



Orphée S.A.

**Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
wraz z opinią niezależnego Biegłego Rewidenta**

Genewa, 7 maja 2014

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
BILANS na dzień 31 grudnia 2013 roku	7
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	12
1. Informacje ogólne	12
2. Opis Grupy Kapitałowej Orphée SA	12
3. Skład Rady Dyrektorów (Zarządu)	12
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	13
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
5.1. Profesjonalny osąd	13
5.2. Niepewność szacunków	13
6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	15
6.1. Oświadczenie o zgodności	15
6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	15
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	16
8. Nowe standardy i interpretacje, które nie weszły jeszcze w życie	16
9. Korekta błędów	17
10. Zmiana szacunków	17
11. Istotne zasady rachunkowości	17
11.1. Zasady konsolidacji	17
11.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	17
11.3. Rzeczowe aktywa trwałe	17
11.4. Nieruchomości inwestycyjne	18
11.5. Wartości niematerialne	19
11.6. Leasing	20
11.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	20
11.8. Koszty finansowania zewnętrznego	21
11.9. Aktywa finansowe	21
11.10. Utrata wartości aktywów finansowych	22
11.11. Wbudowane instrumenty pochodne	23
11.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	23
11.13. Zapasy	23
11.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23
11.15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23
11.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	24
11.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24
11.18. Rezerwy	24
11.19. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	25
11.20. Płatności w formie akcji własnych	25
11.21. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne	25
11.22. Dotacje	25
11.23. Przychody	25
11.24. Podatki	25
11.25. Zysk netto na akcję	26
11.26. Kapitał własny	26
11.27. Rozliczenia międzyokresowe	27

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 55 stanowią jego integralną część

12. Informacje dotyczące segmentów działalności	27
Przychody –segmenty geograficzne za okres do 01.01.2012-31.12.2012 roku (dane jednostkowe Orphée SA)	30
13. Przychody i koszty	31
13.1. Pozostałe przychody operacyjne	31
13.2. Pozostałe koszty operacyjne	31
13.3. Przychody finansowe	31
13.4. Koszty finansowe	31
13.5. Koszty według rodzajów	32
13.6. Koszty świadczeń pracowniczych	32
14. Podatek dochodowy	33
14.1. Obciążenie podatkowe	33
14.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	33
14.3. Odroczony podatek dochodowy	33
15. Działalność zaniechana	33
16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	33
17. Zysk przypadający na jedną akcję	34
18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	34
19. Rzeczowe aktywa trwałe	35
20. Leasing	36
20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca	36
20.2. Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca	36
20.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu – Spółka jako leasingobiorca	36
20.4. Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu – Spółka jako leasingodawca	36
21. Nieruchomości inwestycyjne	36
22. Wartości niematerialne	36
23. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach	38
24. Połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości i nabycia udziałów mniejszości	38
25. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	38
26. Inne aktywa długoterminowe	38
27. Świadczenia pracownicze	38
27.1. Programy akcji pracowniczych	38
27.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	38
27.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	39
28. Zapasy	39
29. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39
30. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	40
31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40
32. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	40
32.1. Kapitał podstawowy	40
32.2. Kapitał zapasowy	42
32.3. Pozostałe kapitały rezerwowe	42
32.4. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	43
32.5. Udziały niekontrolujące	43
33. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz papiery dłużne	44
33.1. Oprocentowane kredyty i pożyczki	44
33.2. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	45
33.3. Nabyte dłużne papiery wartościowe	45

33.4. Udzielone pożyczki.....	45
34. Rezerwy.....	45
34.1. Zmiany stanu rezerw	45
34.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty.....	45
34.3. Inne rezerwy	45
35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	45
35.1. Zobowiązania z tytułu zaliczek	45
35.2. Zobowiązania pozostałe	46
35.3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	46
36. Zobowiązania warunkowe	46
36.1. Sprawy sądowe	46
36.2. Rozliczenia podatkowe	47
36.3. Zobowiązania inwestycyjne	47
37. Informacje o podmiotach powiązanych.....	47
37.1. Jednostka dominująca całej Grupy	47
Orphée SA jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej.	47
37.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę	47
37.3. Jednostka współkontrolowana.....	48
37.4. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	48
37.5. Pożyczka udzielona członkowi Rady Dyrektorów (Zarządu)	48
37.6. Inne transakcje z udziałem członków Rady Dyrektorów (Zarządu).....	48
37.7. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki	48
38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	48
38.1. Ryzyko stopy procentowej	49
38.2. Ryzyko walutowe	49
38.3. Ryzyko cen produktów, towarów	50
38.4. Ryzyko kredytowe	51
38.5. Ryzyko związane z płynnością	51
39. Instrumenty finansowe	52
39.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	52
39.2. Ryzyko stopy procentowej	52
39.3. Zabezpieczenia.....	53
40. Zarządzanie kapitałem.....	53
41. Struktura zatrudnienia.....	54
42. Sezonowość	54
43. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	54
44. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR i PLN.....	55

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013	okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	10 090	9 480
Koszt własny sprzedaży	7 102	6 305
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 988	3 175
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	196	24
Koszty sprzedaży	1 339	1 120
Koszty ogólnego zarządu	559	379
Pozostałe koszty operacyjne	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 286	1 700
Przychody finansowe	422	545
Koszty finansowe	243	484
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności		0
Zysk (strata) brutto	1 465	1 761
Podatek dochodowy	75	4
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 390	1 757
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto za okres	1 390	1 757
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 390	1 757
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli	0	0
Średnioważona liczba akcji		
Średnioważona liczba akcji/ rozwodniona (w szt.)		
Liczba akcji (w szt.)	24 608 500	16 600 000
Podstawowy zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej według średnioważonej liczby akcji	0,06	0,11
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej uwzględniający przyszłą emisję akcji	0,04	0,07

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013	okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012
Zysk (strata) netto za okres	1 390	1 757
Inne całkowite dochody		
Zysk (strata) z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		0
Inne całkowite dochody netto		
Całkowity dochód netto za okres		0
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej		0
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli		

BILANS NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU

	Nota	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe		23 352	435
Rzeczowe aktywa trwałe	19	55	70
Nieruchomości inwestycyjne	21	0	0
Wartości niematerialne	22	457	365
Wartość firmy	22	0	0
Inwestycje w jedn. wspóln. wycen. met. praw własności	23	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych i wspóln. kontr.	24	22 423	
Należności długoterminowe		29	
Długoterminowe papiery dłużne	33	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	25	0	0
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)		0	0
Inne aktywa długoterminowe	26	0	0
Udzielone pożyczki długoterminowe	33	388	0
Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	30	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.3	0	0
Aktywa obrotowe		18 868	23 345
Zapasy	28	3 110	3 657
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29	1 924	1 715
Rozliczenia międzyokresowe	30	5	0
Aktywa finansowe - pożyczki udzielone		0	0
Krótkoterminowe papiery dłużne	33	0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	13 829	17 973
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
SUMA AKTYWÓW		42 220	23 780
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	32	36 405	16 805
Kapitał podstawowy	32.1	2 461	1 660
Kapitał zapasowy	32.2	33 173	15 764
Akcje własne		0	0
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	32.3	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	32.3	0	0
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		-619	-2 376
Wynik okresu bieżącego		1 390	1 757
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		0	0
Udziały niekontrolujące	32.5	0	0
Kapitał własny ogółem		36 405	16 805
Zobowiązania długoterminowe		2 824	4 850
Wobec jednostek powiązanych		291	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	33	600	600
Rezerwy	34	5	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	33	0	0
Pozostałe zobowiązania		1 928	4 250
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.3	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	35.3	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		2 991	2 125
Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek	35.1	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, w tym:	35	2 991	2 125
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35.2	2 158	1 217
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	33	0	0
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	33	833	894
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0
Rozliczenia międzyokresowe	35.3	0	0
Rezerwy	34	0	14
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Zobowiązania razem		5 815	6 975
SUMA PASYWÓW		42 220	23 780

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) netto	1 390	1 757
Podatek dochodowy, w tym:		
Podatek dochodowy bieżący	75	4
Podatek dochodowy odroczony		0
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 465	1 761
Korekty:	1 274	234
Udział w wyniku jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	38	39
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki		
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		
Aktualizacja wartości aktywów		
Program opcji menadżerskich		
Zmiana stanu należności	-237	-99
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	941	851
Zmiana stanu rezerw	-9	9
Zmiana stanu zapasów	546	-567
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5	1
Zmiana stanu innych aktywów		
(Zapłacony) zwrócony podatek dochodowy		
Inne korekty	0	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 224	1 991
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I. Wpływy	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	22 927	342
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	116	342
Wydatki na inwestycje w nieruchomości		
Wydatki na nabycie podmiotów powiązanych		0
Wydatki na nabycie papierów wartościowych		
Wydatki na aktywa finansowe	22 423	
Wydatki na udzielone pożyczki	388	
Inne wydatki inwestycyjne		
Przejęcia jednostek zależnych i innych podmiotów		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 22 927	-342

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

I. Wpływy	16 119	16 574
Wpływy z emisji akcji	18 211	16 424
Wpływy z udzielonych kredytów, pożyczek	-2 020	150
Wpływy z odsetek		
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy	-72	
II. Wydatki	0	313
Wykup akcji własnych		
Wydatki z tytułu kredytów / pożyczek		313
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 119	16 261
Przepływy pieniężne razem	-4 144	17 910
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-4 144	17 910
Środki pieniężne na początek okresu	17 973	63
Środki pieniężne na koniec okresu	13 829	17 973

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</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 2013 roku (przed korektą)	1 660		15 764			- 2 376		15 048		15 048
Korekta błędu podstawowego										
Na dzień 1 stycznia 2013 roku (po korekcie)	1 660		15 764			- 2 376		15 048		15 048
Zysk / strata za okres						1 390		1 390		1 390
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych										
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży										
Całkowite dochody za okres ogółem										
Emisja akcji	801		17 409					18 210		18 210
Podział wyniku finansowego						1 757		1 757		1 757
Transakcje płatności w formie akcji										
Wydzielenie kapitału rezerwowego na skup akcji w celu umorzenia										
Sprzedaż udziałów niekontrolujących										
Nabycie udziałów niekontrolujących										
Obligacje zamienne na akcje										
Udziały i akcje własne do umorzenia										
Inne										
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	2 461		33 173			771		36 405		36 405

Roczne Sprawozdanie Finansowe Orphée SA
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach CHF)

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</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 2012 roku (przed korektą)	1 000					-4 007		-3 007		-3 007
Korekta błędu podstawowego										
Na dzień 1 stycznia 2012 roku (po korekcie)	1 000					-4 007		-3 007		-3 007
Zysk / strata za okres						1 631		1 631		1 631
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych										
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży										
Całkowite dochody za okres ogółem										
Emisja akcji	660		15 764					16 424		16 424
Podział wyniku finansowego						1 757		1 757		1 757
Transakcje płatności w formie akcji										
Przesunięcie nie wykorzystanego kapitału rezerwowego przeznaczonego na skup akcji w celu umorzenia										
Nabycie udziałów niekontrolujących										
Obligacje zamienne na akcje										
Udziały i akcje własne umorzone										
Inne										
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	1 660		15 764			-619		16 805		16 805

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Orphée SA (Orphée Ltd) jest spółką akcyjną prawa szwajcarskiego. Sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Orphée SA jest wpisana do Rejestru Handlowego w Genewie (Registredu Commerce du Canton de Genève) pod numerem CH-660-1111002-1.

