

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

Grupy Kapitałowej Orion Investment S.A.

za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 roku



Kraków, 20 listopada 2019 rok

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Orion Investment S.A.

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

Oświadczenie Zarządu

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30-09-2019	31-12-2018	30-09-2018
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 438 977,39	1 577 429,65	945 108,86
Nieruchomości inwestycyjne			
Aktywa niematerialne			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	600 147,87	360 475,87	136 080,58
Aktywa finansowe			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane metodą praw własności			
Inwestycje w udziały i akcje	49 637,52	43 569,60	83 781,36
Aktywa finansowe utrzymane do daty wymagalności i przeznaczone do sprzedaży			
Należności handlowe oraz pozostałe należności			0,00
Razem aktywa finansowe	49 637,52	43 569,60	83 781,36
Razem aktywa trwałe	2 088 762,78	1 981 475,12	1 164 970,80
Aktywa obrotowe			
Zapasy	78 714 445,56	81 282 826,18	75 852 348,89
Aktywa finansowe			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	11 918 275,19	9 752 866,12	12 569 788,89
Należności z tytułu podatku bieżącego	247 476,44	545 298,93	2 240 309,86
Aktywa finansowe utrzymane do daty wymagalności i przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy			
Pozostałe aktywa	71 283,93	58 767,40	111 875,90
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	484 629,10	3 469 305,20	6 558 740,62
Udziały akcje własne	240 007,97	102 627,83	100 315,23
Razem aktywa finansowe	12 961 672,63	13 928 865,48	21 581 030,50
Razem aktywa obrotowe	91 676 118,19	95 211 691,66	97 433 379,39
AKTYWA RAZEM	93 764 880,96	97 193 166,78	98 598 350,19

	30-09-2019	31-12-2018	30-09-2018
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	41 337 426,35	40 795 529,78	39 576 171,82
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące			
Razem kapitały własne	41 337 426,35	40 795 529,78	39 576 171,82
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązanie długoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	8 188 889,24	12 119 541,23	13 675 192,84
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	476 387,73	545 296,98	28 993,85
Razem zobowiązania finansowe	8 665 276,97	12 664 838,21	13 704 186,69
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 956 168,01	2 784 510,46	2 268 972,29
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia			
Razem zobowiązania długoterminowe	10 621 444,98	15 449 348,67	15 973 158,98
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6 007 153,89	19 881 259,86	23 660 464,25
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	2 913 057,29	1 678 504,00	1 899 562,65
Kredyty i pożyczki	5 090 894,75	10 090 894,75	10 090 894,75
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia			
Pozostałe zobowiązania finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy			
Razem zobowiązania finansowe	14 011 105,93	31 650 658,61	35 650 921,65
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	27 794 903,70	9 297 629,72	7 398 097,74
Razem zobowiązania krótkoterminowe	41 806 009,63	40 948 288,33	43 049 019,39
Razem zobowiązania	52 427 454,61	56 397 637,00	59 022 178,37
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	93 764 880,96	97 193 166,78	98 598 350,19

2. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.07-30.09. 2019	01.07-30.09. 2018	01.01-30.09. 2019	01.01-30.09. 2018
Działalność kontynuowana				
Przychody	5 969 459,39	8 089 781,31	21 803 445,85	20 474 181,37
Przychody ze sprzedaży	5 969 459,39	8 089 781,31	21 803 445,85	20 474 181,37
Pozostałe przychody				
Koszty działalności operacyjnej	4 282 880,73	5 149 438,51	14 550 533,60	12 968 362,76
Amortyzacja	56 194,86	28 838,37	175 177,04	94 391,73
Zużycie materiałów i surowców	3 954 589,19	4 519 939,36	6 864 912,63	11 145 476,61
Usługi obce	99 338,05	355 679,72	165 281,53	618 800,60
Koszty świadczeń pracowniczych	78 212,31	39 169,44	155 671,37	138 305,69
Pozostałe koszty rodzajowe	73 780,67	5 609 401,88	434 451,44	6 198 246,05
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	451 655,02	513 638,90	1 768 186,42	1 664 725,81
zmiana stanu produktów	-430 889,37	-5 917 229,16	4 986 853,16	- 6 891 583,73
Koszt wytworzenia produktów na potrzeby wł. jedn.				
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 686 578,65	2 940 342,80	7 252 912,25	7 505 818,61
Pozostałe przychody operacyjne	7 700,49	3 841,23	152 358,92	95 197,93
Pozostałe koszty operacyjne	13 012,72	7 563,93	238 884,83	40 403,12
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 681 266,42	2 936 620,10	7 166 386,34	7 560 613,42
Przychody finansowe	-118 531,54	-6 006,45	6 217,86	5 656,55
Koszty finansowe	96 750,66	20 955,12	378 405,55	148 226,53
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 465 984,23	2 909 658,53	6 794 198,66	7 418 043,44
Podatek dochodowy	-3 301,34	809 381,92	1 297 383,25	992 940,06
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 469 285,57	2 100 276,62	5 496 815,41	6 425 103,38
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	1 469 285,57	2 100 276,62	5 496 815,41	6 425 103,38
Inne całkowite dochody			-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Rachunkowość zabezpieczeń				
Skutki aktualizacji majątku trwałego				
Zyski i straty aktuarialne				
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów				
Inne całkowite dochody netto				
Całkowite dochody ogółem	1 469 285,57	2 100 276,62	5 496 815,41	6 425 103,38
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	0,14	0,19	0,51	0,59
Z działalności kontynuowanej	0,14	0,19	0,51	0,59
Zwykły	0,14	0,19	0,51	0,59
Rozwodniony	-	-	-	-
Z działalności zaniechanej				
Zwykły				
Rozwodniony				
Zysk/strata netto przypadające:				
akcjonariuszom jednostki dominującej	1 469 285,57	2 100 276,62	5 496 815,41	6 425 103,38
udziały niedające kontroli				

