

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

Grupy Kapitałowej Orion Investment S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku



Kraków, 12 maja 2017 rok

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
5. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej.
2. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta.
3. Stosowane metody i zasady rachunkowości.
4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte i przyszłe wyniki finansowe.
5. Znaczące zdarzenia i transakcje
6. Sezonowość działalności
7. Informacje dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.
8. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.
9. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.
10. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego
11. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.
12. Stanowisko Zarządu odnośnie realizowania publikowanych prognoz finansowych.
13. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.
14. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.
15. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.
16. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

17. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.
18. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Grupa podejmowała w obszarze rozwoju prowadzonej działalności
19. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w Grupie Kapitałowej, w przeliczeniu na pełny etat.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Orion Investment S.A.

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
5. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

Oświadczenie Zarządu

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31-03-2017	31-12-2016	31-03-2016
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 165 314,09	1 192 676,37	1 240 480,32
Nieruchomości inwestycyjne			
Aktywa niematerialne			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	160 004,00	160 004,00	39 265,62
Aktywa finansowe			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane metodą praw własności			
Inwestycje w udziały i akcje	89 724,12	89 724,12	97 177,32
Aktywa finansowe utrzymane do daty wymagalności i przeznaczone do sprzedaży			
Należności handlowe oraz pozostałe należności		192 500,00	170 111,21
Razem aktywa finansowe	89 724,12	282 224,12	267 288,53
Razem aktywa trwałe	1 415 042,21	1 634 904,49	1 547 034,47
Aktywa obrotowe			
Zapasy	60 127 071,91	66 260 245,56	46 829 635,58
Aktywa finansowe			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	12 134 154,92	11 569 480,11	3 853 478,58
Należności z tytułu podatku bieżącego	576 711,74	838 473,42	482 006,34
Aktywa finansowe utrzymane do daty wymagalności i przeznaczone do sprzedaży			
Pozostałe aktywa finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy	344 366,52	681 002,33	1 704 697,30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 758 763,43	8 115 410,67	5 671 394,98
Udziały akcje własne	267 230,93	267 230,93	151 990,54
Razem aktywa finansowe	18 081 227,54	21 471 597,46	11 863 567,74
Razem aktywa obrotowe	78 208 299,45	87 731 843,02	58 693 203,32
AKTYWA RAZEM	79 623 341,66	89 366 747,51	60 240 237,79

	31-03-2017	31-12-2016	31-03-2016
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	35 855 558,09	33 253 407,62	31 440 578,83
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące			
Razem kapitały własne	35 855 558,09	33 253 407,62	31 440 578,83
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązanie długoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	18 333 669,36	25 165 021,13	4 278 947,22
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18 534 462,85	18 041 015,56	10 576 871,70
Razem zobowiązania finansowe	36 868 132,21	43 206 036,69	14 855 818,92
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 219 804,76	2 219 804,76	1 746 013,41
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia			
Razem zobowiązania długoterminowe	39 087 936,97	45 425 841,45	16 601 832,33
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 716 450,52	3 065 480,97	2 121 123,08
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	1 067 065,97	2 080 736,73	913 923,76
Kredyty i pożyczki	86 911,64	86 911,64	6 638 947,74
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia			
Pozostałe zobowiązania finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy			
Razem zobowiązania finansowe	2 870 428,13	5 233 129,34	9 673 994,58
Rezerwy na pozostałe zobowiązani i inne obciążenia	1 809 418,47	5 454 369,10	2 523 832,05
Razem zobowiązania krótkoterminowe	4 679 846,60	10 687 498,44	12 197 826,63
Razem zobowiązania	43 767 783,57	56 113 339,89	28 799 658,96
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	79 623 341,66	89 366 747,51	60 240 237,79

2. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Działalność kontynuowana		
Przychody	12 848 605,65	3 479 124,38
Przychody ze sprzedaży	12 848 605,65	3 479 124,38
Pozostałe przychody		
Koszty działalności operacyjnej	7 832 783,56	2 596 839,28
Amortyzacja	53 448,99	50 327,60
Zużycie materiałów i surowców	2 634 424,08	3 190 348,81
Usługi obce	36 841,75	47 613,97
Koszty świadczeń pracowniczych	40 340,53	39 415,82
Pozostałe koszty rodzajowe	420 643,21	265 986,50
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	395 535,66	429 975,75
zmiana stanu produktów	4 251 549,34	- 1 426 829,18
Koszt wytworzenia produktów na potrzeby wł. jedn.		
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 015 822,09	882 285,10
Pozostałe przychody operacyjne	4,11	41 717,80
Pozostałe koszty operacyjne	7 004,60	14 604,46
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 008 821,60	909 398,44
Przychody finansowe	7 938,76	4 138,48
Koszty finansowe	161 818,04	138 958,60
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 854 942,32	774 578,32
Podatek dochodowy	849 083,00	-123 352,92
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 005 859,32	897 931,24
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	4 005 859,32	897 931,24
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	4 005 859,32	897 931,24
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	3,70	0,83
Z działalności kontynuowanej	3,70	0,83
Zwykły	3,70	0,83
Rozwodniony	3,70	0,83
Z działalności zaniechanej	-	-
Zwykły	-	-
Rozwodniony	-	-
Zysk/strata netto przypadające:		
akcjonariuszom jednostki dominującej	4 005 859,32	897 931,24
udziały niedające kontroli	-	-

