

GRUPA KAPITAŁOWA ORION INVESTMENT S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
sporządzone
za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku

Kraków, 09.04.2015 r.

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2014 AKTYWA	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2014 PASywa	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2014. DO 31.12.2014	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2014. DO 31.12.2014	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ZA OKRES OD 01.01.2014. DO 31.12.2014 (METODA POŚREDNIA)	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ	11
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ	12
NOTA 3. IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
NOTA 4. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI	13
NOTA 5. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	14
NOTA 6. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	14
NOTA 7. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	15
NOTA 8. KOREKTA BŁĘDU LAT UBIEGŁYCH	15
NOTA 9. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE	15
NOTA 10. SZACUNKI ZARZĄDU	27
NOTA 11. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	28
NOTA 12. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	28
NOTA 13. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	33
NOTA 14. WARTOŚĆ FIRMY	33
NOTA 15. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	33
NOTA 16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	35
NOTA 17. ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	37
NOTA 18. ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH INWESTYCYJNYCH	37
NOTA 19. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	38
NOTA 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	38
NOTA 21. POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	38
NOTA 22. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	38
NOTA 23. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	39
NOTA 24. ZAPASY	39
NOTA 25. POŻYCZKI UDZIELONE	39
NOTA 26. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE	40
NOTA 27. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	40
NOTA 28. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	41
NOTA 29. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	41
NOTA 30. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	41
NOTA 31. FUNDUSZE SOCJALNE	41
NOTA 32. KAPITAŁ PODSTAWOWY	42
NOTA 33. POZOSTAŁE KAPITAŁY	44
NOTA 34. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	44
NOTA 35. REZERWY DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	44
NOTA 36. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE	45
NOTA 37. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	45
NOTA 38. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	45

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ
31.12.2014 ROKU - AKTYWA**

AKTYWA	NOTA	31-12-2014	31-12-2013
Aktywa trwałe		1 700 783,80	1 617 463,48
Wartość firmy		-	-
Pozostałe wartości niematerialne	15	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	16	1 581 200,72	1 477 800,61
Nieruchomości inwestycyjne	17		
Wartości niematerialne inwestycyjne	18		
Pożyczki długoterminowe	19	-	
Pozostałe należności długoterminowe			
Inwestycje w udziały i akcje	22	83 904,48	41 808,23
Pozostałe aktywa finansowe	20		
Pozostałe aktywa niefinansowe	21		
Aktywa na podatek odroczony	23	35 678,60	97 854,63
Aktywa obrotowe		35 831 816,64	32 049 849,95
Zapasy	24	30 645 817,80	26 729 959,43
Pożyczki	25	1 246 028,67	1 934 159,15
Należności z tytułu dostaw i usług	26	160 240,89	88 969,03
Należności z tytułu podatku bieżącego	27	560 616,78	426 020,38
Należności pozostałe		-	
Pozostałe aktywa finansowe		-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	3 202 087,06	2 842 946,90
Pozostałe aktywa niefinansowe	29	17 025,44	27 795,06
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa razem		37 532 600,44	33 667 313,43

Kraków, 09.04.2015

Prezes Zarządu – Tadeusz Marszałik

Wiceprezes Zarządu – Marcin Gręda

Główna Księgowa – Agata Góra

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ
31.12.2014 ROKU – PASYWA**

Pasywa	NOTA	31-12-2014	31-12-2013
Razem kapitały		27 747 611,91	19 311 557,17
Kapitał podstawowy	32	10 823 120,00	10 823 120,00
Akcje własne	32 -	52 675,31 -	52 675,31
Kapitał zapasowy	33	6 831 047,83	8 733 103,32
Pozostałe kapitały rezerwowe	33	2 000 000,00	
Nie podzielony wynik z lat ubiegłych		-381 600,23 -	347 914,83
Wynik finansowy za rok obrotowy		8 527 719,62	155 923,99
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego			
Zobowiązanie długoterminowe		4 853 062,10	9 259 196,60
Rezerwa na podatek odroczony	34	1 453 717,09	1 479 879,62
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	35	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	36	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	37	3 339 718,25	7 710 244,86
Pozostałe zobowiązania finansowe	38,39	59 626,76	69 072,12
Pozostałe zobowiązania	40		-
Zobowiązania krótkoterminowe		4 931 926,43	5 096 559,66
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	37	617 275,02	1 775 494,53
Pozostałe zobowiązania finansowe	38,39	66 573,10	85 147,58
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41,42	2 639 470,69	1 551 200,69
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	43	197 489,73	20 589,56
Pozostałe zobowiązania	43	21 097,01	17 841,71
Rezerwy krótkoterminowe	44	132 679,88	1 646 285,59
Wpłaty na poczet przyszłych dostaw	44	1 257 341,00	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia			-
Pasywa razem		37 532 600,44	33 667 313,43

Kraków, 09.04.2015

Prezes Zarządu – Tadeusz Marszałik

Główna Księgowa – Agata Góra

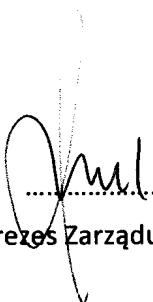
Wiceprezes Zarządu – Marcin Gręda

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 ROKU (UKŁAD PORÓWNAWCZY)

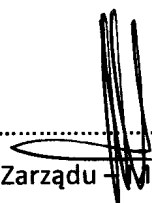
		NOTA	
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		01.01-31.12 2014	01.01-31.12 2013
Działalność kontynuowana			
Przychody		30 536 037,01	4 022 903,49
Przychody ze sprzedaży	50	30 536 037,01	4 022 903,49
Pozostałe przychody	51	-	-
Koszty działalności operacyjnej	52	20 065 947,29	3 668 475,83
Amortyzacja	53	153 574,45	50 698,24
Zużycie materiałów i surowców		3 739 865,60	45 251,33
Usługi obce	54	13 521 401,69	8 170 802,77
Koszty świadczeń pracowniczych	55	254 561,95	215 594,03
Pozostałe koszty rodzajowe	56	2 632 529,07	675 693,79
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 281 942,99	639 969,43
zmiana stanu produktów	-	3 517 928,46	-
koszt wytworzenia produktów na potrzeby wł. jedn.			6 129 533,76
Zysk (strata) ze sprzedaży		10 470 089,72	354 427,66
Pozostałe przychody operacyjne	57	99 548,84	16 868,64
Pozostałe koszty operacyjne	58	3 513,11	704,52
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		10 566 125,45	370 591,78
Przychody finansowe	59	124 929,66	90 484,25
Koszty finansowe	60	132 678,00	181 846,67
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		10 558 377,11	279 229,36
Podatek dochodowy	61	2 030 657,49	123 305,37
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 527 719,62	155 923,99
Działalność zaniechana		-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i		8 527 719,62	155 923,99
Inne całkowite dochody		-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do		-	-
Rachunkowość zabezpieczeń		-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
Zyski i straty aktuarialne		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych		-	-
dochodów			
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody ogółem		8 527 719,62	155 923,99

Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	7,88	0,14
Z działalności kontynuowanej	7,88	0,14
Zwykły	7,88	0,14
Rozwodniony	7,88	0,14
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-	
Zwykły	-	
Rozwodniony	-	

Kraków, 09.04.2015



 Prezes Zarządu – Tadeusz Marszałik



 Wiceprezes Zarządu – Marcin Gręda



 Główna Księgowa – Agata Góra

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 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 2014 roku	10 823 120,00	- 52 675,31	8 733 103,32	-	- 191 990,84	-	-	19 311 557,17
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości								-
Na dzień 1 stycznia 2014 roku przeszacowane	10 823 120,00	- 52 675,31	8 733 103,32	-	- 191 990,84	-	-	19 311 557,17
Całkowite dochody:								-
Zysk (strata) netto	-	-		-	-	8 527 719,62	-	8 527 719,62
Inne całkowite dochody			97 944,51		459 777,91			
Skutki wyceny aktywów finansowych	-		-	-	-	-	-	-
dostępnych do sprzedaży								
Rezerwa na skup akcji własnych	-	-	- 2 000 000,00	2 000 000,00	-	-	-	-
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	-	-	-	-	- 649 387,20	-	-	- 649 387,20
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	10 823 120,00	- 52 675,31	6 831 047,83	2 000 000,00	- 381 600,13	8 527 719,62	-	27 747 612,01