3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	10 823 120,00	- 102 627,83	22 197 177,97	1 997 687,40	5 777 544,41			40 795 529,78
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości								-
Na dzień 1 stycznia 2019 roku przekształcone	10 823 120,00	- 102 627,83	22 197 177,97	1 997 687,40	5 777 544,41	-	-	40 795 529,78
Całkowite dochody:								-
Zysk (strata) netto	-					5 496 815,41		5 496 815,41
Inne całkowite dochody			3 880 574,32		- 5 918 774,94			2 038 200,62
Skup akcji własnych								-
Skutki wyceny akcji własnych	-		-					-
Rezerwa na skup akcji własnych	-	- 137 380,14	73 558,08	- 137 380,14				210 938,22
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-							-
Zyski i straty aktuarialne	-							-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-							-
Transakcje z właścicielami:								-
Emisja akcji	-							-
Koszt emisji akcji	-							-
Wypłata dywidendy z akcji własnych	-							-
Wypłata dywidendy	-				- 2 705 780,00			2 705 780,00
Na dzień 30 września 2019 roku	10 823 120,00	- 240 007,97	26 004 194,21	1 860 307,26	- 2 847 010,53	5 496 815,41		41 337 426,35

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	10 823 120,00	- 100 315,23	18 353 107,67	1 900 684,77	- 1 631 975,11	-		29 444 937,33
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości								-
Na dzień 1 stycznia 2018 roku przekształcone	10 823 120,00	- 100 315,23	18 353 107,67	1 900 684,77	- 1 631 975,11	-	-	29 444 937,33
Całkowite dochody:								-
Zysk (strata) netto	-					8 245 566,91		8 245 566,91
Inne całkowite dochody			3 936 710,33		1 542 726,41			5 479 436,74
Skup akcji własnych		- 2 312,60		- 2 312,60	2 312,60			2 312,60
Skutki wyceny akcji własnych	-		-	-	-	-	-	-
Rezerwa na skup akcji własnych	-	-	97 002,63	99 315,23	-	-	-	2 312,60
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący i innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:								-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy z akcji własnych	-		4 362,60	-	-	-	-	4 362,60
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	- 2 381 086,40	-	-	- 2 381 086,40
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	10 823 120,00	- 102 627,83	22 197 177,97	1 997 687,40	- 2 468 022,50	8 245 566,91		40 795 529,78

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	10 823 120,00	- 100 315,23	18 353 107,67	1 900 684,77	- 1 631 975,11	-		32 986 176,69
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości								-
Na dzień 1 stycznia 2018 roku przekształcone	10 823 120,00	- 100 315,23	18 353 107,67	1 900 684,77	- 1 631 975,11	-		29 444 937,33
Zysk (strata) netto	-			-		6 425 103,38		6 425 103,38
Inne całkowite dochody								-
Skup akcji własnych								-
Skutki wyceny akcji własnych								-
Rezerwa na skup akcji własnych								-
Skutki aktualizacji majątku trwałego								-
Zyski i straty aktuarialne	-	-	4 544 491,09	-	1 542 726,41	-		6 087 217,50
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów								-
Transakcje z właścicielami:								-
Emisja akcji								-
Koszt emisji akcji								-
Wypłata dywidend z akcji własnych								-
Wypłata dywidendy	-	-		-	- 2 381 086,40	-		- 2 381 086,40
Na dzień 30 września 2018 roku	10 823 120,00	- 100 315,23	22 897 598,76	1 900 684,77	- 2 470 335,10	6 425 103,38		39 576 171,81

