

SPIS TREŚCI

1. WPROWADZENIE
 - 1.1 INFORMACJE OGÓLNE
 - 1.2 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI
 - 1.3 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
 - 1.4 GRUPA KAPITAŁOWA ORBIS S.A.
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI I ICH ZMIANY
 - 2.1 ZASADY RACHUNKOWOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
 - 2.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE WIELKOŚCI ŚRÓDROCZNYCH
 - 2.3 NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KIMSSF
 - 2.4 WAŻNE OSZACOWANIA I ZAŁOŻENIA
 - 2.5 OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE PRZEJŚCIA NA MSSF
3. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI
 - 3.1 PODSTAWOWY UKŁAD SPRAWOZDAWCZY - SEGMENTY BRANŻOWE
 - 3.2 UZUPEŁNIAJĄCY UKŁAD SPRAWOZDAWCZY - SEGMENTY GEOGRAFICZNE
4. PRZYCHODY I KOSZTY
 - 4.1 PRZYCHODY OPERACYJNE
 - 4.2 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU
 - 4.3 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE
 - 4.4 PRZYCHODY FINANSOWE I KOSZTY FINANSOWE
5. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODROZCZONY
6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA
7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ
8. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY
9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE
10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE
11. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH
12. JEDNOSTKI ZALEŻNE
13. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH I ICH ZBYWANIE
14. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH
15. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY
16. INNE AKTYWA FINANSOWE
17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE
18. INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE
19. ZAPASY
20. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE
21. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
22. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY
23. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY REZERWOWE
24. KREDYTY I POŻYCZKI
25. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE INNE
26. REZERWY
27. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE
28. POZYCJE WARUNKOWE
29. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM
 - 29.1 POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM
 - 29.2 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ
 - 29.3 RYZYKO WALUTOWE
 - 29.4 RYZYKO CENOWE
 - 29.5 RYZYKO KREDYTOWE

29.6 RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

- 30. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH (TRANSAKCJE)
 - 30.1 WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU EMITENTA
 - 30.2 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I USŁUG
 - 30.3 ZAKUPY TOWARÓW I USŁUG
 - 30.4 ROZRACHUNKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI
 - 30.5 WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE WEWNĄTRZ GRUPY KAPITAŁOWEJ
 - 30.6 POŻYCZKI I KREDYTY UDZIELONE PODMIOTOM POWIĄZANYM
- 31. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM
- 32. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
- 33. SPRAWY SPORNE
- 34. INNE INFORMACJE

1. WPROWADZENIE

1.1 INFORMACJE OGÓLNE

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Orbis S.A. jest działalność hotelarska, turystyczna i transportowa. Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej jest spółka Orbis S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Bracka 16, 00-028 Warszawa wpisana 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 5 000 osób, operującą 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.

Orbis S.A. przewodzi grupie kapitałowej Orbis S.A., w skład której wchodzi spółki z branży hotelarskiej, turystycznej, transportowej. Wraz ze spółkami zależnymi: Hekon - Hotele Ekonomiczne S.A., Polskie Biuro Podróży Orbis Sp. z o.o. i Orbis Transport Sp. z o.o. tworzy największą w Polsce oraz w Europie Środkowej grupę turystyczno-hotelową.

Hekon – Hotele Ekonomiczne S.A. jest operatorem największej w Polsce sieci 8 hoteli ekonomicznych Ibis oraz dwóch Novoteli. Łącznie hotele tej spółki oferują w Polsce ponad 1 500 pokoi w 8 miastach. Poprzez spółkę zależną UAB Hekon jest także operatorem hotelu Novotel Vilnius w Wilnie na Litwie.

Polskie Biuro Podróży Orbis Sp. z o.o. działające pod firmą Orbis Travel jest największym polskim biurem podróży: liderem w zakresie zagranicznej turystyki przyjazdowej oraz liczącym się organizatorem turystyki wyjazdowej i krajowej. Spółka specjalizuje się również w obsłudze podróży służbowych, jest także pośrednikiem sprzedaży biletów komunikacyjnych.

Orbis Transport Sp. z o.o. jest największym polskim przewoźnikiem w międzynarodowych połączeniach autokarowych (prowadzi regularne połączenia do 160 miast w 11 krajach Europy) oraz należy do czołówki firm w dziedzinie krótko- i długoterminowego wynajmu samochodów, które prowadzone są na podstawie umów licencyjnych z Hertz Rent a Car i Hertz Lease.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za pierwsze półrocze 2005 r. obejmuje Spółkę i jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą Kapitałową Orbis”, „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) oraz udziały Spółki w jednostkach stowarzyszonych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą oraz jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Wśród szacunków dokonanych na dzień bilansowy nie ma takich, w stosunku do których istnieje znaczące ryzyko spowodowania istotnych korekt wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego.

Zdaniem Zarządu jednostki dominującej nie istnieją obecnie okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

Główne zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono poniżej. Zasady te były stosowane w sposób ciągły we wszystkich latach objętych sprawozdaniem finansowym.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF, dawniej Międzynarodowe Standardy Rachunkowości - MSR) wydanymi przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) oraz interpretacjami opublikowanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości (IFRIC), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską do 31 grudnia 2004 r.

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

Grupa 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. 403 922 tys. zł na dzień 31 grudnia 2004 r. 409 465 tys. zł a na dzień 30 czerwca 2004 r. 420 104 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 MSSF1 Grupa wyceniła rzeczowy majątek trwały według kosztu historycznego skorygowanego o wpływ hiperinflacji.

Grupa planuje zastosowanie w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2005 r. wyłączenia fakultatywnego polegającego na możliwości uznania wartości godziwej za domniemany koszt. Intencją Grupy 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., Grupa 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 Grupę metody EBITDA zamieszczono w nocie 2.1.6 do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego). Ustalone w ten sposób wartości mogą nie odpowiadać wartości godziwej hoteli, w rzeczywistości mogły one zostać zaniżone.

1.2.3. Ujawnienia i informacje wymagane przez MSSF, nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

Poniższe ujawnienia i informacje wymagane przez MSSF nie zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Grupa jest obecnie w trakcie realizowania projektu dostosowania posiadanych systemów sprawozdawczości i raportowania w spółkach Grupy dla potrzeb MSSF i planuje ujawnienie poniższych informacji na dzień 31 grudnia 2005 r.:

1. Zobowiązania inwestycyjne pozabilansowe, w szczególności:
 - umowne zobowiązania inwestycyjne zaciągnięte na dzień bilansowy, lecz nie ujęte w bilansie
 - przyszłe zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego, gdzie Grupa jest leasingobiorcą.
2. Ujawnienia związane z posiadanymi przez Grupę umowami leasingowymi, w odniesieniu do posiadanych przez Grupę umów, gdzie Grupa występuje jako leasingodawca, oraz gdzie Grupa występuje jako leasingobiorca.
3. Ujawnienia związane z zobowiązaniami /kosztami z tytułu świadczeń emerytalnych; ujawnienia te zostaną sporządzone na dzień 31 grudnia 2005 r w oparciu o wycenę aktuarialną.
4. Część ujawnień związanych z posiadanymi przez Grupę nieruchomościami inwestycyjnymi, w szczególności wartość godziwa posiadanych nieruchomości inwestycyjnych.

1.3 PODSTAWA SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Do 2004 r. włącznie skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy 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 2.5.

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktualizacji wyceny aktywów i zobowiązań finansowych (w tym instrumentów pochodnych), które wykazuje się w wartości godziwej.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga zastosowania pewnych kluczowych szacunków księgowych. Zarząd musi także podjąć szereg subiektywnych decyzji dotyczących zastosowania zasad rachunkowości Grupy. Obszary bardziej złożone lub wymagające dokonania subiektywnego osądu, jak również obszary, w których założenia i oszacowania są znaczące dla sprawozdania finansowego jako całości, zostały opisane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

1.4 GRUPA KAPITAŁOWA ORBIS S.A.

1.4.1 Skład Grupy Kapitałowej

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej jest spółka Orbis S.A.

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące udziałów w kapitale własnym, udziałów w głosach na walnym zgromadzeniu oraz przedmiotu działalności spółek zależnych i stowarzyszonych, w których Orbis S.A. posiada udziały.

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Skład Grupy Kapitałowej

Spółki zależne nazwa i siedziba	% udziału w kapitale własnym	% udziału w głosach na walnym zgromadzeni u	przedmiot działalności	Spółki stowarzyszone nazwa i siedziba	% udziału w kapitale własnym	% udziału w głosach na walnym zgromadzeni u	przedmiot działalności
Hekon Hotele Ekonomiczne S.A.	bezpośrednio 100 %	bezpośrednio 100 %	hotelarsko- gastronomiczna	PH Majewicz Sp. z o.o.	bezpośrednio 49 %	bezpośrednio 49 %	hotelarsko- gastronomiczna
Wioska Turystyczna Wilkaszy Sp. z o.o.	bezpośrednio 100 %	bezpośrednio 100 %	hotelarsko- gastronomiczna	Orbis Casino Sp. z o.o.	bezpośrednio 33,33 %	bezpośrednio 33,33 %	gry losowe
Orbis Transport Sp. z o.o.	bezpośrednio 98,3 %	bezpośrednio 98,3 %	transport				
PBP Orbis Sp. z o.o.	bezpośrednio 95,08 %	bezpośrednio 95,08 %	turystyka				
Orbis Kontrakty Sp. z o.o.	bezpośrednio 80 % pośrednio 20 %	bezpośrednio 80 % pośrednio 20 %	20 organizacja zakupów				
UAB Hekon	pośrednio 100 %	pośrednio 100 %	hotelarsko- gastronomiczna				
PKS Tarnobrzeg Sp. z o.o.	pośrednio 98,3 %	pośrednio 98,3 %	transport				
PKS Gdańsk Sp. z o.o.	pośrednio 98,3 %	pośrednio 98,3 %	transport				
AutoOrbisBus Sarl	pośrednio 98,3 %	pośrednio 98,3 %	promocja i komunikacja				
Orbis Polish Travel Bureau	pośrednio 83,67 %	pośrednio 83,67 %	biuro podróży				
Inter Bus Sp. z o.o.	pośrednio 67,81 %	pośrednio 67,81 %	przewozy autokarowe				
Capital Parking Sp. z o.o.	pośrednio 66,84 %	pośrednio 66,84 %	wynajem miejsc parkingowych				

1.4.2 Spółki nie objęte konsolidacją

Konsolidacją nie są objęte jednostki zależne i stowarzyszone, które nie są istotne z punktu widzenia sumy bilansowej i wyniku finansowego. Spółki nie objęte konsolidacją przedstawiono w poniższej tabeli. Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki niekonsolidowanych spółek przedstawiono w notcie 12 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Spółki wyłączone z konsolidacji	stopień udziału w zarządzaniu	udział w	udział w sumie
		przychodach netto	bilansowej
		%	%
Orbis S.A.			
Podmioty zależne			
Wioska Turystyczna Wilkasy Sp. z o.o.	100%	0,15	0,2
Orbis Kontrakty Sp. z o.o.	80%	0,00	0,00
Podmioty stowarzyszone			
PH Majewicz Sp. z o.o.	49%	1,11	0,16
Orbis Transport Sp. z o.o.			
Podmioty zależne			
AutoOrbisBus Sarl	100%	0,46	0,43
Hekon Hotele Ekonomiczne S.A.			
Podmioty stowarzyszone			
Orbis Kontrakty Sp. z o.o.	20%	0,00	0,02
ŁĄCZNIE		1,72	0,81

1.4.3. Zmiany w strukturze grupy i ich efekt, w tym łączenia działalności, nabycia i zbycia spółek zależnych oraz inwestycji długoterminowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wystąpiły następujące zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Orbis :

- Objęcie przez Orbis S.A. w dniu 24 stycznia 2005 roku 80 równych i niepodzielnych udziałów o wartości jednostkowej 1 000 zł każdy, w spółce Orbis Kontrakty Sp. z o.o. o kapitale zakładowym wynoszącym 100 000 zł. Pozostałe 20 udziałów objęła spółka zależna Orbis S.A. Hekon - Hotele Ekonomiczne S.A. Orbis Kontrakty Sp. z o.o. jest spółką zależną Orbis S.A. Przedmiotem działalności spółki jest organizacja zakupów na rzecz hoteli wspólników.
- Zbycie przez Orbis S.A., w wyniku realizacji umowy z dnia 3 marca 2005 roku, 2000 udziałów w Globis Poznań Sp. z o.o. oraz 25 udziałów w Globis Wrocław Sp. z o.o., stanowiących po 25% kapitału zakładowego tych spółek oraz uprawniających do 25% głosów na Zgromadzeniu Wspólników każdej z nich za łączną cenę 2 012 500 zł identyczną z ich wartością nominalną i wartością ewidencyjną wykazaną w księgach Orbis S.A. Spółki Globis Poznań Sp. z o.o. i Globis Wrocław Sp. z o.o. nie podlegały konsolidacji w ramach Grupy Kapitałowej.

1.4.4. Informacja o zdarzeniach w Grupie

Dywidendy:

- Hekon – Hotele Ekonomiczne S.A. - dywidenda w wysokości 19 801 914,08 zł brutto należna Orbis S.A. na mocy uchwały nr IV Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 22 czerwca 2005 r. wpłynęła na konto Orbis S.A. w dniu 14 lipca 2005 r.;
- Orbis Casino Sp. z o.o. – dywidenda w wysokości 700 000,00 zł brutto należna Orbis S.A. na mocy uchwały nr 6/2005 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dn. 8 czerwca 2005r. wpłynęła na konto Orbis S.A. w dniu 8 września 2005 r.;

Podwyższenia/obniżenia kapitału:

- PKS Tarnobrzeg Sp. z o.o. – w wyniku decyzji Zgromadzenia Wspólników Spółki 25 lutego 2005 r. kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 636 tys. zł (rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym: 12 maja 2005), a następnie w wyniku kolejnej uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 20 maja 2005 r.- o kwotę 35 tys. zł (rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym: 09 czerwca 2005), w wyniku czego kapitał zakładowy na 30 czerwca 2005 r. wyniósł 7 951,5 tys. zł. Nowo ustanowione udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez dotychczasowego wspólnika Orbis Transport Sp. z o.o.
- PKS Gdańsk Sp. z o.o. – w wyniku decyzji Zgromadzenia Wspólników Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez objęcie nowych udziałów - w kwocie 2 805 tys. zł - przez dotychczasowego wspólnika Orbis Transport Sp. z o.o. w kwietniu 2005 r. zł, na dzień 30 czerwca 2005 r. kapitał zakładowy Spółki wyniósł ogółem 11 859 tys. zł.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI I ICH ZMIANY

2.1 ZASADY RACHUNKOWOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszystkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w których Grupa ma prawo kierować polityką finansową i operacyjną, co zazwyczaj wiąże się z posiadaniem ponad połowy praw głosu. Istnienie i skutek potencjalnych praw głosu, które są aktualnie wykonalne lub zamienne, bierze się pod uwagę oceniając, czy Grupa sprawuje kontrolę nad inną jednostką.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia, w którym Grupa obejmuje nad nimi kontrolę. Ich konsolidacji zaprzestaje się od dnia, w którym Grupa traci kontrolę.

W jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycje w jednostkach zależnych wykazywane są w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Przejęcie jednostki zależnej przez Grupę wykazuje się metodą nabycia.

Cenę przejęcia mierzy się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych i zaciągniętych lub przyjętych zobowiązań na dzień wymiany, powiększone o koszty, które można bezpośrednio przypisać do danej transakcji przejęcia. Możliwe do zidentyfikowania aktywa oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w momencie początkowego ujęcia według wartości godziwej na dzień nabycia, bez względu na wielkość udziałów mniejszości. Nadwyżkę ceny przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto wykazuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy niż wartość godziwa udziału Grupy w aktywach netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

W przypadku, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Transakcje wewnątrzgrupowe, salda oraz niezrealizowane zyski z transakcji między jednostkami Grupy podlegają wyłączeniu. Niezrealizowane straty również podlegają wyłączeniu, chyba że transakcja wykaże, że nastąpiła utrata wartości przekazanego składnika aktywów.

Wyłączeniu podlega wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych, która opowiada udziałowi jednostki dominującej i innych jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli.

2. Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszystkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli, co wiąże się zazwyczaj z udziałem w wysokości od 20% do 50% praw głosu. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wykazuje się metodą praw własności i w początkowym ujęciu ujmuje się je według ceny nabycia.

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmują wartość firmy (pomniejszoną o skumulowane straty z tytułu utraty wartości) ustaloną w momencie przejęcia.