	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 2013 roku	10 823 120,00	- 43 890,00	9 073 871,21	-	- 145 319,43	-	-	19 707 781,78
Calkowite dochody:								
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	155 923,99	-	155 923,99
Inne calkowite dochody	-	-	340 767,89	-	340 767,89	-	-	-
Akcje własne	-	- 8 785,31	-	-	-	-	-	8 785,31
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych calkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych calkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	- 543 363,29	-	-	543 363,29
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	10 823 120,00	- 52 675,31	8 733 103,32	-	- 347 914,83	155 923,99	-	19 311 557,17

Kraków, 09.04.2015

Prezes Zarządu – Tadeusz Marszałik

Wiceprezes Zarządu – Marcin Gręda

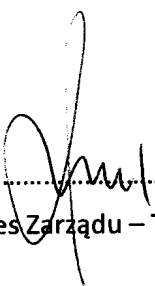
Główna Księgowa – Agata Góra

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2014 DO 31.12.2014 ROKU (METODA POŚREDNIA)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2014	31.12.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	10 558 377,11	279 229,36
Korekty razem	- 4 282 257,43	- 1 926 995,84
Zyski (straty) mniejszości	-	-
Amortyzacja	153 574,45	50 698,24
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	48 036,93	460 093,08
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	140 483,33	57 264,53
Zmiana stanu rezerw	- 282 427,24	1 446 078,21
Zmiana stanu zapasów	- 3 446 770,17	906 262,54
Zmiana stanu należności	- 205 868,26	928 335,02
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	1 268 425,47	- 2 438 082,17
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu rozrachunków publiczno prawnych z wyjątkiem podatku dochodowego	-	1 314 616,23
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	72 945,55	66 175,98
Inne korekty - aktualizacja wyceny	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	- 2 030 657,49	144 328,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	6 276 119,68	- 1 647 766,48
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 206 754,86	140 377,73
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	5 000,00
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia		
Odsetki otrzymane	35 234,86	14 657,73
Dywidendy otrzymane		
Spłata udzielonych pożyczek	1 171 520,00	120 720,00
Inne wpływy inwestycyjne		-
Wydatki	648 781,39	2 262 982,25
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	181 881,39	409 410,00
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	50 700,00	
Udzielenie pożyczek	416 200,00	24 652,25
Inne wydatki inwestycyjne		1 828 920,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	557 973,47	- 2 122 604,52
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	18 565 908,81	8 542 419,52
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	18 565 908,81	8 542 419,52
Emisja weksli	-	-

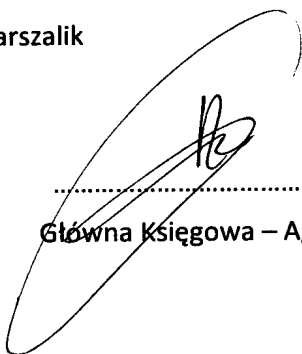
Wydatki	25 040 861,80	2 722 636,18
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	-	-
Nabycie akcji /udziałów własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, w tym zaległe	649 387,20	539 788,45
Spląty kredytów i pożyczek	24 086 084,08	1 636 923,68
Wykup weksli		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	163 955,32	15 488,34
Odsetki zapłacone	141 435,20	527 473,39
Inne wydatki finansowe		2 962,32
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	- 6 474 952,99	5 819 783,34
Przepływy pieniężne netto, razem	359 140,16	2 049 412,34
Środki pieniężne na początek okresu	2 842 946,90	793 534,56
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	3 202 087,06	2 842 946,90

Kraków, 09.04.2015

.....

Prezes Zarządu – Tadeusz Marszałik

.....

Wiceprezes Zarządu – Marcin Gręda

.....

Główna Księgowa – Agata Góra

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Czas trwania Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

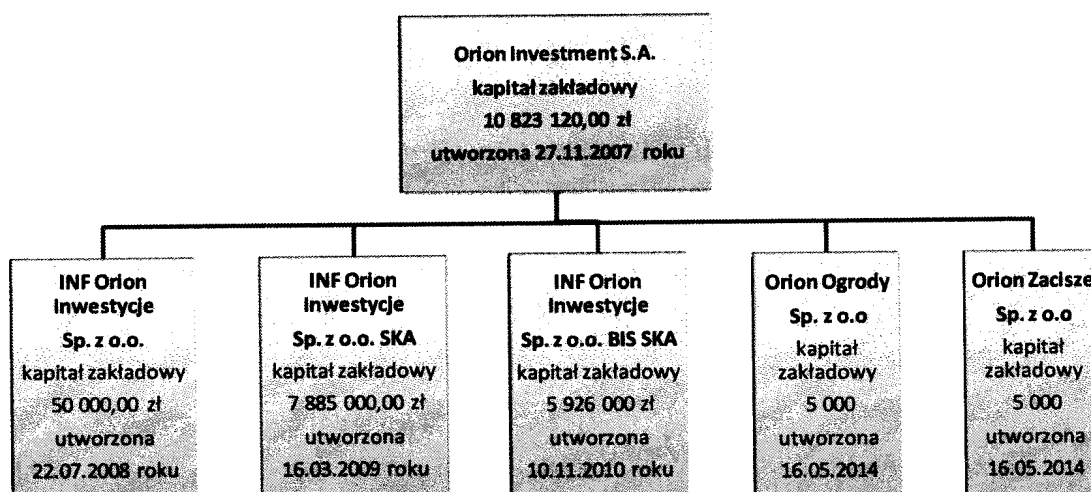
Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności są :

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

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

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

Poniżej został zaprezentowany schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Orion Investment



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

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

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień 31.12.2014 roku wchodził:

Prezes Zarządu	– Tadeusz Marszałik,
Wiceprezes Zarządu	– Marcin Gręda

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2014 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	– Tomasz Koziół,

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

Informacje o akcjonariacie

Na dzień 31 grudnia 2014 Pan Tadeusz Marszałik był głównym akcjonariuszem Emitenta i posiadał 631 205 akcji, stanowiących 58% udział w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do analogicznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Drugim istotnym akcjonariuszem był Pan Waldemar Gębuś – Przewodniczący Rady Nadzorczej, który był w posiadaniu 19% kapitału zakładowego, czyli 206 050 sztuk akcji dających prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Trzecim ujawnionym akcjonariuszem był Pan Piotr Marszałik Członek Rady Nadzorczej, który był w posiadaniu 8% kapitału zakładowego, czyli 84 342 akcji, uprawniających do wykonania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Znaczącym inwestorem na dzień 31 grudnia 2014 był również Pan Jacek Marszałik Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej który objął do 31 grudnia 2014 roku 75 880 akcji stanowiących 7% kapitału zakładowego Spółki.

Udział pozostałych akcjonariuszy w kapitale zakładowym emitenta wynosi 8%.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 przedstawiała się następująco:

Lp. Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu	Udział głosów na walnym zgromadzeniu na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1. Tadeusz Marszałik	631 205	10	6 312 050,00	58%	58%	58%
2. Waldemar Gębuś	206 050	10	2 060 500,00	19%	19%	19%
3. Marszałik Piotr	84 342	10	843 420,00	8%	8%	8%
4. Marszałik Jacek	75 880	10	758 800,00	7%	7%	7%
5. Pozostali Akcjonariusze	84 835	10	848 350,00	8%	8%	8%
Razem	1 082 312	-	10 823 120,00	100,00%	100,00%	100,00%

NOTA 3. IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Jednostka dominująca ORION INVESTMENT S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. spełniającą wymogi Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek powiązanych
- 2) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dotyczące wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów);
- 3) konsolidacji kapitałów

• ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 09 kwietnia 2015 roku.

Sprawozdanie finansowe nie może zostać zmienione po zatwierdzeniu do publikacji.

NOTA 4. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa Kapitałowa posiadała 15 960 akcji zwykłych spółki ABS Investment S.A. oraz 17 316 akcji Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe.

Spółki te notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych.

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

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

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

FORMAT SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

OKRES OBJĘTY SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM I DANYMI PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej ORION INVESTMENT S.A. Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy, co jednostka dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2014 roku. Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

NOTA 6. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

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

W opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31.12.2014 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

NOTA 8. KOREKTA BŁĘDU LAT UBIEGŁYCH

W sprawozdaniu za rok zakończony 31.12.2014 nie dokonano korekty błędu z lat ubiegłych.

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

Z początkiem 2011 roku jednostka dominująca wprowadziła zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad zastosowanych przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31.12.2012. Zmiany te polegały na przyjęciu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) jako zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę. Poniżej ujęto jednolity opis zasad rachunkowości.

STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE

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

NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską i weszły w życie od 1 stycznia 2014 roku.

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

Standard określa zasady prezentacji i przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. MSSF 10 zastępuje wymogi konsolidacji zawarte w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” i standardzie MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 opiera się na obowiązujących zasadach określających pojęcie kontroli jako czynnika decydującego, czy jednostka powinna być uwzględniona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki dominującej. Standard zawiera dodatkowe wytyczne, pomocne w ustaleniu występowania kontroli, gdy jest to trudne do oceny.

Grupa uważa, że nowy standard nie miał znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

Standard przewiduje bardziej realistyczne odzwierciedlenie wspólnych porozumień, koncentrując się na prawach i obowiązkach porozumień, a nie jego formie prawnej.

Standard porządkuje nieścisłości w sprawozdawczości wspólnych porozumień poprzez wprowadzenie jednolitej metody księgowania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych porozumieniach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej. Istnienie oddzielnego podmiotu prawnego nie jest już warunkiem podstawowym klasyfikacji.

Grupa uważa, że nowy standard nie miał znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”

Standard jest nowym, kompleksowym zbiorem przepisów, określającym wymogi ujawniania informacji dla wszystkich form udziałów w innych podmiotach, w tym dla spółek zależnych, wspólnych porozumień, jednostek stowarzyszonych i innych jednostek nie konsolidowanych.

Grupa uważa, że nowy standard nie miał znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania, poza rozszerzeniem zakresu ujawnień.

MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”.

Grupa uważa, że nowy standard nie miał znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Nowy standard dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

Grupa uważa, że nowy standard nie miał znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja”

Celem wprowadzenia zmian jest wyeliminowanie niespójności w stosowaniu wymogów dotyczących zasad kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych.

Grupa uważa, że zmiana standardu, poza rozszerzeniem zakresu ujawnień, nie miała znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

MSR 36 (zmiana) „Utrata wartości aktywów”

Przy opracowywaniu MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej”, Rada postanowiła wprowadzić zmianę do MSR 36, która wymaga ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów zagrożonych. Opublikowana zmiana wyjaśnia pierwotny zamiar Rady: że zakres tych ujawnień jest

ograniczony do wartości odzyskiwalnej aktywów zagrożonych, który jest oparty na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Grupa uważa, że zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

MSR 39 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”

Zmiana pozwala nadal stosować rachunkowość zabezpieczeń w sytuacji, gdy instrument pochodny wyznaczony jako instrument zabezpieczający, podlega nowacji w wyniku rozliczeń z kontrahentem centralnym w wyniku zmian prawa lub przepisów, przy spełnieniu określonych warunków.

Grupa uważa, że zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

KIMSF 21 „Opłaty publiczne”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 17 czerwca 2014 roku.

KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Interpretacja wyjaśnia co jest zdarzeniem powodującym powstanie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej. Wpływ początkowego zastosowania Interpretacji zależy od konkretnych opłat publicznych, do których uiszczania Spółka będzie zobowiązana na dzień początkowego zastosowania.

Nie oczekuje się, aby nowa Interpretacja miała znaczący wpływ na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowej Interpretacji na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2016 roku.

Celem wprowadzenia tego standardu jest zwiększenie porównywalności sprawozdań finansowych jednostek zaangażowanych w działalność podlegającą regulacji cen.

Grupa uważa, że nowy standard nie będzie miał znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2018 roku.

Nowe przepisy są częścią zmian zastępujących dotychczasowy standard MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”.

Główne zmiany wynikające z nowego standardu to między innymi:

- nowe zasady kwalifikacji aktywów finansowych,
- nowe kryteria kwalifikacji aktywów do grupy aktywów finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu,
- nowe zasady rozpoznawania zmian wyceny do wartości godziwej inwestycji w kapitałowe instrumenty finansowe,
- likwidacja konieczności wyodrębniania wbudowanych instrumentów pochodnych z aktywów finansowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Standard został rozszerzony o części dot. zasad wyceny według amortyzowanego kosztu oraz zasad stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Grupa jest w trakcie szacowania wpływu wdrożenia standardu MSSF 9 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2017 roku. Standard poprawi sprawozdawczość finansową w zakresie przychodów oraz porównywalność sprawozdań finansowych. Kluczową zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby rozpoznać transfer towarów lub usług na rzecz klientów w kwocie odpowiadającej wynagrodzeniu (tj. zapłacie), które spółka spodziewa się otrzymać w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z nowym MSSF 15 przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. Grupa jest w trakcie szacowania wpływu wdrożenia standardu MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

Wartości niematerialnych występujące w Grupie Kapitałowej oraz stawki amortyzacji:

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

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 pomniejszoną 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 2 lat do 20 lat
Środki transportu	Od 3 lat do 7 lat
Inne środki trwałe, w tym wyposażenie	Od 1 roku do 5 lat

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

ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

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

INWESTYCJE

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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.

- 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 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.

LEASING

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

Jednostka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego użytkowania 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.

TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Grupa Kapitałowa rozpoznaje:

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

KAPITAŁ PODSTAWOWY

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

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

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

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

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

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

REZERWY

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

KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

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

KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

PODATEK DOCHODOWY

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.

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

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

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek 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

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

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Odsetki

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

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Jednostka uznaje koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej. Zgodnie z MSR 19 i 37, rezerwa na odprawy emerytalne prezentowana jest w sprawozdaniu 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 10. SZACUNKI ZARZĄDU

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

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

Ocena umów leasingu

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

Wycena rezerw

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

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

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.

NOTA 11. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Nie dotyczy.

NOTA 12. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

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

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

1. Segment najem nieruchomości,
2. Segment sprzedaż nieruchomości
3. Zarządzanie nieruchomościami

Spółka dominująca wykazuje w swoim sprawozdaniu jednostkowym czwarty segment z działalności operacyjnej - sprzedaż usług budowlano-montażowych.

Ze względu na charakter transakcji występujących pomiędzy spółkami powiązanymi w Grupie kapitałowej, segment ten został w całości wyłączony ze sprawozdania skonsolidowanego Grupy Orion Investment.

Przychody i koszty segmentów określono po dokonaniu wyłączeń konsolidacyjnych.

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

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty za rok

2014

Segment operacyjny	sprawowanie					Razem segmenty	Wyłączenia konsolidacyjne	Po wyłączeniach
	najem nieruchomości	sprzedaż nieruchomości	sprzedaż usług budowlano-montazowych	zarządu				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	59 137,60	30 449 101,54	-	27 797,87	30 536 037,01	-	-	30 536 037,01
w tym działalność zaniechana	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż między segmentami	70 267,00	5 663 546,02	22 764 236,06	-	28 498 049,08	-28 498 049,08	-	-
Przychody ogółem	129 404,60	36 112 647,56	22 764 236,06	27 797,87	59 034 086,09	-28 498 049,08	-	30 536 037,01
w tym działalność zaniechana	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) segmentu	74 989,32	5 657 468,91	4 584 472,34	4 642,64	10 321 573,21	148 516,51	-	10 470 089,72
w tym działalność zaniechana	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieprzypisane koszty całej grupy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	90 900,01	5 967 908,52	4 354 157,77	4 642,64	10 417 608,94	148 516,51	-	10 566 125,45
Przychody finansowe	92 050,00	9 212 799,24	-	22 487,00	9 327 336,24	- 9 202 406,58	-	124 929,66
Koszty finansowe	92 050,00	22 487,00	16 650,64	-	131 187,64	1 490,36	-	132 678,00
w tym działalność zaniechana	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto	90 900,01	15 158 220,76	4 337 507,13	27 129,64	19 613 757,54	- 9 055 380,43	-	10 558 377,11
Podatek dochodowy	17 271,00	1 184 105,50	824 126,35	5 154,63	2 030 657,49	-	-	2 030 657,49
Zysk (strata) netto	73 629,01	13 974 115,26	3 513 380,78	21 975,01	17 583 100,05	-	-	8 527 719,62
w tym działalność zaniechana	-	-	-	-	-	-	-	-