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.-30.09. 2019	01.01.-30.09. 2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	6 794 198,66	7 418 043,44
Korekty razem	16 503 005,15	- 11 610 099,33
Zyski (straty) mniejszości		
Amortyzacja	175 177,04	94 391,73
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	
Odsetki	31 326,00	134 441,08
Dywidendy otrzymane		
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-6 067,97	13 785,45
Zmiana stanu rezerw	-828 342,45	-160 270,27
Zmiana stanu zapasów	2 568 380,63	-14 708 092,29
Zmiana stanu należności	- 1 878 522,18	- 2 122 618,36
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	2 333 097,26	-2 809 402,67
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu rozrachunków publiczno prawnych z wyjątkiem podatku dochodowego	1 234 553,29	1 216 145,15
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	14 170 786,78	5 738 580,78
Inne korekty - aktualizacja wyceny	0,00	
Podatek dochodowy	-1 297 383,25	992 940,06
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	23 297 203,80	- 4 192 055,89
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	103 252,00	342 078,08
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	103 252,00	57 000,00
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia		
Odsetki otrzymane	0,00	0,00
Dywidendy otrzymane		
Spłata udzielonych pożyczek	0,00	285 078,08
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	-	8 319,00
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	8 319,00
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia		
Udzielenie pożyczek	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	103 252,00	333 759,08
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	15 208 297,74	13 722 009,74
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	15 208 297,74	13 722 009,74
Emisja obligacji	0,00	0,00
Wydatki	41 593 429,64	4 686 899,85
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		
Nabycie akcji /udziałów własnych	137 380,00	
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, w tym zaległe	-	
Spłaty kredytów i pożyczek	24 467 483,64	3 394 707,71

Wykup weksli i obligacji	15 496 965,95	
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	100 642,00	21 143,40
Odsetki zapłacone	1 390 958,05	1 271 048,74
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	- 26 385 131,90	9 035 109,89
Przepływy pieniężne netto, razem	- 2 984 676,10	5 176 813,08
Środki pieniężne na początek okresu	3 469 305,20	1 381 927,54
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne na koniec okresu	484 629,10	6 558 740,62

5. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 30.09.2019: 4,3736 PLN/EUR, 31.12.2018 4,300 PLN/EURO

- średni kurs w okresie, obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01–30.09.2019: 4,3086 PLN/EUR; 01.01–30.09.2018: 4,2535 PLN/EUR

DANE ZA III KWARTAŁ 2019 ROK

	2019	2018	2019	2018
	w PLN		w EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	21 803 446	20 474 181	5 060 461	4 813 516
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 166 386	7 560 613	1 663 279	1 777 513
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 794 199	7 560 613	1 576 896	1 777 513
Zysk (strata) netto	5 496 815	6 425 103	1 275 781	1 510 553
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	5 496 815	6 425 103	1 275 781	1 510 553
Zysk (strata) netto na jedną akcję	0,14	0,19	0,03	0,05
Rozwodniony zysk na akcję	-	-	-	-
Średni kurs w okresie			4,3086	4,2535
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
	2019	2018	2019	2018
	w PLN		w EUR	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 297 204	- 4 192 056	5 407 154	- 985 560
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	103 252	333 759	23 964	78 467
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 26 385 132	9 035 110	- 6 123 845	2 124 170
Przepływy pieniężne netto	- 2 984 676	5 176 813	- 692 727	1 217 078
Średni kurs w okresie			4,3086	4,2535

Stan na

Stan na

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
	w PLN		w EUR	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	93 764 881	97 193 167	21 438 833	22 603 062
Zobowiązania długoterminowe	10 621 445	15 449 349	2 428 536	3 592 872
Zobowiązania Krótkoterminowe	41 806 010	40 948 288	9 558 718	9 522 858
Kapitał własny	41 337 426	40 795 530	9 451 579	9 487 333
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	41 337 426	40 795 530	9 451 579	9 487 333
Kurs na koniec okresu			4,3736	4,3000

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

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

Czas trwania Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności są:

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

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

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

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

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

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

Grupa specjalizuje się przede wszystkim w budownictwie mieszkaniowym wielorodzinnym i jednorodzinym. Inwestycje realizowane są w wyselekcjonowanych lokalizacjach, które generują duży i stabilny popyt na produkt o wysokim potencjale rentowności i dużych walorach funkcjonalnych. Istotną cechą realizowanych projektów jest estetyka zagospodarowania terenów wspólnych. Lokalizacja każdej inwestycji spełnia również warunek dostępu do komunikacji miejskiej, jak też zaplecza edukacyjnego, medycznego, kulturalnego czy handlowego. Grupa specjalizuje się w realizacjach osiedli, których wielkość to kilkaset mieszkań w jednej lokalizacji.