3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	10 823 120,00	- 267 230,93	15 719 140,51	1 900 684,77	4 810 462,34	-		32 986 176,69
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości								-
Na dzień 1 stycznia 2017 roku przekształcone	10 823 120,00	- 267 230,93	15 719 140,51	1 900 684,77	4 810 462,34	-	-	32 986 176,69
Całkowite dochody:								-
Zysk (strata) netto	-			-	- 1 403 708,85	4 005 859,32		2 602 150,47
Inne całkowite dochody								-
Skup akcji własnych								-
Skutki wyceny akcji własnych	-		-	-	-	-	-	-
Rezerwa na skup akcji własnych	-	-		-	-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:								-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy z akcji własnych	-			-		-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-		-		-	-	-
Na dzień 31 marzec 2017 roku	10 823 120,00	- 267 230,93	15 719 140,51	1 900 684,77	3 406 753,49	4 005 859,32		35 588 327,16

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	10 823 120,00	- 151 990,54	12 584 042,94	1 900 684,77	- 69 294,62	-	-	25 086 562,55
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości								-
Na dzień 1 stycznia 2016 roku przekształcone	10 823 120,00	- 151 990,54	12 584 042,94	1 900 684,77	- 69 294,62	-	-	25 086 562,55
Całkowite dochody:								-
Zysk (strata) netto	-	-		-	-	5 066 463,84	-	5 066 463,84
Inne całkowite dochody		- 119 008,09	3 135 097,57	-	1 873 453,62			4 889 543,10
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-			-	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	-		-		-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	3 767,70	-	-	- 3 767,70	-	-	-
Transakcje z właścicielami:								-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-		-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-		-	- 2 056 392,80	-	-	- 2 056 392,80
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	10 823 120,00	- 267 230,93	15 719 140,51	1 900 684,77	- 256 001,50	5 066 463,84		32 986 176,69

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	10 823 120,00	- 151 990,54	1 2 584 042,94	1 900 684,77	18 743 011,81	-	-	31 314 826,04
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości								-
Na dzień 1 stycznia 2016 roku przekształcone	10 823 120,00	- 151 990,54	1 2 584 042,94	1 900 684,77	18 743 011,81	-	-	31 314 826,04
Całkowite dochody:								-
Zysk (strata) netto	-	-	- 6 824 515,63	-	5 900 346,64	897 931,24	-	- 26 237,75
Inne całkowite dochody								-
Skup akcji własnych		- 99 315,23		- 99 315,23				
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-		-	-	-	-	-	-
Rezerwa na skup akcji własnych	-	-		-	-	-	-	-
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	-	-		-		-	-	
Na dzień 31 marzec 2016 roku	10 823 120,00	- 151 990,54	5 759 527,31	1 900 684,77	1 2 059 315,51	897 931,24		3 1 288 588,29

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Przebiegiwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	4 854 942,32	774 578,32
Korekty razem	- 1 201 975,74	- 1 245 359,25
Zyski (straty) mniejszości		
Amortyzacja	53 448,99	50 327,60
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki otrzymane	154 329,28	138 958,60
Dywidendy otrzymane		
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	-874,36
Zmiana stanu rezerw	0,00	-210 857,89
Zmiana stanu zapasów	6 133 173,65	290 987,36
Zmiana stanu należności	203990,68	1473399,58
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	-2 261 445,96	-1 071 279,53
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu rozrachunków publiczno prawnych z wyjątkiem podatku dochodowego	-1 013 670,76	
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3622718,63	-1792667,69
Inne korekty - aktualizacja wyceny		
Podatek dochodowy	-849 083,00	-123 352,92
Przebiegiwy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	3 652 966,57	- 470 780,93
Przebiegiwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	-	147 974,00
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	8 130,00
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia		
Odsetki otrzymane	0,00	
Dywidendy otrzymane		
Spłata udzielonych pożyczek	0,00	139 844,00
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	-	90 000,00
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia		
Udzielenie pożyczek	0,00	90 000,00
Inne wydatki inwestycyjne		
Przebiegiwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-	57 974,00
Przebiegiwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	-	3 831 028,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	0,00	3 831 028,00
Emisja obligacji	0,00	