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty za rok

2013

Segment operacyjny	najem nieruchomości	sprzedaż nieruchomości	sprzedaż usług		Razem segmenty	Wyłączenia konsolidacyjne	
			budowlano-montazowych	inne		przed wyłączeniami	Po wyłączeniach
Sprzedaż na rzecz Klientów zewnętrznych	119 171,98	3 903 731,51			4 022 903,49	-	4 022 903,49
w tym działalność zaniechana	-	-			-	-	-
Sprzedaż między segmentami	98 780,00	835 898,41	6 233 708,09		7 168 386,50	- 7 168 386,50	-
Przychody ogółem	217 951,98	4 739 629,92	6 233 708,09		11 191 289,99	- 7 168 386,50	4 022 903,49
w tym działalność zaniechana	-	-			-	-	-
Zysk (strata) segmentu	164 490,72	485 598,69	397 922,26		1 048 011,67	- 693 584,01	354 427,66
w tym działalność zaniechana	-	-			-	-	-
Nieprzypisane koszty całej grupy					-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	180 654,84	485 598,69	397 922,26		1 064 175,79	- 693 584,01	370 591,78
Przychody finansowe	389 838,72	92 609,71			482 448,43	- 391 964,18	90 484,25
Koszty finansowe	62 094,56	655 808,83			717 903,39	- 536 056,72	181 846,67
w tym działalność zaniechana	-	-			-	-	-
Zysk (strata) brutto	508 399,00	- 77 600,43	397 922,26		828 720,83	- 549 491,47	279 229,36
Podatek dochodowy	96 747,81		76 567,19		173 315,00	- 50 009,63	123 305,37
Zysk (strata) netto	411 651,19	- 77 600,43	321 355,07		655 405,83	- 499 481,84	155 923,99
w tym działalność zaniechana	-	-			-	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W PODZIALE NA SEGMENTY

stan na	31.12.2014					
Segment operacyjny	najem nieruchomości	sprzedaż nieruchomości	sprzedaż usług budowlano- montażowych		sprawowanie zarządu	Po wyłączeniach
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień: 31-12-2014						
Aktywa segmentu	25 535 975,01	43 037 203,53	16 363 836,48	-	84 937 015,02	37 532 600,54
Nieprzypisane aktywa Jednostki						
Aktywa ogółem	25 535 975,01	43 037 203,53	16 363 836,48	-	84 937 015,02	37 532 600,54
Pasywa segmentu	25 535 975,01	43 037 203,53	16 363 836,48	-	84 937 015,02	37 532 600,54
Nieprzypisane pasywa Jednostki						
Pasywa ogółem	25 535 975,01	43 037 203,53	16 363 836,48	-	84 937 015,02	37 532 600,54
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	-	29 483,41	102 039,02		131 522,43	131 522,43
Nakłady na nieprzypisane do segmentów środki trwałe i wartości niematerialne					265 616,14	265 616,14
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne ogółem	-	29 483,41	102 039,02		397 138,57	397 138,57
Amortyzacja segmentu	50 147,87	15 158,40	81 296,15	-	146 602,42	153 574,45
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów grupy						
Amortyzacja ogółem	50 147,87	15 158,40	81 296,15	-	146 602,42	153 574,45
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	-	-	-	-	-	-

stan na	31.12.2013				
Segment operacyjny	najem nieruchomości	sprzedaż nieruchomości	sprzedaż usług budowlano- montażowych	Razem segmenty	Po wyłączeniach
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień: 31-12-2013					
Aktywa segmentu	25 535 975,01	35 774 688,60	930 891,08	62 241 554,69	33 667 313,43
Nieprzypisane aktywa Jednostki					
Aktywa ogółem	25 535 975,01	35 774 688,60	930 891,08	62 241 554,69	33 667 313,43
Pasywa segmentu	25 535 975,01	35 774 688,60	930 891,08	62 241 554,69	33 667 313,43
Nieprzypisane pasywa Jednostki					
Pasywa ogółem	25 535 975,01	35 774 688,60	930 891,08	62 241 554,69	33 667 313,43
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	-	-	-	-	-
Nakłady na nieprzypisane do segmentów środki trwałe i wartości niematerialne					
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne ogółem	-	-	-	-	-
Amortyzacja segmentu	50 147,87	8 186,37	58 334,24	58 334,24	50 698,24
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów grupy					
Amortyzacja ogółem	50 147,87	8 186,37	58 334,24	58 334,24	50 698,24
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	-	-	-	-	-

INFORMACJE GEOGRAFICZNE

Grupa kapitałowa działa w kraju, będącym krajem jej siedziby. Działalność Grupy w całości dotyczy terytorium kraju, w związku z czym nie prezentuje się segmentów geograficznych

INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Osoby fizyczne.

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

EFEKT ZASTOSOWANIA MSSF 1

Dniem przejścia Grupy na MSSF był dzień 1 stycznia 2011 roku. W roku 2012 Grupa Kapitałowa po raz pierwszy zaprezentowała skonsolidowane sprawozdanie finansowe stosując zasady MSR i MSSF.

NOTA 14. WARTOŚĆ FIRMY

Nie dotyczy.

NOTA 15. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na	31.12.2014			Pozostałe wartości niematerialne razem
	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne ,	
Wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2014	-	-	8 119,40	8 119,40
zwiększenia	-	-	-	-
nabycie	-	-	-	-
darowizny	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-
zbycie	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2014	-	-	8 119,40	8 119,40

Skumulowana amortyzacja na 01.01.2014	-	8 119,40	8 119,40
amortyzacja za okres	-	-	-
zwiększenia	-	-	-
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	-
inne	-	-	-
transfer	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-
sprzedaż	-	-	-
likwidacja	-	-	-
inne	-	-	-
transfer	-	-	-
Skumulowana amortyzacja na 31.12.2014	-	8 119,40	8 119,40
odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2014	-	-	-
zwiększenia	-	-	-
wykorzystanie	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2014	-	-	-
Wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na	-	-	-

Stan na

31.12.2013

	prawo wieczystego użytkowania	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne ,	Pozostałe wartości niematerial
Wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2013	-	-	8 119,40	8 119,40
zwiększenia	-	-	-	-
nabycie	-	-	-	-
darowizny	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-
zbycie	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2013	-	-	8 119,40	8 119,40

Skumulowana amortyzacja na 01.01.2013	-	7 952,57	7 952,57
amortyzacja za okres	-	-	-
zwiększenia	-	-	-
amortyzacja okresu bieżącego	-	166,83	166,83
inne	-	-	-
transfer	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-
sprzedaż	-	-	-
likwidacja	-	-	-
inne	-	-	-
transfer	-	-	-
Skumulowana amortyzacja na 31.12.2013	-	8 119,40	8 119,40
odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2013	-	-	-
zwiększenia	-	-	-
wykorzystanie	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2013	-	-	-
Wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na	-	-	-

NOTA 16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartość godziwa dzień bilansowy	31.12.2014	31.12.2013
a) środki trwałe, w tym:	1 581 200,73	1 477 800,61
grunty	-	-
budynki i budowle	910 882,57	958 872,42
urządzenia techniczne i maszyny	222 583,32	190 274,15
środki transportu	276 440,49	148 905,21
inne środki trwałe	171 294,35	179 748,83
pozostałych usług	-	-
b) środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	1 581 200,73	1 477 800,61

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

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2014	31.12.2013
a) własne	1 304 760,24	1 328 895,40
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
leasing finansowy	276 440,49	148 905,21
Środki trwałe bilansowe razem	1 581 200,73	1 477 800,61

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na	31.12.2014					
	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na 01.01.2014		984 625,93	205 316,85	204 059,78	262 459,84	1 656 462,40
zwiększenia	-	-	102 039,02	236 132,73	29 483,41	367 655,16
nabycie	-	-	102 039,02	191 727,20	29 483,41	323 249,63
darowizny	-	-	-	-	-	-
inne - korekta wyceny	-	-	-	44 405,53	-	44 405,53
transfery	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
zbycie	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na 31.12.2014		984 625,93	307 355,87	440 192,51	291 943,25	2 024 117,56
Skumulowana amortyzacja na 01.01.2014		8 650,46	2 644,40	32 083,28	52 049,35	95 427,49
zwiększenia	-	65 092,90	82 128,17	131 668,74	68 599,55	347 489,36
amortyzacja okresu bieżącego	-	65 092,90	82 128,17	131 668,74	68 599,55	347 489,36
inne	-	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja na 31.12.2014		73 743,36	84 772,57	163 752,01	120 648,90	442 916,85
odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2014		-	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-	-	-
wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2014		-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2014		910 882,57	222 583,30	276 440,50	171 294,35	1 581 200,72