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

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

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień 30.09.2019 roku wchodził:

Prezes Zarządu	– Tadeusz Marszałik,
Wiceprezes Zarządu	– Marcin Gręda

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2019 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	– Robert Kubczyk,
Członek Rady Nadzorczej	– Wojciech Chodorowski

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

Kapitał zakładowy

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

- 6 443 000 (sześć milionów czterysta czterdzieści trzy tysiące zł) akcji aportowych imiennych serii A, o numerach od 0000001 do 06443000, o wartości nominalnej 1 złoty (słownie: jeden złoty) każda,
- 1 712 700 (milion siedemset dwanaście tysięcy siedemset zł) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od 0000001 do 0171270 o wartości nominalnej 1 złoty (słownie: jeden złoty) każda,
- 1 090 930 (milion dziewięćdziesiąt tysięcy dziewięćset trzydzieści zł) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od 0000001 do 01090930, o wartości nominalnej 1 złoty (słownie: jeden złoty) każda,
- 991 000 (dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden tys. zł.) akcji aportowych imiennych serii D, o numerach od 000001 do 0991000, o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda,
- 257 710 (dwieście pięćdziesiąt siedem tys. siedemset dziesięć zł.) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od 000001 do 0257710, o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda,
- 327 780 (trzysta dwadzieścia siedem tysięcy siedemset osiemdziesiąt zł) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o numerach od 000001 do 0327780, o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda.

6.443.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,

1.712.700 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
1.090.930 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
991.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
257.710 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
327.780 akcji zwykłych na okaziciela serii F,

2. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Pan Tadeusz Marszałik jest głównym akcjonariuszem Emitenta i obecnie posiada 6 309 570 akcji, stanowiących 58% udział w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do analogicznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Drugim istotnym akcjonariuszem jest Pan Waldemar Gębuś – Przewodniczący Rady Nadzorczej, który jest w posiadaniu 18% kapitału zakładowego, czyli 1 992 570 sztuk akcji dających prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Trzecim ujawnionym akcjonariuszem jest Pan Piotr Marszałik – Członek Rady Nadzorczej, który jest w posiadaniu 7 % kapitału zakładowego, czyli 804 620 sztuk akcji dających prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

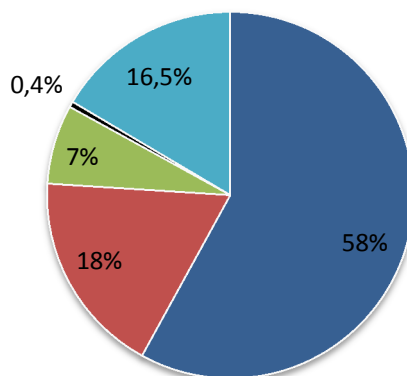
Udział pozostałych akcjonariuszy w kapitale zakładowym Emitenta wynosi 16,5 %.

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

	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu	Udział głosów na walnym zgromadzeniu na koniec okresu
1.	Tadeusz Marszałik	6 309 570,00	1,00	6 309 570,00	58%	58%
2.	Waldemar Gębuś	1 992 570,00	1,00	1 992 570,00	18%	18%
3.	Piotr Marszałik	804 620,00	1,00	804 620,00	7%	7,0%
4.	Akcje własne	42 755,00	1,00	42 755,00	0,4%	0,4%
5.	Pozostali Akcjonariusze	1 673 605,00	1,00	1 673 605,00	16,5%	16,5%
	Razem	10 823 120,00	-	10 823 120,00	100%	100%

Akcjonariat

■ Tadeusz Marszałik ■ Waldemar Gębuś ■ Piotr Marszałik ■ Akcje własne ■ Pozostali Akcjonariusze



3. Stosowane metody i zasady rachunkowości.

Format sprawozdania finansowego

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

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

Prezentowane dane narastająco za okres od początku roku do końca III kwartału 2019, jak również dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Grupę.

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

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

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

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

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

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

Poniżej przedstawiono jednolity opis przyjętych zasad rachunkowości.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe następuje na podstawie analizy danych historycznych dotyczących 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w polskich złotych.

