

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

Grupy Kapitałowej Orion Investment S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku



Kraków, 13 maja 2020 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	31-03-2020	31-12-2019	31-03-2019
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 555 023,34	1 593 665,34	1 528 835,64
Nieruchomości inwestycyjne			
Aktywa niematerialne			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	390 674,64	390 674,64	360 475,87
Aktywa finansowe			
Inwestycje w udziały i akcje	68 406,12	43 138,80	57 524,64
Należności handlowe oraz pozostałe należności	0,00	0,00	0,00
Razem aktywa finansowe	68 406,12	43 138,80	57 524,64
Razem aktywa trwałe	2 014 104,10	2 027 478,78	1 946 836,15
Aktywa obrotowe			
Zapasy	55 671 424,28	58 354 760,97	77 671 192,88
Aktywa finansowe			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18 237 110,58	15 940 342,51	10 936 054,05
Należności z tytułu podatku bieżącego	739 814,43	683 723,05	423 229,04
Aktywa finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy			
Pozostałe aktywa	0,00	0,00	247 667,36
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 549 275,88	1 738 606,62	3 462 504,85
Udziały akcje własne	1 000,00	258 628,46	176 185,91
Razem aktywa finansowe	23 527 200,89	18 621 300,64	15 245 641,21
Razem aktywa obrotowe	79 198 625,16	76 976 061,60	92 916 834,09
AKTYWA RAZEM	81 212 729,27	79 003 540,38	94 863 670,23

	31-03-2020	31-12-2019	31-03-2019
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	47 221 713,95	50 466 858,14	38 020 177,44
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące			
Razem kapitały własne	47 221 713,95	50 466 858,14	38 020 177,44
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązanie długoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	8 910 222,62	8 278 314,51	21 744 930,06
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	518 266,17	553 586,70	531 252,66
Razem zobowiązania finansowe	9 428 488,79	8 831 901,21	22 276 182,72
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 885 585,59	2 342 889,97	2 336 844,46
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia			
Razem zobowiązania długoterminowe	14 314 074,38	11 174 791,18	24 613 027,18
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	2 197 155,50	3 560 658,35	11 938 678,35
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	2 373 604,30	2 950 014,30	2 529 316,53
Kredyty i pożyczki	2 711 728,08	5 090 894,75	5 003 971,19
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia			
Pozostałe zobowiązania finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy			
Razem zobowiązania finansowe	7 282 487,88	11 601 567,40	19 471 966,07
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	12 394 453,05	5 760 323,65	12 758 499,54
Razem zobowiązania krótkoterminowe	19 676 940,93	17 361 891,05	32 230 465,61
Razem zobowiązania	33 991 015,31	28 536 682,23	56 843 492,79
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	81 212 729,27	79 003 540,38	94 863 670,23

2. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Działalność kontynuowana		
Przychody	5 382 578,89	6 421 332,09
Przychody ze sprzedaży	5 382 578,89	6 421 332,09
Pozostałe przychody		
Koszty działalności operacyjnej	4 284 637,83	3 787 285,62
Amortyzacja	55 752,21	62 218,21
Zużycie materiałów i surowców	4 528 579,21	2 119 670,30
Usługi obce	9 561,82	58 955,39
Koszty świadczeń pracowniczych	27 100,16	38 565,03
Pozostałe koszty rodzajowe	296 507,61	102 143,59
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 988 309,80	531 980,73
zmiana stanu produktów	-2 621 172,99	873 752,37
Koszt wytworzenia produktów na potrzeby wł. jedn.		
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 097 941,06	2 634 046,47
Pozostałe przychody operacyjne	0,51	121 998,00
Pozostałe koszty operacyjne	61 354,43	138 988,76
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 036 587,14	2 617 055,71
Przychody finansowe	130 349,41	13 067,73
Koszty finansowe	11 715,15	116 299,17
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 155 221,40	2 513 824,27
Podatek dochodowy	-189 827,09	452 522,22
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 345 048,50	2 061 302,04
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	1 345 048,50	2 061 302,04
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	1 345 048,50	2 061 302,04
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	0,12	0,19
Z działalności kontynuowanej	0,12	0,19
Zwykły	0,12	0,19
Rozwodniony	-	-
Z działalności zaniechanej		-
Zwykły		-

