

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

SPIS TREŚCI

strona

1.	Wprowadzenie.....	2
1.1	Informacje ogólne.....	2
1.2	Oświadczenie o zgodności z przepisami	2
1.3	Podstawa sporządzania skróconego sprawozdania finansowego	3
2.	Stosowane zasady rachunkowości i ich zmiany	4
2.1	Zasady rachunkowości Orbis S.A.....	4
2.2	Informacje dotyczące wielkości śródrocznych	4
2.3	Ważne oszacowania.....	4
2.4	Objaśnienia dotyczące przeniesienia na MSSF	4
3.	Przychody i koszty pozostałe	18
3.1	Przychody operacyjne	18
3.2	Koszty według rodzaju	18
3.3	Pozostałe koszty operacyjne.....	19
3.4	Przychody finansowe i koszty finansowe	19
4.	Podatek dochodowy bieżący i odroczony	20
5.	Działalność zaniechana	21
6.	Zysk przypadający na jedną akcję	22
7.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	22
8.	Rzeczowe aktywa trwałe	23
9.	Wartości niematerialne i prawne	26
10.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	28
11.	Jednostki zależne.....	29
12.	Zmiana stanu inwestycji w jednostkach podporządkowanych	29
13.	Połączenia jednostek gospodarczych i ich zbywanie	30
14.	Udział we wspólnych przedsięwzięciach	30
15.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30
16.	Inne aktywa finansowe	31
17.	Nieruchomości inwestycyjne.....	31
18.	Inne inwestycyjne długoterminowe	32
19.	Zapasy	32
20.	Należności handlowe oraz pozostałe należności krótkoterminowe	32
21.	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	33
22.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
23.	Kapitał podstawowy i kapitały rezerwowe	35
24.	Kredyty i pożyczki	36
25.	Zobowiązania długoterminowe inne	37
26.	Rezerwy	38
27.	Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania krótkoterminowe	39
28.	Pozycje warunkowe.....	40
29.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	40
29.1	Polityka zarządzania ryzykiem.....	40
29.2	Ryzyko stopy procentowej	41
29.3	Ryzyko walutowe	41
29.4	Ryzyko kredytowe.....	41
29.5	Ryzyko związane z płynnością.....	41
30.	Informacje o podmiotach powiązanych (transakcje w Grupie Orbis).....	42
30.1	Wynagrodzenie członków zarządu	42
30.2	Przychody ze sprzedaży towarów i usług	42
30.3	Zakupy towarów i usług	42
30.4	Rozrachunki z podmiotami powiązanymi	43
31.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	43
32.	Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych	43
33.	Sprawy sporne	44
34.	Inne informacje	44

1. WPROWADZENIE

1.1 INFORMACJE OGÓLNE

Prezentowane sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe spółki Orbis S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Warszawie, ul. Bracka 16, 00-028 Warszawa wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 22622. Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności /PKD/ działalność Spółki jest zakwalifikowana w sekcji H w pozycji 5510Z. Zgodnie z klasyfikacją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie działalność Spółki jest klasyfikowana w branży usługi inne. Orbis S.A. jest największą w Polsce spółką hotelarską, zatrudniającą około 5000 osób, operująca siecią 55 hoteli (10 000 pokoi) w 30 najważniejszych miastach i miejscowościach wypoczynkowych w Polsce. Hotele Spółki funkcjonują pod markami Sofitel, Novotel, Mercure, Holiday Inn i Orbis Hotels.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji jest złoty polski. Wszystkie dane finansowe przedstawia się w tysiącach polskich złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

1.2 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z PRZEPISAMI

W dniu 10 lutego 2005 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Orbis S.A., które podjęło uchwałę w sprawie sporządzania z dniem 1 stycznia 2005 r. sprawozdań finansowych Orbis S.A. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Niniejsze półroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z dotyczącymi sprawozdawczości śródrocznej zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej, wydanymi i obowiązującymi na dzień niniejszego sprawozdania finansowego oraz z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”) i jest objęte MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”, jako że jest to sprawozdanie za okres stanowiący część pierwszego roku obrotowego, za który Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF, tj. roku kończącego się 31 grudnia 2005 r.

1.2.1. Ujęcie w bilansie nabytych nieodpłatnie praw wieczystego użytkowania gruntów.

Spółka ujęła w bilansie prawa wieczystego użytkowania gruntów otrzymane od gminy nieodpłatnie w wyniku decyzji administracyjnych według wartości godziwej, w oparciu o wycenę rzeczoznawcy.

Wartość praw wieczystego użytkowania gruntów nabytych nieodpłatnie, ujętych w 2004 r. w bilansie wynosiła na dzień 30 czerwca 2005 r. 403 842 tys. zł na dzień 31 grudnia 2004 r. 409 384 tys. zł a na dzień 30 czerwca 2004 r. 420 027 tys. zł.

W odniesieniu do prawa wieczystego użytkowania gruntów nabytego nieodpłatnie, Zarząd rozpatrzył różne interpretacje dotyczące MSR 17 dostępne na rynku i zdecydował, iż prawa wieczystego użytkowania gruntów nabyte nieodpłatnie powinny być ujęte w bilansie w wartościach ustalonych w wyniku niezależnej wyceny.

1.2.2. Wycena rzeczowego majątku trwałego

Przy sporządzaniu po raz pierwszy sprawozdania skonsolidowanego zgodnie z MSSF 1 Spółka wyceniła rzeczowy majątek trwały według kosztu historycznego skorygowanego o wpływ hiperinflacji.

Spółka planuje zastosowanie w rocznym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2005 r. wyłączenia fakultatywnego polegającego na możliwości uznania wartości godziwej za domniemany koszt.

Intencją Spółki jest zakończenie procesu pełnej wyceny hoteli do ich wartości godziwej i wykazanie tych wartości w rocznym sprawozdaniu finansowym, za rok 2005.

Jednakże, w chwili obecnej, na podstawie decyzji podjętej przez Zarząd Orbis S.A., Spółka przeprowadziła ostrożną wycenę hoteli poprzez ograniczenie ich wartości do niższej z dwóch następujących kwot: kosztu historycznego skorygowanego o wpływ hiperinflacji oraz wartości wynikającej z przeliczenia EBITDA wskaźnikami uzależnionymi głównie od marki hotelu i jego lokalizacji (opis stosowanej przez Spółkę metody

EBITDA zamieszczono w 2.1.6 do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego). Ustalono w ten sposób wartości mogą nie odpowiadać wartości godziwej hoteli, w rzeczywistości mogły one zostać zaniżone.

1.3 PODSTAWA SPORZĄDZANIA SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Prezentowane skrócone sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe w bilansie według stanu na dzień 30 czerwca 2005 roku i porównywalne na dzień 30 czerwca 2004 roku oraz za rok 2004, zestawienie zmian w kapitale własnym za I półrocze 2005 oraz za I półrocze 2004, rachunek zysków i strat i rachunek przepływów środków pieniężnych, obejmujące dane za I półrocze 2005 i porównywalne za I półrocze 2004 oraz noty objaśniające do w/w sprawozdań finansowych.

Do 2004 r. włącznie sprawozdania finansowe Orbis S.A. były sporządzane zgodnie z przepisami Ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości, Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 marca 2002 roku zmieniającego Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu.

Uzgodnienia i opis przejścia z Ustawy o Rachunkowości na MSSF przedstawiono w notce dodatkowej do sprawozdania finansowego nr 2.4.

Począwszy od 2005 roku, sprawozdania finansowe Orbis S.A. są sporządzane zgodnie z MSSF.

Dane porównawcze za 2004 rok zostały przekształcone w celu odzwierciedlenia skutków przejścia na MSSF.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Orbis S.A. Zdaniem Zarządu Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd w dniu 25 września 2005 r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Orbis S.A. na dzień 30 czerwca 2005 r. powinno być odczytywane łącznie ze skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Orbis S.A. na dzień 30 czerwca 2005 r.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI I ICH ZMIANY

2.1 ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORBIS S.A.

Pełne przedstawienie zasad rachunkowości Orbis S.A. obowiązujących od 1 stycznia 2005 r. zostało zamieszczone w punkcie 2.1 informacji dodatkowej do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Orbis S.A. na dzień 30 czerwca 2005 r.

Zamiast zasad prezentowanych w punktach 1 – 3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego w sprawozdaniu jednostkowym Orbis S.A. prezentuje się:

Udziały w jednostkach podporządkowanych:

Udziały lub akcje w spółkach zależnych oraz w spółkach stowarzyszonych Orbis S.A. pokazuje się w wysokości ceny nabycia z uwzględnieniem zmian w udziale Spółki w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia bilansowego, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Zmiany wartości prezentowanych udziałów z tytułu utraty wartości odnosi się bezpośrednio na wynik finansowy, na koszty i przychody finansowe.

2.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE WIELKOŚCI ŚRÓDROCZNYCH

Opis informacji dotyczących wielkości śródrocznych zamieszczono w notce 2.2 do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.2 WAŻNE OSZACOWANIA

Opis ważnych oszacowań zamieszczono w notce 2.4 do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.4 OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE PRZEJŚCIA NA MSSF

Rok 2005 jest pierwszym rokiem, w którym sprawozdania finansowe sporządzono zgodnie z MSSF. Dane przedstawione poniżej wymagane są do ujawnienia w roku, w którym zastosowano MSSF po raz pierwszy. Ostatnim sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości było sprawozdanie za rok zakończony 31 grudnia 2004, zatem za datę przejścia na zasady zgodne z MSSF uznaje się dzień 1 stycznia 2004.

2.4.1 ZASTOSOWANIE WYŁĄCZEŃ PRZEWIDZIANYCH W MSSF 1

W sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2005 r. uwzględniono wszystkie obowiązkowe zwolnienia oraz zdecydowano zastosować następujące pozostałe zwolnienia ze stosowania poszczególnych MSSF:

1. Zastosowanie wartości godziwej jako domniemanego kosztu

Zgodnie z decyzją Zarządu Orbis S.A. bilans otwarcia niektórych składników rzeczowych aktywów trwałych (w szczególności nabytych nieodpłatnie praw wieczystego użytkowania gruntu i gruntów) i nieruchomości inwestycyjnych na dzień 1 stycznia 2004 r. został sporządzony przy zastosowaniu wyceny według wartości godziwej jako ceny nabycia.

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

2.4.2 UZGODNIENIE BILANSU NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2004 (DATA PRZEJŚCIA NA ZASADY ZGODNE Z MSSF)

A k t y w a		Ustawa o rachunkowości	Skutek przejścia na MSSF	MSSF
Aktywa trwałe		1 681 494	402 567	2 084 061
Rzeczowe aktywa trwałe	1	1 191 202	305 020	1 496 222
Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2	5 006	(3 174)	1 832
- wartość firmy		0		0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		470 698		470 698
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		1 306		1 306
Inne aktywa finansowe		727		727
Nieruchomości inwestycyjne	3	0	46 130	46 130
Inne inwestycje długoterminowe	4	567	34	601
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	11 988	54 557	66 545
Aktywa obrotowe		96 035	(17 266)	78 769
Zapasy		10 112		10 112
Należności handlowe		17 932		17 932
Należności z tytułu podatku dochodowego		5 157		5 157
Należności krótkoterminowe inne		15 281		15 281
Inne inwestycje krótkoterminowe	5	17 266	(17 266)	0
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		0		0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		30 287		30 287
A k t y w a r a z e m		1 777 529	385 301	2 162 830
P a s y w a		Ustawa o rachunkowości	Skutek przejścia na MSSF	MSSF
Kapitał własny		1 194 607	334 215	1 528 822
Kapitał zakładowy	7	92 154	425 600	517 754
Kapitały rezerwowe		133 385		133 385
Pozostałe kapitały		0		0
Zyski zatrzymane	8	969 068	(91 385)	877 683
Zobowiązania długoterminowe		380 462	51 086	431 548
Kredyty i pożyczki		302 648		302 648
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	14 017	51 086	65 103
Zobowiązania długoterminowe inne		12 255		12 255
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		31 262		31 262
Rezerwy na zobowiązania		20 280		20 280
Zobowiązania krótkoterminowe		202 460	0	202 460
Kredyty i pożyczki - część bieżąca		4 580		4 580
Zobowiązania handlowe		24 729		24 729
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0		0
Zobowiązania krótkoterminowe inne		162 771		162 771
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		5 858		5 858
Rezerwy na zobowiązania		4 522		4 522
P a s y w a r a z e m		1 777 529	385 301	2 162 830

Informacja dodatkowa do uzgodnienia bilansu na dzień 1 stycznia 2004 r.