Jeśli udział Grupy w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej jest równy lub wyższy niż jej udział w tej jednostce stowarzyszonej, włącznie z innymi niezabezpieczonymi należnościami, wówczas Grupa nie ujmuje dalszych strat, chyba że zaciągnęła zobowiązania lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Niezrealizowane straty z transakcji pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi są wyłączane do wysokości udziału Grupy w tych jednostkach stowarzyszonych. Tam, gdzie było to konieczne, zasady

rachunkowości jednostek stowarzyszonych zostały zmienione, aby zachować spójność z zasadami rachunkowości Grupy.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a podmiotem stowarzyszonym podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym zgodnie z udziałem Grupy w kapitałach podmiotu stowarzyszonego.

3. Transakcje wyrażone w walutach obcych

3.a. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje sprawozdania finansowego poszczególnych jednostek Grupy są wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Spółka (w „walucie funkcjonalnej”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się w złotych polskich (PLN), które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną Grupy.

3.b. Transakcje i salda

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów wymiany obowiązujących w dniu zawarcia tych transakcji w sposób następujący:

- (i) w przypadku sprzedaży walut obcych i transakcji spłaty należności – według kursu zakupu stosowanego przez bank, z którego usług korzysta Grupa;
- (ii) w przypadku zakupu walut obcych i transakcji spłaty zobowiązań – według kursu sprzedaży stosowanego przez bank, z którego usług korzysta Grupa;
- (iii) w przypadku innych transakcji – według średniego kursu określonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Dodatknie i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczania transakcji w walutach obcych oraz z przeliczania aktywów i zobowiązań pieniężnych według kursów wymiany walut na koniec roku wykazuje się w rachunku zysków i strat.

4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się na dzień ujęcia w księgach rachunkowych w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Rzeczowe aktywa trwałe otrzymane nieodpłatnie wycenia się w wysokości ceny sprzedaży netto takiego samego lub podobnego składnika aktywów trwałych.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o dotychczas naliczone odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów prezentuje się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe naliczone w oparciu o okres trwania umowy użytkowania wieczystego.

Prawa wieczystego użytkowania gruntów otrzymane od gminy nieodpłatnie w wyniku decyzji administracyjnych zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według wartości godziwej, w oparciu o wycenę rzeczoznawcy. Podlegają one amortyzacji przez czas trwania umowy, tj. maksymalnie przez okres 99 lat. Uzasadnienie zastosowanego podejścia zostało zawarte w nocie 1.2.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na podstawie MSSF 1 dokonano również wyceny gruntów w oparciu o wycenę rzeczoznawcy.

Koszty demontażu, usunięcia składnika aktywów i przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, w którym składnik aktywów się znajdował są ujmowane w wartości bilansowej środka trwałego.

Koszty znaczących przeglądów środków trwałych ujmowane są w wartości bilansowej środków trwałych, których dotyczą i amortyzowane są przez okres odpowiadający częstotliwości dokonywanego przeglądu.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

W odniesieniu do środków trwałych nabytych po 20 października 2004 r., w przypadku wymiany części środka trwałego w jego wartości bilansowej ujmuje się koszt wymienianej części składowej tego środka; jednocześnie wartość bilansowa wymienionej części składowej jest usuwana z bilansu, niezależnie, czy była osobno amortyzowana i ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Koszty finansowania zewnętrznego poniesione w celu budowy nowych i przebudowy istniejących budynków hotelowych nie są kapitalizowane, lecz ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania środków trwałych w budowie i związanych z nimi różnic kursowych pomniejszonych o przychody z tego tytułu ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 lub, gdy zostanie usunięty z bilansu.

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych stanowiące różnice pomiędzy przychodami ze sprzedaży i wartością bilansową zbywanego środka trwałego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe w budowie wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. W przypadku stwierdzenia trwałej utraty wartości środka trwałego w budowie dokonuje się odpisu aktualizującego doprowadzającego jego wartość do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku do ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

Grunty nie są amortyzowane. Amortyzacja pozostałych składników aktywów jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów wynoszący:

Budynki i budowle – od 10 do 50 lat,
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej – od 5 do 22 lat,
Maszyny i urządzenia – od 3 do 20 lat,
Środki transportu – od 4 do 5 lat,
Narzędzia, przyrządy i wyposażenie – od 5 do 15 lat.

5. Wartości niematerialne i prawne

5.1. Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto, zobowiązaniach i zobowiązaniach warunkowych przejętej jednostki na dzień przejęcia. Wartość firmy jest corocznie testowana pod kątem utraty wartości i wykazywana w bilansie według kosztu pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Ewentualna utrata wartości jest rozpoznawana w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Zyski i straty ze zbycia jednostki zależnej lub stowarzyszonej uwzględniają wartość bilansową wartości firmy dotyczącą sprzedanej jednostki.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz podlega corocznym testom pod kątem utraty wartości i ilekroć występują czynniki wskazujące, że mogła nastąpić utrata wartości jednostki, dla której wartość firmy jest przypisane, dokonuje się jej odpisów.

5.2. Inne wartości niematerialne i prawne

Pozostałe wartości niematerialne i prawne wykazane w sprawozdaniu finansowym wycenione zostały według cen nabycia lub kosztów wytworzenia i pomniejszone o skumulowane odpisy amortyzacyjne obliczone według stawek odzwierciedlających okres ich użytkowania oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Wszystkie koszty poniesione w celu wytworzenia składnika wartości niematerialnych i prawnych w związku z procesem budowy nowych i przebudowy istniejących obiektów hotelowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Na dzień nabycia składnika wartości niematerialnych i prawnych i rzeczowych aktywów trwałych ustala się metodę amortyzacji oraz stawkę amortyzacji rocznej odzwierciedlającą przewidywany okres użytkowania danego składnika aktywów.

6. Utrata wartości aktywów

Aktywa posiadające nieokreślony okres użytkowania nie są amortyzowane i są poddawane rocznym przeglądom pod kątem utraty wartości, jeżeli zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują, że wartość bilansowa może nie być odzyskiwalna. Aktywa amortyzowane są poddawane przeglądom pod kątem utraty wartości, jeżeli zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Rezerwę na utratę wartości wykazuje się w wysokości, o którą wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa wartość odzyskiwaną.

W odniesieniu do rzeczowego majątku trwałego oraz wartości firmy testu na utratę wartości dokonuje się odnosząc go do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Przyjęto, że ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne w rozumieniu MSR 36 jest każdy hotel. Test na utratę wartości wyliczany jest przy wykorzystaniu wartości EBITDA (tj. zysku operacyjnego przed odpisami amortyzacyjnymi dla poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne). Wyliczona wartość EBITDA podlega zwielokrotnieniu w zależności od marki hotelu i jego geograficznej lokalizacji według zasady, że wielokrotność ta nie może przekroczyć:

Wyszczególnienie	Stolica	Główne miasta	Inne miasta
Sofitel	10,5	9,5	9
Novotel/Mercure	9	8,5	8
Ibis	8,5	8	7,5

Wielokrotność ta podlega korekcie w zależności od stanu całej gospodarki, który rzutuje na wyniki branży hotelarskiej. W zależności od etapu cyklu koniunkturalnego współczynnik cykliczny może wahać się od – 1,5 do + 1,5.

Otrzymana wartość jest porównywana z wartością przychodów, jakie można otrzymać ze sprzedaży każdego z ośrodków, opartą o minimalne ceny rynkowe pokoi hotelowych, określoną jako 80% wartości podobnych hoteli na rynku francuskim, oraz z wartością bilansową całego rzeczowego majątku trwałego zaliczanego do ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Gdy wartość rynkowa jest wyższa niż wartość wynikająca z osiągniętych przez hotel wyników, nie stwierdza się wystąpienia utraty wartości. W przeciwnym wypadku, jeżeli wartość bilansowa jest wyższa niż wielokrotność EBITDA, wylicza się odpis z tytułu utraty wartości do wysokości tej wielokrotności.

Podobną metodę stosuje się do wyceny wartości nieruchomości inwestycyjnych, z tym, że stosowana wielokrotność w takim przypadku jest korygowana dodatkowo zależnie od pozostałego okresu obowiązywania umowy najmu według zasady:

Pozostały okres obowiązywania umowy najmu	Wpływ na współczynnik
0 – 7 lat	Ad hoc
7 – 10 lat	-1,5
10 – 15 lat	-1,0
Ponad 15 lat	-0,5

W celu przeprowadzenia testu na utratę wartości przy zastosowaniu metody EBITDA wyłącza się z tego testu hotele, które były remontowane w ciągu ostatnich 3 lat oraz hotele, które na dzień przeprowadzenia testu

funkcjonują krócej niż 3 lata lub w okresie ostatnich 3 lat podlegały znaczącym modernizacjom, które wpłynęły na ograniczenie działalności operacyjnej hotelu.

Ewentualna utrata wartości lub odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości rozpoznawane są bezpośrednio w rachunku wyników. Wartość księgowa netto rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych wynikająca z odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nie powinna przekroczyć kwoty, która była ustalona (w kwocie netto pomniejszona o umorzenie), gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie miał miejsca.

7. Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania tytułu własności składnika aktywów na leasingobiorcę. Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), stanowi leasing operacyjny.

7.1. Leasing finansowy

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółek Grupy i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie rozpoczęcia umowy, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych.

Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane zgodnie z zasadami amortyzacji aktywów trwałych będących własnością Spółek Grupy przez krótszy z dwóch okresów: okres użytkowania składnika aktywów lub okres trwania leasingu.

W razie oddania aktywów w leasing finansowy w należnościach ujmuje się wartość bieżącą opłat leasingowych.

7.2. Leasing operacyjny

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu.

Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

W sytuacji, gdy specyfika kontraktu wskazuje, że opłaty leasingowe będą naliczane progresywnie w okresie trwania umowy, dokonuje się linearyzacji rocznych rat płatności.

8. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości traktowane jako źródło przychodów z tytułu czynszów (innych, niż związane z działalnością podstawową Spółek Grupy) lub utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Początkowo są ujmowane w cenie nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Na dzień bilansowy Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne według kosztu historycznego, pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

9. Inne inwestycje długoterminowe

Inne inwestycje długoterminowe obejmują aktywa nabyte przez Spółki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych, obecnie dzieła sztuki. Na dzień nabycia ujmuje się je w księgach rachunkowych według ceny nabycia albo ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne.

Na dzień bilansowy inwestycje długoterminowe wycenia się zasadniczo na poziomie ceny rynkowej ustalonej w drodze szacunku dokonanego przez niezależnego eksperta, jednak w odniesieniu do dzieł sztuki przyjmuje się wartość określoną w specjalistycznych katalogach.

10. Zapasy

Na dzień nabycia składniki rzeczowych aktywów obrotowych wycenia się w średniej ważonej cenie nabycia obejmującej koszty zakupu, koszty przetworzenia zapasów i inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania

zapasów rzeczowych do ich aktualnego miejsca i stanu. Do wyceny rozchodu materiałów, surowców i opakowań stosuje się średnią ważoną cenę zakupu.

W ciągu okresu sprawozdawczego towary w sklepach hotelowych wycenia się w cenie ewidencyjnej ustalonej na poziomie ceny sprzedaży detalicznej obejmującej cenę zakupu, marżę handlową oraz VAT należny. Na dzień bilansowy wartość zapasu jest korygowana o VAT i odchylenia z tytułu marży handlowej doprowadzając wartość towaru do poziomu ceny zakupu.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa obrotowe wykazywane są według wartości niższej spośród ceny zakupu i ceny sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto jest szacowaną ceną sprzedaży możliwą do uzyskania w ramach normalnej działalności, pomniejszoną o odpowiednie zmienne koszty sprzedaży

Jeżeli w trakcie trwania roku obrotowego ma miejsce zdarzenie powodujące trwałą utratę wartości zapasów, dokonywane są odpisy aktualizujące ich wartość. W przypadku ustania przesłanek trwałej utraty wartości, wartość księgowa składnika aktywów jest doprowadzana do jego nowej wartości odzyskiwalnej (wyższa z ceny sprzedaży netto i wartości użytkowej). Dokonane w ten sposób odwrócenie odpisu jest ujmowane w rachunku zysków i strat.

11. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania, z wyjątkiem tych będących skutkiem instrumentów finansowych oraz otrzymanych kredytów i pożyczek, wycenia się na dzień ujęcia w księgach rachunkowych w wartości godziwej, pomniejszonej o utworzone w okresie późniejszym odpisy aktualizujące wartość z tytułu utraty wartości.

Następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich zaległych kwot. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odpis tworzy się w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.

12. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek ujmuje się początkowo według wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych odpowiadającej cenie nabycia pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. W późniejszym okresie kredyty i pożyczki oprocentowane wykazuje się w wysokości zamortyzowanego kosztu, natomiast różnicę pomiędzy wpływami z transakcji (pomniejszonymi o koszty transakcji), a wartością wykupu, wykazuje się w rachunku zysków i strat przez okres trwania umowy pożyczki metodą efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe chyba, że Grupa posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia zobowiązania za okres co najmniej 12 miesięcy po dacie bilansu.

13. Instrumenty finansowe

13.1. Aktywa finansowe wykazywane we wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Aktywem finansowym wykazywanym w wartości godziwej w rachunku zysków i strat są:

1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie;
2. Aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat;
3. Instrumenty pochodne (z wyjątkiem sytuacji, gdy są one instrumentami zabezpieczającymi);

Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub oczekuje się ich realizacji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Grupa zalicza do tej kategorii inwestycje w papiery wartościowe.

Na dzień wpisania do ksiąg aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyceniane są według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji. Na dzień bilansowy wyceniane są według wartości godziwej.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej aktywów finansowych do obrotu ujmowane są w rachunku zysków i strat w części dotyczącej działalności finansowej za dany okres.

13.2. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności są to niepo pochodne aktywa finansowe z ustaloną lub dającą się określić płatnością i ustalonym terminem wymagalności, do którego jednostka ma zamiar i możliwość utrzymywać dane aktywa.

Aktywa wprowadza się do ksiąg pod datą zawarcia transakcji w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa wycenia się w koszcie zamortyzowanym używając metody efektywnej stopy procentowej.

13.3. Pożyczki i należności własne

Jako pożyczki i należności własne klasyfikuje się niepo pochodne aktywa finansowe z ustaloną lub dającą się określić płatnością, które nie są notowane na aktywnym rynku, inne niż klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży.

Na dzień wprowadzenia do ksiąg aktywa te wyceniane są w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa wycenia się w koszcie zamortyzowanym używając metody efektywnej stopy procentowej.

13.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa dostępne do sprzedaży są to niepo pochodne aktywa finansowe niezaliczane do aktywów przeznaczonych do obrotu, pożyczek i należności własnych oraz aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności.

Na dzień wprowadzenia do ksiąg aktywa te wyceniane są w wartości godziwej, natomiast na dzień bilansowy aktywa te wyceniane są w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, odnoszone są w kapitał z aktualizacji wyceny.

Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się akcje i udziały w spółkach, niebędących spółkami zależnymi i stowarzyszeniami, nienotowanych na aktywnym rynku, które są majątkiem krótko lub długoterminowym. W przypadku, gdy ustalenie wartości godziwej nie jest możliwe, ich wyceny dokonuje się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, a skutki wyceny ujmuje się w wyniku finansowym.

13.5. Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmowane są w księgach, w momencie gdy Spółki stają się stroną wiążącej umowy. Grupa korzysta z instrumentów pochodnych w celu ograniczenia ryzyka związanego ze zmianami kursów walut. Instrumenty te nie stanowią instrumentów zabezpieczających.

Na dzień bilansowy instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej. Instrumenty pochodne o wartości godziwej większej od zera są aktywami finansowymi, zaś instrumenty o ujemnej wartości godziwej stanowią zobowiązania finansowe.

Zysk lub strata z instrumentów pochodnych ujmowana jest odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych, zaś w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych jako przepływy działalności operacyjnej.

13.6. Instrumenty pochodne wbudowane

Wbudowane instrumenty pochodne to wynikające z zawartej umowy warunki powodujące, że część lub całość przepływów pieniężnych uzyskiwanych z umowy zmienia się w sposób podobny do tego, jaki powodowałyby samodzielne instrumenty pochodne. Stanowią one tzw. części umów zasadniczych.

Powinny być one prezentowane osobno od umów zasadniczych tylko jeśli:

- charakter i ryzyko ekonomiczne umowy zasadniczej i instrumentu finansowego nie są całkowicie powiązane,
- odrębny instrument o charakterystyce odpowiadającej cechom instrumentu wbudowanego spełniałby definicję instrumentu pochodnego, i
- instrument wbudowany nie jest mierzony w wartości godziwej, której zmiany są odnoszone do wyniku.

Nie rozpoznaje się instrumentów pochodnych w umowach zawieranych w walutach zwyczajowo przyjętych dla danego rodzaju transakcji, np. w umowach najmu, zawartych w walucie zwyczajowo przyjętej do tego rodzaju transakcji (USD, EURO).