Rozwodniony -

Zysk/strata netto przypadające:

akcjonariuszom jednostki dominującej	1 345 048,50	2 061 302,04
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 marca 2020 roku	10 823 120,00	258 628,46	26 569 415,72	1 841 686,77	-	1 483 341,54	-	37 750 880,95
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości								-
Na dzień 1 marca 2020 roku przekształcone	10 823 120,00	258 628,46	26 569 415,72	1 841 686,77	-	1 483 341,54	-	37 750 880,95
Całkowite dochody:								-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	1 345 048,50	-	1 345 048,50
Podział wyniku za rok ubiegły			-	13 778 892,12		21 904 676,63		8 125 784,51
Skup akcji własnych		-	1 841 686,77	-	1 841 686,77			-
Skutki wyceny akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie akcji - przymusowy wykup	-	-	257 628,46					-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:								-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy z akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2020 roku	10 823 120,00	1 000,00	14 632 210,37	-	20 421 335,09	1 345 048,50	-	47 221 713,95

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
Nota	31		32	32				
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	10 823 120,00	- 100 315,23	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	- 100 315,23	22 197 177,97	1 997 687,40	5 777 544,41	-	-	40 795 529,78
Całkowite dochody:								-
Zysk (strata) netto	-		-	-		14 061 025,69		14 061 025,69
Podział wyniku za rok ubiegły			4 721 591,44	-156000,63	6 259 098,14		-	1 693 507,33
Skup akcji własnych		358 943,69			-			358 943,69
Skutki wyceny akcji własnych	-		-	-	-	-	-	-
Rezerwa na skup akcji własnych	-	-	358 943,69		358 943,69	-	-	-
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	-		9 590,00	-				9 590,00
Wypłata dywidendy	-	-		-	2 705 780,00		-	2 705 780,00
Na dzień 31 grudzień 2019 roku	10 823 120,00	258 628,46	26 569 415,72	1 841 686,77	- 2 828 390,04	14 061 025,69		50 466 858,14

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	- 2 468 022,50			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	- 2 468 022,50			32 549 962,87
Całkowite dochody:								-
Zysk (strata) netto	-					2 061 302,04		2 061 302,04
Inne całkowite dochody								-
Skup akcji własnych			- 9 231 731,83		12 787 760,51			3 556 028,68
Skutki wyceny akcji własnych	-		-	-	-	-	-	-
Rezerwa na skup akcji własnych	-	- 73 558,08	- 73 558,08	- 73 558,08	-	-	-	220 674,24
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:								-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy z akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marzec 2019 roku	10 823 120,00	- 176 185,91	12 891 888,06	1 924 129,32	10 319 738,01	2 061 302,04		38 020 177,43

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	1 155 221,40	2 513 824,27
Korekty razem	5 656 580,44	562 463,01
Zyski (straty) mniejszości		
Amortyzacja	55 752,21	62 218,21
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki	61 354,43	355 879,00
Dywidendy otrzymane	0,00	
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-25 267,32	-12 876,50
Zmiana stanu rezerw	2 542 695,62	-447 666,00
Zmiana stanu zapasów	14 085 084,31	3 611 633,31
Zmiana stanu należności	- 2 296 768,07	- 1 072 053,64
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	-1 363 502,85	-5 604 931,53
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu rozrachunków publiczno prawnych z wyjątkiem podatku dochodowego	576 410,00	850 812,53
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 634 129,40	3 271 969,85
Inne korekty - aktualizacja wyceny		
Podatek dochodowy	-1 345 048,50	-452 522,22
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	6 811 801,84	3 076 287,27
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	-	103 252,00
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	103 252,00
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	
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	-	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
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
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	13 736 509,83	14 248 498,35
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	13 736 509,83	14 248 498,35
Emisja obligacji	0,00	0,00
Wydatki	17 737 642,41	17 434 837,97
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		
Nabycie akcji /udziałów własnych	0,00	73 558,08
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, w tym zaległe	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	2 021 730,00	9 817 463,89

