

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ORION INVESTMENT S.A.
sporządzone
za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku

Kraków, 10.04.2014 r.

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NADZIEN 31.12.2013 ROKU –AKTYWA.....	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU –PASYWA.....	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 ROKU (UKŁAD PORÓWNAWCZY).....	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM OD 01.01.2013. DO 31.12.2013 ROKU.....	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 ROKU (METODA POŚREDNIA).....	10

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1.	INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI WRAZ Z INFORMACJĄ O AKCJONARIACIE	12
NOTA 2.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	13
NOTA 3.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
NOTA 4.	INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI	13
NOTA 5.	FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO... ..	14
NOTA 6.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	15
NOTA 7.	KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIE FINANSOWE	15
NOTA 8.	PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE WRAZ Z JEDNOLITYM OPISEM ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	16
NOTA 9.	SZACUNKI ZARZĄDU	27
NOTA 10.	POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	28
NOTA 11.	INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	28
NOTA 11.1	PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTU ZA 2013	28
NOTA 11.2	JEDNOSTKOW SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W PODZIALE NA SEGMENTY NA	29
NOTA 11.3	INFORMACJE GEOGRAFICZNE	29
NOTA 12.	EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	30

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 13.	WARTOŚĆ FIRMY	30
NOTA 14.	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30
NOTA 15.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	32
NOTA 16.	ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	34
NOTA 17.	ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH INWESTYCYJNYCH	34
NOTA 18.	POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	34
NOTA 19.	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	35
NOTA 20.	INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	35
NOTA 21.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	35
NOTA 22.	POZOSTAŁE AKTYWA NIEFINANSOWE	35
NOTA 23.	AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	35
NOTA 24.	ZAPASY	36
NOTA 25.	UMOWY O BUDOWE	36
NOTA 26.	POŻYCZKI UDZIELONE	36
NOTA 27.	NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE	37
NOTA 28.	NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	38
NOTA 29.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	38
NOTA 30.	POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	39
NOTA 31.	AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	39
NOTA 32.	FUNDUSZE SOCJALNE	39
NOTA 33.	KAPITAŁ PODSTAWOWY	40
NOTA 34.	POZOSTAŁE KAPITAŁY	42
NOTA 35.	REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	42
NOTA 36.	REZERWY DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	42

NOTA 37.	POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE	42
NOTA 38.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	43
NOTA 39.	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	44
NOTA 40.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	44
NOTA 41.	ODSETKI OD ZOBOWIĄZAŃ	45
NOTA 42.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	46
NOTA 43.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	46
NOTA 44.	WIEKOWANIE ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKOTERMINOWYCH	46
NOTA 45.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	47
NOTA 46.	REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	47
NOTA 47.	WYCENA KOTRAKTU DŁUGOTERMINOWEGO	48
NOTA 48.	ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	49
NOTA 49.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	49
NOTA 50.	SPRAWY SĄDOWE	49
NOTA 51.	ROZLICZENIA PODATKOWE	49
NOTA 52.	RYZYKO ZWIĄZANE Z POSIADANIEM STATUSU ZAKŁADU PRACY CHRONIONEJ	51

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 53.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	51
NOTA 54.	POZOSTAŁE PRZYCHODY	51
NOTA 55.	PRZYCHODY Z TYTUŁU DOTACJI	51
NOTA 56.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	51
NOTA 57.	KOSZTY AMORTYZACJI	52
NOTA 58.	KOSZTY USŁUG OBCYCH	52
NOTA 59.	KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	52
NOTA 60.	POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	53
NOTA 61.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	53
NOTA 62.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	54
NOTA 63.	PRZYCHODY FINANSOWE	54
NOTA 64.	KOSZTY FINANSOWE	55
NOTA 65.	UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	55

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 66.	PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO (POKRYCIE STRATY) ZA ROK OBROTOWY	55
NOTA 67.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	55
NOTA 68.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	56
NOTA 69.	CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	57
NOTA 70.	INSTRUMENTY FINANSOWE	58
NOTA 71.	ZABEZPIECZENIA INNE	58
NOTA 72.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	58
NOTA 73.	PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	59
NOTA 74.	OPIS PROGRAMU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH	59
NOTA 75.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ZNACZĄCYMI AKCJONARIUSZAMI	60
NOTA 76.	WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	61
NOTA 77.	ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI	61
NOTA 78.	ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE	62
NOTA 79.	UMOWY NA USŁUGI KONCESJONOWANE POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ	62
NOTA 80.	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA	62
NOTA 81.	PO DACIE BILANSOWEJ	62

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU - AKTYWA

AKTYWA	NOTA	31-12-2013 PLN	31-12-2012 PLN
Aktywa trwałe		19 599 457,07	18 558 840,75
Wartość firmy	13		-
Pozostałe wartości niematerialne	14	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	15	1 610 682,30	1 301 828,44
Nieruchomości inwestycyjne	16		
Wartości niematerialne inwestycyjne	17		
Pożyczki długoterminowe	18	339 123,29	
Pozostałe należności długoterminowe	19		
Inwestycje w udziały i akcje wyceniane metodą praw własności	20	17 601 806,48	17 256 736,16
Pozostałe aktywa finansowe	21		
Pozostałe aktywa niematerialne	22		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23	47 845,00	276,15
Aktywa obrotowe		6 718 390,94	6 263 504,48
Zapasy	24	3 961 332,48	3 690 839,96
Pożyczki	26		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27	1 473 461,64	17 418,49
Bieżące aktywa podatkowe	28	146 168,42	77 094,88
Należności z tytułu kontraktów budowlanych		-	-
Pozostałe aktywa finansowe	28	600 000,00	2 200 000,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	536 362,84	275 710,80
Pozostałe aktywa niefinansowe	30	1 065,56	2 440,35
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	31	-	-
Aktywa razem		26 317 848,01	24 822 345,23

Kraków, 10.04.2014

Prezes Zarządu

Tadeusz Marszałik

Prezes Zarządu – Tadeusz Marszałik

Agata Góra

Główna Księgowa

Główna Księgowa – Agata Góra

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU – PASYWA

Pasywa	NOTA	31-12-2013 PLN	31-12-2012 PLN
Razem kapitały		21 800 928,98	21 624 218,68
Kapitał podstawowy	33	10 823 120,00	10 823 120,00
Akcje własne			
Kapitał zapasowy	34	10 259 942,68	9 073 871,21
Pozostałe kapitały rezerwowe			
Nie podzielony wynik z lat ubiegłych		-	828 208,45
Wynik finansowy za rok obrotowy		717 866,30	2 555 435,92
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego			
Zobowiązanie długoterminowe		2 603 804,75	2 657 208,19
Rezerwa na podatek odroczony	35	1 830 497,00	1 775 174,85
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	36	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	37	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	38	767 825,32	863 750,41
Pozostałe zobowiązania finansowe	39,40	5 482,43	18 282,93
Pozostałe zobowiązania	42		-
Przychody przyszłych okresów			
Zobowiązania krótkoterminowe		1 913 114,28	540 918,36
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	38	95 494,53	86 923,68
Pozostałe zobowiązania finansowe	40	18 480,72	18 480,72
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	43,44,25	1 331 729,23	54 459,43
Bieżące zobowiązania podatkowe	45	7 547,17	2 789,10
Pozostałe zobowiązania	45	7 731,81	107 426,43
Rezerwy krótkoterminowe	46	205 775,29	270 839,00
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	47	246 355,53	
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	48		
Pasywa razem		26 317 848,01	24 822 345,23

Kraków, 10.04.2014

Prezes Zarządu

Tadeusz Marszałik

Prezes Zarządu – Tadeusz Marszałik

Agata Góra

Główna Księgowa

Główna Księgowa – Agata Góra

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 ROKU (UKŁAD PORÓWNAWCZY)

	NOTA	01.01 - 31.12 2013	01.01 - 31.12 2012
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW			
Działalność kontynuowana			
Przychody		6 446 659,33	196 924,65
Przychody ze sprzedaży	53	6 446 659,33	196 924,65
Pozostałe przychody	54	-	-
Koszty działalności operacyjnej	56	5 899 757,40	574 039,02
Amortyzacja	57	50 147,87	50 047,14
Zużycie materiałów i surowców	58	25 706,61	140 252,65
Usługi obce	59	338 441,91	270 314,68
Koszty świadczeń pracowniczych	57	60 889,16	60 317,25
Pozostałe koszty rodzajowe	60	36 569,51	56 939,56
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	47	5 549 171,74	-
zmiana stanu produktów	-	161 169,40	-
koszt wytworzenia produktów na potrzeby wł. jedn.		-	3 832,26
Zysk (strata) ze sprzedaży		546 901,93	377 114,37
Pozostałe przychody operacyjne	61	16 609,42	7 527,84
Pozostałe koszty operacyjne	62	152,21	3 262,90
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		563 359,14	372 849,43
Przychody finansowe	63	389 764,72	3 602 350,10
Koszty finansowe	64	62 094,56	241 880,67
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		891 029,30	2 987 620,00
Podatek dochodowy	51,65	173 163,00	640 451,47
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		717 866,30	2 347 168,53
Działalność zaniechana		-	208 267,39
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			208 267,39
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		717 866,30	2 555 435,92
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		717 866,30	2 555 435,92

Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	0,66	2,36
Z działalności kontynuowanej	0,66	2,17
Zwykły	0,66	2,17
Rozwodniony		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-	0,19
Zwykły	-	0,19
Rozwodniony	-	

Kraków, 10.04.2014

Prezes Zarządu

Tadeusz Marszałik

Prezes Zarządu – Tadeusz Marszałik

Agata Góra

Główna Księgowa

Główna Księgowa – Agata Góra

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 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 2013 roku	10 823 120,00	-	9 073 871,21	-	1 727 227,47	-	-	21 624 218,68
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości								-
Na dzień 1 stycznia 2013 roku przekształcone	10 823 120,00	-	9 073 871,21	-	1 727 227,47	-	-	21 624 218,68
Całkowite dochody:								
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	717 866,30	-	717 866,30
Podział wyniku za rok ubiegły			1 186 071,47	-	1 186 071,47			-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	541 156,00	-	-	541 156,00
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	10 823 120,00	-	10 259 942,68	-	-	717 866,30	-	21 800 928,98

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	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	10 823 120,00	-	4 999 885,50	-	4 999 122,70	-	-	20 822 128,20
Całkowite dochody:								
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	2 555 435,92	-	2 555 435,92
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	4 073 985,71	-	4 073 985,71	-	-	-
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	-	-	-	-	1 753 345,44	-	-	1 753 345,44
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	10 823 120,00	-	9 073 871,21	-	828 208,45	2 555 435,92	-	21 624 218,68

Kraków, 19.04.2014

Prezes Zarządu

Tadeusz Marszałik

Prezes Zarządu – Tadeusz Marszałik

Agata Góra
Główna Księgowa

Główna Księgowa – Agata Góra

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1.01.2013 DO 31.12.2013 ROKU (METODA POŚREDNIA)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2013	31-12-2012
	PLN	PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	891 029,30	3 195 887,39
Korekty razem	- 815 528,28 -	3 210 713,39
Zyski (straty) mniejszości	-	-
Amortyzacja	50 147,87	120 031,14
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	28 025,46	1 754,00
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 299 661,56	258 497,63
Zmiana stanu rezerw	- 9 741,56	866 963,85
Zmiana stanu zapasów	- 270 492,52 -	49 607,10
Zmiana stanu należności	- 1 525 116,69	82 670,82
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	1 177 575,18	66 099,63
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu rozrachunków publiczno prawnych z wyjątkiem podatku dochodowego	4 758,07	187 085,73
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	200 161,47	282 507,65
Inne korekty - aktualizacja wyceny	-	3 293 797,25
Podatek dochodowy	- 171 184,00 -	661 533,47
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	75 501,02 -	14 826,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	4 551 500,00	10 181 073,00
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		6 500 000,00
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	5 000,00	
Odsetki otrzymane		37 073,00
Dywidendy otrzymane		
Spłata udzielonych pożyczek		799 000,00
Inne wpływy inwestycyjne z tyt. wykupu weksla	4 546 500,00	2 845 000,00
Wydatki	3 665 360,49	4 899 280,00
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	409 410,49	
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia		
Udzielenie pożyczek	330 000,00	-
Inne wydatki inwestycyjne	2 925 950,00	4 899 280,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	886 139,51	5 281 793,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	-	-
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	
Emisja weksli	-	

Wydatki	700 988,49	5 135 556,00
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	-	-
Nabycie akcji /udziałów własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, w tym zaległe	541 156,00	1 753 345,44
Spląty kredytów i pożyczek	86 923,68	2 596 350,00
Wykup weksli		560 000,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		11 782,24
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	15 488,34	
Odsetki zapłacone	55 196,01	214 078,32
Inne wydatki finansowe	2 224,46	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	- 700 988,49 -	5 135 556,00
Przepływy pieniężne netto, razem	260 652,04	131 411,00
Środki pieniężne na początek okresu	275 710,80	144 299,80
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu	536 362,84	275 710,80

Kraków, 10.04.2014

Prezes Zarządu

Tadeusz Marszałik

Prezes Zarządu – Tadeusz Marszałik

Agata Góra

Główna Księgowa

Główna Księgowa – Agata Góra

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI WRAZ Z INFORMACJĄ O AKCJONARIACIE

Orion Investment S.A. 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. Zgodnie ze statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedzibą Spółki było miasto Sosnowiec. W dniu 3 sierpnia 2011 roku na mocy Aktu Notarialnego Rep. A Nr 2445/2011 nastąpiła zmiana i siedzibą Spółki jest miasto Kraków.

Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000296656.

Obecnie Sądem właściwym dla Spółki jest Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy.

Spółka posiada numer NIP 644-336-77-54 oraz symbol REGON 240787244

Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim:

- Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi
- Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków

Informacje o akcjonariacie

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 sprawozdania 72 000 akcji stanowiących 7% kapitału zakładowego Spółki.

Udział pozostałych akcjonariuszy w kapitale zakładowym emitenta wynosi 8%.

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

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

NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

W skład Zarządu Jednostki na dzień 31.12.2013 roku wchodził:

Prezes Zarządu – Tadeusz Marszałik,

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2013 roku wchodził:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Waldemar Gębuś,

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Jacek Marszałik,

Członek Rady Nadzorczej – Piotr Marszałik,

Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Kozieł

Na dzień zatwierdzenia do publikacji i podpisania niniejszego sprawozdania finansowego skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

NOTA 3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 10 kwietnia 2014 roku.

Sprawozdanie finansowe nie może zostać zmienione po zawiedzeniu do publikacji.

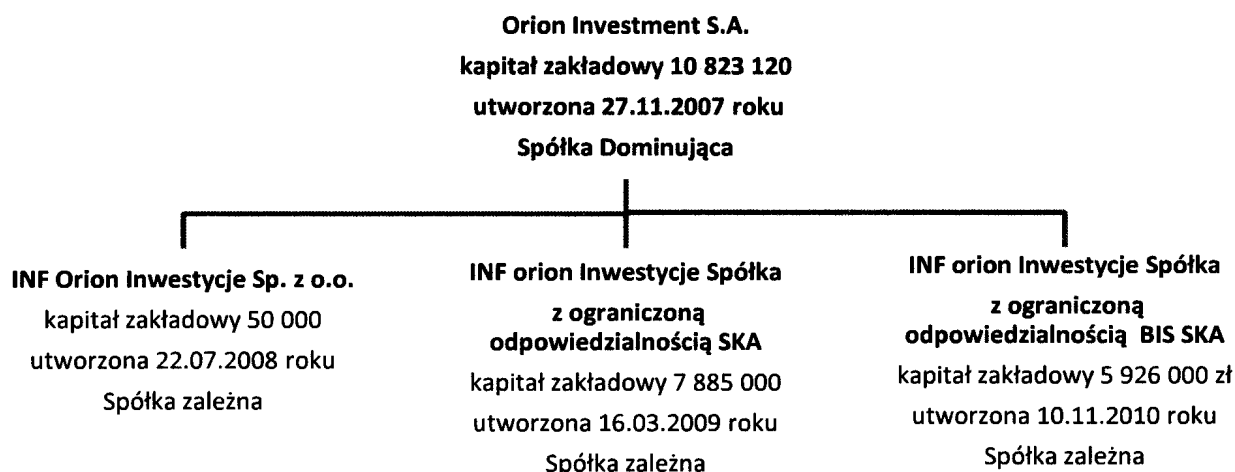
NOTA 4. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Wynik finansowy spółek zależnych od Spółki Orion Investment S.A za rok 2013

	Kapitał własny	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów	Wynik netto z działalności
1. INF Orion Inwestycje Sp. z o.o. - spółka zależna	65 487,66	100,00	100,00	29 197,77
2. INF Orion Inwestycje Sp. z o.o. SKA- spółka zależna	17 490 383	100,00	100,00	344 212,98
3. INF Orion Inwestycje Sp. z o.o. BIS SKA - spółka zależna	5 444 360,31	0,8437	0,8437	- 435 871,22

Są to instrumenty kapitałowe nie notowane na rynku oraz nie posiadające ustalonego terminu wymagalności.

Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Orion Investment S.A



Spółka dominująca Orion Investment S.A sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględniając dane finansowe jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla w Grupie jest Spółka Orion Investment S.A

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej Orion Investment S.A za rok 2013 zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 10 kwietnia 2014 roku.