Wydatki	7 009 613,81	3 027 645,60
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		
Nabycie akcji /udziałów własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, w tym zaległe	-	
Spłaty kredytów i pożyczek	6 831 351,77	2 888 687,00
Wykup weksli		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	16 444,00	
Odsetki zapłacone	161 818,04	138 958,60
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	- 7 009 613,81	803 382,40
Przepływy pieniężne netto, razem	- 3 356 647,24	390 575,47
Środki pieniężne na początek okresu	8 115 410,67	5 280 819,51
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne na koniec okresu	4 758 763,43	5 671 394,98

5. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

W okresach objętych skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.03.2017: 4,2198 PLN/EUR, 31.12.2016 4,4240 PLN/EURO

- średni kurs w okresie, obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01–31.03.2017: 4,2891 PLN/EUR; 01.01–31.03.2016: 4,3559 PLN/EUR

DANE ZA I KWARTAŁ 2017	Za okres 3 miesięcy		Za okres 3 miesięcy	
	2017	2016	2017	2016
	w PLN		w EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	12 848 606	3 479 124	2 995 641	798 715
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 008 822	909 398	1 167 802	208 774
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 854 942	774 578	1 131 926	177 823
Zysk (strata) netto	4 005 859	897 931	933 963	206 141
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 005 859	897 931	933 963	206 141
Zysk (strata) netto na jedną akcję	3,70	0,83	0,86	0,19
Rozwodniony zysk na akcję	-	-	-	-
Średni kurs w okresie			4.2891	4.3559

	Za okres 3 miesięcy		Za okres 3 miesięcy	
	2017	2016	2017	2016
	w PLN		w EUR	
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	3 652 967	- 470 781	851 686	- 108 079
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-	57 974	-	13 309
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	- 7 009 614	803 382	- 1 634 285	184 435
Przepływy pieniężne netto, razem	390 575	2 007 211	91 062	460 803
Średni kurs w okresie			4,2891	4,3559

	Stan na		Stan na	
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
	w PLN		w EUR	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	79 623 342	89 366 748	18 868 985	20 200 440
Zobowiązania długoterminowe	39 087 937	45 425 841	9 262 983	10 268 047
Zobowiązania Krótkoterminowe	4 679 847	10 687 498	1 109 021	2 415 800
Kapitał własny	35 855 558	33 253 408	8 496 980	7 516 593
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	35 855 558	33 253 408	8 496 980	7 516 593
Kurs na koniec okresu			4,2198	4,4240

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

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

Czas trwania Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności są:

- Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie.

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

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

- | | |
|---|------------------------|
| ▪ ORION INVESTMENT S.A. | - jednostka dominująca |
| ▪ INF Orion Inwestycje sp. z o.o. SKA | - jednostka zależna, |
| ▪ INF Orion Inwestycje sp. z o.o. | - jednostka zależna, |
| ▪ INF Orion Inwestycje sp. z o.o. BIS SKA | - jednostka zależna, |
| ▪ Orion Ogrody Sp. z o.o. | - jednostka zależna, |
| ▪ Orion Zacisze Sp. z o.o. | - jednostka zależna, |
| ▪ Orion Ogrody 2 Sp. z o.o. | - jednostka zależna, |
| ▪ Orion Lipowa Sp. z o. o. | - jednostka zależna, |
| ▪ Orion Ogrody 3 Sp. z o.o. | - jednostka zależna, |

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.

Grupa specjalizuje się przede wszystkim w budownictwie mieszkaniowym wielorodzinnym i jednorodzinnym. Inwestycje realizowane są w wyselekcjonowanych lokalizacjach, które generują duży i stabilny popyt na produkt

o wysokim potencjale rentowności i dużych walorach funkcjonalnych. Istotną cechą realizowanych projektów jest estetyka zagospodarowania terenów wspólnych. Lokalizacja każdej inwestycji spełnia również warunek dostępu do komunikacji miejskiej, jak też zaplecza edukacyjnego, medycznego, kulturalnego czy handlowego.

Grupa specjalizuje się w realizacjach osiedli, których wielkość to kilkaset mieszkań w jednej lokalizacji. Są to mieszkania o metrażach od ok. 32 do ok. 60 mkw.