Wykup weksli i obligacji	15 688 060,00	7 525 500,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27 852,41	14 000,00
Odsetki zapłacone		4 316,00
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	- 4 001 132,58	- 3 186 339,62
Przepływy pieniężne netto, razem	2 810 669,26	- 6 800,35
Środki pieniężne na początek okresu	1 738 606,62	3 469 305,20
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne na koniec okresu	4 549 275,88	3 462 504,85

5. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.03.2020: 4,5523 PLN/EUR, 31.12.2019 4,2585 PLN/EURO

- średni kurs w okresie, obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01–31.03.2020: 4,3963 PLN/EUR; 01.01–31.03.2019: 4,2978 PLN/EUR

DANE ZA 2019 ROK

	31-03-2020	31-03-2019	31-03-2020	31-03-2019
	w PLN		w EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	5 382 579	6 421 332	1 224 352	1 494 086
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 036 587	2 617 056	235 788	608 924
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 155 221	2 513 824	262 773	584 905
Zysk (strata) netto	1 345 048	2 061 302	305 952	479 614
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 345 048	2 061 302	305 952	479 614
Zysk (strata) netto na jedną akcję	0,12	0,19	0,03	0,04
Rozwodniony zysk na akcję	-	-	-	-
Średni kurs w okresie			4,3963	4,2978

	31-03-2020	31-03-2019	31-03-2020	31-03-2019
	w PLN		w EUR	
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 811 802	3 076 287	1 549 451	715 776
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	103 252	-	24 024
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 4 001 133	- 3 186 340	- 910 121	- 741 383
Przepływy pieniężne netto	- 1 730 699	2 087 378	- 393 675	485 681
Średni kurs w okresie			4,3963	4,2978

	Stan na		Stan na	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
	w PLN		w EUR	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	81 212 729	79 003 540	17 839 933	18 551 964
Zobowiązania długoterminowe	14 314 074	11 174 791	3 144 361	2 624 114
Zobowiązania Krótkoterminowe	19 676 941	17 361 891	4 322 417	4 076 997
Kapitał własny	47 221 714	50 466 858	10 373 155	11 850 853
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	47 221 714	50 466 858	10 373 155	11 850 853
Kurs na koniec okresu			4,5523	4,2585

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, |
| ▪ Orion Zodiak 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 31.03.2020 roku wchodził:

Prezes Zarządu	– Tadeusz Marszałik,
Wiceprezes Zarządu	– Marcin Gręda

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2020 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:

- a) 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,
- b) 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,
- c) 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,
- d) 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,
- e) 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,
- f) 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 6 882 487 akcji, stanowiących 64% 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 20% kapitału zakładowego, czyli 2 185 734 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 8 % kapitału zakładowego, czyli 845 803 sztuk akcji dających prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Czwartym ujawnionym akcjonariuszem jest Pan Jacek Marszałik – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, który jest w posiadaniu 5 % kapitału zakładowego, czyli 574 929 sztuk akcji dających prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Udział pozostałych akcjonariuszy w kapitale zakładowym Emitenta wynosi 3 %.

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	6 882 487,00	1,00	6 882 487,00	64%	64%
2.	Waldemar Gębuś	2 185 734,00	1,00	2 185 734,00	20%	20%
3.	Piotr Marszałik	845 803,00	1,00	845 803,00	8%	8,0%
4.	Jacek Marszałik	574 929,00	1,00	574 929,00	5%	5%
5.	Pozostali Akcjonariusze	334 167,00	1,00	334 167,00	3%	3%
	Razem	10 823 120,00	-	10 823 120,00	100%	100%

Zarząd Emitenta mając na celu zabezpieczenie interesów Emitenta i akcjonariuszy postanowił na podstawie uchwały 17/06/2018 z dnia 21 czerwca 2018 o realizacji programu skupu akcji własnych Spółki Orion Investment S.A.

W opinii Zarządu Emitenta skup akcji własnych pozwoli urealnić rynkową wycenę akcji oraz zwiększy płynność rynku dla inwestorów.