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniżej przedstawione są korekty dotyczące rzeczowych aktywów trwałych:

Przeszacowania hiperinflacyjne	278 562
Korekta dotycząca zasad kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego i różnic kursowych	(11 391)
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	(298 139)
Przeszacowanie gruntów i praw wieczystego użytkowania gruntów do wartości godziwej	344 327
Amortyzacja praw wieczystego użytkowania gruntów	(879)
Reklasyfikacja aktywów ze środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych	(7 460)
RAZEM	305 020

Przeszacowanie hiperinflacyjne

W odniesieniu do środków trwałych, które zostały nabyte przed końcem roku 1996 tj. w okresie hiperinflacji i na dzień przejścia na MSSF nie zostały w pełni umorzone dokonano przeszacowania hiperinflacyjnego zgodnie z MSR 29. Orbis S.A. wycofała przeszacowanie dokonane przy zastosowaniu specyficznych wskaźników wzrostu cen na dzień 30 września 1994 r. w związku z tym, że uznano je za niezgodne z MSR 29. Następnie dokonano przeszacowania wskaźnikami rocznymi inflacyjnymi Głównego Urzędu Statystycznego za okres od dnia nabycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych do 31 grudnia 1995 r. W wyniku dokonanego przeszacowania hiperinflacyjnego wartość netto rzeczowych aktywów trwałych wzrosła na 1 stycznia 2004 r. w odniesieniu do wartości wykazywanej w sprawozdaniu finansowym sporządzonym według poprzednich zasad o 278 562 tys. zł, wynik finansowy zmniejszył się o 5 329 tys. zł i o 6 984 tys. zł odpowiednio za 6 i za 12 miesięcy roku 2004.

Różnice kursowe oraz koszty finansowania zewnętrznego

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości Spółka uwzględniała w cenie nabycia/ koszcie wytworzenia środków trwałych koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania ich nabycia/wytworzenia i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu. Dla potrzeb MSSF Spółka wybrała zasadę ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione. W związku z powyższym dokonano korekt wartości środków trwałych na 1 stycznia 2004 r. w korespondencji z zyskami zatrzymanymi Spółki obniżając wartość netto środków trwałych o 11 391 tys. zł. Skorygowano także całość odsetek i różnic kursowych skapitalizowanych w roku 2004 w korespondencji z kosztami finansowania zewnętrznego oraz kosztami amortyzacji.

Utrata wartości

Zgodnie z MSR 36 Spółka rozważyła czy na dzień przejścia na MSSF nie występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych. Ponieważ Spółka stwierdziła, że wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych dokonała testu pod kątem utraty wartości, odnosząc test na utratę wartości do ośrodków generujących środki pieniężne, do których te aktywa należą oraz dokonała odpisu aktualizującego, zgodnie z przyjętą przez Spółkę metodologią, którą opisano w nocie 2.1 do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wycena gruntów i prawa użytkowania wieczystego gruntów do wartości godziwej

Spółka wyceniła grunty oraz prawa użytkowania wieczystego gruntów, otrzymane nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej, ujawniane dotąd w księgach w wartości ustalonej według cen zawartych w pierwszych decyzjach administracji terenowej, stanowiących podstawę do naliczenia pierwotnej opłaty za użytkowanie tychże gruntów do wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF i uznała tę wartość za domniemany koszt. Stanowisko Zarządu odnośnie ujęcia w bilansie nabytych nieodpłatnie praw wieczystego użytkowania gruntów zaprezentowano w nocie 2.1 do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2005 r. Wartość godziwa gruntów oraz praw użytkowania została ustalona w oparciu o wycenę niezależnego eksperta. Spowodowało to, iż wartość gruntów wzrosła o 351 tys. zł a wartość praw wieczystego użytkowania gruntów o 343 976 tys. zł na dzień 1 stycznia 2004 r. Korektę odniesiono na zyski zatrzymane.

Amortyzacja użytkowania wieczystego gruntów

Zgodnie z poprzednio stosowaną polityką rachunkowości prawa użytkowania wieczystego gruntów otrzymane nie były amortyzowane. Obecnie naliczono dla nich amortyzację, uwzględniając oszacowany okres użytkowania.

2. Wartości niematerialne i prawne

Pierwsza opłata za przystąpienie do sieci hotelowej

Zgodnie z poprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości wartość pierwszych opłat za przystąpienie do sieci hotelowej, wniesionych na podstawie umów licencyjnych, była prezentowana jako wartości niematerialne i prawne i amortyzowana przyjmując okres amortyzacji zbliżny z momentem zakończenia trwania tych umów. Przyjmując kryteria identyfikowalności aktywów standardu MSR 38 uznano, że opłaty te nie spełniają warunków koniecznych do uznania ich za wartość niematerialną i prawną i zaliczono je bezpośrednio w koszty. W wyniku dokonanej korekty wartość netto wartości niematerialnych i prawnych zmalała na dzień 1 stycznia 2004 r. w odniesieniu do wartości wykazywanej w sprawozdaniu finansowym sporządzonym według poprzednich zasad o 3 174 tys. zł, wynik finansowy zwiększył się o 119 tys. zł i o 54 tys. zł odpowiednio za 6 i za 12 miesięcy roku 2004.

3. Nieruchomości inwestycyjne

Spółka dokonała analizy posiadanych nieruchomości pod kątem sposobu ich użytkowania. W przypadku, gdy stwierdzono, że nieruchomość stanowi źródło przychodów z czynszów lub będzie utrzymywana w posiadaniu ze względu na przyrost jej wartości, lub obie te korzyści, taką nieruchomość poprzednio klasyfikowaną jako środek trwałe zaklasyfikowano jako nieruchomość inwestycyjną zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”. Spółka dla wyceny tych nieruchomości wybrała taką samą zasadę jak dla środków trwałych (zasadę wyceny w cenie nabycia/ koszcie wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości). Poniżej przedstawione są korekty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych:

Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych z innych inwestycji krótkoterminowych	18 554
Naliczenie amortyzacji	(6 962)
Przeszacowanie hiperinflacyjne nieruchomości inwestycyjnych	6 273
Przeszacowanie gruntów i praw wieczystego użytkowania gruntu do wartości godziwej	21 293
Aktualizacja wartości nieruchomości wynajmowanych	(488)
Reklasyfikacja budynków i praw wieczystego użytkowania gruntu ze środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych	7 460
RAZEM	46 130

Spółka wykazywała uprzednio jako inne inwestycje krótkoterminowe nieruchomości i prawa użytkowania wieczystego przeznaczone na sprzedaż. Inwestycje te prezentowane były w cenie nabycia. Obecnie są one wykazywane jako nieruchomości inwestycyjne w cenie nabycia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, którego wartość była niższa niż naliczona wartość amortyzacji. W związku z powyższym naliczono amortyzację od tych nieruchomości w korespondencji z zyskami zatrzymanymi Spółki obniżając wartość nieruchomości o 6 962 tys. zł.

W odniesieniu do nieruchomości inwestycyjnych, które zostały nabyte przed końcem roku 1996 tj. w okresie hiperinflacji i na dzień przejścia na MSSF nie zostały w pełni umorzone dokonano przeszacowania hiperinflacyjnego. Orbis S.A. dokonała przeszacowania wskaźnikami GUS za okres od dnia nabycia pozycji nieruchomości inwestycyjnych do 31 grudnia 1995 r. W wyniku dokonanego przeszacowania hiperinflacyjnego wartość nieruchomości inwestycyjnych wzrosła na 1 stycznia 2004 r. w odniesieniu do wartości wykazywanej w sprawozdaniu finansowym sporządzonym według poprzednich zasad o 6 273 tys. zł, wynik finansowy zmniejszył się o 261 tys. zł i o 522 tys. zł odpowiednio za 6 i za 12 miesięcy roku 2004.

Prawa użytkowania wieczystego gruntów otrzymane nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej dotyczące nieruchomości inwestycyjnych Spółka wyceniła według wartości godziwej. Wartość godziwa praw użytkowania została ustalona w oparciu o wycenę niezależnego eksperta. Stanowisko Zarządu odnośnie ujęcia w bilansie nabytych nieodpłatnie praw wieczystego użytkowania gruntów zaprezentowano w nocie 1.2.1 do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2005 r. Spowodowało to, iż

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

wartość praw wieczystego użytkowania gruntów wzrosła o 21 293 tys. zł na dzień 1 stycznia 2004 r. Korektę odniesiono na zyski zatrzymane.

Reklasyfikacja nieruchomości ze środków trwałych nie wpłynęła na wysokość kapitałów własnych i rachunku zysków i strat.

4. Inne inwestycje długoterminowe

Reklasyfikacja dzieł sztuki z inwestycji krótkoterminowych do inwestycji długoterminowych, gdzie prezentowane są inne podobne aktywa.

5. Inne inwestycje krótkoterminowe

Poniżej przedstawione są korekty dotyczące innych inwestycji krótkoterminowych:

Reklasyfikacja z inwestycji krótkoterminowych do nieruchomości inwestycyjnych	(18 554)
Reklasyfikacja z inwestycji krótkoterminowych do innych inwestycji długoterminowych	(35)
Wycofanie odpisu aktualizującego inwestycje krótkoterminowe	1 323
RAZEM	(17 266)

W związku z tym, że naliczona została amortyzacja od nieruchomości inwestycyjnych cofnięty został odpis aktualizujący wartość nieruchomości prezentowanych do tej pory jako inwestycje krótkoterminowe w wysokości 1 323 tys. zł.

6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Powyższe korekty zwiększyły aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób:

Korekta dotycząca zasad kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego i różnic kursowych	2 164
Odpis z tytułu utraty wartości środków trwałych	52 041
Wycofanie wyceny inwestycji krótkoterminowych	(251)
Korekta dotycząca ujęcia I opłaty za przystąpienie do marki hotelowej	603
RAZEM	54 557

7. Kapitał zakładowy – hiperinflacyjne przeliczenie kapitałów

Zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” (MSR 29 pkt 24) składniki kapitału własnego (za wyjątkiem zysków zatrzymanych oraz wszelkich nadwyżek z aktualizacji wyceny aktywów) przekształcono stosując ogólny indeks cen począwszy od daty, w której kapitały te zostały wniesione za okres, w którym gospodarka polska była gospodarką hiperinflacyjną, tj. za okres do 31 grudnia 1996 r. W wyniku dokonanego przeliczenia kapitał zakładowy wzrósł o 425 600 tys. zł. Jednocześnie efekt przeliczenia odpowiednich składników kapitału wskaźnikami inflacji został ujęty w zyskach zatrzymanych. Przeliczenie to nie ma wpływu na łączną wysokość kapitału własnego na dzień przejścia na MSSF i kolejne dni bilansowe.