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 01.01.2013		984 625,93	6 316,85	70 000,00	52 049,35	1 112 992,13
zwiększenia	-	-	199 000,00	134 059,78	210 410,49	543 470,27
nabycie	-	-	199 000,00	134 059,78	210 410,49	543 470,27
darowizny	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
zbycie	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na 31.12.2013		984 625,93	205 316,85	204 059,78	262 459,84	1 656 462,40
Skumulowana amortyzacja na 01.01.2013		8 650,46	2 644,40	32 083,28	52 049,35	95 427,49
zwiększenia	-	17 103,05	12 398,30	23 071,29	30 661,66	83 234,30
amortyzacja okresu bieżącego	-	17 103,05	12 398,30	23 071,29	30 661,66	83 234,30
inne	-	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja na 31.12.2013		25 753,51	15 042,70	55 154,57	82 711,01	178 661,79
odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2013		-	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-	-	-
wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2013		-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2013		958 872,42	190 274,15	148 905,21	179 748,83	1 477 800,61

NOTA 17. ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH

Nie dotyczy

NOTA 18. ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH INWESTYCYJNYCH

Nie dotyczy

NOTA 19. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE**POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE**

	Wyszczególnienie	2014	2013
a)			
	udzielone pożyczki długoterminowe jednostkom powiązanym	-	
	stan na początek okresu	-	178 771,82
	udzielenie pożyczek	-	
	naliczenie odsetek	-	
	spłata pożyczek	-	-
	przeksięgowanie na krótkoterminowe	-	- 178 771,82
	przeksięgowanie z krótkoterminowych	-	
	stan na koniec okresu	-	-
b)	udzielone pożyczki długoterminowe pozostałym jednostkom	-	-
	Razem udzielone pożyczki długoterminowe	-	-

NOTA 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Nie dotyczy

NOTA 21. POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

Nie dotyczy

NOTA 22. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje
1.	Wartość na początek okresu 01.01.2014		41 808,23
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	50 700,00
	– nabycie	0,00	50 700,00
	– aport		
	– aktualizacja wartości		
	– inne		
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	8 603,75
	– sprzedaż		
	– aport		
	– aktualizacja wartości		8 603,75
	– inne		
	Przemieszczenia		
2.	Wartość na koniec okresu 31.12.2014		83 904,48

NOTA 23. AKTYWA NA PODATEK ODROZCZONY

Zakres zmian zmian inwestycji w udziały i akcje od pozostałych jednostek

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2014	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2014
1.	wycena udziałów w spółkach powiązanych	97 854,63	32 036,00		96 507,03	33 383,60
2.	rezerwa od umowy kredytowej	0,00	2 295,00	0,00		2 295,00
	aktywa krótkoterminowe	97 854,63			96 507,03	35 678,60
	aktywa długoterminowe					0,00
	Aktywa na podatek odroczony razem	97 854,63	34 331,00		96 507,03	35 678,60

NOTA 24. ZAPASY

ZAPASY	31.12.2014	31.12.2013
Materiały		-
Produkty i produkty w toku	8 766 474,00	8 816 096,04
Produkty gotowe	8 817 595,53	3 363 209,75
Towary	12 990 914,93	14 300 653,64
Zaliczki na dostawy	70 833,34	250 000,00
Razem, brutto	30 645 817,80	26 729 959,43
Odpisy aktualizujące zapasy		-
materiały		-
produkty i produkty w toku		-
produkty gotowe		-
towary		-
Wartość bilansowa zapasów stanowiących		-
zabezpieczenie zobowiązań		-
Razem, netto	30 645 817,80	26 729 959,43

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

NOTA 25. POŻYCZKI UDZIELONE KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Stan na początek roku	1 934 159,15	-
udzielone pożyczki krótkoterminowe jednostkom	-	1 114 000,00
udzielone pożyczki krótkoterminowe pozostałym	416 200,00	714 920,00
udzielenie pożyczek	2 350 359,15	1 828 920,00

naliczenie odsetek	105 795,50		47 187,33
jednostki powiązane	44 260,96		30 654,62
pozostałe jednostki	61 534,54		16 532,71
spłata pożyczek	1 210 125,98	-	120 720,00
jednostki powiązane	543 784,83		
pozostałe jednostki	666 341,15	-	120 720,00
przeksięgowanie na krótkoterminowe			178 771,82
przeksięgowanie z krótkoterminowych			
stan na koniec okresu	1 246 028,67		1 934 159,15

NOTA 26. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE

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 Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	160 240,89	88 969,03
- należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
- terminowe	125 661,50	80 290,08
do 1 miesiąca	72 816,31	25 445,63
od 1 do 3 miesięcy		
od 3 do 6 miesięcy		-
od 6 miesięcy do roku		-
- kaucje zatrzymane	52 845,19	54 844,45
- przeterminowane	34 579,40	8 678,95
- do roku	34 579,40	8 678,95
do 1 miesiąca	26 030,40	4 508,33
od 1 do 3 miesięcy	8 549,00	4 170,62
od 3 do 6 miesięcy	748,00	-
od 6 miesięcy do roku	3 961,09	-
- powyżej roku		-
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	160 240,89	88 969,03
Odpisy aktualizujące wartość należności		-
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	160 240,89	88 969,03

NOTA 27. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2014	31.12.2013
Należności pozostałe, w tym:	560 616,78	426 020,38
- należności dochodzone na drodze sądowej		-
Należności publiczno-prawne	560 616,78	426 020,38

Należności z tytułu leasingu finansowego	-	
Należności inwestycyjne	-	
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	-	
Należności pozostałe brutto, razem	560 616,78	426 020,38
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	
Należności pozostałe netto, razem	560 616,78	426 020,38
- w tym od jednostek powiązanych		

NOTA 28. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 202 087,06	2842946,9
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)		
Inne aktywa pieniężne (weksle obce)		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	3 202 087,06	2842946,9

ŚRODKI PIENIĘŻNE - struktura walutowa	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w walucie polskiej	3 202 087,06	793 534,56
Środki pieniężne w walucie obcej, w tym:		
EUR		
EUR po przeliczeniu na PLN		
USD		
USD po przeliczeniu na PLN		
Inne		
Inne po przeliczeniu na PLN		
Środki pieniężne, razem	3 202 087,06	793 534,56

NOTA 29. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2014	31.12.2013
Polisy ubezpieczeniowe	17 025,54	27 795,06
Koszty usług obcych		
Remonty		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS		
Nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych		
Podatek od nieruchomości		
Inne - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	17 025,54	27 795,06

NOTA 30. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Nie dotyczy.

NOTA 31. FUNDUSZE SOCJALNE

Nie dotyczy.

NOTA 32. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Stan na 31.12.2014

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

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

Stan na 31.12.2013

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

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

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO stan na 31.12.2014

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 Akcjonariuszy	Liczba akcji uprzywilejowanych	Wartość nominalna akcji uprzywilejowanych w tys. zł.
1	TADEUSZ MARSZALIK	631 205,00	zwykłe	631 205,00	6 312 050,00	-	58%	58%	-	-
2	WALDEMAR GEBUŚ	206 050,00	zwykłe	206 050,00	2 060 500,00	-	19%	19%	-	-
3	MARSZALIK PIOTR	84 342,00	zwykłe	84 342,00	843 420,00	-	8%	8%	-	-
4	MARSZALIK JACEK	75 880,00	zwykłe	75 880,00	758 800,00	-	7%	7%	-	-
5	AKCJE WŁASNE	5 267,53	zwykłe	5 267,53	52 675,31	-	0,5%	0,5%	-	-
6	POZOSTALI AKCJONARIUSZE	79 567,47	zwykłe	79 567,47	795 674,69	-	7%	7%	-	-
Razem		1 082 312,00		1 082 312,00	10 823 120,00	-	100,00%	100,00%	-	-

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO stan na 31.12.2013

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 Akcjonariuszy	Liczba akcji uprzywilejowanych	Wartość nominalna akcji uprzywilejowanych w tys. zł.
1	TADEUSZ MARSZALIK	638 604,00	zwykłe	638 604,00	6 386 040,00	-	59%	59%	-	-
2	WALDEMAR GEBUŚ	209 507,00	zwykłe	209 507,00	2 095 070,00	-	19%	19%	-	-
3	MARSZALIK PIOTR	80 462,00	zwykłe	80 462,00	804 620,00	-	7%	7%	-	-
4	MARSZALIK JACEK	72 000,00	zwykłe	72 000,00	720 000,00	-	7%	7%	-	-
5	AKCJE WŁASNE	5 267,53	zwykłe	5 267,53	52 675,31	-	0,5%	0,5%	-	-
6	POZOSTALI AKCJONARIUSZE	76 471,47	zwykłe	76 471,47	764 714,69	-	7%	7%	-	-
Razem		1 082 312,00		1 082 312,00	10 823 120,00	-	100,00%	100,00%	-	-

