

GRUPA KAPITAŁOWA ORION INVESTMENT S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
sporządzone
za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku

Kraków, 15.05.2013 r.

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU - AKTYWA.....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU - PASYWA.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2012. DO 31.12.2012- ROKU	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2012. DO 31.12.2012 ROKU	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ZA OKRES OD 01.01.2012. DO 31.12.2012 ROKU (METODA POŚREDNIA).....	11
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ PRZEJŚCIA NA MSSF 01.01.2011 ROK - AKTYWA.....	13
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ PRZEJŚCIA NA MSSF 01.01.2011 ROKU - PASYWA.....	14

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ	15
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ	16
NOTA 3. IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
NOTA 4. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI	17
NOTA 5. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	17
NOTA 6. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	18
NOTA 7. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	18
NOTA 9. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE	18
NOTA 8. KOREKTA BŁĘDU LAT UBIEGŁYCH	18
NOTA 10. SZACUNKI ZARZĄDU	28
NOTA 11. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	28
NOTA 12. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	28
NOTA 13. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	33
NOTA 14. WARTOŚĆ FIRMY	33
NOTA 15. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	33
NOTA 16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	36
NOTA 17. ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	39
NOTA 18. ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH INWESTYCYJNYCH	39
NOTA 19. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	39
NOTA 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	40
NOTA 21. POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	40
NOTA 22. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	40
NOTA 23. ZAPASY	40
NOTA 24. POŻYCZKI UDZIELONE	41
NOTA 25. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE	41
NOTA 26. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	41
NOTA 27. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	42
NOTA 28. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	42
NOTA 29. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	42
NOTA 30. FUNDUSZE SOCJALNE	42

NOTA 31.	KAPITAŁ PODSTAWOWY	43
NOTA 32.	POZOSTAŁE KAPITAŁY	45
NOTA 33.	REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	46
NOTA 34.	REZERWY DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	46
NOTA 35.	POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE	46
NOTA 36.	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	46
NOTA 37.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	47
NOTA 38.	ODSETKI OD ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	47
NOTA 39.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	48
NOTA 40.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	48
NOTA 41.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	48
NOTA 42.	WIEKOWANIE ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKOTERMINOWYCH	49
NOTA 43.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	49
NOTA 44.	REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	50
NOTA 45.	ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	50
NOTA 46.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	50
NOTA 47.	SPRAWY SĄDOWE	51
NOTA 48.	ROZLICZENIA PODATKOWE	51
NOTA 49.	RYZYKO ZWIĄZANE Z POSIADANIEM STATUSU ZAKŁADU PRACY CHRONIONEJ	51
NOTA 50.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	51
NOTA 51.	POZOSTAŁE PRZYCHODY	51
NOTA 52.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	52
NOTA 53.	KOSZTY AMORTYZACJI	52
NOTA 54.	KOSZTY USŁUG OBCYCH	52
NOTA 55.	KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	53
NOTA 56.	POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	53
NOTA 57.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	53
NOTA 58.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	54
NOTA 59.	PRZYCHODY FINANSOWE	55
NOTA 60.	KOSZTY FINANSOWE	55
NOTA 61.	OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM	55
NOTA 62.	PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO (POKRYCIE STRATY) ZA ROK OBROTOWY	55
NOTA 63.	WYPŁATA DYWIDENDY	55
NOTA 64.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	55
NOTA 65.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	56
NOTA 66.	CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	57
NOTA 67.	INSTRUMENTY FINANSOWE	58
NOTA 68.	ZABEZPIECZENIA	58
NOTA 69.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	58
NOTA 70.	PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	59
NOTA 71.	OPIS PROGRAMU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH	59
NOTA 72.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	60
NOTA 73.	ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE	63
NOTA 74.	ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJATKU GRUPY KAPITAŁOWEJ	63
NOTA 75.	KOREKTA BŁĘDU LAT POPRZEDNICH	64
NOTA 76.	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA	64
NOTA 77.	PO DACIE BILANSOWEJ	65

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU - AKTYWA

AKTYWA	Nota	31.12.2012 PLN	31.12.2011 PLN	01.01.2011 PLN
Aktywa trwałe		1 236 809,29	7 765 699,64	6 874 269,48
Wartość firmy	14		-	-
Pozostałe wartości niematerialne	15	166,83	2 168,03	-
Rzeczowe aktywa trwałe	16	1 017 564,64	7 763 531,61	6 874 269,48
Nieruchomości inwestycyjne	17			
Wartości niematerialne inwestycyjne	18			
Pożyczki długoterminowe	19	178 771,82		
Pozostałe należności długoterminowe				
Inwestycje w udziały i akcje	22	31 104,00		
Pozostałe aktywa finansowe	20			
Pozostałe aktywa niefinansowe	21			
Aktywa na podatek odroczony		9 202,00		
Aktywa obrotowe		28 110 827,59	20 861 363,57	35 779 112,41
Zapasy	23	25 823 696,89	16 715 423,59	30 584 242,42
Pożyczki	24	-		
Należności z tytułu dostaw i usług	25	10 046,07	3 403 132,14	64 917,25
Należności z tytułu podatku bieżącego	26	1 431 183,36	15 109,00	
Należności pozostałe	26	2 095,00	395 662,14	719 268,70
Pozostałe aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	793 534,56	325 683,19	4 404 621,21
Pozostałe aktywa niefinansowe	28	50 271,71	6 353,51	6 062,83
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone	29		-	-
Aktywa razem		29 347 636,88	28 627 063,21	42 653 381,89

Kraków, 15.05.2013

Prezes Zarządu

Tadeusz Marszałik

Prezes Zarządu – Tadeusz Marszałik

Agata Jasiewicz

Główna Księgowa

Główna Księgowa – Agata Jasiewicz

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU - PASywa

	Nota	31.12.2012 PLN	31.12.2011 PLN	01.01.2011 PLN
Razem kapitały		19 707 781,78	20 444 039,20	14 576 736,36
Kapitał podstawowy	31	10 823 120,00	10 823 120,00	10 823 120,00
Akcje własne	31	- 43 890,00	- 49 476,00	- 49 476,00
Kapitał zapasowy	32	9 073 871,21	4 999 885,50	4 999 885,50
Pozostałe kapitały rezerwowe				
Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	-	1 157 723,66	- 1 196 793,14	- 554 953,80
Wynik finansowy za rok obrotowy		1 012 404,23	5 867 302,84	- 641 839,34
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego				
Zobowiązanie długoterminowe		2 691 281,34	4 356 010,30	10 481 633,68
Rezerwa na podatek odroczony	33	1 409 248,00	1 134 724,00	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	34	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	35	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	36	1 263 750,41	2 964 369,72	10 236 442,53
Pozostałe zobowiązania finansowe	37	18 282,93	36 763,71	
Pozostałe zobowiązania	39, 40	-	220 152,87	245 191,15
Zobowiązania krótkoterminowe		6 948 573,76	3 827 013,71	17 595 011,85
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	36	1 316 923,68	383 581,73	12 611 029,38
Pozostałe zobowiązania finansowe	37	18 480,72	11 782,18	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41, 42	3 761 172,25	2 632 543,10	4 643 776,33
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	43	1 335 205,79		45 548,00
Pozostałe zobowiązania	43	245 952,32	760 406,70	294 658,14
Rezerwy krótkoterminowe	44	270 839,00	38 700,00	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia				
		-	-	-
Razem kapitały		29 347 636,88	28 627 063,21	42 653 381,89

Kraków, 15.05.2013

Prezes Zarządu

Tadeusz Marszałik

Prezes Zarządu – Tadeusz Marszałik

Agata Jasiewicz

Główna Księgowa

Główna Księgowa – Agata Jasiewicz

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2012 DO 31.12.2012 ROKU (UKŁAD PORÓWNAWCZY)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	31.12.2012 PLN	31.12.2011 PLN	01.01.2011 PLN
Działalność kontynuowana				
Przychody		6 992 086,48	28 520 324,52	270 712,20
Przychody ze sprzedaży	50	6 837 230,62	28 516 561,92	270 712,20
Pozostałe przychody		154 855,86	3 762,60	
Koszty działalności operacyjnej	52	5 822 379,42	21 860 922,74	1 416 544,00
Amortyzacja	53	45 041,70	19 572,32	6 638,81
Zużycie materiałów i surowców		153 009,55	272 961,53	235 566,58
Usługi obce	54	1 349 017,36	6 355 388,34	15 623 458,96
Koszty świadczeń pracowniczych	55	545 072,89	720 061,18	686 639,37
Pozostałe koszty rodzajowe	56	478 730,77	1 247 240,21	1 499 496,51
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 097 901,71	4 019 959,86	-
zmiana stanu produktów		2 153 605,44	9 225 739,30	- 16 635 256,23
koszt wytworzenia produktów na potrzeby wł. jedn.			-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży		1 169 707,06	6 659 401,78	- 1 145 831,80
Pozostałe przychody operacyjne	57	8 704,97	15 068,53	30 503,27
Pozostałe koszty operacyjne	58	3 346,82	12 200,14	14 078,84
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 175 065,21	6 662 270,17	- 1 129 407,37
Przychody finansowe	59	84 998,55	164 410,86	53 060,39
Koszty finansowe	60	190 113,92	387 165,19	57 551,25
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 069 949,84	6 439 515,84	- 1 133 898,23
Podatek dochodowy	61	265 813,00	1 148 015,00	45 548,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		804 136,84	5 291 500,84	- 1 179 446,23
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	64	208 267,39	575 802,00	537 606,89
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		1 012 404,23	5 867 302,84	- 641 839,34
Inne całkowite dochody		-	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń		-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-	-
Zyski i straty aktuarialne		-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA ORION INVESTMENT S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku

Całkowite dochody ogółem	1 012 404,23	5 867 302,84	-	641 839,34
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na	0,94	5,42	-	0,59
Z działalności kontynuowanej	0,74	4,89		0,65
Zwykły	0,74	4,89		0,65
Rozwodniony	0,74	4,89		0,65
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,19	1,06		0,99
Zwykły	0,19	0,53		0,50
Rozwodniony	0,19	0,53		0,50

Kraków, 15.05.2013

Prezes Zarządu

Tadeusz Marszałik

Prezes Zarządu – Tadeusz Marszałik

Agata Jasiewicz

Główna Księgowa

Główna Księgowa – Agata Jasiewicz

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2012 DO 31.12.2012 ROKU

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	10 823 120,00	- 49 476,00	4 999 885,50	-	4 670 509,70	-	-	20 444 039,20
Korekta błędów lat ubiegłych								-
Na dzień 1 stycznia 2012 roku przekształcone	10 823 120,00	- 49 476,00	4 999 885,50	-	4 670 509,70	-	-	20 444 039,20
Całkowite dochody:								
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	1 012 404,23	-	1 012 404,23
Podział wyniku za rok ubiegły			4 073 985,71		- 4 073 985,71			-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	5 586,00	-	-	-	-	-	5 586,00
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	- 1 754 247,65	-	-	- 1 754 247,65
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	10 823 120,00	- 43 890,00	9 073 871,21	-	- 1 157 723,66	1 012 404,23	-	19 707 781,78

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.12.2011 ROKU

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku	Razem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	10 823 120,00	- 49 476,00	4 999 885,50	-	- 1 196 793,14	-	-	14 576 736,36
Całkowite dochody:								
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	5 867 302,84	-	5 867 302,84
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	10 823 120,00	- 49 476,00	4 999 885,50	-	- 1 196 793,14	5 867 302,84	-	20 444 039,20

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2010 DO 31.12.2010 ROKU

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	10 823 120,00	- 49 476,00	4 999 885,50	-	- 554 953,80	-	-	15 218 575,70
Całkowite dochody:								
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	- 641 839,34	-	- 641 839,34
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 01 stycznia 2011 roku	10 823 120,00	- 49 476,00	4 999 885,50	-	- 554 953,80	- 641 839,34	-	14 576 736,36