Jednostce dominującej nadano kod zgodnie z klasyfikacją działalności DUNS Nr 481882434 oraz NIP 570927.

Siedziba Spółki mieści się w Genewie. Podstawowym przedmiotem działalności Orphée SA jest sprzedaż odczynników, testów i aparatury do diagnostyki in vitro.

Forma prawna	Orphée Spółka Akcyjna
Siedziba	Plan-les-Quates/GenewaSzwajcaria
Genewski Rejestr Handlowy	CH-660-1111002-1
Przedmiot działalności	Handel techniką medyczną
Zasady rachunkowości w Spółce	Zgodne z szwajcarskimi przepisami prawa i statutami przekształcone zgodnie z MSSF, MSR
Waluta w jakiej spółka sporządza sprawozdanie	W walucie danego kraju – Frank szwajcarski (CHF)

2. Opis Grupy Kapitałowej Orphée SA

Spółka Orphée SA jest jednostką dominującą Grupy kapitałowej. Spółka osobno publikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta.

3. Skład Rady Dyrektorów (Zarządu)

Organami spółki są:

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
2. Rada Dyrektorów,
3. Biegli Rewidenci.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy posiada następujące niezbywalne uprawnienia do:

1. Zmiany Statutu Spółki,
2. Powoływania i odwoływania Członków Rady Dyrektorów,
3. Powoływania i odwoływania Biegłych Rewidentów,
4. Zatwierdzania rocznego sprawozdania finansowego, podejmowania uchwał w sprawie przeznaczania zysku netto i ustalania wysokości dywidendy oraz wynagrodzeń Rady Dyrektorów,
5. Udzielania absolutorium członkom Rady Dyrektorów,
6. Inne sprawy należące do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest statutowym organem Orphée SA. Walne Zgromadzenie zwołuje Rada Dyrektorów, która jest odpowiedzialna za dokonanie właściwej weryfikacji dokumentów przedłożonych przez pełnomocników i Akcjonariuszy. Rada Dyrektorów jednostki dominującej jest obowiązana do zapewnienia technicznej i organizacyjnej obsługi Walnego Zgromadzenia. Uchwały podejmowane podczas Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością reprezentowanych głosów.

Skład **Rady Dyrektorów** na dzień 31 grudnia 2013 roku, oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

Tomasz Tuora - Przewodniczący Rady Dyrektorów
Tadeusz Tuora – Członek Rady Dyrektorów
Domingo Dominguez –Członek Rady Dyrektorów
Katarzyna Maria Jackowska – Członek Rady Dyrektorów

W okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 7 maja 2014 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Dyrektorów.

Do uprawnień **Rady Dyrektorów** należy :

1. Kierowanie i wydawanie niezbędnych zarządzeń,
2. Ustalanie organizacji Spółki,
3. Ustalanie sposobu i warunków prowadzenia księgowości oraz kontroli i planowania finansowego,
4. Wyznaczanie i odwoływanie osób odpowiedzialnych za kierownictwo wykonawcze,
5. Organizacja Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i wykonywanie uchwał,
6. Podejmowanie uchwał potwierdzających podwyższenia kapitału zakładowego oraz w sprawie zmian statutu,
7. Rozpatrywanie kompetencji zawodowych biegłych Rewidentów.

Trzecim organem statutowym Spółki są wybierani przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na okres jednego roku, **Biegli Rewidenci**.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Radę Dyrektorów w dniu 7 maja 2014 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

Przeniesienie aktywów z nieruchomości inwestycyjnych do środków trwałych

Spółka zmienia klasyfikację nieruchomości z nieruchomości inwestycyjnych do środków trwałych wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania i nieruchomości te w większym niż nieistotnym stopniu są wykorzystywane dla własnych celów Spółki. Rada Dyrektorów Spółki ocenia na dzień bilansowy istotność udziału własnego Spółki w użytkowaniu danej nieruchomości i podejmuje decyzję o jej ujęciu jako nieruchomości inwestycyjnej lub środka trwałego.

Wycena zapasów

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. Zapasy produktów, materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO. 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.

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny składników zapasów pod kątem utraty ich wartości, dokonując, jeśli zajdą ku temu przesłanki, odpisu aktualizującego ich wartość.

W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansową tych zapasów ujmuje się jako koszt okresu, w którym ujmowane są odpisy aktualizujące. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce.

5.2. Niepewność szacunków

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 następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Spółka 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, Spółka przeprowadza test z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych. Na dzień 31.12.2013 roku w ocenie Rady Dyrektorów Spółki nie istnieją przesłanki utraty wartości bilansowej posiadanych aktywów niefinansowych.

Wartość firmy

Spółka przynajmniej raz w roku wykonuje testy na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy. Wymaga to oszacowania „wartości użytkowej” ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których alokowana jest wartość firmy. Oszacowanie wartości użytkowej polega na oszacowaniu przez Spółkę przyszłych przepływów pieniężnych generowanych

przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne. Podstawowe założenia przyjęte w teście trwałej utraty wartości przez wartość firmy oraz jego rezultaty zostały opisane w notce 22 sprawozdania finansowego.

W przypadku każdego połączenia jednostek, jednostka przejmująca wycenia wszelkie niekontrolujące udziały w jednostce przejmowanej w:

- wartości godziwej lub
- w wartości proporcjonalnego udziału udziałów niesprawujących kontroli w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej.

Wybór wyceny udziałów niesprawujących kontroli w wartości godziwej (która na ogół przewyższa proporcjonalny udział możliwych do zidentyfikowania aktywów netto) oddziałuje na rezydualną wartość firmy.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne i rentowe) 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 Spółce 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.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka 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. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w notce 39 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Stawki amortyzacyjne

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

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Orphée SA w dającej się przewidzieć przyszłości

Rada Dyrektorów Spółki dokonał także oceny sytuacji płynnościowej Spółki. Głównym celem analizy było określenie źródeł spłaty zobowiązań krótkoterminowych Spółki wg ich stanu na dzień 31.12.2013 roku.

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

Sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane w tysiącach franków szwajcarskich, o ile nie wskazano inaczej. Frank Szwajcarski(CHF) jest walutą funkcjonalną spółki.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Spółka prowadzi księgi wg prawa szwajcarskiego, w języku francuskim. Następnie sprawozdanie jest doprowadzone do zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE.

6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru jednostki dominującej w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest frank szwajcarski (CHF). Dla celów prezentacyjnych pozycje sprawozdań są przeliczane na walutę złoty polski.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy i interpretacje oraz zmiany standardów:

Nazwa standardu/interpretacji	Data wejścia w życie dla rocznych okresów rozpoczynających się od dnia	Rozporządzenie zatwierdzające standard lub interpretację
Zmiany do MSR 19 - Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia	1 stycznia 2013	475/2012
MSSF 13 - Wycena w wartości godziwej	1 stycznia 2013	1255/2012
Zmiana do MSR 12 - Podatek odroczony: realizacja aktywów	1 stycznia 2012 ¹⁾	1255/2012
Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (Zmiany do MSSF 1)	1 lipca 2011 ¹⁾	1255/2012
KIMSF 20 - Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych	1 stycznia 2013	1255/2012
Zmiany do MSSF 7 - kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	1 stycznia 2013	1256/2012
Zmiany do MSSF 1 - Pożyczki rządowe	1 stycznia 2013	183/2013
Zmiany do MSSF 2009 -2011	1 stycznia 2013	301/2013

¹⁾ Komisja Europejska głosowała za tym, aby regulacja obowiązywała najpóźniej dla rocznych okresów rozpoczynających się od lub po trzecim dniu po publikacji, która nastąpiła dnia 29 grudnia 2012 roku (okresy rozpoczynające się od lub po 1 stycznia 2013 roku)

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki, ani w prezentacji sprawozdań finansowych.

8. Nowe standardy i interpretacje, które nie weszły jeszcze w życie

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Następujące nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje zatwierdzone przez UE nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2013 roku i nie zostały zastosowane w sprawozdaniu finansowym:

MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,

MSR 27 (2011) *Jednostkowe sprawozdania finansowe* - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,

MSR 28 (2011) *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,

Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,

Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 and MSR 27) - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,

Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych (Zmiany do MSR 36 *Utrata wartości aktywów*) - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,

Nowacja instrumentów pochodnych a dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (Zmiany do MSR 39 *Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i Wycena*) - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.

Spółka ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których będą obowiązujące po raz pierwszy.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowych Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji, jednakże nie spodziewa się, aby miały one istotny wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie jednostkowe.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

Następujące nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2013 roku, i nie zostały zastosowane w sprawozdaniu finansowym:

MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (2009) - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany do MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (2010) - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany do MSSF 9 *Instrumenty finansowe* i MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnienia* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku,

Interpretacja KIMSF 21 *Oplaty publiczne* - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,

Zmiana do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* zatytułowaną *Programy określonych świadczeń: składki pracowników* - dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku,

Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012 – dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku,

Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013 – dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku,

MSSF 14 *Aktywa i Zobowiązania Regulacyjne* - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku.

Grupa ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których będą obowiązujące po raz pierwszy.

Spółka nie dokonała jeszcze analizy wpływu nowych Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji na jej sytuację finansową i wyniki działalności.

9. Korekta błędów

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekty błędów.

10. Zmiana szacunków

W okresie bieżącym nie miała miejsca zmiana metod dokonywania szacunków, która miałaby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe.