Liczba akcji nabywanych nie będzie większa niż 100 000 akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 2 000 000 zł. Zarząd szacuje, że zapłata za nabywane akcje nie będzie wyższa niż 2 000 000 zł.

Spółka nabyła 42 755 akcje własnych o łącznej wartości 257 628,46 zł.

W dniu 29 listopada 2019 r. zawarte zostało porozumienie akcjonariuszy Spółki dominującej Orion Investment S.A w sprawie nabywania jej akcji oraz zgodnego działania w celu wycofania Emitenta z obrotu regulowanego.

Przedmiotem przymusowego wykupu było 532.546 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 1,00 stanowiących ok. 4,92% kapitału zakładowego Spółki. Akcje objęte przymusowym wykupem są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W wyniku nabycia w dniu 2 stycznia 2020 roku wszystkich Akcji objętych przymusowym wykupem Akcjonariusze Emitenta żądający sprzedaży posiadają aktualnie wszystkie akcje Emitenta, tj. 10.823.120 akcji Spółki, reprezentujące łącznie 100% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniające łącznie do 10.823.120 głosów na walnym zgromadzeniu, tj. 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki dominującej.

Cena wykupu wynosi 8,30 PLN za jedną Akcję i została ustalona zgodnie z art. 79 ust. 1–3 Ustawy o Ofercie.

W dniu 23 grudnia 2019 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął Uchwałę o zawieszeniu obrotu akcjami Emitenta od dnia 27 grudnia 2019.

W dniu 22 stycznia 2020 Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dominującej Orion Investment S.A. podjęło uchwałę o wycofania akcji Emitenta z obrotu na rynku regulowanym i wyrejestrowaniu akcji Emitenta z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

3. Stosowane metody i zasady rachunkowości.

Format sprawozdania finansowego

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

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

Prezentowane dane narastająco za okres od początku roku do końca I kwartału 2020, jak również dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Grupę.

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

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

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

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

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

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

Poniżej przedstawiono jednolity opis przyjętych zasad rachunkowości.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości

inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego

instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Dla wszystkich aktywów finansowych przeprowadza się test na utratę wartości na dzień bilansowy.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

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

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

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

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

Kapitał rezerwowo 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 ujmują 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 ujmują 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, ujmują się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

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

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

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

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

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

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

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

W trakcie I kwartału roku 2020 Grupa Kapitałowa Orion Investment S.A. wypracowała przychody ze sprzedaży na poziomie 5 383 tysiące 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 następnych 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 wyniku nabycia w dniu 2 stycznia 2020 roku wszystkich Akcji objętych przymusowym wykupem Akcjonariusze żądający sprzedaży posiadają aktualnie wszystkie akcje w Spółce, tj. 10.823.120 akcji Spółki, reprezentujące łącznie 100% kapitału zakładowego Spółki i uprawniające łącznie do 10.823.120 głosów na walnym zgromadzeniu, tj. 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Cena wykupu wynosi 8,30 PLN za jedną Akcję i została ustalona zgodnie z art. 79 ust. 1–3 Ustawy o Ofercie.

W dniu 22 stycznia 2020 roku Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Orion Investment S.A. podjęło uchwałę o wycofania akcji Orion Investment S.A. z obrotu na rynku regulowanym i wyrejestrowaniu akcji Spółki z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

6. Sezonowość działalności

Podstawowa działalność operacyjna Grupy nie podlega istotnym zjawiskom sezonowości.

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

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

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

Nie nastąpiła zmiana zobowiązań warunkowych. Aktywa warunkowe nie występują.

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

W I kwartale 2020 roku oraz po dniu bilansowym nie zaszły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

12. Stanowisko Zarządu odnośnie realizowania publikowanych prognoz finansowych.

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

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

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

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

Emitent oświadcza, że w okresie I kwartału 2020 roku oraz do dnia przekazania raportu za I kwartał 2019 roku, nie dokonał istotnych transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

Emitent oświadcza, że w okresie I kwartału 2020 roku oraz do dnia przekazania raportu za I kwartał 2020 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.