NOTA 33. POZOSTAŁE KAPITAŁY

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2014	31.12.2013
Zyski lat ubiegłych	1 831 162,33	3 733 217,82
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	6 831 047,83	8 733 103,32

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych		
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania		
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji		
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania		
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji		
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania		
Kapitał rezerwowy z tytułu obligacji zamiennych		
Podatek dochodowy związany z emisją		
Pozostałe kapitały rezerwowe na wykup akcji własnych	2 000 000,00	
Kapitał rezerwowy, razem	2 000 000,00	

NOTA 34. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	Stan na 01.01.2014	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2014
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 479 879,62		-	26 162,53	1 453 717,09
a) długoterminowe	1 479 879,62			26 162,53	1 453 717,09
b) krótkoterminowe					
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania ogółem	1 479 879,62	-	-	26 162,53	1 453 717,09

	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2013
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 409 248,00	70 631,62	-	-	1 479 879,62
krótkoterminowa					
długoterminowa					1 479 879,62
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania ogółem	1 409 248,00	70 631,62	-	-	1 479 879,62

NOTA 35. REZERWY DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie dotyczy

NOTA 36. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

Nie dotyczy

NOTA 37. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	31.12.2014	31.12.2013
od 1 do 3 lat	2 919 575,65	7 194 619,73
od 3 do 5 lat	173 847,36	173 847,36
powyżej 5 lat	246 295,24	341 777,77
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	3 339 718,25	7 710 244,86

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	31.12.2014	31.12.2013
do 1 miesiąca	7243,64	15 714,49
od 1 do 3 miesięcy	14487,28	434 587,28
od 3 do 6 miesięcy	21730,92	441 730,92
od 6 miesięcy do roku	573 813,18	883 461,84
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	617 275,02	1 775 494,53

NOTA 38. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	126 199,86	154 219,70
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 amortyzowanego kosztu

Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym	126 199,86	154 219,70
Długoterminowe	59 626,76	69 072,12
Krótkoterminowe	66 573,10	85 147,58

Zrealizowane odsetki zostały uwzględnione w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

NOTA 39. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Minimalne raty leasingowe		
	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:		
Do jednego roku	66 537,10	85 147,58
do 1 miesiąca	5 386,10	7 095,56
od 1 do 3 miesięcy	14 129,00	19 746,69
od 3 do 6 miesięcy	19 352,00	15 731,13
od 6 do roku	27 670,00	42 574,10
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	59 626,76	69 072,12
Powyżej pięciu lat		-
Razem:	192 700,96	154 219,70
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach		
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych		
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	59 626,76	69 072,12
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (płatne w okresie do 12 m-cy)	66 537,10	85 147,58

NOTA 40. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Nie dotyczy

NOTA 41. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	31.12.2014	31.12.2013
wobec jednostek powiązanych		
wobec pozostałych jednostek	2 639 470,69	1 551 200,69
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem	2 639 470,69	1 551 200,69

NOTA 42. WIEKOWANIE ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKOTERMINOWYCH

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania krótkoterminowe	2 639 470,69	
a) terminowe, o terminie wymagalności		
- wobec jednostek powiązanych:		
- do 1 miesiąca		
- powyżej 1 do 3 miesięcy		
- powyżej 3 do 6 miesięcy		
- powyżej 6 do 12 miesięcy		
- wobec jednostek pozostałych:	2 496 961,71	1 551 200,69
- do 1 miesiąca	1 985 197,18	1 448 449,21
- powyżej 1 do 3 miesięcy	142 156,22	
- powyżej 3 do 6 miesięcy		
- powyżej 6 do 12 miesięcy		
- kaucje zatrzymane	511 764,53	102 751,48
b) przeterminowe,	142 508,98	
- 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:	142 508,98	
- do 1 miesiąca	60 458,97	
- powyżej 1 do 3 miesięcy	51 234,61	
- powyżej 3 do 6 miesięcy		
- powyżej 6 do 12 miesięcy		
- powyżej roku	30 815,40	

NOTA 43. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2014	31.12.2013
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
z tytułu dywidend		
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	96 615,73	20 589,56
podatek dochodowy za rok 2014	100 874,00	
z tytułu świadczeń pracowniczych	21 097,01	17 841,71
z tytułu zakupu środków trwałych (inwestycyjne)		
zaliczki na wartości niematerialne i prawne, środki trwałe, zapasy		
provizje z tytułu poręczeń i gwarancji		
przychody przyszłych okresów		
inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
pozostałe zobowiązania		
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	218 586,74	38 431,27

NOTA 44. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2014	31.12.2013
stan na początek okresu	1 646 285,59	
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		270 839,00
roszczenia sporne wobec Grupy		
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
inne - odsetki od dochodów z tyt. udziału w zyskach spółek osobowych		
zwiększenia z tytułu:		
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
roszczenia sporne wobec Grupy		
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
transfer (długo/krótkoterminowe)		
inne - uprawdopodobnione zobowiązanie z tyt. spornego podatku od nieruchomości		
wykorzystanie z tytułu:		
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
roszczenia sporne wobec Grupy		
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
inne przychody okresu	1 430 516,50	
inne rozliczenia międzyokresowe	112 533,09	
rozwiązanie z tytułu:		
spłata zobowiązań	51 618,00	219 221,00
roszczenia sporne wobec Spółki z tyt. pod. od nieruchomości	51 618,00	
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
transfer (długo/krótkoterminowe)		
inne- odsetki od dochodów z tyt. udziału w zyskach spółek osobowych		
stan na koniec okresu	1 390 020,88	1 646 285,59
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
roszczenia sporne wobec Spółki. dot. pod od nieruchomości		51 618,00
wpłaty na poczet przyszłych dostaw	1 257 341,00	1 430 516,50
inne rozliczenia międzyokresowe - koszty przełomu roku	132 679,88	164 151,09

Rezerwa na przychody przyszłych okresów zostanie rozwiązana po podpisaniu aktów przenoszących własność lokali mieszalnych.

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

Nie dotyczy

NOTA 46. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W dniu 11-09-2014 spółka dominująca w Grupie Orion Investment S.A. udzieliła poręczenia na spłatę dwóch kredytów Spółce zależnej Orion Ogrody Sp. o.o.

- Umowa o kredyt nieodnawialny nr U0002684707221 z Alior Bank na finansowanie bieżącej działalności w kwocie 17 500 0000.
- Umowa o kredyt odnawialny nr U0002684735422 z Alior Bank w kwocie 400 000.

Kwota zadłużenia do której bank może wystawić bankowy tytuł egzekucji wynosi 26 850 000 zł, na kwotę tą składają się należność główna oraz ewentualne – wynikające z umowy odsetki, prowizje i opłaty bankowe oraz inne należności, a także poniesione przez PKO Bank Polski S.A. koszty czynności podjętych w celu odzyskania wierzytelności.

Zdaniem Zarządu Grupy Kapitałowej nie występują czynniki niepewności co do kwot lub rozłożenia w czasie ewentualnego wypływu środków z tytułu przekwalifikowania zobowiązania warunkowego na zobowiązanie bilansowe ponieważ, Zarząd uważa że istnieje znikome prawdopodobieństwo zrealizowania poręczenia wekslowego.

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

NOTA 47. SPRAWY SĄDOWE

Nie dotyczy

NOTA 48. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

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

W zakresie podatku dochodowego Grupa podlega zasadom ogólnym. Grupa nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie.

Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

NOTA 49. RYZYKO ZWIĄZANE Z POSIADANIEM STATUSU ZAKŁADU PRACY CHRONIONEJ

Nie dotyczy

NOTA 50. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.12.2014	31.12.2013
Przychody ze sprzedaży usług w tym działalność zaniechana		119 171,98
Przychody ze sprzedaży produktów sprzedaż produktów	30 536 037,01	3 903 731,51
Przychody ze sprzedaży materiałów		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem w tym: od jednostek powiązanych	30 536 037,01	4 022 903,49

NOTA 51. POZOSTAŁE PRZYCHODY

Nie dotyczy.