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

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

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

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

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

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

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

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

Kredytu bankowe i pożyczki otrzymane

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

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

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży usług (produktów)

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

bilansowy może być określony w wiarygodny sposób, koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

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

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

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

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

kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

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

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

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

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

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

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

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

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

W trakcie III kwartału roku 2019 Grupa Kapitałowa Orion Investment S.A. wypracowała przychody ze sprzedaży na poziomie 5 970 tysięcy złotych.

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

Nie mniejszym zainteresowaniem cieszy się nowy projekt inwestycyjny Grupy pod nazwą marketingową „Krakowskie Przedmieście” zlokalizowany w Skawinie. W połowie października spółka celowa rozpoczęła przenoszenie własności lokali na nowych nabywców, co znajdzie swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych w następujących okresach.

Spółki zależne od Emitenta konsekwentnie realizują plany odnośnie poszczególnych inwestycji.

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

5. Znaczące zdarzenia i transakcje

W dniu 2 stycznia 2019 roku Spółka wykupiła w całości obligacje serii A wyemitowane przez Spółkę 18 grudnia 2015 .

W dniu 17 stycznia Emitent dokonał całkowitej spłaty pożyczki zaciągniętej w wysokości 5.000.000 zł (pięć milionów złotych) od spółki Reprograf Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Spółka zależna od emitenta – Orion Lipowa Sp. z o.o w dniu 16 lipca 2019 roku dokonała całkowitej spłaty kredytu udzielonego w dniu 6 września 2017 roku przez PKO BP S.A.

W dniu 23 sierpnia 2019 roku Spółka wykupiła 48.000 sztuk obligacji na okaziciela serii B Spółki o wartości nominalnej 100,00 zł każda i łącznej wartości emisyjnej 4.800.000,00 zł w całości obligacje serii A wyemitowane przez Spółkę 18 grudnia 2015 .

Spółka zależna od emitenta – INF Orion Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. w dniu 5 września 2019 roku dokonała całkowitej spłaty kredytu udzielonego w dniu 31 grudnia 2018 roku przez Alior Bank S.A.

Spółka zależna od Emitenta 30.09.2019 uzyskała ostateczną decyzję o zatwierdzeniu projektu budowlanego i udzieleniu pozwolenia na budowę dwóch budynków mieszkalnych wielorodzinnych położonych przy ul. Domagały w Krakowie. W/w budynkach zlokalizowanych będzie 84 lokali mieszkalnych, garaże w parterze oraz garaże podziemne.

W dniu 30 września 2019 roku Spółka dokonała wykupu całości obligacji na okaziciela serii B

Celem emisji Obligacji i zawarcia umowy pożyczki było pozyskanie środków na zakup gruntów, na których Grupa planuje realizację projektów deweloperskich oraz finansowanie budowy tych projektów.

6. Sezonowość działalności

Podstawowa działalność operacyjna Grupy nie podlega istotnym zjawiskom sezonowości.

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

W dniu 2 stycznia 2019 roku Spółka wykupiła obligacje serii A wyemitowane przez Spółkę 18 grudnia 2015 roku.

W dniu 23 sierpnia 2019 roku Spółka wykupiła 48.000 sztuk obligacji na okaziciela serii B wyemitowane przez Spółkę 18 grudnia 2015

W dniu 30 września 2019 roku Spółka dokonała wykupu całości obligacji na okaziciela serii B wyemitowane przez Spółkę 23 czerwca 2016.

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

18 czerwca 2019 roku Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki zatwierdziło podział zysku netto za rok obrotowy 2018 poprzez przeznaczenie jego części w wysokości 32,81% skonsolidowanego zysku netto, na wypłatę dywidendy tj. kwoty 2.705.780,00zł, co stanowi 0,25 złotych (zero złotych dwadzieścia pięć groszy) na jedną akcję. Wypłata dywidendy została zrealizowana w dniu 15.11.2019

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

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

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

Nie nastąpiła zmiana zobowiązań warunkowych. Aktywa warunkowe nie występują.

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

W III kwartale 2019 roku oraz po dniu bilansowym nie zaszły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

12. Stanowisko Zarządu odnośnie realizowania publikowanych prognoz finansowych.

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

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

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

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

Emitent oświadcza, że w okresie III kwartału 2019 roku oraz do dnia przekazania raportu za III kwartał 2019 roku, nie dokonał istotnych transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

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

Emitent oświadcza, że w okresie III kwartału 2019 roku oraz do dnia przekazania raportu za III kwartał 2019 roku, nie udzielił poręczeń, kredytów lub pożyczki oraz gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których wartość stanowiłaby równowartość, co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

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

Wszystkie informacje zostały zawarte w treści niniejszego raportu.