Prezes Zarządu

Kraków, 15.05.2013

Tadeusz Marszałik

Agata Jasiewicz

Główna Księgowa

Prezes Zarządu – Tadeusz Marszałik

Główna Księgowa – Agata Jasiewicz

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2012 DO 31.12.2012 ROKU (METODA POŚREDNIA)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto	1 278 217,23	7 015 317,84	- 596 291,34
Korekty razem	- 4 468 327,66	9 696 761,21	- 14 854 364,58
Zyski (straty) mniejszości	-	-	-
Amortyzacja	115 025,70	187 535,31	174 601,81
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych			-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	275 028,97	267 526,56	133 115,03
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	258 497,63		
Zmiana stanu rezerw	232 139,00	38 700,00	-
Zmiana stanu zapasów	- 9 108 273,30	13 868 818,83	- 17 115 487,09
Zmiana stanu należności	2 370 578,85	- 3 044 826,33	- 31 204,25
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz			
podatku bieżącego	908 476,28	- 1 607 411,48	2 033 806,16
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego	1 335 205,79	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 567 574,58	- 290,68	- 3 648,24
Inne korekty			
Podatek dochodowy zapłacony	- 287 432,00	- 13 291,00	- 45 548,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	- 3 190 110,43	16 712 079,05	- 15 450 655,92
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	6 576 200,02	14 227,64	-
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 500 000,00	14 227,64	
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne			-
Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia			-
Odsetki otrzymane	1 200,02		-
Dywidendy otrzymane			-
Spłata udzielonych pożyczek			-
Inne wpływy inwestycyjne - weksle obce	75 000,00		-
Wydatki	201 803,85	1 036 158,69	2 655,00
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 080,00	1 036 158,69	2 655,00
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne			-
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	27 723,85		
Udzielenie pożyczek	170 000,00	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			
razem	6 374 396,17	- 1 021 931,05	- 2 655,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy	2 014 000,00	140 697,86	19 279 413,64
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	1 930 000,00	-	19 204 945,77
Emisja weksli	84 000,00	140 697,86	74 467,87
Wydatki	4 730 434,37	19 909 783,88	207 582,90
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	-	-	-
Nabycie akcji /udziałów własnych	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, w tym zaległe	1 753 345,44	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	2 706 278,00	19 499 520,46	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-
Odsetki zapłacone	259 028,69	410 263,42	207 582,90
Inne wydatki finansowe	11 782,24	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	- 2 716 434,37	-19 769 086,02	19 071 830,74
Przepływy pieniężne netto, razem	467 851,37	- 4 078 938,02	3 618 519,82
Środki pieniężne na początek okresu	325 683,19	4 404 621,21	786 101,39
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	793 534,56	325 683,19	4 404 621,21

Kraków, 15.05.2013

Prezes Zarządu

Tadeusz Marszałik

Prezes Zarządu – Tadeusz Marszałik

Agata Jasiewicz

Główna Księgowa

Główna Księgowa – Agata Jasiewicz

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ PRZEJŚCIA NA MSSF 01.01.2011 ROK – AKTYWA

AKTYWA	Dane wg PSR PLN	Wartość Korekty PLN	Dane wg MSR PLN
Aktywa trwałe	6 874 269,48	-	6 874 269,48
Wartość firmy		-	-
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	6 874 269,48	-	6 874 269,48
Nieruchomości inwestycyjne			
Wartości niematerialne inwestycyjne			
Pożyczki długoterminowe			
Pozostałe należności długoterminowe			
Inwestycje w udziały i akcje			
Pozostałe aktywa finansowe			
Pozostałe aktywa niefinansowe			
Aktywa na podatek odroczony			
Aktywa obrotowe	35 779 112,41	-	35 779 112,41
Zapasy	30 584 242,42	-	30 584 242,42
Pożyczki			
Należności z tytułu dostaw i usług	64 917,25		64 917,25
Należności z tytułu podatku bieżącego	-		
Należności pozostałe	719 268,70		719 268,70
Pozostałe aktywa finansowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 404 621,21		4 404 621,21
Pozostałe aktywa niefinansowe	6 062,83		6 062,83
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone		-	-
Aktywa razem	42 653 381,89	-	42 653 381,89

Kraków, 15.05.2013

Prezes Zarządu

Tadeusz Marszałik

Prezes Zarządu – Tadeusz Marszałik

Agata Jasiewicz

Główna Księgowa

Główna Księgowa – Agata Jasiewicz

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ PRZEJŚCIA NA MSSF 01.01.2011 ROKU – PASywa

	Dane wg PSR PLN	Wartość Korekty PLN	Dane wg MSR PLN
Razem kapitały	14 576 736,36	-	14 039 129,47
Kapitał podstawowy	10 823 120,00	-	10 823 120,00
Akcje własne	- 49 476,00	- -	49 476,00
Kapitał zapasowy	4 999 885,50	-	4 999 885,50
Pozostałe kapitały rezerwowe			
Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	- 554 953,80	- -	554 953,80
Wynik finansowy za rok obrotowy	- 641 839,34	- -	1 179 446,23
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego			
Zobowiązanie długoterminowe	10 481 633,68	-	10 481 633,68
Rezerwa na podatek odroczony		-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	10 236 442,53	-	10 236 442,53
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	245 191,15	-	245 191,15
Zobowiązania krótkoterminowe	17 595 011,85	-	17 595 011,85
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	12 611 029,38	-	12 611 029,38
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 643 776,33	-	4 643 776,33
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	45 548,00		45 548,00
Pozostałe zobowiązania	294 658,14	-	294 658,14
Rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Razem kapitały	42 653 381,89	-	42 115 775,00

Kraków, 15.05.2013

Prezes Zarządu

Tadeusz Marszałik

Prezes Zarządu – Tadeusz Marszałik

Agata Jasiewicz

Główna Księgowa.....

Główna Księgowa – Agata Jasiewicz

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ORION INVESTMENT S.A. jest Spółka ORION INVESTMENT S.A., która została utworzona dnia 29 listopada 2007 roku. Jednostka dominująca jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000296656, jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 240787244 oraz numer NIP 6443367754. Siedziba Jednostki dominującej mieści się w Krakowie przy ul. Przemysłowej 13.

Czas trwania Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

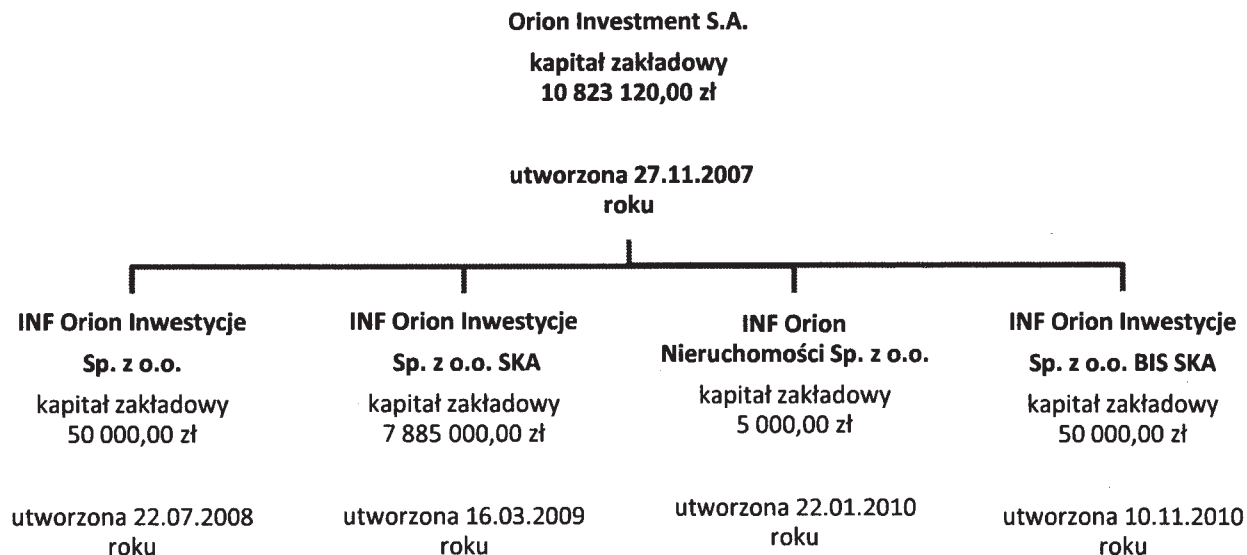
Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności są :

kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie.

W skład Grupy Kapitałowej ORION INVESTMENT S.A. wchodzi następujące podmioty:

- | | |
|---|-------------------------|
| - ORION INVESTMENT S.A. | - jednostka dominująca, |
| - INF ORION Inwestycje sp. z o.o. sp. komandytowo – akcyjna | - jednostka zależna, |
| - INF ORION Inwestycje sp. z o.o. | - jednostka zależna, |
| - INF ORION Inwestycje sp. z o.o. BIS sp. komandytowo – akcyjna | - jednostka zależna, |
| - INF ORION Nieruchomości sp. z o.o. | - jednostka zależna, |

Poniżej został zaprezentowany schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Orion Investment



W dniu 5 grudnia 2012 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki INF Orion Inwestycje Sp. z o.o. BIS SKA do kwoty 5 926 000, to jest o kwotę 5 876 000 w drodze prywatnej emisji 5 876 000 akcji nieuprzywilejowanych. Akcje te zostały objęte przez spółkę INF Orion Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A.

Na dzień bilansowy zmiana ta nie została zarejestrowana w KRS. Z dniem 08-02-2013 KRS zarejestrował podwyższenie kapitału co spowodowało zmniejszenie do poziomu 0,84 punktu procentowego udziału Spółki Orion S.A w kapitale i tym samym udziału w liczbie głosów spółki INF Orion Inwestycje Sp. z o.o. BIS SKA.

NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień 31.12.2012 roku wchodził:

Prezes Zarządu – Tadeusz Marszałik,

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2012 roku wchodził:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	– Waldemar Gębuś,
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	– Jerzy Fimowicz,
Członek Rady Nadzorczej	– Jacek Marszałik,
Członek Rady Nadzorczej	– Leszek Pamuła,
Członek Rady Nadzorczej	– Sławomir Jarosz

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia do publikacji i podpisania niniejszego sprawozdania finansowego przedstawia się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	– Waldemar Gębuś
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	– Jacek Marszałik,
Członek Rady Nadzorczej	– Sławomir Jarosz,
Członek Rady Nadzorczej	– Piotr Marszałik,
Członek Rady Nadzorczej	– Tomasz Kozieł

Informacje o akcjonariacie

Spółka Sajt Development Sp. z o.o. jest głównym akcjonariuszem emitenta i obecnie posiada 397 046 akcji, stanowiących 36,68% udział w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do analogicznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Pan Tadeusz Marszałik jest właścicielem 290 745 sztuk akcji stanowiących zarówno 26,86% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na walnym zgromadzeniu, ponadto jest on większościowym udziałowcem Sajt Development Sp. z o.o., w którym to podmiocie posiada udziały stanowiące 62% kapitału zakładowego i tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Trzecim istotnym akcjonariuszem jest Pan Waldemar Gębuś, który jest w posiadaniu 16,83% kapitału zakładowego, czyli 181 507 sztuk akcji dających prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Kolejnym ujawnionym akcjonariuszem jest Firepoltron Limited - spółka zależna od Członka Rady Nadzorczej Pana Leszka Pamuła, który jest w posiadaniu 5,42% kapitału zakładowego, czyli 58 708 akcji, uprawniających

do wykonania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Udział pozostałych akcjonariuszy w kapitale zakładowym emitenta wynosi 14,27%.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień opublikowania niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
Sajt Development Sp. z o.o.	397 046	10	3 970 460,00	36,69%
Tadeusz Marszałik	290 747	10	2 907 470,00	26,86%
Waldemar Gębuś	181 507	10	1 815 070,00	16,77%
Firepoltron Limited	58 708	10	587 080,00	5,42%
Akcje własne	1 766	10	17 660,00	0,16%
Pozostali Akcjonariusze	152 538	10	1 525 380,00	14,10%
Razem	1 082 312,00		10 823 120,00	100,00%

NOTA 3. IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Jednostka dominująca ORION INVESTMENT S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

• ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15 maja 2013 roku.

NOTA 4. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Grupa Kapitałowa posiada 129 600 akcji zwykłych spółki ABS Invest notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych. Wycena tej inwestycji na dzień bilansowy wykazała wzrost wartości akcji z 27 723,85 zł do 31 104 zł.

NOTA 5. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) w kształcie zatwierdzonym przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej (IFRIC),

FORMAT 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.

Zarówno walutą funkcjonalną jak i prezentacyjną niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest polski złoty, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w polskich złotych (zł).

**OKRES OBJĘTY SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM I DANYMI PORÓWNYWALNYMI
DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Sprawozdanie obejmuje okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku a także dane porównawcze za okresy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 1 stycznia 2011 roku. Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Mimo zaniechania działalności przez spółkę dominującą Zarząd nie identyfikuje zagrożenia kontynuacji działalności gdyż Spółka zamierza z dotychczasowej działalności wynajmu nieruchomości skoncentrować się na działalności budowlano wykonawczej. Spółka będzie generalnym wykonawcą inwestycji podjętej przez spółkę zależną INF Orion Inwestycje Sp. z o. o BIS SKA i przychody z tego tytułu na rok 2013 szacowane są w granicach kilku milionów złotych.

NOTA 6. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR/MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSR/MSSF oraz prowadzoną przez Grupę Kapitałową działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę Kapitałową zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSR/MSSF, które weszły w życie, a standardami MSR/MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

NOTA 7. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31.12.2012 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

NOTA 8. KOREKTA BŁĘDU LAT UBIEGŁYCH

W sprawozdaniu za rok zakończony 31.12.2012 dokonano korekty błędu z lat ubiegłych. Utworzono rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1 134 724. Dotychczas Grupa nie prezentowała rezerwy z tego tytułu. Szczegółowa prezentacja korekty błędu zawiera Nota 75.

NOTA 9. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE

Z początkiem 2011 roku jednostka dominująca wprowadziła zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad zastosowanych przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31.12.2012. Zmiany te polegały na przyjęciu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) jako zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę. W punkcie 8.3 ujęto jednolity opis zasad rachunkowości po zmianach. Zmiany zasad rachunkowości związane z zastosowaniem MSR/MSSF po raz pierwszy zostały zaprezentowane poniżej.

STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSR/MSSF oraz prowadzoną przez Grupę Kapitałową działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę Kapitałową zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSR/MSSF, które weszły w życie, a standardami MSR/MSSF zatwierdzonymi przez UE.

NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które zostały już opublikowane, ale nie były obowiązujące w roku 2012, ponieważ nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale których Grupa nie zdecydowała się zastosować wcześniej:

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i. Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie.

MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później. Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnej umowy niezależnie od jej formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

MSSF 12 Ujawnienia dotyczące udziałów w innych jednostkach

Standard został opublikowany 12 maja 2011 r. i ma zastosowanie do jednostek, które posiadają udziały w jednostkach zależnych, wspólnych umowach, jednostkach stowarzyszonych lub niekonsolidowanych jednostkach strukturyzowanych. Standard wprowadza wymóg, aby jednostka ujawniała informacje, które umożliwią czytelnikom sprawozdania finansowego ocenę charakteru udziałów w innych jednostkach oraz związanego z tymi udziałami ryzyka, wpływu tych udziałów na sytuację finansową, wyniki działalności oraz przepływy pieniężne jednostki. Standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2013 r.

MSSF 13 Wycena w wartości godziwej

Standard został opublikowany 12 maja 2011 r. i wprowadza definicję wartości godziwej, ustala jednolite zasady dotyczące wyceny w wartości godziwej oraz wprowadza wymogi dotyczące ujawnień związanych z wyceną w wartości godziwej. Standard ma zastosowanie do MSSF, które wymagają lub zezwalają na wycenę w wartości godziwej i wymagają ujawnień dotyczących tej wyceny. Standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2013 r. Standard nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe spółki.

Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia, Kompensowanie Aktywów Finansowych i Zobowiązań Finansowych

Zmiany zostały opublikowane w grudniu 2011 r. Zgodnie z tymi zmianami jednostki są zobowiązane do ujawnienia informacji, które umożliwią czytelnikom sprawozdań finansowych ocenę wpływu lub potencjalnego wpływu kompensat, w tym prawa do rozliczenia rozpoznanych przez jednostkę aktywów finansowych i rozpoznanych zobowiązań finansowych, na sytuację finansową jednostki.

Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych. Zmiany te mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2013 r.

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub później. Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana pierwsza część MSSF 9 zawiera na razie tylko regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji: zamortyzowany koszt i wartość godziwą. Podejście MSSF 9 jest oparte na modelu biznesowym stosowanym przez jednostkę do zarządzania aktywami oraz na cechach umownych aktywów finansowych. MSSF 9 wymaga też stosowania jednej metody szacowania utraty wartości aktywów. Standard ten nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

Zmiany do MSR 1 Prezentacja elementów pozostałych całkowitych dochodów

Zmiany zostały opublikowane 16 czerwca 2011 r., wprowadzają one wymóg grupowania elementów pozostałych całkowitych dochodów, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają również obecne wymogi, zgodnie z którymi rachunek zysków i strat oraz zestawienie całkowitych dochodów mogą być prezentowane jako jedno zestawienie lub jako dwa osobne zestawienia. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 lipca 2012 r.

Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze

Zmiany zostały opublikowane 16 czerwca 2011 r., ulepszają one zasady rachunkowości dotyczące programów emerytalnych i innych świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2013 r.

Zmieniony MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Zmieniony standard został opublikowany 12 maja 2011 r. i zawiera on wymogi dotyczące zasad rachunkowości i ujawnień dla inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone w jednostkach, które sporządzają jednostkowe sprawozdania finansowe. Zmieniony standard wymaga, aby jednostka, która sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe, ujmowała te inwestycje w tym sprawozdaniu w koszcie historycznym lub zgodnie z MSSF 9 Instrumenty Finansowe. Zmieniony standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2013 r.

Zmieniony MSR 28 Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Zmieniony standard został opublikowany 12 maja 2011 r., opisuje on zasady rachunkowości związane z inwestycjami w jednostki stowarzyszone oraz wprowadza wymóg rozliczania inwestycji w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia przy zastosowaniu metody praw własności. Zmieniony standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2013 r.

Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja, Kompensowanie Aktywów Finansowych i Zobowiązań Finansowych. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32. Zmiany zostały opublikowane w grudniu 2011 r. Zmiany te mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2014 r.

Według oceny Zarządu Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji nie będzie miało istotnego wpływu na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych, które mogą być powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w sprawozdanie z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”.

Wartości niematerialnych występujące w Grupie Kapitałowej oraz stawki amortyzacji:

Oprogramowanie komputerowe	Od 2 lat do 5 lat
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Od 2 lat do 5 lat
Znaki towarowe (produktów)	Od 2 lat do 5 lat
Licencje	Od 2 lat do 5 lat
Inne wartości niematerialne	Od 2 lat do 5 lat

ŚRODKI TRWAŁE

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli jest jednak możliwe wykazanie, że poniesione nakłady spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową tego środka trwałego (tzw. ulepszenie).

W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych, zyski lub straty wynikające z tego faktu ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako różnica między przychodami netto ze zbycia (jeśli takie były) a wartością bilansową tej pozycji.

Dla środków trwałych sfinansowanych z dotacji, kwota odpowiadająca wartości początkowej tych środków trwałych w części sfinansowanej z dotacji wykazywana jest w rozliczeniach międzyokresowych przychodów i rozliczana w czasie jako dotacja równoległe z odpisami amortyzacyjnymi tych środków.

Środki trwałe, z wyjątkiem maszyn i urządzeń do ochrony mienia, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

Grunty	nie dotyczy
Budynki i budowle	Od 10 lat do 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	Od 5 lat do 20 lat
Środki transportu	Od 3 lat do 7 lat
Inne środki trwałe, w tym wyposażenie	Od 1 roku do 5 lat

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji jest zgodny z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

INWESTYCJE

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonej o zakumulowane odpisy umorzeniowe oraz z tytułu utraty wartości. Okres, metoda amortyzacji oraz odpis z tytułu utraty wartości nieruchomości inwestycyjnej podlegają weryfikacji wg takich samych zasad jak środki trwałe. Nieruchomości umarza się metodą liniową.

Przyjęta stawka amortyzacji uwzględnia okres ekonomicznej użyteczności danej nieruchomości inwestycyjnej. Okresy ekonomicznej użyteczności kształtują się na tym samym poziomie co dla nieruchomości wykazywanych w grupie rzeczowych aktywów trwałych. Wartość amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych odnosi się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”.

Zyski i straty powstające z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnej są ustalane w kwocie różnicy między wpływami netto ze sprzedaży i wartością bilansową składnika aktywów na dzień zbycia, i są prezentowane odpowiednio w pozycjach „pozostałe przychody operacyjne” lub „pozostałe koszty operacyjne” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano likwidacji lub sprzedaży.

lub

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Po początkowym ujęciu, nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym powstały.

Wartości niematerialne inwestycyjne

Wartości niematerialne inwestycyjne wycenia się analogicznie jak nieruchomości inwestycyjne i prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Do wartości niematerialnych inwestycyjnych zalicza się prawa wieczystego użytkowania gruntu.

Amortyzację inwestycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów odnosi się do pozycji „Amortyzacja”.

AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczoną zapłaty. Następnie instrumenty finansowe są zaliczane do jednej z następujących czterech kategorii i ujmowane w następujący sposób:

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii jeżeli został nabyty przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- Pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- Należności krótkoterminowe wykazywane są według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności,
- Należności długoterminowe są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe następuje na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągłości należności bądź na podstawie struktur wiekowych sald należności, a także na podstawie informacji z działu prawnego o należnościach skierowanych na drogę sądową (upadłości, likwidacje, układy i skierowane do sądu w celu uzyskania nakazu zapłaty).

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartości lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

- *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży* są wyceniane według wartości godziwej, a niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.
- *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych* kategoria ta obejmuje środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz wszystkie depozyty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są według wartości nominalnej.

Spółka do ekwiwalentów środków pieniężnych zalicza również weksle w tym naliczone odsetki od tych aktywów, w związku z wysokim stopniem płynności, nieznaczny ryzykiem utraty wartości oraz krótkim terminem wymagalności.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Dla wszystkich aktywów finansowych przeprowadza się test na utratę wartości na dzień bilansowy.

LEASING

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z faktu bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Jednostka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały według niższej z dwóch wartości (i) wartości godziwej lub (ii) wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, którego dotyczą.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu są amortyzowane w ciągu przewidywanego okresu ich ekonomicznej użyteczności.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres obowiązywania umowy.

ZAPASY

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: (i) ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, (ii) ceny sprzedaży netto. Rozchód zapasów wyceniany jest w następujący sposób:

- materiały i towary – do ustalenia wartości rozchodu stosuje się pierwsze weszło – pierwsze wyszło (FIFO).
- produkty gotowe i produkty w toku - według kosztów bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji, ustalonej przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Do ustalenia wartości rozchodu stosuje się metodę szczegółowej identyfikacji.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Wyceny bilansowej poszczególnych rodzajów zapasów dokonuje się wg cen nabycia, nie wyższych jednak niż ceny sprzedaży netto możliwych do osiągnięcia na dzień bilansowy.

Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w podziale na rodzaje zapasów. Wartość dokonanych odpisów zalicza się do kosztów rodzajowych zużycia materiałów.

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według następujących zasad:

- produkty i towary zalegające ponad 1 rok – 100% wartości bilansowej,
- produkty i towary wolno-rotujące – według indywidualnej oceny ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

TANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są w polskich złotych, która stanowi walutę funkcjonalną Grupy Kapitałowej.

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych stanowiących koszty finansowania zewnętrznego opisanych w nocie 7.1.13, które dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania operacyjnego, które włącza się do tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych,
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, w celu zachowania zasady współmierności kosztów i przychodów. Czynne rozliczenia międzyokresowe wyceniane są w wartości nabycia na moment

początkowej wyceny, zaś na dzień bilansowy wartość nabycia korygowana jest o część odpisanego kosztu lub przychodu przypadającego na miniony okres.

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Grupa Kapitałowa rozpoznaje:

a) prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych”

- rezerwy na urlopy,
- rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe,
- rezerwy na nagrody (w tym jubileuszowe) i premie, wypłacane w następnych okresach.

b) prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług”

- rezerwę na koszty dotyczące danego okresu, do których faktury nie zostały jeszcze otrzymane,
- rezerwę na inne koszty.

Grupa Kapitałowa dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie jednostki dominującej i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

W przypadku wykupu własnych akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji akcji własnych.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych pochodzi z przeszacowania gruntów i budynków. W przypadku zbycia przeszacowanych gruntów lub zabudowań, efektywnie zrealizowana część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny związana z danym składnikiem majątku przenoszona jest bezpośrednio do zysków zatrzymanych.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji powstaje w wyniku przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. W przypadku sprzedaży przeszacowanego składnika aktywów finansowych efektywnie zrealizowana część kapitału rezerwowego powiązana z tym składnikiem jest ujmowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wypracowane zyski w latach ubiegłych mogą zwiększać kapitał zapasowy lub pozostałe kapitały rezerwowe zgodnie z uznaniem zgromadzenia akcjonariuszy.

REZERWY

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Grupie Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków tożsamyh ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, wartości niematerialnych lub innych dostosowywanych składników aktywów, przez okres budowy,

przystosowania i montażu są ujmowane w wartości tych aktywów (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją, 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 w części, w jakiej przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie spełnione, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące i uchwalone na dzień bilansowy.

UZN AWANIE PRZYCHODÓW

Przychody ze sprzedaży usług (produktów)

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej sprzedaży usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy. Wynik transakcji można ocenić w wiarygodny sposób, jeżeli zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Jeżeli w wyniku transakcji dotyczącej sprzedaży usług nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka gospodarcza spodziewa się odzyskać.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Grupa Kapitałowa rozpoznaje przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wówczas gdy spełnione są następujące warunki:

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,
- jednostka gospodarcza przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione, oraz te które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Grupa Kapitałowa obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwanej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość, ujmuje się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Jednostka uznaje koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej. Zgodnie z MSR 19 i 37, rezerwa na odprawy emerytalne prezentowana jest w sprawozdaniu w sytuacji finansowej w grupie zobowiązań długo- lub krótkoterminowych, w pozycji „Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych”.

AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a sprzedaż uważana jest za wysoce prawdopodobną. Wyceniane są one w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa ma zostać odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się :

- a) możliwy obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki; lub
- b) obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:
 - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Przez aktywa warunkowe rozumie się możliwe składniki aktywów, który powstały na skutek zdarzeń przeszłych oraz których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki.

NOTA 10. SZACUNKI ZARZĄDU

Niektóre informacje podane w sprawozdaniu finansowym oparte są na szacunkach i profesjonalnym osądzie Grupy. Uzyskane w ten sposób wartości często nie będą pokrywać się z rzeczywistymi rezultatami. Szacunki oraz związane z nimi założenia, leżące u ich podstaw, opierają się na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki stanowią podstawę profesjonalnego osądu co do wartości poszczególnych pozycji, których dotyczą. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów. W związku z charakterem oszacowań i przyjętych założeń dotyczących przyszłości, uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji mogą nie pokrywać się z faktycznymi rezultatami. Szacunki oraz założenia w nich przyjęte podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeśli dotyczą wyłącznie tego okresu, lub także w okresach kolejnych.

