

Raport Kwartalny

Grupa Kapitałowa Orion Investment z siedzibą w Krakowie

IV kwartał 2013 r.

za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.



Kraków, 14 luty 2014 rok

Spis treści

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej.
2. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta.
3. Skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2013.
4. Stosowane metody i zasady rachunkowości.
5. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte i przyszłe wyniki finansowe.
6. Stanowisko Zarządu odnośnie realizowania publikowanych prognoz finansowych.
7. Opis stanu i realizacji działań i inwestycji wykazanych w dokumencie informacyjnym.
8. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w Grupie Kapitałowej, w przeliczeniu na pełny etat.
10. Oświadczenie Zarządu

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

Jednostką dominującą w Grupie jest Orion Investment S.A., która powstała w wyniku uchwalenia statutu Spółki sporządzonego w dniu 29 listopada 2007 r., w formie aktu notarialnego (Rep. A nr 9462/2007) sporządzonego przed notariuszem Witoldem Krawczykiem w Kancelarii Notarialnej Witolda Krawczyka W Dąbrowie Górniczej przy ulicy 3 Maja 16. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000296656. Spółce nadano numer statystyczny REGON 2400787244. Siedziba Spółki mieści się w Krakowie przy ulicy Przemysłowej 13. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem jej działania jest:

- 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.

Obecnie Zarząd jest jednoosobowy:

- Tadeusz Marszałik, Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza w trakcie okresu którego dotyczy raport składała z następujących członków:

1. Waldemar Gębuś – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Jacek Marszałik – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Sławomir Jarosz
4. Piotr Marszałik
5. Tomasz Kozieł

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10 823 120 złotych i jest podzielony na 1 082 312 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda:

- a) 644 300 (sześćset czterdzieści cztery tysiące trzysta) akcji aportowych imiennych serii A, o numerach od 0000001 do 0644300, o wartości nominalnej 10,00 złotych (słownie: dziesięć złotych) każda,
- b) 171 270 (sto siedemdziesiąt jeden tysięcy dwieście siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od 0000001 do 0171270, o wartości nominalnej 10,00 złotych (słownie: dziesięć złotych) każda,
- c) 109 093 (sto dziewięć tysięcy dziewięćdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od 0000001 do 0109093, o wartości nominalnej 10,00 złotych (słownie: dziesięć złotych) każda,

- d) 99 100 (dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto) akcji aportowych imiennych serii D, o numerach od 000001 do 099100, o wartości nominalnej 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych) każda,
- e) 25 771 (dwadzieścia pięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od 000001 do 025771, o wartości nominalnej 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych) każda,
- f) 32 778 (trzydzieści dwa tysiące siedemset siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o numerach od 000001 do 032778, o wartości nominalnej 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych) każda.

Akcje serii A, B, C, D, E i F są notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

W dniu 19 lipca 2012 r. został złożony do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego Spółki, sporządzonego w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:

- 644.300 Akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 171. 270 Akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 109.093 Akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 99.100 Akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 25.771 Akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- 32.778 Akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- do 200.000 Praw do Akcji serii G oraz
- do 200.000 Akcji serii G.

W kwietniu 2013 roku, na wniosek Zarządu Orion Investment S.A., Komisja Nadzoru Finansowego zawiesiła postępowanie w sprawie zatwierdzenia prospektu emisyjnego.

Grupa realizuje swoje inwestycje w spółkach celowych, co jest niezbędne do prowadzenia racjonalnej i efektywnej polityki w zakresie kosztów operacyjnych oraz wiarygodnego rozliczenia zyskowności danej inwestycji. Działania takie są wymagane również z punktu widzenia instytucji finansujących, które nakładają przedsiębiorstwa zajmujące się projektami budowlanymi do stosowania tego typu konstrukcji celem zabezpieczenia interesów własnych oraz klientów. Orion Investment S.A. jest obecnie właścicielem trzech spółek celowych. Spółki zależne emitenta to:

INF Orion Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna
z siedzibą w Krakowie przy ul. Przemysłowej 13

REGON: 120882435

NIP: 676-239-48-39

KRS: 0000326836

INF Orion Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie przy ul. Przemysłowej 13
REGON: 120823533
NIP: 676-238-92-29
KRS: 0000316186

INF Orion Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością BIS Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie przy ul. Przemysłowej 13
REGON: 121393371
NIP: 676-243-20-43
KRS: 0000370935

Wszystkie wymienione spółki wchodzące w skład Grupy podlegają konsolidacji.