11. Istotne zasady rachunkowości

11.1. Zasady konsolidacji

Spółka publikuje osobno skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w którym zamieszcza szczegółowo zasady konsolidacji spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

11.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Dla jednostek, których walutą funkcjonalną jest CHF, transakcje wyrażone w walutach innych niż frank szwajcarski są przeliczane na franki szwajcarskie przy zastosowaniu kursu stałego. Zarówno w 2012 roku, jak i w 2013 roku kurs EUR/CHF został ustalony w wysokości 1,25. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

11.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe są wykazywane w cenie nabycia (powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania) lub koszcie wytworzenia, pomniejszonym o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe są amortyzowane liniowo począwszy od miesiąca, w którym jest on dostępny do użytkowania. Stawki amortyzacji wynikają z okresów ekonomicznej użyteczności aktywów.

Stawki amortyzacyjne w Spółce kształtują się na następującym poziomie:

- budynki i budowle 1% - 10%,
- urządzenia techniczne i maszyny 12,5% - 20%,
- sprzęt komputerowy 20-33%,
- środki transportu 15% - 20%,

- pozostałe środki trwałe 1%- 10%,

Inwestycje w obce obiekty wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o odpisy amortyzacyjne. Długość amortyzacji odpowiada okresowi najmu takiego obcego obiektu lub okresowi jego użyteczności, jeżeli ten jest krótszy.

Każdorazowo, po wykonaniu modernizacji, koszt ten ujmowany jest w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli kryteria ujmowania są spełnione. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia, lub gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści ekonomiczne wynikające z dalszego użytkowania lub sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu, obliczone jako różnica między wpływami ze sprzedaży a wartością bilansową usuwanego składnika aktywów, ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym dokonywana jest operacja gospodarcza.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów trwałych jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie.

Jednostka wycenia składnik aktywów trwałych zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

11.4. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane początkowo w wartości równej cenie nabycia, powiększonej o koszty transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt zastąpienia części nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania nieruchomości. Po początkowym ujęciu nieruchomości są wykazywane w wartości godziwej, która odzwierciedla warunki rynkowe na dzień bilansowy. Wartości godziwe są określane na dzień bilansowy na podstawie niezależnych wycen rzeczoznawców. Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości są ujmowane w rachunku zysków i strat tego okresu, w którym powstały.

Przeniesienie aktywów do nieruchomości inwestycyjnych (reklasyfikacja np. ze środków trwałych, lub środków trwałych w budowie) następuje tylko wtedy, gdy zmienia się sposób użytkowania przez właściciela, potwierdzone bądź przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, bądź rozpoczęcie użytkowania na podstawie umowy leasingu. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - staje się nieruchomością inwestycyjną, spółka stosuje zasady opisane w części „Rzeczowe aktywa trwałe” aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

Przeniesienie inwestycji z nieruchomości do aktywów trwałych i zapasów lub z zapasów do nieruchomości

W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w rachunku zysków i strat. W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, zakładany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania.

Nieruchomości przeznaczone na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki ujmowane są w pozycji zapasy.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Nabycie nieruchomości przeznaczonej do modernizacji

W przypadku gdy Spółka nabywa nieruchomość inwestycyjną, która wymaga poniesienia dodatkowych nakładów inwestycyjnych, jej początkową wartość wycenia się w cenie nabycia. Wartość nakładów adaptacyjnych zostaje aktywowana w wartości początkowej nieruchomości, do czasu zakończenia prac modernizacyjnych. Nieruchomość na czas niezbędnych robót pozostaje nieruchomością inwestycyjną i nie jest przeklasyfikowywana do nieruchomości zajmowanych przez właściciela (środki trwałe w budowie). Wycena takiej nieruchomości w trakcie modernizacji, jak również po jej zakończeniu odbywa się zgodnie z MSR 40, tj. wartość nieruchomości podlega każdorazowo wycenie na dzień bilansowy do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Nieruchomość inwestycyjna w budowie

Spółka prezentuje nieruchomości inwestycyjne w trakcie budowy jako nieruchomości inwestycyjne. Nieruchomości te w czasie trwania budowy wyceniane są według wartości godziwej od momentu, gdy jest możliwe wiarygodne ustalenie tej wartości.

11.5. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia (jeżeli spełniają kryteria rozpoznawania dla prac badawczych i rozwojowych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia.

Każdorazowo spółka ocenia, czy dana wartość niematerialna ma ograniczony czy nieokreślony okres użytkowania.

Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujemnie się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okres amortyzacji w odniesieniu do wartości niematerialnych wynosi jak poniżej:

1. nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje - nie krócej niż 4 lata i nie dłużej niż 25 lat, oprogramowanie komputerów - nie krócej niż 4 lata i nie dłużej niż 7 lat,
2. pozostałe wartości niematerialne i prawne - nie krócej niż 4 lata i nie dłużej niż 7 lat. Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione,
3. koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności. W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z bilansu.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Spółka nie ponosiła w ciągu roku obrotowego i nie posiada na dzień bilansowy kosztów prac badawczych ani rozwojowych.

Wartość firmy

Wartość firmy powstaje z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej spełniającej definicję „przedsięwzięcia” w rozumieniu MSSF 3 i stanowi nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, natomiast na koniec każdego roku obrotowego podlega ona testowi z tytułu utraty wartości.

Na dzień przejścia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej Grupy określonego na podstawie MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

11.6. Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Spółka jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

11.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy

powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujemne się jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

11.8. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych i zapasów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w notce 28.

11.9. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe objęte standardem MSR 39 klasyfikuje się do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (zasadniczo przeznaczone do obrotu, nabyte w celu odsprzedaży),
- pożyczki i należności (aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do ustalenia płatnościami, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku),
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (posiadające stałe, lub dające się określić terminy wymagalności lub zapadalności i w zamierzeniu Spółki mają być utrzymywane do tego terminu),
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (nie zaliczone do żadnej z powyższych kategorii).

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub wydzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku żadne aktywa finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki udzielone i należności zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji sprzedaży, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo

których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Spółka dokonuje klasyfikacji w momencie początkowego ujęcia, a tam gdzie jest to dopuszczalne i odpowiednie, dokonuje weryfikacji tej klasyfikacji na koniec okresu obrotowego.

11.10. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez odpis aktualizujący. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych i tak ustalonych strat z tytułu utraty wartości nie poddaje się odwróceniu poprzez rachunek zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i odsetki) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

11.11. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Spółka dokonuje na moment jego początkowego ujęcia. W przypadku instrumentów wbudowanych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych Spółka dokonuje oceny wbudowanych instrumentów pochodnych na dzień połączenia, który to dzień jest dniem ich początkowego ujęcia przez Spółkę.

11.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

11.13. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Rozchód zapasów wycenia się metodą FIFO.

Spółka klasyfikuje zapasy na następujące składniki: materiały, produkty oraz towary. W Spółce jako towary klasyfikuje się odczynniki i części zamienne do analizatorów, natomiast jako wyroby – analizatory, które są produkowane przez outsourcinga na zlecenie Spółki.

Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.). 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.

11.14. 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 ściąganie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Na każdy dzień bilansowy kierownictwo Spółki ocenia prawdopodobieństwo odzyskania należności i decyduje o odpisach aktualizujących.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, oprócz powyższych kryteriów stosuje się do wybranych należności podejście indywidualne.

11.15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne to środki zgromadzone na rachunkach bankowych i w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności.

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej, z tym że wartość środków na rachunkach bankowych obejmuje także skapitalizowane, dopisane do stanu środków na rachunku bankowym odsetki.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

11.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

11.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2013 roku jak również na dzień 31 grudnia 2012 żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty lub przychody finansowe.

Inne zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami, Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnice odnośnie wartości bilansowych wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu opcji udzielonych udziałowcom mniejszościowym według wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Na każdy dzień bilansowy kapitał udziałowców mniejszościowych, którym udzielono opcji, przestaje być ujmowany tak jakby nastąpiło nabycie udziałów mniejszości. Różnica pomiędzy wartością kapitału mniejszości, który na dzień bilansowy przestaje być ujmowany, a wartością ujętego zobowiązania z tytułu opcji jest ujmowana w kapitałach własnych.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Dywidendy

Dywidendy na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie do momentu wypłaty.

11.18. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek prawny lub zwyczajowy wynikający ze zdarzeń przeszłych oraz gdy jest prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ korzyści ekonomicznych

i można wiarygodnie oszacować ich wartość. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

11.19. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Spółka w swoim regulaminie nie ma wpisanych praw do nagród jubileuszowych lub odpraw emerytalnych. Lokalne prawo, na podstawie którego działa Spółka nie wymaga tworzenia rezerw na odprawy emerytalne. Z uwagi na te przepisy oraz niewielkie ewentualne wysokości takich rezerw Spółka zdecydowała ich nie tworzyć.

11.20. Płatności w formie akcji własnych

W Spółce nie występują płatności w formie akcji własnych.

11.21. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

Spółka nie przeznaczza zysku na cele pracownicze lub fundusze specjalne. Zysk przeznaczany jest na kapitał zapasowy, bądź na wypłatę dywidendy.

11.22. Dotacje

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej, ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełnia warunki związane z daną dotacją oraz, że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. W przypadku, gdy dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Natomiast w przypadku, gdy dotacja dotyczy określonego składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie jest stopniowo ujmowana w rachunku zysków i strat jako przychód proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów.

11.23. Przychody

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

Przychody ze sprzedaży towarów i usług są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy lub gdy towary oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

11.24. Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych.

Podatek wykazany w rachunku zysków i strat to podatek bieżący obciążający wynik okresu sprawozdawczego Spółki oraz część odroczonego, stanowiąca zmianę stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej

połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu,

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać w/w różnice, aktywa i straty.

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą w innych całkowitych dochodach dotyczących pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczącym pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowego ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

11.25. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto Sólki oraz zysku netto przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej za dany okres przez liczbę akcji na koniec okresu sprawozdawczego. Każda emisja akcji zwykłych w trakcie roku obrotowego uprawnia do dywidendy od początku roku obrotowego.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez prawdopodobną liczbę akcji uwzględniającą przeszłe emisje.

11.26. Kapitał własny

Kapitał własny to aktywa pomniejszone o zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu.

11.27. Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy (obejmują przychody przyszłych okresów).

12. Informacje dotyczące segmentów działalności

Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów operacyjnych stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby i towary. Segmenty operacyjne są agregowane w segmenty sprawozdawcze w oparciu o charakter działalności.

W Spółce wyróżniono następujące segmenty sprawozdawcze, które są zbieżne z branżami w segmencie IVD:

1. **Biochemia** – sprzedaż analizatorów biochemicznych oraz odczynników,
2. **Hematologia** - sprzedaż analizatorów hematologicznych oraz odczynników,
3. **Serwis** – sprzedaż części zamiennych.