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

W połowie października 2019 roku spółka celowa Orion Lipowa Sp. z o.o. rozpoczęła przenoszenie własności lokali na nowych nabywców, co znajdzie swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych Grupy w następnych okresach.

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

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

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

Na dzień 30 września 2019 roku w przeliczeniu na pełne etaty zatrudnionych w Grupie Kapitałowej było 13 osób.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Orion Investment S.A.

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30-09-2019	31-12-2018	30-09-2018
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 674 495,15	1 819 144,81	1 184 970,35
Nieruchomości inwestycyjne			
Aktywa niematerialne			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i pozostałe aktywa			
Aktywa finansowe			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane metodą praw własności	22 291 420,00	23 309 814,82	21 748 210,78
Aktywa finansowe utrzymane do daty wymagalności i przeznaczone do sprzedaży			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	24 009 769,64	32 681 588,31	30 451 246,45
Razem aktywa finansowe	46 301 189,64	55 991 403,13	52 199 457,23
Razem aktywa trwałe	47 975 684,79	57 810 547,94	53 384 427,58
Aktywa obrotowe			
Zapasy	2 637 556,21	3 057 919,21	3 094 293,38
Aktywa finansowe			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	15 118 798,87	17 538 779,45	23 272 179,25
Należności z tytułu podatku bieżącego	186 503,40	37 795,04	102 014,37
Aktywa finansowe utrzymane do daty wymagalności i przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy			
Pozostałe aktywa	10 243 538,42	5 828 833,95	5 263 170,42
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w tym;	26 987,61	29 674,32	2 017 824,21
Akcje własne	239 007,97	101 627,83	99 315,23
Razem aktywa finansowe	25 814 836,27	23 536 710,59	30 754 503,48
Razem aktywa obrotowe	28 452 392,48	26 594 629,80	33 848 796,86
AKTYWA RAZEM	76 428 077,27	84 405 177,74	87 233 224,44

	30-09-2019	31-12-2018	30-09-2018
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	42 183 401,28	43 961 037,38	42 451 037,42
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące			
Razem kapitały własne	42 183 401,28	43 961 037,38	42 451 037,42
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązanie długoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	14 161 308,39	2 202 418,62	2 048 880,12
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	476 387,73	545 296,98	20 411,61
Razem zobowiązania finansowe	14 637 696,12	2 747 715,60	2 069 291,73
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 346 511,74	2 718 894,43	3 533 815,34
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia			
Razem zobowiązania długoterminowe	18 984 207,86	5 466 610,03	5 603 107,07
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	5 338 580,24	19 578 045,31	23 383 315,48
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	46 193,14	523 790,27	32 276,44
Kredyty i pożyczki	5 090 894,75	10 090 894,75	10 090 894,75
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia			
Zobowiązania finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy			
Pozostałe zobowiązania	-	-	887 793,28
Pozostałe zobowiązania finansowe - weksle obce	4 784 800,00	4 784 800,00	4 784 800,00
Razem zobowiązania finansowe	15 260 468,13	34 977 530,33	39 179 079,95
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	-	-	-
Razem zobowiązania krótkoterminowe	15 260 468,13	34 977 530,33	39 179 079,95
Razem zobowiązania	34 244 675,99	40 444 140,36	44 782 187,02
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	76 428 077,27	84 405 177,74	87 233 224,44

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.07-30.09. 2019	01.07-30.09. 2018	01.01-30.09. 2019	01.01-30.09. 2018
Działalność kontynuowana				
Przychody	2 390 082,40	6 939 810,18	10 977 315,51	17 342 810,30
Przychody ze sprzedaży	2 390 082,40	6 939 810,18	10 977 315,51	17 342 810,30
Pozostałe przychody	0,00			
Koszty działalności operacyjnej	3 574 780,84	6 363 522,20	12 892 137,99	15 922 067,88
Amortyzacja	54 341,19	26 984,70	170 058,68	89 273,37
Zużycie materiałów i surowców	66 118,38	65 872,69	181 071,37	243 664,61
Usługi obce	82 952,06	61 024,67	158 497,94	115 870,89
Koszty świadczeń pracowniczych	78 212,31	39 169,44	155 671,37	138 305,69
Pozostałe koszty rodzajowe	20 586,15	20 418,32	41 031,16	85 312,57
Wartość sprzedanych produktów	3 273 170,75	5 559 989,98	12 186 407,47	13 533 955,83
Zmiana stanu produktów	-600,00	590 062,40	-600,00	1 715 684,92
Koszt wytworzenia produktów na potrzeby wł. jedn.	0,00			
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 184 698,44	576 287,98	- 1 914 822,48	1 420 742,42
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	86 700,00
Pozostałe koszty operacyjne	4 860,71	0,00	4 869,36	21 912,32
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 189 559,15	576 287,98	- 1 919 691,84	1 485 530,10
Przychody finansowe	285 596,31	2 267 401,45	6 601 426,19	5 936 300,62
Koszty finansowe	202 268,97	221 434,97	2 125 973,14	1 473 921,53
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 106 231,81	2 622 254,46	2 555 761,21	5 947 909,19
Podatek dochodowy	-257 869,02	-342 606,19	1 453 015,89	-253 328,07
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-848 362,79	2 964 860,65	1 102 745,32	6 201 237,26
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-848 362,79	2 964 860,65	1 102 745,32	6 201 237,26
Inne całkowite dochody				
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Rachunkowość zabezpieczeń				
Skutki aktualizacji majątku trwałego				
Zyski i straty aktuarialne				
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów				
Inne całkowite dochody netto				
Całkowite dochody ogółem	- 848 362,79	2 964 860,65	1 102 745,32	6 201 237,26
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr. na jedną akcję)	- 0,08	0,27	0,10	0,57
Z działalności kontynuowanej	- 0,08	0,27	0,10	0,57
Zwykły	- 0,08	0,27	0,10	0,57
Rozwodniony				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	- 0,08	0,27	0,10	0,57
Zwykły	- 0,08	0,27	0,10	0,57
Rozwodniony				