Inwestycje realizowane są w wyodrębnionych spółkach operacyjnych pod własnym nadzorem w trybie generalnego wykonawstwa przy udziale podmiotów zewnętrznych, co daje Grupie, jako generalnemu wykonawcy pełną kontrolę nad procesem inwestycyjnym, gwarancję wysokiej, jakości zastosowanych materiałów i właściwego ich wbudowania, zdolność do szybkiego reagowania na oczekiwane przez rynek zmiany produktu i pozwala racjonalnie ograniczyć koszty realizacji.

Grupa analizuje zmiany na rynku nieruchomości mieszkaniowych oraz gruntowych i starannie dobiera grunty dla nowych inwestycji. Grunty te dysponują właściwymi parametrami planistycznymi dla realizacji, które gwarantują uzyskanie godziwego poziomu rentowności przy zachowaniu bezpieczeństwa płynności sprzedaży i realizacji.

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień 31.03.2017 roku wchodził:

Prezes Zarządu	– Tadeusz Marszałik,
Wiceprezes Zarządu	– Marcin Gręda

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2017 roku wchodził:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	– Waldemar Gębuś,
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	– Jacek Marszałik,
Członek Rady Nadzorczej	– Sławomir Jarosz,
Członek Rady Nadzorczej	– Piotr Marszałik,
Członek Rady Nadzorczej	– Andrzej Kurowski,
Członek Rady Nadzorczej	– Wojciech Chodorowski

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

Kapitał zakładowy

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

A) 644 300 (sześćset czterdzieści cztery tysiące trzysta) akcji aportowych imiennych serii A, o numerach od 0000001 do 0644300, o wartości nominalnej 10,00 złotych (słownie: dziesięć złotych) każda,
b) 171 270 (sto siedemdziesiąt jeden tysięcy dwieście siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od 0000001 do 0171270 o wartości nominalnej 10,00 złotych (słownie: dziesięć złotych) każda,
c) 109 093 (sto dziewięć tysięcy dziewięćdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od 0000001 do 0109093, o wartości nominalnej 10,00 złotych (słownie: dziesięć złotych) każda,
d) 99 100 (dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto) akcji aportowych imiennych serii D, o numerach od 000001 do 099100, o wartości nominalnej 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych) każda,
e) 25 771 (dwadzieścia pięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od 000001 do 025771, o wartości nominalnej 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych) każda,
f) 32 778 (trzydzieści dwa tysiące siedemset siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o numerach od 000001 do 032778, o wartości nominalnej 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych) każda.

644.300 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
171.270 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
109.093 akcji zwykłych na okaziciela serii C,

99.100 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
25.771 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
32.778 akcji zwykłych na okaziciela serii F,
do 200.000 praw do akcji serii G oraz
do 200.000 akcji serii G.

W dniu 30 listopada 2015 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt emisyjny sporządzony w związku z ofertą publiczną akcji serii G oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie akcji serii A, B, C, D, E, F, G i praw do akcji serii G spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

2. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie otrzymał informacji na temat transakcji osób zobowiązanych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Pan Tadeusz Marszałik jest głównym akcjonariuszem Emitenta i obecnie posiada 630 957 akcji, stanowiących 58 % 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 18 % kapitału zakładowego, czyli 199 257 sztuk akcji dających prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

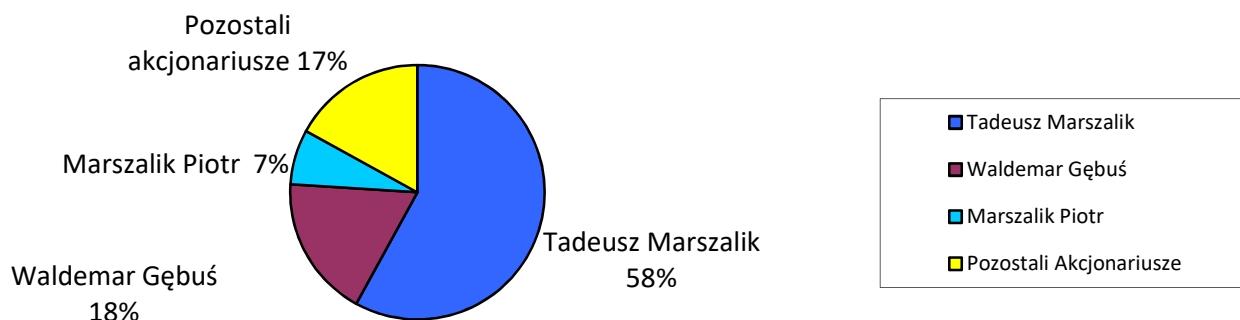
Trzecim ujawnionym inwestorem jest Pan Piotr Marszałik Członek Rady Nadzorczej, który jest w posiadaniu 80 462 akcji stanowiących 7 % kapitału zakładowego Spółki.