NOTA 52. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	31.12.2014	31.12.2013
Amortyzacja	153 574,45	50 698,24
w tym działalność zaniechana		-
Zużycie surowców i materiałów	3 739 865,60	45 251,33
Usługi obce	13 521 401,69	8 170 802,77
w tym działalność zaniechana		
Koszty świadczeń pracowniczych	254 561,95	215 594,03
Pozostałe koszty rodzajowe	2 632 529,07	675 693,79
w tym działalność zaniechana		
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 281 942,99	639 969,43
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	23 583 875,75	9 798 009,59
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	19 114 420,83	2 184 597,34
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	235 985,47	943 340,49
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 187 511,93	540 538,00
Zmiana stanu produktów	3 517 928,46	6 129 533,76
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-

NOTA 53. KOSZTY AMORTYZACJI

KOSZTY AMORTYZACJI	31.12.2014	31.12.2013
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	153 574,45	50 531,41
Amortyzacja wartości niematerialnych		166,53
Razem koszty amortyzacji, z tego:	153 574,45	50 697,94
ujęte w koszcie własnym sprzedaży		
ujęte w kosztach sprzedaży		
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	153 574,45	50 698,24

NOTA 54. KOSZTY USŁUG OBCYCH

KOSZTY USŁUG OBCYCH	31.12.2014	31.12.2013
usługi obce	13 521 401,69	8 170 802,77
w tym działalność zaniechana		
Koszty usług obcych, razem	13 521 401,69	8 170 802,77

KOSZTY USŁUG OBCYCH	31.12.2014	31.12.2013
usługi obce	13 521 401,69	8 170 802,77
Razem koszty usług obcych, z tego:	13 521 401,69	8 170 802,77
ujęte w koszcie własnym sprzedaży		
ujęte w kosztach sprzedaży		
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	13 521 401,69	8 170 802,77

NOTA 55. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	31.12.2014	31.12.2013
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	224 062,13	184 545,92
Składki na ubezpieczenie społeczne	30 499,82	31 048,11
Świadczenia emerytalne		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Programy płatności w formie akcji własnych		
Pozostałe świadczenia pracownicze		
Razem koszty świadczeń, z tego:	254 561,95	215 594,03
ujęte w koszcie własnym sprzedaży		
ujęte w kosztach sprzedaży		
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	254 561,95	215 594,03

ZATRUDNIENIE (w osobach)	31.12.2014	31.12.2013
Pracownicy fizyczni	8	2
Pracownicy umysłowi	4	3
Razem	12	5

NOTA 56. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	31.12.2014	31.12.2013
Podatki i opłaty	653 461,90	102 082,34
Pozostałe	1 979 067,17	573 611,45
Pozostałe koszty rodzajowe, razem	2 632 529,07	675 693,79

NOTA 57. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31.12.2014	31.12.2013
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:		
odpisy aktualizujące wartość należności (nota)		
odpisy aktualizujące wartość zapasów (nota)		
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych (nota)		
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych (nota)		
odpisy aktualizujące wartość wartości pożyczek udzielonych (nota)		
pozostałe odpisy aktualizujące		8 509,66
Inne przychody, z tytułów:		
otrzymane odszkodowania, nałożone kary i zatrzymane kaucje	11 000,00	
zwrot kosztów sądowych		
spisanie przedawnionych zobowiązań	16 598,96	7 099,76
inne	71 949,88	1 259,22
Pozostałe przychody operacyjne, razem	99 548,84	16 868,64

NOTA 58. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31.12.2014	31.12.2013
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		
w tym działalność zaniechana		
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	909,6	
Inne koszty, z tytułów:		
kary, grzywny, odszkodowania		
spisanie należności handlowych		
darowizny		
koszty związane ze szkodami		
koszty z tytułu cesji wierzytelności		
spisanie pozostałych wierzytelności		
inne	2 603,51	704,52
Pozostałe koszty operacyjne, razem	3 513,11	704,52

NOTA 59. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	31.12.2014	31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek bankowych	28 304,17	39 048,92
Przychody finansowe z tytułu umów leasingu finansowego		-
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	86 405,37	30 398,32
Przychody z inwestycji (weksel)	10 220,12	
Aktualizacja wartości inwestycji		21 037,01
Dodatnie różnice kursowe		
Przychody finansowe, razem	124 929,66	90 484,25

NOTA 60. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	31.12.2014	31.12.2013
Koszty z tytułu odsetek bankowych	108 809,19	122 227,25
w tym działalność zaniechana		
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	5 292,18	2 224,46
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	6 455,41	767,00
Aktualizacja wartości inwestycji		27 892,78
Ujemne różnice kursowe		
Inne koszty finansowe	12 121,22	28 735,18
Koszty finansowe, razem	132 678,00	181 846,67

NOTA 61. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	31.12.2014	31.12.2013
Bieżący podatek dochodowy	2 030 657,49	123 305,37
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 271 166,00	165 562,00
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	759 491,49 -	42 256,63
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	2 030 657,49	123 305,37
Przypadający na działalność kontynuowaną	2 030 657,49	123 305,37
Przypadający na działalność zaniechaną		

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

Nie dotyczy.

NOTA 63. WYPŁATA DYWIDENDY

Nie dotyczy

NOTA 64. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Nie dotyczy

NOTA 65. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk na jedną akcję zwykłą obliczono poprzez podzielenie zysku netto przez średnioważoną liczbę akcji przypadającą na okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Ponieważ Grupa nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych co do wypłaty dywidendy, mianownik wskaźnika stanowi całość wyemitowanych akcji. Ze względu na brak czynników rozwadniających na dzień sprawozdawczy oraz w okresie porównywalnym wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku na jedną akcję.

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	31.12.2014	31.12.2013
Wynik netto z działalności kontynuowanej	8 527 719,62	155 923,99
Wynik netto na działalności zaniechanej		
Wynik netto, razem	8 527 719,62	155 923,99
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	8 527 719,62	155 923,99

WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	31.12.2014	31.12.2013
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	1 082 312,00	1 082 312,00
Wpływ rozwodnienia:		
- Opcje na akcje		
- Umarzalne akcje uprzywilejowane		
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 082 312,00	1 082 312,00

NOTA 66 CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

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

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

RYZIKO WALUTOWE

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

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

RYZIKO CEN TOWARÓW

Nie dotyczy.

RYZIKO KREDYTOWE

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

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

W Grupie Kapitałowej nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

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

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

NOTA 67. INSTRUMENTY FINANSOWE

Kategorie instrumentów finansowych

Portfel	Stan na 31-12-2014	Stan na 31-12-2013
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Środki pieniężne	3 202 087,06	2 842 946,90
Pożyczki udzielone i należności własne	1 246 028,67	1 934 159,15
Należności z tyt. dostaw i usług	160 240,89	88 969,03
Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tyt. Leasingu	126 199,86	154 219,70
Kredyty i pożyczki	3 956 993,27	9 485 739,39
Aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy	83 904,48	41 808,23
Wartość instrumentów finansowych razem	8 775 454,23	14 547 842,40

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

NOTA 68. ZABEZPIECZENIA INNE

Nie dotyczy.

NOTA 69. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa Kapitałowa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa Kapitałowa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

	31.12.2014	31.12.2013
Oprocentowane kredyty i pożyczki	WIBOR 1M +3,8%	WIBOR 1M +3,8%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 941 250,56	11 209 001,49
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	- 3 202 087,06	- 2 842 946,90
Zadłużenie netto	3 739 163,50	8 366 054,59
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	27 747 611,91	19 311 557,17
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	27 747 611,91	19 311 557,17
Kapitał i zadłużenie netto	31 486 775,41	27 677 611,76

NOTA 70. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

Poniższa tabela przedstawia poniesione nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe. Grupa kapitałowa nie planuje w roku 2014 ponosić nakładów na sfinansowanie rzeczowych aktywów trwałych innych, niż związane z odtwarzaniem zużywającego się majątku.