14. Środki pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do jednego miesiąca oraz o dużej płynności.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazuje się w bilansie w wartości godziwej. Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe płynne lokaty terminie zapadalności trzech miesięcy lub krótszym oraz kredyty w rachunku bieżącym. Kredyty w rachunku bieżącym wykazuje się bilansie w pozycji kredytów w zobowiązaniach krótkoterminowych.

15. Podatki dochodowe

Podatek dochodowy od zysku lub straty za rok obrotowy obejmuje podatek dochodowy bieżący i odroczony. Podatek dochodowy ujmuje się w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem kwot dotyczących pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym, w którym to przypadku podatek dochodowy wykazuje się w kapitale własnym.

15.1. Podatek dochodowy bieżący

Bieżąca część podatku dochodowego to przewidywana kwota podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, obliczona na podstawie stawek podatkowych uchwalonych na dzień bilansowy, wraz z wszelkimi korektami podatku za lata poprzednie.

15.2. Odroczony podatek dochodowy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych w wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że osiągnięty dochód do opodatkowania pozwoli na wykorzystanie ww. aktywów. Główne pozycje wpływające na powstanie ujemnych różnic przejściowych:

- wykorzystanie niższej stawki amortyzacyjnej dla celów podatkowych niż księgowych,
- odsetki naliczone lecz nie zapłacone od pożyczek, wynikające z podpisanych umów,
- naliczone niezrealizowane ujemne różnice kursowe,
- utworzone rezerwy na przewidywane zobowiązania i straty oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne, co do których istnieje pewność, że w momencie ich wykorzystania powstanie koszt podatkowy,
- dokonane odpisy aktualizujące aktywa, które w przyszłości pomniejszą podstawę opodatkowania.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające do realizacji części lub całości składnika aktywów, ulega ona stosownemu obniżeniu.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest na wszystkie dodatnie różnice przejściowe w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty.

Główne pozycje wpływające na powstanie dodatnich różnic przejściowych to:

- wykorzystanie wyższej stawki amortyzacyjnej dla celów podatkowych niż księgowych,
- zarachowanie przychodów z tytułu nie otrzymanych odsetek od udzielonych pożyczek lub innych aktywów finansowych,
- naliczone niezrealizowane dodatnie różnice kursowe,
- aktualizacja wartości aktywów do wartości godziwej przewyższającej ich wartość nabycia.

Wysokość zobowiązania i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień bilansowy ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, jako iloczyn sumy różnic przejściowych (odpowiednio dodatnich i ujemnych) i stawki podatku dochodowego obowiązującej w roku powstania obowiązku podatkowego.

Podatek odroczony wynikający z przychodów i kosztów odniesionych bezpośrednio na kapitał własny jest również odnoszony na kapitał własny.

16. Świadczenia pracownicze

16.1. Zobowiązania emerytalne

Spółki Grupy prowadzą wyłącznie programy określonych składek.

Program określonych składek jest programem emerytalnym, w ramach którego Grupa wpłaca ustalone składki do odrębnej jednostki. Grupa nie posiada prawnego ani zwyczajowego zobowiązania do wpłacania dodatkowych składek, jeżeli fundusz nie posiada wystarczających środków, aby wypłacić wszystkim pracownikom świadczenia nabyte przez nich w bieżącym okresie i latach poprzednich.

Z tytułu programów określonych składek Grupa obowiązkowo wpłaca składki do programów ubezpieczeń emerytalnych znajdujących się pod zarządem publicznym. Po wpłaceniu ustalonych składek, Grupa nie ma żadnych dodatkowych zobowiązań. Składki ujmują się jako koszty świadczeń pracowniczych w momencie ich wymagalności.

16.2. Świadczenia związane z rozwiązaniem stosunku pracy

Odprawy płatne są w momencie rozwiązania stosunku pracy przed normalną datą przejścia na emeryturę lub jeżeli pracownik przyjmie warunki dobrowolnego zwolnienia w zamian za te świadczenia. Grupa wykazuje świadczenia związane z rozwiązaniem stosunku pracy, jeżeli posiada wyraźne zobowiązanie do: rozwiązania stosunku pracy z aktualnymi pracownikami zgodnie ze szczegółowym formalnym planem bez możliwości wycofania się lub wypłacenia świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy z aktualnymi pracownikami w rezultacie złożenia oferty służącej zachęceniu pracowników do dobrowolnych zwolnień. Świadczenia zapadające w terminie powyżej 12 miesięcy po dacie bilansu są dyskontowane do wartości bieżącej.

16.3. Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne, których obowiązek wypłaty wynika z art. 92 Kodeksu pracy oraz z układów zbiorowych, tworzone są w wysokości określonej przez aktuariusza. Aktualizacja rezerwy dokonywana jest raz w roku.

17. Rezerwy

Rezerwy są tworzone wówczas, gdy na Spółkach Grupy ciąży istniejący prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że w celu wywiązania się z niego nastąpi wypływ zasobów, a kwotę tego wypływu można wiarygodnie oszacować.

Rezerwy tworzy się i klasyfikuje w zależności od tytułu ich utworzenia do następujących grup:

- rezerwy na zobowiązania, w szczególności straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego oraz na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i świadczeń podobnych.
- rezerwy restrukturyzacyjne.

Rezerwy są tworzone na podstawie decyzji Zarządu. Rezerwy restrukturyzacyjne wymagają zatwierdzonego planu restrukturyzacji.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy tworzy się w uzasadnionej i wiarygodnie oszacowanej wartości na dzień zaistnienia zdarzenia obligującego, nie później jednak niż na koniec okresu sprawozdawczego. Na dzień bilansowy przeprowadza się weryfikację stanu rezerw, dokonując w razie konieczności odpowiednich korekt w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej wiarygodnego szacunku ich wartości.

Zmiany stanu rezerw odnoszone są bezpośrednio na wynik bieżący w pozostałe koszty i przychody operacyjne.

Jeżeli występuje szereg podobnych zobowiązań, prawdopodobieństwo konieczności wydatkowania środków w celu ich rozliczenia określa się dla całej grupy podobnych zobowiązań. Rezerwę ujmuje się nawet wówczas, gdy prawdopodobieństwo wydatkowania środków w związku z jedną pozycją zawierającą się w grupie zobowiązań jest niewielkie.

Rezerwy wycenia się według wartości bieżącej kosztów oszacowanych zgodnie z najlepszą wiedzą przez kierownictwo Spółki, których poniesienie jest niezbędne w celu rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień

bilansowy. Stopa dyskonta zastosowana do ustalenia wartości bieżącej odzwierciedla aktualną ocenę rynkową wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań.

18. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe to:

- prawdopodobne zobowiązanie, które powstało w wyniku przeszłych zdarzeń i którego istnienie będzie potwierdzone jedynie poprzez wystąpienie lub jego brak – jednego lub więcej niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie znajdują się pod kontrolą Spółek Grupy, lub
- obecne zobowiązanie, które wywodzi się ze zdarzenia z przeszłości, ale nie jest rozpoznawane, ponieważ:
 - wypływ korzyści w celu uregulowania tego zobowiązania jest mało prawdopodobny,
 - nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wielkości tego zobowiązania.

Aktywa warunkowe to prawdopodobne aktywa wynikające z przeszłych zdarzeń, których istnienie będzie potwierdzone przez wystąpienie lub jego brak jednego lub więcej przyszłych zdarzeń, na które Spółki nie mają wpływu.

19. Kapitał własny

Na kapitał zakładowy Grupy Kapitałowej składa się kapitał zakładowy Orbis S.A. wykazywany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym, skorygowany odpowiednio w celu uwzględnienia skutków hiperinflacji.

Kapitały rezerwowe obejmują wartość nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej oraz efekty wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Pozostałe kapitały obejmują głównie różnice kursowe z konsolidacji.

20. Zyski zatrzymane

Na zyski zatrzymane składają się wyniki z lat ubiegłych w dyspozycji Grupy oraz wynik finansowy netto z roku bieżącego oraz efekty wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej.

21. Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od dochodów i usług, rabaty i upusty, i inne podatki związane ze sprzedażą, a także po eliminacji sprzedaży wewnątrz Grupy. Przychody ujmuje się w następujący sposób:

- przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji określony na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac do całości usług do wykonania;
- przychody ze sprzedaży innych produktów, towarów i usług są ujmowane w wartości godziwej otrzymanych lub należnych zapłat po pomniejszeniu o rabaty i upusty, podatek od towarów i usług i inne podatki związane ze sprzedażą;
- przychody z tytułu odsetek ujmowane są memoriałowo przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, jeśli ich uzyskanie nie jest wątpliwe.

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności.

22. Koszty finansowe

Koszty finansowe obejmują odsetki od kredytów, ujemne różnice kursowe oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Wszystkie odsetki i inne koszty poniesione w związku z kredytami obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia i są ujmowane w kosztach finansowych. Element odsetkowy płatności z tytułu leasingu finansowego ujmuje się w rachunku zysków i strat metodą efektywnej stopy procentowej.

23. Wynik finansowy netto

W Grupie Kapitałowej Orbis na wynik finansowy netto składają się:

- a) zysk (strata) z działalności operacyjnej:
 - zysk (strata) brutto ze sprzedaży – wynik na działalności operacyjnej podstawowej,
 - zysk (strata) z pozostałej działalności operacyjnej,
- b) operacje finansowe i inwestycje
- c) obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem są Spółki Grupy i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów
- d) wynik na działalności zaniechanej.

Wynik na działalności operacyjnej podstawowej stanowi różnicę między przychodami i kosztami związanymi z realizacją podstawowej działalności operacyjnej spółek Grupy.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej stanowi różnica między przychodami i kosztami związanymi pośrednio z działalnością operacyjną jednostek.

Podatek dochodowy bieżący, stanowiący obciążenie wyniku finansowego okresu sprawozdawczego, ustala się w wysokości kwoty podatku należnego, wynikającej z deklaracji podatkowej za bieżący okres sprawozdawczy. Zgodnie z polskimi przepisami Spółki naliczają zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w roku 2005 w wysokości 19% od dochodu do opodatkowania.

Podatek dochodowy odroczony obciążający wynik finansowy okresu sprawozdawczego stanowi zmianę stanu aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego, będących skutkiem zdarzeń ujętych w wyniku finansowym tego okresu.

24. Wypłata dywidendy

Płatności dywidendy na rzecz akcjonariuszy (w tym akcjonariuszy mniejszościowych w przypadku dywidend spółek zależnych) ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Grupy w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy spółki.

Poniższe sprawozdanie finansowe przedstawia stan po podziale zysku spółki dominującej zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

25. Sprawozdawczość według segmentów

Podstawowym segmentowym układem sprawozdawczym przyjętym przez Grupę Kapitałową Orbis jest układ według segmentów branżowych, układem uzupełniającym – układ według segmentów geograficznych, przy czym podział na segmenty geograficzne odbywa się w oparciu o kryterium lokalizacji klientów. Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, odpowiednio do oferowanych produktów. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne produkty i obsługującą inne rynki.

W ramach sprawozdawczości branżowej wyróżniono następujące segmenty branżowe:

- hotele z restauracjami – świadczenie usług hotelarskich i gastronomicznych wraz z usługami towarzyszącymi,
- turystyka – organizacja i obsługa turystyki krajowej i zagranicznej, kongresów, zjazdów i konferencji oraz pośrednictwo w rezerwacji i sprzedaży dokumentów przewozowych przewoźników polskich i obcych, w komunikacji krajowej i zagranicznej,
- transport – usługi transportowe krajowe i zagraniczne, przewozy pasażerskie, wynajem i leasing samochodów oraz pośrednictwo w świadczeniu usług turystycznych, hotelowych i transportowych, serwis samochodowy i usługi parkingowe.

Segmenty branżowe zostały wydzielone w oparciu o podstawowy przedmiot działalności Spółek Grupy Kapitałowej na podstawie klasyfikacji PKD.

Przychodami segmentu są przychody osiągnięte ze sprzedaży klientom zewnętrznym lub z transakcji z innymi segmentami, wykazywane w rachunku zysków i strat i dające się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu oraz część przychodów, które można do danego segmentu przypisać na podstawie racjonalnych przesłanek.

Do przychodów segmentu zaliczane są w szczególności :

- przychody ze sprzedaży,
- powiązane pozostałe przychody operacyjne.

Kosztami segmentu są koszty działalności operacyjnej segmentu, które można bezpośrednio do niego przyporządkować, wraz z częścią pozostałych kosztów, które można przypisać do tego segmentu na podstawie racjonalnych przesłanek.

Do kosztów segmentu zalicza się w szczególności:

- koszty sprzedanych produktów i towarów,
- koszty sprzedaży,
- powiązane pozostałe koszty operacyjne.

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami a kosztami segmentu. Odzwierciedla zysk z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem kosztów centrali, przychodów lub wydatków z tytułu odsetek, podatku dochodowego, zysków lub strat z tytułu inwestycji, przychodów i kosztów jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć konsolidowanych metodą praw własności oraz odliczeń udziałów mniejszościowych.

Aktywa segmentu to aktywa zaliczane do działalności operacyjnej i:

- wykorzystywane przez segment w działalności operacyjnej,
- dające się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub przypisać do niego na podstawie racjonalnych przesłanek.

Do aktywów segmentu nie są zaliczane aktywa powstające z tytułu podatku dochodowego ani aktywa wykorzystywane w ramach ogólnej działalności jednostki.

Zobowiązania segmentu to zobowiązania zaliczane do działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub przypisać do niego na podstawie racjonalnych przesłanek.

Wyznaczanie cen transakcyjnych pomiędzy segmentami branżowymi odbywa się na zasadach rynkowych.

Do wyznaczenia segmentów geograficznych Grupa Kapitałowa przyjęła kryterium geograficznej lokalizacji klientów.

W ramach sprawozdawczości według segmentów geograficznych wyróżniono następujące segmenty:

- Polska,
- Europa (bez Polski),
- Azja,
- Ameryka Północna.

2.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE WIELKOŚCI ŚRÓDROCZNYCH

Działalność hotelarska charakteryzuje się sezonowością sprzedaży. Ogółem przychody ze sprzedaży Grupy w pierwszym półroczu 2005 roku osiągnęła 50% sprzedaży zrealizowanej w całym 2004 roku. Udział procentowy sprzedaży za pierwsze półrocze roku poprzedniego w sprzedaży za cały rok wyniósł 46%.

Podatek dochodowy bieżący jest wyliczany miesięcznie, w oparciu o aktualne dane finansowe, zgodnie z polskimi przepisami.

Koszty, które ponoszone są nierównomiernie w ciągu roku obrotowego jednostki gospodarczej antycypuje się lub przenosi do rozliczeń w czasie na dzień śródroczny, wtedy i tylko wtedy, gdy ich antycypacja lub przeniesienie do rozliczenia w czasie jest również odpowiednie na koniec roku obrotowego.

2.3 NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KIMSSF

W ocenie Zarządu Grupy Kapitałowej, poszczególne nowe opublikowane standardy rachunkowości, właściwe dla okresów sprawozdawczych od 2006 roku, MSSF 6 (ang. – „*Exploration for and Evaluation of Mineral Resources*”), IKIMSSF 5 (ang. – „*Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds*”) nie wpłyną na sprawozdanie finansowe oraz sytuację finansową Grupy.

Interpretacja KIMSSF 4 (ang. – „*Determining whether an Assets Contains a Lease*”) ma zastosowanie do okresów rocznych od 2006 roku. Zalecenia wynikające ze wspomnianej interpretacji zostaną zastosowane w sprawozdaniu finansowym za 2006 rok. Nie przewiduje się, aby miało to wpływ na zmianę przyjętych założeń.

2.4 WAŻNE OSZACOWANIA I ZAŁOŻENIA

Oszacowania i osądy poddaje się nieustannej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Ważne oszacowania i osądy księgowe

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywają się będą z faktycznymi rezultatami. Przedmiotem oszacowań które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie roku obrotowego, są:

(a) Szacowana utrata wartości firmy

Grupa corocznie testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości, zgodnie z zasadą rachunkowości przedstawioną w nocie 2.1.5.1. Wartość odzyskiwaną ośrodków wypracowujących środki pieniężne ustalono w oparciu o wyliczenia wartości użytkowej, obliczonej metodą wskaźnikową jak opisano w nocie 2.1.6.

(b) Szacowana utrata wartości aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych

Stosowaną przez Grupę metodologię w odniesieniu do utraty wartości aktywów trwałych opisano w nocie 2.1.6.

2.5 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 skonsolidowane sprawozdanie za rok zakończony 31 grudnia 2004, zatem za datę przejścia na zasady zgodne z MSSF uznaje się dzień 1 stycznia 2004 r.

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 Grupy Kapitałowej Orbis S.A. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Grupa zastosowała MSSF po raz pierwszy w sprawozdaniu za I kwartał 2005 r. z datą przejścia na MSSF na dzień 1 stycznia 2004 r. Pierwszym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy zgodnym z MSSF będzie sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2005 r.