Udział pozostałych akcjonariuszy w kapitale zakładowym Emitenta wynosi 17 %.

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

	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu	Udział głosów na walnym zgromadzeniu na koniec okresu
1.	Tadeusz Marszałik	630 957	10	6 309 570,00	58%	58%
2.	Waldemar Gębuś	199 257	10	1 992 570,00	18%	18%
3.	Marszałik Piotr	80 462	10	804 620,00	7%	7%
4.	Pozostali Akcjonariusze	171 636	10	1 716 360,00	17%	17%
	Razem	1 082 312	-	10 823 120,00	100%	100%

Struktura Akcjonariatu



3. Stosowane metody i zasady rachunkowości.

Format sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie finansowe Grupy Orion Investment S.A. prezentowane jest w walucie złoty polski, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji dla Grupy.

Prezentowane dane narastająco za okres od początku roku do końca I kwartału 2017, jak również dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Grupę.

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

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

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

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

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

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

Poniżej przedstawiono jednolity opis przyjętych zasad rachunkowości.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonej o zakumulowane odpisy umorzeniowe oraz z tytułu utraty wartości. Okres, metoda amortyzacji oraz odpis z tytułu utraty wartości nieruchomości inwestycyjnej podlegają weryfikacji wg takich samych zasad jak środki trwałe. Nieruchomości umarza się metodą liniową. Przyjęta stawka amortyzacji uwzględnia okres ekonomicznej użyteczności danej nieruchomości inwestycyjnej. Okresy ekonomicznej użyteczności kształtują się na tym samym poziomie, co dla nieruchomości wykazywanych w grupie rzeczowych aktywów trwałych. Wartość amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych odnosi się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”.

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

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

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

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

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

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

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

Pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,

Należności krótkoterminowe wykazywane są według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności,

Należności długoterminowe są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane według wartości godziwej, a niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych kategoria ta obejmuje środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz wszystkie depozyty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są według wartości nominalnej.

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

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

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

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

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

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

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

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: (i) ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, (ii) ceny sprzedaży netto. Rozchód zapasów wyceniany jest w następujący sposób: materiały i towary – do ustalenia wartości rozchodu stosuje się pierwsze weszło – pierwsze wyszło (FIFO).

produkty gotowe i produkty w toku – według kosztów bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji, ustalonej przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Do ustalenia wartości rozchodu stosuje się metodę szczegółowej identyfikacji.

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

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

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

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według następujących zasad: produkty i towary zalegające ponad 1 rok – 100% wartości bilansowej, produkty i towary wolno-rotujące – według indywidualnej oceny ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w polskich złotych.

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

Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, w celu zachowania zasady współmierności kosztów i przychodów. Czynne rozliczenia międzyokresowe wyceniane są w wartości nabycia na moment początkowej wyceny, zaś na dzień bilansowy wartość nabycia korygowana jest o część odpisanego kosztu lub przychodu przypadającego na miniony okres.

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych Grupa dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

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

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

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

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

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

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

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

Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

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

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, wartości niematerialnych lub innych dostosowywanych składników aktywów, przez okres budowy, przystosowania i montażu są ujmowane w wartości tych aktywów (z wyjątkiem różnic kursowych niebędących korektą płaconych odsetek), jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

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

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu w części, w jakiej przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

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

Przychody ze sprzedaży usług (produktów)

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej sprzedaży usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy. Wynik transakcji można ocenić w wiarygodny sposób, jeżeli zostaną spełnione wszystkie następujące warunki: kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób, istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji, stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób, koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

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

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

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

jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,

jednostka gospodarcza przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli, kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób, istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji, koszty poniesione, oraz te które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

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

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

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

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

a) możliwy obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki; lub

b) obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ: nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

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

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

W trakcie I kwartału roku 2017 Grupa Kapitałowa Orion Investment S.A. wypracowała przychody ze sprzedaży na poziomie 12 849 tysięcy złotych.

Realizacja budżetu inwestycji w okresie objętym raportem przebiegała zgodnie z przyjętymi założeniami a postęp sprzedaży lokali w budynkach przy ulicy Dębskiego w Krakowie oraz budynków w Zabierzowie kształtował się na poziomie satysfakcjonującym.

Spółki zależne od Emitenta konsekwentnie realizują plany odnośnie poszczególnych inwestycji.