Pośród założeń i oszacowań, które miały największe znaczenie przy wycenie i ujęciu aktywów i pasywów znajdują się:

Ocena umów leasingu

Spółki są stroną umów leasingowych, które zostały uznane albo za leasing operacyjny, albo za leasing finansowy. Przy dokonywaniu klasyfikacji Spółki oceniły, czy w ramach umowy na korzystającego zostało przeniesione zasadniczo całe ryzyko i prawie wszystkie korzyści z tytułu użytkowania składnika aktywów.

Wycena rezerw

Rezerwy tworzone są w wiarygodnie oszacowanej wartości. Szacunek ten jest kwotą, jaką zgodnie z racjonalnymi przesłankami spółka zapłaciłaby za wypełnienie obecnego obowiązku na dzień bilansowy lub za przeniesienie go na stronę trzecią na ten dzień. Rzetelny szacunek następuje na drodze osądu dokonanego przez kierownictwo spółki wspomagane dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji. Zdaniem jednostki kwota rezerw odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do spełnienia bieżącego zobowiązania na dzień tworzenia lub weryfikacji z uwzględnieniem ryzyka i niepewności, które są nierozdzielnie związane z prowadzoną działalnością gospodarczą.

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.

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.

NOTA 11. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Nie dotyczy.

NOTA 12. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Zgodnie z wymogami MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, Grupa Kapitałowa zidentyfikowała segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe

Segmenty Grupy objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są zatem następujące:

1. Segment najem nieruchomości,
2. Segment sprzedaż nieruchomości

Przychody i koszty segmentów określono po dokonaniu wyłączeń konsolidacyjnych.

Ceny wewnętrzne w transakcjach pomiędzy segmentami ustalone są zgodnie ze strategią Jednostki. Strategia ta zakłada stosowanie cen porównywalnych do cen stosowanych na rynku.

Kierownictwo grupy kapitałowej odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych nie analizuje kwot inwestycji w jednostki stowarzyszone oraz kwot zwiększeń w aktywach trwałych w podziale na segmenty wobec tego informacja ta nie została podana w poniższych tabelach.

Sposoby pomiaru zysku oraz zasady wyceny aktywów i zobowiązań segmentów nie różnią się od zasad przyjętych do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty za rok			2012		
Segment operacyjny	najem nieruchomości	sprzedaż nieruchomości	Razem segmenty	Wyłączenia	Po wyłączeniach
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	31 grudnia 2012		31 grudnia 2012		31 grudnia 2012
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	3 107 076,52	4 727 025,98	7 834 102,50		7 834 102,50
w tym działalność zaniechana	842 016,02		842 016,02		842 016,02
Sprzedaż między segmentami	-		-		-
Przychody ogółem	3 107 076,52	4 727 025,98	7 834 102,50		7 834 102,50
w tym działalność zaniechana	842 016,02		842 016,02		842 016,02
Zysk (strata) segmentu	168 065,25	1 567 849,83	1 735 915,08		1 735 915,08
w tym działalność zaniechana	307 710,37		307 710,37		307 710,37
Nieprzypisane koszty całej grupy			-		-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 85 074,23	1 567 849,83	1 482 775,60		1 482 775,60
Przychody finansowe	49 250,51	35 748,04	84 998,55		84 998,55
Koszty finansowe	258 323,77	31 233,15	289 556,92		289 556,92
w tym działalność zaniechana	99 443,00		99 443,00		99 443,00
Zysk (strata) brutto	- 294 147,49	1 572 364,72	1 278 217,23		1 278 217,23
Podatek dochodowy	265 813,00		265 813,00		265 813,00
Zysk (strata) netto	- 559 960,49	1 572 364,72	1 012 404,23		1 012 404,23
w tym działalność zaniechana	208 267,39		208 267,39		208 267,39

GRUPA KAPITAŁOWA ORION INVESTMENT S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty za rok

2011

Segment operacyjny	najem nieruchomości	sprzedaż nieruchomości	Razem segmenty	Wyłączenia	Po wyłączeniach
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	31 grudnia 2011		31 grudnia 2011		31 grudnia 2011
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 424 266,54	28 144 148,98	29 568 415,52		29 568 415,52
w tym działalność zaniechana	1 048 091,00		1 048 091,00		1 048 091,00
Sprzedaż między segmentami	-	-	-		-
Przychody ogółem	1 424 266,54	28 144 148,98	29 568 415,52		29 568 415,52
w tym działalność zaniechana	1 048 091,00		1 048 091,00		1 048 091,00
Zysk (strata) segmentu	530 167,60	6 897 700,18	7 427 867,78		7 427 867,78
w tym działalność zaniechana	768 466,00		768 466,00		768 466,00
Nieprzypisane koszty całej grupy					
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	534 363,68	6 896 372,49	7 427 867,78	-	7 427 867,78
Przychody finansowe	25 438,85	138 972,01	164 410,86		164 410,86
Koszty finansowe	278 875,08	300 954,11	579 829,19		579 829,19
w tym działalność zaniechana	192 664,00		192 664,00		192 664,00
Zysk (strata) brutto	280 927,45	6 734 390,39	7 015 317,84		7 015 317,84
Podatek dochodowy	13 291,00				
Zysk (strata) netto	267 636,45	6 734 390,39	7 002 026,84	-	7 002 026,84
w tym działalność zaniechana	575 802,00		575 802,00		575 802,00

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty na dzień

01-01-2011

Segment operacyjny	najem nieruchomości	sprzedaż nieruchomości	Razem segmenty	Wyłączenia	Po wyłączeniach
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	01 stycznia 2011		01 stycznia 2011		01 stycznia 2011
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 299 803,20		1 299 803,20		1 025 512,61
w tym działalność zaniechana	1 029 091,00		1 029 091,00		1 029 091,00
Sprzedaż między segmentami	-	-	-		-
Przychody ogółem	1 299 803,20		1 299 803,20		1 025 512,61
w tym działalność zaniechana	1 029 091,00		1 029 091,00		1 029 091,00
Zysk (strata) segmentu	- 392 602,80		1 029 091,00		1 029 091,00
w tym działalność zaniechana	753 229,00		753 229,00		753 229,00
Nieprzypisane koszty całej grupy					
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 376 178,37		- 376 178,37	-	- 376 178,37
Przychody finansowe	53 060,39		53 060,39		53 060,39
Koszty finansowe	273 173,36		273 173,36		273 173,36
w tym działalność zaniechana	215 622,11		215 622,11		215 622,11
Zysk (strata) brutto	- 596 291,34		- 596 291,34	-	- 596 291,34
Podatek dochodowy	45 548,00		45 548,00		45 548,00
Zysk (strata) netto	- 641 839,34		- 641 839,34	-	- 641 839,34
w tym działalność zaniechana	537 606,89		537 606,89		537 606,89

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W PODZIALE NA SEGMENTY

Segment operacyjny	Najem nieruchomości	sprzedaż nieruchomości	Razem segmenty	Wyłączenia	Po wyłączeniach
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień:	31.12.2012				
Aktywa segmentu	14 095 660,51	15 251 976,37	29 347 636,88		29 347 636,88
Nieprzypisane aktywa Jednostki			-		
Aktywa ogółem	14 095 660,51	15 251 976,37	29 347 636,88		29 347 636,88
Pasywa segmentu	14 095 660,51	15 251 976,37	29 347 636,88		29 347 636,88
Nieprzypisane pasywa Jednostki			-		
Pasywa ogółem	14 095 660,51	15 251 976,37	29 347 636,88		29 347 636,88
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	-		-		-
Nakłady na nieprzypisane do segmentów środki trwałe i wartości niematerialne			-		
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne ogółem	-	-	-		-
Amortyzacja segmentu	112 616,46	2 409,24	115 025,70		115 025,70
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów grupy			-		
Amortyzacja ogółem	112 616,46	2 409,24	115 025,70		115 025,70
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	-	-	-	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA ORION INVESTMENT S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku

Segment operacyjny	Najem nieruchomości	sprzedaż nieruchomości	Razem segmenty	Wyłączenia	Po wyłączeniach
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień:	31.12.2011				
Aktywa segmentu	12 862 984,77	15 764 078,44	28 627 063,21		28 627 063,21
Nieprzypisane aktywa Jednostki			-		
Aktywa ogółem	12 862 984,77	15 764 078,44	28 627 063,21		28 627 063,21
Pasywa segmentu	12 862 984,77	15 764 078,44	28 627 063,21		28 627 063,21
Nieprzypisane pasywa Jednostki			-		
Pasywa ogółem	12 862 984,77	15 764 078,44	28 627 063,21		28 627 063,21
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	1 032 156,29		1 032 156,29		1 032 156,29
Nakłady na nieprzypisane do segmentów środki trwałe i wartości niematerialne			-		
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne ogółem	1 032 156,29		1 032 156,29		1 032 156,29
Amortyzacja segmentu	158 810,94	28 724,37	187 535,31		187 535,31
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów grupy			-		
Amortyzacja ogółem	158 810,94	28 724,37	187 535,31		187 535,31
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	-	-	-	-	-

Segment operacyjny	Najem nieruchomości	sprzedaż nieruchomości	Razem segmenty	Wyłączenia	Po wyłączeniach
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień:	01.01.2011				
Aktywa segmentu	11 044 567,29		11 044 567,29		11 044 567,29
Nieprzypisane aktywa Jednostki			-		
Aktywa ogółem	11 044 567,29		11 044 567,29		11 044 567,29
Pasywa segmentu	11 044 567,29		11 044 567,29		22 003 772,00
Nieprzypisane pasywa Jednostki			-		
Pasywa ogółem	11 044 567,29		11 044 567,29		11 044 567,29
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	7 807 923,90		7 807 923,90		7 807 923,90
Nakłady na nieprzypisane do segmentów środki trwałe i wartości niematerialne			-		
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne ogółem	7 807 923,90		7 807 923,90		7 807 923,90
Amortyzacja segmentu	174 601,81		174 601,81		174 601,81
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów grupy			-		
Amortyzacja ogółem	174 601,81		174 601,81		174 601,81
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	-	-	-	-	-

INFORMACJE GEOGRAFICZNE

Grupa kapitałowa działa w kraju, będącym krajem jej siedziby.

Działalność Grupy w całości dotyczy terytorium kraju, w związku z czym nie prezentuje się segmentów geograficznych

INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Osoby fizyczne.

NOTA 13. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

EFEKT ZASTOSOWANIA MSSF 1

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze pełne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki zgodne z MSSF. Przy jego sporządzeniu Grupa Kapitałowa zastosowała MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”. MSSF 1 wymaga, aby Grupa Kapitałowa ujęła wszystkie aktywa i zobowiązania, które spełniają kryteria ujęcia według MSSF, nie ujęła tych aktywów i zobowiązań, na których ujęcie nie zezwalają MSSF, zaklasyfikowała oraz wyceniła wszystkie pozycje zgodnie z MSSF. Dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2011 roku, na który Grupa Kapitałowa sporządziła bilans otwarcia po przekształceniu bilansu zamknięcia na 31 grudnia 2010 roku. Grupa Kapitałowa sporządziła niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe korzystając z tych postanowień każdego z MSSF, które obowiązują w zakresie, w którym pozostawiony został jej wybór na dzień 31 grudnia 2012 roku.

NOTA 14. WARTOŚĆ FIRMY

Nie dotyczy.