Poniesione nakłady inwestycyjne	31.12.2014	31.12.2013
- w tym na ochronę środowiska		
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie		
Zakupy środków trwałych	323 249,63	543 470,27
Zakupy wartości niematerialnych		
Inwestycje w nieruchomości		
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe		
Nabycie weksli obcych		
Udzielone pożyczki	416 200,00	1 970 420,00
Nabycie bonów skarbowych		
Nabycie udziałów	50 700,00	24 652,25
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe		
Razem nakłady inwestycyjne	790 149,63	2 538 542,52

NOTA 71. OPIS PROGRAMU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

Nie dotyczy

NOTA 72. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z podmiotami powiazanymi	stan na	31.12.2014	31.12.2013
<u>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług</u>			
Orion Investmnet S.A.		144 320,88	6 567 921,62
INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.		1 133 317,61	619 168,33
INF Orion Inwestycje SKA		652 804,81	10 021,25
INF Orion Inwestycje BIS SKA			1 500,00
Orion Ogrody Sp. z o.o.		2 617,72	
Orion Zacisze Sp o.o.			
<u>Przychody finansowe</u>			
Orion Investmnet S.A.		5 041 046,32	20 550,00
INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.		23 445,64	
INF Orion Inwestycje SKA		4 326 900,33	5 800,00
INF Orion Inwestycje BIS SKA			-
Orion Ogrody Sp. z o.o.			
Orion Zacisze Sp o.o.			
<u>Koszt zakupu tow. i usług</u>			
Orion Investmnet S.A.		105 892,57	132 122,34
INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.		67 635,08	34 858,64
INF Orion Inwestycje SKA		75 510,00	43 500,00
INF Orion Inwestycje BIS SKA		16 783 920,61	6 972 273,14
Orion Ogrody Sp. z o.o.		121 787,51	
Orion Zacisze Sp o.o.		400,00	-
<u>Koszty finansowe</u>			
Orion Investmnet S.A.		69 000,00	
INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.			
INF Orion Inwestycje SKA		23 050,00	11 600,00
INF Orion Inwestycje BIS SKA		11 490,41	14 750,00
Orion Ogrody Sp. z o.o.		78 954,94	
Orion Zacisze Sp o.o.			
<u>Należności Z tytułu dostaw tow. i usług</u>			
Orion Investmnet S.A.		1 120 692,19	1 434 461,33
INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.		233 948,77	91 081,35
INF Orion Inwestycje SKA		356 864,42	
INF Orion Inwestycje BIS SKA			
Orion Ogrody Sp. z o.o.		742,14	
Orion Zacisze Sp o.o.			
<u>Inne - weksle, pożyczki i kaucje</u>			
Orion Investmnet S.A.		4 787 503,94	930 000,00
INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.			
INF Orion Inwestycje SKA		2 905 000,00	
INF Orion Inwestycje BIS SKA			
Orion Ogrody Sp. z o.o.			
Orion Zacisze Sp o.o.			

Zobowiązania Z tytułu dostaw tow. i usług

Orion Investmnet S.A.	11 795,63	8253,5
INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.	9 902,61	1038,61
INF Orion Inwestycje SKA	61,50	-
INF Orion Inwestycje BIS SKA	541 123,30	1 516 250,57
Orion Ogrody Sp. z o.o.	1 149 302,98	-
Orion Zacisze Sp o.o.	61,50	

Inne - weksle, pożyczki i kaucje

Orion Investmnet S.A.	2 905 000,00	
INF Orion Inwestycje Sp. z o.o.		
INF Orion Inwestycje SKA		600 000,00
INF Orion Inwestycje BIS SKA		330 000,00
Orion Ogrody Sp. z o.o.	4 859 053,10	
Orion Zacisze Sp o.o.		

Transakcje z podmiotami powiazanymi osobowo

stan na 31.12.2014 31.12.2013

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

Sajt Development Sp. z o.o.	1 800,00	1 800,00
Orion Roboty Budowlane T.Marszałik, W. Gębuś S.C	30 487,80	

Koszt zakupu tow. i usług

Sajt Development Sp. z o.o.	55 618,04	-
Orion Roboty Budowlane T.Marszałik, W. Gębuś S.C	2 131 641,22	
Silma Tools Sp. zo.o.	813 875,00	6 620,00

Należności z tytułu dostaw i usług

Orion Roboty Budowlane T.Marszałik, W. Gębuś S.C	50,00
---	-------

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Sajt Development Sp. z o.o.	5 018,40
Orion Roboty Budowlane T.Marszałik, W. Gębuś S.C	172 200,01

Transakcje ze osobami zarządzającymi i nadzorującymi	stan na	31.12.2014	31.12.2013
należności z tytułu pożyczek		670 264,79	1 323 426,44

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

Dzień spłaty tych pożyczek przypada na 31-12-2014

WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA SPÓŁKI

	31.12.2014	31.12.2013
Świadczenia pracownicze	23 847,24	19 862,91
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Wynagrodzenia z tytułu posiedzeń Rady Nadzorczej	6 800,00	6 000,00
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy		
Wypłata w formie opcji na akcje*		
Razem	30 647,24	25 862,91

NOTA 73. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

Nie dotyczy

NOTA 74. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Na dzień 31.12.2014 roku oraz w okresach porównywalnych dzień 31.12.2013 oraz 01.01.2013 roku Grupa Kapitałowa posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku.

Rodzaj zabezpieczenia	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Zastaw na środkach trwałych lokal Przemysłowa 13	4 263 760,00	3 923 760,00
Przewłaszczenie środków trwałych		
Zabezpieczenie na gruncie	26 850 000,00	32 784 045,68
Przewłaszczenie na innych aktywach		
Cesje wierzytelności z tyt. umów najmu rocznie	61 836,00	61 836,00
Kaucje pieniężne		
Weksel własny in blanko		32 784 045,68
Umowa ubezpieczenia	46 147 535,00	25 643 044,33
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	77 323 131,00	95 196 731,69

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona w wartości zobowiązania zabezpieczonego.

Na dzień 31-12-2014

Spółka dominująca 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 plus VAT w obowiązującej stawce.

W trakcie roku 2013 spółka zależna w INF Orion Inwestycje Sp. z o.o SKA zaciągnęła kredyt w wysokości 1 600 000 na finansowanie bieżącej działalności w Alior Banku. Ustanowiono hipotekę łączną do kwoty 2 370 000 na zabezpieczenie tej wierzytelności na przysługującym Spółce prawie własności lokali przy ul. Przemysłowej 13. Ponadto spłata kredytu zabezpieczona jest przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości opiewającą na łączną kwotę 6 144 600.

W dniu 11.09.2014 roku spółka zależna Orion Ogrody podpisała dwie umowy kredytowe na podstawie której bank zobowiązał się postawić do dyspozycji spółki kredyt do kwoty 17 900 000 zł. Na dzień 31.12.2014 zaangażowanie kredytu wynosiło 2 658 804,61

Zabezpieczeniem spłaty tego kredytu jest:

- hipoteka umowna łączna do sumy 26 850 000 ustanowiona na gruncie spółki,
- poręczenie spółki dominującej w Grupie Orion Investment S.A opisane w art. 46,
- klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku wyodrębnionych wpływów,
- przelew wierzytelności zawartych i zawieranych w przyszłości umów dotyczących sprzedaży lokali mieszkalnych, miejsc postojowych i garaży,
- przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia na sumę ubezpieczenia nie niższa niż wartość rynkowa nieruchomości zaakceptowana przez Bank tj. 31 000 000
- przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości w trakcie budowy, na kwotę nie niższą niż cena netto kontraktu zawartego z Generalnym Wykonawcą Inwestycji tj. 13 847 535

NOTA 75. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

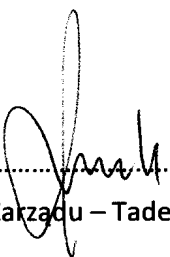
Wyszczególnienie

Badanie jednostkowych sprawozdań finansowych przygotowanych zgodnie z MSSF za okresy: od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 i sporządzenia raportów z badania.	7 000,00
Badanie skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej Orion Investment S.A. sporządzonych zgodnie z MSSF za okresy: od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 i sporządzenia raportów z badania.	3 000,00
Ogółem	10 000,00

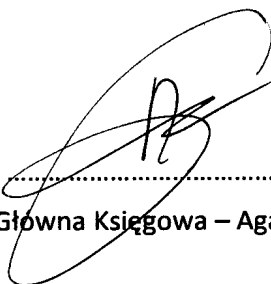
NOTA 76. PO DACIE BILANSOWEJ

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe

Kraków, 09.04.2015


Prezes Zarządu – Tadeusz Marszałik


Wiceprezes Zarządu – Marcin Gręda


Główna Księgowa – Agata Góra