



Grupa Kapitałowa Orphée S.A.

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

Genewa, 7 maja 2014

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 grudnia 2013 roku	7
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE 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) i Rady Nadzorczej jednostki dominującej	13
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	14
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	14
5.1. Profesjonalny osąd	14
5.2. Niepewność szacunków	15
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
6.1. Oświadczenie o zgodności	16
6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	16
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	17
8. Nowe standardy i interpretacje, które nie weszły jeszcze w życie	17
9. Korekta błędów	18
10. Zmiana szacunków	18
11. Istotne zasady rachunkowości	18
11.1. Zasady konsolidacji	18
11.2. Inwestycje w jednostkach współzależnych (współkontrolowanych)	19
11.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	19
11.4. Rzeczowe aktywa trwałe	21
11.5. Nieruchomości inwestycyjne	22
11.6. Wartości niematerialne	22
11.7. Leasing	24
11.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	24
11.9. Koszty finansowania zewnętrznego	25
11.10. Aktywa finansowe	25
11.11. Utrata wartości aktywów finansowych	26
11.12. Wbudowane instrumenty pochodne	26
11.13. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	27
11.14. Zapasy	27
11.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27
11.16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27
11.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	28
11.18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28
11.19. Rezerwy	28
11.20. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	29
11.21. Płatności w formie akcji własnych	29
11.22. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne	29
11.23. Dotacje	29
11.24. Przychody	29
11.25. Podatki	29
11.26. Zysk netto na akcję	30
11.27. Kapitał własny	31

11.28. Rozliczenia międzyokresowe	31
12. Informacje dotyczące segmentów działalności	31
13. Przychody i koszty	35
13.1. Pozostałe przychody operacyjne	35
13.2. Pozostałe koszty operacyjne	35
13.3. Przychody finansowe	35
13.4. Koszty finansowe	35
13.5. Koszty według rodzajów	36
13.6. Koszty świadczeń pracowniczych	36
14. Podatek dochodowy	37
14.1. Obciążenie podatkowe	37
14.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	37
14.3. Odroczony podatek dochodowy	38
15. Działalność zaniechana	38
16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	38
17. Zysk przypadający na jedną akcję	38
18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	39
19. Rzeczowe aktywa trwałe	39
20. Leasing	40
20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca	40
20.2. Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca	40
20.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu – Grupa jako leasingobiorca	40
20.4. Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu – Grupa jako leasingodawca	40
21. Nieruchomości inwestycyjne	40
22. Wartości niematerialne	40
23. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach	43
24. Połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości i nabycia udziałów mniejszości	43
25. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	44
26. Inne aktywa długoterminowe	44
27. Świadczenia pracownicze	45
27.1. Programy akcji pracowniczych	45
27.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	45
27.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	45
28. Zapasy	46
29. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	46
30. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	47
31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
32. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	47
32.1. Kapitał podstawowy	47
32.2. Kapitał zapasowy	49
32.3. Pozostałe kapitały rezerwowe	49
32.4. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	50
32.5. Udziały niekontrolujące	50
33. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz papiery dłużne	51
33.1. Oprocentowane kredyty i pożyczki	51
33.2. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	52
33.3. Nabyte dłużne papiery wartościowe	52

33.4.	Udzielone pożyczki.....	52
34.	Rezerwy.....	52
34.1.	Zmiany stanu rezerw.....	52
34.2.	Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty.....	52
34.3.	Inne rezerwy.....	52
35.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe).....	52
35.1.	Zobowiązania z tytułu zaliczek.....	52
35.2.	Zobowiązania pozostałe.....	53
35.3.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	53
36.	Zobowiązania warunkowe.....	53
36.1.	Sprawy sądowe.....	53
36.2.	Rozliczenia podatkowe.....	54
36.3.	Zobowiązania inwestycyjne.....	54
37.	Informacje o podmiotach powiązanych.....	54
37.1.	Jednostka dominująca całej Grupy.....	54
37.2.	Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę.....	54
37.3.	Jednostka współkontrolowana.....	55
37.4.	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	55
37.5.	Pożyczka udzielona członkowi Rady Dyrektorów (Zarządu).....	55
37.6.	Inne transakcje z udziałem członków Rady Dyrektorów (Zarządu).....	55
37.7.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy.....	55
38.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	56
38.1.	Ryzyko stopy procentowej.....	56
38.2.	Ryzyko walutowe.....	57
38.3.	Ryzyko cen produktów, towarów.....	58
38.4.	Ryzyko kredytowe.....	59
38.5.	Ryzyko związane z płynnością.....	59
39.	Instrumenty finansowe.....	59
39.1.	Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	59
39.2.	Ryzyko stopy procentowej.....	60
39.3.	Zabezpieczenia.....	61
40.	Zarządzanie kapitałem.....	61
41.	Struktura zatrudnienia.....	62
42.	Sezonowość.....	62
43.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	62

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

	Nota	okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013	okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		17 476	9 480
Koszt własny sprzedaży	13.5	11 864	6 305
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 612	3 175
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych		0	0
Pozostałe przychody operacyjne	13.1	350	24
Koszty sprzedaży	13.5	3 025	1 120
Koszty ogólnego zarządu	13.5	891	379
Pozostałe koszty operacyjne	13.2	137	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 909	1 700
Przychody finansowe	13.3	875	545
Koszty finansowe	13.4	622	484
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności		19	0
Zysk (strata) brutto		2 181	1 761
Podatek dochodowy	14	-513	4
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 694	1 757
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto za okres		2 694	1 757
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 694	1 757
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli		0	0
Średnioważona liczba akcji			
Średnioważona liczba akcji/ rozwodniona (w szt.)			
Liczba akcji (w szt.)	32.1	24 608 500	16 600 000
Podstawowy zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom			
jednostki dominującej według średnioważonej liczby akcji	17	0,11	0,11
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom			
jednostki dominującej według średnioważonej liczby akcji	17	0,09	0,07

**SKONSOLIDOWANE 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	2 694	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	-444	0
Inne całkowite dochody netto		
Całkowity dochód netto za okres	-444	0
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-444	0
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli		

SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU

	Nota	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe		23 341	435
Rzeczowe aktywa trwałe	19	2 218	70
Nieruchomości inwestycyjne	21	0	0
Wartości niematerialne	22	1 402	365
Wartość firmy	22	196	0
Inwestycje w jedn. współkontr. wycen. met. praw własności	26	18 769	0
Długoterminowe papiery dłużne	33	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	25	0	0
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)		0	0
Inne aktywa długoterminowe	26	164	0
Udzielone pożyczki długoterminowe	33	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	30	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.3	592	0
Aktywa obrotowe		26 653	23 345
Zapasy	28	7 763	3 657
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29	4 768	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	14 117	17 973
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
SUMA AKTYWÓW		49 994	23 780
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	32	36 809	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	32.3	-1 075	-2 376
Wynik okresu bieżącego	32.3	2 694	1 757
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	32.3	-444	0
Udziały niekontrolujące	32.5	91	0
Kapitał własny ogółem		36 900	16 805
Zobowiązania długoterminowe		5 877	4 850
Oprocentowane kredyty i pożyczki	33	3 035	600
Rezerwy	34	5	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	0
Pozostałe zobowiązania	33	2 837	4 250
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.3	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	35.3	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		7 217	2 125
Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek	35.1	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, w tym:	35	7 217	2 125
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35.2	5 529	1 217
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	33	0	0
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	33	1 059	894
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0
Rozliczenia międzyokresowe	35.3	629	0
Rezerwy	34	0	14
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Zobowiązania razem		13 094	6 975
SUMA PASYWÓW		49 994	23 780

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 63 stanowią jego integralną część

SKONSOLIDOWANY 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	2 694	1 757
Podatek dochodowy, w tym:		
Podatek dochodowy bieżący	79	4
Podatek dochodowy odroczoney	-592	0
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 162	1 761
Korekty:	2 735	234
Udział w wyniku jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	19	
Amortyzacja	257	39
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki		
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		
Aktualizacja wartości aktywów		
Program opcji menadżerskich		
Zmiana stanu należności	-3 217	-99
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 307	851
Zmiana stanu rezerw	-9	9
Zmiana stanu zapasów	-4 106	-567
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	459	1
Zmiana stanu innych aktywów		
(Zapłacony) zwrócony podatek dochodowy		
Inne korekty		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-41	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	22 200	342
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	3 431	342
Wydatki na inwestycje w nieruchomości		
Wydatki na nabycie podmiotów powiązanych	18 769	0
Wydatki na nabycie papierów wartościowych		
Wydatki na udzielone pożyczki		
Inne wydatki inwestycyjne		
Przejęcia jednostek zależnych i innych podmiotów		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 22 200	-342

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

I. Wpływy	19 798	16 574
Wpływy z emisji akcji	17 194	16 424
Wpływy z udzielonych kredytów, pożyczek	2 604	150
Wpływy z odsetek		
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy		
II. Wydatki	1 413	313
Wykup akcji własnych		
Wydatki z tytułu kredytów / pożyczek	1 413	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	18 385	16 261
Przepływy pieniężne razem	- 3 856	17 910
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-3 856	17 910
Środki pieniężne na początek okresu	17 973	63
Środki pieniężne na koniec okresu	14 117	17 973

GRUPA KAPITAŁOWA Orphee S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach CHF)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE 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>	<i>Razem</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2013 roku (przed korektą)	1 660		15 764			- 619		16 805		16 805
Korekta błędu podstawowego										
Na dzień 1 stycznia 2013 roku (po korekcie)	1 660		15 764			- 619		16 805		16 805
Zysk / strata za okres										
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych							-444	-444		-444
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						2 694		2 694		2 694
Transakcje płatności w formie akcji										
Wydzielenie kapitału rezerwowego na skup akcji w celu umorzenia										
Sprzedaż udziałów niekontrolujących										
Nabycie udziałów niekontrolujących						- 456		-456	91	-365
Obligacje zamienne na akcje										
Udziały i akcje własne do umorzenia										
Inne								-		
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	2 461		33 173			1 619	-444	36 809	91	36 900

GRUPA KAPITAŁOWA Orphee S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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

Grupa Kapitałowa Orphée SA („Grupa”) składa się z Orphée S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku. W 2012 roku Orphée S.A. nie tworzyła Grupy Kapitałowej (Grupa powstała w 2013 roku), więc przedstawione dane porównawcze są danymi jednostkowymi Spółki Orphée S.A..