NOTA 15. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wszystkie wartości niematerialne poza prawem wieczystego użytkowania gruntu są własnością Grupy, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na	31.12.2012		
	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne,
(poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)			Pozostałe wartości niematerialn e razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na			
01.01.2012	-	8 119,40	8 119,40
zwiększenia	-	-	-
nabycie	-	-	-
darowizny	-	-	-
inne	-	-	-
transfer	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-
zbycie	-	-	-
likwidacja	-	-	-
inne	-	-	-
transfer	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na			
31.12.2012	-	8 119,40	8 119,40
Skumulowana amortyzacja na 01.01.2012	-	5 951,37	5 951,37
amortyzacja za okres	-	-	-
zwiększenia	-	-	-
amortyzacja okresu bieżącego	-	2 001,20	2 001,20
inne	-	-	-
transfer	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-
sprzedaż	-	-	-
likwidacja	-	-	-
inne	-	-	-
transfer	-	-	-
Skumulowana amortyzacja na 31.12.2012	-	7 952,57	7 952,57
odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2012	-	-	-
zwiększenia	-	-	-
wykorzystanie	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2012	-	-	-
Wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na 31.12.2012	-	166,83	166,83

GRUPA KAPITAŁOWA ORION INVESTMENT S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku

Stan od	01.01.2011 do 31.12.2011			
(poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne,	wartości niematerialn e razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na				
01.01.2011	-		4 117,00	4 117,00
zwiększenia	-		-	-
nabycie	-		4 002,40	4 002,40
darowizny	-		-	-
inne	-		-	-
transfer	-		-	-
zmniejszenia	-		-	-
zbycie	-		-	-
likwidacja	-		-	-
inne	-		-	-
transfer	-		-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na				
31.12.2011	-		8 119,40	8 119,40
Skumulowana amortyzacja na 01.01.2011	-		4 117,00	4 117,00
amortyzacja za okres	-		1 834,37	1 834,37
zwiększenia	-		1 834,37	1 834,37
amortyzacja okresu bieżącego	-		1 834,37	1 834,37
inne	-		-	-
transfer	-		-	-
zmniejszenia	-		-	-
sprzedaż	-		-	-
likwidacja	-		-	-
inne	-		-	-
transfer	-		-	-
skumulowana amortyzacja na 31.12.2011	-		5 951,37	5 951,37
odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2011	-		-	-
zwiększenia	-		-	-
wykorzystanie	-		-	-
rozwiązanie	-		-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2011	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości				
niematerialnych na 31.12.2011	-	-	2 168,03	2 168,03

NOTA 16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Wartość godziwa dzień bilansowy	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
a) środki trwałe, w tym:		1 017 564,64	7 763 531,61	6 874 269,48
grunty		-	610 590,30	435 060,27
budynki i budowle		975 975,47	7 097 524,63	6 439 209,21
urządzenia techniczne i maszyny		3 672,45		-
środki transportu		37 916,72	55 416,68	
inne środki trwałe			-	-
pozostałych usług		-	-	-
b) środki trwałe w budowie		-		
Rzeczowe aktywa trwałe		1 017 564,64	7 763 531,61	6 874 269,48

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w dalszej części.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
a) własne	979 647,92	7 708 114,93	6 874 269,48
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	37 916,72	55 416,68	-
leasing finansowy	-	-	-
Środki trwałe bilansowe razem	1 017 564,64	7 763 531,61	6 874 269,48

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na	31.12.2012					
	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
trwałych na 01.01.2012	610 590,30	7 548 289,92	10 173,77	70 000,00	30 600,98	8 269 654,97
zwiększenia	-	154 889,67	4 080,49	-	-	158 970,16
nabycie	-	-	4 080,49	-	-	4 080,49
darowizny	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-
transfery		154 889,67	-	-	-	154 889,67
zmniejszenia	610 590,30	6 718 553,66	7 937,41	-	490,98	7 337 572,35
zbycie	497 237,15	6 718 553,66		-	-	7 215 790,81
likwidacja	-	-	7 937,41	-	490,98	8 428,39
inne		-	-	-	-	-
transfery	113 353,15	-	-	-	-	113 353,15
Wartość brutto środków trwałych na 31.12.2012	-	984 625,93	6 316,85	70 000,00	31 091,96	1 092 034,74

GRUPA KAPITAŁOWA ORION INVESTMENT S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku

Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2012	-	450 765,29	10 173,77	14 583,32	30 600,98	506 123,36
zwiększenia	-	97 117,70	408,04	17 499,96	-	115 025,70
amortyzacja okresu bieżącego	-	97 117,70	408,04	17 499,96	-	115 025,70
inne	-	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	517 293,18	7 937,41	-	490,98	525 721,57
sprzedaż	-	517 293,18	-	-	-	517 293,18
likwidacja	-	-	7 937,41	-	490,98	8 428,39
transfery	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2012	-	8 650,46	2 644,40	32 083,28	31 091,96	95 427,49
odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2012	-	-	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-	-	-
wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2012	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2012	-	975 975,47	3 672,45	37 916,72	-	1 017 564,64

Stan na 31.12.2011

	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na 01.01.2011	435 060,27	6 718 553,66	10 173,77	27 000,00	3 710,98	7 194 498,68
zwiększenia	175 530,03	829 736,26	-	70 000,00	26 890,00	1 102 156,29
nabycie	175 530,03	829 736,26	-	70 000,00	26 890,00	1 102 156,29
darowizny	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	27 000,00	-	27 000,00
zbycie	-	-	-	27 000,00	-	27 000,00
likwidacja	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na 31.12.2012	610 590,30	7 548 289,92	10 173,77	70 000,00	30 600,98	8 269 654,97

GRUPA KAPITAŁOWA ORION INVESTMENT S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku

Skumulowana amortyzacja						
(umorzenie) na 01.01.2011	-	279 344,45	10 173,77	27 000,00	3 710,98	320 229,20
 zwiększenia	-	171 420,84	-	14 583,32	26 890,00	212 894,16
amortyzacja okresu						
bieżącego	-	171 420,84		14 583,32		186 004,16
inne	-	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-	-
 zmniejszenia	-	-	-	27 000,00	-	27 000,00
sprzedaż	-	-	-	27 000,00	-	27 000,00
likwidacja	-	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja						
(umorzenie) na 31.12.2012	-	450 765,29	10 173,77	14 583,32	30 600,98	560 123,36
 odpisy z tytułu utraty wartości						
na 01.01.2011	-	-	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-	-	-
wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
 odpisy z tytułu utraty wartości						
na 31.12.2012	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków						
trwałych na koniec okresu	610 590,30	7 097 524,63	-	55 416,68	-	7 763 531,61

Stan na 1.01.2011

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH

WG GRUP RODZAJOWYCH

(poza środkami trwałymi w budowie)

	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków						
trwałych na początek okresu	435 060,27	6 718 553,66	235 673,77	27 000,00	3 710,98	7 419 998,68
 zwiększenia	-	-	-	-	-	-
nabycie	-	-	-	-	-	-
darowizny	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-	-
 zmniejszenia	-	-	225 500,00	-	-	225 500,00
zbycie	-	-	225 500,00	-	-	225 500,00
likwidacja	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków						
trwałych na koniec okresu	435 060,27	6 718 553,66	10 173,77	27 000,00	3 710,98	7 194 498,68

GRUPA KAPITAŁOWA ORION INVESTMENT S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku

Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	167 963,88	39 809,40	16 200,00		223 973,28
zwiększenia	-	111 380,57	18 791,65	10 800,00	3 710,98	144 683,20
amortyzacja okresu bieżącego	-	111 380,57	18 791,65	10 800,00	-	140 972,22
inne	-	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	52 616,62	-	-	52 616,62
sprzedaż	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	52 616,62	-	-	52 616,62
transfery	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	279 344,45	10 173,77	27 000,00	3 710,98	320 229,20
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-	-	-
wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	435 060,27	6 439 209,21	- 0,00	-	-	6 874 269,48

NOTA 17. ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH

Nie dotyczy

NOTA 18. ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH INWESTYCYJNYCH

Nie dotyczy

NOTA 19. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 01.01.2011
udzielone pożyczki długoterminowe jednostkom powiązanym	170 000,00		
stan na początek okresu	-	-	0
udzielenie pożyczek	170 000,00	-	0
naliczenie odsetek	8 771,82	-	0
spłata pożyczek		-	
przeksięgowanie na krótkoterminowe	-	-	0
przeksięgowanie z krótkoterminowych			
stan na koniec okresu	178 771,82	-	0
udzielone pożyczki długoterminowe pozostałym jednostkom	-	-	0
Razem udzielone pożyczki długoterminowe	178 771,82	-	0

NOTA 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Nie dotyczy

NOTA 21. POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTRMINOWE

Nie dotyczy

NOTA 22. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne długoterminowe aktywa	Razem
1.	Wartość na początek okresu 01.01.2012			0,00	0,00
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	31 104,00	0,00	31 104,00
	– nabycie		27 723,85		27 723,85
	– aport				0,00
	– aktualizacja wartości		3 380,15		3 380,15
	– inne				0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	– sprzedaż			0,00	0,00
	– aport				0,00
	– aktualizacja wartości				0,00
	– inne				0,00
	Przemieszczenia				0,00
2.	Wartość na koniec okresu 31.12.2012	0,00	31 104,00	0,00	31 104,00

W okresie od 01-01-2011 do 31-12-2011 Grupa Kapitałowa nie poniosła nakładów na inwestycje w udziały i akcje.

NOTA 23. ZAPASY

ZAPASY	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Materiały	-	-	-
Produkty i produkty w toku	1 432 856,82	431 437,32	22 692 565,54
Produkty gotowe	5 762 330,33	9 517 662,47	-
Towary	18 520 009,74	6 766 323,80	7 891 676,88
Zaliczki na dostawy	108 500,00		
Razem, brutto	25 823 696,89	16 715 423,59	30 584 242,42
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-	-
materiały	-	-	-
produkty i produkty w toku	-	-	-
produkty gotowe	-	-	-
towary	-	-	-
Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	-	-
Razem, netto	25 823 696,89	16 715 423,59	30 584 242,42

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy Kapitałowej w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych nie wystąpiła.

NOTA 24. POŻYCZKI UDZIELONE KRÓTKOTERMINOWE

Nie dotyczy.

NOTA 25. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAWI USŁUG	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	10 046,07	3 403 132,14	64 917,25
- należności dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
terminowe	4 322,34	3 369 152,55	64 917,25
do 1 miesiąca	4 322,34	3 369 152,55	64 917,25
od 1 do 3 miesięcy	-	-	-
od 3 do 6 miesięcy	-	-	-
od 6 miesięcy do roku	-	-	-
przeterminowane	5 723,73	33 979,59	-
- do roku	-	-	-
do 1 miesiąca	-	-	-
od 1 do 3 miesięcy	4 493,32	-	-
od 3 do 6 miesięcy	-	24 431,95	-
od 6 miesięcy do roku	-	7 351,64	-
- powyżej roku	1 230,41	2 196,00	-
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	10 046,07	3 403 132,14	64 917,25
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	10 046,07	3 403 132,14	64 917,25

Należności z tytułu dostaw i usług związane z normalnym tokiem sprzedaży zawierają się w przedziałach do 1 miesiąca oraz powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy.

NOTA 26. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Należności pozostałe, w tym:	1 433 278,36	410 771,14	719 268,70
- należności dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
Należności publiczno-prawne	1 431 183,36	15 109,00	-
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Należności inwestycyjne	-	-	-
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	2 095,00	395 662,14	719 268,70
Należności pozostałe brutto, razem	1 433 278,36	410 771,14	719 268,70
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-
Należności pozostałe netto, razem	1 433 278,36	410 771,14	719 268,70
- w tym od jednostek powiązanych	-	-	-

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - odpisy aktualizujące	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-

NOTA 27. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	217 177,48	325 683,19	843 779,40
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	576 357,08	-	3 560 841,81
Inne aktywa pieniężne	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	793 534,56	325 683,19	4 404 621,21
-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE - struktura walutowa	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Środki pieniężne w walucie polskiej	793 534,56	325 683,19	4 404 621,21
Środki pieniężne w walucie obcej, w tym:	-	-	-
EUR	-	-	-
EUR po przeliczeniu na PLN	-	-	-
USD	-	-	-
USD po przeliczeniu na PLN	-	-	-
Inne	-	-	-
Inne po przeliczeniu na PLN	-	-	-
Środki pieniężne, razem	793 534,56	325 683,19	4 404 621,21

NOTA 28. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Polisy ubezpieczeniowe	16 904,49	5 282,30	2 589,75
Koszty usług obcych	5 591,35	1 071,21	3 473,08
Remonty	-	-	-
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	-	-	-
Nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	-
Podatek od nieruchomości	-	-	-
Sprzedaż 2012 zafakturowana w 2013	27 775,87	509,21	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	50 271,71	6 862,72	6 062,83

NOTA 29. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Nie dotyczy.

NOTA 30. FUNDUSZE SOCJALNE

Nie dotyczy.