8. Zyski zatrzymane

Poniżej przedstawione są korekty dotyczące zysków zatrzymanych:

Przeszacowania hiperinflacyjne kapitałów	(425 600)
Przeszacowania hiperinflacyjne środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	284 835
Korekta dotycząca zasad kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego i różnic kursowych	(11 391)
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	(298 627)
Przeszacowanie gruntów i praw wieczystego użytkowania gruntu do wartości godziwej	365 619
Amortyzacja praw wieczystego użytkowania gruntów	(879)
Naliczenie amortyzacji aktywów przeniesionych z inwestycji krótkoterminowych	(6 962)
Korekta dotycząca I opłaty za przystąpienie do marki hotelowej	(3 174)

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Wycofanie odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji krótkoterminowych	1 323
Skutki podatkowe powyższych zmian	3 471
RAZEM	(91 385)

9. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Powyższe korekty zwiększyły rezerwę z tytułu podatku odroczonego w następujący sposób:

Skutki przeszacowania hiperinflacyjnego	54 116
Przeszacowanie aktywów trwałych do wartości godziwej	(1 701)
Wycofanie różnicy przejściowej na amortyzacji inwestycji krótkoterminowych	(1 329)
RAZEM	51 086

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

2.4.3 UZGODNIENIE BILANSU NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2004

A k t y w a		Ustawa o rachunkowości	Skutek przejścia na MSSF	MSSF
Aktywa trwałe		1 679 304	380 063	2 059 367
Rzeczowe aktywa trwałe	1	1 170 759	297 425	1 468 184
Wartości niematerialne i prawne, w tym:		5 088	(3 055)	2 033
- wartość firmy		0		0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		472 060		472 060
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		31		31
Inne aktywa finansowe		606		606
Nieruchomości inwestycyjne	2	14 074	31 418	45 492
Inne inwestycje długoterminowe		601		601
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	16 085	54 275	70 360
Aktywa obrotowe		109 255	(3 158)	106 097
Zapasy		9 197		9 197
Należności handlowe		31 042		31 042
Należności z tytułu podatku dochodowego		3 028		3 028
Należności krótkoterminowe inne		34 748		34 748
Inne inwestycje krótkoterminowe	3	3 158	(3 158)	0
Aktywa finansowe wycenione według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		0		0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		28 082		28 082
A k t y w a r a z e m		1 788 559	376 905	2 165 464
P a s y w a				
Kapitał własny		1 210 863	326 832	1 537 695
Kapitał zakładowy		92 154	425 600	517 754
Kapitały rezerwowe		133 385		133 385
Pozostałe kapitały		0		0
Zyski zatrzymane	5	985 324	(98 768)	886 556
Zobowiązania długoterminowe		358 550	50 073	408 623
Kredyty i pożyczki		285 947		285 947
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	16 348	50 073	66 421
Zobowiązania długoterminowe inne		5 002		5 002
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		30 424		30 424
Rezerwy na zobowiązania		20 829		20 829
Zobowiązania krótkoterminowe		219 146	0	219 146
Kredyty i pożyczki - część bieżąca		5 352		5 352
Zobowiązania handlowe		18 276		18 276
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0		0
Zobowiązania krótkoterminowe inne		182 922		182 922
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		5 094		5 094
Rezerwy na zobowiązania		7 502		7 502
P a s y w a r a z e m		1 788 559	376 905	2 165 464

Informacja dodatkowa do uzgodnienia bilansu na dzień 30 czerwca 2004 roku.

Korekty dotyczą tytułów opisanych szczegółowo w omówieniu przekształceń na dzień 1 stycznia 2004 r., po uwzględnieniu zdarzeń mających miejsce w I półroczu 2004 roku.

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniżej przedstawione są korekty dotyczące rzeczowych aktywów trwałych:

Przeszacowania hiperinflacyjne i amortyzacja	273 494
Korekta dotycząca zasad kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego i różnic kursowych	(10 025)
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	(294 722)
Przeszacowanie aktywów trwałych do wartości godziwej	339 220
Amortyzacja praw wieczystego użytkowania gruntów	(3 302)
Reklasyfikacja aktywów ze środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych	(7 240)
RAZEM	297 425

2. Nieruchomości inwestycyjne

Poniżej przedstawione są korekty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych:

Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych z in. inwestycji krótkoterminowych	4 481
Naliczenie amortyzacji	(7 055)
Przeszacowanie hiperinflacyjne nieruchomości inwestycyjnych	6 012
Przeszacowanie gruntów i praw wieczystego użytkowania gruntu do wartości godziwej	21 228
Aktualizacja wartości nieruchomości wynajmowanych	(488)
Reklasyfikacja budynków i praw wieczystego użytkowania gruntu ze środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych	7 240
RAZEM	31 418

3. Inne inwestycje krótkoterminowe

Poniżej przedstawione są korekty dotyczące innych inwestycji krótkoterminowych:

Reklasyfikacja z inwestycji krótkoterminowych do nieruchomości inwestycyjnych	(4 481)
Wycofanie odpisu aktualizującego inwestycje krótkoterminowe	1 323
RAZEM	(3 158)

4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Powyższe korekty zwiększyły aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób:

Korekta dotycząca zasad kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego i różnic kursowych	1 905
Odpis z tytułu utraty wartości środków trwałych	52 041
Wycofanie wyceny inwestycji krótkoterminowych	(251)
Korekta dotycząca I opłaty za przystąpienie do marki hotelowej	580
RAZEM	54 275

5. Zyski zatrzymane

Poniżej przedstawione są korekty dotyczące zysków zatrzymanych:

Przeszacowania hiperinflacyjne kapitałów	(425 600)
Przeszacowania hiperinflacyjne środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	279 506
Korekta dot. kosztów finansowania zewnętrznego	(10 025)
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	(295 210)
Przeszacowanie gruntów i praw wieczystego użytkowania gruntów do wartości godziwej	360 448
Amortyzacja praw wieczystego użytkowania gruntów	(3 302)
Naliczenie amortyzacji aktywów przeniesionych z inwestycji krótkoterminowych	(7 055)
Wycofanie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji krótkoterminowych	1 323
Przekwalifikowanie I opłaty za przystąpienie do marki hotelowej	(3 055)
Skutki podatkowe powyższych zmian	4 202
RAZEM	(98 768)

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

6. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Powyższe korekty zwiększyły rezerwę z tytułu podatku odroczonego w następujący sposób:

Skutki przeszacowania hiperinflacyjnego	53 103
Przeszacowanie aktywów trwałych do wartości godziwej	(1 701)
Wycofanie różnicy przejściowej na amortyzacji inwestycji krótkoterminowych	(1 329)
RAZEM	50 073

2.4.4 UZGODNIENIE WYNIKU FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2004

		Ustawa o rachunkowości	Skutek przejścia na MSSF	MSSF
Przychody netto ze sprzedaży usług		283 332		283 332
Przychody netto ze sprzedaży innych produktów, towarów i materiałów		2 200		2 200
Koszty własny sprzedaży	1	(191 331)	(7 789)	(199 120)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		94 201	(7 789)	86 412
Pozostałe przychody operacyjne	2	21 699	(5 079)	16 620
Koszty sprzedaży		(19 333)		(19 333)
Koszty ogólnego zarządu		(44 683)		(44 683)
Pozostałe koszty operacyjne	3	(13 023)	(28)	(13 051)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		38 861	(12 896)	25 965
Koszty finansowe		(13 799)		(13 799)
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		0		0
Pozostałe przychody finansowe	4	14 380	1 366	15 746
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		39 442	(11 530)	27 912
Podatek dochodowy	5	(4 103)	(730)	(3 373)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		35 339	(10 800)	24 539
Działalność zaniechana				0
Strata z działalności zaniechanej				0
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		35 339	(10 800)	24 539

1. Poniżej zaprezentowane są korekty kosztu własnego sprzedaży:

Wpływ hiperinflacji na składniki aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	5 329
Korekta dotycząca I opłaty za przystąpienie do marki hotelowej	(119)
Amortyzacja praw wieczystego użytkowania gruntów	2 486
Naliczenie amortyzacji aktywów przeniesionych z inwestycji krótkoterminowych do nieruchomości inwestycyjnych	93
RAZEM	7 789

- Korekta w związku ze sprzedażą praw użytkowania wieczystego gruntów przeszacowanych do wartości godziwej.
- Korekta wynikająca z przeszacowania gruntów do wartości godziwej.
- Korekta związana ze zmianą podejścia do ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego.
- Korekty 1 – 4 powyżej prowadzą do obniżenia obciążenia z tytułu podatku odroczonego o 730 tys. zł.

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

2.4.5 UZGODNIENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA I PÓŁROCZE 2004

		Ustawa o rachunkowości	Skutek przejścia na MSSF	MSSF
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1	39 442	(11 530)	27 912
Korekty:		1 950		13 480
Amortyzacja	2	26 082	7 789	33 871
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		(14 684)		(14 684)
Odsetki	3	(3 357)	(1 366)	(4 723)
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(5 100)		(5 100)
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych		7 752		7 752
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(13 909)		(13 909)
Zmiana stanu rezerw		4 114		4 114
Zmiana stanu zapasów		915		915
Inne korekty	4	137	5 107	5 244
Gotówka z działalności operacyjnej		41 392		41 392
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		(2 958)		(2 958)
		0		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		38 434	0	38 434

1. Korekta zysku brutto – szczegóły w punkcie 2.4.4 – Uzgodnienie wyniku finansowego za I półrocze 2004.
2. Korekty amortyzacji – szczegóły w punkcie 2.4.4 podpunkt 1.
3. Korekta dotycząca zasad kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego i różnic kursowych.
4. Korekta w związku ze sprzedażą praw użytkowania wieczystego gruntów przeszacowanych do wartości godziwej oraz korekta wynikająca z przeszacowania gruntów do wartości godziwej opisane w punkcie 2.4.4 podpunkt 3 i 4.

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

2.4.6 UZGODNIENIE BILANSU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2004

A k t y w a		Ustawa o rachunkowości	Skutek przejścia na MSSF	MSSF
Aktywa trwałe		1 668 930	353 875	2 022 805
Rzeczowe aktywa trwałe	1	1 140 966	282 934	1 423 900
Wartości niematerialne i prawne, w tym:		5 579	(3 120)	2 459
- wartość firmy		0		0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		475 173		475 173
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		31		31
Inne aktywa finansowe		485		485
Nieruchomości inwestycyjne	2	23 380	21 331	44 711
Inne inwestycje długoterminowe		635		635
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	22 681	52 730	75 411
Aktywa obrotowe		126 385	(3 158)	123 227
Zapasy		8 509		8 509
Należności handlowe		14 109		14 109
Należności z tytułu podatku dochodowego		4 680		4 680
Należności krótkoterminowe inne		32 384		32 384
Inne inwestycje krótkoterminowe	3	3 158	(3 158)	0
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		50 392		50 392
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		13 153		13 153
A k t y w a r a z e m		1 795 315	350 717	2 146 032
P a s y w a		Ustawa o rachunkowości	Skutek przejścia na MSSF	MSSF
Kapitał własny		1 243 787	308 524	1 552 311
Kapitał zakładowy		92 154	425 600	517 754
Kapitały rezerwowe		133 411		133 411
Pozostałe kapitały				0
Zyski zatrzymane	5	1 018 222	(117 076)	901 146
Zobowiązania długoterminowe		334 806	42 193	376 999
Kredyty i pożyczki		255 575		255 575
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	23 176	42 193	65 369
Zobowiązania długoterminowe inne		23 410		23 410
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		32 645		32 645
Rezerwy na zobowiązania		0		0
Zobowiązania krótkoterminowe		216 722	0	216 722
Kredyty i pożyczki - część bieżąca		1 500		1 500
Zobowiązania handlowe		22 494		22 494
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0		0
Zobowiązania krótkoterminowe inne		151 154		151 154
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		4 527		4 527
Rezerwy na zobowiązania		37 047		37 047
P a s y w a r a z e m		1 795 315	350 717	2 146 032

Informacja dodatkowa do uzgodnienia bilansu na dzień 31 grudnia 2004 roku

Korekty dotyczą tytułów opisanych szczegółowo w omówieniu przekształceń na dzień 1 stycznia 2004 r., po uwzględnieniu zdarzeń mających miejsce w 2004 roku.