Orphée S.A. jest wpisana do Rejestru Handlowego w Genewie (Registre du 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.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Orphée S.A. jest sprzedaż odczynników, testów i aparatury do diagnostyki in vitro.

Forma prawna	ORPHÉE Spółka Akcyjna
Siedziba	Plan-les-Quates/GenevaSzwajcaria
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)

Głównym miejscem prowadzenia działalności dla podmiotu dominującego jest Szwajcaria a dla spółek zależnych: Kormej Diana Sp. z o.o. – Białoruś, Kormiej Rusland Sp. z o.o. – Rosja, Innovation Enterprises Ltd.- Irlandia.

2. Opis Grupy Kapitałowej Orphée S.A.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku (na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie została jeszcze utworzona) udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek, z wyjątkiem spółki Innovation Enterprises Ltd. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa Kapitałowa Orphée S.A. składała się z następujących jednostek:

Nazwa	Udział w kapitale	Udział w głosach	Charakter zależności	Metoda konsolidacji
Kormej Diana Sp. z o.o.	98,5%	98,5%	Zależny	pełna
Kormiej Rusland Sp. z o.o.	100%	100%	Zależny	pełna
Innovation Enterprises Ltd.	93,9%	99,9%	Zależny	pełna
Diesse Diagnostica Senese S.p.A.	45%	50%	Współzależny	praw własności

Głównym przedmiotem działalności podmiotów jest:

1. Kormej Diana Sp. z o.o. – import na Białoruś sprzętu medycznego, materiałów eksploatacyjnych i odczynników,
2. Kormiej Rusland Sp. z o.o. – rosyjska spółka zajmująca się hurtową sprzedażą sprzętu medycznego i odczynników,
3. Innovation Enterprises Ltd. – irlandzki producent i dystrybutor rozwiązań z zakresu diagnostyki medycznej stosowanej w biochemii, immunologii, cytologii oraz w badaniach POCT na rynku IVD,
4. Diesse Diagnostica Senese S.p.A. - producent testów w segmencie IVD w obszarze immunologii, mikrobiologii i ESR, dystrybutor sprzętu medycznego.

W Grupie Kapitałowej Orphée S.A. nie występują jednostki, gdzie mimo posiadania większości głosów uznano, że jednostki te nie są kontrolowane przez Grupę.

Zmiany w składzie Grupy w okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku

Nabycia/zbycia udziałów w spółkach

Podmiot dominujący w Grupie (Orphée S.A.) w dniu 15 lutego 2013 r. podpisał 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 S.A. 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 transz. Łącznie Spółka dokupiła 5.000.000 szt. akcji za kwotę 500.000 EUR. Udział Orphée S.A. zwiększył się z 82,1% do 93,9% udziału w kapitale podstawowym tej Spółki.

Zmiany w składzie Grupy po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, tj. w okresie od 01.01.2014 roku do 07.05.2014 roku, nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

3. Skład Rady Dyrektorów (Zarządu) i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Organami jednostki dominującej 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 S.A. 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 bezwzględnie 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.

Grupa nie posiada **Rady Nadzorczej**. Trzecim organem statutowym Spółki są wybierani przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na okres jednego roku, **Biegli Rewidenci**.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane 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 Grupy Kapitałowej wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Przeniesienie aktywów z nieruchomości inwestycyjnych do środków trwałych

Grupa 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 Grupy. Zarząd Grupy ocenia na dzień bilansowy istotność udziału własnego Grupy 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 odnośne przychody. 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.

Wycena udziałów w jednostkach współkontrolowanych

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęto udziały w spółce Diesse Diagnostica Senese S.p.A. metodą praw własności. Spółka dominująca Grupy została poinformowana przez biegłych rewidentów włoskiej spółki, że nie jest

możliwe wydanie opinii z badania przed terminem publikacji niniejszego sprawozdania. Z tego powodu kierownictwo Emitenta zdecydowało o wycenie tych udziałów opierając się na niezbadanych danych finansowych.

Profesjonalnym osądem kierownictwa jednostki dominującej zostały objęte największe pozycje ze sprawozdania finansowego Diesse Diagnostica Senese S.p.A. tj.: wartość zapasów, należności oraz wynik finansowy. Podstawą osądu były posiadane dane historyczne oraz wewnętrzne analizy.

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

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. W razie stwierdzenia istnienia przesłanek, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania, Grupa przeprowadza test z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych. Na dzień 31.12.2013 roku w ocenie Zarządu Grupy nie istnieją przesłanki utraty wartości bilansowej posiadanych aktywów niefinansowych.

Wartość firmy

Grupa 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 Grupę 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 nocie 22 skonsolidowanego 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 Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz gdy można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania. Spółki Grupy nie tworzą rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych. Lokalne prawa, na podstawie których działają spółki Grupy nie wymagają tworzenia rezerw na odprawy emerytalne. Z uwagi na te przepisy oraz niewielkie ewentualne wysokości takich rezerw Grupa zdecydowała ich nie tworzyć.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Grupa wykorzystuje szacunki w celu określenia wartości godziwej instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w nocie 39 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Stawki amortyzacyjne

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

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową Orphée S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Należy mieć na uwadze, iż Sprawozdanie Finansowe za 2013 rok obejmuje wyniki finansowe spółek zależnych Kormiej Rusland, Kormiej Diana oraz Innovation Enterprises od dnia przejęcia udziałów w tych spółkach, tj. od 16.05.2013. Takie ujęcie księgowe nie prezentuje więc rezultatów wypracowanych przez spółki Grupy w całym 2013 roku. Dane za okres 01.01.2013-31.12.2013 dla wszystkich spółek Grupy oraz jednostki współkontrolowanej zostały natomiast ujęte w danych za cztery kwartały narastająco, opublikowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za IV kw. 2013 roku z 03.03.2014.

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

W stosunku do jednostek zależnych: Kormiej Diana, Kormiej Rusland i Innovation Enterprises Grupa stosuje metodę konsolidacji pełnej.

Metoda ta polega na sumowaniu, w pełnej wysokości, poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej i zależnej oraz dokonaniu wyłączeń: wyrażonej w cenie nabycia wartości udziałów jednostki dominującej i innych jednostek objętych konsolidacją w jednostkach zależnych z częścią aktywów netto jednostek zależnych (wycenionych wg wartości godziwej), która odpowiada udziałowi tych jednostek w jednostkach zależnych na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli. Nadwyżka wartości udziałów nad odpowiadającą im częścią aktywów jest równoznaczna z ujęciem w aktywach bilansu „Wartości firmy jednostek podporządkowanych”. W przeciwnym wypadku (ujemna różnica) podlega spisaniu w wynik finansowy okresu.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane w tysiącach franków szwajcarskich, o ile nie wskazano inaczej. Frank Szwajcarski (CHF) jest walutą funkcjonalną wszystkich spółek w Grupie Kapitałowej.

Orphée S.A., jako podmiot dominujący, sporządza sprawozdanie skonsolidowane dla całej Grupy Kapitałowej. Jest ono przechowywane w siedzibie podmiotu dominującego oraz podlega publikacji na stronie internetowej <http://www.orphee-medical.com/>.

Sprawozdania jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej. Udziały niekontrolujące to kapitały w jednostce zależnej, których nie możemy bezpośrednio lub pośrednio przyporządkować do jednostki dominującej.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane 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 Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

Sprawozdania spółek wchodzących w skład Grupy sporządzane są wg lokalnych standardów, a następnie podlegają przekształceniu na MSR/MSSF.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru jednostki dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest frank szwajcarski (CHF). Dla celów prezentacyjnych pozycje sprawozdań są przeliczane na walutę złoty polski. Sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały przeliczone na walutę sprawozdawczą w oparciu o zasady wynikające z Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 21.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W niniejszym skonsolidowanym 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 odroczonej 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 Grupy, 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,

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

MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,

Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12: *Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Wspólne ustalenia umowne, Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach* - 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.