2.5.1 ZASTOSOWANIE WYŁĄCZEŃ PRZEWIDZIANYCH W MSSF 1

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

1. Połączenia jednostek gospodarczych

Połączenia wewnątrz Grupy mające miejsce przed dniem 1 stycznia 2004 r., będącym dniem przejścia na MSSF nie zostały przekształcone zgodnie z wymogami MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” – jako dopuszczalny wyjątek.

2. Zastosowanie wartości godziwej jako zakładanego 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. Stanowisko Zarządu w tej sprawie opisano w notce 1.2.1 do półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Poniższe noty zawierają wyjaśnienie wpływu korekt wynikających z różnic pomiędzy dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości a MSSF na dane porównawcze, tj. na 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r. oraz na rok zakończony 31 grudnia 2004 r., oraz opis tych korekt.

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

**2.5.2 UZGODNIENIE BILANSU NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2004 ROKU
(DATA PRZEJŚCIA NA ZASADY ZGODNE Z MSSF)**

A k t y w a		Ustawa o rachunkowości	Skutek przejścia na MSSF	MSSF
Aktywa trwałe		1 624 848	398 439	2 023 287
Rzeczowe aktywa trwałe	1	1470 653	304 295	1774 948
Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2	118 220	(6 577)	111 643
- wartość firmy		109 735	(2 483)	107 252
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej konsolidowanej metodą praw własności		3 689		3 689
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		3 982		3 982
Inne aktywa finansowe		13 643		13 643
Nieruchomości inwestycyjne	3	0	46 130	46 130
Inne inwestycje długoterminowe	4	567	34	601
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	14 094	54 557	68 651
Aktywa obrotowe		153 888	(17 266)	136 622
Zapasy		14 091		14 091
Należności handlowe		39 700		39 700
Należności z tytułu podatku dochodowego		7 802		7 802
Należności krótkoterminowe inne		23 249		23 249
Inne inwestycje krótkoterminowe	5	17 266	(17 266)	0
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 302		1 302
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		50 478		50 478
A k t y w a r a z e m		1 778 736	381 173	2 159 909
P a s y w a		Ustawa o rachunkowości	Skutek przejścia na MSSF	MSSF
Kapitał własny		1 224 081	330 967	1 555 048
Kapitał zakładowy	7	92 154	425 600	517 754
Kapitały rezerwowe		133 385		133 385
Pozostałe kapitały		0		0
Zyski zatrzymane	8	988 315	(94 623)	893 692
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	9	10 227	(10)	10 217
Zobowiązania długoterminowe		385 392	50 206	435 598
Kredyty i pożyczki		304 438		304 438
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	14 550	50 911	65 461
Zobowiązania długoterminowe inne		12 255		12 255
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		33 869		33 869
Rezerwy na zobowiązania	10	20 280	(705)	19 575
Zobowiązania krótkoterminowe		169 263	0	169 263
Kredyty i pożyczki		42 077		42 077
Zobowiązania handlowe		45 710		45 710
Zobowiązania krótkoterminowe inne		69 612		69 612
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		6 597		6 597
Rezerwy na zobowiązania		5 267		5 267
P a s y w a r a z e m		1 778 736	381 173	2 159 909

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

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 aktywów trwałych do wartości godziwej	344 327
Amortyzacja praw wieczystego użytkowania gruntów	(1 604)
Reklasyfikacja aktywów ze środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych	(7 460)
RAZEM	304 295

Przeszacowania 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. Grupa Kapitałowa Orbis 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 GUS 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 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 Grupa Kapitałowa Orbis 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 Grupa Kapitałowa Orbis 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 roku 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 Grupa Kapitałowa Orbis rozważyła czy na dzień przejścia na MSSF nie występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych. Ponieważ Grupa Kapitałowa Orbis 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 Grupę metodologią.

Wycena gruntów i prawa użytkowania wieczystego gruntów do wartości godziwej

Grupa Kapitałowa Orbis 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. 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 zbieżny 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 4 094 tys. zł, wynik finansowy zwiększył się o 864 tys. zł i o 117 tys. zł odpowiednio za 6 i za 12 miesięcy roku 2004.

Grupa Kapitałowa dokonała spisania wartości firmy w PBP Orbis Sp. z o.o. na kwotę 2 483 tys. zł uznając, że uprzednio stosowane były do tej wartości niewłaściwe stawki amortyzacji.

3. Nieruchomości inwestycyjne

Grupa Kapitałowa Orbis 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 trwały zaklasyfikowano jako nieruchomość inwestycyjną zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”. Grupa Kapitałowa Orbis 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

Grupa Kapitałowa Orbis 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 Grupy 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 Grupa Kapitałowa Orbis 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 notcie 1.2.1. półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2005 r. Spowodowało to, iż 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)

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. 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:

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Przeszacowanie hiperinflacyjne kapitałów	(425 600)
Przeszacowania hiperinflacyjne	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 aktywów trwałych do wartości godziwej	365 619
Amortyzacja praw wieczystego użytkowania gruntów	(889)
Naliczenie amortyzacji aktywów przeniesionych z inwestycji krótkoterminowych	(6 962)
Korekta dotycząca I opłaty za przystąpienie do marki hotelowej	(4 094)
Spisanie wartości firmy w spółce PBP	(2 483)
Wycofanie odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji krótkoterminowych	1 323
Skutki podatkowe powyższych zmian	3 646
RAZEM	(94 623)

9. Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych

Korekty kapitału własnego spowodowane zmianami zasad rachunkowości, dotyczącymi amortyzacji praw użytkowania gruntu, skutkowały zmniejszeniem o 10 tys. zł kapitału akcjonariuszy mniejszościowych.

10. Rezerwy na zobowiązania

Korekta krótkoterminowych rezerw na zobowiązania wynikająca ze zmiany sposobu ujmowania pierwszych opłat za przystąpienie do sieci hotelowej.

11. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Powyższe korekty zwiększyły zobowiązania 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)
Korekta dotycząca I opłaty za przystąpienie do marki hotelowej	(175)
RAZEM	50 911

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

2.5.3 UZGODNIENIE BILANSU NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2004 ROKU

A k t y w a		Ustawa o rachunkowości	Skutek przejścia na MSSF	MSSF
Aktywa trwałe		1 622 393	378 815	2 001 208
Rzeczowe aktywa trwałe	1	1458 637	296 526	1755 163
Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2	115 270	(3 404)	111 866
- wartość firmy		106 721	531	107 252
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej konsolidowanej metodą praw własności		3 702		3 702
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		2 680		2 680
Inne aktywa finansowe		8 501		8 501
Nieruchomości inwestycyjne	3	14 074	31 418	45 492
Inne inwestycje długoterminowe		601		601
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	18 928	54 275	73 203
Aktywa obrotowe		202 443	(3 158)	199 285
Zapasy		14 025		14 025
Należności handlowe		67 598		67 598
Należności z tytułu podatku dochodowego		3 811		3 811
Należności krótkoterminowe inne		45 504		45 504
Inne inwestycje krótkoterminowe		3 226	(3 158)	68
Aktywa finansowe według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4	0		0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		68 279		68 279
A k t y w a r a z e m		1 824 836	375 657	2 200 493
P a s y w a		Ustawa o rachunkowości	Skutek przejścia na MSSF	MSSF
Kapitał własny		1 231 158	326 456	1 557 614
Kapitał zakładowy		92 154	425 600	517 754
Kapitały rezerwowe		133 385		133 385
Pozostałe kapitały		(169)		(169)
Zyski zatrzymane	6	995 570	(99 131)	896 439
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	7	10 218	(13)	10 205
Zobowiązania długoterminowe		407 808	49 906	457 714
Kredyty i pożyczki		332 045		332 045
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	16 848	49 906	66 754
Zobowiązania długoterminowe inne		5 066		5 066
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		33 020		33 020
Rezerwy na zobowiązania		20 829		20 829
Zobowiązania krótkoterminowe		185 869	(704)	185 165
Kredyty i pożyczki - część bieżąca		5 950		5 950
Zobowiązania handlowe		61 104		61 104
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		629		629
Zobowiązania krótkoterminowe inne		104 344		104 344
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		5 596		5 596
Rezerwy na zobowiązania	8	8 246	(704)	7 542
P a s y w a r a z e m		1 824 835	375 658	2 200 493

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 połowie 2004 roku.

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniżej przedstawione są korekty dotyczące rzeczowych aktywów trwałych:

Przeszacowania hiperinflacyjne	273 494
Korekta dotycząca zasad kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego i różnic kursowych	(10 025)
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	(294 722)
Przeszacowanie aktywów trwałych do wartości godziwej	339 220
Amortyzacja praw wieczystego użytkowania gruntów	(4 201)
Reklasyfikacja aktywów ze środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych	(7 240)
RAZEM	296 526

2. Wartości niematerialne i prawne

Korekty wartości niematerialnych i prawnych przedstawia poniższa tabela:

Korekta dotycząca I opłaty za przystąpienie do sieci hotelowej	(3 935)
Wycofanie amortyzacji dodatniej wartości firmy	2 704
Spisanie wartości firmy w PBP Orbis Sp. z o.o.	(2 173)
RAZEM	(3 404)

Grupa Kapitałowa Orbis zastosowała MSSF 3 począwszy od 1 stycznia 2004 r., w związku z czym zaprzestała amortyzować wartość firmy począwszy od 1 stycznia 2004 r. i wyksięgowała wartość bilansową umorzenia wartości firmy. W związku z tym od tego momentu Grupa Kapitałowa testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36.

3. Nieruchomości inwestycyjne

Korekty nieruchomości inwestycyjnych przedstawia poniższa tabela:

Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych	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

4. Inne inwestycje krótkoterminowe

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

5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

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

6. Zyski zatrzymane

Poniżej przedstawione są korekty dotyczące zysków zatrzymanych:

Przeszacowania hiperinflacyjne kapitałów	(425 600)
Przeszacowania hiperinflacyjne	279 506
Korekta dotycząca zasad kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego i różnic kursowych	(10 025)
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	(295 209)
Przeszacowanie aktywów trwałych do wartości godziwej	360 449
Amortyzacja praw wieczystego użytkowania gruntów	(4 191)
Naliczenie amortyzacji aktywów przeniesionych z inwestycji krótkoterminowych	(7 055)
Wycofanie odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji krótkoterminowych	1 323
Korekta dotycząca I opłaty za przystąpienie do marki hotelowej	(3 230)
Amortyzacja dodatniej wartości firmy	2 704
Spisanie wartości firmy w PBP Orbis Sp. z o.o.	(2 173)
Skutki podatkowe powyższych zmian	4 370
RAZEM	(99 131)

7. Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych

Korekta kapitału akcjonariuszy mniejszościowych spowodowana naliczeniem amortyzacji praw wieczystego użytkowania gruntu.

8. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania

Korekta krótkoterminowych rezerw na zobowiązania wynikająca ze zmiany sposobu ujmowania pierwszych opłat za przystąpienie do sieci hotelowej.

9. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

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

Skutki przeszacowania hiperinflacyjnego	53 103
Przeszacowanie aktywów trwałych do wartości godziwej	(1 702)
Wycofanie różnicy przejściowej na amortyzacji inwestycji krótkoterminowych	(1 329)
Korekta dotycząca I opłaty za przystąpienie do marki hotelowej	(166)
RAZEM	49 906

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

2.5.4 UZGODNIENIE WYNIKU FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2004

		Ustawa o rachunkowości	Skutek przejścia na MSSF	MSSF
Przychody netto ze sprzedaży usług		436 089		436 089
Przychody netto ze sprzedaży innych produktów, towarów i materiałów		3 574		3 574
Koszty własny sprzedaży	1	(310 604)	(7 929)	(318 533)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		129 059	(7 929)	121 130
Pozostałe przychody operacyjne	2	11 471	(5 079)	6 392
Koszty sprzedaży		(23 170)		(23 170)
Koszty ogólnego zarządu		(68 768)		(68 768)
Pozostałe koszty operacyjne	3	(15 896)	282	(15 614)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		32 696	(12 726)	19 970
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		0		0
Pozostałe przychody finansowe	5	20 205	1 366	21 571
Koszty finansowe	4	(19 972)	2 704	(17 268)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych		813		813
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		33 742	(8 656)	25 086
Podatek dochodowy	6	(7 102)	730	(6 372)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		26 640	(7 926)	18 714
Działalność zaniechana				0
Strata z działalności zaniechanej				0
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		26 640	(7 926)	18 714
Przypisany:				0
Akcjonariuszom jednostki dominującej		26 500		18 574
Udziałowcom mniejszościowym		140		140

1. Poniżej zaprezentowane są korekty kosztu własnego sprzedaży:

Wpływ hiperinflacji oraz amortyzacji na składniki aktywów trwałych	5 329
Korekta dotycząca I opłaty za przystąpienie do marki hotelowej	(864)
Amortyzacja praw wieczystego użytkowania gruntów	3 371
Naliczenie amortyzacji aktywów przeniesionych z inwestycji krótkoterminowych	93
RAZEM	7 929

2. Korekta w związku ze sprzedażą praw użytkowania wieczystego gruntów przeszacowanych do wartości godziwej.

3. Korekta wynikająca z przeszacowania gruntów do wartości godziwej.

Przeszacowanie gruntów do wartości godziwej	28
Wycofanie amortyzacji wartości firmy w PBP Orbis Sp.z o.o.	(310)
RAZEM	(282)

4. Wycofanie amortyzacji dodatniej wartości firmy w Hekon – Hotele Ekonomiczne S.A.

5. Korekta związana ze zmianą podejścia do ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego.

6. Korekty 1 – 4 powyżej prowadzą do obniżenia obciążenia z tytułu podatku odroczonego o 730 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

2.5.5 UZGODNIENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA I PÓŁROCZE 2004

		Ustawa o rachunkowości	Skutek przejścia na MSSF	MSSF
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1	33 742	(8 656)	25 086
Korekty:		50 922		59 578
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		(813)		(813)
Amortyzacja	2	45 615	4 915	50 530
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	3	(13 321)	(1 366)	(14 687)
Odsetki		5 311		5 311
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(1 878)		(1 878)
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych		(36 777)		(36 777)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		46 337		46 337
Zmiana stanu rezerw		3 117		3 117
Zmiana stanu zapasów		66		66
Inne korekty	4	3 265	5 107	8 372
Gotówka z działalności operacyjnej		84 664		84 664
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		(5 873)		(5 873)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		78 791	0	78 791

1. Korekta zysku brutto – szczegóły w punkcie 2.5.2 – Uzgodnienie wyniku finansowego za I półrocze 2005.
2. Korekta dotycząca amortyzacji
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 (5 079 tys. zł) oraz korekta wynikająca z przeszacowanie gruntów do wartości godziwej (28 tys. zł) opisane w punkcie 2.5.2.

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

2.5.6 UZGODNIENIE BILANSU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2004

A k t y w a		Ustawa o rachunkowości	Skutek przejścia na MSSF	MSSF
Aktywa trwałe		1 615 151	358 559	1 973 710
Rzeczowe aktywa trwałe	1	1 422 980	282 934	1 705 914
Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2	111 622	1 564	113 186
- wartość firmy		102 607	5 525	108 132
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej wycenianej metodą praw własności		4 182		4 182
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		2 652		2 652
Inne aktywa finansowe		23 268		23 268
Nieruchomości inwestycyjne	3	23 380	21 331	44 711
Inne inwestycje długoterminowe		635		635
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	26 432	52 730	79 162
Aktywa obrotowe		191 365	(3 158)	188 207
Zapasy		13 822		13 822
Należności handlowe		40 076		40 076
Należności z tytułu podatku dochodowego		8 198		8 198
Należności krótkoterminowe inne		22 854		22 854
Inne inwestycje krótkoterminowe	4	3 158	(3 158)	0
Aktywa finansowe według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		60 669		60 669
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		42 588		42 588
A k t y w a r a z e m		1 806 516	355 401	2 161 917
P a s y w a		Ustawa o rachunkowości	Skutek przejścia na MSSF	MSSF
Kapitał własny		1 264 285	321 124	1 585 409
Kapitał zakładowy	11	92 154	425 600	517 754
Kapitały rezerwowe		133 411		133 411
Pozostałe kapitały		(648)		(648)
Zyski zatrzymane	6	1 038 396	(104 479)	933 917
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	7	972	3	975
Ujemna wartość firmy	2	6 994	(6 994)	0
Zobowiązania długoterminowe		371 034	41 976	413 010
Kredyty i pożyczki		277 298		277 298
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	23 954	42 034	65 988
Zobowiązania długoterminowe inne	8	32 439	(58)	32 381
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		37 303		37 303
Rezerwy na zobowiązania		40		40
Zobowiązania krótkoterminowe		164 203	(705)	163 498
Kredyty i pożyczki - część bieżąca		3 355		3 355
Zobowiązania handlowe		58 218		58 218
Zobowiązania krótkoterminowe inne		59 651		59 651
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		5 227		5 227
Rezerwy na zobowiązania	9	37 752	(705)	37 047
P a s y w a r a z e m		1 806 516	355 401	2 161 917

Informacja dodatkowa do uzgodnienia bilansu na dzień 31 grudnia 2004r.