Na początku marca 2020 wybuchła epidemia koronawirusa w Polsce. Istnieje niepewność dotycząca jej wpływu na gospodarkę, a co za tym idzie na działalności i dalsze plany spółki. Zarząd Emitenta nie przewiduje jednak znaczących zmian w dalszej działalności Emitenta ani Grupy Kapitałowej Orion Investment S.A i w dążeniu do realizacji wcześniej założonych celów. Grupa Kapitału nie ma powiązań biznesowych z innymi krajami pogrążonymi w epidemii. Zarząd Emitenta nie przewiduje utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych, potencjalnego niedotrzymania warunków umów kredytowych, potencjalnego spełnienia warunków, które powodują powstanie zobowiązania czy też konieczności wykupu instrumentów finansowych, zakłóceń w dostawach, przewidywanych rozwiązań umów sprzedaży lub zakupu dóbr i usług, które mogą rodzić dodatkowe obciążenia. Biorąc pod uwagę niepewność związaną z rozwojem sytuacji epidemiologicznej Zarząd Emitenta stoi na stanowisku że nawet w sytuacji chwilowego zatrzymania prac budowlanych i chwilowego spadku zainteresowania ze strony kupujących a także chwilowe opóźnienia przekazywanych przez bank środków od klientów kredytujących się, nie będzie miało to większego wpływu na działalność Emitenta ani całej Grupy Kapitałowej, gdyż zarówno Emitent jak i spółki zależne posiadają wystarczające zapasy środków finansowych, aby złagodzić skutki tego kryzysu.

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

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

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

Na dzień 31 marca 2020 roku w przeliczeniu na pełne etaty zatrudnionych w Grupie Kapitałowej było 14 osób.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Orion Investment S.A.

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31-03-2020	31-12-2019	31-03-2019
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 775 933,07	1 831 036,77	1 757 575,11
Nieruchomości inwestycyjne			
Aktywa niematerialne			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i pozostałe aktywa			
Aktywa finansowe			
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	31 157 179,03	29 808 145,25	25 386 230,84
Należności handlowe oraz pozostałe należności	25 062 632,98	24 222 632,98	32 108 135,00
Razem aktywa finansowe	56 219 812,01	54 030 778,23	57 494 365,84
Razem aktywa trwałe	57 995 745,08	55 861 815,00	59 251 940,95
Aktywa obrotowe			
Zapasy	1 302 156,21	1 302 156,21	3 063 156,21
Aktywa finansowe			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13 464 195,91	14 041 927,05	12 635 657,16
Należności z tytułu podatku bieżącego	523 568,68	569 975,36	0,00
Pozostałe aktywa	13 046 011,31	15 813 125,25	8 004 723,19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w tym;	163 455,51	297 854,29	101 029,09
Akcje własne	0,00	257 628,46	175 185,91
Razem aktywa finansowe	27 197 231,41	30 980 510,41	20 916 595,35
Razem aktywa obrotowe	28 499 387,62	32 282 666,62	23 979 751,56
AKTYWA RAZEM	86 495 132,70	88 144 481,62	83 231 692,51

	31-03-2020	31-12-2019	31-03-2019
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	52 059 413,38	51 921 202,58	45 211 437,86
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące			
Razem kapitały własne	52 059 413,38	51 921 202,58	45 211 437,86
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązanie długoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	18 995 303,27	17 934 961,38	11 980 219,37
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	518 266,17	553 586,70	531 252,66
Razem zobowiązania finansowe	19 513 569,44	18 488 548,08	12 511 472,03
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 708 500,97	4 644 612,16	3 776 936,97
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia			
Razem zobowiązania długoterminowe	24 222 070,41	23 133 160,24	16 288 409,00
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	2 676 414,23	3 183 235,38	11 491 805,43
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	40 706,60	31 188,67	451 269,03
Kredyty i pożyczki	2 711 728,08	5 090 894,75	5 003 971,19
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia			
Zobowiązania finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy			
Pozostałe zobowiązania		-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe - weksle obce	4 784 800,00	4 784 800,00	4 784 800,00
Razem zobowiązania finansowe	10 213 648,91	13 090 118,80	21 731 845,65
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	-	-	-
Razem zobowiązania krótkoterminowe	10 213 648,91	13 090 118,80	21 731 845,65
Razem zobowiązania	34 435 719,32	36 223 279,04	38 020 254,65
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	86 495 132,70	88 144 481,62	83 231 692,51