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

Grupa 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 skonsolidowanym 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.

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

9. Korekta błędu

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekty błędu.

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

Zasady konsolidacji spółek zależnych spełniających definicję przedsięwzięcia

Jednostki zależne, kontrolowane przez podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej, spełniające definicję przedsięwzięcia w rozumieniu MSSF 3, zostały objęte konsolidacją metodą pełną. Kontrola jest to zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

Przyjmuje się, że jednostka dominująca sprawuje kontrolę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio (poprzez inne jednostki zależne) więcej niż połowę praw głosu w danej jednostce, chyba, że w wyjątkowych okolicznościach można w sposób oczywisty udowodnić, że taka własność nie powoduje sprawowania kontroli. O sprawowaniu kontroli można mówić także wtedy, gdy jednostka posiada połowę lub mniej niż połowę głosów i jednocześnie:

- dysponuje więcej niż połową głosów na podstawie umów z innymi inwestorami,
- posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej na mocy statutu lub umowy,
- posiada zdolność mianowania lub odwoływania większości członków zarządu lub rady nadzorczej,
- dysponuje większością głosów na posiedzeniach zarządu lub rady nadzorczej.

Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostka dominująca łączy sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz jednostek zależnych poprzez sumowanie poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych, przychodów oraz kosztów. Prezentacja w sprawozdaniu finansowym powinna być tak zapewniona, jakby Grupa Kapitałowa stanowiła pojedynczą jednostkę. W tym celu dokonuje się:

- wyłączenia wartości bilansowej inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego spółek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej,
- określenia udziałów mniejszości w zysku lub stracie netto skonsolidowanych jednostek zależnych za dany

- okres sprawozdawczy,
- określenia i odrębnego zaprezentowania od kapitału własnego jednostki dominującej udziałów mniejszości w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych.

Salda rozliczeń między jednostkami Grupy Kapitałowej, transakcje, dywidendy, przychody i koszty wyłącza się w całości. Zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz grupy, ujęte w aktywach – środkach trwałych, zapasach wyłącza się w całości.

Jeśli straty oznaczają utratę wartości dokonuje się stosownych odpisów aktualizujących wartość.

Zasady konsolidacji spółek zależnych nie spełniających definicji przedsięwzięcia

Jeżeli jednostka obejmuje kontrolę nad jednostkami, które nie spełniają definicji przedsięwzięcia, połączenie tych jednostek nie stanowi połączenia jednostek gospodarczych w rozumieniu MSSF 3. Jeżeli jednostka przejmuje grupę aktywów lub aktywów netto, które nie stanowią przedsięwzięcia, przypisuje koszt tej grupy na poszczególne możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania wchodzące w jej skład na podstawie ich względnych wartości godziwych na dzień przejęcia.

W przypadku jednostek, w których udział Grupy nie przekracza 50%, Zarząd Spółki na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny przesłanek, czy Grupa sprawuje kontrolę nad tą jednostką.

Jeżeli Grupa posiada mniej niż 50% udziałów w danym podmiocie, a mimo tego sprawuje kontrolę operacyjną i finansową nad tym podmiotem, kontroluje organy zarządzające i nadzorujące spółki to uznaje, że istnieje zależność i taka spółka podlega konsolidacji metodą pełną.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Orphée SA oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

11.2. Inwestycje w jednostkach współzależnych (współkontrolowanych)

Udziały w jednostkach współzależnych, gdzie Grupa sprawuje współkontrolę są ujmowane metodą praw własności. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto wspólnego przedsięwzięcia dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Ocena inwestycji w spółki współzależne pod kątem utraty wartości ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany.

Grupa dokonała w bieżącym okresie sprawozdawczym analizy utraty wartości udziałów nowo zakupionej jednostki współkontrolowanej Diesse Diagnostica Senese S.p.A. weryfikując jej wartość użytkową.

11.3. 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.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych, których walutą funkcjonalną jest inna waluta niż frank szwajcarski, są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako odrębny składnik. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, skumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Dane finansowe przeliczono według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 31.12.2013 roku oraz 31.12.2012 roku przez Narodowy Bank Polski,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących

średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących w okresach sprawozdawczych 01.01.2013 – 31.12.2013 oraz 01.01.2012 – 31.12.2012.

Na dzień bilansowy Grupa posiadała udziały w czterech jednostkach zagranicznych

1. Kormej Diana Sp. z o.o.
2. Kormiej Rusland Sp. z o.o.
3. Innovation Enterprises Ltd.
4. Diesse Diagnostica Senese S.p.A.

Do przeliczenia wybranych danych finansowych na EUR, CHF, BYR i RUB przyjęte zostały następujące kursy dla potrzeb wyceny bilansowej:

DATA	1 USD dolar amerykański	1 EUR Euro	1 CHF frank szwajcarski	1 GBP funt szterling	100 JPY jen (Japonia)	1 RUB rubel rosyjski	PEŁNY NUMER TABELI
2013-01-31	3,0874	4,187	3,389	4,8885	3,3934	0,1027	022/A/NBP/2013
2013-02-28	3,1679	4,157	3,4072	4,8058	3,4411	0,1038	042/A/NBP/2013
2013-03-29	3,259	4,1774	3,4323	4,9528	3,4646	0,105	063/A/NBP/2013
2013-04-30	3,1721	4,1429	3,3821	4,9148	3,2482	0,1022	084/A/NBP/2013
2013-05-31	3,2953	4,2902	3,4569	5,0181	3,2816	0,1035	104/A/NBP/2013
2013-06-28	3,3175	4,3292	3,5078	5,0604	3,3527	0,1013	124/A/NBP/2013
2013-07-31	3,1929	4,2427	3,4465	4,8577	3,2674	0,0968	147/A/NBP/2013
2013-08-30	3,2209	4,2654	3,4632	4,9899	3,2839	0,0969	168/A/NBP/2013
2013-09-30	3,1227	4,2163	3,45	5,0452	3,1905	0,0961	189/A/NBP/2013
2013-10-31	3,0507	4,1766	3,3875	4,8872	3,1045	0,0951	212/A/NBP/2013
2013-11-29	3,0846	4,1998	3,4084	5,0348	3,0163	0,093	231/A/NBP/2013
2013-12-31	3,012	4,1472	3,3816	4,9828	2,8689	0,0914	251/A/NBP/2013
	3,1653	4,211	3,426	4,9532	3,2428	0,099	

DATA	100 BYR rubel białoruski	PEŁNY NUMER TABELI
2013-01-30	0,0358	005/B/NBP/2013
2013-02-27	0,0369	009/B/NBP/2013
2013-03-27	0,0376	013/B/NBP/2013
2013-04-30	0,0367	018/B/NBP/2013
2013-05-29	0,0378	022/B/NBP/2013
2013-06-26	0,0378	026/B/NBP/2013
2013-07-31	0,0359	031/B/NBP/2013
2013-08-28	0,0355	035/B/NBP/2013
2013-09-25	0,0345	039/B/NBP/2013
2013-10-30	0,0329	044/B/NBP/2013
2013-11-27	0,0331	048/B/NBP/2013
2013-12-31	0,0316	053/B/NBP/2013

Kursy historyczne w 2012 roku

DATA	1 USD	1 EUR	1 CHF	1 GBP	100 JPY	1 RUB	PEŁNY NUMER TABELI
2012-01-31	3,2032	4,2270	3,5054	5,0496	4,1995	0,1064	021/A/NBP/2012
2012-02-29	3,0977	4,1365	3,4535	4,9130	3,8367	0,1069	042/A/NBP/2012
2012-03-30	3,1191	4,1616	3,4540	4,9908	3,7979	0,1064	064/A/NBP/2012
2012-04-30	3,1509	4,1721	3,4731	5,1295	3,9313	0,1073	064/A/NBP/2012
2012-05-31	3,5372	4,3889	3,6545	5,4858	4,4833	0,1073	105/A/NBP/2012
2012-06-29	3,3885	4,2613	3,5477	5,2896	4,2613	0,1030	125/A/NBP/2012
2012-07-31	3,3508	4,1086	3,4206	5,2567	4,2836	0,1038	147/A/NBP/2012
2012-08-31	3,3353	4,1838	3,4839	5,2756	4,2460	0,1027	169/A/NBP/2012
2012-09-28	3,1780	4,1138	3,4008	5,1571	4,0950	0,1028	189/A/NBP/2012
2012-10-31	3,1806	4,1350	3,4249	5,1265	3,9878	0,1017	212/A/NBP/2012
2012-11-30	3,1585	4,1064	3,4088	5,0621	3,8213	0,1022	233/A/NBP/2012
2012-12-31	3,0996	4,0882	3,3868	5,0119	3,6005	0,1017	252/A/NBP/2012
średnie	3,2333	4,1736	3,4678	5,1457	4,0454	0,1044	RZIS

DATA	100 BYR	PEŁNY NUMER TABELI
2012-01-25	0,0394	004/B/NBP/2012
2012-02-29	0,0381	009/B/NBP/2012
2012-03-28	0,0385	013/B/NBP/2012
2012-04-25	0,0396	017/B/NBP/2012
2012-05-30	0,0426	022/B/NBP/2012
2012-06-27	0,0407	026/B/NBP/2012
2012-07-25	0,0418	030/B/NBP/2012
2012-08-29	0,0395	035/B/NBP/2012
2012-09-26	0,0379	039/B/NBP/2012
2012-10-31	0,0373	044/B/NBP/2012
2012-11-28	0,0372	048/B/NBP/2012
2012-12-24	0,0359	052/B/2012
	0,039	

11.4. 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 Grupie 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%,
- wartości niematerialne i prawne 10%-50%.