Spółka rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych. Spółka analizuje również segmenty geograficzne, które są zbieżne z krajami, na którym działa dany dystrybutor. Rada Dyrektorów dokonuje oceny wyników segmentu na podstawie przychodów, wyniku oraz aktywów segmentu.

Poniższe tabele przedstawiają analizę segmentową za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. Rok 2013 jest pierwszym w którym następuje prezentacja segmentów w Spółce.

Roczne Sprawozdanie Finansowe Orphée SA
za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach CHF)

Wynik oraz aktywa segmentu operacyjnego za okres od 01.01.2013-31.12.2013 roku (dane jednostkowe Orphée SA)

	Biochemia	Hematologia	Serwis	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	14	8 944	680	451	10 090
Koszty własny sprzedaży	11	6 391	501	200	7 102
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	4	2 554	179	251	2 988
Koszty sprzedaży	2	1 055	80	202	1 339
Koszty ogólnego zarządu	1	440	33	84	559
Zysk/strata ze sprzedaży	1	1 058	65	-35	1 090
Pozostałe przychody (nie przypisane do segmentu)	196				196
Pozostałe koszty (nie przypisane do segmentu)	0				0

	Biochemia	Hematologia	Serwis	Pozostałe	RAZEM
Aktywa trwale przypisane do segmentu	365	22 987	0	0	23 352
Aktywa trwale nie przypisane do segmentu	0				0
Aktywa obrotowe	6	17 491	278	185	17 960
Aktywa obrotowe nie przypisane do segmentu	0				0
Zobowiązania krótkoterminowe	0	3 657	0	0	3 657
Zobowiązania i rezerwy nie przypisane do segmentu	0				0

Wynik oraz aktywa segmentu operacyjnego za okres od 01.01.2012-31.12.2012 roku (dane jednostkowe Orphée SA)

	Hematologia	Serwis	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	8 688	466	325	9 480
Koszty własny sprzedaży	5 828	321	156	6 305
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	2 861	145	169	3 175
Koszty sprzedaży	1 009	51	60	1 120
Koszty ogólnego zarządu	341	17	20	379
Zysk/strata ze sprzedaży	1 510	77	89	1 676
Pozostałe przychody (nie przypisane do segmentu)	24			24
Pozostałe koszty (nie przypisane do segmentu)	0			0

	Hematologia	Serwis	Pozostałe	RAZEM
Aktywa trwale przypisane do segmentu	435	0	0	430
Aktywa trwale nie przypisane do segmentu	0			0
Aktywa obrotowe	22896	265	184	23 345
Aktywa obrotowe nie przypisane do segmentu	0			0
Zobowiązania krótkoterminowe	6814	108	53	6975
Zobowiązania i rezerwy nie przypisane do segmentu	0			0

Roczne Sprawozdanie Finansowe Orphée SA
za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach CHF)

Przychody –segmenty geograficzne za okres od 01.01.2013-31.12.2013 roku (dane jednostkowe Orphée SA)

	BIOCHEMIA	HEMATOLOGIA	SERWIS	POZOSTALE	RAZEM	
KRAJ	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	%
POLSKA	14	2 255	156	4	2 429	24,1%
CHINY		884	4	6	894	8,9%
BRAZYLIA		494	73	22	589	5,8%
BANGLADESZ		461	31	-6	486	4,8%
INDIE		351	13	28	391	3,9%
WŁOCHY		171	2	151	324	3,2%
GWATEMALA		274	13	17	304	3,0%
PANAMA		261	10	21	291	2,9%
WENEZUELA		213	50	26	289	2,9%
KOREA		261	13	2	275	2,7%
FILIPINY		216	18	9	243	2,4%
IRAK		210	1	4	215	2,1%
INDONEZJA		194	12	0	206	2,0%
ALGERIA		201		4	205	2,0%
SZWAJCARIA		137	57	1	196	1,9%
TURCJA		152	22	11	185	1,8%
DOMINIKANA		165	7	9	181	1,8%
AUSTRIA		151	5	-3	153	1,5%
RUMUNIA		146	6	0	152	1,5%
TAJLANDIA		71	52	6	129	1,3%
POZOSTALE (65 krajów)		1 676	135	141	1 952	19,3%
Razem	14	8 944	680	451	10 090	100%

Roczne Sprawozdanie Finansowe Orphée SA
za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach CHF)

Przychody –segmenty geograficzne za okres do 01.01.2012-31.12.2012 roku (dane jednostkowe Orphée SA)

	Biochemia	Hematologia	Serwis	Pozostałe	RAZEM	
	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	%
KRAJ						
POLSKA	0	1 468	71	13	1 551	16,4%
CHINY	0	860	1	5	866	9,1%
BRAZYLIA	0	688	20	15	724	7,6%
BANGLADESZ	0	641	18	2	661	7,0%
INDIE	0	615	12	24	650	6,9%
SZWAJCARIA	0	201	69	5	274	2,9%
INDONEZJA	0	248	18	2	268	2,8%
JAPONIA	0	218	19	19	256	2,7%
FILIPINY	0	208	14	14	235	2,5%
TUNEZJA	0	166	13	20	199	2,1%
ALGERIA	0	178	12	4	194	2,0%
RUMUNIA	0	176	4	0	180	1,9%
WENEZUELA	0	135	16	20	171	1,8%
MEKSYK	0	145	10	6	162	1,7%
UK	0	155	1	2	158	1,7%
EKWADOR	0	129	9	7	146	1,5%
KOREA	0	137	2	4	144	1,5%
PAKISTAN	0	134		0	134	1,4%
PANAMA	0	111	4	10	124	1,3%
TAJLANDIA	0	81	29	11	121	1,3%
POZOSTAŁE KRAJE (67)	0	1 994	125	142	2 261	23,9%
Razem	0	8 688	466	325	9 480	100%

13. Przychody i koszty

13.1. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Rozwiązanie odpisu na należności		
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		
Ujemna wartość firmy		0
Pozostałe – koszty refakturowane	196	24
Pozostałe przychody ogółem	196	24

13.2. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Utworzenie odpisu na należności		
Strata na sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Odszkodowania i ugody wypłacone		
Koszty egzekucji należności, należności nieściągalne		
Kary umowne i odszkodowania pozostałe		
Inne		
Pozostałe koszty ogółem	0	0

13.3. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	11	33
Przychody z tytułu objęcia papierów dłużnych		
Różnice kursowe	444	616
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek		
Zysk ze zbycia inwestycji oraz odpisy aktualizujące		0
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi		
Inne		13
Przychody finansowe ogółem	455	662

Różnice kursowe Spółka rozpoznaje przy transakcjach na rachunkach walutowych, jak i przy rozrachunkach z kontrahentami prowadzonych za pośrednictwem konta bankowego lub gotówkowych. Ustalenie różnic kursowych następuje w wyniku dokonania dwukrotnego przeliczenia walut i następnie porównania wyników. Za pierwszym razem Spółka dokonuje przeliczenia według kursu obowiązującego na dzień zdarzenia gospodarczego, czyli np. świadczenia usługi lub wystawienia faktury. Za drugim, po kursie obowiązującym w dniu otrzymania należności lub spłaty zobowiązania. Wynikająca z tych dwóch przeliczeń różnica stanowi właśnie różnicę kursową ujętą jako przychód lub koszt finansowy. Wyceny bilansowe Spółka ujmuje per saldo. Komentarz ten również odnosi się do kosztów finansowych, przedstawionych w kolejnej tabeli.

13.4. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Odsetki od kredytów bankowych i otrzymanych pożyczek	63	144
Odsetki od wyemitowanych papierów dłużnych		
Odsetki od spółek powiązanych		
Odsetki od innych zobowiązań	180	0
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego		
Różnice kursowe	33	457
Strata ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja aktywów finansowych		
Koszty emisji papierów wartościowych		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej		
Pozostałe-ujemne różnice kursowe w części stanowiącej nadwyżkę nad dodatnimi różnicami kursowymi za dany rok obrotowy w jednostce zależnej		0
Koszty finansowe ogółem	276	601

Roczne Sprawozdanie Finansowe Orphée SA
za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach CHF)

13.5. Koszty według rodzajów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Amortyzacja	38	39
Zużycie materiałów i surowców do produkcji i energii	4 001	5 002
Usługi obce	329	310
Podatki i opłaty	60	39
Koszty świadczeń pracowniczych	633	801
Pozostałe koszty rodzajowe	817	632
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	5 878	6 823
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	5 413	4 757
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 339	1 120
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	559	379
Zmiana stanu produktów	1 433	-567
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0	0
Wartości sprzedanych towarów i materiałów	1 689	1 548

Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych		
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Amortyzacja wartości niematerialnych		
	=====	=====
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	33	33
Koszty z tytułu leasingu operacyjnego		
	=====	=====
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	5	6
Koszty z tytułu leasingu finansowego		
Amortyzacja wartości niematerialnych		
	=====	=====

13.6. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Wynagrodzenia	633	801
Koszty ubezpieczeń społecznych		
Koszty świadczeń emerytalnych		
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji własnych		
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych		
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	633	801
	=====	=====
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	0	0
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	542	669
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	91	132
	=====	=====

14. Podatek dochodowy

14.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	75	4
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	<u>75</u>	<u>4</u>

14.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	1 390	1 761
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	1 390	1 761
Podatek według średniej stawki stawki podatkowej obowiązującej w Spółce (17%)	249	299
Odwrócenie rezerwy/aktywa na podatek odroczony spółek komandytowo-akcyjnych		
Nieujęte straty podatkowe		
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	0	0
Zyski niebędące podstawą do opodatkowania	174	-295
Nierozpoznane wcześniej aktywo podatkowe		0
Pozostałe		
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	75	4
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	75	4
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	0	0

14.3. Odroczony podatek dochodowy

Spółka nie utworzyła rezerwy ani aktywa na podatek odroczony.

15. Działalność zaniechana

W okresie 12 miesięcy 2013 roku Spółka Orphée SA nie wykazywała działalności zaniechanej.

16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa o ZFŚS nie obowiązuje Spółki.

17. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących na koniec okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadający na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących na koniec okresu (skorygowaną o potencjalne emisje akcji).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	1 390	1 757
Zysk / Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	1 390	1 757
Wpływ obligacji zamiennych na akcje	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 390	1 757
<i>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w zł przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>0,06</i>	<i>0,11</i>
<i>Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w zł przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>0,04</i>	<i>0,07</i>

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	24 608 500	16 600 000
Wpływ rozwodnienia		
Opcje na akcje	0	0
Prawdopodobna emisja akcji	7 000 000	8 008 500
Liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	31 608 500	24 608 500

Wszystkie zdarzenia, które miały miejsce w okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych zostały opisane w Nocie 32.1.1.

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zysk netto za rok obrotowy 2012 został decyzją WZA w całości zaliczony na kapitał rezerwowy Spółki.

19. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu i pozostałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku		72	335	407
Nabycia		4		4
Nabycie jednostki zależnej				
Sprzedaż				
Likwidacja				
Transfer ze środków trwałych w budowie				
Reklasyfikacja z nieruchomości inwestycyjnych (zmiana przeznaczenia, sposobu użytkowania)				
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku		76	335	411
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku		43	295	338
Odpis amortyzacyjny za okres		7	11	18
Odpis aktualizujący				
Sprzedaż				
Likwidacja				
Inne				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku		50	306	356
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku		29	31	60
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku		26	29	55

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu i pozostałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 roku		68	332	400
Nabycia		4	3	7
Nabycie jednostki zależnej				
Sprzedaż				
Likwidacja				
Transfer ze środków trwałych w budowie				
Reklasyfikacja z nieruchomości inwestycyjnych (zmiana przeznaczenia, sposobu użytkowania)				
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 roku	0	72	335	407
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2012 roku		35	282	317
Odpis amortyzacyjny za okres		7	13	20
Odpis aktualizujący				
Sprzedaż				
Likwidacja				
Reklasyfikacja do nieruchomości inwestycyjnych (zmiana przeznaczenia, sposobu użytkowania)				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2012 roku	0	42	295	337
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	0	33	50	83
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	0	30	40	70

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

20. Leasing

20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

Spółka nie posiada środków trwałych na dzień 31 grudnia 2013 roku przyjętych do użytkowania na mocy umów leasingu operacyjnego.

20.2. Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca

Spółka nie jest stroną żadnych umów leasingowych. Spółka jest stroną umów najmu powierzchni biurowej. Wartości łącznych kwot z tytułu wynajmu tej powierzchni wynosiła w 2013 roku 115 tys. CHF.

20.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu – Spółka jako leasingobiorca

Spółka nie jest stroną żadnych umów leasingowych.

20.4. Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu – Spółka jako leasingodawca

Spółka nie posiada środków trwałych na dzień 31 grudnia 2013 roku oddanych do użytkowania na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

21. Nieruchomości inwestycyjne

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu spółki Orphée SA

22. Wartości niematerialne

<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Inne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku	846	98		10	954
Nabycia	56	56		10	122
Nabycie jednostki zależnej					
Sprzedaż					
Likwidacja					
Transfer ze środków trwałych w budowie					
Różnice kursowe z przeliczenia					
Inne (działalność zaniechana)					
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku	902	154		20	1 076
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku	483	95		10	588
Odpis amortyzacyjny za okres	18	3		10	31
Odpis aktualizujący					
Sprzedaż					
Likwidacja					
Różnice kursowe z przeliczenia					
Inne (działalność zaniechana)					
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku	501	98		20	619
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	363	3		0	366
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	401	56		0	457

Roczne Sprawozdanie Finansowe Orphée SA
za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach CHF)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Inne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 roku	514	98		10	622
Nabycia					
Nabywanie jednostki zależnej					
Sprzedaż					
Likwidacja					
Transfer ze środków trwałych w budowie	332				332
Różnice kursowe z przeliczenia					
Inne (działalność zaniechana)					
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 roku	<u>846</u>	<u>98</u>	<u>0</u>	<u>10</u>	<u>954</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2012 roku	465	95		10	570
Odpis amortyzacyjny za okres	18	1			19
Odpis aktualizujący					
Sprzedaż					
Likwidacja					
Różnice kursowe z przeliczenia					
Inne (działalność zaniechana)					
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2012 roku	<u>483</u>	<u>96</u>	<u>0</u>	<u>10</u>	<u>589</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	49	2	0	0	51
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	363	2	0	0	365

Spółka posiada wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie. Są to koszty aktywowanych prac rozwojowych. Spółka nie posiada wartości niematerialnych, do których tytuł prawny Spółki podlegałby ograniczeniom lub, które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań.

Spółka nie posiada zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych.

23. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Spółka nie posiada udziałów we wspólnych przedsięwzięciach.

24. Połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości i nabycia udziałów mniejszości

Orphée SA w dniu 15 lutego 2013 r. podpisała Umowę Sprzedaży Akcji (Share Purchase Agreement) z Diagnostica Holding s.r.l. z siedzibą w Genui (Włochy) i Senese Holding S.r.l. z siedzibą w Genui (Włochy). Akcjonariuszami Diesse Diagnostica Senese S.p.A.. Diesse Diagnostica Senese S.p.A. tworzy grupę kapitałową, w której skład wchodzi spółka dominująca Diesse Diagnostica Senese S.p.A. z siedzibą w Mediolanie (działalność produkcyjna i dystrybucyjna, dalej Diesse), Diesse Ricerche s.r.l. z siedzibą w Genui (działalność R&D - działalność badawcza oraz rozwój nowych produktów) oraz Diesse Immobiliare S.p.A. z siedzibą w Genui (nieruchomości wykorzystywane do działalności operacyjnej Diesse, w tym zakłady produkcyjne i biura). Diesse Diagnostica Senese S.p.A. posiada 100% udziałów w Diesse Ricerche s.r.l. oraz 100% akcji w Diesse Immobiliare S.p.A.
Przedmiotem Umowy było nabycie 13.500.000 (słownie: trzynaście milionów pięćset tysięcy) akcji typu A, reprezentujących bezpośrednio i pośrednio 50% kapitału zakładowego Diesse za cenę 15.000.000 Euro.

Podczas WZA w dniu 13 maja 2013 roku większością obecnych członków Rady Dyrektorów, Pan Tomasz Tuora - Przewodniczący Rady Dyrektorów Orphée, Pan Tadeusz Tuora i Pan Domingo Dominguez (członkowie Rady Dyrektorów), jednogłośnie postanowili dokonać podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę 101.309,90 CHF, poprzez emisję 1.013.099 nowych akcji na okaziciela po cenie emisyjnej 3,00 CHF, pokrywanych aportem. W ramach tej transakcji, Orphée SA nabyła jako wkład niepieniężny 23.621.982 akcji reprezentujących 82,07% kapitału zakładowego w spółce Innovation Enterprise Limited, Carrigtwohill, County Cork, Irlandia za 1.404.651,00 CHF, tj. 468.217 akcji; 64.025 części stanowiących 98,50% udziału w kapitale Kormej Diana, Mińsk, Białoruś za 20.449,00 CHF czyli 6.833 akcji i cały kapitał (100%) Kormiej Russland za 1.614.147,00 CHF, tj. 538.049 akcji. Cena nabycia odpowiada wartości aktywów netto (lub ich części) nabytych podmiotów na dzień 31 grudnia 2012 i została potwierdzona przez lokalnych audytorów.

Spółka w dwóch transakcjach tj., 5 czerwca oraz 4 grudnia 2013 dokupiła akcje serii E w firmie Innovation Enterprises Ltd. w ilości 2.500.000 szt. za kwotę 250.000 EUR w każdej z transzy. Łącznie Spółka dokupiła 5.000.000 szt. akcji za kwotę 500.000 EUR. Udział Orphée SA zwiększył się z 82,1% do 93,9% udziału w kapitale podstawowym tej Spółki.

25. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

26. Inne aktywa długoterminowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Grunt		
Udzielone pożyczki	388	
Należności długoterminowe	29	
Udziały w jednostkach wspólnie kontrolowanych	22 423	0
	<u>22 840</u>	<u>0</u>

27. Świadczenia pracownicze

27.1. Programy akcji pracowniczych

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

27.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

27.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

28. Zapasy

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Materiały (według ceny nabycia)	0	0
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	0	0
Produkty gotowe:	2 223	3 657
Towary	887	0
Inne	0	
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	3 110	3 657

Na zapasach należących do Orphée SA ustanowiono zastaw, który jest zabezpieczeniem kredytu obrotowego dla jednostki nadrzędnej tj. PZ CORMAY S.A. Zastaw ten ustanowiony jest na towarach handlowych w wysokości 7.200 tys. PLN. Kwota kredytu obrotowego wynosi 14 000 tys. PLN. Termin spłaty przypada na 30 kwietnia 2015 roku.

29. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Należności z tytułu dostaw i usług	1 923	1 686
Należności od jednostek stowarzyszonych		
Należności budżetowe (w tym podatek VAT do zwrotu od nabytych aktywów)	1	0
Pozostałe należności od osób trzecich	0	29
Pozostałe należności od podmiotów współzależnych	0	
Należności ogółem (netto)	1 924	1 715
Opis aktualizujący należności	0	
Należności brutto	1 924	1 715

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem Kierownictwa jednostki dominującej, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności, właściwym dla należności handlowych Spółki.

Nie istnieją należności przeterminowane nieobjęte odpisami, które byłyby uznane za nieściągalne.

Tabela poniżej przedstawia terminy wymagalności należności od dnia bilansowego na dzień 31 grudnia 2013 oraz na dzień 31 grudnia 2012:

	Razem	nieprzeterminowane	<30 dni	30-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	> 360 dni
31 grudnia 2013	1 924	186	121	1 617			
31 grudnia 2012	1 715	133	107	1 475			

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Odpis aktualizacyjny na dzień 1 stycznia		
Zwiększenie		
Nabycie jednostki zależnej		
Wykorzystanie		
Likwidacja spółki		
Rozwiązanie		
Odpis aktualizacyjny na dzień 31 grudnia	0	0

30. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych, poniższa tabela zawiera ich zestawienie.

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe czynne		
Prace rozwojowe	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe czynne		
Prace rozwojowe		
Ubezpieczenia majątkowe		
Koszty na przełomie okresu	5	
Przedpłaty		
Podatek od nieruchomości		
Koszty pośrednictwa w sprzedaży		
Pozostałe		0
	<u>5</u>	<u>0</u>

31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	13 829	17 973
Lokaty krótkoterminowe	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u> </u>	<u> </u>
W tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0
Kredyt w rachunku bieżącym	<u>0</u>	<u>0</u>

Kwoty kredytów w rachunku bieżącym zostały zaprezentowane w notce dotyczącej zobowiązań (nota 33)

32. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

32.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał akcyjny (podstawowy) Spółki wynosi 2 461 tys. CHF i jest podzielony na 24 608 500 akcji o wartości nominalnej 0,1 CHF każda.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał akcyjny (podstawowy) podmiotu Spółki wynosił 1 660 tys. CHF i był podzielony na 16 600 000 akcji o wartości nominalnej 0,1 CHF każda.