Poniżej przedstawione są korekty dotyczące rzeczowych aktywów trwałych:

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

1. Rzeczowe aktywa trwałe

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

2. Wartości niematerialne i prawne

Korekty wartości niematerialnych i prawnych przedstawia poniższa tabela:

Korekta dotycząca I opłaty za przystąpienie do sieci hotelowej	(3 961)
Wycofanie amortyzacji dodatniej wartości firmy	5 525
RAZEM	1 564

Wartość bilansową ujemnej wartości firmy, w wysokości 6 994 tys. zł, która powstała z tytułu połączenia jednostek gospodarczych wyłączono z ksiąg rachunkowych korygując wynik finansowy.

3. Nieruchomości inwestycyjne

Reklasyfikacja gruntów, praw wieczystego użytkowania gruntu oraz budynków ze środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych :

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

4. Inne inwestycje krótkoterminowe

Grupa wykazywała uprzednio jako pozostałe inwestycje krótkoterminowe nieruchomości i prawa użytkowania wieczystego przeznaczone na sprzedaż. Na podstawie MSR 40 oraz MSSF 5 zostały one przekwalifikowane z inwestycji długo i krótkoterminowych do nieruchomości inwestycyjnych i naliczono ich amortyzację. Równocześnie cofnięty został odpis aktualizujący wartość nieruchomości prezentowanych do tej pory jako inwestycje krótkoterminowe, który w związku z naliczeniem amortyzacji stał się bezpodstawny.

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

5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

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

6. Zyski zatrzymane

Poniżej przedstawione są korekty dotyczące zysków zatrzymanych:

Przeszacowania hiperinflacyjne kapitałów	(425 600)
Przeszacowania hiperinflacyjne i amortyzacja 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 aktywów trwałych 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	(3 097)
Amortyzacja dodatniej wartości firmy	5 525
Spisanie ujemnej wartości firmy w PBP Orbis Sp. z o.o. i Orbis Transport Sp. z o.o.	6 994
Skutki podatkowe powyższych zmian	10 592
RAZEM	(104 479)

7. Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych

Korekta kapitału akcjonariuszy mniejszościowych spowodowana naliczeniem amortyzacji praw wieczystego użytkowania gruntu.

8. Zobowiązania długoterminowe inne

Korekta rozliczeń międzyokresowych spowodowana naliczeniem amortyzacji praw wieczystego użytkowania gruntu.

9. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania

Korekta krótkoterminowych rezerw na zobowiązania wynikająca ze zmiany sposobu ujmowania pierwszych opłat za przystąpienie do sieci hotelowej.

10. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Skutki przeszacowania hiperinflacyjnego	46 992
Przeszacowanie aktywów trwałych do wartości godziwej	(3 470)
Wycofanie różnicy przejściowej na amortyzacji inwestycji krótkoterminowych	(1 329)
Korekta dotycząca I opłaty za przystąpienie do marki hotelowej	(159)
RAZEM	42 034

11. Przeliczenie hiperinflacyjne kapitału własnego

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

2.5.7 UZGODNIENIE WYNIKU FINANSOWEGO ZA ROK 2004

		31 grudnia 2004		
		Ustawa o rachunkowości	Skutek przejścia na MSSF	MSSF
Przychody netto ze sprzedaży usług		937 787		937 787
Przychody netto ze sprzedaży innych produktów, towarów i materiałów		4 820		4 820
Koszty własny sprzedaży	1	(686 980)	(10 925)	(697 905)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		255 627	(10 925)	244 702
Pozostałe przychody operacyjne	2	61 951	856	62 807
Koszty sprzedaży		(50 520)		(50 520)
Koszty ogólnego zarządu		(138 743)		(138 743)
Pozostałe koszty operacyjne	3	(64 544)	555	(63 989)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		63 771	(9 514)	54 257
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		0		0
Pozostałe przychody finansowe	5	57 158	2 364	59 522
Koszty finansowe	4	(57 669)	5 208	(52 461)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych		1 293		1 293
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		64 553	(1 942)	62 611
Podatek dochodowy	6	(12 499)	5 298	(7 201)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		52 054	3 356	55 410
Działalność zaniechana				
Strata z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		52 054	3 356	55 410
Przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej		49 715		53 071
Udziałowcom mniejszościowym		2 339		2 339
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		52 054	3 356	55 410

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	(117)
Amortyzacja praw wieczystego użytkowania gruntów	3 875
Naliczenie amortyzacji aktywów przeniesionych z inwestycji krótkoterminowych	183
RAZEM	10 925

2. Poniżej zaprezentowane są korekty pozostałych przychodów operacyjnych:

Sprzedaż praw wieczystego użytkowania gruntu przeszacowanego do wartości godziwej	(13 540)
Utrata wartości aktywów	7 366
Spisanie ujemnej wartości firmy w PBP Orbis Sp. z o.o. i Orbis Transport Sp. z o.o. w koszty	7 030
RAZEM	856

3. Poniżej zaprezentowane są korekty pozostałych kosztów operacyjnych:

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Przeszacowanie gruntów do wartości godziwej	28
Wycofanie amortyzacji wartości firmy w PBP Orbis Sp. z o.o.	(466)
Amortyzacja wartości firmy w Orbis Transport Sp. z o.o.	(117)
RAZEM	(555)

4. Amortyzacja dodatkowej wartości firmy w Hekon Hotele Ekonomiczne SA.
5. Korekta związana ze zmianą podejścia do ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego.
6. Korekty 1 – 5 powyżej doprowadziły obniżenia obciążenia z tytułu podatku odroczonego o 5 298 tys. zł.

3. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Podstawowym segmentowym układem sprawozdawczym przyjętym przez Grupę Kapitałową Orbis jest układ według segmentów branżowych. Układem uzupełniającym jest układ według segmentów geograficznych, przy czym podział na segmenty geograficzne odbywa się w oparciu o kryterium lokalizacji klientów.

W ramach sprawozdawczości branżowej wyróżniono następujące segmenty branżowe:

- segment hotele z restauracjami - świadczenie usług hotelarskich i gastronomicznych wraz z usługami towarzyszącymi,
- segment turystyka - organizacja i obsługa turystyki krajowej i zagranicznej, kongresów, zjazdów i konferencji oraz pośrednictwo w rezerwacji i sprzedaży dokumentów przewozowych przewoźników polskich i obcych, w komunikacji krajowej i zagranicznej,
- segment transport - świadczenie usług transportowych krajowych i zagranicznych, przewozów pasażerskich, wynajem i leasing samochodów oraz pośrednictwo w świadczeniu usług turystycznych, hotelowych i transportowych, serwis samochodowy i usługi parkingowe.

Wyznaczanie cen transakcyjnych między segmentami odbywa się na zasadach rynkowych.

3.1 PODSTAWOWY UKŁAD SPRAWOZDAWCZY - SEGMENTY BRANŻOWE

W poniższych tabelach zostały przedstawione dane dotyczące przychodów, kosztów i zysków oraz niektórych aktywów i pasywów poszczególnych segmentów branżowych Grupy za I półrocze 2005 i I półrocze 2004.

Koszty i przychody nieprzypisane segmentom mają charakter ogólnogrupowy. W ich skład wchodzi koszty i przychody finansowe, w tym koszty obsługi kredytów, wyceny instrumentów pochodnych, różnice kursowe od zobowiązań finansowych w walucie obcej.

Aktywa segmentów obejmują głównie rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, zapasy, należności i środki pieniężne. Nie obejmują natomiast pozycji podatkowych, inwestycji i pozycji wycenionych do wartości godziwej.

Zobowiązania segmentów obejmują zobowiązania operacyjne. Nie obejmują pozycji podatkowych oraz pozycji zobowiązań finansowych, w tym również dotyczących instrumentów pochodnych.

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Dane za I półrocze 2005

Przychody i koszty w podziale na segmenty kształtują się następująco:

	Segmenty branżowe			Inna działalność		Konsolidacja	Wartość skonsolidowana
	Hotele z restauracjami	Turystyka	Transport	Przychody nieprzypisane segmentom	Koszty nieprzypisane segmentom		
Przychody ogółem, w tym:	358 226	79 148	82 949	28 642	0	(40 817)	508 148
Sprzedaż klientom zewnętrznym	345 275	77 283	81 985	28 642	0	(40 817)	492 368
Sprzedaż innym segmentom	12 951	1 865	964	0	0	0	15 780
Koszty ogółem, w tym:	(269 879)	(72 053)	(73 127)	0	(88 938)	20 321	(483 676)
Sprzedaż klientom zewnętrznym	(268 984)	(62 436)	(69 830)	0	(88 938)	20 321	(469 867)
Sprzedaż innym segmentom	(895)	(9 617)	(3 297)	0	0	0	(13 809)
Wynik segmentu / zysk brutto	88 347	7 095	9 822	28 642	(88 938)	(20 496)	24 472
Udział w wyniku finansowym netto jednostek stowarzyszonych	0	0	0	13	0	497	510
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	(7 721)	(7 721)
Działalność zaniechana	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za rok obrotowy							17 261

Poniższa tabela zawiera aktywa i pasywa segmentów branżowych:

	Segmenty branżowe			Nieprzypisane segmentom	Konsolidacja	Wartość skonsolidowana
	Hotele z restauracjami	Turystyka	Transport			
Aktywa	1 730 671	21 584	93 029	934 984	(546 192)	2 234 076
Wartość brutto zwiększeń wartości niematerialnych i prawnych w okresie	344	247	1 063	0	0	1 654
Wartość brutto zwiększeń środków trwałych w okresie	10 177	3 152	32 093	0	0	45 422
Zobowiązania	68 733	348 234	16 934	388 795	(173 766)	648 930

Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych ujęte w rachunku zysków i strat:

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

	Segmenty branżowe			Nieprzypisane segmentom	Konsolidacja	Wartość skonsolidowana
	Hotele z restauracjami	Turystyka	Transport			
Nakłady inwestycyjne	14 846	3 385	18 451	0	0	36 682
Amortyzacja	41 688	1 480	11 725	0	(6)	54 887
Koszty restrukturyzacji	8 746	0	0	0	0	8 746
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	(18)	0	0	0	0	(18)
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0

Dane za I półrocze 2004

Przychody i koszty w podziale na segmenty kształtują się następująco:

	Segmenty branżowe			Inna działalność		Konsolidacja	Wartość skonsolidowana
	Hotele z restauracjami	Turystyka	Transport	Przychody nieprzypisane segmentom	Koszty nieprzypisane segmentom		
Przychody ogółem, w tym:	339 310	73 245	55 243	33 763	0	(33 935)	467 626
Sprzedaż klientom zewnętrznym	320 761	69 145	51 101	33 763	0	(33 935)	440 835
Sprzedaż innym segmentom	18 549	4 100	4 142	0	0	0	26 791
Koszty ogółem, w tym:	(260 884)	(66 345)	(44 457)	0	(89 124)	17 457	(443 353)
Sprzedaż klientom zewnętrznym	(255 549)	(56 569)	(40 315)	0	(89 124)	17 457	(424 100)
Sprzedaż innym segmentom	(5 335)	(9 776)	(4 142)	0	0	0	(19 253)
Wynik segmentu / zysk brutto	78 426	6 900	10 786	33 763	(89 124)	(16 478)	24 273
Udział w wyniku finansowym netto jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0	0	813	813
Podatek dochodowy	0	0	0	0	(6 372)	0	(6 372)
Działalność zaniechana	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za rok obrotowy							18 714

Poniższa tabela zawiera aktywa i pasywa segmentów branżowych:

	Segmenty branżowe			Nieprzypisane segmentom	Konsolidacja	Wartość skonsolidowana
	Hotele z restauracjami	Turystyka	Transport			
Aktywa	1 886 384	44 262	92 322	679 561	(502 036)	2 200 493
Wartość brutto zwiększeń wartości niematerialnych i prawnych w okresie	1 009	0	21	0	0	1 030
Wartość brutto zwiększeń środków trwałych w okresie	15 600	513	29 374	0	0	45 487
Zobowiązania	93 017	45 109	21 450	614 209	(130 906)	642 879

Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych ujęte w rachunku zysków i strat:

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

	Segmenty branżowe			Nieprzypisane segmentom	Konsolidacja	Wartość skonsolidowana
	Hotele z restauracjami	Turystyka	Transport			
Nakłady inwestycyjne	12 260	728	29 669	0	0	42 657
Amortyzacja	40 702	1 226	8 736	0	(134)	50 530
Koszty restrukturyzacji	2 169	0	0	0	0	2 169
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	(463)	0	0	0	0	(463)
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0

3.2 UZUPEŁNIAJĄCY UKŁAD SPRAWOZDAWCZY - SEGMENTY GEOGRAFICZNE

W poniższych tabelach zostały przedstawione dane dotyczące przychodów, kosztów i zysków oraz niektórych aktywów i pasywów poszczególnych segmentów geograficznych Grupy Kapitałowej Orbis za I półrocze 2005 i I półrocze 2004.

Segmenty geograficzne oparte są o kryterium lokalizacji klientów.

Dane za I półrocze 2005

	Segmenty geograficzne				Nieprzypisane segmentom	Konsolidacja	Wartość skonsolidowana
	Polska	Europa (oprócz Polski)	Azja	Ameryka Pn.			
Sprzedaż klientom zewnętrznym	119 828	175 123	6 149	10 364	221 734	(40 817)	492 381
Sprzedaż między segmentami	15 780	0	0	0	0	0	15 780
(Sprzedaż przypisana działalności zaniechanej)	0	0	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	135 608	175 123	6 149	10 364	221 734	(40 817)	508 161
Aktywa					2 780 268	(546 192)	2 234 076
Nakłady inwestycyjne					36 682	0	36 682

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Dane za I półrocze 2004

	Segmenty geograficzne				Nieprzypisane segmentom	Konsolidacja	Wartość skonsolidowana
	Polska	Europa (oprócz Polski)	Azja	Ameryka Pn.			
Sprzedaż klientom zewnętrznym	151 001	142 850	6 317	12 158	162 444	(33 935)	440 835
Sprzedaż między segmentami	26 791	0	0	0	0	0	26 791
(Sprzedaż przypisana działalności zaniechanej)	0	0	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	177 792	142 850	6 317	12 158	162 444	(33 935)	467 626
	Aktywa				2 702 529	(502 036)	2 200 493
	Nakłady inwestycyjne				42 657		42 657

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

4. PRZYCHODY I KOSZTY

4.1 PRZYCHODY OPERACYJNE

	2005	2004
	półrocze	półrocze
	(rok bieżący)	(rok poprzedni)
Przychody netto ze sprzedaży produktów	466 426	436 089
w tym od jednostek powiązanych	3 748	12 617
Przychody netto ze sprzedaży innych produktów, towarów i materiałów	7 478	3 574
w tym od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	473 904	439 663
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 528	1 926
Zysk ze zbycia inwestycji	1 273	123
Dotacje	1 715	15
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych i należności własnych	39	147
Inne przychody operacyjne, w tym:	18 594	4 181
rozwiązanie rezerw, w tym:	9 454	1 913
rezerwa na koszty opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	2 385	0
rozwiązanie rezerwy na sprawy sporne	5 983	0
inne	1 086	1 913
czynsz z wynajmu budynków	1 563	1 919
sprawy sądowe, kary i odszkodowania	2 961	237
przychody ze znaków towarowych	811	112
opłaty z tytułu gwarancji bankowych	350	0
inne	3 455	0
Pozostałe przychody operacyjne razem	26 149	6 392

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

4.2 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	2005 półrocze (rok bieżący)	2004 półrocze (rok poprzedni)
Amortyzacja	54 887	50 530
Zużycie materiałów i energii	49 176	46 969
Usługi obce	154 081	143 850
Podatki i opłaty	20 306	16 452
Koszty świadczeń pracowniczych	138 111	131 771
Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	24 695	19 468
reklama i reprezentacja	2 374	1 497
opłaty za znak towarowy	2 946	2 404
podatek VAT naliczony	180	202
podróże służbowe	2 858	2 795
składki na ubezpieczenia	5 133	3 718
rezerwa na przynależność do systemów hotelowych	2 942	2 833
provizje	1 241	894
inne	7 021	5 125
Koszty według rodzaju ogółem	441 256	409 040
Zmiana stanu zapasów, produktów	48	(66)
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(382)	(108)
Koszty sprzedaży i marketingu (wielkość ujemna)	(23 815)	(23 170)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(68 598)	(68 768)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	348 509	316 928
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 891	1 605
Koszt własny sprzedaży	353 400	318 533