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 (lub grupę) 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 (lub grupę) zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

11.5. 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 (rekasyfikacja 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 - Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa 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 Grupa 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

Grupa 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.

11.6. 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 Grupa 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.

Grupa 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 przejęcia 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.

11.7. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę 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.

Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa 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.

11.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek 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, Grupa 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 Grupa 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, Grupa 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 ujmuje 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.

11.9. 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.

11.10. 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 Grupy 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 Grupa 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 Grupa 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.

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

11.11. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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.

11.12. 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 Grupa dokonuje na moment jego początkowego ujęcia. W przypadku instrumentów wbudowanych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych Grupa dokonuje oceny wbudowanych instrumentów pochodnych na dzień połączenia, który to dzień jest dniem ich początkowego ujęcia przez Grupę.

11.13. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

11.14. 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.

Spółki Grupy klasyfikują zapasy na następujące składniki: materiały, półprodukty, produkty oraz towary. W jednostce dominującej Orphée S.A. jako towary klasyfikuje się odczynniki i części zamienne do analizatorów, natomiast jako wyroby – analizatory, które są produkowane przez outsourcera na zlecenie Spółki. W spółkach handlowych Kormiej Rusland i Kormiej Diana wszystkie zapasy są klasyfikowane jako towary, natomiast w irlandzkiej spółce Innovation Enterprises Ltd. materiałami są zapasy służące do produkcji odczynników oraz materiały opakowaniowe i etykiety, półwyrobami – zakończone w procesie produkcyjnym płyny w dużych zbiornikach, które następnie będą dozowane do konkretnych zestawów, klasyfikowanych jako wyroby.

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.

11.15. 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 Grupy 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.

11.16. 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.

11.17. 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.

11.18. 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 w 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.

Grupa 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, Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnice odnośnie wartości bilansowych wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Grupa 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.

11.19. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie 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 Grupa 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.

11.20. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Spółki Grupy w swoich regulaminach nie mają wpisanych praw do nagród jubileuszowych lub odpraw emerytalnych. Lokalnie prawa, na podstawie których działają spółki Grupy nie wymagają tworzenia rezerw na odprawy emerytalne. Z uwagi na te przepisy oraz niewielkie ewentualne wysokości takich rezerw Grupa zdecydowała ich nie tworzyć.

11.21. Płatności w formie akcji własnych

W Grupie nie występują płatności w formie akcji własnych.

11.22. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

Spółki Grupy nie przeznaczają zysku na cele pracownicze lub fundusze specjalne. Zysk przeznaczany jest na kapitał zapasowy, bądź na wypłatę dywidendy.

11.23. Dotacje

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej, ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni 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 wspólny 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.

11.24. 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.

11.25. 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 Grupy 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 odroczonego 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.

Grupa 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.

11.26. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto Grupy 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 przyszłe emisje.

11.27. 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.

11.28. Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe

Grupa 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 Grupie Kapitałowej 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. **Analityka Ogólna** – sprzedaż odczynników do analizy parametrów moczu,
4. **Parazytologia** – sprzedaż próbek i aparatury do analizy pasożytów w kale,
5. **Elektroforeza** – sprzedaż żeli do rozdzielania białek oraz analizatorów z linią odczynnikową,
6. **Koagulologia** – sprzedaż odczynników i analizatorów do badań krzepliwości krwi,
7. **Cytologia** – sprzedaż analizatorów i odczynników do badań cytologicznych,
8. **Immunologia** – sprzedaż analizatorów i odczynników immunologicznych,
9. **ESR** – sprzedaż analizatorów i odczynników do sedimentacji erytrocytów,
10. **Serwis** – sprzedaż części zamiennych.

Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych. Grupa 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. Polityka podatkowa zarządzana jest na poziomie całej Grupy i nie jest alokowana do segmentów operacyjnych.

Informacje dotyczące segmentów działalności sporządza się zgodnie z zasadami rachunkowości przyjętymi do sporządzenia i prezentacji skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Orphée S.A.

Poniższe tabele przedstawiają analizę segmentową za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. Rok 2013 jest pierwszym w którym następuje prezentacja segmentów Grupy Kapitałowej. W poprzednim roku obrotowym Orphée S.A. nie posiadała Grupy kapitałowej, a jednostka dominująca działała tylko w segmencie „Hematologii”. Wszystkie aktywa, przychody i koszty odnosiły się tylko do tego segmentu.

GRUPA KAPITAŁOWA Orphée SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 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 do 31.12.2013 roku (dane skonsolidowane GK Orphée S.A.)

	Biochemia	Hematologia	Analityka Ogólna	Parazytologia	Elektroforeza	Koagulologia	Cytologia	Immunologia	ESR	Serwis	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	3 963	10 514	18	850	328	308	29	150	18	823	475	17 476
Koszt własny sprzedaży	2 442	7 537	13	417	215	187	19	99	15	595	326	11 864
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	1 521	2 977	5	433	113	121	10	51	3	229	150	5 612
Koszty sprzedaży	820	1 605	3	233	61	65	5	28	2	123	81	3 025
Koszty ogólnego zarządu	241	473	1	69	18	19	2	8	1	36	24	891
Zysk/strata ze sprzedaży	460	900	1	131	34	36	3	15	1	69	45	1 696
Pozostałe przychody (nie przypisane do segmentu)	350											350
Pozostałe koszty (nie przypisane do segmentu)	137											137

	Biochemia	Hematologia	Analityka Ogólna	Parazytologia	Elektroforeza	Koagulologia	Cytologia	Immunologia	ESR	Serwis	Pozostałe	RAZEM
Aktywa trwałe przypisane do segmentu	3 904	550	0	0	0	0	0	11 516	6 014	0	0	21 984
Aktywa trwałe nie przypisane do segmentu	1 357											1 357
Aktywa obrotowe	2 841	21 656	13	610	235	221	20	108	13	590	341	26 648
Aktywa obrotowe nie przypisane do segmentu	5											5
Zobowiązania krótkoterminowe	5 046	7 164	6	195	100	87	9	46	7	277	152	13 089
Zobowiązania i rezerwy nie przypisane do segmentu	5											5

Wynik oraz aktywa segmentu operacyjnego za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku (dane jednostkowe Orphée S.A.)

	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

GRUPA KAPITAŁOWA Orphée SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach CHF)

	Hematologia	Serwis	Pozostałe	RAZEM
Aktywa trwałe przypisane do segmentu	435	0	0	430
Aktywa trwałe nie przypisane do segmentu	0			0
Aktywa obrotowe	22 896	265	184	23 345
Aktywa obrotowe nie przypisane do segmentu	0			0
Zobowiązania krótkoterminowe	6 814	108	53	6 975
Zobowiązania i rezerwy nie przypisane do segmentu	0			0

Przychody - segmenty geograficzne za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku (dane skonsolidowane GK Orphée S.A.)

	BIOCHEMIA	HEMATOLOGIA	Analityka Ogólna	Parazytologia	Elektroforeza	Koagulologia	Cytologia	Immunologia	ESR (OB)	SERWIS	POZOSTALE	RAZEM	
KRAJ	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	%
ROSJA	1 553	1 562		850	300	273		150	18	116	17	4 839	27,7%
POLSKA	14	2 249								156	4	2 424	13,9%
CHINY	640	882					17			5	4	1 549	8,9%
BRAZYLIA	2	493								73	22	589	3,4%
BIALORUŚ	354	85	11		29	34				11	1	524	3,0%
BANGLADESZ		460								32	-6	486	2,8%
INDIE	41	350								13	28	432	2,5%
KOREA	38	260								13	3	314	1,8%
GWATEMALA	7	273								13	17	311	1,8%
UK	207	74	6							3	6	296	1,7%
PANAMA		260								10	21	291	1,7%
WENEZUELA		212								50	26	289	1,7%
IRAK	44	210								1	7	261	1,5%
TURCJA	59	152								22	18	251	1,4%
FILIPINY	0	216								18	9	243	1,4%
INDONEZJA	10	194								12	1	217	1,2%
WŁOCHY	7	124								1	77	208	1,2%
ALGIERIA		201									4	205	1,2%
SZWAJCARIA	5	137								57	1	201	1,1%
RUMUNIA	15	146					11			22	0	193	1,1%
POZOSTALE (80 krajów)	965	1 973	2	0	0	0	0	0	0	198	217	3 355	19,2%
Razem	3 963	10 514	18	850	328	308	29	150	18	823	475	17 476	100%

Przychody - segmenty geograficzne za okres do 01.01.2012 do 31.12.2012 roku (dane jednostkowe Orphée S.A.)