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	10 823 120,00	-101 627,83	23 331 727,53	1 997 687,40	7 633 901,03			43 786 435,96
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości								-
Na dzień 1 stycznia 2019 roku przekształcone	10 823 120,00	- 101 627,83	23 331 727,53	1 997 687,40	7 633 901,03	0,00	0,00	43 786 435,96
Zysk (strata) netto	-	-		-		1 102 745,32	-	1 102 745,32
Inne całkowite dochody			4 826 493,20		- 4 826 493,20			-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-			-		-	-	-
Rezerwa na skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	137 380,14		- 137 380,14	137 380,14	-	-	-
Transakcje z właścicielami:								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy z akcji własnych	-	-		-		-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-			- 2 705 780,00	-	-	- 2 705 780,00
Na dzień 30 września 2019 roku	10 823 120,00	- 239 007,97	28 158 220,73	1 860 307,26	239 007,97	1 102 745,32		42 183 401,28

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	10 823 120,00	- 99 315,23	21 041 688,45	1 900 684,77	4 865 393,34			38 630 886,56
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości								
Na dzień 1 stycznia 2018 roku przekształcone	10 823 120,00	- 99 315,23	21 041 688,45	1 900 684,77	4 865 393,34			38 630 886,56
strata) netto						7 706 874,62		7 706 874,62
Inne całkowite dochody			2 285 676,48	99 315,23	- 2 384 991,71			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży								
Rezerwa na skup akcji własnych								
Skutki aktualizacji majątku trwałego								
Zyski i straty aktuarialne								
Skup akcji własnych		- 2 312,60		- 2 312,60	2 312,60		-	
Transakcje z właścicielami:								
Emisja akcji								
Koszt emisji akcji								
Wypłata dywidendy z akcji własnych			4 362,60		-		-	- 4 362,60
Wypłata dywidendy					- 2 381 086,40		-	- 2 381 086,40
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	10 823 120,00	- 101 627,83	23 331 727,53	1 997 687,40	101 627,83	7 706 874,62		43 961 037,38

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	10 823 120,00	- 99 315,23	21 041 688,45	1 900 684,77	4 865 393,34			38 630 886,56
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości								-
Na dzień 1 stycznia 2018 roku przekształcone	10 823 120,00	- 99 315,23	21 041 688,45	1 900 684,77	4 865 393,34	-	-	38 630 886,56
Zysk (strata) netto	-	-		-		6 201 237,26	-	6 201 237,26
Inne całkowite dochody			3 905,31		- 2 384 991,71			- 2 381 086,40
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-		-	-		-	-	-
Rezerwa na skup akcji własnych	-		-	-		-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-		-	-		-	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-		-	-		-	-	-
Skup akcji własnych								-
Transakcje z właścicielami:								-
Emisja akcji	-		-	-		-	-	-
Koszt emisji akcji	-		-	-		-	-	-
Wypłata dywidendy z akcji własnych	-		-	-		-	-	-
Wypłata dywidendy	-		2 381 086,40		- 2 381 086,40	-	-	-
Na dzień 30 września 2018 roku	10 823 120,00	- 99 315,23	23 426 680,16	1 900 684,77	99 315,23	6 201 237,26		42 451 037,42