ZBYCIE SPÓŁKI ZALÉŻNEJ

W dniu 23 sierpnia 2013 roku Spółka zbyła w drodze umowy sprzedaży na rzecz pana Marcina Ślęzaka zam. w Krakowie 100 udziałów spółki zależnej INF Orion Nieruchomości Sp. z o.o. o wartości nominalnej każdego udziału 50 zł, za cenę sprzedaży wynoszącą 5 000 zł.

NOTA 5. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Jednostkowe 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 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.

OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANYMI PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie obejmuje okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku a także dane porównywalne za okresy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe jednostki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę.

NOTA 6. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz ze związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

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

W opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31.12.2013 oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

NOTA 8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE WRAZ Z JEDNOLITYM OPISEM ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Spółka stosuje zasady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej zwanych dalej „MSSF”. Przyjęte zasady rachunkowości są spójne z zasadami stosowanymi w roku ubiegłym z wyjątkiem zastosowania poniżej opisanych nowych regulacji. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową i działalność Spółki. Poniżej przedstawiono jednolity opis przyjętych zasad rachunkowości.

STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE

Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSR/MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę 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 2013, ponieważ nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale których Spółka nie zdecydowała się zastosować wcześniej:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później),
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (wersja z 2011 roku) (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” (wersja z 2011 roku) (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską są następujące:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”: Klasyfikacja i Wycena (ma zastosowanie od 1 stycznia 2015 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później).

Według oceny Zarządu Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę 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 Spółce 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 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:

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 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.

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 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

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 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.
- Spółka do aktywów finansowych zalicza również weksle w tym naliczone odsetki od tych aktywów.
- 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 ściągальności 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 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.

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.

Spółka usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasną lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę. W przypadku, gdy Spółka nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić. Jeżeli Spółka zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści.

W chwili całkowitego usunięcia składnika aktywów z bilansu różnicę między jego wartością bilansową a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowanych w kapitale własnym ujmuje się w wynik.

W przypadku usunięcia z bilansu części składnika aktywów finansowych (np. jeżeli Spółka zachowuje możliwość odkupu części przekazanego składnika aktywów), pierwotną wartość bilansową tego

składnika alokuje się między część nadal ujmowaną w ramach działalności kontynuowanej, a część wyksięgowaną w oparciu o relatywne wartości godziwe tych części na dzień przekazania. Różnicę między wartością bilansową alokowaną do części składnika aktywów usuniętej z bilansu a sumą zapłaty otrzymanej za tę część oraz skumulowany zysk lub stratę alokowane do tej części i uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach ujmuje się w wynik. Skumulowany zysk lub stratę uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach alokuje się między część składnika aktywów nadal ujmowaną w bilansie a część wyksięgowaną odpowiednio do relatywnej wartości godziwej obu tych części.

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 jako leasingobiorca

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.(do weryfikacji).

TANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ

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.

Różnice kursowe ujmuje się w 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, Spółki 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.

Spółka 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 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

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce 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.

PODATEK

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Odroczony podatek dochodowy

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych. Tego rodzaju aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy.

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.

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

UZNAWANIE 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

Spółka 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 ze sprzedaży usług budowlano-montażowych

Przychody ze sprzedaży usług budowlano-montażowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia realizacji inwestycji pod warunkiem, iż jest możliwe ich wiarygodne oszacowanie. Przychody z prowadzonych inwestycji ujmuje się na podstawie zaawansowania realizacji usługi na dzień bilansowy. Jako miarę stopnia zaawansowania przyjmuje się procentową relację poniesionych kosztów do ogółu kosztów i przyjmuje się, że procent ten odpowiada stosunkowi przychodów za dany okres do przychodu przewidywanego za cały kontrakt. Wynik transakcji można ocenić w wiarygodny sposób, jeżeli zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa 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 przychodów z transakcji nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody te ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

Zważywszy, że warunki wykonania umów mogą się różnić między sobą w przyjętych przez Grupę zasadach (polityce) rachunkowości przyjmuje się, że do różnych jednocześnie wykonywanych umów stosuje się różne metody pomiaru postępu robót. Jednakże dotychczas realizowane były wyłącznie umowy, których cena ustalona została ryczałtowo, a stopień ich zaawansowania możliwy był do wiarygodnego ustalenia.

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 odzyskiwalnej, 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.

KONTRAKTY BUDOWLANE

Przychody i koszty są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji działań na koniec okresu sprawozdawczego, mierzonego w oparciu o proporcję poniesionych kosztów z tytułu prac wykonanych do tej pory w stosunku do szacowanych całkowitych kosztów kontraktu.

Jeżeli suma kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty przekracza wartość zafakturowaną, nadwyżkę wykazuje się w należnościach od klientów z tytułu prac objętych umową. Jeżeli wartość kosztów zafakturowanych na dany dzień przekracza sumę kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty, nadwyżkę wykazuje się w zobowiązaniach wobec klientów z tytułu prac objętych umową. Kwoty otrzymane przed wykonaniem prac, których dotyczą, ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach, jako otrzymane zaliczki. Kwoty zafakturowane z tytułu zrealizowanych prac, ale niezapłacone jeszcze przez klientów, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w należnościach z tytułu dostaw i usług.

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 z 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 9. SZACUNKI ZARZĄDU

Niektóre informacje podane w sprawozdaniu finansowym oparte są na szacunkach i profesjonalnym osądzie Spółki. 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

Spółka jest stroną umów leasingowej, która została uznane za leasing operacyjny. Przy dokonywaniu klasyfikacji Spółka oceniła, 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

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

Stawki amortyzacyjne

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

Aktualizacja wartości inwestycji

Na każdy dzień zakończenia kwartału oraz na dzień bilansowy każdego roku obrotowego dokonuje się oceny wartości składników inwestycji w udziały i akcje.

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość utraty lub przyrostu wartości inwestycji, kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą tych

składników i odnoszona na wynik finansowy w pozycji przychody/koszty z aktualizacji wartości inwestycji.

Wycena w wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa spółki wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. Zarząd powołał komisję wyceny (kierowana przez Dyrektora Finansowego Spółki) w celu ustalenia odpowiednich technik wyceny i stosowania danych wsadowych do wyceny wartości godziwej.

W wycenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, Spółka wykorzystuje dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to możliwe. W przypadku gdy zastosowanie "Poziomu 1" do wyceny nie jest możliwe, Spółka angażuje zewnętrznych wykwalifikowanych rzeczoznawców do przeprowadzenia wyceny. Komisja wyceny ściśle współpracuje z zewnętrznymi rzeczoznawcami w celu ustalenia odpowiednich technik wyceny i danych wsadowych do modelu.

NOTA 10. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Nie dotyczy.

NOTA 11. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Podstawowym segmentowym układem sprawozdawczym przyjętym przez spółkę Orion Investment S.A. jest układ według segmentów branżowych. Ustala się następujące dwa segmenty działalności wyodrębnione według poszczególnych rodzajów działalności;

Sprzedaż usług budowlano-montażowych

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości

Przychody segmentów są przychodami od klientów zewnętrznych dającymi się przyporządkować bezpośrednio do danego segmentu. Koszty segmentu są kosztami sprzedaży zewnętrznym klientom, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za lata 2013 i 2012 w całości dotyczyły sprzedaży krajowej. Największy udział w sprzedaży stanowią przychody z tytułu umów na usługi budowlano-montażowe.

Struktura sprzedaży Spółki w 2013r. uległa znaczącym zmianom w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Spółka na mocy podpisanego w 2013 roku kontraktu budowlanego stała się generalnym wykonawcą budowy osiedla pod nazwą marketingową „Trzy ogrody”. Inwestycja ta, jest realizowana przez spółki celowe INF Orion Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA i INF Orion Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością BIS SKA.

NOTA 11.1 PRZYCHODY I WYNIK SEGMENTÓW

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Spółki w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością. Powyższe przychody stanowią przychody od klientów zewnętrznych. W bieżącym roku nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami. Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Spółki opisana w niniejszym sprawozdaniu. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów administracji centralnej, udziału w zyskach jednostek powiązanych, innych zysków i strat oraz przychodów i kosztów finansowych. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniającym wyniki finansowe segmentu.

Przychody i wyniki segmentów za okres kończący się 31-12-2013	Sprzedaż usług budowlano-montażowych	Przychody z tytułu najmu nieruchomości	Razem segmenty
Przychody segmentu	6 233 708,09	212 951,24	6 446 659,33
Nieprzepisane przychody jednostki	-	-	-
Zysk (strata) segmentu	6 234 708,09	211 951,24	832 337,60
Koszty segmentu	5 549 171,74	65 149,99	5 614 321,73
Nieprzypisane koszty jednostki	-	-	269 745,54
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	685 536,35	162 490,72	562 592,06
Przychody finansowe	-	-	389 764,72
Koszty finansowe	-	-	61 327,56
Zysk przed opodatkowaniem	685 536,35	162 490,72	891 029,22

W roku 2012 działalność spółka koncentrowała się na świadczeniu usług z tytułu najmu nieruchomości stąd dla potrzeb jednostkowego sprawozdania spółka nie prezentowała segmentów operacyjnych gdyż segment operacyjny pokrywał się ze sprawozdaniem finansowym z sytuacji finansowej i sprawozdaniem z całkowitych dochodów Spółki.