	Biochemia	Hematologia	Serologia	Analityka Ogólna	Parazytologia	Elektroforeza	Koagulologia	Cytologia	Vacurette	Serwis	Pozostałe	RAZEM	
	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	tys. CHF	%
KRAJ													
POLSKA	0	1 468	0	0	0	0	0	0	0	71	13	1 551	16,4%
CHINY	0	860	0	0	0	0	0	0	0	1	5	866	9,1%
BRAZYLIA	0	688	0	0	0	0	0	0	0	20	15	724	7,6%
BANGLADESZ	0	641	0	0	0	0	0	0	0	18	2	661	7,0%
INDIE	0	615	0	0	0	0	0	0	0	12	24	650	6,9%
SZWAJCARIA	0	201	0	0	0	0	0	0	0	69	5	274	2,9%
INDONEZJA	0	248	0	0	0	0	0	0	0	18	2	268	2,8%
JAPONIA	0	218	0	0	0	0	0	0	0	19	19	256	2,7%
FILIPINY	0	208	0	0	0	0	0	0	0	14	14	235	2,5%
TUNEZJA	0	166	0	0	0	0	0	0	0	13	20	199	2,1%
ALGERIA	0	178	0	0	0	0	0	0	0	12	4	194	2,0%
RUMUNIA	0	176	0	0	0	0	0	0	0	4	0	180	1,9%
WENEZUELA	0	135	0	0	0	0	0	0	0	16	20	171	1,8%
MEKSYK	0	145	0	0	0	0	0	0	0	10	6	162	1,7%
UK	0	155	0	0	0	0	0	0	0	1	2	158	1,7%
EKWADOR	0	129	0	0	0	0	0	0	0	9	7	146	1,5%
KOREA	0	137	0	0	0	0	0	0	0	2	4	144	1,5%
PAKISTAN	0	134	0	0	0	0	0	0	0		0	134	1,4%
PANAMA	0	111	0	0	0	0	0	0	0	4	10	124	1,3%
TAJLANDIA	0	81	0	0	0	0	0	0	0	29	11	121	1,3%
POZOSTAŁE KRAJE (67)	0	1 994	0	0	0	0	0	0	0	125	142	2 261	23,9%
Razem	0	8 688	0	0	0	0	0	0	0	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	197	0
Inne	153	24
Pozostałe przychody ogółem	350	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	137	
Koszty egzekucji należności, należności nieściągalne		
Kary umowne i odszkodowania pozostałe		
Inne		
Pozostałe koszty ogółem	137	0

13.3. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	168	33
Przychody z tytułu objęcia papierów dłużnych		
Różnice kursowe	640	616
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek		
Zysk ze zbycia inwestycji oraz odpisy aktualizujące	14	0
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	116	
Inne	28	13
Przychody finansowe ogółem	966	662

Różnice kursowe Grupa rozpoznaje przy transakcjach na rachunkach walutowych, jak i przy rozrachunkach z kontrahentami prowadzonych za pośrednictwem konta bankowego lub płatności gotówkowych. Ustalenie różnic kursowych następuje w wyniku dokonania dwukrotnego przeliczenia walut i następnie porównania wyników. Za pierwszym razem Grupa 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 w rachunku zysków i strat Grupa ujmuje per saldo. W notach zostały zaprezentowane szykiem rozwartym. 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 innych zobowiązań	275	0
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego		
Różnice kursowe	110	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	265	0
Koszty finansowe ogółem	713	601

13.5. Koszty według rodzajów

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Amortyzacja	257	39
Zużycie materiałów i surowców do produkcji i energii	6 555	5 002
Usługi obce	937	310
Podatki i opłaty	341	39
Koszty świadczeń pracowniczych	2 718	801
Pozostałe koszty rodzajowe	1 254	632
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	12 062	6 823
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	6 522	4 757
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	3 025	1 120
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	891	379
Zmiana stanu produktów	-1 624	-567
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0	0
Wartości sprzedanych towarów i materiałów	5 342	1 548

Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	11	
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Amortyzacja wartości niematerialnych	69	
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	162	33
Koszty z tytułu leasingu operacyjnego		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	15	5
Koszty z tytułu leasingu finansowego		
Amortyzacja wartości niematerialnych		

13.6. Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Wynagrodzenia	2 554	801
Koszty ubezpieczeń społecznych	164	
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:	2 718	801
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	259	0
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 736	669
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	723	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:

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	79	4
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-592	0
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-513	4

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 Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku przedstawia się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	2 162	1 761
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	2 162	1 761
Podatek według średniej stawki stawki podatkowej obowiązującej w Grupie (17%)	368	299
Odwrocenie rezerwy/aktywa na podatek odroczony spółek komandytowo-akcyjnych		
Nieujęte straty podatkowe		
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	118	0
Zyski niebędące podstawą do opodatkowania	-407	-295
Nierozpoznane wcześniej aktywo podatkowe	-592	0
Pozostałe		
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	-513	4
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-513	4
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	0	0

Spółka irlandzka Innovation Enterprises Ltd posiada do wykorzystania stratę podatkową w kwocie ok. 3 mln €. Korzysta ona również ze zwrotów podatkowych na nakłady na prace B+R. Każdego roku tworzona jest dokumentacja z działalności badawczej i rozwojowej, a następnie spółce przysługuje 25% zwrotu poniesionych kosztów. Efektywna stopa podatkowa dla Grupy wyniosła w roku 2013 - 3,65 % a w 2012 roku - 0,23 %. Stopa efektywna jest faktyczną stopą podatkową Grupy Kapitałowej, czyli obrazuje skalę obciążeń podatkowych Grupy na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania.

14.3. Odroczonego podatek dochodowy

Grupa nie utworzyła rezerwy na podatek odroczonego. Grupa wykazuje tylko aktywo na podatek odroczonego.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	592	0

15. Działalność zaniechana

W okresie 12 miesięcy 2013 roku Grupa Orphee S.A. nie wykazywała działalności zaniechanej.

16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa o ZFŚS nie obowiązuje Spółek z Grupy Kapitałowej.

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 jednostki dominującej (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących na koniec okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwodniających oraz rozwodniających akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

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	2 694	1 757
Zysk / Strata na działalności zaniechanej		
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	2 694	1 757
Wpływ obligacji zamiennych na akcje	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	2 694	1 757
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w zł przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	0,11	0,11
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w zł przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	0,09	0,07
	<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

Zdecydowano o niewypłacaniu dywidendy za rok 2012, do wypłaty której podstawą byłby jednostkowy wynik netto podmiotu dominującego w Grupie. Wynik skonsolidowany nie podlega podziałowi a jedynie zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

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	1 783	309	70	2 162
Sprzedaż				
Likwidacja				
Transfer ze środków trwałych w budowie				
Reklasyfikacja z nieruchomości inwestycyjnych (zmiana przeznaczenia, sposobu użytkowania)				
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku	1 783	385	405	2 573
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku		42	295	337
Odpis amortyzacyjny za okres		7	11	18
Odpis aktualizujący				
Sprzedaż				
Likwidacja				
Inne				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku		49	306	355
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku		30	40	70
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	1 783	336	99	2 218

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

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

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

20. Leasing

20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

Grupa 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 – Grupa jako leasingodawca

Spółki grupy nie są stroną żadnych umów leasingowych. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej są stroną umów najmu powierzchni biurowych i magazynowych. Wartości łącznych kwot z tytułu wynajmu tej powierzchni wynosiła w 2013 roku 185 tys. CHF

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

Spółki grupy nie są stroną żadnych umów leasingowych.

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

Grupa 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 Grupy Orphee S.A.

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	0	10	954
Nabycia	56	56	0	10	122
Nabycie jednostki zależnej	508	413	196	26	1 143
Sprzedaż					
Likwidacja					
Transfer ze środków trwałych w budowie					
Różnice kursowe z przeliczenia					
Inne (działalność zaniechana)					
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku	1 410	567	196	46	2 219
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku	483	96	0	10	589
Odpis amortyzacyjny za okres	18	3	0	11	32
Odpis aktualizujący					
Sprzedaż					
Likwidacja					
Różnice kursowe z przeliczenia					
Inne (działalność zaniechana)					
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku	501	99	0	21	621
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	363	2	0	0	365
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	909	468	196	25	1 598

GRUPA KAPITAŁOWA Orphée SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 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					
Nabycie 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	846	98	0	10	954
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	483	96	0	10	589
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

Grupa posiada wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie. Są to koszty aktywowanych prac rozwojowych w Spółkach Innovation Enterprises Ltd oraz Orphee S.A.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych, do których tytuł prawny Grupy podlegałby ograniczeniom lub, które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań.

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

Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy z konsolidacji

Wartość firmy wykazana w skonsolidowanym bilansie na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 196 tys. CHF, z czego wartość 12 tys. CHF wynikała z nabycia udziałów w Kormej Diana Sp. z o.o., a 184 tys. CHF - z nabycia udziałów w Innovation Enterprises Ltd.

Wartość firmy z konsolidacji podlega corocznemu testowi na utratę wartości.

Test na utratę wartości Kormej Diana Sp. z o.o.

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia udziałów w spółce Kormej Diana Sp. z o.o. została alokowana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jakim jest cała spółka Kormej Diana Sp. z o.o.

Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana wartość firmy, ustalono na podstawie jego wartości użytkowej. Wyliczenie wartości użytkowej oparte jest na projekcjach przepływów pieniężnych dla tego ośrodka.

W wyliczeniach zostały przyjęte następujące założenia:

- w jednostce będącej ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne przeanalizowano projekty będące w trakcie realizacji oraz projekty planowane do realizacji. Przyjęte w modelu przepływy pieniężne na 2014 roku zostały oparte na przychodach ze sprzedaży zgodnie z aktualnym budżetem. W okresie prognozy założono, że zmiana przychodów ze sprzedaży rok do roku w ujęciu realnym nie będzie przekraczała 0 %.
- prognozowana marża EBITDA wynosi 1 % i jest ustalona na podstawie oczekiwań Zarządu Kormej Diana Sp. z o.o. co do rozwoju rynku,

- szczegółową prognozą objęto okres pięcioletni, co zdaniem Zarządu Kormej Diana Sp. z o.o., jak też w opinii Kierownictwa Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej, jest bardziej adekwatne dla zobrazowania planowanego rozwoju spółki i projektu budowania struktur oddziałowych. W okresie szczegółowej analizy przyjęto średnio 1 % marży EBITDA i średnio 16,2 % wzrostu przychodów ze sprzedaży w ujęciu nominalnym. Dla pozostałego okresu funkcjonowania spółki obliczono wartość rezydualną przy zastosowaniu 19,8 % stopy wzrostu,
- stopa dyskonta ustalona została na poziomie średnioważonego kosztu kapitału i wynosi 27,4 % przed opodatkowaniem.

Na podstawie testu na utratę wartości przez wartość firmy, przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku, stwierdzono, że wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego alokowano wartość firmy jest większa niż jego wartość bilansowa i nie powinna zostać objęta odpisem z tytułu trwałej utraty wartości.

Ponadto Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości firmy powstałej na nabyciu spółki Kormej Diana Sp. z o.o. Grupa stwierdziła, iż obliczenie wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana wartość firmy, jest najbardziej wrażliwe na zmianę marży EBITDA.

W analizie wrażliwości badano wpływ zmian zmiennych na wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W wyniku powyższej analizy stwierdzono, że spadek zmiany rok do roku przychodów ze sprzedaży o 13 p.p., nadal nie spowodowałby konieczności rozpoznania odpisu aktualizującego wartość firmy. Również wzrost stopy dyskontowej o 44 p.p. nie spowodowałby konieczności rozpoznania odpisu aktualizującego wartość firmy. W tym przypadku wysokość stopy wzrostu nie miała wpływu na wynik testu.

Obniżenie o 1 p.p. marży EBITDA realizowanej przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne, do którego została alokowana wartość firmy, spowodowałoby obniżenie wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jednakże nadal nie byłoby konieczności rozpoznania odpisu aktualizującego wartość firmy.

Test na utratę wartości Innovation Enterprises Ltd.

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia udziałów w spółce Innovation Enterprises Ltd. została alokowana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jakim jest cała spółka Innovation Enterprises Ltd.

Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana wartość firmy, ustalono na podstawie jego wartości użytkowej. Wyliczenie wartości użytkowej oparte jest na projekcjach przepływów pieniężnych dla tego ośrodka.

W kalkulacjach zostały przyjęte następujące założenia:

- w jednostce będącej ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne dokonano analizy projektów będących w trakcie realizacji oraz możliwych do realizacji, uwzględniając, że w spółce dokonano wielu zmian w zakresie optymalizacji kosztowo-organizacyjnej. Przyjęte w modelu przepływy pieniężne zostały oparte o najbardziej aktualne projekcje finansowe w zakresie przychodów ze sprzedaży. Założono, że w latach objętych prognozą średnia zmiana rok do roku przychodów ze sprzedaży w ujęciu realnym wyniesie 13,8 %.
- prognozowana marża EBITDA znajduje się w przedziale 10 - 14 % i jest ustalona na podstawie oczekiwań Zarządu Innovation Enterprises Ltd., co do skutków ograniczania kosztów w spółce,
- szczegółową prognozą objęto okres pięcioletni, co zdaniem Zarządu Innovation Enterprises Ltd., jak też w opinii Kierownictwa Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej, jest bardziej adekwatne dla zobrazowania planowanego rozwoju spółki. W okresie szczegółowej analizy przyjęto średnio 12 % marży EBITDA i średnio 15 % wzrostu przychodów ze sprzedaży w ujęciu nominalnym. Dla pozostałego okresu funkcjonowania spółki obliczono wartość rezydualną przy zastosowaniu 4,2 % stopy wzrostu,
- stopa dyskonta ustalona została na poziomie średnioważonego kosztu kapitału i wynosi 9,6 % przed opodatkowaniem.

Na podstawie testu na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy, przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku, stwierdzono, że wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego alokowano wartość firmy jest większa niż jego wartość bilansowa i nie powinna zostać objęta odpisem z tytułu trwałej utraty wartości.

Ponadto Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości firmy powstałej na nabyciu spółki Innovation Enterprises Ltd. Grupa stwierdziła, iż kalkulacja wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana wartość firmy, jest najbardziej wrażliwa na zmianę marży EBITDA i stopy dyskonta.

W analizie wrażliwości badano wpływ zmian zmiennych na wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W wyniku powyższej analizy stwierdzono, że spadek stopy wzrostu o 13 p.p., do poziomu -8,8 %, nadal nie spowodowałby konieczności rozpoznania odpisu aktualizującego wartość firmy. Również wzrost stopy dyskontowej o 7 p.p. lub spadek w okresie prognozy zmiany rok do roku przychodów ze sprzedaży o 36 p.p. nie spowodowałby konieczności rozpoznania odpisu aktualizującego wartość firmy.

Obniżenie o 7 p.p. marży EBITDA realizowanej przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne, do którego została alokowana wartość firmy, spowodowałoby obniżenie wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne jednakże nadal nie byłoby konieczności rozpoznania odpisu aktualizującego wartość firmy.

23. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Grupa nie posiada udziałów we wspólnych przedsięwzięciach.

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

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

Wartość firmy

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Wartość powstała przy nabyciu akcji w:		
Innovation Enterprises Ltd.	184	0
Kormej Diana	12	0
Razem wartość firmy	<u>196</u>	<u>0</u>

W okresie 12 miesięcy roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 nie wystąpiły zmiany wartości firmy, wartość firm powstała w Grupie w 2013 roku.

Wartość firmy stanowi różnicę pomiędzy ceną nabycia udziałów, a wartością godziwą przejętych aktywów netto.

Wartość firmy, która powstała w wyniku nabycia akcji w spółkach została zweryfikowana w zakresie utraty wartości na dzień bilansowy. Opis testu i jego rezultaty zostały opisane w notcie 22 niniejszych zasad (polityk) rachunkowości i dodatkowych not objaśniających.

Nabycia jednostek gospodarczych, spełniających definicję przedsięwzięcia

Na dzień nabycia kontroli podmiot przejmujący Orphee S.A. ujął wartość firmy nabytą w ramach połączenia jednostek gospodarczych jako składnik aktywów Grupy. Tak ujęty składnik aktywów wycenił jako nadwyżkę kosztów nabycia w stosunku do udziału Orphee S.A. w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. W przypadku nabycia udziałów w Kormiej Rusland, udział Orphee wyrażony w wartości godziwej aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych przewyższył koszt nabycia (okazyjne nabycie). Grupa ponownie oszacowała ustalone wartości godziwe oraz wycenę kosztów nabycia, a nadwyżka pozostała po dokonaniu ponownego oszacowania została niezwłocznie odniesiona w rachunek zysków i strat roku obrachunkowego, w którym nastąpiło nabycie. Poniżej tabele zawierające poszczególne wartości liczbowe dotyczące nabyć.

Nabycie udziałów w spółce „Kormej Diana”

Ustalenie wartości firmy		
cena nabycia	20	
aktywa netto na dzień 16 maja 2013 roku	9	
udziały mniejszości na dzień 16 maja 2013 roku	1	(1,50%)
wartość firmy	12	(98,50%)

Nabycie udziałów w spółce „Kormiej Rusland”

Ustalenie wartości firmy	
cena nabycia	1 614
aktywa netto na dzień 16 maja 2013 roku	1.811
udziały mniejszości	0
ujemna wartość firmy odpisana w przychody 16 maja 2013 roku	-197

Nabycie udziałów w spółce „Innovation Enterprises”

Ustalenie wartości firmy	
cena nabycia	1 405
aktywa netto na dzień 16 maja 2013 roku	1 488
udziały mniejszości	267 (17,93%)
wartość firmy	184 (82,07%)

Udziały niekontrolujące na moment nabycia	% udział	kapitał mniejszości
Kormej Diana	1,50%	0
Innovation Enterprises	17,93%	267

Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	% udział	kapitał mniejszości
Dokupienie udziałów nabytych w trakcie roku za kwotę 634 tys. CHF (%)	11,87%	
Kwota kapitałów udziałowców niekontrolujących po rozliczeniu transakcji		91
Razem udziały niekontrolujące na dzień 31.12.2013	6,06%	91

Spółka dominująca w dwóch transakcjach, które miały miejsce w dniu 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 transz. Łącznie Grupa dokupiła 5.000.000 szt. akcji za kwotę 500.000 EUR. Udział Orphée S.A. zwiększył się z 82,07% do 93,94% udziału w kapitale podstawowym tej Spółki.