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniżej przedstawione są korekty dotyczące rzeczowych aktywów trwałych:

Przeszacowania hiperinflacyjne	241 571
Korekta dotycząca zasad kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego i różnic kursowych	(9 027)
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	(268 869)
Przeszacowanie gruntów i praw wieczystego użytkowania gruntu do wartości godziwej	330 759
Amortyzacja praw wieczystego użytkowania gruntów	(4 626)
Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych	(6 874)
RAZEM	282 934

2. Nieruchomości inwestycyjne

Poniżej przedstawione są korekty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych:

Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych i innych inwestycji krótkoterminowych	4 481
Naliczenie amortyzacji	(7 145)
Przeszacowanie hiperinflacyjne nieruchomości inwestycyjnych	5 751
Przeszacowanie praw wieczystego użytkowania gruntu do wartości godziwej	11 858
Aktualizacja wyceny nieruchomości wynajmowanych	(488)
Reklasyfikacja budynków i praw wieczystego użytkowania gruntu ze środków trwałych	6 874
RAZEM	21 331

3. Inne inwestycje krótkoterminowe

Poniżej przedstawione są korekty dotyczące innych inwestycji krótkoterminowych:

Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych	(4 481)
Wycofanie odpisu aktualizującego inwestycje krótkoterminowe	1 323
RAZEM	(3 158)

4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Powyższe korekty zwiększyły aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób:

Korekta dotycząca zasad kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego i różnic kursowych	1 715
Odpis z tytułu utraty wartości środków trwałych	50 673
Wycofanie wyceny inwestycji krótkoterminowych	(251)
Korekta dotycząca I opłaty za przystąpienie do marki hotelowej	593
RAZEM	52 730

5. Zyski zatrzymane

Poniżej przedstawione są korekty dotyczące zysków zatrzymanych:

Przeszacowanie hiperinflacyjne kapitałów	(425 600)
Przeszacowania hiperinflacyjne środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	247 322
Korekta dotycząca zasad kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego i różnic kursowych	(9 027)
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	(269 357)
Przeszacowanie gruntów i praw wieczystego użytkowania gruntu do wartości godziwej	342 617
Amortyzacja praw wieczystego użytkowania gruntów	(4 626)
Naliczenie amortyzacji aktywów przeniesionych z inwestycji krótkoterminowych	(7 145)
Wycofanie odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji krótkoterminowych	1 323
Korekta dotycząca I opłaty za przystąpienie do marki hotelowej	(3 120)
Skutki podatkowe powyższych zmian	10 537
RAZEM	(117 076)

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Powyższe korekty zwiększyły rezerwę z tytułu podatku odroczonego w następujący sposób:

Skutki przeszacowania hiperinflacyjnego	46 992
Przeszacowanie aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	(3 470)
Wycofanie różnicy przejściowej na amortyzacji inwestycji krótkoterminowych	(1 329)
RAZEM	42 193

2.4.7 UZGODNIENIE WYNIKU FINANSOWEGO ZA 2004 ROK

		31 grudnia 2004		
		Ustawa o rachunkowości	Skutek przejścia na MSSF	MSSF
Przychody netto ze sprzedaży usług		573 835		573 835
Przychody netto ze sprzedaży innych produktów, towarów i materiałów		4 257		4 257
Koszt własny sprzedaży	1	(399 671)	(10 988)	(410 659)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		178 421	(10 988)	167 433
Pozostałe przychody operacyjne	2	47 322	(6 174)	41 148
Koszty sprzedaży		(39 549)		(39 549)
Koszty ogólnego zarządu		(87 982)		(87 982)
Pozostałe koszty operacyjne	3	(54 682)	(192)	(54 874)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		43 530	(17 354)	26 176
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		2		2
Pozostałe przychody finansowe	4	55 597	2 364	57 961
Koszty finansowe		(44 528)		(44 528)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		54 601	(14 990)	39 611
Podatek dochodowy	5	(5 776)	(5 298)	(478)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		48 825	(9 692)	39 133
Działalność zaniechana				0
Strata z działalności zaniechanej				0
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		48 825	(9 692)	39 133

1. Poniżej zaprezentowane są korekty kosztu własnego sprzedaży:

Wpływ hiperinflacji na składniki aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	6 984
Korekta dotycząca I opłaty za przystąpienie do marki hotelowej	(54)
Amortyzacja praw wieczystego użytkowania gruntów	3 875
Naliczenie amortyzacji aktywów przeniesionych z inwestycji krótkoterminowych do nieruchomości inwestycyjnych	183
RAZEM	10 988

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

2. Poniżej zaprezentowane są korekty pozostałych przychodów operacyjnych:

Korekta wyniku na sprzedaży aktywów przeszacowanych do wartości godziwej	(13 540)
Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	7 366
RAZEM	(6 174)

3. Korekta wynikająca z przeszacowanie gruntów do wartości godziwej.
4. Korekta dotycząca zasad kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego i różnic kursowych.
5. Korekty 1 – 4 powyżej doprowadziły do obniżenia obciążenia z tytułu podatku odroczonego o 5 298 tys. zł.

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

3. PRZYCHODY I KOSZTY POZOSTAŁE

3.1 PRZYCHODY OPERACYJNE

	2005 półrocze (rok bieżący)	2004 półrocze (rok poprzedni)
Przychody netto ze sprzedaży produktów	281 865	283 332
w tym od jednostek powiązanych	14 921	13 642
Przychody netto ze sprzedaży innych produktów, towarów i materiałów	2 004	2 200
w tym od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	283 869	285 532
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	901	4
Zysk ze zbycia inwestycji	1 228	0
Dotacje	12	12
Dywidendy i udziały w zyskach	20 502	11 827
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych i należności własnych	847	147
Dodatnie różnice kursowe	106	0
Inne przychody operacyjne, w tym:	13 353	4 630
rozwiązanie rezerw	8 919	771
przychody ze znaków towarowych	811	640
czynsz z wynajmu budynków	2 319	2 809
sprawy sądowe i kary	900	237
opłaty z tytułu gwarancji bankowych	350	0
inne	54	173

Na 30 czerwca 2005 r. Spółka rozpoznała przychody z tytułu przysługujących jej dywidend od spółki Hekon - Hotele Ekonomiczne S.A. w kwocie 19 820 tys. zł oraz od Orbis Casino Sp. z o.o. w kwocie 700 tys. zł.

3.2 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	2005 półrocze (rok bieżący)	2004 półrocze (rok poprzedni)
Amortyzacja	35 952	33 871
Zużycie materiałów i energii	50 789	50 836
Usługi obce	55 837	54 757
Podatki i opłaty	14 171	12 693
Koszty świadczeń pracowniczych	95 937	102 225
Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	8 499	8 185
opłaty za przynależność do systemów	2 240	1 847
podróże służbowe	667	956
składki na ubezpieczenia	1 006	1 010
inne	4 586	4 372
Koszty według rodzaju ogółem	261 185	262 567
Koszty sprzedaży i marketingu (wielkość ujemna)	(17 998)	(19 333)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(42 902)	(44 683)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	200 285	198 551
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	511	569
Koszt własny sprzedaży	200 796	199 120

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

3.2.1 Koszty świadczeń pracowniczych

	2005 półrocze (rok bieżący)	2004 półrocze (rok poprzedni)
Wynagrodzenia	74 777	77 430
Rezerwa na wynagrodzenia	1 380	4 220
Świadczenia na rzecz pracowników	19 590	20 333
Rezerwa na pochodne od rezerw na wynagrodzenia	190	242
Koszty świadczeń pracowniczych razem	95 937	102 225
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	3 919	1 472
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	4 521	1 684

Kwoty rezerwy na niewykorzystane urlopy i rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne nie są uwzględnione w kosztach według rodzaju jako koszty świadczeń pracowniczych. W rachunku zysków i strat prezentowane są w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

3.3 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	2005 półrocze (rok bieżący)	2004 półrocze (rok poprzedni)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	2 660
Ujemne różnice kursowe	0	0
Inne koszty operacyjne, w tym:	21 161	10 391
utworzone rezerwy:	18 075	5 313
na restrukturyzację zatrudnienia	8 746	2 169
na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne i podobne	4 521	1 684
na inne zobowiązania wobec pracowników	3 792	0
inne rezerwy	1 016	1 460
pozostałe odsetki	5	5
pozostałe	3 081	5 073
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	21 161	13 051

3.4 PRZYCHODY FINANSOWE I KOSZTY FINANSOWE

	2005 półrocze (rok bieżący)	2004 półrocze (rok poprzedni)
Przychody z tytułu odsetek od lokat	257	371
Inne przychody finansowe, w tym:	2 104	15 375
dodatnie różnice kursowe z tytułu finansowania	1 953	13 347
Pozostałe przychody finansowe ogółem	2 361	15 746
Koszty finansowe z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	(7 144)	(7 572)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(195)	(1 275)
Inne koszty finansowe, w tym:	(5 462)	(4 952)
ujemne różnice kursowe z tytułu finansowania	(106)	0
wycena instrumentu finansowego SWAP	(982)	(4 853)
wynik na rozliczeniu transakcji SWAP	(4 374)	0
pozostałe	0	(99)
Koszty finansowe ogółem	(12 801)	(13 799)

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Łączną kwotę zysków i strat z tytułu korekt do poziomu wartości godziwej dotyczących ujętych aktywów i zobowiązań przedstawia poniższa tabela:

	2005 półrocze (rok bieżący)	2004 półrocze (rok poprzedni)
Aktualizacja wartości inwestycji	(195)	(1 275)
aktywa dostępne do sprzedaży	0	(1 275)
aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(195)	0
instrumenty zabezpieczające	0	0

4. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODROZCZONY

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

	2005 półrocze (rok bieżący)	2004 półrocze (rok poprzedni)
Bieżący podatek dochodowy	6 363	5 870
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	6 363	5 870
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	(2 571)	(2 497)
- związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 571)	(2 497)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
- zmniejszenie z tytułu poprzednio nieuwjętej starty podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
- zwiększenie z tytułu częściowego odpisania lub odwrócenia poprzednich odpisów aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmian zasad rachunkowości i błędów uwzględnionych w zysku (stracie) danego okresu	0	0
Obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	3 792	3 373

Uzgodnienie wysokości podatku dochodowego w rachunku zysków i strat z wynikiem finansowym:

	2005 półrocze (rok bieżący)	2004 półrocze (rok poprzedni)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	27 534	27 912
Podatek przy zastosowaniu stawki ustawowej wynoszącej 19% (2004: 19%)	5 231	5 303
Aktualizacja wartości środków trwałych	0	0
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	13 958	12 556
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	(5 271)	(4 615)
Koszty podatkowe nie ujęte w zysku	(7 791)	(7 571)
Przychody podatkowe nie ujęte w zysku	255	206
Inne	(19)	(9)
Obciążenie podatkowe według efektywnej stawki podatkowej	6 363	5 870
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	6 363	5 870
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	0	0

Poza kwotą podatku ujętą w rachunku zysków i strat, bezpośrednio w kapitałach Spółki został ujęty podatek odroczonego dotyczący przeszacowania wartości inwestycji długoterminowych do wartości godziwej w kwocie 110 tys. zł (w I półroczu 2004: 103 tys. zł).