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Działalność kontynuowana		
Przychody	1 718 727,14	4 282 892,15
Przychody ze sprzedaży	1 718 727,14	4 282 892,15
Pozostałe przychody		
Koszty działalności operacyjnej	2 934 622,26	4 170 387,15
Amortyzacja	54 341,19	60 807,19
Zużycie materiałów i surowców	6 805,25	54 545,00
Usługi obce	43 280,45	15 417,98
Koszty świadczeń pracowniczych	27 100,16	38 565,03
Pozostałe koszty rodzajowe	8 843,42	5 785,40
Wartość sprzedanych produktów	2 794 251,79	3 995 266,55
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na potrzeby wł. jedn.		
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 1 215 895,12	112 505,00
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	6,21
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 1 215 895,12	112 498,79
Przychody finansowe	1 447 060,64	2 399 671,11
Koszty finansowe	29 065,91	159 037,66
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	202 099,61	2 353 132,24
Podatek dochodowy	63 888,81	928 130,34
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	138 210,80	1 425 001,90
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	138 210,80	1 425 001,90
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	138 210,80	1 425 001,90
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr. na jedną akcję)	0,01	0,13
Z działalności kontynuowanej	0,01	0,13
Zwykły	0,01	0,13
Rozwodniony		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,01	0,13
Zwykły	0,01	0,13
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 2020 roku	10 823 120,00	257 628,46	28 167 810,73	1 841 686,77	11 088 585,08	0,00		52 178 831,04
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości								-
Na dzień 1 stycznia 2020 roku przekształcone	10 823 120,00	257 628,46	28 167 810,73	1 841 686,77	11 088 585,08	-	-	52 178 831,04
Całkowite dochody:								-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	138 210,80	-	138 210,80
Podział wyniku z lat ubiegłych								-
Rezerwa na skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	257 628,46	2 099 315,23	- 1 841 686,77	- 257 628,46	-	-	- 2 099 315,23
Transakcje z właścicielami:								-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy z akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2020 roku	10 823 120,00	-	30 267 125,96	-	10 830 956,62	138 210,80		52 059 413,38

	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 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	-	-	43 786 435,96
Zysk (strata) netto	-	-		-		10 830 956,62	-	10 830 956,62
Podział wyniku z lat ubiegłych			4 826 493,20	203 255,66	- 5 029 748,86			-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-			-	-	-	-	-
Rezerwa na skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Skup akcji własnych		359 256,29		- 359 256,29	359 256,29	-	-	-
Transakcje z właścicielami:								-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy z akcji własnych	-	-	9 590,00	-	-	-	-	9 590,00
Wypłata dywidendy	-	-			- 2 705 780,00	-	-	- 2 705 780,00
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	10 823 120,00	257 628,46	28 167 810,73	1 841 686,77	257 628,46	10 830 956,62		51 921 202,58

	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	-	-	43 786 435,96
Zysk (strata) netto	-	-		-		1 425 001,90	-	1 425 001,90
Inne całkowite dochody								-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-			-	-		-	-
Rezerwa na skup akcji własnych	-	-	-	-	-		-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-	-		-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-	-		-	-
Skup akcji własnych		- 73 558,08		- 73 558,08	73 558,08		-	-
Transakcje z właścicielami:								-
Emisja akcji	-	-	-	-	-		-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-		-	-
Wypłata dywidendy z akcji własnych	-	-		-			-	-
Wypłata dywidendy	-	-					-	-
Na dzień 31 marca 2019 roku	10 823 120,00	- 175 185,91	23 331 727,53	1 924 129,32	7 707 459,11	1 425 001,90		45 211 437,86