Zarząd nie odnotował żadnych sygnałów przekroczenia zaplanowanych wartości zarówno, jeśli chodzi o wydatki budowlane, jak i pozostałe wydatki związane z obsługą projektów.

5. Znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zdarzenia i transakcje, które są znaczące pod kątem zrozumienia zmian sytuacji finansowej i wyników osiągniętych przez Grupę.

6. Sezonowość działalności

Podstawowa działalność operacyjna Grupy nie podlega istotnym zjawiskom sezonowości.

7. Informacje dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nie wystąpiła emisja, wykup ani spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

8. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedna akcje, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę, w sprawie wypłaty dywidendy za 2015 rok w kwocie 1,90 złotych za akcję (jeden złoty dziewięćdziesiąt groszy) na jedną akcję. Dzień ustalenia prawa do dywidendy przypadł na 20.07.2016 r., a jej wypłata nastąpiła w dniu 20.09.2016 r. Akcjonariusze Spółki otrzymali łącznie 2 052 tys. złotych.

9. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

W okresie po dniu, na który sporządzono niniejszy raport, nie wystąpiły zdarzenia nieujęte w sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

10. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Nie nastąpiła zmiana zobowiązań warunkowych. Aktywa warunkowe nie występują.

11. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W I kwartale 2017 roku oraz po dniu bilansowym nie zaszły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

12. Stanowisko Zarządu odnośnie realizowania publikowanych prognoz finansowych.

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

13. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Emitent nie jest stroną żadnego postępowania lub postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość jednostkowa bądź łączna stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

14. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Emitent oświadcza, że w okresie I kwartału 2017 roku oraz do dnia przekazania raportu za I kwartał 2017 roku, nie dokonał istotnych transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

15. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

Emitent oświadcza, że w okresie I kwartału 2017 roku oraz do dnia przekazania raportu za I kwartał 2017 roku, nie udzielił poręczeń, kredytów lub pożyczki oraz gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których wartość stanowiłaby równowartość, co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

16. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

Wszystkie informacje zostały zawarte w treści niniejszego raportu.

17. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W ocenie Zarządu nie występują czynniki mające wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

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

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

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

Na dzień 31 marca 2017 roku w przeliczeniu na pełne etaty zatrudnionych w Grupie Kapitałowej było 7 osób.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Orion Investment S.A.

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31-03-2017	31-12-2016	31-03-2016
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 408 403,39	1 448 741,36	1 472 747,66
Nieruchomości inwestycyjne			
Aktywa niematerialne			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i pozostałe aktywa	0,00	81 996,44	170 111,21
Aktywa finansowe			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane metodą praw własności	21 653 908,38	21 689 747,48	22 990 539,53
Aktywa finansowe utrzymane do daty wymagalności i przeznaczone do sprzedaży			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	33 446 118,36	32 611 831,92	16 908 834,71
Razem aktywa finansowe	55 100 026,74	54 301 579,40	39 899 374,24
Razem aktywa trwałe	56 508 430,13	55 832 317,20	41 542 233,11
Aktywa obrotowe			
Zapasy	11 116 800,07	10 721 066,01	11 773 323,07
Aktywa finansowe			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	4 428 451,78	4 241 253,42	4 198 564,09
Należności z tytułu podatku bieżącego	70 887,91	226 732,39	213 857,77
Aktywa finansowe utrzymane do daty wymagalności i przeznaczone do sprzedaży			
Pozostałe aktywa finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy	341 036,71	170 768,71	1 638 591,94
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w tym;	1 994 814,62	5 404 386,90	611 025,69
Akcje własne	99 315,23	99 315,23	99 315,23
Razem aktywa finansowe	6 934 506,25	10 142 456,65	6 761 354,72
Razem aktywa obrotowe	18 051 306,32	20 863 522,66	18 534 677,79
AKTYWA RAZEM	74 559 736,45	76 695 839,86	60 076 910,90