	2013	2012
1. Wysokość kapitału podstawowego	2 461	1 660
2. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał, w tym:	24 608 500	16 600 000

Roczne Sprawozdanie Finansowe Orphée SA
za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach CHF)

- akcje/udziały zwykłe	24 608 500	16 600 000
- akcje/udziały uprzywilejowane	0	0
3. Struktura własności, w tym:	24 608 500	16 600 000
PZ CORMAY S.A.	10 000 000	10 000 000
rozdrobnieni nabywcy	6 600 000	6 600 000
PZ CORMAY S.A. akcje aportowe	1 013 099	0
rozdrobnieni nabywcy	6 995 401	0
4. Wartość nominalna jednej akcji/jednego udziału	0,1	0,1

W dniu 24 kwietnia 2014 roku NWZA Orphée SA przyjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z 2.460.850 CHF do maksymalnie 3.160.850CHF, czyli o maksymalnie siedemset tysięcy franków szwajcarskich (700 000 CHF) w drodze emisji do siedmiu milionów (7 000 000) nowych akcji na okaziciela po dziesięć centymów (0,10 CHF) każda. Akcje dają prawo do dywidendy za bieżący rok obrotowy. Rada Dyrektorów jest upoważniona do ustalenia ceny emisyjnej oraz wysokości wkładu pod warunkiem, że cena emisyjna musi być powyżej bieżącej wartości rynkowej. Preferencyjne prawa poboru zostają wyłączone z uwagi to, że podwyższenie jest wykonywane po cenie emisyjnej powyżej aktualnej ceny rynkowej. Rada Dyrektorów jest upoważniona i zobowiązana do wykonania tego podwyższenia kapitału, przy czym należy zaznaczyć, że musi ona przestrzegać otrzymanych subskrypcji i dokonać podwyższenia jednorazowo w zależności od liczby akcji skutecznie subskrybowanych.

32.1.1 *Wartość nominalna akcji*

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,1 CHF i zostały w pełni opłacone.

32.1.2 *Prawa akcjonariuszy*

Akcje wszystkich emisji mają prawo do dywidendy od początku roku, w którym nastąpiła emisja. Żadne akcje nie są uprzywilejowane i posiadają prawo do głosu w stosunku 1szt akcji – 1 głos na walnym zgromadzeniu.

32.1.3 *Akcjonariusze o znaczącym udziale*

Wykaz znaczących akcjonariuszy (posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu) znajduje się w tabelach poniżej.

Stan na dzień 7.05.2014 roku

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Udział w kapitale podstawowym
PZ Cormay S.A.	13 400 000	13 400 000	0,1	54,45%	54,45%
Quercus TFI S.A.	2 144 075	2 144 075	0,1	8,71%	8,71%
ING OFE	1 650 000	1 650 000	0,1	6,71%	6,71%
Tomasz Tuora wraz z podmiotami zależnymi	1 233 824	1 233 824	0,1	5,01%	5,01%
Pozostali	6 180 601	6 180 601	0,1	25,12%	25,12%
RAZEM	24 608 500	24 608 500	0,1	100%	100%

Stan na dzień 31.12.2013 roku

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Udział w kapitale podstawowym
PZ Cormay S.A.	13 400 000	13 400 000	0,1	54,45%	54,45%
Quercus TFI S.A.	2 144 075	2 144 075	0,1	8,71%	8,71%
ING OFE	1 650 000	1 650 000	0,1	6,71%	6,71%
Pozostali	7 414 425	7 414 425	0,1	30,13%	30,13%
RAZEM	24 608 500	24 608 500	0,1	100%	100%

32.2. Kapitał zapasowy

Uzgodnienie zmian w kapitale zapasowym przedstawia poniższa tabela :

Kapitał zapasowy	2013	2012
Stan na początek okresu	15 764	0
zwiększenia	17 409	16 424
- dopłaty wspólników	0	0
- z podziału zysku	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0
- z innych odpisów	0	0
- ze sprzedaży akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej	17 409	16 424
zmniejszenia	0	660
- pokrycie straty	0	0
- inne , przeniesienie na kapitał podstawowy	0	660
Stan na koniec okresu	33 173	15 764

32.3. Pozostałe kapitały rezerwowe

Uzgodnienie zmian w kapitałach rezerwowych przedstawia poniższa tabela :

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny- Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą

	2013	2012
Stan na początek okresu	0	0
- Różnice kursowe z wyceny	0	0
- z tytułu aktualizacji innych aktywów	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

Zysk (strata) z lat ubiegłych

	2013	2012
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 376	-4 007
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 376	4 007
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
- korekty błędów	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 376	4 007
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
odkup udziałów mniejszościowych	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 757	1 631
wynik roku ubiegłego	1 757	1 631
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-619	2 376
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-619	-2 376

32.4. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Statutowe sprawozdanie finansowe Spółki są przygotowywane zgodnie z lokalnymi standardami rachunkowości. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych. Podziałowi podlega wynik jednostkowy Orphée SA.

Rada Dyrektorów może zaproponować lub rekomendować Akcjonariuszom wypłatę dywidendy, jednak nie może podjąć decyzji w tej sprawie samodzielnie. W świetle prawa szwajcarskiego, wypłatę dywidendy może zatwierdzić wyłącznie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Zaliczki na poczet dywidendy nie są wypłacane. Dywidendę wypłaca się pod warunkiem, że do dyspozycji Spółki pozostaje niepodzielony zysk z lat ubiegłych lub dostępne do podziału kapitały w kwotach umożliwiających dokonanie takiej wypłaty. Zgodnie ze Statutem, Spółka ma obowiązek przeznaczać co najmniej 20% rocznego zysku na kapitał zapasowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej 50% wartości nominalnej opłaconego kapitału zakładowego. Zgodnie z prawem szwajcarskim, wniosek Rady Dyrektorów w sprawie wypłaty dywidendy podlega zatwierdzeniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy bezwzględną większością głosów. Ponadto, wniosek ten podlega zatwierdzeniu przez Biegłego Rewidenta pod kątem jego zgodności z przepisami prawa i statutem (art. 728 szwajcarskiego Kodeksu zobowiązań). Co do zasady, dywidenda jest wymagalna z chwilą podjęcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały w sprawie podziału zysku. Zgodnie z prawem szwajcarskim, roszczenie o wypłatę dywidendy ulega przedawnieniu po upływie pięciu lat od dnia wypłaty dywidendy. Kwoty dywidend, które nie zostały pobrane przez uprawnionych Akcjonariuszy w terminie pięciu lat od dnia wypłaty dywidendy przypadają Spółce i są przekazywane na kapitał zapasowy. Realizacja prawa do dywidendy przez polskich Akcjonariuszy będzie się odbywać za pośrednictwem KDPW.

32.5. Udziały niekontrolujące

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu finansowym

33. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz papiery dłużne

33.1. Oprocentowane kredyty i pożyczki

Nazwa spółki w Grupie	Kredytodawca/pożyczkodawca	Saldo kredytu/pożyczki na 31.12.2013 w tys. CHF			Saldo kredytu/pożyczki na 31.12.2012 w tys. CHF			zmiana stanu	Zabezpieczenia
		Krótkoterminowe	Długo-terminowe	Razem	Krótkoterminowe	Długo-Terminowe	Razem		
Orphée SA	PZ Cormay S.A.		291	291		2 250	2 250	-1 959	Brak
Orphée SA	J.E.Robert		1 928	1 928		2 000	2 000	-72	Brak
Orphée SA	BanqueCantonale de Genève	833		833	894		894	-61	Przedmiotem zabezpieczenia kredytu w banku BCGE jest cesja należności handlowych
Orphée SA	C2 (outsourcer analizatorów dla Orphee)		600	600		600	600	0	Brak
RAZEM		833	2 819	3 652	894	4 850	5 744	-2 092	

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

2 mln CHF jako udzielona pożyczka od J.E. Robert są oprocentowane 3% rocznie i ich spłata może nastąpić pod następującymi warunkami: spłata kapitału i odsetek może zostać uruchomiona dopiero po 1 stycznia 2013 roku, pod warunkiem osiągnięcia zysku netto przez Orphée w wysokości 2.000.000,00 CHF. Kwoty spłat pożyczki nie mogą w żadnym roku przekroczyć rocznie 20% zysku netto Grupy Kapitałowej PZ CORMAY S.A.

33.2. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

33.3. Nabyte dłużne papiery wartościowe

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

33.4. Udzielone pożyczki

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

34. Rezerwy

34.1. Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Rezerwy ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2013 roku		14	14
Nabycie jednostki zależnej			
Utworzone w ciągu roku obrotowego			
Wykorzystanie		9	9
Rozwiązanie			
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	0	5	5
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2013 roku			
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2013 roku		5	5
Na dzień 1 stycznia 2012 roku		5	5
Nabycie jednostki zależnej			
Utworzone w ciągu roku obrotowego		9	9
Wykorzystanie			
Rozwiązanie			
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	0	14	14
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 roku	0	14	14
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 roku	0	0	0

34.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Rezerwa na naprawy gwarancyjne nie jest tworzona z uwagi na fakt, że aparaty oferowane przez Spółkę na eksport są sprzedawane do dystrybutorów na danym rynku. Dystrybutorzy to firmy, które mają zaplecze marketingowo-serwisowe zdolne do obsługi końcowych w łańcuchu dostaw użytkowników aparatów na danym rynku. Do tej obsługi należy również gwarancyjna obsługa serwisowa. W związku z tym, Spółka nie ponosi ciężaru obsługi serwisowej i gwarancyjnej.

34.3. Inne rezerwy

Pozostałe rezerwy dotyczą rezerwy na badanie sprawozdania finansowego.

35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

35.1. Zobowiązania z tytułu zaliczek

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

35.2. Zobowiązania pozostałe

Zobowiązania wykazane w bilansie są w przeważającej mierze płatne w terminie 30-90 dni od daty dokumentu obciążeniowego.