Wśród podstawowych obszarów działalności spółek z Grupy wymienić można:

- 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.

2. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent otrzymał trzy informacje na temat transakcji osób zobowiązanych w okresie objętym niniejszym raportem.

W dniu 09.10.2013 członek Rady Nadzorczej Pan Sławomir Jarosz poinformował o nabyciu przez niego 255 akcji Spółki oraz o objęciu przez podmiot z nim powiązany 2 700 akcji. Transakcje te miały miejsce poza Rynkiem NewConnect.

W dniu 16.10.2013 wpłynęła kolejna informacja od Pana Sławomira Jarosza – członka Rady Nadzorczej o objęciu przez niego 85 akcji i sprzedaży 2 550 akcji, natomiast podmiot powiązany z Panem Sławomirem Jaroszem nabył 2 570 akcji. Transakcje te miały miejsce poza Rynkiem NewConnect.

Dnia 02.12.2013 do Zarządu Spółki Orion Investment S.A. wpłynęło zawiadomienie od Pana Sławomira Jarosza – członka Rady Nadzorczej o transakcjach dokonanych na papierach wartościowych spółki przez podmiot z nim powiązany. Transakcje te dotyczyły kupna 585 akcji, w tym samym zawiadomieniu Pan Sławomir Jarosz przekazał również informację o nabyciu przez niego 35 akcji.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Pan Tadeusz Marszałik jest głównym akcjonariuszem Emitenta i obecnie posiada 638 604 akcji, stanowiących 59% udział w

kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do analogicznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

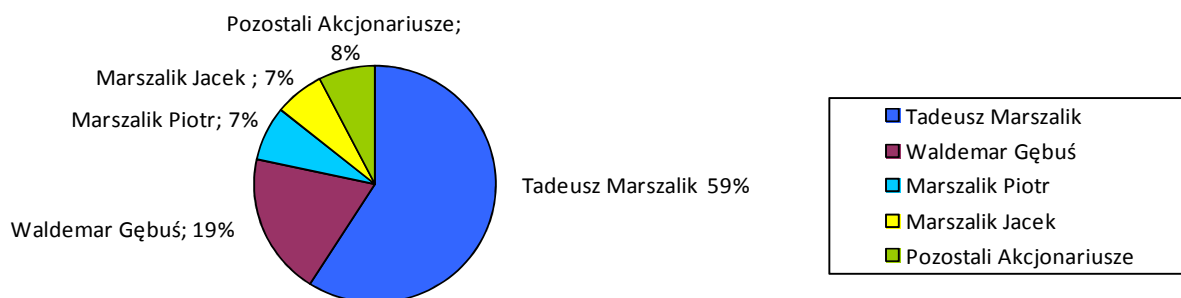
Drugim istotnym akcjonariuszem jest Pan Waldemar Gębuś – Przewodniczący Rady Nadzorczej, który jest w posiadaniu 19% kapitału zakładowego, czyli 209 507 sztuk akcji dających prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Trzecim ujawnionym akcjonariuszem jest Pan Piotr Marszałik - Członek Rady Nadzorczej, który jest w posiadaniu 7% kapitału zakładowego, czyli 80 462 akcji, uprawniających do wykonania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Znaczącym inwestorem jest również Pan Jacek Marszałik - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej który objął do dnia sporządzenia raportu 72 000 akcji stanowiących 7% kapitału zakładowego Spółki.

Udział pozostałych akcjonariuszy w kapitale zakładowym emitenta wynosi 8%.