Nabycie udziałów mniejszości w spółkach, które nie spełniają definicji przedsięwzięcia

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku nie było nabyć jednostek gospodarczych nie spełniających definicji przedsięwzięcia.

25. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

26. Inne aktywa długoterminowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Grunt		
Budynek		
Należności długoterminowe	164	
Udziały w jednostkach współkontrolowanych	18 769	0
	18 933	0

W innych aktywach długoterminowych prezentujemy udziały w jednostkach współzależnych wycenionych metodą praw własności. Rada Dyrektorów postanowiła o przeprowadzeniu testu na utratę wartości, zgodnie z zasadą ostrożności oraz z uwagi na wewnętrzną potrzebę oszacowania wartości użytkowej.

Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości inwestycji w jednostce współkontrolowanej

Wartość inwestycji wykazana w skonsolidowanym bilansie na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 18 769 tys. CHF i została ujęta według metody praw własności.

Wartość odzyskiwalną inwestycji, ustalono na podstawie jego wartości użytkowej. Wyliczenie wartości użytkowej oparte jest na projekcjach przepływów pieniężnych z tytułu udziału w tej inwestycji.

W kalkulacjach zostały przyjęte następujące założenia:

- w kolejnych latach Diesse Diagnostica Senese S.p.A. znajdzie się pod całkowitą kontrolą Orphée S.A.
- przepływy pieniężne zostały oparte o najbardziej aktualne projekcje finansowe, które odzwierciedlają obecny i potencjalny portfel zamówień. W latach objętych prognozą przyjęto średnią zmianę rok do roku przychodów ze sprzedaży w ujęciu realnym na poziomie 3,3%.
- prognozowana marża EBITDA znajduje się w przedziale 18-23% i została ustalona na podstawie oczekiwań Kierownictwa Orphée S.A. co do skutku efektu skali oraz synergii kosztów wewnątrz Grupy,
- szczegółową prognozą objęto okres pięcioletni, co w opinii Kierownictwa Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej, jest bardziej adekwatne dla zobrazowania planowanego rozwoju spółki. W okresie szczegółowej analizy przyjęto średnio 20,8% marży EBITDA i średnio 4,40% wzrostu przychodów ze sprzedaży w ujęciu nominalnym. Dla pozostałego okresu funkcjonowania spółki obliczono wartość rezydualną przy zastosowaniu 2,5% stopy wzrostu po okresie prognozy,
- stopa dyskonta ustalona została na poziomie średnioważonego kosztu kapitału i wynosi 10% po opodatkowaniu.

Na podstawie testu na utratę wartości inwestycji, przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku stwierdzono, że wartość odzyskiwalna inwestycji jest większa niż jej wartość bilansowa i nie powinna zostać objęta odpisem z tytułu trwałej utraty wartości.

Ponadto, Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości inwestycji w spółce Diesse Diagnostica Senese S.p.A. Grupa stwierdziła, iż obliczenie wartości użytkowej inwestycji, jest najbardziej wrażliwe na zmianę stopy dyskonta oraz stopy wzrostu po okresie prognozy.

W analizie wrażliwości badano wpływ zmian zmiennych na wartość odzyskiwalną inwestycji. W wyniku powyższej analizy stwierdzono, że spadek stopy wzrostu o 0,35 p.p., do poziomu 2,15%, nadal nie spowodowałby konieczności rozpoznania odpisu aktualizującego wartość inwestycji. Również wzrost stopy dyskontowej o 0,3 p.p. lub spadek zmiany rok do roku przychodów ze sprzedaży o 1 p.p. nie spowodowałby konieczności rozpoznania odpisu aktualizującego wartość inwestycji.

Obniżenie o 0,9 p.p. marży EBITDA realizowanej przez spółkę Diesse Diagnostica Senese S.p.A. spowodowałby obniżenie wartości odzyskiwalnej inwestycji, jednakże nadal nie byłoby konieczności rozpoznania odpisu aktualizującego wartość inwestycji.

Wynik testu nie wykazał podstaw do dokonania odpisu ze względu na utratę wartości, ponieważ wartość bilansowa inwestycji nie przekroczyła jej wartości odzyskiwalnej.

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)	1 021	0
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	442	0
Produkty gotowe:	4 839	3 657
Towary	1 461	0
Inne		
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	7 763	3 657

Na zapasach należących do Orphée S.A. 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	4 348	1 686
Należności od jednostek stowarzyszonych		
Należności budżetowe (w tym podatek VAT do zwrotu od nabytych aktywów)	415	0
Pozostałe należności od osób trzecich	5	29
Pozostałe należności od podmiotów współzależnych		
Należności ogółem (netto)	4 768	1 715
Opis aktualizujący należności	152	
Należności brutto	4 920	1 715

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Grupa 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 Grupy.

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	4 768	245	138	2 481	1 904		
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	152	
Wykorzystanie		
Likwidacja spółki		
Rozwiązanie		
Odpis aktualizacyjny na dzień 31 grudnia	152	0

30. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Grupa 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		
Przedpłaty		
Podatek od nieruchomości		
Koszty pośrednictwa w sprzedaży		
Pozostałe	5	0
	<u>5</u>	<u>0</u>

31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	14 117	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) podmiotu dominującego (Grupy) 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 dominującego (Grupy) wynosił 1 660 tys. CHF i był podzielony na 16 600 000 akcji o wartości nominalnej 0,1 CHF każda.

GRUPA KAPITAŁOWA Orphée SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach CHF)

	2013	2012
1. Wysokość kapitału podstawowego	2 461	1 660
2. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał, w tym:	24 608 500	16 600 000
- 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 S.A. przyjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z 2.460.850 CHF do maksymalnie 3.160.850 CHF, 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 1 szt 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	100,00%	100,00%

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	100,00%	100,00%

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	-444	0
- z tytułu aktualizacji innych aktywów	0	0
Stan na koniec okresu	-444	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)	456	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
odkup udziałów mniejszościowych	456	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 757	1 631
wynik roku ubiegłego	1 757	1 631
		0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 075	2 376
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 075	-2 376

32.4. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Skonsolidowany zysk Grupy Kapitałowej nie podlega podziałowi, a jedynie zatwierdzeniu.

Statutowe sprawozdania finansowe wszystkich Spółek w Grupie Kapitałowej 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 S.A.

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 Rewidentę 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.

Spółki w Grupie tworzą kapitał zapasowy, a wypłacają dywidendę do udziałowca, co w efekcie oznacza wpływ środków pieniężnych do podmiotu dominującego (za wyjątkiem udziałów mniejszości).

32.5. Udziały niekontrolujące

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Na początek okresu	0	0
Nabycie udziałów niekontrolujących	91	0
Sprzedaż udziałów niekontrolujących		
Udział w wyniku jednostek zależnych		
Udział w innych całkowitych dochodach		
Pozostałe		
Na koniec okresu	91	0

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	Długoterminowe	Razem	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem		
Orphée SA	PZ Cornay 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	Banque Cantonale de Genève	833		833	894		894	-61	Przedmiotem zabezpieczenia kredytu w banku BCGE jest cesja należności handlowych
Orphée SA	C2 (outsourcer analizatorów dla Orphée)		600	600		600	600	0	Brak
Innovation Enterprises Ltd.	Bank of Ireland		1 824	1 824				1 824	Hipoteka na nieruchomości w Carrigtwohill w Irlandii oraz poręczenie od M.O'Donovan w kwocie 241 251EUR oraz 6 349 EUR
Innovation Enterprises Ltd.	Bank of Ireland		611	611				611	
Innovation Enterprises Ltd.	Bank of Ireland	226		226				226	
RAZEM		1 059	5 254	6 313	894	4 850	5 744	569	

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.

Różnica w saldzie sumy sald kredytów długoterminowych a kwota zobowiązań w bilansie wynika z nieuwjęcia w tabeli powyżej zobowiązania długoterminowego w wysokości 618 tys. CHF jako nieoprocentowanego.

33.2. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Pozycja nie występuje w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

33.3. Nabyte dłużne papiery wartościowe

Pozycja nie występuje w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

33.4. Udzielone pożyczki

Pozycja nie występuje w niniejszym skonsolidowanym 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	0	14	14
Nabycie jednostki zależnej			
Utworzone w ciągu roku obrotowego			
Wykorzystanie	0	9	9
Rozwiązanie			
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	0	5	5
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2013 roku	0	5	5
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2013 roku			
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	0	5	5
Nabycie jednostki zależnej			
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	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 spółki Grupy 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, Grupa 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 skonsolidowanym 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	5 475	1 217
	5 475	1 217
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych		
Podatek VAT		
Podatek zryczałtowany u źródła		
Podatek dochodowy od osób fizycznych		
Pozostałe	1	1
	1	1
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	53	
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		
	53	0
Razem	5 529	1 217

35.3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Niewykorzystania urlopów		
Premii		
Niezafakturowane koszty - przedpłaty	426	0
Inne	203	0
	629	0
Razem	629	0
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2013	629	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 Grupa 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 S.A. 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 S.A. 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 Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy 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 skonsolidowanym 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 notcie.