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	202 099,61	2 353 132,24
Korekty razem	3 007 739,93	44 851,50
Zyski (straty) mniejszości	-	-
Amortyzacja	54 341,19	60 807,19
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki	- 1 417 994,73	- 21 380,42
Udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 1 349 033,78	- 2 076 416,02
Zmiana stanu rezerw	63 888,81	883 441,12
Zmiana stanu zapasów	-	- 5 237,00
Zmiana stanu należności	577 731,14	4 940 917,33
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	- 506 821,15	- 560 739,88
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu rozrachunków publiczno prawnych z wyjątkiem podatku dochodowego	9 517,93	- 72 521,24
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 639 999,33	- 2 175 889,24
Inne korekty - aktualizacja wyceny		
Podatek dochodowy	- 63 888,81	- 928 130,34
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	3 209 839,54	2 397 983,74
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	650 000,00	2 157 490,00
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia		
	-	0,00
Dywidendy otrzymane	zł	
Spłata udzielonych pożyczek wraz z odsetkami	650 000,00 zł	2 157 490,00 zł
Inne wpływy inwestycyjne z tyt. wykupu weksla		
Wydatki	1 490 000,00	1 261 200,00
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	-	-
Udzielenie pożyczek	1 490 000,00	1 261 200,00
Inne wydatki inwestycyjne - nakłady na weksle	-	-
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	- 840 000,00	896 290,00
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	-	9 700 000,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji, obligacji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	9 700 000,00
Emisja weksli	-	-
Wydatki	2 504 238,32	12 922 918,97
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	-	-
Nabycie akcji /udziałów własnych	-	73 558,08
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, w tym zaległe	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	2 447 320,00	5 140 730,89
Wykup weksli i obligacji	-	7 525 500,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		

Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		27 852,41		14 014,00
Odsetki zapłacone		29 065,91		169 116,00
Inne wydatki finansowe		-		-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	-	2 504 238,32	-	3 222 918,97
Przepływy pieniężne netto, razem	-	134 398,78		71 354,77
Środki pieniężne na początek okresu		297 854,29		29 674,32
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych		-		-
Środki pieniężne na koniec okresu		163 455,51		101 029,09

6. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.03.2020: 4,5523 PLN/EUR, 31.12.2019 4,2585 PLN/EURO

- średni kurs w okresie, obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01–31.03.2020: 4,3963 PLN/EUR; 01.01–31.03.2019: 4,2978 PLN/EUR

DANE ZA 2019 ROK

	31-03-2020	31-03-2019	31-03-2020	31-03-2019
	w PLN		w EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	5 382 579	6 421 332	1 224 352	1 494 086
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 036 587	2 617 056	235 788	608 924
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 155 221	2 513 824	262 773	584 905
Zysk (strata) netto	1 345 048	2 061 302	305 952	479 614
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 345 048	2 061 302	305 952	479 614
Zysk (strata) netto na jedną akcję	0,12	0,19	0,03	0,04
Rozwodniony zysk na akcję	-	-	-	-
Średni kurs w okresie			4,3963	4,2978

	31-03-2020	31-03-2019	31-03-2020	31-03-2019
	w PLN		w EUR	
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 811 802	3 076 287	1 549 451	715 776
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	103 252	-	24 024
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 4 001 133	- 3 186 340	- 910 121	- 741 383
Przepływy pieniężne netto	- 1 730 699	2 087 378	- 393 675	485 681
Średni kurs w okresie			4,3963	4,2978

	Stan na		Stan na	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
	w PLN		w EUR	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	81 212 729	79 003 540	17 839 933	18 551 964
Zobowiązania długoterminowe	14 314 074	11 174 791	3 144 361	2 624 114
Zobowiązania Krótkoterminowe	19 676 941	17 361 891	4 322 417	4 076 997
Kapitał własny	47 221 714	50 466 858	10 373 155	11 850 853
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	47 221 714	50 466 858	10 373 155	11 850 853
Kurs na koniec okresu			4,5523	4,2585

Oświadczenie Spółki Dominującej

Niniejszym działając w imieniu Orion Investment S.A., jako spółki dominującej oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy, informacje za I kwartał 2020 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, 13 maja 2020 r.