NOTA 11.2 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W PODZIALE NA SEGMENTY

Sprawozdanie z sytuacji finansowej za okres kończący się 31-12-2013	Sprzedaż usług budowlano-montażowych	Przychody z tytułu najmu nieruchomości	Razem segmenty
Aktywa segmentu	1 901 503,37	1 245 222,26	3 146 725,63
Nieprzypisane aktywa Jednostki			23 165 034,06
Aktywa ogółem			26 317 848,01
Pasywa segmentu	2 390 952,92	176 024,05	2 566 976,97
Nieprzypisane pasywa Jednostki			23 750 871,04
Pasywa ogółem			26 317 848,01
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	401 280,40	-	401 280,40
Nakłady na nieprzypisane do segmentów środki trwałe i wartości niematerialne		-	8 130,09
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne ogółem			409 410,49
Amortyzacja segmentu	50 408,76	29 833,99	80 242,75
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów grupy			20 313,88

W roku 2012 spółka nie prezentowała segmentów operacyjnych gdyż segment operacyjny pokrywał się ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej spółki.

NOTA 11.3 INFORMACJE GEOGRAFICZNE

Jednostka działa w kraju, będącym krajem jej siedziby.

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

NOTA 12. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Nie dotyczy

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 13. WARTOŚĆ FIRMY

Nie dotyczy.

NOTA 14. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na	31.12.2013			
	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne	Pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	2 655,00	2 655,00
zwiększenia	-	-	-	-
nabycie	-	-	-	-
darowizny	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-
zbycie	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	2 655,00	2 655,00

Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	2 655,00	2 655,00
amortyzacja za okres	-	-	-
zwiększenia	-	-	-
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	-
inne	-	-	-
transfer	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-
sprzedaż	-	-	-
likwidacja	-	-	-
inne	-	-	-
transfer	-	-	-
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	2 655,00	2 655,00
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
zwiększenia	-	-	-
wykorzystanie	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	-

Stan na	31.12.2012			
	prawo wieczystego użytkowania	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne,	Pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	4 117,00	4 117,00
zwiększenia	-	-	-	-
nabycie	-	-	-	-
darowizny	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-
zbycie	-	-	-	-
likwidacja	-	-	1 462,00	1 462,00
inne	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	2 655,00	2 655,00
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	4 117,00	4 117,00
amortyzacja za okres	-	-	1 462,00	1 462,00
zwiększenia	-	-	-	-
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	1 462,00	1 462,00
sprzedaż	-	-	-	-
likwidacja	-	-	1 462,00	1 462,00
inne	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	-	2 655,00	2 655,00

odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
zwiększenia	-	-	-
wykorzystanie	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	-

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących do zakupu wartości niematerialnych.

NOTA 15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Wartość godziwa dzień bilansowy	31.12.2013	31.12.2012
a) środki trwałe, w tym:		1 610 682,30	1 301 828,44
grunty		-	-
budynki i budowle		1 239 393,99	1 263 911,72
urządzenia techniczne i maszyny		189 050,00	-
środki transportu		20 416,67	37 916,72
inne środki trwałe		161 821,64	-
pozostałych usług		-	-
b) środki trwałe w budowie		-	-
Rzeczowe aktywa trwałe		1 610 682,30	1 301 828,44

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) własne	1 590 265,63	1 263 911,72
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
leasing finansowy	20 416,67	37 916,72
Środki trwałe bilansowe razem	1 610 682,30	1 301 828,44

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na 31.12.2013	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu		1 301 853,00	5 984,43	70 000,00	-	1 377 837,43
zwiększenia	-	8 130,09	199 000,00	-	202 280,40	409 410,49
nabycie	-	8 130,09	199 000,00	-	202 280,40	409 410,49
darowizny	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-	-

ORION INVESTMENT S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku

zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
zbycie				-	-	-
likwidacja	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 309 983,09	204 984,43	70 000,00	202 280,40		1 787 247,92
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	37 941,28	5 984,43	32 083,28	-		76 008,99
zwiększenia	-	32 647,82	9 950,00	17 500,05	-	60 097,87
amortyzacja okresu bieżącego	-	32 546,19	9 950,00	17 500,05	40 458,76	100 455,00
inne	-	101,63	-	-	-	101,63
transfery	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	70 589,10	15 934,43	49 583,33	40 458,76		136 106,86
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	1 239 393,99	189 050,00	20 416,67	161 821,64		1 610 682,30

Stan na 31.12.2012	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	497 237,15	8 020 406,66	5 984,43	70 000,00	490,98	8 594 119,22
zwiększenia	-	-	-	-	-	-
nabycie	-	-	-	-	-	-
darowizny	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	497 237,15	6 718 553,66	-	-	490,98	7 216 281,79
zbycie	497 237,15	6 718 553,66		-	-	7 215 790,81
likwidacja	-	-		-	490,98	490,98
inne	-	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		1 301 853,00	5 984,43	70 000,00	-	1 377 837,43

Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	452 703,28	5 984,43	14 583,32	490,98	473 762,01
zwiększenia	- 102 531,18	-	17 499,96	-	120 031,14
amortyzacja okresu bieżącego	- 102 531,18	-	17 499,96	-	120 031,14
inne	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-
zmniejszenia	- 517 293,18	-	-	490,98	517 784,16
sprzedaż	- 517 293,18	-	-	-	517 293,18
likwidacja	-	-	-	490,98	490,98
transfery	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	37 941,28	5 984,43	32 083,28	-	1 111 577,31
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	1 263 911,72	-	37 916,72	-	1 301 828,44

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących do zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz spółka nie posiada Środków Trwałych objętych ewidencją pozabilansową.

NOTA 16. ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH

Nie dotyczy

NOTA 17. ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH INWESTYCYJNYCH

Nie dotyczy

NOTA 18. POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) udzielone pożyczki długoterminowe jednostkom powiązanym		
stan na początek okresu	-	788 713,00
udzielenie pożyczek	330 000,00	-
naliczenie odsetek	9 123,29	-
spłata pożyczek	-	788 713,00
przeksięgowanie na krótkoterminowe	-	-
przeksięgowanie z krótkoterminowych	-	-
stan na koniec okresu	339 123,29	-

b) udzielone pożyczki długoterminowe pozostałym jednostkom	-	-
Razem udzielone pożyczki długoterminowe	339 123,29	-

NOTA 19. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Nie dotyczy

NOTA 20. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE WYCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) udziały i akcje w jednostkach powiązanych		
stan na początek okresu	17 256 736,16	13 962 938,91
odpis aktualizujący	350 837,32	3 293 797,25
nabycie		-
zbycie	- 5 767,00	-
stan na koniec okresu	17 601 806,48	17 256 736,16
b) udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych	-	-
Wartość na koniec okresu	17 601 806,48	17 256 736,16

NOTA 21. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Nie dotyczy

NOTA 22. POZOSTAŁE AKTYWA NIEFINANSOWE

Nie dotyczy

NOTA 23. AKTYWA Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Wartość na początek okresu	276,15	5 902,77
Zwiększenia	47 568,85	
Udział w jednostkach powiązanych	760,85	
Wycena kontraktów budowlanych	46 808,00	
Zmniejszenia		5 626,62
Wartość na koniec okresu	47 845,00	276,15

Wiekowanie aktywów z tytułu podatku odroczonego	Stan na 31-12.2013	Stan na 31.12.2012
a) długoterminowe realizacja po upływie 12 mc	-	-
b) krótkoterminowe realizacja do 12 mc	47 845,00	276,15

NOTA 24. ZAPASY

ZAPASY	31.12.2013	31.12.2012
Materiały	-	-
Produkty i produkty w toku	227 953,38	66 783,98
Produkty gotowe	-	-
Towary	3 733 379,10	3 519 055,98
Zaliczki na dostawy	-	105 000,00
Razem, brutto	3 961 332,48	3 690 839,96
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-
materiały	-	-
produkty i produkty w toku	-	-
produkty gotowe	-	-
towary	-	-
Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	-
Razem, netto	3 961 332,48	3 690 839,96

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na zapasach Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych nie wystąpiła.

NOTA 25. UMOWY O BUDOWE

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kaucje zatrzymane z tytułu prac budowlanych wynoszą:

kaucje zatrzymane przez podwykonawców – 6 088,32

kaucje zatrzymane przez Spółkę - 97 068,70

Spółka w roku 2013 nie tworzyła odpisów aktualizujących tytułu prac budowlanych.