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 158	1 217
	2 158	1 217
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych		
Podatek VAT		
Podatek zryczałtowany u źródła		
Podatek dochodowy od osób fizycznych		
Pozostałe	0	1
	0	1
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń		
Inne zobowiązania, w tym:		
Zobowiązania wobec istotnego klienta		
Zobowiązanie z tytułu opcji		
Zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów i akcji		
Zobowiązanie z tytułu nabycia gruntu		
Zobowiązanie z tytułu instrumentu pochodnego IRS		
Zobowiązanie z tytułu kaucji		
	0	0

35.3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Ubezpieczenia		
Niewykorzystania urlopów		
Premii		
Niezafakturowane koszty - przedpłaty		
Inne	5	
	5	0
Razem	5	0
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2013	5	0
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2013	0	0

36. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31.12.2013 roku, jak również na dzień 31.12.2012 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych. Na zapasach Spółki dominującej ustanowiono zastaw rejestrowy do kwoty 7.200 tys. PLN, jako zabezpieczenie kredytu obrotowego dla spółki nadrzędnej tj. PZ CORMAY S.A.

36.1. Sprawy sądowe

Sprawy sądowe – Diesse Diagnostica Senese S.p.A.

Przejęcie pozostałych 50% praw do głosów w spółce Diesse Diagnostica Senese S.p.A. Diagnostica przez podmiot bezpośrednio zależny Orphée SA może opóźnić się z uwagi na spór z Diagnostica Holding s.r.l., która w styczniu 2014 r. zarzuciła Orphée naruszenie umowy przyznającej (i) Orphée prawo do nabycia, a (ii) Diagnostica prawo do sprzedaży dalszych 50% praw do głosów w spółce Diesse Diagnostica Senese S.p.A. Spółka zależna Emitenta - Orphée - nie zgadza się z tym zarzutem i podjęła niezbędne kroki prawne w celu jak najszybszego zakończenia zaistniałego konfliktu. Spór ten może mieć również negatywny wpływ na proces integracji Grupy Diesse z pozostałymi spółkami Grupy Orphée.

Ewentualne rozwiązanie Umowy Opcji nie narusza praw Orphée SA do nabytych już przez nią 13.500.000 akcji serii A reprezentujących 50% głosów w Diesse. Ponadto, przedstawiciele Orphée, tj. Pan Tadeusz Tuora i Pan Tomasz Tuora nadal pełnią funkcje dwóch z czterech członków Rady Dyrektorów Diesse (Zarząd).

36.2. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe, jak również inne obszary działalności podlegające regulacjom prawnym (m.in. sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, uprawnionych do nakładania kar i sankcji. Jednakże obowiązujący system prawa nie jest doskonały, posiada luki i sprzeczności aksjologiczne i logiczne. Obszar ten obejmuje zarówno stanowienie prawa, jak i jego stosowanie. Niestabilność i niejasność wielu przepisów prawnych skutkuje rozbieżnością w ich interpretacji, co z kolei przekłada się na zajmowanie odmiennych stanowisk w relacjach organ podatkowy – przedsiębiorstwo.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku nie było konieczności tworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

36.3. Zobowiązania inwestycyjne

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

37. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi na dzień 31.12.2013 roku oraz na dzień 31.12.2012 roku. Podane transakcje były realizowane w walucie EUR i tak też zostały zaprezentowane w niniejszej notce.

Podmiot powiązany		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
PZ Cormay S.A.	2012	1 248	493	106	0	23	0
	2013	2 100	826	0	0	1 179	0
Innovation Enterprises Ltd	2012	0	0	0	0	0	0
	2013	23	0	23	23	0	0
Diesse Diagnostica Senese S.p.A.	2012	0	0	0	0	0	0
	2013	198	0	198	32	0	0
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem:							
	2013	-	-	-	-	-	-
	2012	-	-	-	-	-	-
Główna kadra kierownicza (członkowie Zarządów) Grupy:							
	2013	-	-	-	-	-	-
	2012	-	-	-	-	-	-
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej							
	2013	-	-	-	-	-	-
	2012	-	-	-	-	-	-

37.1. Jednostka dominująca całej Grupy

Orphée SA jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej.

37.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Pozycja nie dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego

37.3. Jednostka współkontrolowana

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiada udziały w jednej jednostce współkontrolowanej – Diesse Diagnostica Senese S.p.A.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała udziałów w jednostce współkontrolowanej.

37.4. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

37.5. Pożyczka udzielona członkowi Rady Dyrektorów (Zarządu)

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku Spółka nie udzielała pożyczek członkom Rady Dyrektorów.

37.6. Inne transakcje z udziałem członków Rady Dyrektorów (Zarządu)

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku w Spółce nie występowały programy motywacyjne i premiowe. Nie było innych transakcji z wyjątkiem wypłaty wynagrodzenia.

37.7. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

37.7.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Rady Dyrektorów

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Rada Dyrektorów jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	299	252
Nagrody jubileuszowe	0	0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0
Razem	299	252

Powyższe wynagrodzenia obejmują umowy o pracę oraz kontrakty managerskie.

37.7.2 Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

Pozycja nie występuje w jednostkowym sprawozdaniu finansowym

37.7.3 Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu i Rady Nadzorczej) w programie akcji pracowniczych

Nie było programów akcji pracowniczych w latach 2012 oraz 2013.

38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe i środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Zasadą stosowaną przez Spółkę jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Rada Dyrektorów weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

38.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Spółka zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie z zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym. Na dzień 31 grudnia 2013 roku wszystkie umowy kredytowe oparte były o zmienne oprocentowanie. Jedynym instrumentem, który był oprocentowany stałą stawką była pożyczka podporządkowana otrzymana przez Orphée SA od poprzedniego właściciela. Oprocentowanie zadłużenia w umowach kredytowych zawieranych przez Spółkę jest oparte stawkach LIBOR dla CHF lub EUR, powiększonym o marżę banku, która jest każdorazowo negocjowana.

Spółka gromadzi i analizuje bieżące informacje z rynku na temat aktualnej ekspozycji na ryzyko zmiany stopy procentowej. Niepewność co do przyszłego poziomu stóp procentowych, a w konsekwencji do wysokości przyszłych kosztów finansowych stanowi istotną przeszkodę w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest zabezpieczanie kosztów odsetkowych przed ich zwiększeniem wskutek wzrostu stóp procentowych. Możliwości zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej są analizowane i oceniane przez Spółkę w zależności od aktualnych potrzeb. W 2013 roku Spółka nie zawierała kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie była stroną żadnych transakcji zabezpieczających, w tym nie nabywała instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej).

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku		
Kredyty w EUR oparte o stopę EURIBOR	+1,0%	
Kredyty w CHF oparte o stopę LIBOR	+1,0%	8
Kredyty w EUR oparte o stopę EURIBOR	-0,5%	
Kredyty w CHF oparte o stopę LIBOR	-0,5%	-4
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku		
Kredyty w EUR oparte o stopę EURIBOR	+1,0%	
Kredyty w CHF oparte o stopę LIBOR	+1,0%	9
Kredyty w EUR oparte o stopę EURIBOR	-0,5%	
Kredyty w CHF oparte o stopę LIBOR	-0,5%	-4

Do testu na analizę wrażliwości przyjęto następujące założenia: oprocentowanie kredytów w EUR opartych o stopę EURIBOR oraz oprocentowanie kredytów w CHF opartych o stopę LIBOR może zmienić się o +1,0% lub -0,5%. Przyjęte założenia wynikają z większego prawdopodobieństwa zwiększenia stawek, niż ich zmniejszenia. Wynika to również z sytuacji stóp procentowych w bankach centralnych, w których Spółka prowadzi działalność.

38.2. Ryzyko walutowe

Spółka realizuje przeważającą część swoich przychodów ze sprzedaży na rynkach zagranicznych. Tym samym osiąga istotną część swoich przychodów w walutach obcych. Jednocześnie Spółka pozyskuje większość materiałów oraz towarów na rynkach zagranicznych, realizując płatności za powyższe towary i materiały głównie w walucie EUR. Tym samym, większość przychodów ze sprzedaży realizowanych na rynkach eksportowych, związana jest z ryzykiem kursowym, które może powodować obniżenie rentowności sprzedaży w przypadku niekorzystnych zmian kursów walut, w których są dokonywane zakupy towarów i materiałów, jak i kursów walut, w których są osiągane przychody ze sprzedaży.

Należy jednak mieć na uwadze, iż osiągnięte przez Spółkę przychody ze sprzedaży nie bazują na umowach o charakterze długoterminowym, co pozwala na modyfikację swojej polityki cenowej w przypadku zmian kursów walut powodujących wzrost ceny zakupu surowców.

W 2013 roku Spółka nie była stroną żadnych transakcji dotyczących instrumentów finansowych służących zabezpieczeniu ryzyka kursowego (np. opcje walutowe, kontrakty forward). Stosuje się w możliwej do osiągnięcia skali hedging naturalny ryzyka kursowego.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe wahania kursu euro oraz rubla białoruskiego i rosyjskiego przy założeniu niezmienności innych czynników.

Do analizy wrażliwości wyniku finansowego brutto przyjęto założenie, że kursy walutowe mogą spaść lub wzrosnąć o 5%. Po analizie zmian kursów walut zdecydowano przyjąć taką wartość.

31.12.2013	Razem	W walucie EUR
Należności z tytułu dostaw i usług		1 565
po przeliczeniu na CHF wg stanu na 31.12.2013	1 924	1 924
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy - wzrost kursu o 5%	96	96
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy - spadek kursu o 5%	-96	-96
31.12.2013		W walucie EUR
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1 583
po przeliczeniu na CHF wg stanu na 31.12.2013	1 945	1 945
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy - wzrost kursu o 5%	-97	-97
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy - spadek kursu o 5%	97	97
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe		W walucie EUR
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy brutto - wzrost kursu o 5%	-1	-1
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy brutto - spadek kursu o 5%	1	1

31.12.2012	Razem	W walucie EUR
Należności z tytułu dostaw i usług		1 425
po przeliczeniu na CHF wg stanu na 31.12.2012	1 715	1 715
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy - wzrost kursu o 5%	86	86
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy - spadek kursu o 5%	86	-86
31.12.2012		W walucie EUR
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		905
po przeliczeniu na CHF wg stanu na 31.12.2012	1 089	1 089
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy - wzrost kursu o 5%	-54	-54
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy - spadek kursu o 5%	54	54
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe		W walucie EUR
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy brutto - wzrost kursu o 5%	-31	-31
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy brutto - spadek kursu o 5%	31	31

Wpływ na wynik jest wyrażony w tys. CHF. Różnica pomiędzy kwotą zobowiązań wykazanych w tabelach, a kwotą zobowiązań wykazaną w bilansie, jest wynikiem nieujmowania w obliczeniach ryzyka walutowego zobowiązań we frankach szwajcarskich. Na koniec 2013 roku saldo takich zobowiązań wynosiło 173 tys. CHF, natomiast na koniec 2012 roku - 128 tys. CHF.