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	65 774	65 369	66 421
Odniesiona na wynik finansowy	65 664	65 259	66 318
- amortyzacja środków trwałych z ulgą inwestycyjną	6 712	6 877	7 081
- różnica pomiędzy amortyzacją podatkową i bilansową	4 656	4 097	4 066
- wpływ przeszacowań hiperinflacyjnych	46 541	46 993	53 105
- różnice kursowe niezrealizowane	6 929	6 343	1 246
- koszty rozliczone podatkowo	585	593	631
- niezapłacone odsetki	99	174	115
- wycena aktywów	121	158	62
- inne	21	24	12
Odniesiona na kapitał własny	110	110	103
- inwestycje długoterminowe	110	110	103
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	65 774	65 369	66 421
Długoterminowa	53 400	54 028	60 363
Krótkoterminowa	12 374	11 341	6 058

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	78 387	75 411	70 360
Odniesione na wynik finansowy	78 387	75 411	70 360
- aktualizacja środków trwałych	52 559	52 586	56 239
- aktualizacja należności	433	445	601
- aktualizacja udziałów w jednostkach powiązanych	954	954	1 093
- wycena instrumentów finansowych	4 635	4 448	922
- niezapłacone odsetki	632	515	711
- różnice kursowe niezrealizowane	7	12	424
- rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	8 030	7 062	6 748
- rezerwy na sprawy sporne	7 049	7 222	728
- rezerwy na koszty restrukturyzacji	1 099	564	0
- koszty ujęte bilansowo	2 989	1 603	2 894
Odniesione na kapitał własny	0	0	0
-			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	78 387	75 411	70 360
Długoterminowa	65 704	64 585	62 322
Krótkoterminowa	12 683	10 826	8 038

5. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W Spółce nie podjęto decyzji o zaniechaniu działalności i przeznaczeniu aktywów trwałych do sprzedaży.

6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą oblicza się przez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem i w okresach porównywalnych nie wystąpiły czynniki powodujące rozwodnienie zysku na akcję.

Poniżej przedstawione są dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na akcję:

	2005 półrocze (rok bieżący)	2004 półrocze (rok poprzedni)
Zysk netto podstawowy za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	23 742	24 539
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w tys.	46 077	46 077
Podstawowy zysk na akcję	0,52	0,53
Zysk netto podstawowy za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	23 742	24 539
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
Zysk zastosowany do wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na akcję	23 742	24 539
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w tys.	46 077	46 077
Korekty liczby akcji	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję w tys.	46 077	46 077
Rozwodniony zysk na akcję	0,52	0,53

7. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Dywidenda wypłacona przez Orbis S.A. w 2004 roku za rok zakończony 31 grudnia 2003 wyniosła 15 666 tys. zł (34 gr. na 1 akcję). Dzień dywidendy został ustalony na 28 lipca 2004 r.; dzień wypłaty dywidendy ustalono na 12 sierpnia 2004 r.

Walne Zgromadzenie w dniu 10 czerwca 2005 r. zatwierdziło wypłatę dywidendy za rok zakończony 31 grudnia 2004 w wysokości 15 667 tys. zł (34 gr. na 1 akcję). Dzień dywidendy został ustalony na 20 lipca 2005 r.; dzień wypłaty dywidendy ustalono na 9 sierpnia 2005. Na dzień 30 czerwca 2005 roku zobowiązania z tytułu dywidendy zostały zaprezentowane w pozycji „Inne zobowiązania krótkoterminowe”.

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale razem
Stan na 1 stycznia 2004						
Cena nabycia/koszt wytworzenia	418 628	1 948 466	248 955	6 668	132 249	2 754 966
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(25 484)	(992 512)	(176 021)	(5 100)	(95 808)	(1 294 925)
Wartość netto na początek okresu	393 144	955 954	72 934	1 568	36 441	1 460 041
Zwiększenia stanu	0	2 170	4 709	0	3 072	9 951
zakup	0	1 386	2 743	0	1 816	5 945
przyjęcie z inwestycji	0	784	644	0	81	1 509
inne	0	0	1 322	0	1 175	2 497
Zmniejszenia stanu	(6 980)	(541)	(1 453)	(151)	(25)	(9 150)
sprzedaż	(6 952)	(541)	(98)	(120)	(8)	(7 719)
likwidacja	0	0	(30)	(31)	(3)	(64)
inne	(28)		(1 325)	0	(14)	(1 367)
Nabycie jednostki gospodarczej	0	0	0	0	0	0
Przypisane do działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0
Ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	(463)	0	0	0	(463)
Odwrocenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(2 197)	(15 425)	(8 458)	(422)	(6 253)	(32 755)
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	383 967	941 695	67 732	995	33 235	1 427 624
Stan na 30 czerwca 2004						
Cena nabycia/koszt wytworzenia	411 648	1 950 095	252 211	6 517	135 296	2 755 767
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(27 681)	(1 008 400)	(184 479)	(5 522)	(102 061)	(1 328 143)
Wartość netto na koniec okresu	383 967	941 695	67 732	995	33 235	1 427 624

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Stan na 1 stycznia 2004						
Cena nabycia/koszt wytworzenia	418 628	1 948 466	248 955	6 668	132 249	2 754 966
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(25 484)	(992 512)	(176 021)	(5 100)	(95 808)	(1 294 925)
Wartość netto na początek okresu	393 144	955 954	72 934	1 568	36 441	1 460 041
Zwiększenia stanu	8	36 736	10 435	16	11 821	59 016
zakup	0	3 501	5 671	16	3 766	12 954
przyjęcie z inwestycji	0	32 761	3 076	0	6 350	42 187
inne	8	474	1 688	0	1 705	3 875
Zmniejszenia stanu	(16 162)	(58 151)	(2 123)	(168)	(66)	(76 670)
sprzedaż	(16 125)	(57 640)	(348)	(137)	(31)	(74 281)
likwidacja	0	(30)	(85)	(30)	(10)	(155)
inne	(37)	(481)	(1 690)	(1)	(25)	(2 234)
Nabycie jednostki gospodarczej	0	0	0	0	0	0
Przypisane do działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0
Ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	(295)	(924)	0	0	(1 219)
Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	4 202	31 695	1 629	15	254	37 795
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(4 565)	(36 042)	(16 971)	(755)	(12 479)	(70 812)
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	376 627	929 897	64 980	676	35 971	1 408 151
Stan na 31 grudnia 2004						
Cena nabycia/koszt wytworzenia	402 474	1 927 051	257 267	6 516	144 004	2 737 312
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(25 847)	(997 154)	(192 287)	(5 840)	(108 033)	(1 329 161)
Wartość netto na koniec okresu	376 627	929 897	64 980	676	35 971	1 408 151

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale razem
Stan na 1 stycznia 2005						
Cena nabycia/koszt wytworzenia	402 474	1 927 051	257 267	6 516	144 004	2 737 312
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(25 847)	(997 154)	(192 287)	(5 840)	(108 033)	(1 329 161)
Wartość netto na początek okresu	376 627	929 897	64 980	676	35 971	1 408 151
Zwiększenia stanu	0	2 795	2 626	0	2 368	7 789
zakup	0	951	2 086	0	1 682	4 719
przyjęcie z inwestycji	0	1 816	396	0	73	2 285
inne	0	28	144	0	613	785
Zmniejszenia stanu	(3 202)	(71)	(224)	(27)	(132)	(3 656)
sprzedaż	(3 202)	0	(36)	(20)	(93)	(3 351)
likwidacja	0	0	(59)	0	(11)	(70)
inne	0	(71)	(129)	(7)	(28)	(235)
Nabycie jednostki gospodarczej	0	0	0	0	0	0
Przypisane do działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0
Ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	(18)	0	0	0	(18)
Odwrocenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(1 952)	(18 054)	(8 266)	(267)	(5 967)	(34 506)
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	371 473	914 549	59 116	382	32 240	1 377 760
Stan na 30 czerwca 2005						
Cena nabycia/koszt wytworzenia	399 272	1 929 775	259 669	6 489	146 240	2 741 445
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(27 799)	(1 015 226)	(200 553)	(6 107)	(114 000)	(1 363 685)
Wartość netto na koniec okresu	371 473	914 549	59 116	382	32 240	1 377 760

Na 30 czerwca 2005 roku wartość środków trwałych w budowie wyniosła 14 376 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2004 roku była to wartość 40 104 tys. zł natomiast na dzień 31 grudnia 2004 roku 7 122 tys. zł. Zaliczki na środki trwale w budowie wyniosły na 30 czerwca 2005 r. 7 510 tys. zł. Na 30 czerwca 2004 r. była to kwota 456 tys. zł, na 31 grudnia 2004 r. 8 627 tys. zł.

Rzeczowe aktywa trwale o wartości 377 281 tys. zł stanowią zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informacja na temat zabezpieczeń ustanowionych na rzeczowych aktywach trwałych znajduje się w notce 24 do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Odpisy aktualizacyjny z tytułu utraty wartości:	(273 643)	(273 625)	(310 664)
Ujęty w rachunku zysków i strat, w tym	(18)	36 576	(463)
ujęcie	(18)	(1 219)	(463)
odwrócenie	0	37 795	0
Ujęty w kapitale własnym, w tym	0	0	0
ujęcie	0	0	0
odwrócenie	0	0	0

Istotne zmiany stanu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości wystąpiły w roku 2004 i dotyczyły głównie odwrócenia odpisu na wartość Hotelu Sofitel Kraków (30 529 tys. zł).

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości nieamterialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
Stan na 1 stycznia 2004					
Cena nabycia/koszt wytworzenia	2 737	66	10 408	1 128	14 339
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 737)	(41)	(9 625)	(104)	(12 507)
Wartość netto na początek okresu	0	25	783	1 024	1 832
Zwiększenia stanu	0	1	420	259	680
zakup	0	1	416	259	676
przyjęcie z inwestycji	0	0	4	0	4
inne	0	0	0	0	0
Zmniejszenia stanu	0	0	(1)	0	(1)
sprzedaż	0	0	(1)	0	(1)
likwidacja	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0
Nabycie jednostki gospodarczej	0	0	0	0	0
Przypisane do działalności zaniechanej	0	0	0	0	0
Ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	0	(12)	(466)	0	(478)
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	0	14	736	1 283	2 033
Stan na 30 czerwca 2004					
Cena nabycia/koszt wytworzenia	2 737	67	10 827	1 387	15 018
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 737)	(53)	(10 091)	(104)	(12 985)
Wartość netto na koniec okresu	0	14	736	1 283	2 033

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości nieamterialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
Stan na 1 stycznia 2004					
Cena nabycia/koszt wytworzenia	2 737	66	10 408	1 128	14 339
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 737)	(41)	(9 625)	(104)	(12 507)
Wartość netto na początek okresu	0	25	783	1 024	1 832
Zwiększenia stanu	0	124	2 850	0	2 974
zakup	0	13	2 748		2 761
przyjęcie z inwestycji	0	0	22	0	22
inne	0	111	80	0	191
Zmniejszenia stanu	0	(106)	(81)	(1 003)	(1 190)
sprzedaż	0	0	(1)	0	(1)
likwidacja	0	0	0	0	0
inne	0	(106)	(80)	(1 003)	(1 189)
Nabycie jednostki gospodarczej	0	0	0	0	0
Przypisane do działalności zaniechanej	0	0	0	0	0
Ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	0	(22)	(1 135)	0	(1 157)
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	0	21	2 417	21	2 459
Stan na 31 grudnia 2004					
Cena nabycia/koszt wytworzenia	2 737	84	13 177	125	16 123
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 737)	(63)	(10 760)	(104)	(13 664)
Wartość netto na koniec okresu	0	21	2 417	21	2 459