4.2.1 Koszty świadczeń pracowniczych

	2005 półrocze (rok bieżący)	2004 półrocze (rok poprzedni)
Wynagrodzenia	107 326	100 809
Rezerwa na wynagrodzenia	2 400	4 220
Świadczenia na rzecz pracowników	28 195	26 500
Rezerwa na pochodne od rezerw na wynagrodzenia	190	242
Koszty świadczeń pracowniczych razem	138 111	131 771
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	3 792	0
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	4 831	1 685

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

4.3 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	2005 półrocze (rok bieżący)	2004 półrocze (rok poprzedni)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	35	57
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	3 132
Inne koszty operacyjne, w tym:	23 445	12 425
utworzone rezerwy	17 626	5 314
na restrukturyzację zatrudnienia	8 746	2 169
na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne i podobne	4 831	1 685
na inne zobowiązania wobec pracowników	3 792	0
inne rezerwy	257	1 460
dokonane odpisy aktualizujące	11	0
zapłacone odszkodowaniom kary, grzywny	170	42
darowizny	116	417
koszty szkód	116	1 011
umorzenie należności	780	52
koszty związane z zatrudnieniem	543	0
pozostałe	4 083	5 589
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	23 480	15 614

4.4 PRZYCHODY FINANSOWE I KOSZTY FINANSOWE

	2005 półrocze (rok bieżący)	2004 półrocze (rok poprzedni)
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Przychody z tytułu odsetek	489	722
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	210	0
Inne przychody finansowe, w tym:	7 396	20 849
dodatnie różnice kursowe	2 869	13 068
Pozostałe przychody finansowe ogółem	8 095	21 571
Koszty finansowe z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	(4 544)	(5 507)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(195)	(1 275)
Inne koszty finansowe, w tym:	(9 644)	(10 486)
ujemne różnice kursowe	(157)	0
wycena instrumentu finansowego SWAP	(982)	(4 853)
wynik na rozliczeniu transakcji SWAP	(4 374)	0
różnice kursowe z działalności wymiany walut	(4 131)	(4 598)
inne	0	(1 035)
Koszty finansowe ogółem	(14 383)	(17 268)

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego 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 poniżej tabela:

	2005 półrocze (rok bieżący)	2004 półrocze (rok poprzedni)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	15	(1 275)
aktywa dostępne do sprzedaży	0	(1 275)
aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	15	0
instrumenty zabezpieczające	0	0

5. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODROZCZONY

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

	2005 półrocze (rok bieżący)	2004 półrocze (rok poprzedni)
Bieżący podatek dochodowy	11 117	9 708
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	11 117	9 708
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	(3 396)	(3 336)
- związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 840)	(2 780)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	(346)	0
- zmniejszenie z tytułu poprzednio nieujętej starty podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	(180)	(556)
- zwiększenie z tytułu częściowego odpisania lub odwrócenia poprzednich odpisów aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(30)	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmian zasad rachunkowości i błędów uwzględnionych w zysku (stracie) danego okresu	0	0
Obciążenie podatkowe w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	7 721	6 372

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

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

	2005 półrocze (rok bieżący)	2004 półrocze (rok poprzedni)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	24 982	25 086
Podatek przy zastosowaniu stawki ustawowej wynoszącej 19% (2004: 19%)	4 747	4 766
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Aktualizacja wartości środków trwałych	0	0
Nieujęte straty podatkowe	(66)	0
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	19 050	13 850
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	(5 545)	(7 106)
Koszty podatkowe nie ujęte w zysku	(8 479)	(6 185)
Przychody podatkowe nie ujęte w zysku	1 153	267
Inne	257	4 116
Obciążenie podatkowe według efektywnej stawki podatkowej	11 117	9 708
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	11 117	9 708
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	0	0

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

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:	66 388	65 988	66 754
Odniesiona na wynik finansowy	66 278	65 878	66 651
- amortyzacja środków trwałych z ulgą inwestycyjną	6 712	6 877	7 081
- różnica pomiędzy amortyzacją podatkową i bilansową	4 815	4 188	4 158
- wpływ przeszacowań hiperinflacyjnych	46 541	46 993	53 105
- różnice kursowe niezrealizowane	7 057	6 471	1 246
- koszty rozliczone podatkowo	585	593	631
- niezapłacone odsetki	100	182	121
- wycena aktywów	160	226	62
- inne	308	348	247
Odniesiona na kapitał własny	110	110	103
- inwestycje długoterminowe	110	110	103
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	66 388	65 988	66 754
Długoterminowa	53 617	54 209	60 466
Krótkoterminowa	12 771	11 779	6 288

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	83 225	79 162	73 203
Odniesione na wynik finansowy	82 358	79 162	73 203
- aktualizacja środków trwałych	52 829	52 586	56 239
- aktualizacja należności	1 559	2 401	1 248
- aktualizacja udziałów w jednostkach powiązanych	954	954	1 093
- wycena instrumentów finansowych	4 641	4 453	923
- niezapłacone odsetki	1 124	657	1 527
- różnice kursowe niezrealizowane	53	58	639
- rezerwa na odpisy emerytalne i nagrody jubileuszowe	8 560	7 592	6 859
- rezerwy na sprawy sporne	7 049	7 222	728
- rezerwy na koszty restrukturyzacji	1 099	564	0
- inne rezerwy	1 102	1 072	1 005
- koszty ujęte bilansowo	2 912	1 603	2 894
- inne	476	0	48
Odniesione na kapitał własny	867	0	0
-			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	83 225	79 162	73 203
Długoterminowa	66 926	65 537	62 841
Krótkoterminowa	16 299	13 625	10 362

6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

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

7. 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:

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

	2005 półrocze (rok bieżący)	2004 półrocze (rok poprzedni)
Zysk netto za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	17 261	18 714
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w tys.	46 077	46 077
Podstawowy zysk na akcję	0,37	0,41
Zysk netto za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	17 261	18 714
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
Zysk zastosowany do wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na akcję	17 261	18 714
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	0,37	0,41

8. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Dywidenda wypłacona przez Orbis S.A. w 2004 roku za rok zakończony 31 grudnia 2003 r. 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 Akcjonariuszy 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 r. Na dzień 30 czerwca 2005 roku zobowiązania z tytułu dywidendy zostały zaprezentowane w Inne zobowiązania krótkoterminowe w nocie nr 27 do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Stan na 1 stycznia 2004						
Cena nabycia/koszt wytworzenia	454 034	2 108 172	299 425	90 802	157 673	3 110 106
skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(25 484)	(1 002 909)	(195 251)	(36 920)	(115 170)	(1 375 734)
Wartość netto na początek okresu	428 550	1 105 263	104 174	53 882	42 503	1 734 372
Zwiększenia stanu	0	2 363	12 514	26 807	3 803	45 487
zakup	0	1 554	10 485	26 807	2 060	40 906
przyjęcie z inwestycji	0	809	645	0	81	1 535
inne	0	0	1 384	0	1 662	3 046
Zmniejszenia stanu	(5 708)	(158)	(1 511)	(8 826)	(519)	(16 722)
sprzedaż	(5 079)	0	(36)	(6 416)	0	(11 531)
likwidacja	0	0	(106)	(353)	(17)	(476)
inne	(629)	(158)	(1 369)	(2 057)	(502)	(4 715)
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)
Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(2 495)	(17 512)	(11 705)	(9 202)	(8 140)	(49 054)
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	420 347	1 089 493	103 472	62 661	37 647	1 713 620
Stan na 30 czerwca 2004						
Cena nabycia/koszt wytworzenia	448 326	2 110 377	310 428	108 783	160 957	3 138 871
skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(27 979)	(1 020 884)	(206 956)	(46 122)	(123 310)	(1 425 251)
Wartość netto na koniec okresu	420 347	1 089 493	103 472	62 661	37 647	1 713 620

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego 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 2004						
Cena nabycia/koszt wytworzenia	454 034	2 108 172	299 425	90 802	157 673	3 110 106
skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(25 484)	(1 002 909)	(195 251)	(36 920)	(115 170)	(1 375 734)
Wartość netto na początek okresu	428 550	1 105 263	104 174	53 882	42 503	1 734 372
Zwiększenia stanu	1 051	39 425	19 745	52 850	12 910	125 981
zakup	2	4 791	14 834	45 107	4 866	69 600
przyjęcie z inwestycji	0	32 858	3 077	0	6 350	42 285
inne	1 049	1 776	1 834	7 743	1 694	14 096
Zmniejszenia stanu	(14 290)	(57 904)	(2 085)	(27 252)	(48)	(101 579)
sprzedaż	(14 252)	(57 353)	(357)	(34 472)	(31)	(106 465)
likwidacja	0	(30)	(102)	(36)	(17)	(185)
inne	(38)	(521)	(1 626)	7 256	0	5 071
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	(5 674)	(40 619)	(24 115)	(20 124)	(15 479)	(106 011)
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	413 839	1 077 565	98 423	59 371	40 140	1 689 338
Stan na 31 grudnia 2004						
Cena nabycia/koszt wytworzenia	440 795	2 089 693	317 085	116 400	170 535	3 134 508
skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(26 956)	(1 012 128)	(218 662)	(57 029)	(130 395)	(1 445 170)
Wartość netto na koniec okresu	413 839	1 077 565	98 423	59 371	40 140	1 689 338

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego 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 2005						
Cena nabycia/koszt wytworzenia	440 795	2 089 693	317 085	116 400	170 535	3 134 508
skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(26 956)	(1 012 128)	(218 662)	(57 029)	(130 395)	(1 445 170)
Wartość netto na początek okresu	413 839	1 077 565	98 423	59 371	40 140	1 689 338
Zwiększenia stanu	4 018	7 096	3 744	24 185	6 379	45 422
zakup	0	951	2 710	17 145	1 918	22 724
przyjęcie z inwestycji	0	1 816	474	0	73	2 363
darowizna	0	0	0	0	0	0
inne	4 018	4 329	560	7 040	4 388	20 335
Zmniejszenia stanu	(3 695)	(73)	(4 045)	(7 149)	(168)	(15 130)
sprzedaż	(3 202)	0	(38)	(6 223)	(93)	(9 556)
likwidacja	0	(2)	(59)	(407)	(12)	(480)
darowizna	0	0	0	0	0	0
inne	(493)	(71)	(3 948)	(519)	(63)	(5 094)
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)
Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(2 251)	(20 097)	(11 745)	(11 763)	(7 355)	(53 211)
Różnice kursowe z przeliczenia	0			0		0
Wartość netto na koniec okresu	411 911	1 064 473	86 377	64 644	38 996	1 666 401
Stan na 30 czerwca 2005						
Cena nabycia/koszt wytworzenia	441 118	2 096 716	316 784	133 436	176 746	3 164 800
skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	(29 207)	(1 032 243)	(230 407)	(68 792)	(137 750)	(1 498 399)
Wartość netto na koniec okresu	411 911	1 064 473	86 377	64 644	38 996	1 666 401

Na 30 czerwca 2005 r. wartość środków trwałych w budowie wyniosła 18 881 tys. zł, na 31 grudnia 2004 r. była to wartość 7 950 tys. zł, a na 30 czerwca 2004 r. 41 087 tys. zł. Zaliczki na środki trwałe w budowie wyniosły na 30 czerwca 2005 r. 7 510 tys. zł, natomiast na 31 grudnia 2004 r. było to 8 626 tys. zł, a na 30 czerwca 2004 r. 456 tys. zł.

Rzeczowe aktywa trwałe o wartości 449 345 tys. zł stanowią zabezpieczenie zobowiązań Grupy Kapitałowej. Szczegółowa informacja na ten temat znajduje się w notcie 24.

W dniu 11 grudnia 2002 spółka Hekon - Hotele Ekonomiczne S.A. podpisała umowę z DIL Leasing Sp. z o.o., na mocy której objęła w leasing operacyjny uprzednio sprzedane spółce DIL Polska Leasing dwa hotele w Warszawie oraz hotel w Poznaniu i Łodzi. W wyniku podpisanej umowy leasingu operacyjnego Grupa posiada zobowiązania pozabilansowe z tytułu miesięcznych rat przez okres 9 lat do roku 2012.

Na dzień sprzedaży wartość netto sprzedanych hoteli wyniosła 98 782 tys. zł, przychody ze sprzedaży wyniosły 128 896 tys. zł, zaś wynik na sprzedaży wyniósł 30 114 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania pozabilansowe z tytułu leasingu według stanu na dzień 30 czerwca 2005 r:

	Kwota w EUR	Kwota w PLN
Do 1 roku	1 276	5 154
Od 2 do 5 lat	10 205	41 228
Powyżej 5 lat	7 654	30 921

Szczegółowa informacja na temat odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych:

	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 odwrócenia odpisu na wartość Hotelu „Sofitel Kraków” (30 529 tys. zł). Hotel „Sofitel” Kraków został sprzedany w 2004 roku za cenę 40 000 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

	<u>Wartość firmy</u>	<u>Koncesje, patenty, licencje i podobne</u>	<u>Oprogramowanie komputerowe</u>	<u>Inne wartości nieamaterialne i prawne</u>	<u>Wartości niematerialne i prawne razem</u>
Stan na 1 stycznia 2004					
Cena nabycia/koszt wytworzenia	117 098	96	12 215	3 444	132 853
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z trwałej utraty wartości	(9 846)	(71)	(10 882)	(341)	(21 140)
Wartość netto na początek okresu	107 252	25	1 333	3 103	111 713
Zwiększenia stanu	0	1	765	264	1 030
zakup	0	1	760	259	1 020
przyjęcie z inwestycji	0	0	5	0	5
inne	0	0	0	5	5
Zmniejszenia stanu	0	0	0	(39)	(39)
sprzedaż	0	0	0		0
likwidacja	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	(39)	(39)
Nabycie jednostki gospodarczej	0	0	0	0	0
Przypisane do działalności zaniechanej	0	0	0	0	0
Ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utruty 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)	(724)	(102)	(838)
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	
Inne zmiany	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	107 252	14	1 374	3 226	111 866
Stan na 30 czerwca 2004					
Cena nabycia/koszt wytworzenia	117 098	97	12 980	3 669	133 844
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(9 846)	(83)	(11 606)	(443)	(21 978)
Wartość netto na koniec okresu	107 252	14	1 374	3 226	111 866

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego 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 2004					
Cena nabycia/koszt wytworzenia	117 098	96	12 215	3 444	132 853
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	(9 846)	(71)	(10 882)	(341)	(21 140)
Wartość netto na początek okresu	107 252	25	1 333	3 103	111 713
Zwiększenia stanu	880	94	3 770	75	4 819
zakup	0	13	3 447	75	3 535
przyjęcie z inwestycji	0	0	198	0	198
inne	880	81	125	0	1 086
Zmniejszenia stanu	0	(82)	(168)	(1 341)	(1 591)
sprzedaż	0	0	(1)	0	(1)
likwidacja	0	0	(42)	(255)	(297)
inne	0	(82)	(125)	(1 086)	(1 293)
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
Odwrocenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	0	(16)	(1 615)	(124)	(1 755)
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	108 132	21	3 320	1 713	113 186
Stan na 31 grudnia 2004					
Cena nabycia/koszt wytworzenia	117 978	108	15 817	2 178	136 081
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	(9 846)	(87)	(12 497)	(465)	(22 895)
Wartość netto na koniec okresu	108 132	21	3 320	1 713	113 186

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego 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	117 978	108	15 817	2 178	136 081
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(9 846)	(87)	(12 497)	(465)	(22 895)
Wartość netto na początek okresu	108 132	21	3 320	1 713	113 186
Zwiększenia stanu	1 010	10	462	172	1 654
zakup	0	10	416	33	459
przyjęcie z inwestycji	0	0	6	18	24
inne	1 010	0	40	121	1 171
Zmniejszenia stanu	0	0	(31)	(1 505)	(1 536)
sprzedaż	0	0	0		0
likwidacja	0	0	(2)	0	(2)
inne	0	0	(29)	(1 505)	(1 534)
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
Odwrocenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	0	(9)	(1 059)	(3)	(1 071)
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	(2)	0	(2)
Inne zmiany	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	109 142	22	2 690	377	112 231
Stan na 30 czerwca 2005					
Cena nabycia/koszt wytworzenia	118 988	118	16 246	845	136 197
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(9 846)	(96)	(13 556)	(468)	(23 966)
Wartość netto na koniec okresu	109 142	22	2 690	377	112 231

Test na utratę wartości firmy

Wartość firmy jest corocznie badana pod kątem utraty wartości.

Wartość firmy powstała w wyniku zakupu udziałów w spółce zależnej Hekon - Hotele Ekonomiczne S.A., która jest operatorem 8 hoteli ekonomicznych.

Test na utratę wartości firmy został przeprowadzony na dzień 1 stycznia 2004 r.