Nie otrzymano zaliczek od klientów z tytułu prac budowlanych.

Długoterminowe usługi o roboty budowlane prezentuje Nota 46.

NOTA 26. POŻYCZKI UDZIELONE

Nie dotyczy

NOTA 27. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Stan na	31-12-2013	31-12-2012
Należności krótkoterminowe	1 473 461,64	17 418,49
a) terminowe, o terminie wymagalności	1 464 782,69	9 827,70
- od jednostek powiązanych:	1 434 461,33	5 904,00
- do 1 miesiąca	1 434 461,33	5 904,00
- powyżej 1 do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-
- od jednostek pozostałych:	30 321,36	3 923,70
- do 1 miesiąca	24 233,04	3 923,70
- powyżej 1 do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-
kaucje zatrzymane	6 088,32	-
b) przeterminowe,	8 678,95	7 590,79
- od jednostek powiązanych:	-	3 097,47
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 do 3 miesięcy	-	3 097,47
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-
- powyżej roku	-	-
- od jednostek pozostałych:	8 678,95	4 493,32
- do 1 miesiąca	4 508,33	-
- powyżej 1 do 3 miesięcy	4 170,62	4 493,32
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-

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.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - odpisy aktualizujące	31-12-2013	31-12-2012
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-

NOTA 28. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2013	31.12.2012
Należności pozostałe, w tym:	746 168,42	2 277 094,88
- należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należności publiczno-prawne	146 168,42	77 094,88
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-
Należności inwestycyjne - weksle obce	600 000,00	2 200 000,00
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy kaucje zatrzymane)	-	-
Należności pozostałe brutto, razem	746 168,42	2 277 094,88
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności pozostałe netto, razem	746 168,42	2 277 094,88

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka dokonała zmian prezentacji polegających na przeniesieniu pozycji „Inne aktywa pieniężne (weksle obce)” ujmowanych dotychczas w ramach pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty” do pozycji „Należności pozostałe – Należności Inwestycyjne (weksle obce)”.

Na dzień rozpoczęcia okresu poprzedzającego Spółka nie posiadała tego typu aktywów.

Spółka zdecydowała się na wprowadzenie zmian prezentacyjnych aby w sposób bardziej przejrzysty odzwierciedlić swoją sytuację finansową.

Lp.	Rodzaj zmiany	Środki pieniężne i ich aktywa	Należności pozostałe
1.	Zmiana prezentacyjna		
-	wartość prezentowana przed zmianą na dzień 31.12.2012	2 200 000,00	
-	wartość prezentowana po zmianie na dzień 31.12.2012		2 200 000,00

Powyższa zmiana nie miała wpływu na wynik netto i kapitał własny na dzień 31.12.2012 ani dzień 01.01.2012

NOTA 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	536 362,84	172 921,80
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)		102 789,00
Inne aktywa pieniężne (weksle obce)		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	536 362,84	275 710,80

ŚRODKI PIENIĘŻNE - struktura walutowa	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w walucie polskiej	536 362,84	275 710,80
Środki pieniężne w walucie obcej, w tym:	-	-
Środki pieniężne, razem	536 362,84	275 710,80

NOTA 30. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2013	31.12.2012
Polisy ubezpieczeniowe	1 065,56	833,22
Koszty usług obcych		145,12
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	-	-
Nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
Inne - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 462,01
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 065,56	2 440,35

NOTA 31. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Nie dotyczy.

NOTA 32. FUNDUSZE SOCJALNE

Nie dotyczy.

NOTA 33. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Stan na 31.12.2013

Seria/emisja	Rodzaj akcji	uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia	Rodzaj	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
SERIA A	zwycię	-	na okaziciela	-	644 300,00	- 6 443 000,00	-	-	-
SERIA B	zwycię	-	na okaziciela	-	171 270,00	- 1 712 700,00	-	-	-
SERIA C	zwycię	-	na okaziciela	-	109 093,00	- 1 090 930,00	-	-	-
SERIA D	zwycię	-	na okaziciela	-	99 100,00	- 991 000,00	-	-	-
SERIA E	zwycię	-	na okaziciela	-	25 771,00	- 257 710,00	-	14.01.2009	-
SERIA F	zwycię	-	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 31.12.2012

Seria/emisja	Rodzaj akcji	uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia	Rodzaj	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
SERIA A	zwycię	-	na okaziciela	-	644 300,00	- 6 443 000,00	-	-	-
SERIA B	zwycię	-	na okaziciela	-	171 270,00	- 1 712 700,00	-	-	-
SERIA C	zwycię	-	na okaziciela	-	109 093,00	- 1 090 930,00	-	-	-
SERIA D	zwycię	-	na okaziciela	-	99 100,00	- 991 000,00	-	-	-
SERIA E	zwycię	-	na okaziciela	-	25 771,00	- 257 710,00	-	14.01.2009	-
SERIA F	zwycię	-	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 WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO stan na 31.12.2013

Lp.	Akcjonariusz	łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy		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 uprzywilejowanych		Wartość nominalna akcji
1	Tadeusz Marszałik	638 604,00	zwyczajne	638 604,00	zwyczajne	6 386 040,00	-	59%	59%	-	-
2	Waldemar Gębuś	209 507,00	zwyczajne	209 507,00	zwyczajne	2 095 070,00	-	19%	19%	-	-
3	Marszałik Piotr	80 462,00	zwyczajne	80 462,00	zwyczajne	804 620,00	-	7%	7%	-	-
4	Marszałik Jacek	72 000,00	zwyczajne	72 000,00	zwyczajne	720 000,00	-	7%	7%	-	-
5	Pozostali akcjonariusze	81 739,00	zwyczajne	81 739,00	zwyczajne	817 390,00	-	8%	8%	-	-
	Razem	1 082 312,00		1 082 312,00		10 823 120,00	-	100,00%	100,00%	-	-

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO stan na 31.12.2012

Lp.	Akcjonariusz	łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy		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 uprzywilejowanych		Wartość nominalna akcji
1	SAIT DEVELOPMENT sp. z o.o.	397 046,00	zwyczajne	397 046,00	zwyczajne	3 970 460,00	-	37%	37%	-	-
2	TADEUSZ MARSZALIK	290 747,00	zwyczajne	290 747,00	zwyczajne	2 907 470,00	-	27%	27%	-	-
3	WALDEMAR GĘBUŚ	181 507,00	zwyczajne	181 507,00	zwyczajne	1 815 070,00	-	17%	17%	-	-
4	FIREPOLTRON LIMITED LESZEK PAMUŁA	58 708,00	zwyczajne	58 708,00	zwyczajne	587 080,00	-	5%	5%	-	-
5	POZOSTALI AKCJONARIUSZE	154 304,00	zwyczajne	154 304,00	zwyczajne	1 543 040,00	-	14%	14%	-	-
	Razem	1 082 312,00		1 082 312,00		10 823 120,00	-	100,00%	100,00%	-	-

NOTA 34. POZOSTAŁE KAPITAŁY

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2013	31-12-2012
Zyski lat ubiegłych	5 260 057,18	4 073 985,71
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	5 014 885,50	5 014 885,50
Koszty emisji akcji	- 15 000,00 -	15 000,00
Kapitał zapasowy, razem	10 259 942,68	9 073 871,21

NOTA 35. REZERWA Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

	Stan na 31.12.2012	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2013
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 775 174,85	69 950,40	14 628,00	-	1 830 497
wycena udziałów w innych jednostkach	1 760 545,60	67 419,40			1 827 965
rezerwa na dyskonto weksła	14 629,25	798,00	14 628,00	-	799
odsetki od pożyczki		1 733,00			1 733
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	0	-	-
a) długoterminowe	-	-	0	-	-
b) krótkoterminowe	-	-	0	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-
a) długoterminowe	-	-	0	-	-
b) krótkoterminowe	-	-	0	-	-
rezerwa na zobowiązanie budżetowe z tytułu podatku od nieruchomości	270 839,00		219 221,00		51 618
Rezerwy na zobowiązania ogółem	1 775 174,85	69 950,40	14 628,00	-	1 830 497

Wiekowanie rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na 31-12.2013	Stan na 31.12.2012
a) długoterminowe realizacja po upływie 12 mc	1 827 965,00	1 760 545,60
b) krótkoterminowe realizacja do 12 mc	2 532,25	14 629,25

NOTA 36. REZERWY DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie dotyczy