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości nieamaterialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
Stan na 1 stycznia 2005					
Cena nabycia/koszt wytworzenia	2 737	84	13 177	125	16 123
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 737)	(63)	(10 760)	(104)	(13 664)
Wartość netto na początek okresu	0	21	2 417	21	2 459
Zwiększenia stanu	0	10	316	0	326
zakup	0	10	274	0	284
przyjęcie z inwestycji	0	0	4		4
inne	0	0	38	0	38
Zmniejszenia stanu	0	0	(33)	(3)	(36)
sprzedaż	0	0	0	0	0
likwidacja	0	0	(2)	0	(2)
inne	0		(31)	(3)	(34)
Nabycie jednostki gospodarczej	0	0	0	0	0
Przypisane do działalności zaniechanej	0	0	0	0	0
Ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Odwroćenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	0	(10)	(831)	0	(841)
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	0	21	1 869	18	1 908
Stan na 30 czerwca 2005					
Cena nabycia/koszt wytworzenia	2 737	94	13 460	122	16 413
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 737)	(73)	(11 591)	(104)	(14 505)
Wartość netto na koniec okresu	0	21	1 869	18	1 908

W bieżącym okresie i w okresach porównywalnych nie wystąpiła utrata wartości składnika wartości niematerialnych i prawnych.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

10. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Informacje o jednostkach stowarzyszonych:

Spółki stowarzyszone nazwa i siedziba	% udziału w kapitale zakładowym	% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu	przedmiot działalności	metoda ujmowania inwestycji	wartość udziałów/ akcji w cenie nabycia	korekty aktualizujące wartość	wartość bilansowa udziałów/ akcji
Orbis Casino Sp. z o.o.	bepośrednio 33%	bepośrednio 33%	gry losowe	w cenie nabycia	1.600	(736)	864
PH Majewicz Sp. z o.o.	bepośrednio 49%	bepośrednio 49%	hotelarsko- gastr.	w cenie nabycia	2.157	(2.073)	85
Stan na 30.06.2005							949

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

11. JEDNOSTKI ZALEŻNE

Informacje o jednostkach zależnych:

Spółki zależne nazwa i siedziba	% udziału w kapitale zakładowym	% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu	przedmiot działalności	metoda ujmowania inwestycji	wartość udziałów/ akcji w cenie nabycia	korekty aktualizujące wartość	wartość bilansowa udziałów/ akcji
PBP Orbis, Sp. z o.o.	bezpośrednio 95,08%	bezpośrednio 95,08%	turystyka	w cenie nabycia	13.795		13.795
ORBIS Transport, Sp. z o.o.	bezpośrednio 98,3%	bezpośrednio 98,3%	transport	w cenie nabycia	13.723		13.723
Hekon Hotele Ekonomiczne S.A.	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%	hotelarsko-gastr.	w cenie nabycia	441.041		441.041
Wioska Turystyczna Wilkasy Sp. z o.o.	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%	hotelarsko-gastr.	w cenie nabycia	2.429	(1.932)	497
Orbis Kontrakty Sp. z o.o.	bezpośrednio 80%	bezpośrednio 80%	organizacja zakupów	w cenie nabycia	80		80
Stan na 30.06.2005							469.136

Informacje o udziałach i akcjach w jednostkach zależnych i stowarzyszonych posiadanych przez spółkę Orbis S.A. pośrednio, zamieszczono w notcie 1.4.1 do skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2005 r.

12. ZMIANA STANU INWESTYCJI W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Stan na początek okresu	475 173	471 973	471 973
udziały i papiery wartościowe	472 017	470 046	470 046
pożyczki długoterminowe	3 156	1 927	1 927
Zwiększenia	80	5 780	1 362
nabycie	80	4 007	0
udzielone pożyczki	0	1 586	1 244
inne	0	187	118
Zmniejszenia	(5 168)	(2 580)	(1 275)
sprzedaż	(2 012)	(25)	0
odpis z tytułu utraty wartości inwestycji	0	(2 011)	(1 275)
spłata pożyczki	(3 156)	0	0
inne	0	(544)	0
Stan na koniec okresu	470 085	475 173	472 060
udziały i papiery wartościowe	470 085	472 017	468 771
pożyczki długoterminowe	0	3 156	3 289

Spółka zależna Hekon - Hotele Ekonomiczne S.A. udzieliła Orbis S.A. gwarancji spłaty transzy A w wysokości 10 000 tys. EUR w ramach kredytu udzielonego Spółce ORBIS S.A. przez konsorcjum banków na czele z Calyon Bank Polska S.A. Kwota zobowiązania na 30 czerwca 2005 r. wynosi 40 401 tys. zł. Zabezpieczenie w tej samej wysokości ustanowiono na całym majątku spółki zależnej Hekon – Hotele Ekonomiczne S.A.

13. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH I ICH ZBYWANIE

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym łączenie działalności, nabycie i zbycie spółek zależnych zostało opisane w Notach 1.4.3 i 1.4.4 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

14. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Orbis S.A. nie posiada udziałów we wspólnych przedsięwzięciach.

15. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Stan na początek okresu	31	1 306	1 306
Różnice kursowe	0	0	0
Nabycie	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	0
Odniesienie różnicy z wyceny na kapitał własny	0	0	0
Odpis z tytułu utraty wartości	0	(1 275)	(1 275)
Inne zmniejszenia	0	0	0
Stan na koniec okresu	31	31	31

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży składają się z następujących pozycji:

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Akcje w spółkach notowanych na giełdzie	0	0	0
Akcje/udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie, w tym:	31	31	31
Akcje/udziały w jednostkach powiązanych niepodlegających konsolidacji	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ogółem	31	31	31

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

16. INNE AKTYWA FINANSOWE

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Stan na początek okresu	485	727	727
Różnice kursowe	0	0	0
Nabycie	0	0	0
Udzielenie pożyczki	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	0
Splata pożyczki	(121)	(242)	(121)
Odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	0
Stan na koniec okresu	364	485	606

Inne aktywa finansowe składają się z następujących pozycji:

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0
Udzielone pożyczki	364	485	606
Inne należności długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Umowy leasingu finansowego	0	0	0
Inne aktywa finansowe ogółem	364	485	606

17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Wartość netto na początek okresu	44 711	46 130	46 130
Odpis amortyzacyjny	(605)	(1 419)	(638)
Wartość netto na koniec okresu	44 106	44 711	45 492

W rachunku zysków i strat ujęto następujące kwoty:

	stan na 30.06.2005	stan na 30.06.2004
Przychody z opłat czynszowych	2 319	2 809
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości, która w danym okresie przyniosła przychody z czynszu	804	634

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

18. INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Stan początkowy	635	601	601
Zwiększenia wartości godziwej w ciągu roku	0	26	0
Inne zwiększenia	14	8	0
Strata netto wynikająca z korekty do wartości godziwej	0	0	0
Stan końcowy	649	635	601

Inne inwestycje długoterminowe obejmują głównie posiadane przez spółkę dzieła sztuki.

19. ZAPASY

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Materiały	6 738	7 884	8 223
Produkcja w toku	0	0	0
Produkty gotowe	0	0	0
Towary	579	593	610
Zaliczki na zapasy	123	32	364
Zapasy razem	7 440	8 509	9 197

Wartość zapasów materiałów ujętych jako koszt w I półroczu 2005 wyniosła 32 203 tys. zł (w I półroczu 2004 32 230 tys. zł, a w 2004 roku 65 884 tys. zł)

W bieżącym okresie nie dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

20. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Należności handlowe przedstawione są w poniższej tabeli:

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Należności z tytułu dostaw i usług	29 920	16 098	33 806
w tym należności od jednostek zależnych	3 075	2 418	2 821
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 973)	(1 989)	(2 764)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	27 947	14 109	31 042

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Pozostałe należności krótkoterminowe składają się z następujących pozycji:

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Należności krótkoterminowe	60 551	30 684	19 509
Pożyczki dla jednostek powiązanych	32 851	20 234	0
Z tytułu dywidend	20 502	0	11 827
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	1 352	4 004	1 162
Dochodzone na drodze sądowej	774	889	1 089
Inne należności	5 945	6 495	6 619
Odpisy aktualizujące wartość należności	(873)	(938)	(1 188)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 077	1 700	15 239
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	16 077	1 700	15 239
z tytułu opłat serwisowych	0	0	0
z tytułu wynagrodzeń i pochodnych	7 420	0	6 350
z tytułu podatków i opłat	5 006	17	4 913
z tytułu ubezpieczeń	916	1 037	1 014
z tytułu kosztów operacyjnych	686	602	935
pozostałe	2 049	44	2 027
Należności krótkoterminowe inne netto	76 628	32 384	34 748

21. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Dłużne papiery wartościowe			
stan na początek okresu	50 392	0	0
- zakup	221 840	609 331	33 958
- sprzedaż	(212 811)	(559 444)	(33 958)
- wycena	(195)	505	0
stan na koniec okresu	59 226	50 392	0
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	59 226	50 392	0
Wycena instrumentu finansowego (SWAP)			
stan na początek okresu	23 410	0	0
- wycena	982	23 410	4 853
stan na koniec okresu	24 392	23 410	4 853
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	24 392	23 410	4 853

Jako aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat klasyfikowane są papiery wartościowe nabywane przez Spółkę w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkotrwałych zmian cen oraz instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej. Instrumenty te zostały wycenione na dzień bilansowy w wartości godziwej i obejmują obligacje oraz certyfikaty depozytowe w wartości 59 226 tys. zł.

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej, z zyskami i stratami rozliczanymi w korespondencji z rachunkiem zysków i strat przedstawiono w rachunku przepływów pieniężnych w części dotyczącej działalności operacyjnej.

Zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej, z zyskami i stratami rozliczanymi w korespondencji z rachunkiem zysków i strat wykazuje się w pozycji pozostałych przychodów/ kosztów finansowych w rachunku zysków i strat (nota 3.4).

Dłużne papiery wartościowe wykazywane są według wyceny banku będącego stroną transakcji, według stanu na 30 czerwca 2005 roku stronami transakcji były:

AIG Bank - kwota transakcji 5 138 762,80 PLN;
FCE Credit Polska SA - kwota transakcji – 10 335 572,27 PLN;
Geant Polska Sp. z o.o. kwota transakcji – 495 674,50 PLN
GMAC Bank Polska S.A. - kwota transakcji – 10 476 175,10 PLN;
Nestle Waters Polska S.A. – kwota transakcji – 9 915 326,00 PLN;
Opel Bank – kwota transakcji – 6 155 118,20 PLN;
Rabobank Polska S.A. – kwota transakcji – 3 289 447,30 PLN;
SCA Packaging Poland Sp. z o.o. – kwota transakcji – 8 183 580,85 PLN;
Cereal Partners Poland - kwota transakcji – 4 926 502,35 PLN.

Łączna wartość transakcyjna zakupionych przez Orbis papierów w/w emitentów stanowiła na dzień 30.06.2005 r. kwotę – 58 916 159,37 zł.

Terminy wykupu papierów przypadają w okresie od 04 lipca 2005 do 29 sierpnia 2005 r.

Wartość nominalna wykupu papierów w tym okresie wyniesie 59 450 000 zł.

Wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych na 30 czerwca 2005 wyniosła 59 226 051,78 zł.