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

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu	Udział głosów na walnym zgromadzeniu na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Tadeusz Marszałik	638 604	10	6 386 040,00	59%	59%	59%
2.	Waldemar Gębuś	209 507	10	2 095 070,00	19%	19%	19%
3.	Marszałik Piotr	80 462	10	804 620,00	7%	7%	7%
4.	Marszałik Jacek	72 000	10	720 000,00	7%	7%	7%
5.	Pozostali Akcjonariusze	81 739	10	817 390,00	8%	8%	8%
	Razem	1 082 312	-	10 823 120,00	100,00%	100,00%	100,00%

Struktura Akcjonariatu



3. Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za IV kwartał 2013

AKTYWA	31-12-2013 PLN	31-12-2012 PLN
Aktywa trwałe	1 581 605,39	1 236 809,29
Wartość firmy	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	-	166,83
Rzeczowe aktywa trwałe	1 440 904,52	1 017 564,64
Nieruchomości inwestycyjne		
Wartości niematerialne inwestycyjne		
Pożyczki długoterminowe	-	178 771,82
Pozostałe należności długoterminowe		
Inwestycje w udziały i akcje	41 808,24	31 104,00
Pozostałe aktywa finansowe		
Pozostałe aktywa niefinansowe		
Aktywa na podatek odroczony	98 892,62	9 202,00
Aktywa obrotowe	32 550 991,45	28 110 827,59
Zapasy	27 094 068,49	25 823 696,89
Pożyczki	2 075 659,15	-
Należności z tytułu dostaw i usług	86 020,37	10 046,07
Należności z tytułu podatku bieżącego	424 649,86	1 431 183,36
Należności pozostałe	-	2 095,00
Pozostałe aktywa finansowe	-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 842 946,90	793 534,56
Pozostałe aktywa niefinansowe	27 646,68	50 271,71
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	34 132 596,84	29 347 636,88

PASYWA	31-12-2013 PLN	31-12-2012 PLN
Razem kapitały	19 424 384,50	19 707 781,78
Kapitał podstawowy	10 823 120,00	10 823 120,00
Akcje własne -	52 675,31 -	43 890,00
Kapitał zapasowy	8 736 678,16	9 073 871,21
Pozostałe kapitały rezerwowe		
Nie podzielony wynik z lat ubiegłych -	347 914,83 -	1 157 723,66
Wynik finansowy za rok obrotowy	265 176,48	1 012 404,23
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
Zobowiązanie długoterminowe	9 247 661,05	2 691 281,34
Rezerwa na podatek odroczony	1 478 236,25	1 409 248,00
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	7 718 815,71	1 263 750,41
Pozostałe zobowiązania finansowe	50 609,09	18 282,93
Pozostałe zobowiązania		-
Zobowiązania krótkoterminowe	5 460 551,30	6 948 573,76
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 766 923,68	1 316 923,68
Pozostałe zobowiązania finansowe	205 801,64	18 480,72
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 424 396,69	3 761 172,25
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	20 647,06	1 335 205,79
Pozostałe zobowiązania	125 268,99	245 952,32
Rezerwy krótkoterminowe	1 917 513,24	270 839,00
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-
Pasywa razem	34 132 596,84	29 347 636,88

	01.10-31.12 2013	01.10-31.12 2012	01.01 – 31.12. 2013	01.01 – 31.12. 2012
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Działalność kontynuowana				
Przychody	208 837,86	- 274 381,65	4 022 903,49	6 992 086,48
Przychody ze sprzedaży	208 837,86	- 274 381,65	4 022 903,49	6 837 230,62
Pozostałe przychody	-	-	-	154 855,86
Koszty działalności operacyjnej	477 736,94	625 142,76	3 688 478,28	5 822 379,42
Amortyzacja	14 368,50	- 56 167,72	48 285,36	45 041,70
Zużycie materiałów i surowców	- 1 770,17	36 096,71	42 754,56	153 009,55
Usługi obce	3 768 802,34	15 067,16	8 064 529,85	1 349 017,36
Koszty świadczeń pracowniczych	82 300,81	94 804,73	226 849,05	545 072,89
Pozostałe koszty rodzajowe	459 481,81	231 030,06	675 693,79	478 730,77
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	41 633,36	103 603,47	639 969,43	1 097 901,71
zmiana stanu produktów	- 3 887 079,71	200 708,35	- 6 009 603,76	2 153 605,44
koszt wytworzenia produktów na potrzeby wł. jedn.				
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 268 899,08	- 899 524,41	334 425,21	1 169 707,06
Pozostałe przychody operacyjne	15 463,80	289 992,10	16 868,94	8 704,97
Pozostałe koszty operacyjne	502,25	6 412,99	1 469,51	3 346,82
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 253 937,53	- 615 945,30	349 824,64	1 175 065,21
Przychody finansowe	53 101,61	66 885,42	74 174,16	84 998,55
Koszty finansowe	-	263,06	114 751,90	190 113,92
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 200 835,92	- 549 322,94	309 246,90	1 069 949,84
Podatek dochodowy	- 68 617,37	244 194,00	44 070,43	265 813,00
Zysk (strata) netto z działalności	- 132 218,54	- 793 516,94	265 176,48	804 136,84
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	208 267,39
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	- 132 218,54	- 793 516,94	265 176,48	1 012 404,23
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	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	- 132 218,54	- 793 516,94	265 176,48	1 012 404,23