	31-03-2017	31-12-2016	31-03-2016
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	35 755 262,81	35 535 550,70	33 474 465,39
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące			
Razem kapitały własne	35 755 262,81	35 535 550,70	33 474 465,39
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązanie długoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	5 488 242,56	5 509 973,45	572 259,06
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18 534 462,85	18 550 907,59	10 576 871,70
Razem zobowiązania finansowe	24 022 705,41	24 060 881,04	11 149 130,76
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 138 478,81	2 138 478,81	1 676 297,81
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia			
Razem zobowiązania długoterminowe	26 161 184,22	26 199 359,85	12 825 428,57
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 493 936,15	2 277 944,83	12 474 174,20
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	7 190,40	534 616,79	36 247,09
Kredyty i pożyczki	1 539 918,53	1 539 918,53	86 911,68
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia			
Pozostałe zobowiązania finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy	450 244,34	1 390 670,20	51 115,34
Pozostałe zobowiązania finansowe - weksle obce	9 152 000,00	9 152 000,00	364 479,51
Razem zobowiązania finansowe	12 643 289,42	14 895 150,35	13 012 927,82
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	-	65 778,96	764 089,12
Razem zobowiązania krótkoterminowe	12 643 289,42	14 960 929,31	13 777 016,94
Razem zobowiązania	38 804 473,64	41 160 289,16	26 602 445,51
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	74 559 736,45	76 695 839,86	60 076 910,90

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
Działalność kontynuowana		
Przychody	2 688 924,65	4 153 923,13
Przychody ze sprzedaży	2 688 924,65	4 153 923,13
Pozostałe przychody		
Koszty działalności operacyjnej	2 183 559,03	3 335 604,85
Amortyzacja	52 037,97	25 461,35
Zużycie materiałów i surowców	2 445 311,96	670 140,04
Usługi obce	17 343,67	34 255,54
Koszty świadczeń pracowniczych	40 340,53	39 415,82
Pozostałe koszty rodzajowe	24 258,96	31 579,98
Wartość sprzedanych produktów	897 023,16	3 191 113,87
Zmiana stanu produktów	-1 292 757,22	-656 361,75
Koszt wytworzenia produktów na potrzeby wł. jedn.		
Zysk (strata) ze sprzedaży	505 365,62	818 318,28
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	8 130,08
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	3,53
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	505 365,62	826 444,83
Przychody finansowe	7 406,76	538 351,28
Koszty finansowe	142 642,97	37 473,61
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	370 129,41	1 327 322,50
Podatek dochodowy	154 185,00	-241 871,92
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	215 944,41	1 569 194,42
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	215 944,41	1 569 194,42
Inne całkowite dochody		
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do		
Rachunkowość zabezpieczeń		
Skutki aktualizacji majątku trwałego		
Zyski i straty aktuarialne		
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych		
Inne całkowite dochody netto		
Całkowite dochody ogółem	215 944,41	1 569 194,42
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr. na jedną	0,20	1,45
Z działalności kontynuowanej	0,20	1,45
Zwykły	0,20	1,45
Rozwodniony		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,20	1,45
Zwykły	0,20	1,45
Rozwodniony		

2. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	10 823 120,00	-	99 315,23	17 025 758,17	1 900 684,77	5 785 987,76	-	35 535 550,70
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości								-
Na dzień 1 stycznia 2017 roku przekształcone	10 823 120,00	-	99 315,23	17 025 758,17	1 900 684,77	5 785 987,76	-	35 436 235,47
Całkowite dochody:								-
Zysk (strata) netto	-	-		-		215 944,41	-	215 944,41
Inne całkowite dochody								
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-		-	-	-	-	-	-
Rezerwa na skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Skup akcji własnych						-	-	-
Transakcje z właścicielami:								-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy z akcji własnych	-	-	3 767,70	-		-	-	3 767,70
Wypłata dywidendy	-	-				-	-	-
Na dzień 31 marca 2017 roku	10 823 120,00	-	99 315,23	17 029 525,87	1 900 684,77	5 785 987,76	215 944,41	35 755 262,81

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	10 823 120,00	-	99 315,23	14 143 019,16	1 900 684,77	5 038 447,04		31 805 955,74
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości								-
przekształcone	10 823 120,00	-	99 315,23	14 143 019,16	1 900 684,77	5 038 447,04	-	31 805 955,74
Całkowite dochody:								-
Zysk (strata) netto	-	-	2 886 506,71	-	-	2 886 506,71	5 686 672,53	5 686 672,53
Inne całkowite dochody								
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-		-	-	-	-	-	-
Rezerwa na skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:								-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy z akcji własnych	-	-	-	3 767,70	-	3 767,70	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	2 056 392,80	-	2 056 392,80
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	10 823 120,00	-	99 315,23	17 025 758,17	1 900 684,77	99 315,23	5 686 672,53	35 535 550,70

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	10 823 120,00	-	99 315,23	14 143 019,16	1 900 684,77	5 038 447,04		31 805 955,74
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości								-
Na dzień 1 stycznia 2016 roku przekształcone	10 823 120,00	-	99 315,23	14 143 019,16	1 900 684,77	5 038 447,04	-	31 805 955,74
Całkowite dochody:								-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	1 569 194,42	-	1 569 194,42
Inne całkowite dochody								
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-		-	-	-	-	-	-
Rezerwa na skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:								-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy z akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-				-	-	-
Na dzień 31 marca 2016 roku	10 823 120,00	-	99 315,23	14 143 019,16	1 900 684,77	5 038 447,04	1 569 194,42	33 474 465,39