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres 9 miesięcy	
	2019	2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	2 555 761,21	5 947 909,19
Korekty razem	- 10 010 289,06	- 10 174 626,70
Zyski (straty) mniejszości	-	-
Amortyzacja	170 058,68	89 273,37
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki	439 215,34	1 114 033,49
Udziały w zyskach (dywidendy)	- 5 657 722,06	- 5 269 536,20
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1 018 394,72	
Zmiana stanu rezerw	1 453 015,89	- 253 328,07
Zmiana stanu zapasów	420 363,00	1 732 695,89
Zmiana stanu należności	- 2 765 798,02	- 12 897 307,48
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	1 349 887,16	2 536 620,18
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu rozrachunków publicznoprawnych z wyjątkiem podatku dochodowego	- 569 983,41	- 17 025,35
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 4 414 704,47	3 043 275,54
Inne korekty - aktualizacja wyceny		
Podatek dochodowy	- 1 453 015,89	- 253 328,07
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	- 7 454 527,85	- 4 226 717,51
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	20 015 088,19	19 952 943,65
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	57 000,00
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia		
Dywidendy otrzymane	8 423 706,27 zł	5 840 879,59 zł
Splata udzielonych pożyczek wraz z odsetkami	11 591 381,92 zł	14 055 064,06 zł
Inne wpływy inwestycyjne z tyt. wykupu weksla		
Wydatki	1 551 100,00	11 244 469,00
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	8 319,00
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	-	-
Udzielenie pożyczek	1 551 100,00	11 236 150,00
Inne wydatki inwestycyjne - nakłady na weksle	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	18 463 988,19	8 708 474,65
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	11 391 947,00	140 000,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji, obligacji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	11 391 947,00	140 000,00
Emisja weksli	-	-
Wydatki	22 404 094,05	3 324 551,40
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	-	-
Nabycie akcji /udziałów własnych	137 380,00	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, w tym zaległe	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	5 849 192,00	2 032 360,08

Wykup weksli i obligacji	15 688 060,00	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	100 642,00	21 143,40
Odsetki zapłacone	628 820,05	1 271 047,92
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	- 11 012 147,05	- 3 184 551,40
Przepływy pieniężne netto, razem	- 2 686,71	1 297 205,74
Środki pieniężne na początek okresu	29 674,32	720 618,47
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu	26 987,61	2 017 824,21

6. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 30.09.2019: 4,3736 PLN/EUR,

31.12.2018 4,300 PLN/EURO

- średni kurs w okresie, obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01–30.09.2019: 4,3086 PLN/EUR; 01.01–30.09.2018: 4,2535 PLN/EUR

DANE ZA III kwartał 2019 ROKU

	Za okres 9 miesięcy		Za okres 9 miesięcy	
	2019	2018	2019	2018
	w PLN		w EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	10 977 316	17 342 810	2 547 769	4 077 325
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 1 919 692	1 485 530	- 445 549	349 251
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 555 761	5 947 909	593 177	1 398 364
Zysk (strata) netto	1 102 745	6 201 237	255 941	1 457 922
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 102 745	6 201 237	255 941	1 457 922
Zysk (strata) netto na jedną akcję	- 0,08	0,10	- 0,02	0,02
Rozwodniony zysk na akcję	-	-	-	-
Średni kurs w okresie			4,3086	4,2535

	Za okres 9 miesięcy		Za okres 9 miesięcy	
	2019	2018	2019	2018
	w PLN		w EUR	
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 7 454 528	- 4 226 718	- 1 730 151	- 993 709
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	18 463 988	8 708 475	4 285 380	2 047 377
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 012 147	- 3 184 551	- 2 555 853	- 748 694
Przepływy pieniężne netto,	- 2 687	1 297 206	- 624	304 975
Średni kurs w okresie			4,3086	4,2535

	Stan na		Stan na	
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
	w PLN		w EUR	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	76 428 077	84 405 178	17 474 867	19 629 111
Zobowiązania długoterminowe	18 984 208	5 466 610	4 340 637	1 271 305
Zobowiązania Krótkoterminowe	15 260 468	34 977 530	3 489 224	8 134 309
Kapitał własny	42 183 401	43 961 037	9 645 007	10 223 497
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	42 183 401	43 961 037	9 645 007	10 223 497
Kurs na koniec okresu			4,3736	4,3000

Oświadczenie Spółki Dominującej

Niniejszym działając w imieniu Orion Investment S.A., jako spółki dominującej oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy, informacje za III kwartał 2019 roku oraz dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę dominującą oraz spółki zależne oraz że kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Grupy Kapitałowej Orion Investment S.A.

Kraków, 20 listopada 2019 r.