Raport Kwartalny za IV kwartał 2013 roku
Grupy Kapitałowej Orion Investment

	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 2013 roku	10 823 120,00	- 43 890,00	9 073 871,21	-	-	145 319,43	-	19 707 781,78
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości								-
Na dzień 1 stycznia 2013 roku przekształcone	10 823 120,00	- 43 890,00	9 073 871,21	-	-	145 319,43	-	19 707 781,78
Całkowite dochody:								-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	265 176,48	-	265 176,48
Podział wyniku za rok ubiegły			- 337 193,05		337 193,05			-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-		-	-	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	- 8 785,31	-	-	-	-	-	8 785,31
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:								-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-		-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-		-	-	539 788,45	-	539 788,45
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	10 823 120,00	- 52 675,31	8 736 678,16	-	-	347 914,83	265 176,48	19 424 384,50

Raport Kwartalny za IV kwartał 2013 roku
Grupy Kapitałowej Orion Investment

	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 2013 roku	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		-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	5 586,00	-	-	-	-	-	5 586,00
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	-	-	-	-	- 1 754 247,65	-	-	- 1 754 247,65
Na dzień 31 grudzień 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

Raport Kwartalny za IV kwartał 2013 roku
Grupy Kapitałowej Orion Investment

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		31.12.2013	31-12-2012
		PLN	PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		309 246,90	1 278 217,23
Korekty razem	-	1 696 598,36	- 4 468 327,66
Zyski (straty) mniejszości		-	-
Amortyzacja		48 285,36	115 025,70
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych			
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		100 135,08	275 028,97
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		767,00	258 497,63
Zmiana stanu rezerw	-	150 232,75	232 139,00
Zmiana stanu zapasów	-	1 270 371,60	- 9 108 273,30
Zmiana stanu należności		932 654,20	2 370 578,85
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	-	2 313 572,17	908 476,28
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu rozrachunków publiczno prawnych z wyjątkiem podatku dochodowego	-	1 314 558,73	1 335 205,79
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 654 942,93	- 567 574,58
Inne korekty - aktualizacja wyceny		451 256,33	
Podatek dochodowy zapłacony		164 096,00	- 287 432,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	-	1 387 351,45	- 3 190 110,43
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		125 720,00	6 576 200,02
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5 000,00	6 500 000,00
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		120 720,00	
Inne wpływy inwestycyjne			75 000,00
Wydatki		2 782 470,40	201 803,85
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		812 050,40	4 080,00
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne			
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia			27 723,85
Udzielenie pożyczek		1 970 420,00	170 000,00
Inne wydatki inwestycyjne			
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-	2 656 750,40	6 374 396,17

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	8 542 419,52	2 014 000,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	8 542 419,52	1 930 000,00
Emisja weksli	-	84 000,00
Wydatki	2 448 867,27	4 730 434,37
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	-	-
Nabycie akcji /udziałów własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, w tym zaległe	539 788,45	1 753 345,44
Spląty kredytów i pożyczek	1 636 923,68	2 706 278,00
Wykup weksli		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		11 782,24
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	145 177,21	
Odsetki zapłacone	118 760,43	259 028,69
Inne wydatki finansowe	8 217,50	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	6 093 552,25	- 2 716 434,37
Przepływy pieniężne netto, razem	2 049 450,40	467 851,37
Środki pieniężne na początek okresu	793 496,50	325 683,19
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 842 946,90	793 534,56

4. Stosowane metody i zasady rachunkowości.

Format sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Sprawozdanie finansowe spółki prezentowane jest w walucie złoty polski, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji dla spółki

Sprawozdanie obejmuje narastająco za okres od początku roku do końca IV kwartału, jak również dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę.