NOTA 37. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

Nie dotyczy

NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Stan na 31.12.2013

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania	Oprocentowanie efektywne w roku	Termin spłaty
PKO BP S.A.	1 035 840	854 749,00	86 923,68	767825,32	WIBOR 3M +2,5%	-	01-10-2023
Zbigniew Kotarba	1 000	1 098,83	1098,83		WIBOR 3M +2%		31-12-2013
Marek Piłulski	3 400	3 736,01	3736,01		WIBOR 3M +2%		31-12-2013
Grzegorz Bolek	3 400	3 736,01	3736,01		WIBOR 3M +2%		31-12-2013
RAZEM	1 035 840,00	863 319,85	95 494,53	767825,32			

Stan na 31.12.2012

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania	Oprocentowanie efektywne w roku	Termin spłaty
PKO BP S.A.	1 035 840	941672,68	86 923,68	854749	WIBOR 3M +2,5%	-	01-10-2023
Zbigniew Kotarba	1000	1154,03		1154,03	WIBOR 3M +2%		31-12-2013
Marek Piłulski	3400	3923,69		3923,69	WIBOR 3M +2%		31-12-2013
Grzegorz Bolek	3400	3923,69		3923,69	WIBOR 3M +2%		31-12-2013
RAZEM	1 035 840	950 674,09	-	863750,41			

NOTA 39. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

– STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2013	31.12.2012
od 1 do 3 lat	260 771,04	260 771,04
od 3 do 5 lat	173 847,36	173 847,36
powyżej 5 lat	333 206,92	429 132,01
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	767 825,32	863 750,41

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

– STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2013	31.12.2012
do 1 miesiąca	15 814,49	7 243,64
od 1 do 3 miesięcy	14 487,28	14 487,28
od 3 do 6 miesięcy	21 730,92	21 730,92
od 6 miesięcy do roku	43 461,84	43 461,84
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	95 494,53	86 923,68

NOTA 40. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	23 963,15	36 763,65
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	23 963,15	36 763,65
<i>Długoterminowe</i>	5 482,43	18 282,93
<i>Krótkoterminowe</i>	18 480,72	18 480,72

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA

	Minimalne raty leasingowe	
	31.12.2013	31.12.2012
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	5 482,43	18 282,93
Powyżej pięciu lat	-	-
Razem:	23 962,43	36 762,93
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach		
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych		
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	5 482,43	
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (płatne w okresie do 12 m-cy)	18 480,00	

Umowy leasingu zawierają standardowe postanowienia dotyczące przedmiotu leasingu, obowiązków Spółki jako korzystającego, opłat leasingowych, itp. Po zakończeniu umowy leasingu Spółka ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu za wartość określoną w umowie leasingu.

NOTA 41. ODSETKI OD ZOBOWIĄZAŃ

01-01-2013 do 31-12-2013	Odsetki od krótkoterminowych zobowiązań finansowych	Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych	Razem
Odsetki zrealizowane	-	56 909,89	56 909,89
Odsetki niezrealizowane o terminie zapadalności:			
- do 3 miesięcy	-	-	-
- 3-12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	-	56 909,89	56 909,89

01-01-2012 do 31-12-2012	Odsetki od krótkoterminowych zobowiązań finansowych	Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych	Razem
Odsetki zrealizowane	-	199 862,05	199 862,05
Odsetki niezrealizowane o terminie zapadalności:	-	-	-
- do 3 miesięcy	-	-	-
- 3-12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	-	199 862,05	199 862,05

Zrealizowane odsetki zostały uwzględnione w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

NOTA 42. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Nie dotyczy

NOTA 43. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	31-12-2013	31-12-2012
wobec jednostek powiązanych	8 253,50	-
wobec pozostałych jednostek	1 214 635,93	54 459,43
kaucje zatrzymane	108 839,80	
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dotaw i usług, razem	1 331 729,23	54 459,43

NOTA 44. WIEKOWANIE ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKOTERMINOWYCH

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2013	31-12-2012
Zobowiązania krótkoterminowe	1 331 729,23	54 459,64
a) terminowe, o terminie wymagalności	1 331 729,23	51 778,24
- wobec jednostek powiązanych:	8 253,50	-
- do 1 miesiąca	8 253,50	
- powyżej 1 do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-
- wobec jednostek pozostałych:	1 323 475,73	51 778,24
- do 1 miesiąca	1 214 635,93	30 952,29
- powyżej 1 do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	108 839,80	20 825,95
kaucje zatrzymane	108 839,80	

b) przeterminowe,	-	2 681,40
- wobec jednostek powiązanych:	-	-
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-
- powyżej roku	-	-
- wobec jednostek pozostałych:	-	2 681,40
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	2 681,40
- powyżej roku	-	-

NOTA 45. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2013	31.12.2012
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
z tytułu dywidend	-	-
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	7 547,17	2 789,10
z tytułu świadczeń pracowniczych	7 731,81	6 380,86
z tytułu zakupu środków trwałych (inwestycyjne)		
zapasy		
prowinzje z tytułu poręczeń i gwarancji		
pozostałe zobowiązania		98 256,47
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem		
rezerw, razem	15 278,98	107 426,43

NOTA 46. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2013	31.12.2012
stan na początek okresu	270 839,00	38 700,00
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
inne - odsetki od dochodów z tyt. udziału w zyskach spółek osobowych		38 700,00
zwiększenia z tytułu:	154 157,29	270 839,00
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
transfer (długo/krótkoterminowe)	-	-
inne - uprawdopodobnione zobowiązanie z tyt. spornego podatku od nieruchomości		270 839,00
koszty roku 2013 zafakturowane w 2014	154 157,29	

wykorzystanie z tytułu:	219 221,00	-
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
inne z tyt. spornego podatku od nieruchomości	219 221,00	-
rozwiązanie z tytułu:	-	38 700,00
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
transfer (długo/krótkoterminowe)	-	-
inne- odsetki od dochodów z tyt. udziału w zyskach spółek osobowych	-	38 700,00
stan na koniec okresu	205 775,29	270 839,00
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	-	-
koszty roku 2013 zafakturowane w 2014	154 157,29	-
inne - uprawdopodobnione zobowiązanie z tyt. spornego podatku od nieruchomości	51 618,00	270 839,00

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w roku 2014 nastąpiło całkowite rozwiązanie rezerw na wyżej wykazane zobowiązania w wyniku ich zapłaty.

NOTA 47. WYCENA KONTRAKTU DŁUGOTERMINOWEGO

W odniesieniu do kontraktów budowlanych Spółka stosuje MSR 11 "Umowy o usługę budowlaną". W przypadku, gdy wynik kontraktu może być wiarygodnie oszacowany, przychód na koniec okresu sprawozdawczego ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu, po odliczeniu przychodów które wpłynęły na wynik finansowy w poprzednich okresach sprawozdawczych.

	Wyszczególnienie	31-12-2013
1	Aktualny budżet (plan przychodów netto kontraktu)	16 850 374,38
2	Aktualny budżet (preliminarz) kosztów kontraktu	15 000 000,00
3	Planowana marża zysku brutto	10,98%
4	Rzeczywiście poniesione koszty na kontrakcie	5 549 171,74
5	Zafakturowane częściowe prace (bez VAT)	6 480 063,62
6	Stopień wykonania budżetu kosztów	36,99%
7	Przychody ustalone na podstawie kosztów	6 233 708,09
8	Wynik na sprzedaży)	684 536,35
9	Należności z tytułu usługi niezakończonych/ Przychody usług w toku	

10	Przychody usług w toku/rozliczenia międzyokresowe przychodów (zaliczki otrzymane na dostawy)	246 355,53
11	Pozostałe koszty operacyjne/Rezerwa na przewidywane straty na kontrakcie	
12	Obciążenia wyniku finansowego/Rezerwa podatkowa od przychodów w toku	-
13	Aktywa podatkowe/Obciążenia wyniku finansowego	46 808
14	Koszt wytworzenia sprzedanych usług/Dotychczasowe "roboty w toku"	

NOTA 48. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Nie dotyczy

NOTA 49. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W dniu 25-04-2013 spółka udzieliła poręczenie wekslowe wystawione na zabezpieczenie roszczeń INF Orion Inwestycje Sp. z o.o. BIS S.K.A z tytułu kredytu udzielonego na podstawie umowy z dnia 25-04-2013 opiewającego na kwotę 21 856 030,45 zł. Kwota zadłużenia do której bank może wystawić bankowy tytuł egzekucji wynosi 32 784 045,68 zł, na która składają się należność główna oraz ewentualne – wynikające z umowy odsetki, prowizje i opłaty bankowe oraz inne należności, a także poniesione przez PKO BP S.A. koszty czynności podjętych w celu odzyskania wierzytelności.

Zdaniem Zarządu spółki nie występują czynniki niepewności co do kwot lub rozłożenia w czasie ewentualnego wypływu środków z tytułu przekwalifikowania zobowiązania warunkowego na zobowiązanie bilansowe z powodu, zdaniem Zarządu, małego prawdopodobieństwa zrealizowania poręczenia wekslowego.