Opis stosowanej przez Grupę metodologii oraz założeń przyjętych do przeprowadzenia testu na utratę wartości zawarto w notce 2.1.6 do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

11. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności:

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Stan na początek okresu	4 182	3 689	3 689
Zmiany w ciągu okresu:	(203)	493	13
Nabycie akcji/udziałów w jednostce stowarzyszonej	0	0	0
Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej	(203)	493	13
Różnice kursowe	0	0	0
Inne zmiany stanu kapitałów	0	0	0
Stan na koniec okresu	3 979	4 182	3 702

Tabela poniżej przedstawia skrócone informacje finansowe o jednostkach stowarzyszonych:

Spółki stowarzyszone nazwa i siedziba	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk (strata) netto	Aktywa netto spółki	% udziału w kapitale zakładowym	% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu
Orbis Casino Sp. z o.o.							
I półrocze 2005	24 282	12 343	211 386	1 493	11 939	33	33
I półrocze 2004	24 787	13 681	201 280	2 438	11 106	33	33
PH Majewicz Sp. z o.o.							
I półrocze 2005	3 451	1 500	3 503	(201)	1 951	49	49
I półrocze 2004	4 316	1 930	3 765	62	2 386	49	49

Udziały Grupy w Orbis Casino Sp. z o.o. są wyceniane metodą praw własności, natomiast udziały PH Majewicz Sp. z o.o. są wyceniane w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

12. JEDNOSTKI ZALEŻNE

Informacje o jednostkach zależnych, które nie są konsolidowane:

Spółki zależne nazwa i siedziba	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk (strata) netto	Aktywa netto spółki	% udziału w kapitale własnym	% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu
Wioska Turystyczna Wilkasy Sp. z o.o.								
I półrocze 2005	497	4 286	1 168	478	(198)	3 118	100	100
I półrocze 2004	497	4 387	1 147	547	(169)	3 240	100	100
Orbis Kontrakty Sp. z o.o.								
I półrocze 2005	100	83	164	0	(181)	(81)	80	80
I półrocze 2004								
AutoOrbisBus Sarl								
I półrocze 2005	35	610	655	387	(71)	(45)	100	100
I półrocze 2004								
Spółki zależne razem								
I półrocze 2005	632	4 979	1 987	865	(450)	2 992		
I półrocze 2004	497	4 387	1 147	547	(169)	3 240		

13. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH I ICH ZBYWANIE

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym łączenie działalności, nabycie i zbycie spółek zależnych zostały opisane w notach nr 1.4.3 i 1.4.4 do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

14. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Spółki Grupy Kapitałowej Orbis nie posiadają 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	2 652	3 982	3 982
Różnice kursowe	0	0	0
Nabycie	100	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)
Sprzedaż	(2 013)		
Inne zmniejszenia	(12)	(55)	(27)
Stan na koniec okresu	727	2 652	2 680

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Sprzedaż aktywów finansowych w pierwszym półroczu dotyczyła sprzedaży udziałów w Globis Poznań Sp. z o.o. oraz Globis Wrocław Sp. z o.o., co szerzej opisano w notce nr 1.4 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

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:	727	2 652	2 680
Akcje/udziały w jednostkach powiązanych niepodlegających konsolidacji	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ogółem	727	2 652	2 680

16. INNE AKTYWA FINANSOWE

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Stan na początek okresu	23 268	13 643	13 643
Różnice kursowe	0	0	0
Nabycie	0	0	1 287
Udzielenie pożyczki	0	0	0
Umowy leasingu finansowego	12 420	8 239	1 548
Inne zwiększenia	13	1 912	301
Splata pożyczki	(2 950)	(242)	(121)
Odpis z tytułu utraty wartości	0	(40)	0
Inne zmniejszenia	(9 621)	(244)	(8 157)
Stan na koniec okresu	23 130	23 268	8 501

Inne aktywa finansowe składają się z następujących pozycji:

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Udzielone pożyczki	364	3 193	3 289
Inne należności długoterminowe	20	94	170
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	76	142
Umowy leasingu finansowego	22 739	10 319	3 050
Udziały w jednostkach zależnych nie podlegających konsolidacji	0	9 586	1 850
Udziały w pozostałych jednostkach	0	0	0
Inne aktywa finansowe ogółem	23 130	23 268	8 501

Udziały w jednostkach zależnych nie podlegających konsolidacji na 31 grudnia 2004 roku dotyczyły spółki PKS Gdańsk Sp. z o.o., a na 30 czerwca 2004 spółki PKS Tarnobrzeg Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

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	1 563	1 919
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych	685	502

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	98	8	0
Strata netto wynikająca z korekty do wartości godziwej	0	0	0
Stan końcowy	733	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	9 227	10 191	10 473
Produkcja w toku	2 041	1 209	1 199
Produkty gotowe	0	22	0
Towary	793	1 879	771
Zaliczki na dostawy	123	521	1 582
Zapasy razem	12 184	13 822	14 025

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Wartość zapasów materiałów ujętych jako koszt w I półroczu 2005 wyniosła 41 021 tys. zł (w I półroczu 2004 39 104 tys. zł, a w 2004 roku 84 403 tys. zł).

W bieżącym okresie nie dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań spółek Grupy Kapitałowej.

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	74 899	48 407	75 840
w tym należności od jednostek powiązanych	692	495	1 036
Odpisy aktualizujące wartość należności	(6 025)	(8 331)	(8 242)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	68 874	40 076	67 598

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	17 487	17 486	23 182
Pożyczki dla jednostek powiązanych	1 113	0	
Z tytułu dywidend	0	0	800
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	3 929	7 746	5 926
Dochodzone na drodze sądowej	843	64	746
Rozrachunki Funduszu Świadczeń Socjalnych	4 595	5 123	5 414
Inne należności	7 951	5 974	11 642
Odpisy aktualizujące wartość należności	(944)	(1 421)	(1 346)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 100	5 368	22 322
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	25 100	5 368	22 322
z tytułu opłat serwisowych	213	29	187
z tytułu wynagrodzeń i pochodnych	7 511	4	6 350
z tytułu podatków i opłat	5 659	0	5 324
z tytułu ubezpieczeń	1 709	1 350	1 590
z tytułu kosztów operacyjnych	1 010	868	746
przedpłaty	4 561	1 854	3 797
naliczenie Funduszu Świadczeń Socjalnych	2 107	0	2 140
pozostałe	2 330	1 263	2 188
Należności krótkoterminowe inne netto	42 587	22 854	45 504

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	60 669	1 302	1 302
- zakup	499 338	619 540	33 958
- sprzedaż	(471 510)	(560 678)	(35 192)
- wycena	15	505	0
- inne zwiększenia	942	0	0
stan na koniec okresu	89 454	60 669	68
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	89 454	60 669	68
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. złotych, bony skarbowe w wartości 11 001 tys. zł, bony komercyjne w kwocie 17 955 tys. zł oraz pozostałe depozyty i lokaty na kwotę 1 272 tys. zł.

Specyfikacja dłużnych papierów wartościowych na 30 czerwca 2005 r.:

AIG Bank - kwota transakcji 5 138 762,80 zł;
FCE Credit Polska SA - kwota transakcji – 10 335 572,27 zł;
Geant Polska Sp. z o.o. kwota transakcji – 495 674,50 zł
GMAC Bank Polska S.A. - kwota transakcji – 10 476 175,10 zł;
Nestle Waters Polska S.A. – kwota transakcji – 9 915 326,00 zł;
Opel Bank – kwota transakcji – 6 155 118,20 zł;
Rabobank Polska S.A. – kwota transakcji – 3 289 447,30 zł;
SCA Packaging Poland Sp. z o.o. – kwota transakcji – 8 183 580,85 zł;
Cereal Partners Poland - kwota transakcji – 4 926 502,35 zł
Bony skarbowe – kwota transakcji – 11 000 660,00 zł
Bony komercyjne Leader Price – kwota transakcji – 17 745 405,00 zł
Inne (lokaty, depozyty) – kwota 1 272 000,00 zł

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 4.4).

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

Informacja na temat instrumentu SWAP znajduje się w nocie 25 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

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	50 808	32 053	52 392
Krótkoterminowe lokaty bankowe	1 069	10 524	15 881
Inne środki pieniężne	4 886	11	6
Środki pieniężna razem	56 763	42 588	68 279

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

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	46 077 008	46 077 008	46 077 008
Liczba akcji wyemitowana i opłacona	46 077 008	46 077 008	46 077 008
Liczba akcji wyemitowana i nie opłacona	0	0	0
Liczba akcji uprzywilejowanych	0	0	0
Wartość nominalna akcji	2	2	2
Akcje własne	0	0	0
Akcje na początek okresu	46 077 008	46 077 008	46 077 008
Zmiana w ciągu okresu:	0	0	0
-			
Akcje na koniec okresu	46 077 008	46 077 008	46 077 008

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

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	0	0	0
Kapitał rezerwowy ogółem	133 411	133 411	133 385

Pozostałe kapitały

Na pozostałe kapitały składają się różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych zagranicznej jednostki zależnej.

24. KREDYTY I POŻYCZKI

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty bankowe	223 488	220 019	266 749
Pożyczki	56 423	57 279	65 296
Zobowiązania długoterminowe razem	279 911	277 298	332 045
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe	1 123	2 345	1 130
Pożyczki	1 980	1 010	4 820
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 103	3 355	5 950

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	3 103	3 355	5 950
Powyżej 12 miesięcy - do 3 lat	279 911	277 298	215 645
W okresie od 3 do 5 lat	0	0	116 400
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem	283 014	280 653	337 995
Kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	3 103	3 355	5 950

Waluty zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek zawiera tabela poniżej:

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
W podziale na waluty:			
W walucie polskiej	18 872	14 983	41 172
W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN):	264 142	265 670	296 823
tys. EUR	62 853	62 536	62 721
tys. PLN	253 695	255 084	284 890
tys. CHF	4 007	4 007	4 007
tys. PLN	10 447	10 586	11 933
W walucie polskiej razem	283 014	280 653	337 995

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego 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/CHF	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	
			zł	197 043	198 785	221 184			hipoteka kaucyjna hoteli: Novotel Centrum Poznań, Novotel Airport Warszawa, Sofitel Victoria Warszawa oraz gwarancja Hekon dla Transzy A zabezpieczona na całym majątku spółki
			EUR						
"Orbis" S.A.	Konsorcjum banków z Credit Lyonnais jako bankiem wiodącym	kredyt		48 772	48 734	48 695	6 M Euribor + marża	15.01.2008	
"Orbis" S.A.	ACCOR Polska S.A.	pożyczka	zł	56 652	56 298	63 706	6M Euribor + marża	31.10.2008	brak
			EUR	14 022	13 802	14 025			
Orbis Transport Sp. z o.o.	Kredyt Bank S.A.	kredyt	zł	2 500	3 750	5 000	1M Wibor + marża	2007	hipoteka, cesja polisy ubezpieczeniowej
Orbis Transport Sp. z o.o.	Kredyt Bank S.A.	kredyt	zł	13 129	7 444	27 674	3M Wibor + marża	2007	zastaw na flocie samochodowej
Orbis Transport Sp. z o.o.	Kredyt Bank S.A.	kredyt	zł	10 447	10 586	11 933	3M Wibor + marża	2007	zastaw na flocie samochodowej
			CHF	4 007	4 007	4 007			
PBP Orbis Sp. z o.o.	Kredyt Bank S.A.	kredyt	zł	1 492	1 790	2 089	1M Wibor + marża	31.12.2007	12 autokarów + hipoteka
Pozostałe (dot. UAB Hekon, Capital Parking)				zł	90	8	0		
Razem					283 014	280 653	337 995		

Zabezpieczenia na majątku obejmują:

- hipoteki na nieruchomościach na łączną kwotę 383 406 tys. zł
- zastaw na flocie samochodowej o łącznej wartości 64 939 tys. zł

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.

Wielkość niewykorzystanych linii kredytowych w Grupie Kapitałowej wyniosła:

Orbis S.A. – kredyt w rachunku bieżącym – 700 tys. zł,

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Orbis Transport Sp. z o.o. – kredyt odnawialny – 18 924 tys. zł,
PBP Orbis Sp. z o.o. – kredyt w rachunku bieżącym – 3 736 tys. zł

Zabezpieczenia na majątku Grupy Kapitałowej z tytułu kredytów i pożyczek:

1. z tytułu pożyczki udzielonej przez Bank Współpracy Europejskiej S.A. dla Orbis S.A. (umowa numer 24/Orb/66804-5518-18-1/92) - weksel własny in blanco oraz hipoteka kaucyjna ustanowiona na hotelach: Solny w Kołobrzegu i Francuski w Krakowie do wysokości 22 840 tys. zł;
2. z tytułu kredytu udzielonego przez Konsorcjum Banków z Caylon jako bankiem wiodącym - gwarancja Hekon - Hotele Ekonomiczne S.A. dla Transzy A zabezpieczona na całym majątku oraz hipoteki kaucyjne ustanowione na trzech hotelach: Novotel Centrum Poznań, Novotel Airport Warszawa, Sofitel Victoria Warszawa do wysokości 354 441 tys. zł;
3. z tytułu kredytów zaciągniętych w Kredyt Bank S.A. – zastaw na flocie o łącznej wartości 64 939 tys. zł oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej i hipoteka kaucyjna do wysokości 7 125 tys. zł.

Zabezpieczenia na majątku emitenta inne niż z tytułu kredytów i pożyczek

Istnieje hipoteka kaucyjna na nieruchomości Hotelu Holiday Inn w Warszawie KW 97244 na łączną kwotę 35 mln zł na zabezpieczenie roszczeń Warimpex Leasing AG z siedzibą w Wiedniu z tytułu przewidywanych polskim prawem zobowiązań podatkowych związanych z wykonaniem umów leasingowych, przeniesienia praw wieczystego użytkowania gruntów i innych płatności, które mogłyby obciążać Warimpex Leasing AG w związku z zakupem praw wieczystego użytkowania gruntów i przeniesieniem własności hoteli Holiday Inn w Warszawie i Jelenia Góra w Jeleniej Górze. W związku z przedawnieniem roszczeń Warimpex-Leasing A.G. Orbis S.A. podejmuje działania prowadzące do wykreślenia powyższej hipoteki kaucyjnej z księgi wieczystej.

25. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE INNE

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Zobowiązania z tytułu zakupu jednostek powiązanych	6 318	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	1 695	23
Wycena instrumentu finansowego (SWAP)	24 392	23 410	4 853
Inne	6 174	7 276	190
Zobowiązania długoterminowe inne razem	36 884	32 381	5 066

Orbis S.A. posiada trzy instrumenty typu dwuwalutowy SWAP stopy procentowej, nabyte jako ekonomiczne zabezpieczenie przed ryzykiem kursowym i zmiana 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. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do posiadanych instrumentów SWAP.

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

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

26. REZERWY

	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na procesy sądowe	Pozostałe rezerwy	Rezerwy razem
Stan na 1 stycznia 2005	42 530	34 077	3 010	79 617
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	4 831	1 702	11 329	17 862
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	(2 356)	0	0	(2 356)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	0	(5 983)	0	(5 983)
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2005	45 005	29 796	14 339	89 140
Krótkoterminowe I półrocze 2005	4 658	29 796	14 218	48 672
Długoterminowe I półrocze 2005	40 347	0	121	40 468
Rezerwy razem I półrocze 2005	45 005	29 796	14 339	89 140
Stan na 1 stycznia 2004	40 467	4 522	20 320	65 309
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	9 620	29 822	2 970	42 412
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	(6 378)	0	0	(6 378)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	(1 179)	(267)	(20 280)	(21 726)
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2004	42 530	34 077	3 010	79 617
Krótkoterminowe 31 grudnia 2004	5 227	34 077	2 970	42 274
Długoterminowe 31 grudnia 2004	37 303	0	40	37 343
Rezerwy razem 31 grudnia 2004	42 530	34 077	3 010	79 617
Stan na 1 stycznia 2004	40 467	4 522	20 320	65 309
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	1 652	911	2 718	5 281
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	(2 961)	0	0	(2 961)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	(542)	(100)	0	(642)
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2004	38 616	5 333	23 038	66 987
Krótkoterminowe I półrocze 2004	5 596	5 333	2 209	13 138
Długoterminowe I półrocze 2004	33 020	0	20 829	53 849
Rezerwy razem I półrocze 2004	38 616	5 333	23 038	66 987

Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne

Kwoty rezerw na świadczenia emerytalne i podobne wyliczane są na podstawie wyceny aktuarialnej.

Na 30 czerwca 2005 r. rezerwa została obliczona metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno.

Podstawą obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywana kwota odprawy emerytalnej lub rentowej oraz przewidywane koszty nagród jubileuszowych, jakie Spółka zobowiązuje się wypłacić na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego pracy. Obliczona w powyższy sposób kwota jest dyskontowana aktuarialnie. Kwoty rocznych odpisów obliczane są zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych. Prawdopodobieństwo dotrwania danej osoby do wieku emerytalnego jako pracownika Spółki oraz prawdopodobieństwo dotrwania osoby do momentu wypłaty nagrody jubileuszowej zostało ustalone metodą ryzyk współzawodniczących, gdzie pod uwagę wzięto następujące ryzyka:

- możliwość zwolnienia z pracy,
- ryzyko całkowitej niezdolności do pracy,
- ryzyko śmierci.