Grupa Kapitałowa przy sporządzaniu sprawozdań stosuje zasady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Przyjęte zasady rachunkowości są spójne z zasadami stosowanymi w roku ubiegłym.

W sprawozdaniu finansowym Grupa wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik Grupy Kapitałowej za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jego rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Jednostki zależne, których dane objęte są skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w niniejszym raporcie, stosują jednakowe metody wyceny aktywów i pasywów oraz sporządzania danych finansowych, zgodne z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej.

Spółka dominująca posiada pełną kontrolę nad podmiotami zależnymi, stąd dane finansowe podlegają konsolidacji pełnej. Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Orion Investment nie jest ograniczony. Dane finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres co dane finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca nie dokonała zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

Rachunek zysków i strat został zaprezentowany w wariantcie porównawczym, natomiast rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią.

Poniżej przedstawiono jednolity opis przyjętych zasad rachunkowości.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”.

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 równoległa 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:

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 są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych niebędących 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.

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 sprawozdanie 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.

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 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 w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej 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 ściągalności 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.

Grupa 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.

Wartość udziałów w jednostkach zależnych na dzień bilansowy stanowi iloczyn wartości procentowej udziałów jaki przypada Spółce w danej jednostce zależnej oraz wartości bilansowej Kapitałów własnych danej jednostki zależnej na dany dzień bilansowy. Kapitał własny jednostek zależnych ustalany jest na podstawie sprawozdania finansowego sporządzonego przez jednostkę zależną na dany dzień bilansowy.

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 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.(do weryfikacji).

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w polskich złotych.

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.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki 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 ujmowane są wówczas, gdy na Grupie 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 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.

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 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.

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 odroczony 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.

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 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.

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.

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 z sytuacji finansowej w grupie zobowiązań długo- lub krótkoterminowych, w pozycji „Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych”.

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.

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.

5. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte i przyszłe wyniki finansowe

W trakcie czwartego kwartału roku 2013 Grupa Kapitałowa Orion Investment S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 209 tysięcy złotych.

Spółki zależne Emitenta konsekwentnie realizują plany odnośnie poszczególnych inwestycji. W przypadku apartamentowca „Przemysłowa 15” w kwartale kontynuowano sprzedaż lokali. Inwestycja pod nazwą marketingową „Trzy ogrody” jest realizowana przez spółki celowe INF Orion Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA i INF Orion Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością BIS SKA.

Realizacja budżetu inwestycji „Trzy ogrody” w okresie objętym raportem przebiegała zgodnie przyjętymi założeniami. Zarząd nie odnotował żadnych sygnałów przekroczenia zaplanowanych wartości zarówno jeśli chodzi o wydatki budowlane, jak i pozostałe wydatki związane z obsługą projektu.

Również sprzedaż mieszkań w przedmiotowej inwestycji ukształtowała się na satysfakcjonującym poziomie.

Spółka dominująca w Grupie Orion Investment S.A jest generalnym wykonawcą budowy osiedla „Trzy ogrody” – ogród pierwszy – „Ogród wrzosowy”. Na dzień 31.12.2013 roku szacuje się zaawansowanie robót na poziomie 38%.

6. Stanowisko Zarządu odnośnie realizowania publikowanych prognoz finansowych

Grupa nie publikowała dotychczas prognoz wyników finansowych w raportach.

7. Opis stanu i realizacji działań i inwestycji wykazanych w dokumencie informacyjnym.

Nie dotyczy

8. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Grupa podejmowała w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Grupa nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w Grupie Kapitałowej, w przeliczeniu na pełny etat.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w przeliczeniu na pełne etaty zatrudnionych w Grupie Kapitałowej było 6 osób.

10. Oświadczenie spółki dominującej

Niniejszym działając w imieniu Orion Investment S.A., jako spółki dominującej oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy, informacje za IV kwartał 2013 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę dominującą oraz spółki zależne oraz że kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Grupy Kapitałowej Orion Investment.

Kraków, 14 luty 2014 r.