NOTA 31. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Stan na 31.12.2012

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

Seria/emisja	Rodzaj		Rodzaj ograniczenia	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
	Rodzaj akcji	uprzywilejowania akcji						
SERIA A	zwykłe	-	na okaziciela	-	644 300,00	-	6 443 000,00	-
SERIA B	zwykłe	-	na okaziciela	-	171 270,00	-	1 712 700,00	-
SERIA C	zwykłe	-	na okaziciela	-	109 093,00	-	1 090 930,00	-
SERIA D	zwykłe	-	na okaziciela	-	99 100,00	-	991 000,00	-
SERIA E	zwykłe	-	na okaziciela	-	25 771,00	-	257 710,00	14.01.2009
SERIA F	zwykłe	-	na okaziciela	-	32 778,00	-	327 780,00	14.08.2009
Liczba akcji razem				-	1 082 312,00	-	-	-
Kapitał zakładowy razem				-	10 823 120,00	-	-	-
Wartość nominalna jednej akcji w zł				-	10,00	-	-	-

Stan na 31.12.2011

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

Seria/emisja	Rodzaj		Rodzaj ograniczenia	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
	Rodzaj akcji	uprzywilejowania akcji						
SERIA A	zwykłe	-	na okaziciela	-	644 300,00	-	6 443 000,00	-
SERIA B	zwykłe	-	na okaziciela	-	171 270,00	-	1 712 700,00	-
SERIA C	zwykłe	-	na okaziciela	-	109 093,00	-	1 090 930,00	-
SERIA D	zwykłe	-	na okaziciela	-	99 100,00	-	991 000,00	-
SERIA E	zwykłe	-	na okaziciela	-	25 771,00	-	257 710,00	14.01.2009
SERIA F	zwykłe	-	na okaziciela	-	32 778,00	-	327 780,00	14.08.2009
Liczba akcji razem				-	1 082 312,00	-	-	-
Kapitał zakładowy razem				-	10 823 120,00	-	-	-
Wartość nominalna jednej akcji w zł				-	10,00	-	-	-

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

Seria/emisja	Rodzaj		Rodzaj ograniczenia	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
	Rodzaj akcji	uprzywilejowania akcji						
SERIA A	zwykłe	-	na okaziciela	-	644 300,00	-	6 443 000,00	-
SERIA B	zwykłe	-	na okaziciela	-	171 270,00	-	1 712 700,00	-
SERIA C	zwykłe	-	na okaziciela	-	109 093,00	-	1 090 930,00	-
SERIA D	zwykłe	-	na okaziciela	-	99 100,00	-	991 000,00	-
SERIA E	zwykłe	-	na okaziciela	-	25 771,00	-	257 710,00	14.01.2009
SERIA F	zwykłe	-	na okaziciela	-	32 778,00	-	327 780,00	14.08.2009
Liczba akcji razem				-	1 082 312,00	-	-	-
Kapitał zakładowy razem				-	10 823 120,00	-	-	-
Wartość nominalna jednej akcji w zł				-	10,00	-	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA ORION INVESTMENT S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO STAN NA 31.12.2012

Lp.	Akcjonariusz	łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na		Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Wartość wszystkich akcji wg ceny emisyjnej w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Liczba akcji uprzywilejowanych	Wartość nominalna akcji uprzywilejowanych w tys. zł.
				Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.						
1	SAIT DEVELOPMENT sp. z o.o.	397 046,00	zwyczajne	397 046,00	3 970 460,00	-	36,69%	36,69%	-	-	-
2	TADEUSZ MARSZALIŁ	290 747,00	zwyczajne	290 747,00	2 907 470,00	-	26,86%	26,86%	-	-	-
3	WALDEMAR GĘBUŚ	181 507,00	zwyczajne	181 507,00	1 815 070,00	-	16,77%	16,77%	-	-	-
4	LESZEK PAMUŁA FIREPOLTRON LIMITED	58 708,00	zwyczajne	58 708,00	587 080,00	-	5,42%	5,42%	-	-	-
5	AKCJE WŁASNE	1 766,00		1 766,00	17 660,00		0,16%	0,16%			
6	POZOSTALI AKCJONARIUSZE	152 538,00	zwyczajne	152 538,00	1 525 380,00		14,10%	14,10%	-	-	-
	Razem	1 082 312,00		1 082 312,00	10 823 120,00		100,00%	100,00%	-	-	-

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWY STAN NA 31.12.2011

Lp.	Akcjonariusz	łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na		Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Wartość wszystkich akcji wg ceny emisyjnej w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Liczba akcji uprzywilejowanych	Wartość nominalna akcji uprzywilejowanych
				Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.						
1	SAIT DEVELOPMENT sp. z o.o.	397 046,00	zwyczajne	397 046,00	3 970 460,00	-	36,68%	36,68%	-	-	-
2	TADEUSZ MARSZALIŁ	294 285,00	zwyczajne	294 285,00	2 942 850,00	-	27,19%	27,19%	-	-	-
3	WALDEMAR GĘBUŚ VAL INVEST	189 700,00	zwyczajne	189 700,00	1 897 000,00	-	17,53%	17,53%	-	-	-
4	LESZEK PAMUŁA	60 090,00	zwyczajne	60 090,00	600 900,00	-	5,55%	5,55%	-	-	-
5	MAREK BOLEK	54 342,00	zwyczajne	54 342,00	543 420,00	-	5,02%	5,02%	-	-	-
6	AKCJE WŁASNE	1 596,00	zwyczajne	1 596,00	15 960,00		0,16%	0,16%			
7	POZOSTALI AKCJONARIUSZE	85 253,00	zwyczajne	85 253,00	852 530,00	-	7,88%	7,88%	-	-	-
	Razem	1 082 312,00		1 082 312,00	10 823 120,00	-	100,02%	100,00%	-	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA ORION INVESTMENT S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWY STAN NA 01.01.2011

		Ilość głosów na			Wartość	Udział w	Udział głosów	Liczba	Wartość
		Walnym	Wartość nominalna	wszystkich akcji	wszystkich akcji	kapitale	na Walnym	akcji	nominalna
Akcjonariusz	łączna ilość akcji	Rodzaj	Zgromadzeniu	wszystkich akcji w	wg ceny emisyjnej	podstawowy	Zgromadzeniu	uprzywilej	uprzywilejowa
		akcji	Akcjonariuszy	tys. zł.	w tys. zł.	m	Akcjonariuszy	jowanych	nych w tys. zł.
1	SAIT DEVELOPMENT sp. z o.o.	397 046,00	zwykłe	397 046,00	3 970 460,00	-	36,68%	36,68%	-
2	TADEUSZ MARSZALIK	293 433,00	zwykłe	293 433,00	2 934 330,00	-	27,11%	27,11%	-
3	WALDDEMAR GĘBUŚ VAL INVEST	171 000,00	zwykłe	171 000,00	1 710 000,00	-	15,80%	15,80%	-
4	LESZEK PAMUŁA	59 268,00	zwykłe	59 268,00	592 680,00	-	5,48%	5,48%	-
5	AKCJE WŁASNE	1 596,00	zwykłe	1 596,00	15 960,00	-	0,16%	0,16%	-
6	POZOSTALI AKCJONARIUSZE	159 969,00	zwykłe	159 969,00	1 599 690,00	-	14,78%	14,78%	-
	Razem	1 082 312,00		1 082 312,00	10 823 120,00	-	100,02%	100,01%	-

NOTA 32. POZOSTAŁE KAPITAŁY

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Zyski lat ubiegłych	4 073 985,71		
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	5 014 885,50	5 014 885,50	5 014 885,50
Koszty emisji akcji	- 15 000,00	- 15 000,00	- 15 000,00
Kapitał zapasowy, razem	9 073 871,21	4 999 885,50	4 999 885,50

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Kapitał z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania	-	-	-
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	-	-	-
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania	-	-	-
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	-	-	-
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania	-	-	-
Kapitał rezerwowy z tytułu obligacji zamiennych	-	-	-
Podatek dochodowy związany z emisją	-	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
Kapitał rezerwowy, razem	-	-	-

NOTA 33. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	Stan na 01.01.2012	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2012
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 134 724,00	274 524,00	-	-	1 409 248,00
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania ogółem	1 134 724,00	274 524,00	-	-	1 409 248,00

	Stan na 01.01.2011	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2011
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 134 724,00	-	-	1 134 724,00
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania ogółem	-	1 134 724,00	-	-	1 134 724,00

NOTA 34. REZERWY DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie dotyczy

NOTA 35. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

Nie dotyczy

NOTA 36. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK			
– STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
od 1 do 3 lat	1 263 750,41	707 305,92	8 480 474,77
od 3 do 5 lat		707 305,92	533 458,56
powyżej 5 lat		1 549 757,88	1 222 509,20
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	1 263 750,41	2 964 369,72	10 236 442,53

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK			
– STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
do 1 miesiąca	7 243,64	-	55 752,44
od 1 do 3 miesięcy	14 487,28	-	111 504,90
od 3 do 6 miesięcy	321 730,92	-	167 257,35
od 6 miesięcy do roku	973 461,84	383 581,73	12 276 514,69
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	1 316 923,68	383 581,73	12 611 029,38

NOTA 37. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Umowy gwarancji finansowych	-	-	-
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej	-	-	-
Kontrakty forward w walutach obcych	-	-	-
Swapy stóp procentowych	-	-	-
Swapy walutowe	-	-	-
Inne [opis]	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do zbycia niewyznaczone jako zabezpieczenia	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia, inne niż instrumenty pochodne	-	-	-
Zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym	-	-	-
<i>Długoterminowe - leasing</i>	18 282,93	36 763,71	-
<i>Krótkoterminowe - leasing</i>	18 480,72	11 782,18	-

NOTA 38. ODSETKI OD ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

01.01.2012-31-12-2012	Odsetki od krótkoterminowych zobowiązań finansowych	Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych	Razem
Odsetki zrealizowane	-	226 920,00	226 920,00
Odsetki niezrealizowane o terminie zapadalności:	-	-	-
- do 3 miesięcy	-	-	-
- 3-12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	-	226 920,00	226 920,00

01.01.2011-31-12-2011	Odsetki od krótkoterminowych zobowiązań finansowych	Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych	Razem
Odsetki zrealizowane	-	490 942,44	490 942,44
Odsetki niezrealizowane o terminie zapadalności:	-	-	-
- do 3 miesięcy	-	-	-
- 3-12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	-	490 942,44	490 942,44

GRUPA KAPITAŁOWA ORION INVESTMENT S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku

01-01-2011	Odsetki od krótkoterminowych zobowiązań finansowych	Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych	Razem
Odsetki zrealizowane	-	564 074,28	564 074,28
Odsetki niezrealizowane o terminie zapadalności:	-	-	-
- do 3 miesięcy	-	-	-
- 3-12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	-	564 074,28	564 074,28

Zrealizowane odsetki zostały uwzględnione w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

NOTA 39. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	Minimalne raty leasingowe		
	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:			
Do jednego roku	18 480,00	18 480,00	
do 1 miesiąca	1 540,00	1 540,00	
od 1 do 3 miesięcy	3 080,00	3 080,00	
od 3 do 6 miesięcy	4 620,00	4 620,00	
od 6 do roku	9 240,00	9 240,00	
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	18 282,93	48 545,89	
Powyżej pięciu lat	-	-	
Razem:	36 762,93	67 025,89	
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach			
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	18282,93		
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (płatne w okresie do 12 m-cy)	18480,00		

NOTA 40. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Stan na	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Dotacje finansującej środki trwałe	-	-	-
Inne	-	-	-
Pozostałe	-	220 152,87	245 191,15
zatrzymane kaucje gwarancyjne	-	220 152,87	245 191,15
Pozostałe długoterminowe zobowiązania , razem	-	220 152,87	245 191,15

NOTA 41. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
wobec jednostek zależnych			
wobec pozostałych jednostek	3 761 172,25	2 632 543,10	4 643 776,33
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem	3 761 172,25	2 632 543,10	4 643 776,33

NOTA 42. WIEKOWANIE ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKOTERMINOWYCH

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Zobowiązania krótkoterminowe	3 761 172,25	2 632 543,11	4 643 776,33
a) terminowe, o terminie wymagalności	3 758 530,85	2 632 543,11	4 640 366,19
- wobec jednostek powiązanych:	-	-	-
- do 1 miesiąca	-	-	-
- powyżej 1 do 3 miesięcy	-	-	-
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-	-
- wobec jednostek pozostałych:	3 758 530,85	2 632 543,11	4 640 366,19
- do 1 miesiąca	46 352,03	2 560 629,81	1 262 061,89
- powyżej 1 do 3 miesięcy	-	-	-
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	3 712 178,82	71 913,30	3 378 304,30
b) przeterminowe,	2 641,40	-	3 410,14
- wobec jednostek powiązanych:	-	-	3 410,14
- do 1 miesiąca	-	-	3 410,14
- powyżej 1 do 3 miesięcy	-	-	-
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej roku	-	-	-
- wobec jednostek pozostałych:	2 641,40	-	-
- do 1 miesiąca	-	-	-
- powyżej 1 do 3 miesięcy	-	-	-
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej roku	2 641,40	-	-

NOTA 43. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
zobowiązania wekslowe	84 000,00	-	-
z tytułu dywidend	-	-	-
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	1 335 205,79	244 517,82	162 192,60
z tytułu świadczeń pracowniczych	18 065,60	51 572,71	56 650,04
z tytułu zakupu środków trwałych (inwestycyjne)	-	-	-
zapasy	-	-	-
prowinizje z tytułu poręczeń i gwarancji	-	-	-
przychody przyszłych okresów	143 886,72	464 316,17	75 815,54
inne	-	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	1 581 158,11	760 406,70	294 658,18

NOTA 44. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
stan na początek okresu	-	-	-
przyszłe zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości	-	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	-	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-	-
inne	-	-	-
ods. na podatek doch. od dochodów spółek osobowych	38 700,00	-	-
zwiększenia z tytułu:	270 839,00	38 700,00	-
przyszłe zobowiązania z tytułu spornego podatku od nieruchomości	270 839,00	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	-	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-	-
transfer (długo/krótkoterminowe)	-	-	-
inne - ods. na podatek doch. od dochodów spółek osobowych	-	38 700,00	-
wykorzystanie z tytułu:	-	-	-
przyszłe zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości	-	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	-	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-	-
inne -	-	-	-
ods. na podatek doch. od dochodów spółek osobowych	-	-	-
rozwiązanie z tytułu:	38 700,00	-	-
przyszłe zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości	-	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	-	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-	-
transfer (długo/krótkoterminowe)	-	-	-
inne	-	-	-
ods. na podatek doch. od dochodów spółek osobowych	38 700,00	-	-
stan na koniec okresu	270 839,00	-	-
przyszłe zobowiązania z tytułu spornego podatku od nieruchomości	270 839,00	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	-	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-	-
inne	-	-	-

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania, w roku 2013 nastąpiło całkowite rozwiązanie rezerwy w z tytułu spornego podatku od nieruchomości ponieważ spółka uregulowała zobowiązanie po tym jak stało się prawomocne.