38.3. Ryzyko cen produktów, towarów

Poziom przychodów z działalności Spółki jest w istotnym stopniu powiązany z nakładami na służbę zdrowia w państwach, w których realizuje przychody. Jest to ogólnie powiązane z sytuacją gospodarczą w tych Państwach, a także wzrostem PKB.

Rada Dyrektorów Spółki przeprowadziła analizę, jak wyglądałby wpływ zmiany cen produktów i towarów na sytuację finansową Spółki – zmianę przychodów oraz dochodu brutto.

	Zwiększenie/ zmniejszenie cen o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto*
Przyrost ceny oferowanych produktów	+5%	505
Spadek ceny oferowanych produktów	-5%	-505
Przyrost ceny oferowanych produktów	+10%	1 009
Spadek ceny oferowanych produktów	-10%	-1 009

38.4. Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Ryzykiem kredytowym zarządza się w oparciu o zatwierdzoną politykę udzielania kredytu kupieckiego. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. W oparciu o zatwierdzone kryteria i zasady przyznawane są indywidualne limity kredytowe. Wykorzystanie przyznanych limitów podlega regularnemu monitorowaniu i kontroli. Udzielone przez Emitenta kredyty kupieckie charakteryzują się sporym zróżnicowaniem i rozproszeniem ryzyka, ponieważ udzielane są znacznej liczbie niejednorodnych podmiotów. Nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, należności oraz pożyczek ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Spółce występuje/ nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego.

38.5. Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

<i>31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki			833	600		1 433
Pozostałe zobowiązania finansowe				2 219		2 219
Pozostałe zobowiązania		1 518	1 473			2 991
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		3084	4 138	5 872	0	13 094

<i>31 grudnia 2012 roku</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki			894	600		1 494
Pozostałe zobowiązania finansowe				4 250		4 250
Pozostałe zobowiązania			14			14
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1 217				1 217
		1 217	908	4 850		6 975

39. Instrumenty finansowe

39.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	1 924	1 715	1 924	1 715
Środki pieniężne ich ekwiwalenty	WwWGpWF	13 829	17 973	13 829	17 973
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK				
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK				
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	PZFwgZK	2 819	4850	2 819	4850
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	833	894	833	894
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	2 158	1 217	2 158	1 217

Użyte skróty:

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

Wartość godziwa nie różni się od wartości bilansowych, gdyż wycena tych pozycji do wartości godziwych nie miałaby istotnego wpływu na wynik finansowy.

Szacowanie wartości godziwej

Zgodnie z przyjętymi w roku 2009 zmianami do MSSF 7 w zakresie instrumentów finansowych, które są wyceniane w sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, co wymaga ujawnienia metod pomiaru wartości godziwej, pogrupowanych według następującej hierarchii:

- poziom 1 – ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach,
- poziom 2 – na bazie wartości obserwowanych na rynku, ustalane przez odniesienie bezpośrednie (tj. do cen) lub pośrednie (tj. pochodne cen) do podobnych instrumentów istniejących na rynku,
- poziom 3 – ceny niepochodzące z aktywnych rynków (na bazie różnych technik wyceny nie opierających się o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe).

W niniejszym sprawozdaniu finansowym takie instrumenty finansowe nie występują rozliczane przez wynik finansowy.

39.2. Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

31 grudnia 2013 roku

Oprocentowanie stałe

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Obligacje pożyczkowe							
Obligacje wyemitowane							
Weksle wyemitowane							
Obligacje nabyte							
Weksle objęte							
Pożyczki otrzymane			291			2528	2 819
Pożyczki udzielone							

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe							
Obligacje wyemitowane							
Weksle objęte							
Pożyczki udzielone							
Kredyty w rachunku bieżącym	833						833
Kredyty bankowe							

31 grudnia 2012 roku

Oprocentowanie stałe

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Obligacje pożyczkowe							
Obligacje wyemitowane							
Weksle wyemitowane							
Obligacje nabyte							
Weksle objęte							
Pożyczki otrzymane						4 850	
Pożyczki udzielone							

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe							
Pożyczki udzielone							
Obligacje wyemitowane							
Kredyty w rachunku bieżącym	894						894
Kredyty bankowe							

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

39.3. Zabezpieczenia

Informacja dotycząca zabezpieczeń spłaty kredytów znajduje się w nocie 33. Oprocentowane kredyty i pożyczki.

40. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom (np. poprzez skup akcji własnych w celu ich umorzenia) lub wyemitować nowe akcje. W okresie

sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten nie był większy niż 50%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2012</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 433	1 494
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 382	5 481
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	0	0
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-13 829	-17 973
Zadłużenie netto	-8 014	-10 998
 Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	36 405	16 805
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	36 405	16 805
 Kapitał i zadłużenie netto	28 391	5 807
Wskaźnik dźwigni (%)	-28%	-189%
Wskaźnik dźwigni (%) bez uwzględnienia gotówki na inwestycje	14%	29%

41. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku kształtowało się następująco:

	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>
Pracownicy umysłowi	6	7
Pracownicy fizyczni		
Razem	6	7

42. Sezonowość

W segmencie działalności na którym działa Spółka (IVD – in vitro diagnostics) brak jest zjawiska sezonowości.

Spółka realizuje nieznacznie mniejsze przychody w okresie wakacyjnym, zwłaszcza w sierpniu, z uwagi na ogólnosiwiatowe obniżenie ilości transakcji w tym okresie.

43. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym (tj. 31 grudnia 2013 roku) miały miejsce następujące, istotne zdarzenia, mogące mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Orphée SA:

Sprawy sądowe – Diesse Diagnostica Senese S.p.A.

Przejęcie pozostałych 50% praw do głosów w spółce Diesse Diagnostica Senese S.p.A. Diagnostica przez podmiot bezpośrednio zależny Orphée SA może opóźnić się z uwagi na spór z Diagnostica Holding s.r.l., która w styczniu 2014 r. zarzuciła Orphée naruszenie umowy przyznającej (i) Orphée prawo do nabycia, a (ii) Diagnostica prawo do sprzedaży dalszych 50% praw do głosów w spółce Diesse Diagnostica Senese S.p.A. Podmiot dominujący w Grupie – Orphée SA- nie zgadza się z tym zarzutem i podjęła niezbędne kroki prawne w celu jak najszybszego zaistnienia konfliktu. Spór ten może mieć również negatywny wpływ na proces integracji „Grupy Diesse” z pozostałymi spółkami Grupy Kapitałowej Orphée SA.

Ewentualne rozwiązanie Umowy Opcji nie narusza praw Orphée SA do nabytych już przez nią 13.500.000 akcji serii A reprezentujących 50% głosów w „Diesse”. Ponadto, przedstawiciele Orphée, tj. Pan Tadeusz Tuora i Pan Tomasz Tuora nadal pełnią funkcje dwóch z czterech członków Rady Dyrektorów „Diesse” (Zarząd)

Uchwały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie

W dniu 24 kwietnia 2014 roku NWZA Orphée SA przyjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z 2.460.850 CHF do maksymalnie 3.160.850CHF, czyli o maksymalnie siedemset tysięcy franków szwajcarskich (700 000CHF) w drodze emisji do siedmiu milionów (7 000 000) nowych akcji na okaziciela po dziesięć centymów (0,10CHF) każda. Akcje dają prawo do dywidendy za bieżący rok obrotowy. Rada Dyrektorów jest upoważniona do ustalenia ceny emisyjnej oraz wysokości wkładu pod warunkiem, że cena emisyjna musi być powyżej bieżącej wartości rynkowej. Preferencyjne prawa poboru zostają wyłączone z uwagi to, że podwyższenie jest wykonywane po cenie emisyjnej powyżej aktualnej ceny rynkowej. Rada Dyrektorów jest upoważniona i zobowiązana do wykonania tego podwyższenia kapitału, przy czym należy zaznaczyć, że musi ona przestrzegać otrzymanych subskrypcji i dokonać podwyższenia jednorazowo w zależności od liczby akcji skutecznie subskrybowanych.

44. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR i PLN

Wybrane dane finansowe w EUR i PLN	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012
	CHF	EUR	PLN	CHF	EUR	PLN
I. Przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów (Revenues from sales of products, goods and materials)	10 090	8 209	34 568	9 480	7 877	32 875
II. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (Operating profit)	1 286	1 046	4 406	1 700	1 413	5 895
III. Zysk(strata) brutto (Profit before tax)	1 465	1 192	5 019	1 761	1 463	6 107
IV. Zysk(strata) netto (Net profit of the turnover year)	1 390	1 131	4 762	1 757	1 460	6 093
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (Net operating cash flow)	2 224	1 809	7 619	1 991	1 654	6 904
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (Net investment cash flow)	-22 927	-18 653	-78 548	-342	-284	-1 186
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (Net financing cash flow)	16 119	13 114	55 224	16 261	13 511	56 390
VIII. Przepływy pieniężne netto razem (Total net cash flow)	-4 144	-3 371	-14 197	17 910	14 881	62 108
IX. Aktywa razem (total assets)	42 220	34 426	142 771	23 780	19 700	80 538
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (liabilities and provisions)	5 815	4 742	19 664	6 975	5 778	23 623
XII. Zobowiązania długoterminowe (Long-term liabilities)	2 824	2 303	9 550	4 850	4 018	16 426
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe (Short-term liabilities)	2 991	2 439	10 114	2 125	1 760	7 197
XIV. Kapitał własny (Shareholders' equity)	36 405	29 684	123 107	16 805	13 922	56 915
XV. Kapitał zakładowy (- stock capital)	2 461	2 007	8 322	1 660	1 375	5 622
XVI. Liczba akcji w tys. szt.(No. of shares)	24 609			16 600		
XVII. Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą (Net earnings per share)	0,06	0,05	0,21	0,11	0,09	0,38
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (Net book value per share)	1,48	1,21	5,00	1,01	0,84	3,43
Kurs bilansowy		1,2264	4,1472		1,2071	4,0882
kurs RZiS		1,2291	4,211		1,2035	4,1736

Genewa, 7 maja 2014 roku

Tomasz Tuora

Przewodniczący Rady
Dyrektorów

Tadeusz Tuora

Członek Rady
Dyrektorów

Domingo Dominguez

Członek Rady
Dyrektorów

**Katarzyna Maria
Jackowska**

Członek Rady
Dyrektorów