Z powodu znikomego prawdopodobieństwa uruchomienia poręczenia wekslowego, Zarząd spółki nie zdecydował się na ustanowieniu ewentualnej rekompensaty wypływu środków z tego tytułu.

NOTA 50. SPRAWY SĄDOWE

Przeciwko spółce nie toczą się żadne sprawy sądowe.

NOTA 51. 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 Spółka podlega zasadom ogólnym. Spółka 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.

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
1. Zysk brutto	891 029,30	3 195 887,39
2. Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	21 728,16	221 912,45
- wynagrodzenia niezapłacone		1 500,00
- ZUS niezapłacony		1 124,52
- odsetki budżetowe	18,00	33 610,24
- odsetki od kredytu inwestycyjnego naliczone	-	-
- odsetki od pożyczek naliczone		448,00
- opłaty sądowe		
- amortyzacja ŚT w leasingu operacyjnym	17 500,05	15 382,06
- raty odsetkowe leasingu operacyjnego		3 183,67
- wycena inwestycji w spółkach osobowych	4 007,47	107 782,07
- rezerwa na podatek od nieruchomości		53 781,00
- pozostałe koszty	202,64	5 100,89
3. Zwiększenia kosztów podatkowych	13 913,28	25 260,29
- wynagrodzenia wypłacone	-	-
- ZUS wypłacony	1 124,52	602,05
- zapłacone odsetki naliczone w roku ubiegłym		12 876,00
- zapłacone odsetki od kredytu		
- raty leasingu operacyjnego	12 788,76	11 782,24
4. Przychody nie będące przychodami podatkowymi	368 598,64	3 487 149,83
- odsetki naliczone	13 753,85	
- odsetki budżetowe		45 849,50
- wycena inwestycji w spółkach osobowych	354 844,79	3 402 600,33
- rozwiązanie rezerwy na odsetki podatkowe od inwestycji		38 700,00
5. Zwiększenia przychodów podatkowych	386 355,53	2 561,80
- zapłacone odsetki naliczone w roku ubiegłym	140 000,00	2 561,80
- zafakturowane przychody prod bud. mont.	246 355,53	
6. Dochód /strata	916 601,07	92 048,48
7. Odliczenia od dochodu	46 024,24	-
- rozliczenie straty z lat ubiegłych	46 024,24	
8. Podstawa opodatkowania	870 577,00	92 048,48
9. Podatek według stawki 19%	165 410,00	-
10. Odliczenia od podatku	-	-
11. Podatek należny/do zwrotu	165 410,00	-
12. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	- 47 569	5 626,62
13. Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego	55 322	634 824,85
14. Razem obciążenie wyniku brutto	173 163	640 451,47

NOTA 52. RYZYKO ZWIĄZANE Z POSIADANIEM STATUSU ZAKŁADU PRACY CHRONIONEJ

Nie dotyczy

NOTA 53. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.12.2013	31.12.2012
Przychody ze sprzedaży usług	212 951,24	1 038 940,67
w tym działalność zaniechana	-	842 016,02
Przychody ze sprzedaży produktów	6 233 708,09	-
Sprzedaż produkcji budowlano-montażowej	6 233 708,09	
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	6 446 659,33	1 038 940,67
w tym: od jednostek powiązanych	112 814,00	112 814,00

NOTA 54. POZOSTAŁE PRZYCHODY

Nie dotyczy

NOTA 55. PRZYCHODY Z TYTUŁU DOTACJI

Nie dotyczy

NOTA 56. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	31-12-2013	31-12-2012
Amortyzacja	50 147,87	120 031,14
w tym działalność zaniechana	-	69 984,00
Zużycie surowców i materiałów	25 706,61	140 252,65
Usługi obce	338 441,91	368 831,68
w tym działalność zaniechana	-	98 517,00
Koszty świadczeń pracowniczych	60 889,16	107 885,09
Pozostałe koszty rodzajowe	36 569,51	116 678,72
w tym działalność zaniechana	-	107 307,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-
Wartość produkcji budowlano-montażowej	5 549 171,74	
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	6 060 926,80	853 679,28
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	5 549 171,74	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	350 585,66	849 847,02
Zmiana stanu produktów	161 169,40	3 832,26
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-

NOTA 57. KOSZTY AMORTYZACJI

KOSZTY AMORTYZACJI	31.12.2013	31.12.2012
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	50 147,87	120 031,14
w tym działalność zaniechana	-	69 984,00
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Koszty amortyzacji, razem	50 147,87	120 031,14

KOSZTY AMORTYZACJI	31.12.2013	31.12.2012
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	50 147,87	120 031,14
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Razem koszty amortyzacji, z tego:	50 147,87	120 031,14
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	-	-
ujęte w kosztach sprzedaży	-	-
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	50 147,87	120 031,14

NOTA 58. KOSZTY USŁUG OBCYCH

KOSZTY USŁUG OBCYCH	31.12.2013	31-12-2012
usługi obce	338 441,91	368 831,68
w tym działalność zaniechana	-	-
Koszty usług obcych, razem	338 441,91	368 831,68

KOSZTY USŁUG OBCYCH	31.12.2013	31.12.2011
usługi obce	338 441,91	368 831,68
	-	-
Razem koszty usług obcych, z tego:	338 441,91	368 831,68
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	-	-
ujęte w kosztach sprzedaży	-	-
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	338 441,91	368 831,68

NOTA 59. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	31.12.2013	31-12-2012
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	48 839,93	51 750,68
Składki na ubezpieczenie społeczne	12 049,23	8 566,57
Świadczenia emerytalne	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Programy płatności w formie akcji własnych	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
Razem koszty świadczeń	60 889,16	60 317,25

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	31-12-2013	31-12-2012
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	48 839,93	51 750,68
Składki na ubezpieczenie społeczne	12 049,23	8 566,57
Świadczenia emerytalne	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Programy płatności w formie akcji własnych	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
Razem koszty świadczeń, z tego:	60 889,16	60 317,25
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	-	-
ujęte w kosztach sprzedaży	-	-
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	60 889,16	60 317,25

ZATRUDNIENIE (w osobach)	31-12-2013	31-12-2012
Pracownicy fizyczni	2,00	2,00
Pracownicy umysłowi	2,00	-
Razem	4,00	2,00

NOTA 60. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	31-12-2013	31-12-2012
Podatki i opłaty	24 312,61	107 885,09
w tym działalność zaniechana	-	72 307,00
Pozostałe	12 256,90	56 361,47
w tym działalność zaniechana	-	35 000,00
Pozostałe koszty rodzajowe, razem	36 569,51	236 553,56

NOTA 61. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31-12-2013	31-12-2012
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Rozwiązane rezerwy, z tytułów:	-	-
przyszłych zobowiązań z tytułu cesjonowanych należności	-	-
roszczeń spornych wobec spółek	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
pozostałe	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	15 431,07	-
odpisy aktualizujące wartość zobowiązań	2 681,41	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	-
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-	-
odpisy aktualizujące wartość wartości pożyczek udzielonych	-	-
pozostałe odpisy aktualizujące	12 749,66	-

Inne przychody, z tytułów:	1 000,00	-
otrzymane odszkodowania i kary	1 000,00	-
zwrot kosztów sądowych	-	-
inne	178,35	7 527,84
Pozostałe przychody operacyjne, razem	16 609,42	7 527,84

NOTA 62. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31-12-2013	31-12-2012
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:	-	-
przyszłych zobowiązań z tytułu cesjonowanych należności	-	-
roszczeń spornych wobec spółek	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
pozostałe	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	-	-
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	-
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-	-
odpisy aktualizujące wartość wartości pożyczek udzielonych	-	-
pozostałe odpisy aktualizujące	-	-
Inne koszty, z tytułów:	100,38	2 465,21
kary, grzywny, odszkodowania	100,38	-
spisanie należności handlowych		2 465,21
darowizny	-	-
koszty związane ze szkodami	-	-
koszty z tytułu cesji wierzytelności	-	-
spisanie pozostałych wierzytelności	-	-
inne	51,83	797,69
Pozostałe koszty operacyjne, razem	152,21	261 760,53

NOTA 63. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	31-12-2013	31-12-2012
Przychody z tytułu odsetek bankowych	4 776,08	8 610,18
Przychody finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	9 553,85	41 261,80
Przychody z inwestycji (weksel)	20 550,00	151 320,00
Aktualizacja wartości inwestycji	354 884,79	3 401 158,12
Dodatnie różnice kursowe		-
Przychody finansowe, razem	389 764,72	3 602 350,10

NOTA 64. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	31-12-2013	31-12-2012
Koszty z tytułu odsetek bankowych	55 077,63	220 482,49
w tym działalność zaniechana	-	99 443,00
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	2 224,46	
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	18,00	
Aktualizacja wartości inwestycji	4 007,47	107 360,87
strata ze sprzedaży inwestycji	767,00	
Ujemne różnice kursowe		-
Inne		13 480,31
Koszty finansowe, razem	62 094,56	341 323,67

NOTA 65. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

Nie dotyczy.