Wyceny instrumentu finansowego SWAP dokonuje bank Societe Generale S.A. Oddział w Polsce.

Informacja na temat instrumentu SWAP znajduje się w notce 25.

22. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Środki pieniężne w banku i w kasie	14 237	5 812	23 426
Krótkoterminowe lokaty bankowe	249	5 340	232
Inne środki pieniężne	4 218	2 001	4 424
Środki pieniężna razem	18 704	13 153	28 082

W pozycji inne środki pieniężne znajdują się środki pieniężne funduszu świadczeń socjalnych, środki pieniężne w drodze oraz pozostałe aktywa pieniężne.

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

23. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY REZERWOWE

Kapitał zakładowy

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	zwykłe na okaziciela	-	37 500 000	75 000 000	majątkiem*)	09.01.1991
B	zwykłe na okaziciela	-	8 523 625	17 047 250	gotówka	21.04.1998
C	zwykłe na okaziciela	-	53 383	106 766	gotówka	21.04.1998
Liczba akcji razem			46 077 008			
Kapitał zakładowy, razem				92 154 016		
Wartość nominalna jednej akcji = 2zł						
Hiperinflacyjne przeszacowanie wartości kapitału				425 600 452		
Wartość bilansowa kapitału zakładowego				517 754 468		

*)W związku z przeszacowaniem wartości aportu wskaźnikami hiperinflacji nastąpił wzrost wartości kapitału zakładowego o 425 600 452 zł do kwoty 500 600 452 zł.

Łączna wartość kapitału zakładowego po przeszacowaniu wynosi 517 754 468 zł.

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Docelowa liczba akcji/udziałów	46 077 008	46 077 008	46 077 008
Liczba akcji/udziałów wyemitowana i opłacona	46 077 008	46 077 008	46 077 008
Liczba akcji/udziałów wyemitowana i nie opłacona	0	0	0
Liczba akcji uprzywilejowanych	0	0	0
Wartość nominalna akcji	2	2	2
Akcje/udziały własne	0	0	0
Akcje/udziały na początek okresu	46 077 008	46 077 008	46 077 008
Zmiana w ciągu okresu:	0	0	0
-			
Akcje/udziały na koniec okresu	46 077 008	46 077 008	46 077 008

Kapitały rezerwowe

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	133 385	133 385	133 385
Kapitał z aktualizacji wartości inwestycji do wartości godziwej	26	26	0
Odroczony podatek dochodowy			
Kapitał rezerwowy ogółem	133 411	133 411	133 385

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

24. KREDYTY I POŻYCZKI

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty bankowe	196 517	198 296	220 651
Pożyczki	56 423	57 279	65 296
Zobowiązania długoterminowe razem	252 940	255 575	285 947
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe	526	490	532
Pożyczki	1 890	1 010	4 820
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	2 416	1 500	5 352

Terminy płatności przedstawione są w tabeli poniżej:

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
W podziale na terminy płatności:			
Płatne na żądanie lub w terminie do 1 roku	2 416	1 500	5 352
Powyżej 12 miesięcy - do 3 lat	252 940	151 045	169 547
W okresie od 3 do 5 lat	0	104 530	116 400
Powyżej 5 lat	0	0	0
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem	255 356	257 075	291 299
Kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	2 416	1 500	5 352
Kwoty wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy	252 940	255 575	285 947

Waluty zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek zawiera tabela poniżej:

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
W podziale na waluty:			
W walucie polskiej	1 661	1 992	6 409
W tys. Euro (wg walut i po przeliczeniu na PLN):	253 695	255 083	284 890
jednostka/waluta	62 794	62 536	62 721
tys. zł	253 695	255 083	284 890
W walucie polskiej razem	255 356	257 075	291 299

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Poniżej znajdują się szczegółowe informacje na temat zaciągniętych kredytów i pożyczek:

Dłużnik	Wierzyciel	Tytuł zobowiązania	Kwota kredytu / pożyczki do spłaty zł EUR	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenie
"Orbis" S.A.	BWE	pożyczka	zł	1 661	1 992	2 338	15%	07.10.2007	weksel własny in blanco, hipoteka kaucyjna Hotelu Solny, Francuski
"Orbis" S.A.	Ministerstwo Finansów	pożyczka	zł	0	0	4 071	50% kredytu refinansowego	01.08.2005	
"Orbis" S.A.	Konsorcjum banków z Calyon Bank Polska S.A. jako bankiem wiodącym	kredyt	zł	197 043	198 785	221 184	Euribor powiększony o marżę	15.01.2008	hipoteka kaucyjna hoteli: Novotel Centrum Poznań, Novotel Airport Warszawa, Sofitel Victoria Warszawa oraz gwarancja zabezpieczona na całym majątku Hekon dla Transzy A kredytu konsorcjalnego
			EUR	48 772	48 734	48 695			
"Orbis" S.A.	Societe d'Exploitation Hotel Polska Sp. z o.o.	pożyczka	zł	56 652	56 298	63 706	Euribor powiększony o marżę	31.10.2008	brak
			EUR	14 022	13 802	14 025			
Razem				255 356	257 075	291 299			

Zabezpieczenia na majątku obejmują hipoteki na nieruchomościach na łączną kwotę 377 281 tys. zł
Informacja na temat zabezpieczeń zobowiązań Spółki znajduje się również w nocie 8 Informacji dodatkowej skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

W bieżącym półroczu stopy procentowe kształtowały się następująco:

Wibor 1M od 5,08 do 6,65

Wibor 3 M od 4,90 do 6,65

Euribor 6M od 2,084 do 2,21.

25. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE INNE

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Wycena instrumentu finansowego (SWAP)	24 392	23 410	4 853
Inne	0	0	149
Zobowiązania długoterminowe inne razem	24 392	23 410	5 002

Spółka posiada trzy instrumenty typu dwuwalutowy SWAP stopy procentowej, nabyte jako zabezpieczenie przed ryzykiem kursowym i zmianą profilu ryzyka stopy procentowej w odniesieniu do kredytu zaciągniętego na zakup akcji Hekon Hotele Ekonomiczne S.A., odrębnie dla poszczególnych kwot amortyzacji kredytu. Kwota zabezpieczana to 38 700 tys. EUR. Wartość początkowa transakcji wynosiła zero. Wymiana płatności odsetkowych następuje w planowanych momentach płatności odsetek z tytułu zabezpieczanego kredytu, zaś końcowa wymiana kapitału w momentach amortyzacji kredytu.

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do poszczególnych instrumentów SWAP.

Wyceny instrumentu finansowego SWAP dokonuje bank Societe Generale S.A. Oddział w Polsce. Zmiany wartości instrumentu SWAP przedstawiono w nocie 21.

26. REZERWY

	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na procesy sądowe	Pozostałe rezerwy	Rezerwy razem
Stan na 1 stycznia 2005	37 172	34 077	2 970	74 219
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	4 454	1 702	9 952	16 108
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	(2 224)	0	0	(2 224)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	(1)	(5 983)	0	(5 984)
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2005	39 401	29 796	12 922	82 119
Krótkoterminowe I półrocze 2005	4.446	29.796	12.841	47.083
Długoterminowe I półrocze 2005	34.955	0	81	35.036
Rezerwy razem I półrocze 2005	39 401	29 796	12 922	82 119
Stan na 1 stycznia 2004	37 120	4 522	20 280	61 922
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	6 432	29 822	2 970	39 224
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	(5 838)	0	0	(5 838)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	(542)	(267)	(20 280)	(21 089)
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2004	37 172	34 077	2 970	74 219
Krótkoterminowe 31 grudnia 2004	4 527	34 077	2 970	41 574
Długoterminowe 31 grudnia 2004	32 645	0	0	32 645
Rezerwy razem 2004	37 172	34 077	2 970	74 219
Stan na 1 stycznia 2004	37 120	4 522	20 280	61 922
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	1 651	911	2 718	5 280
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	(2 711)	0	0	(2 711)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	(542)	(100)	0	(642)
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2004	35 518	5 333	22 998	63 849
Krótkoterminowe I półrocze 2004	5 094	5 333	2 169	12 596
Długoterminowe I półrocze 2004	30 424	0	20 829	51 253
Rezerwy razem I półrocze 2004	35 518	5 333	22 998	63 849

Informacja na temat zasad tworzenia rezerw na świadczenia emerytalne i podobne znajduje się w nocie nr 26 informacji dodatkowej do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Orbis S.A.

Restrukturyzacja

Orbis ma plany dotyczące stworzenia w Polsce sieci hoteli ekonomicznych Etap Hotel składającej się z 23 hoteli, w tym budowę 15 hoteli, objęcie jednego hotelu umową o zarządzanie, oraz zmianę marki 7 już istniejących hoteli na markę Etap Hotel.

Spółka planuje również rozwój sieci hoteli ekonomicznych Ibis. Do 2009 roku sieć hoteli tej marki obejmować będzie 17 hoteli. Program rozwoju zakłada budowę 4 nowych hoteli, zakup 1 hotelu oraz objęcie jednego umową o zarządzanie, a także zmianę marki 3 już istniejących hoteli na markę Ibis.

W ramach przyjętej strategii rozpoczęto program restrukturyzacji 4 hoteli. Spółka przewiduje redukcję zatrudnienia o 175 osób.

Osiągnięto porozumienie z przedstawicielami związków zawodowych, określające liczbę osób objętych redukcją zatrudnienia oraz pakiet świadczeń z tytułu dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy oferowany przez Spółkę,

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

a także kwoty odpraw dla zwalnianych osób. Koszty likwidacji osobowe oraz inne związane z procesem oceniono na 5 303 tys. zł i na taką kwotę na dzień 30 czerwca 2005 zawiązana jest rezerwa na restrukturyzację.

Termin zakończenia likwidacji wyznaczono na 30 listopada 2005 roku.

Jednocześnie w związku z restrukturyzacją przewiduje się dodatkowe zwolnienia pracowników z przyczyn niedotyczących pracowników, ujęte w planach Spółki, na które również zawiązano rezerwę w wysokości 3 392 tys. zł. Przewiduje się wykorzystanie tej rezerwy do końca 2005 roku.

27. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania handlowe przedstawione są w poniższej tabeli:

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 032	22 494	18 276
w tym zobowiązania wobec jednostek zależnych	222	275	298
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	21 032	22 494	18 276

Inne zobowiązania krótkoterminowe składają się z następujących pozycji:

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Zobowiązania krótkoterminowe	153 803	133 186	158 892
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	110 698	110 961	110 707
Zobowiązania z tytułu dywidend	15 667	0	15 666
Nieopłacone udziały	0	13	13
Zaliczki na dostawy	493	433	1 257
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	12 241	9 921	13 162
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 103	1 632	1 656
Inne zobowiązania	4 750	3 716	6 588
Fundusze specjalne	8 851	6 510	9 843
Rozliczenia międzyokresowe	23 711	17 968	24 030
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	14 962	9 392	16 117
zobowiązania wobec pracowników	6 035	3 508	6 176
opłaty franchisingowe	3 120	0	2 744
zobowiązania publiczno-prawne	2 092	4 066	3 805
koszty nefakturowanych usług	3 087	1 582	2 987
prowinizje biur podróży	0	216	333
pozostałe	628	20	72
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	8 749	8 576	7 913
zaliczki i przedpłaty	8 646	8 495	7 819
pozostałe	103	81	94
Inne zobowiązania krótkoterminowe razem	177 514	151 154	182 922

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Poniżej znajdują się szczegółowe informacje na temat obligacji:

Dłużnik	Wierzyciel	Tytuł zobowiązania	Wartość nominalna zł <i>waluta</i>	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004	Oprocentowanie	Termin wykupu	Zabezpieczenie
"Orbis" S.A.	Hekon Hotele Ekonomiczne S.A.	emisja obligacji	zł	110 698	110 961	110 707	Wibor 3M+marża	28.10.2008	brak
Razem				110 698	110 961	110 707			

Wartość godziwa obligacji nie odbiega istotnie od wartości bilansowej.