NOTA 45. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Nie dotyczy

NOTA 46. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Nie dotyczy

NOTA 47. SPRAWY SĄDOWE

Nie dotyczy

NOTA 48. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

W zakresie podatku dochodowego Grupa podlega zasadom ogólnym. Grupa nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym

NOTA 49. RYZYKO ZWIĄZANE Z POSIADANIEM STATUSU ZAKŁADU PRACY CHRONIONEJ

Nie dotyczy

NOTA 50. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW			
(STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.12.2012	31.12.2011	01-01-2011
Przychody ze sprzedaży usług	2 952 220,66	1 421 103,94	1 299 803,20
najem nieruchomości	2 952 220,66	1 421 103,94	1 299 803,20
w tym działalność zaniechana	842 016,02	1 048 091,00	1 029 091,00
Przychody ze sprzedaży produktów	4 727 025,98	28 143 548,98	-
sprzedaż produktów	4 727 025,98	28 143 548,98	
Przychody ze sprzedaży materiałów	154 855,86	3 762,60	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	7 834 102,50	29 568 415,52	1 299 803,20

NOTA 51. POZOSTAŁE PRZYCHODY

Nie dotyczy

NOTA 52. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Amortyzacja	115 025,70	187 535,32	174 601,81
w tym działalność zaniechana	69 984,00	167 963,00	167 963,00
Zużycie surowców i materiałów	153 009,55	272 961,53	235 566,58
Usługi obce	1 447 534,36	6 363 446,34	15 629 753,96
w tym działalność zaniechana	98 517,00	8 058,00	6 295,00
Koszty świadczeń pracowniczych	545 072,89	720 061,18	686 639,37
Pozostałe koszty rodzajowe	586 037,77	1 350 844,21	1 601 100,51
w tym działalność zaniechana	107 307,00	103 604,00	101 604,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 097 901,71	4 019 959,86	-
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	4 220 389,98	13 194 433,44	18 603 524,23
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	-	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	-	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	-	-	-
Zmiana stanu produktów	2 153 605,44	9 225 739,30	- 16 635 256,23
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-

NOTA 53. KOSZTY AMORTYZACJI

KOSZTY AMORTYZACJI	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	113 024,50	187 535,31	174 601,81
w tym działalność zaniechana	69 984,00	167 963,00	167 693,00
Amortyzacja wartości niematerialnych	2 001,20	-	-
Koszty amortyzacji, razem	115 025,70	187 535,31	174 601,81

KOSZTY AMORTYZACJI	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	113 024,50	187 535,31	174 601,81
Amortyzacja wartości niematerialnych	2 001,20	-	-
Razem koszty amortyzacji, z tego:	115 025,70	187 535,31	174 601,81
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	-	-	-
ujęte w kosztach sprzedaży	-	-	-
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	-	-	-

NOTA 54. KOSZTY USŁUG OBCYCH

KOSZTY USŁUG OBCYCH	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
usługi obce	1 447 534,36	6 363 446,34	15 629 753,96
w tym działalność zaniechana	98 517,00	8 058,00	6 295,00
Koszty usług obcych, razem	1 447 534,36	6 363 446,34	15 629 753,96

KOSZTY USŁUG OBCYCH	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
usługi obce	1 447 534,36	31.12.2011	15 629 753,96
Razem koszty usług obcych, z tego:	1 447 534,36	6 363 446,34	15 629 753,96
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	-	-	-
ujęte w kosztach sprzedaży	-	-	-
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	-	-	-

NOTA 55. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	512 064,41	660 972,73	660 278,78
Składki na ubezpieczenie społeczne	33 008,00	59 088,45	26 360,59
Świadczenia emerytalne	-	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	-
Programy płatności w formie akcji własnych	-	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-	-
Razem koszty świadczeń, z tego:	545 072,41	720 061,18	686 639,37
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	-	-	-
ujęte w kosztach sprzedaży	-	-	-
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	-	-	-

ZATRUDNIENIE (w osobach)	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Pracownicy fizyczni	5,00	5,00	5,00
Pracownicy umysłowi	-	-	-
Razem	5,00	5,00	5,00

NOTA 56. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Podatki i opłaty	150 452,27	894 555,60	780 600,44
w tym działalność zaniechana	72 307,00	103 604,00	101 604,00
Pozostałe	435 585,50	456 288,61	820 500,07
Pozostałe koszty rodzajowe, razem	586 037,77	1 350 844,21	1 601 100,51

NOTA 57. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	14 227,64	-
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-	-
Rozwiązane rezerwy, z tytułów:	-	840,89	30 503,27
przyszłych zobowiązań z tytułu cesjonowanych należności	-	-	-
roszczeń spornych wobec spółek	-	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-	-
pozostałe	-	840,89	30 503,27

Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość należności (nota)	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów (nota)	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych (nota)	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych (nota)	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość wartości pożyczek udzielonych (nota)	-	-	-
pozostałe odpisy aktualizujące	-	-	-
Inne przychody, z tytułów:	-	-	-
otrzymane odszkodowania i kary	-	-	-
zwrot kosztów sądowych	-	-	-
inne	8 704,97		
Pozostałe przychody operacyjne, razem	8 704,97	15 068,53	30 503,27

NOTA 58. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	258 497,63		-
w tym działalność zaniechana	258 497,63		
Strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-	-
Zawiązane rezerwy, z tytułów:	-	12 200,14	14 078,84
przyszłych zobowiązań z tytułu cesjonowanych należności	-	-	-
roszczeń spornych wobec spółek	-	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych pozostałe	-	12 200,14	14 078,84
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość należności (nota)	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów (nota)	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych (nota)	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych (nota)	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość wartości pożyczek udzielonych (nota)	-	-	-
pozostałe odpisy aktualizujące	-	-	-
Inne koszty, z tytułów:	-	-	-
kary, grzywny, odszkodowania	-	-	-
spisanie należności handlowych	-	-	-
darowizny	-	-	-
koszty związane ze szkodami	-	-	-
koszty z tytułu cesji wierzytelności	-	-	-
spisanie pozostałych wierzytelności	-	-	-
inne	3 346,82	-	-
Pozostałe koszty operacyjne, razem	261 844,45	12 200,14	14 078,84

NOTA 59. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Przychody z tytułu odsetek bankowych	82 412,00	153 810,86	53 060,39
Przychody finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	-	-	-
Przychody z inwestycji	2 586,00	10 600,00	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość wyceny	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-
Przychody finansowe, razem	84 998,00	164 410,86	53 060,39

NOTA 60. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Koszty z tytułu odsetek bankowych	269 525,61	564 074,28	260 643,29
w tym działalność zaniechana	99 443,00	8 058,00	6 295,00
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek od innych należności aktualizująca wartości inwestycji	5 586,00	-	-
Inne koszty finansowe	14 445,31	15 754,91	12 530,07
Koszty finansowe, razem	289 556,92	579 829,19	273 173,36

NOTA 61. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Bieżący podatek dochodowy	-	13 291,00	45 548,00
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	13 291,00	45 548,00
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	265 813,00	-	-
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	265 813,00	-	-
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	265 813,00	13 291,00	45 548,00
Przypadający na działalność kontynuowaną	265 813,00	13 291,00	45 548,00
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-	-

NOTA 62. PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO (POKRYCIE STRATY) ZA ROK OBROTOWY

Nie dotyczy.

NOTA 63. WYPŁATA DYWIDENDY

Nie dotyczy

NOTA 64. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku 2012 roku Zarząd podjął decyzję o sprzedaży hali w Sosnowcu. Spółka dominująca podjęła decyzję o sprzedaży hali mającą na celu skoncentrowanie swojej działalności na działalności deweloperską.

Wartość księgową sprzedanych aktywów stanowiły:

- Budynki i budowle o wartości 6 201 260,48
- Użytkowanie wieczyste gruntu w wysokości 497 237,15

co daje kwotę łączną aktywów 6 698 497,63

do wartości sprzedanych Środków trwałych została również doksiegowana usługa z tytułu pośrednictwa w sprzedaży przedmiotowej hali 60 000

Przychody ze sprzedaży wyniosły 6 500 000. Transakcja ta zamknęła się stratą w wysokości 258 497,63

ANALIZA WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

	31-12-2012	31-12-2011	01-01-2011
Przychody za rok obrotowy z działalności zaniechanej	842 016,02	1 048 091,00	1 029 091,00
Koszty działalności ogółem	275 808,00	279 625,00	275 862,00
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-
Przychody finansowe	-	-	-
Koszty finansowe	99 443,00	192 664,00	215 622,11
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	466 765,02	575 802,00	537 606,89
Zysk/(strata) z przeszacowania do wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	-	-	-
Zysk/(strata) ze zbycia działalności	-258 497,63		
Przypadający koszt podatku dochodowego			
Zysk/Strata z działalności zaniechanej	208 267,39	575 802,00	537 606,89

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - Amortyzacja	69 984,00	167 963,00	167 963,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej -Sprzedaz hali	6 500 000,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej - odsetki od kredytu	-99 443,00	-192 664,00	-215 622,11
Przepływy pieniężne netto	6 470 541,00	-24 701,00	-47 659,11

NOTA 65. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk na jedną akcję zwykłą obliczono poprzez podzielenie zysku netto przez średnioważoną liczbę akcji przypadającą na okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Ponieważ Grupa nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych co do wypłaty dywidendy, mianownik wskaźnika stanowi całość wyemitowanych akcji. Ze względu na brak czynników rozводniających na dzień sprawozdawczy oraz w okresie porównywalnym wskaźnik rozводnionego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku na jedną akcję.

GRUPA KAPITAŁOWA ORION INVESTMENT S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Wynik netto z działalności kontynuowanej	804 136,84	5 291 500,84	- 1 179 446,23
Wynik netto na działalności zaniechanej	208 267,39	575 802,00	537 606,89
Wynik netto, razem	1 012 404,23	5 867 302,84	- 641 839,34

Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych
zamiennych na akcje zwykłe

- - -

Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy,
zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na
jedną akcję

1 012 404,23 5 867 302,84 - 641 839,34

WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	1 082 312,00	1 082 312,00	1 082 312,00

Wpływ rozwodnienia:

- - -

Opcje na akcje

- - -

Umarzalne akcje uprzywilejowane

- - -

Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych
zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na
jedną akcję

1 082 312,00 1 082 312,00 1 082 312,00

NOTA 66 CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa Kapitałowa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych. Spółka jest stroną umów kredytowych opartych na zmiennych stopach WIBOR. W związku z tym Spółka narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych. Zmiana stóp procentowych wpływa na zwiększenie lub zmniejszenie kosztów finansowych, a tym samym wpływa na wynik finansowy Spółki.

W ocenie Zarządu spółki nie ma potrzeby dokonywania zabezpieczeń w odniesieniu do tego rodzaju ryzyka.

RYZIKO WALUTOWE

Grupa Kapitałowa nie jest narażona na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Grupa nie zawiera transakcji w walutach innych niż PLN.

Grupa Kapitałowa stara się negocjować warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

RYZIKO CEN TOWARÓW

Nie dotyczy.

RYZYKO KREDYTOWE

Grupa Kapitałowa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, 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 Kapitałowej nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

Grupa Kapitałowa 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 Kapitałowej jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

NOTA 67. INSTRUMENTY FINANSOWE

Portfel	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 01.01.2011
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Środki pieniężne	793 534,56	325 683,19	4 404 621,21
Pożyczki udzielone i należności własne			
Należności z tyt. dostaw i usług	10 046,07	3 403 132,14	64 917,25
Pożyczki	178 771,82		
Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Pozostałe zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tyt. Leasingu	36 763,65	48 545,89	-
Kredyty i pożyczki	2 580 674,09	3 347 951,45	22 847 471,91
Aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy			
	31 104,00	-	-
Wartość instrumentów finansowych razem	3 630 894,19	7 125 312,67	27 317 010,37

NOTA 68. ZABEZPIECZENIA INNE

Nie dotyczy.

NOTA 69. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa Kapitałowa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa Kapitałowa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku

zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku, dnia 31 grudnia 2011 roku i 30 czerwca 2011 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Oprocentowane kredyty i pożyczki	WIBOR 1M +3,8%	WIBOR 1M +3,8%	WIBOR 1M +3,8%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 342 330,36	3 392 949,80	4 983 982,47
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	- 793 534,56 -	325 683,19 -	4 404 621,21
Zadłużenie netto	4 548 795,80	3 067 266,61	579 361,26
 Zamienne akcje uprzywilejowane			-
Kapitał własny	19 707 781,78	21 578 763,20	14 576 736,36
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto			-
Kapitał razem	19 707 781,78	21 578 763,20	14 576 736,36
			-
Kapitał i zadłużenie netto	24 256 577,58	24 646 029,81	15 156 097,62

NOTA 70. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

Poniższa tabela przedstawia poniesione nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe.