NOTA 66. PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO (POKRYCIE STRATY) ZA ROK OBROTOWY

Spółka planuje wypracowany zysk przeznaczyć w następujący sposób:

- kwota 324 693,60 zł. na wypłatę dywidendy
- kwota 393 172,70 zł. na kapitał zapasowy

NOTA 67. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku 2013 Spółka nie zaniechała żadnej działalności gospodarczej.

W roku 2012 roku Zarząd podjął decyzję o sprzedaży hali w Sosnowcu mającą na celu skoncentrowanie się na działalności deweloperskiej.

Wartość księgową sprzedanych aktywów stanowiły:

- Środki Trwałe 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
Przychody za rok obrotowy z działalności zaniechanej	842 016,02
Koszty działalności ogółem	275 808,00
Pozostałe koszty operacyjne	-
Przychody finansowe	-
Koszty finansowe	99 443,00
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	466 765,02

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

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - Amortyzacja	69 984,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej - Sprzedaż hali	6 500 000,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej - odsetki od kredytu	-99 443,00
Przepływy pieniężne netto	6 470 541,00

NOTA 68. 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Ponieważ Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych co do wypłaty dywidendy, mianownik wskaźnika stanowi całość wyemitowanych akcji. Ze względu na brak czynników rozważających na dzień sprawozdawczy oraz w okresie porównywalnym wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku na jedną akcję.

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	31-12-2013	31-12-2012
Wynik netto z działalności kontynuowanej	717 866,30	2 347 168,53
Wynik netto na działalności zaniechanej	-	208 267,39
Wynik netto, razem	717 866,30	2 555 435,92
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	717 866,30	2 555 435,92

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

NOTA 69. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

Spółka 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.

Spółka 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.

RYZIKO KREDYTOWE

Spółka 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 Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

RYZIKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

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

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

NOTA 70. INSTRUMENTY FINANSOWE

Portfel	Stan na 31-12-2013	Stan na 31-12-2012
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Środki pieniężne	536 362,84	275 710,80
Pożyczki udzielone i należności własne		
Należności z tyt. dostaw i usług	1 473 461,64	17 418,49
Pożyczki	339 123,29	
Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności	600 000,00	2 200 000,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tyt. Leasingu	23 963,15	36 763,65
Kredyty i pożyczki	863 319,85	950 674,09
Aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy	17 601 806,48	17 256 736,16
Wartość instrumentów finansowych razem	21 438 037,25	20 737 303,19

W ocenie Zarządu spółki wartość godziwa wyżej prezentowanych instrumentów finansowych jest zbliżona do ich wartości bilansowych.

NOTA 71. ZABEZPIECZENIA INNE

Nie dotyczy.

ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Nie dotyczy

ZABEZPIECZENIE WARTOŚCI GODZIWEJ

Nie dotyczy.

NOTA 72. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej. Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

	31.12.2013	31.12.2012
Oprocentowane kredyty i pożyczki	WIBOR 1M +3,8%	WIBOR 1M +3,8%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 347 008,21	164 674,96
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	- 536 362,84	- 275 710,80
Zadłużenie netto	810 645,37	- 111 035,84
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	21 800 928,98	21 624 218,68
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	21 800 928,98	21 624 218,68
Kapitał i zadłużenie netto	22 611 574,35	21 513 182,84
	-	-

NOTA 73. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

Poniższa tabela przedstawia poniesione nakłady inwestycyjne.

Jednostka nie planuje w roku 2014 ponosić nakładów na sfinansowanie rzeczowych aktywów trwałych innych, niż związane z odtwarzaniem zużywającego się majątku..

Poniesione nakłady inwestycyjne	31.12.2013	31.12.2012
- w tym na ochronę środowiska		
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie		-
Zakupy środków trwałych	409 410,49	-
Zakupy wartości niematerialnych		
Inwestycje w nieruchomości	-	-
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	409 410,49	-
Nabycie weksli obcych		
Udzielone pożyczki	330 000,00	-
Nabycie bonów skarbowych		-
Nabycie udziałów		
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	330 000,00	-
Razem nakłady inwestycyjne	1 478 820,98	-

NOTA 74. OPIS PROGRAMU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

Nie dotyczy

NOTA 75. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ZNACZĄCYMI AKCJONARIUSZAMI

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym w Jednostce nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje z podmiotami powiazanymi		31-12-2013	31-12-2012
Przychody ze sprzedaży towarów i usług		6 567 921,62	112 814,19
Sprzedaż towarów i usług	INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.	45 858,00	27 614,19
	INF Orion Inwestycje SKA	42 000,00	84 000,00
	INF Orion Inwestycje BIS SKA	6 480 063,62	600,00
	INF Orion Nieruchomości Sp. z o.o.		600,00
Pozostałe przychody		26 523,29	153 881,80
		26 523,29	
Operacyjne	INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.		
	INF Orion Inwestycje SKA		
	INF Orion Inwestycje BIS SKA		
Finansowe	INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.		
	INF Orion Inwestycje SKA	11 600,00	151 470,80
	INF Orion Inwestycje BIS SKA	14 923,29	2 411,00
Koszt zakupu tow. i usług			
Zakup towarów	INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.	119 101,09	-
	INF Orion Inwestycje SKA	10 021,25	-
	INF Orion Inwestycje BIS SKA		
Zakup usług	INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.	3 000,00	
	INF Orion Inwestycje SKA		
	INF Orion Inwestycje BIS SKA		
Pozostałe koszty		-	693,00
Operacyjne	INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.		
	INF Orion Inwestycje SKA		
	INF Orion Inwestycje BIS SKA		
Finansowe	INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.		
	INF Orion Inwestycje SKA		693,00
	INF Orion Inwestycje BIS SKA		
Należności		2 364 461,33	2 209 003,47
Z tytułu dostaw tow. i usług	INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.	1 038,61	7 527,47
	INF Orion Inwestycje SKA		
	INF Orion Inwestycje BIS SKA	1 433 422,72	738,00
	INF Orion Nieruchomości Sp. z o.o.		738,00
Inne pożyczki i weksle	INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.		
	INF Orion Inwestycje SKA	600 000,00	2 200 000,00
	INF Orion Inwestycje BIS SKA	330 000,00	

Zobowiązania		8 253,50	-
Z tytułu dostaw tow. i usług	INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.		
	INF Orion Inwestycje SKA	8 253,50	
	INF Orion Inwestycje BIS SKA		

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.

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim Spółka nie udzieliła zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarto z nimi innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki.

NOTA 76. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU

	31.12.2013	31.12.2012
Rada Nadzorcza		
Świadczenia pracownicze	13 688,91	1 200,00
Pozostałe wynagrodzenia	6 174,00	-
Wypłata w formie opcji na akcje	-	-
Razem	19 862,91	1 200,00

NOTA 77. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Spółka posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku w okresach objętych sprawozdaniem.

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczeń na dzień 31.12.2013	Wartość zabezpieczeń na dzień 31.12.2012
Zastaw na środkach trwałych lokal Przemysłowa 13	1 553 760,00	1 553 760,00
Przewłaszczenie środków trwałych	0,00	0,00
Przewłaszczenie zapasów	0,00	0,00
Przewłaszczenie na innych aktywach	0,00	0,00
Cesje wierzytelności z tyt. umów najmu rocznie	61 836,00	103 320,00
Kaucje pieniężne	0,00	0,00
Weksel własny in blanko		
Umowa ubezpieczenia	1 300 000,00	1 300 000,00
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	2 915 596,00	2 957 080,00

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona w wartości zobowiązania zabezpieczonego.

Na dzień 31-12-2013

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 4 189 zł plus VAT w obowiązującej stawce.

NOTA 78. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

Nie dotyczy

NOTA 79. UMOWY NA USŁUGI KONCESJONOWANE POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKI SPÓŁKI

Nie dotyczy

NOTA 80. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wyszczególnienie

Badanie jednostkowych sprawozdań finansowych przygotowanych zgodnie z MSSF za okresy: od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 i sporządzenia raportów z badania.	5000
Badanie skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej Orion Investment S.A. sporządzonych zgodnie z MSSF za okresy: od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 i sporządzenia raportów z badania.	5000
Ogółem	10000

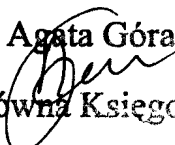
NOTA 81. PO DACIE BILANSOWEJ

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe, w szczególności na kapitały lub wynik finansowy.

Kraków, 10.04.2014

Prezes Zarządu

.....
Tadeusz Marszałik
Prezes Zarządu – Tadeusz Marszałik

Agata Góra

Główna Księgowa
.....
Główna Księgowa – Agata Góra