3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	370 129,41	1 327 322,50
Korekty razem	- 2 588 541,39	- 1 706 409,67
Zyski (straty) mniejszości	-	-
Amortyzacja	52 037,97	25 461,35
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki	142 642,97	8 162,63
Udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- -	537 048,67
Zmiana stanu rezerw	- -	270 137,92
Zmiana stanu zapasów	- 395 734,06	- 599 841,87
Zmiana stanu należności	- 26 353,88	632 035,30
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	- 486 832,70	- 316 111,91
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu rozrachunków publiczno prawnych z wyjątkiem podatku dochodowego	- 527 426,39	
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 1 192 690,30	- 890 800,50
Inne korekty - aktualizacja wyceny		
Podatek dochodowy	- 154 185,00	241 871,92
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	- 2 218 411,98	- 379 087,17
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	303 213,56	528 130,00
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	8 130,00
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
	- zł	-
Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia		
Odsetki otrzymane	3213,56	-
Dywidendy otrzymane	- zł	-
Spłata udzielonych pożyczek	300 000	520 000,00
Inne wpływy inwestycyjne z tyt. wykupu weksla		
Wydatki	1 330 000,00	820 000,00
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	-	-
Udzielenie pożyczek	1 330 000,00	820 000,00
Inne wydatki inwestycyjne - nakłady na weksle	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	- 1 026 786,44	- 291 870,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	-	400 000,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji, obligacji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	-
Emisja weksli	-	400 000,00

Wydatki	164 373,86	27 162,00
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	-	-
Nabycie akcji /udziałów własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, w tym zaległe	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	21 730,89	21 730,00
Wykup weksli	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Odsetki zapłacone	142 642,97	5 432,00
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	- 164 373,86	372 838,00
Przepływy pieniężne netto, razem	- 3 409 572,28	- 298 119,17
Środki pieniężne na początek okresu	5 404 386,90	909 144,86
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu	1 994 814,62	611 025,69

6. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

W okresach objętych skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.03.2017: 4,2198 PLN/EUR,

31.12.2016 4,420 PLN/EURO

- średni kurs w okresie, obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01–31.03.2017: 4,2891 PLN/EUR; 01.01–31.03.2016: 4,3559

DANE ZA I KWARTAL 2017 ROKU

DANE ZA I KWARTAL 2017 ROKU	Za okres 3 miesiecy		Za okres 3 miesiecy	
	2017	2016	2017	2016
	w PLN		w EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	2 688 925	4 153 923	626 920	953 631
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	505 366	826 445	117 826	189 730
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	370 129	1 327 323	86 295	304 718
Zysk (strata) netto	215 944	1 569 194	50 347	360 246
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	215 944	1 569 194	50 347	360 246
Zysk (strata) netto na jedną akcję	0,20	1,45	0,05	0,33
Rozwodniony zysk na akcję	-	-	-	-
Średni kurs w okresie			4,2891	4,3559

	Za okres 3 miesiecy				Za okres 3 miesiecy			
	2017		2016		2017		2016	
	w PLN				w EUR			
Sprawozdanie z przepływów pienieznych								
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	-	2 218 412	-	379 087	-	517 221	-	87 028
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-	1 026 786	-	291 870	-	239 394	-	67 006
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	-	164 374		372 838	-	38 324		85 594
Przepływy pieniężne netto, razem	-	3 409 572	-	298 119	-	794 939	-	68 440
Średni kurs w okresie						4,2891		4,3559

	Stan na		Stan na	
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
	w PLN		w EUR	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	74 559 736	76 695 840	17 669 021	17 336 311
Zobowiązania długoterminowe	26 161 184	26 199 360	6 199 627	5 922 098
Zobowiązania Krótkoterminowe	12 643 289	14 960 929	2 996 182	3 381 765
Kapitał własny	35 755 263	35 535 551	8 473 213	8 032 448
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	35 755 263	35 535 551	8 473 213	8 032 448
Kurs na koniec okresu			4,2198	4,4240

Oświadczenie spółki dominującej

Niniejszym działając w imieniu Orion Investment S.A., jako spółki dominującej oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy, informacje za I kwartał 2017 roku oraz dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę dominującą oraz spółki zależne oraz że kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Grupy Kapitałowej Orion Investment S.A.

Kraków, 12 maja 2017 r.