Jednostka nie planuje w roku 2013 ponosić nakładów na sfinansowanie rzeczowych aktywów trwałych innych, niż związane z odtwarzaniem zużywającego się majątku.

Poniesione nakłady inwestycyjne	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
- w tym na ochronę środowiska			
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie		-	1 083 870,24
Zakupy środków trwałych	-	829 736,26	6 724 053,66
Zakupy wartości niematerialnych			-
Inwestycje w nieruchomości	-	-	-
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	-	829 736,26	7 807 923,90
Udzielone pożyczki		-	
Nabycie bonów skarbowych		-	-
Nabycie udziałów			
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	-	-	-
Razem nakłady inwestycyjne	-	829 736,26	7 807 923,90

NOTA 71. OPIS PROGRAMU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

Nie dotyczy

NOTA 72. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z podmiotami powiazanymi	stan na	31-12-2012	31-12-2011	01.01.2011
<u>Przychody ze sprzedaży towarów i usług</u>				
<u>Sprzedaż towarów</u>				
	Orion Investment			
	INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.			
	INF Orion Inwestycje SKA			
	INF Orion Inwestycje BIS SKA	795900		
	INF Orion Nieruchomości Sp. z o.o.	900		
<u>Sprzedaż usług</u>				
	Orion Investment	112814,19		95228,76
	INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.	581440,48	1005148,39	1167577,63
	INF Orion Inwestycje SKA		1295400	
	INF Orion Inwestycje BIS SKA			
	INF Orion Nieruchomości Sp. z o.o.			
<u>Pozostałe przychody</u>				
<u>Operacyjne</u>				
	Orion Investment			
	INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.		300	
	INF Orion Inwestycje SKA			
	INF Orion Inwestycje BIS SKA			
	INF Orion Nieruchomości Sp. z o.o.			
<u>Finansowe</u>				
	Orion Investment	164575,8		2822,46
	INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.			
	INF Orion Inwestycje SKA	10694	25176	
	INF Orion Inwestycje BIS SKA	2411		
	INF Orion Nieruchomości Sp. z o.o.			
<u>Koszt zakupu tow. i usług</u>				
	Orion Investment		1294800	
<u>Zakup towarów</u>				
	INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.	1491054,67		
	INF Orion Inwestycje SKA	795900	1005148,39	
	INF Orion Inwestycje BIS SKA			
	INF Orion Nieruchomości Sp. z o.o.			
<u>Zakup usług</u>				
	Orion Investment			
	INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.	27614,19	200	1257465,5
	INF Orion Inwestycje SKA	660340,48		
	INF Orion Inwestycje BIS SKA	600	200	
	INF Orion Nieruchomości Sp. z o.o.	6600	750,15	550
<u>Pozostałe koszty</u>				
<u>Operacyjne</u>				
	Orion Investment			
	INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.			
	INF Orion Inwestycje SKA		23476	
	INF Orion Inwestycje BIS SKA			
	INF Orion Nieruchomości Sp. z o.o.			

GRUPA KAPITAŁOWA ORION INVESTMENT S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku

Finansowe	Orion Investment	693	1700	
	INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.			
	INF Orion Inwestycje SKA	151470,8		2777,2
	INF Orion Inwestycje BIS SKA	12411		
	INF Orion Nieruchomości Sp. z o.o.			
<u>Należności</u>				
<u>Z tytułu dostaw tow. i usług</u>	Orion Investment	9001,47	14663,01	10701,75
	INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.	3666,3	3136,68	144763,14
	INF Orion Inwestycje SKA		738	
	INF Orion Inwestycje BIS SKA	738	500	
	INF Orion Nieruchomości Sp. z o.o.	738		
Inne - weksel, pożyczki	Orion Investment	2200000	827190,2	36822,46
	INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.			
	INF Orion Inwestycje SKA	1370738	232899,7	
	INF Orion Inwestycje BIS SKA			
	INF Orion Nieruchomości Sp. z o.o.			
<u>Zobowiązania</u>				
<u>Z tytułu dostaw tow. i usług</u>	Orion Investment		123	
	INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.	7525,47	6676,01	9730,62
	INF Orion Inwestycje SKA	3666,3	8610	181143,84
	INF Orion Inwestycje BIS SKA	738	2829	91,5
	INF Orion Nieruchomości Sp. z o.o.	738	922,68	305
Inne - weksle pożyczki	Orion Investment		220000	
	INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.		23,7	
	INF Orion Inwestycje SKA	2200000	38477,2	
	INF Orion Inwestycje BIS SKA	1370738	789328	788713
	INF Orion Nieruchomości Sp. z o.o.			

Transakcje ze znaczącymi inwestorami		stan na	31-12-2012	31-12-2011	01.01.2011
<u>Przychody ze sprzedaży towarów i usług</u>			600	0	0
Sprzedaż towarów	Sajd Development				
	Firepoltron Limited				
Sprzedaż usług	Sajd Development		600		
	Firepoltron Limited				
<u>Pozostałe przychody</u>			0	0	0
Operacyjne	Sajd Development				
	Firepoltron Limited				
Finansowe	Sajd Development				
	Firepoltron Limited				

GRUPA KAPITAŁOWA ORION INVESTMENT S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku

<u>Koszt zakupu tow. i usług</u>				
Zakup towarów	Sajd Development	0		<u>14318,04</u>
	Firepoltron Limited			0
Zakup usług	Sajd Development			14318,04
	Firepoltron Limited			
<u>Pozostałe koszty</u>		0	<u>64918,36</u>	0
Operacyjne	Sajd Development			
	Firepoltron Limited			
Finansowe	Sajd Development		64918,36	
	Firepoltron Limited			0
<u>Należności</u>		0	0	0
Z tytułu dostaw tow. i usług	Sajd Development			
	Firepoltron Limited			
Inne	Sajd Development			
	Firepoltron Limited			

Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi	stan na	31-12-2012	31-12-2011	01.01.2011
<u>należności z tytułu pożyczek</u>			178771,82	

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym nie wystąpiły istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami oprócz wykazanych wyżej pożyczek.

Pożyczki te są długoterminowe a ich termin spłaty przypada na 31-12-2014

WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA SPÓŁKI

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU		31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze		310 377,42	497 500,00	499 500,00
Świadczenia po okresie zatrudnienia		-	-	-
Inne świadczenia długoterminowe		-	-	-
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy		-	-	-
Wypłata w formie opcji na akcje*		-	-	-
Razem		310 377,42	497 500,00	499 500,00

NOTA 73. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

Nie dotyczy

NOTA 74. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Na dzień 31.12.2012 roku oraz w okresach porównywalnych dzień 31.12.2011 oraz 01.01.2011 roku Grupa Kapitałowa posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczeń na dzień 31.12.2012	Wartość zabezpieczeń na dzień 31.12.2011	Wartość zabezpieczeń na dzień 01.01.2011
Zastaw na środkach trwałych lokal Przemysłowa 13	4 448 760,00	1 553 760,00	0,00
Zastaw na prawie wieczystego użytkowania, działka Przemysłowa 15	0,00	4 290 000,00	45 000 000,00
Przewłaszczenie zapasów	0,00	0,00	0,00
Przewłaszczenie na innych aktywach	0,00	0,00	0,00
Cesje wierzytelności z tyt. umów najmu rocznie	103 320,00	0,00	0,00
Kaucje pieniężne	0,00	0,00	0,00
Weksel własny in blanko			
Umowa ubezpieczenia	5 167 000,00		
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	9 719 080,00	5 843 760,00	45 000 000,00

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona w wartości zobowiązania zabezpieczonego.

Na dzień 31-12-2012

Spółka posiadała ustanowioną hipotekę do kwoty 1 553 760 PLN na lokalu użytkowym nr 4U położonym w Krakowie przy ulicy Przemysłowej 13 na zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego MPS w kwocie 1 035 840 PLN udzielonego przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A.

Dodatkowo spłata kredytu zabezpieczona jest przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości opiewającą na kwotę 1 300 000 oraz przelewem wierzytelności pieniężnych z umów najmu powierzchni nieruchomości w kwocie 7000 plus VAT w obowiązującej stawce.

W związku ze sprzedażą nieruchomości w Sosnowcu i spłatą kredytu inwestycyjnego w dniu 20-06-2012 bank wyraził zgodę na wykreślenie Hipoteki umownej i hipoteki kaucyjnej w łącznej wysokości 4 290 000

W trakcie roku 2012 spółka zależna w INF Orion Inwestycje Sp. z o.o SKA zaciągnęła kredyt na finansowanie bieżącej działalności w Alior Banku. Ustanowiono hipotekę łączną do kwoty 2 895 000 na zabezpieczenie tej wierzytelności na przysługującym Spółce prawie własności lokalów przy ul. Przemysłowej 13. Ponadto spłata kredytu zabezpieczona jest przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości opiewającą na kwotę 3 867 000.

Na dzień 31-01-2011

W trakcie roku 2011 spółka Orion Inwestycje Sp. z o.o SKA spłaciła kredyt inwestycyjny zaciągnięty na sfinansowanie kosztów budowy budynku mieszkalnego w Krakowie przy ul. Przemysłowej.

W związku z tym w dniu 31.10.2011 roku PKO Ban Polski S.A wyraził zgodę na wykreślenie z hipoteki zabezpieczenia wierzytelności w łącznej kwocie 13 570 000

Na dzień 01-01-2011

Spółka dominująca posiadała ustanowioną hipotekę zwykłą w wysokości 3 300 000 i hipotekę kaucyjną do kwoty 990 000 na prawie wieczystego użytkowania obejmującego działkę nr 700/230 i prawie własności urządzeń stanowiących odrę własność nieruchomości w Sosnowcu na zabezpieczenie udzielonego przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. kredytu inwestycyjnego w kwocie 3 300 000.

Na dzień 01-01-2011 Spółka zależna w INF Orion Inwestycje Sp. z o.o SKA posiadała hipotekę zwykłą w wysokości 27 140 000 oraz hipotekę kaucyjną w wysokości 13 570 000 ustanowionej na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowej działki położonej przy ul. Przemysłowej 15 oraz hipotekę kaucyjną w wysokości 13 570 000.

NOTA 75. KOREKTA BŁĘDU LAT UBIEGŁYCH

W sprawozdaniu za rok zakończony 31.12.2012 dokonano korekty błędu z lat ubiegłych. Opublikowany zysk netto za 2011 r. w wysokości 7 002 026,84 zł. został skorygowany do poziomu 5 867 302,84 tys. zł. Zmniejszenie zysku netto nastąpiło tytułem rozpoznania rezerwy na podatek odroczony na dodatnią różnicę wartości podatkowej nad bilansową z tytułu posiadanych udziałów w jednostkach powiązanych w kwocie 1 134 724 zł. Szczegółowe zestawienie korekty przedstawiono poniżej.

Pozycja Bilansowa	Było opublikowane	Powinno być	Różnica
Wynik finansowy za rok obrotowy	7002026,84	5867302,84	-1134724,00
Rezerwa na podatek odroczony		1134724,00	1134724,00

NOTA 76. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Lp.	Wyszczególnienia	Wysokość wynagrodzenia
1.	badanie jednostkowych sprawozdań finansowych przygotowanych zgodnie z MSSF za okresy: od 1 stycznia do 31 grudnia 2012, i sporządzenia raportów z badania	5 000,00
2.	badanie skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej Orion Investment S.A. sporządzonych zgodnie z MSSF za okresy: od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 i sporządzenia raportów z badania	5 000,00
	Ogółem	10 000,00

NOTA 77. PO DACIE BILANSOWEJ

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe, w szczególności na kapitały lub wynik finansowy. Niemniej jednak Spółka informuje, że:

- w wyniku uchwały nr 12/02/2013 podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 19 lutego 2013 roku, Spółka otrzymała Raport rewidenta do spraw szczególnych, którego treść została podana do publicznej wiadomości w dniu 11 kwietnia 2013 roku raportem nr 12/2013;
- w dniu 10 kwietnia 2013 roku Komisja Nadzoru Finansowego na wniosek Orion Investment S.A. zawiesiła postępowanie w sprawie o zatwierdzenie prospektu emisyjnego;
- w dniu 25 kwietnia 2013 roku spółka zależna INF Orion Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością BIS S.K.A. zawarła z Bankiem PKO Bank Polski S.A. umowę kredytu inwestorskiego. W ramach umowy bank zobowiązuje się do postawienia do dyspozycji kredytobiorcy środków w wysokości 21,8 mln złotych na finansowanie i refinansowanie przedsięwzięcia inwestycyjnego, polegającego na budowie osiedla 'Trzy ogrody' - pierwszy etap - 'Ogród wrzosowy'. Spółka Orion Investment S.A. udzieliła poręczenia przedmiotowego kredytu.

Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2012 rok.

Kraków, 15.05.2013

Prezes Zarządu

Tadeusz Marszałik

.....
Prezes Zarządu – Tadeusz Marszałik

Agata Jasiewicz

Główna Księgowa

.....
Główna Księgowa – Agata Jasiewicz