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 wspólnikiem:							
	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 S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej.

37.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Istnieje podmiot, który ma znaczący wpływ na Grupę Kapitałową Orphée SA, jest to podmiot dominujący Grupy wyższego szczebla – PZ CORMAY S.A.

37.3. Jednostka współkontrolowana

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa 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 Grupa nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

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

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

37.7. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

37.7.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Zarząd 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
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	0	0
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
Zarządy jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	294	446
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
Rada Nadzorcza jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	0	0
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	593	698

Powyższe wynagrodzenia obejmują umowy o pracę oraz kontrakty managerskie.

37.7.2 Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	138	110
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
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej (za wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej), do tej grupy zaliczono pracowników zarządzających zakładem pracy na stanowiskach dyrektorskich w Innovation Enterprises i Rusland	138	110

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 Grupa, należą kredyty bankowe i środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa 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 Grupę jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy 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 Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Grupa 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 Grupę jest oparte stawkach LIBOR dla CHF lub EUR, powiększonym o marżę banku, która jest każdorazowo negocjowana.

Grupa 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 zabezpieczenie kosztów odsetkowych przed ich zwiększeniem wskutek wzrostu stóp procentowych. Możliwości zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej są analizowane i oceniane przez Grupę w zależności od aktualnych potrzeb. W 2013 roku Emitent nie zawierał kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Emitent nie był 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%	27
Kredyty w CHF oparte o stopę LIBOR	+1,0%	8
Kredyty w EUR oparte o stopę EURIBOR	-0,5%	-13
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 Spółki Grupy prowadzą działalność.

38.2. Ryzyko walutowe

Spółki Grupy realizują przeważającą część swoich przychodów ze sprzedaży na rynkach zagranicznych. Tym samym osiągają istotną część swoich przychodów w walutach obcych. Jednocześnie spółki pozyskują większość materiałów do produkcji odczynników do badań laboratoryjnych oraz towarów na rynkach zagranicznych, realizując płatności za powyższe towary i materiały głównie w walucie EUR oraz USD. Niewielka część zakupów prowadzona jest w jenie japońskim oraz funcie brytyjskim. 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 osiągane przez Emitenta i jego Grupę Kapitałową 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 spółki Grupy nie były stroną żadnych transakcji dotyczących instrumentów finansowych służących zabezpieczaniu 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	W walucie RUB	W walucie BYR
Należności z tytułu dostaw i usług		1 565	40 499	411 647
po przeliczeniu na CHF wg stanu na 31.12.2013	4 768	3 555	1 170	43
zmiana kursu waluty, wpływy na wynik finansowy - wzrost kursu o 5%	238	178	59	2
zmiana kursu waluty, wpływy na wynik finansowy - spadek kursu o 5%	-238	-178	-59	-2
31.12.2013		W walucie EUR	W walucie RUB	W walucie BYR
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		3 572	26 540	1 912 448
po przeliczeniu na CHF wg stanu na 31.12.2013	5 356	4 391	767	198
zmiana kursu waluty, wpływy na wynik finansowy - wzrost kursu o 5%	-268	-220	-38	-10
zmiana kursu waluty, wpływy na wynik finansowy - spadek kursu o 5%	268	220	38	10
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe		W walucie EUR	W walucie RUB	W walucie BYR
zmiana kursu waluty, wpływy na wynik finansowy brutto - wzrost kursu o 5%	-29	-42	20	-8
zmiana kursu waluty, wpływy na wynik finansowy brutto- spadek kursu o 5%	29	42	-20	8

31.12.2012	Razem	W walucie EUR	W walucie RUB	W walucie BYR
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, wpływy na wynik finansowy - wzrost kursu o 5%	86	86		
zmiana kursu waluty, wpływy na wynik finansowy - spadek kursu o 5%	86	-86		
31.12.2012		W walucie EUR	W walucie RUB	W walucie BYR
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		905		
po przeliczeniu na CHF wg stanu na 31.12.2012	1 089	1 089		
zmiana kursu waluty, wpływy na wynik finansowy - wzrost kursu o 5%	-54	-54		
zmiana kursu waluty, wpływy na wynik finansowy - spadek kursu o 5%	54	54		
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe		W walucie EUR	W walucie RUB	W walucie BYR
zmiana kursu waluty, wpływy na wynik finansowy brutto - wzrost kursu o 5%	-31	-31		
zmiana kursu waluty, wpływy 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 jest w istotnym stopniu powiązany z nakładami na służbę zdrowia w państwach, w których realizowane są przychody spółek Grupy Kapitałowej. Jest to ogólnie powiązane z sytuacją gospodarczą w tych Państwach, a także wzrostem PKB.

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

	Zwiększenie/ zmniejszenie cen o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto*
Przyrost ceny oferowanych produktów	+5%	873
Spadek ceny oferowanych produktów	-5%	-873
Przyrost ceny oferowanych produktów	+10%	1748
Spadek ceny oferowanych produktów	-10%	-1748

38.4. Ryzyko kredytowe

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

W Grupie występuje/ nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego.

38.5. Ryzyko związane z płynnością

Grupa 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 Grupy 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 Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2013 roku	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki			1 059	3 035		4 094
Pozostałe zobowiązania finansowe				2 219		2 219
Pozostałe zobowiązania			634	618		1 252
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		3 084	2 445			5 529
		3084	4 138	5 872	0	13 094

31 grudnia 2012 roku	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
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 Grupy, 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	4 768	1 715	4 768	1 715
Środki pieniężne ich ekwiwalenty	WwWGpWF	14 117	17 973	14 117	17 973

GRUPA KAPITAŁOWA Orphée SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach CHF)

Zobowiązania finansowe

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK				
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	2 435		2 435	
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	PZFwgZK	2 819	4 850	2 819	4 850
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	1 059	894	1 059	894
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	6 152	1 217	6 152	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 jakiekolwiek obserwowalne dane rynkowe).

W niniejszym skonsolidowanym 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 Grupy 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			2 528	2 819
Pożyczki udzielone							

GRUPA KAPITAŁOWA Orphée SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach CHF)

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	1 059						1 059
Kredyty bankowe				2 435			2 435

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 Grupy, 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 udzielonych spółkom Grupy znajduje się w nocie 33. Oprocentowane kredyty i pożyczki.

40. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa 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.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten nie był większy niż 50%. Do zadłużenia netto Grupa 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.

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Oprocentowane kredyty i pożyczki	4 094	1 494
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 000	5 481
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	0	0
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-14 117	-17 973
Zadłużenie netto	-1 023	-10 998
 Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	36 809	16 805
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	36 809	16 805
Kapitał i zadłużenie netto	35 786	5 807
Wskaźnik dźwigni (%)	-3%	-189%
Wskaźnik dźwigni (%) bez uwzględnienia gotówki na inwestycje	26%	29%

41. Struktura zatrudnienia

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Pracownicy umysłowi	63	7
Pracownicy fizyczni	20	
Razem	83	7

42. Sezonowość

W segmencie działalności na którym działają spółki Grupy (IVD – in vitro diagnostics) brak jest zjawiska sezonowości. Spółki Grupy realizują nieznacznie mniejsze przychody w okresie wakacyjnym, zwłaszcza w sierpniu, z uwagi na ogólnoswiatowe 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 Grupy Kapitałowej Orphée S.A.:

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 S.A. 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 S.A. - 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 Kapitałowej Orphée S.A..

Ewentualne rozwiązanie Umowy Opcji nie narusza praw Orphée S.A. 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 S.A. przyjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z 2.460.850 CHF do maksymalnie 3.160.850 CHF, 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.

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)	17 476	14 218	59 873	9 480	7 877	32 875
II. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (Operating profit)	1 909	1 553	6 540	1 700	1 413	5 895
III. Zysk(strata) brutto (Profit before tax)	2 181	1 774	7 472	1 761	1 463	6 107
IV. Zysk(strata) netto (Net profit of the turnover year)	2 694	2 192	9 230	1 757	1 460	6 093
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (Net operating cash flow)	-41	-33	-140	1 991	1 654	6 904
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (Net investment cash flow)	-22 200	-18 062	-76 057	-342	-284	-1 186
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (Net financing cash flow)	18 385	14 958	62 987	16 261	13 511	56 390
VIII. Przepływy pieniężne netto razem (Total net cash flow)	-3 856	-3 137	-13 211	17 910	14 881	62 108
IX. Aktywa razem (total assets)	49 994	40 765	169 060	23 780	19 700	80 538
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (liabilities and provisions)	13 094	10 677	44 279	6 975	5 778	23 623
XII. Zobowiązania długoterminowe (Long-term liabilities)	5877	4 792	19 874	4850	4 018	16 426
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe (Short-term liabilities)	7 217	5 885	24 405	2 125	1 760	7 197
XIV. Kapitał własny (Shareholders' equity)	36 809	30 014	124 473	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)	24 608			16 600		
XVII. Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą (Net earnings per share)	0,11	0,09	0,38	0,11	0,09	0,38
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (Net book value per share)	1,50	1,22	5,06	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