28. POZYCJE WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe:

Tytuł	Beneficjent	Dłużnik/charakter powiązań	Okres ważności	Kwota na dzień bilansowy	Zmiana kwoty w ciągu 6 miesięcy zakończonych 30.06.2005	Warunki finansowe i inne uwagi
Udzielone przez Orbis S.A.						
poręczenie za zobowiązania spółki "Orbis Casino" Sp. z o.o. wobec banku z tytułu umowy kredytowej	BPH PBK S.A. z siedzibą w Krakowie	"Orbis Casino" Sp. z o.o. - spółka stowarzyszona	30.12.2006	1 500		
poręczenie za zobowiązania spółki "Orbis Casino" Sp. z o.o. z tytułu gwarancji wystawionej przez bank	Bank BPH S.A. z siedzibą w Krakowie	"Orbis Casino" Sp. z o.o. - spółka stowarzyszona	13.04.2007	1 960		
poręczenie do udzielonego kredytu "Globis Poznań" Sp z o.o. przez bank w postaci zastawu rejestrowego na udziałach "Orbis" S.A. w "Globis Poznań" Sp z o.o.	BZ WBK SA	"Globis Poznań" Sp z o.o. - spółka stowarzyszona		0	2.000	"Orbis" SA zbył w dn. 03.03.2005 r. wszystkie udziały w Globis Poznań Sp. z o.o.
RAZEM:				3 460	2.000	
W tym poręczenia kredytu/pożyczki lub udzielenia gwarancji wewnątrz grupy				3 460	0	

29. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

29.1 POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Główne obszary ryzyka, na które Orbis S.A. jest narażona, to ryzyko zmian kursów walut oraz ryzyko stóp procentowych, wynikające ze zmienności na rynkach pieniężnym i kapitałowym i mające swoje odzwierciedlenie w bilansie oraz rachunku wyników.

Spółka prowadzi jednolitą politykę zarządzania ryzykiem finansowym oraz stały monitoring obszarów ryzyka, wykorzystując dostępne strategie i mechanizmy w celu zminimalizowania ujemnych efektów zmienności rynku i zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

Spółka stara się unikać niepotrzebnego ryzyka finansowego (definiowanego jako zmienność przepływów pieniężnych) i ograniczać ryzyko związane ze zmiennością na rynkach pieniężnych i kapitałowych. Cel ten jest realizowany poprzez identyfikację, zabezpieczenie i aktywne zarządzanie ryzykiem oraz ocenę i monitorowanie kosztów zadłużenia Spółki.

Polityka i strategia zarządzania ryzykiem jest określona i monitorowana przez Zarząd. Bieżące obowiązki w tym zakresie sprawuje powołany w tym celu Komitet Ryzyka i komórki merytoryczne.

29.2 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Orbis S.A. jest narażona na ryzyko zmiany krótkoterminowych stóp procentowych stosowanych dla zadłużenia o zmiennym oprocentowaniu, a także na zmiany długoterminowych stóp procentowych w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia.

29.3 RYZYKO WALUTOWE

Ryzyko zmian kursów walut jest istotne dla Orbis S.A. z uwagi na:

- zawieranie w ramach podstawowej działalności operacyjnej kontraktów związanych ze sprzedażą usług turystycznych i hotelowych, których część denominowana jest w walutach obcych; dodatkowo w walutach obcych mogą być realizowane również zakupy związane z zaopatrzeniem,
- zawieranie w ramach działalności inwestycyjnej kontraktów realizowanych lub denominowanych w walutach obcych,
- zaciąganie kredytów walutowych lub denominowanych w walucie obcej.

Podstawową walutą Spółki jest złoty.

Orbis S.A. stara się przy zabezpieczaniu ekspozycji walutowej wykorzystywać w pierwszej kolejności mechanizm hedgingu naturalnego. Do zarządzania ryzykiem wykorzystuje również instrumenty pochodne, przy czym dopuszcza się stosowanie transakcji typu forward oraz swap, jak również strategii opcyjnych.

Spółka nie wykorzystuje instrumentów finansowych w celach spekulacyjnych.

29.4 RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest Spółka może wynikać z:

- ryzyka kredytowego wynikającego z wiarygodności kredytowej instytucji finansowych (banków/ brokerów), stron lub pośredników umów dotyczących instrumentów pochodnych – Spółka współpracuje z renomowanymi bankami o dobrej pozycji finansowej; wycena transakcji pochodnych zawartych z Bankiem Societe Generale według stanu na 30 czerwca 2005 r. wykazywała zobowiązanie po stronie Orbis SA,
- wiarygodność kredytowa podmiotów, których papiery wartościowe Spółka nabywa lub w które inwestuje.

29.5 RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

Spółka zabezpiecza płynność poprzez wykorzystanie kredytów i pożyczek zewnętrznych długoterminowych udzielonych przez:

- konsorcjum banków z Calyon Bank Polska S.A. jako bankiem wiodącym– kredyt walutowy w EUR;
- Bank Współpracy Europejskiej S.A. - przejęcie pożyczek byłego Głównego Komitetu Kultury Fizycznej i Turystyki.
- Societe d'Exploitation Hotek Polska Sp. z o.o. (dawniej Accor Polska Sp. z o.o.) – pożyczka na rozliczenie transakcji zakupu spółki Hekon Hotele Ekonomiczne S.A.

Dodatkowo źródłem finansowania jest emisja krótkoterminowych obligacji „Orbis”, objętych przez Hekon Hotele Ekonomiczne S.A.

Przejściowo wolne środki pieniężne są lokowane w bezpieczne krótkoterminowe papiery dłużne (80% środków) oraz lokaty bankowe (20% środków) o terminie zapadalności od 1 dnia do 3 m-cy.

30. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH (TRANSAKCJE W GRUPIE ORBIS)

30.1 WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia	1 955	6 649	5 287
Świadczenia po okresie zatrudnienia	137	0	0
Świadczenie z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0	0
Inne świadczenia długoterminowe	0	0	0
Wynagrodzenia płatne akcjami	0	0	0
RAZEM	2 092	6 649	5 287

W transakcjach pomiędzy podmiotami powiązanymi stosuje się ceny obowiązujące w transakcjach z podmiotami niepowiązanymi.

Poniższe noty odnoszą się do transakcji/sald rozrachunków ze spółkami Grupy Kapitałowej Orbis S.A.

30.2 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I USŁUG

	2005 półrocze (rok bieżący)	2004 półrocze (rok poprzedni)
Przychody netto ze sprzedaży usług	14 921	13 642
- jednostce dominującej	0	0
- jednostkom zależnym	12 655	11 282
- jednostkom stowarzyszonym	2 266	2 360
Przychody netto ze sprzedaży innych produktów, towarów i materiałów	0	0
- jednostce dominującej	0	0
- jednostkom zależnym	0	0
- jednostkom stowarzyszonym	0	0
Przychody ze sprzedaży razem	14 921	13 642
Pozostałe przychody	0	0
Przychody razem	14 921	13 642

30.3 ZAKUPY TOWARÓW I USŁUG

	2005 półrocze (rok bieżący)	2004 półrocze (rok poprzedni)
Koszty zakupu usług	1 869	1 002
- od jednostki dominującej	0	0
- od jednostek zależnych	1 867	1 002
- od jednostek stowarzyszonych	2	0
Koszty zakupu towarów i materiałów	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
Koszty zakupu towarów i usług razem	1 869	1 002
Pozostałe koszty	0	0
Koszty razem	1 869	1 002

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

30.4 ROZRACHUNKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Należności z tytułu dostaw i usług	3 193	2 457	2 853
- od jednostki dominującej	0	0	0
- od jednostek zależnych	3 075	2 418	2 821
- od jednostek stowarzyszonych	118	39	32
Pozostałe należności	53 595	20 476	12 069
- od jednostki dominującej			
- od jednostek zależnych	52 653	20 234	11 027
- od jednostek stowarzyszonych	942	242	1 042
Razem należności	56 788	22 933	14 922
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	224	275	298
- od jednostki dominującej	0	0	0
- od jednostek zależnych	222	275	298
- od jednostek stowarzyszonych	2	0	0
Pozostałe zobowiązania	110 698	110 974	110 745
- od jednostki dominującej	0	0	0
- od jednostek zależnych	110 698	110 961	110 732
- od jednostek stowarzyszonych	0	13	13
Razem zobowiązania	110 922	111 249	111 043

31. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

- W dniu 1 września 2005 Orbis i Spółka Hotel Europejski w Warszawie S.A. (dalej: Hesa), na zasadzie poczynionych nawzajem ustępstw zawarły umowę, która kończy polubownie wszelkie spory i jest podstawą ostatecznego rozliczenia się w zakresie wszelkich istniejących lub mogących powstać względem siebie roszczeń dotyczących Hotelu Europejski w Warszawie.
- Na mocy zawartej umowy Orbis S.A. zapłaci Spółce HESA 29.000 tys. zł plus VAT, to jest łącznie brutto 35.380 zł. (trzydzieści pięć milionów trzysta osiemdziesiąt tys. zł), wykorzystując środki zabezpieczone w istniejącej rezerwie.

Jednocześnie z zawarciem w/w umowy nastąpiło wydanie Hesie nieruchomości Hotel „Europejski”.

- W ramach strategii rozwoju Orbis S.A. przyjęto wdrożenie nowego znaku słowno - graficznego "Orbis", skomponowanego w nowoczesnym i dynamicznym liternictwie. Nowy logotyp, będący podstawą tworzenia spójnego wizerunku spółek ORBIS - ORBIS TRAVEL - ORBIS TRANSPORT, został zgłoszony do Urzędu Patentowego RP z jednoczesnym zamiarem złożenia wniosku o ochronę w Unii Europejskiej na prawach z rejestracji w Alicante.

32. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Objaśnienia korekt wyniku w przepływach działalności operacyjnej

Zmiana stanu zapasów przedstawiona w rachunku przepływów pieniężnych jest równa bilansowej zmianie stanu.

Orbis S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe - pierwsze półrocze 2005 r.
Noty do sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych

Zmiana bilansowa	42.116
- dywidenda należna niezapłacona	(20.502)
- kompensata pożyczki	135
- podatek dochodowy	(3.134)
Zmiana w rachunku przepływów	(18.615)

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych

Zmiana bilansowa	24.898
- dywidenda z zysku do wypłaty	(15.667)
- odsetki od obligacji naliczone	(3.486)
- odsetki od obligacji zapłacone	3.749
- inne	(9)
Zmiana w rachunku przepływów	9.485

Zmiana stanu rezerw przedstawiona w rachunku przepływów pieniężnych jest równa bilansowej zmianie stanu.

Na inne korekty wyniku w przepływach środków pieniężnych związanych z działalnością operacyjną składają się:

- aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	2.881
- rozliczenie prowizji od kredytu	173
- wycena inwestycji	195
- zmiana w rzeczowych aktywach trwałych	(65)
- wycena instrumentu finansowego	983
- zmiana w podatku dochodowym	(7.219)
Razem	(3.052)

33. SPRAWY SPORNE

Opis istotnych posiadanych przez Spółkę spraw spornych zawarto w nocie 32 do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

34. INNE INFORMACJE

W bieżącym półroczu w Spółce nie przeprowadzono kontroli podatkowych.

Władze podatkowe mogą w przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.