Ryzyko śmierci zostało wyrażone w postaci danych statystycznych z polskich tabel trwania życia dla mężczyzn i dla kobiet publikowanych przez GUS, na dzień dokonania wyceny.

Przyjęto następujące kształtowanie się wzrostów podstaw odpraw emerytalno-rentowych oraz podstawy wymiaru nagród jubileuszowych: 1,25% w latach 2006-2015 i 2,0% w pozostałych latach.

Stopa dyskonta finansowego została ustalona na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbieżne z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych. Dla świadczeń pracowniczych, których termin wypłaty przypada do momentu spodziewanego wejścia Polski do Strefy Euro zastosowano rynkową stopę zwrotu z 5-cio letnich obligacji skarbowych denominowanych w złotych, wynoszącą 4,95%. Dla świadczeń pracowniczych, których termin wypłaty spodziewany jest po przystąpieniu Polski do Strefy Euro, użyto rynkowej stopy zwrotu z 15-letnich obligacji denominowanych w Euro, wynoszącej 3,82%.

Wśród rezerw pozostałych najważniejsze kwoty dotyczą:

- rezerwa na Warimpex w kwocie 20 280 tys. zł rozwiązana w 2004 roku,
- rezerwy na restrukturyzacji zatrudnienia w związku z realizacją strategii rozwoju przyjętej przez Grupę Kapitałową w kwocie 8 695 tys. zł.

Wśród rezerw na procesy sądowe największą kwotę stanowi 29 mln zł – rezerwa na zobowiązania wynikające z procesu sądowego dotyczącego Hotelu Europejski opisanego w nocy 31 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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, 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 r. zawiązana jest rezerwa na restrukturyzację.

Termin zakończenia likwidacji wyznaczono na 30 listopada 2005 r.

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

Rezerwa na procesy sądowe

Wśród rezerw na procesy sądowe największą kwotę stanowi 29 mln zł – rezerwa na zobowiązania wynikające z procesu sądowego dotyczącego Hotelu Europejskiego.

Pozostałe rezerwy

Wśród rezerw pozostałych, najważniejsza kwota dotyczy rezerwy na Warimpex w kwocie 20 280 tys. zł rozwiązanej w 2004 roku.

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

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	60 642	58 218	61 104
w tym zobowiązania wobec jednostek powiązanych	583	1 749	2 669
Zaliczki otrzymane na dostawy	18 815	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	79 457	58 218	61 104

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	59 314	35 854	71 574
Zobowiązania z tytułu dywidend	15 667	0	15 666
Nieopłacone udziały	0	13	38
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	16 681	12 547	17 325
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 863	2 153	2 085
Inne zobowiązania	12 856	13 106	24 829
Fundusze specjalne	12 247	8 035	11 631
Rozliczenia międzyokresowe	34 721	23 797	32 770
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	19 630	12 372	20 036
zobowiązania wobec pracowników	7 826	5 775	7 706
opłaty franchisingowe	3 121	0	3 057
zobowiązania publiczno-prawne	4 466	4 169	3 805
koszty niezafakturowanych usług	3 087	1 984	4 312
provizje biur podróży	135	238	503
pozostałe	995	206	653
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	15 091	11 425	12 734
zaliczki i przedpłaty	14 798	11 344	12 539
pozostałe	293	81	195
Inne zobowiązania krótkoterminowe razem	94 035	59 651	104 344

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

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	0	
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	0	
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.
Udzielone przez PBP Orbis Sp. z o.o.						
gwarancja bankowa	PP Porty Lotnicze ul.Żwirki i Wigury 1 00-906 W-wa		10.10.2005	6	0	
gwarancja bankowa	Blue City Sp. z o.o. Kredyt Bank		31.03.2009	9		
weksel	S.A.O/Ciechanów		30.06.2005	5 700	0	
weksel	Polski Express Sp. z o.o.w Warszawie		bezterminowo	100	0	
Udzielone przez Hekon Hotele Ekonomiczne S.A.						
Gwarancja spłaty Transzy A kredytu 10.000.000 EUR	Konsorcjum banków na czele z Cylon	ORBIS SA		40 401	(389)	Zabezpieczenie na całym majątku Spółki. Zmiana wyniku z przyjętego kursu na dzień wyceny.
RAZEM:				49 676	1 611	
W tym poręczenia kredytu/pożyczki lub udzielenia gwarancji wewnątrz grupy				43 861	(389)	

Zobowiązania inwestycyjne Orbis Transport Sp. z o.o. w związku z zakupem spółek PKS Tarnobrzeg Sp. z o.o. i PKS Gdańsk Sp. z o.o..

Grupa przejęła następujące zobowiązania wynikające z zakupionych zorganizowanych przedsiębiorstw PKS Tarnobrzeg Sp. z o.o. (umowa z dnia 21 kwietnia 2004 r.) oraz PKS Gdańsk Sp. z o.o. (umowa z dnia 7 grudnia 2004 r.).

W przypadku PKS Tarnobrzeg Orbis Transport został zobowiązany do:

- utrzymania liczby pracowników zatrudnionych według stanu na dzień zawarcia umowy przez okres 36 miesięcy. Zmniejszenie liczby zatrudnionych w drodze wypowiedzenia może skutkować karami liczonymi w relacji do najniższego wynagrodzenia w gospodarce narodowej,
 - poniesienia nakładów inwestycyjnych na rzeczowe aktywa trwałe przedmiotu umowy o łącznej wartości 3 000 tys. zł w okresie 3 pierwszych lat obrotowych. Zobowiązanie to zostało już wypełnione.
- Zapłata ceny zabezpieczona została hipoteką kaucyjną na prawie wieczystego użytkowania działek. Dodatkowym zabezpieczeniem wykonania zobowiązań jest poddanie się egzekucji w trybie określonym w art. 777 §1 pkt. 5 kpc.

Umowa zakupu PKS Gdańsk zobowiązała Orbis Transport Sp. z o.o. do:

- zapewnienia zatrudnienia wszystkim przejętym pracownikom przez okres 2 lat od dnia zawarcia umowy. Niedopełnienie tego obowiązku skutkuje naliczeniem kar liczonych w stosunku do przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej,
- poniesienia nakładów inwestycyjnych na rzeczowy majątek trwały w kwocie 6 000 tys. zł w okresie do 2009 roku.

Zapłata ceny oraz wykonanie pozostałych zobowiązań zabezpieczone zostało hipoteką łączną zwykłą na prawie wieczystego użytkowania działek oraz prawie własności budynków jak również i poddaniem się egzekucji w trybie określonym w art. 777 §1 pkt. 5 kpc.

29. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

29.1 POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Główne obszary ryzyka, na które Spółki Grupy Kapitałowej Orbis są narażone, 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.

W ramach Grupy nie prowadzi się jednolitej polityki zarządzania ryzykiem finansowym.

Spółki starają 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 Spółek.

29.2 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Spółki są narażone 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 Spółek z Grupy 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.

29.4 RYZYKO CENOWE

Istnieją następujące czynniki ryzyka cenowego w działalności Grupy Orbis:

1. konkurencja - we wszystkich segmentach działalności grupy występuje silna konkurencja. Rynek hotelarski w Polsce charakteryzuje się dużym przyrostem liczby pokoi, które zostały oddane do użytku w latach 1998-2005 co spowodowało presję na ceny usług hotelowych. Rynek biur podróży jest wysoce rozdrobniony, co także powoduje silną konkurencję w tym segmencie, szczególnie w segmencie turystyki wyjazdowej. Na rynku wynajmu samochodów, zarówno krótkoterminowym jak i długoterminowym, działa wiele firm oferujących takie usługi, a zatem firmy konkurują ze sobą zarówno pod względem oferowanych cen, jak i zakresu oferty. Konkurencja na rynku międzynarodowych autokarowych przewozów osobowych jest zróżnicowana w zależności od kraju docelowego.

2. kursy walut - kurs EURO, USD, CHF do złotego jest ważnym czynnikiem ryzyka cenowego w działalności hotelowej, a także turystyce przyjazdowej i wyjazdowej. Słaby kurs Euro w stosunku do polskiej waluty oznacza zmniejszenie przychodów złotówkowych z działalności hotelowej, z turystyki przyjazdowej oraz

z krótkoterminowego wynajmu samochodów oraz jednocześnie wzrost atrakcyjności oferty zagranicznej turystyki wyjazdowej.

3. ceny paliw - ceny oleju napędowego są czynnikiem ryzyka w działalności międzynarodowego autokarowego transportu osób.

29.5 RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe, na które narażone są Spółki z Grupy może wynikać z:

- ryzyka kredytowego wynikającego z wiarygodności kredytowej instytucji finansowych (banków/ brokerów) – stąd też współpraca z renomowanymi instytucjami finansowymi;
- wiarygodności kredytowej podmiotów, których papiery wartościowe są przedmiotem inwestycji;
- wiarygodności kredytowej klientów korporacyjnych, co jednak z uwagi na brak znacznej koncentracji ryzyka kredytowego oraz duży udział stosunkowo niewielkich transakcji w całości obrotu nie wymaga stosowania specjalnych zabezpieczeń transakcji, poza monitoringiem kontrahentów pod kątem ich zdolności kredytowej;
- wiarygodność kredytowa podmiotów, których papiery wartościowe nabywają spółki z Grupy lub w które inwestują.

29.6 RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

Spółki zabezpieczają płynność poprzez wykorzystanie kredytów i pożyczek zewnętrznych długoterminowych oraz posiadanie czynnych linii kredytowych w rachunku bieżącym.

30. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH (TRANSAKCJE)

30.1 WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU EMITENTA

	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

30.2 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I USŁUG

	2005	2004
	półrocze	półrocze
	(rok bieżący)	(rok poprzedni)
Przychody netto ze sprzedaży usług	3 779	12 911
- Accor S.A.	31	294
- jednostkom zależnym	632	9 554
- jednostkom stowarzyszonym	3 116	3 063
Przychody netto ze sprzedaży innych produktów, towarów i materiałów	0	0
- jednostkom zależnym	0	0
- jednostkom stowarzyszonym	0	0
Przychody ze sprzedaży razem	3 779	12 911
Pozostałe przychody	0	0
Przychody razem	3 779	12 911

W transakcjach pomiędzy podmiotami powiązаныmi stosuje się ceny obowiązujące w transakcjach z podmiotami niepowiązаныmi.

Wykazane wielkości dotyczą spółek nie objętych konsolidacją, wyspecyfikowanych w nocie 1.4.2 oraz Accor S.A.

30.3 ZAKUPY TOWARÓW I USŁUG

	2005	2004
	półrocze	półrocze
	(rok bieżący)	(rok poprzedni)
Koszty zakupu usług	1 601	6 814
- Accor S.A.	726	1 169
- od jednostek zależnych	873	2 219
- od jednostek stowarzyszonych	2	3 426
Koszty zakupu towarów i materiałów	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
Koszty zakupu towarów i usług razem	1 601	6 814

W transakcjach pomiędzy podmiotami powiązаныmi stosuje się ceny obowiązujące w transakcjach z podmiotami niepowiązаныmi.

Wykazane wielkości dotyczą spółek nie objętych konsolidacją, wyspecyfikowanych w nocie 1.4.2 oraz Accor S.A.

Grupa Kapitałowa Orbis S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – pierwsze półrocze 2005
Noty do skonsolidowanego 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	719	642	1 145
- Accor S.A.	27	147	109
- od jednostek zależnych	574	425	1 036
- od jednostek stowarzyszonych	118	70	0
Pozostałe należności	1 056	242	1 042
- od jednostek zależnych	114	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	942	242	1 042
Razem należności	1 775	884	2 187
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 250	2 271	3 464
- Accor S.A.	667	522	795
- od jednostek zależnych	71	1 589	2 614
- od jednostek stowarzyszonych	512	160	55
Pozostałe zobowiązania	0	213	38
- od jednostek zależnych	0	0	25
- od jednostek stowarzyszonych	0	213	13
Razem zobowiązania	1 250	2 484	3 502

Wykazane wielkości dotyczą spółek nie objętych konsolidacją, wyspecyfikowanych w nocie 1.4.2 oraz Accor S.A.

30.5 WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE WEWNĄTRZ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 30 czerwca 2005 r. dokonano wyłączeń konsolidacyjnych operacji wewnątrz Grupy Kapitałowej Orbis w następujących kwotach:

	Orbis S.A.	Hekon S.A.	PBP Orbis Sp. z o.o.	Orbis Transport Sp. z o.o.	UAB Hekon	Razem wyłączenia
Transakcje wewnątrz Grupy						
Należności	55 032	118 302	229	145	0	173 708
Zobowiązania	111 354	21 044	3 451	30 801	7 058	173 708
Koszty	4 863	1 149	10 006	4 065	232	20 315
Przychody	13 076	4 410	1 865	964	0	20 315

30.6 POŻYCZKI I KREDYTY UDZIELONE PODMIOTOM POWIĄZANYM

Wyłączenia konsolidacyjne:

	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
Stan na początek okresu	20 234	0	0
Udzielenie pożyczki	12 400	20 000	0
Naliczenie odsetek	817	234	0
Splata odsetek	(714)	0	0
Stan na koniec okresu	32 737	20 234	0

W 2004 roku w kwocie pożyczek udzielonych jest prezentowana pożyczka Orbis S.A. dla Orbis Transport Sp. z o.o., w 2005 roku dodatkowo jeszcze dla PBP Orbis Sp. z o.o. Na 30 czerwca 2005 r. Orbis S.A. udzieliła także pożyczki spółce zależnej niekonsolidowanej Orbis Kontrakty Sp. z o.o.

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 tys. zł. (trzydzieści pięć milionów trzysta osiemdziesiąt tysięcy złotych), wykorzystując środki zabezpieczone w istniejącej rezerwie.

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

- Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia, które mogłyby mieć istotny wpływ na prezentowane wyniki za I półrocze 2005 roku, nie ujęte w bieżącym sprawozdaniu finansowym.
- 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 DORACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Objaśnienia korekt wyniku w przepływach działalności operacyjnej

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

Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych

Zmiana bilansowa	61.579
- wydatki inwestycyjne	(12.617)
- podatek dochodowy	(7.504)
- inne	(1.543)
Zmiana w rachunku przepływów	(39.915)

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych

Zmiana bilansowa	55.635
- dywidenda z zysku do wypłaty	(15.667)
- objęcie spółki zależnej konsolidacją	4.830
- inne	2.084
Zmiana w rachunku przepływów	46.882

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	(10.693)
- wynik na działalności kantorów	(542)
- inne	(3.800)
Razem	(10.868)

33. SPRAWY SPORNE

Hotel Europejski w Warszawie:

Sprawa sporna ze spółką Hotel Europejski S.A. została zakończona w dniu 1 września 2005 r. Informacja na ten temat znajduje się w punkcie 31 informacji dodatkowej do półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Hotel Novotel Centrum w Warszawie:

Sprawa z wniosku P.P. Andrzeja Jacka Blikle i Heleny Marii Helmersen Andrzejewskiej o stwierdzenie nieważności orzeczenia administracyjnego w sprawie odmowy przyznania dotychczasowym właścicielom prawa własności czasowej do gruntu nieruchomości położonej w Warszawie, przy ul. Al. Jerozolimskie 29 (obecnie 35), Nr hip. 5021. Decyzją z dnia 16 maja 2002 roku Prezes Urząd Mieszkalnictwa i Rozwoju Miast (zwany dalej UMiRM) stwierdził nieważność orzeczenia administracyjnego Prezydium Rady Narodowej w m.st. Warszawie nr ST/TN-15/J/20/55 z dnia 24 czerwca 1955 roku. Orbis S.A. wystąpił do Prezesa UMiRM z wnioskiem o ponowne rozpatrzenie sprawy rozstrzygniętej w/w decyzją z dnia 16 maja 2002 roku. Prezes UMiRM decyzją z dnia 31 marca 2003 roku (doręczona pełnomocnikom Orbis S.A. dnia 9 kwietnia 2003) utrzymał w mocy ww. decyzję z dnia 16 maja 2002 roku. Dnia 30 kwietnia 2003 roku pełnomocnicy Orbis S.A. wnieśli do NSA skargę na decyzję Prezesa UMiRM z 31 marca 2003 roku wnosząc o uchylenie zaskarżonej decyzji, jak też utrzymanej przez tę decyzję w mocy decyzji z 16 maja 2002 roku oraz o wstrzymanie wykonania zaskarżonych decyzji. NSA postanowieniem z dnia 29 lipca 2003 roku postanowił wstrzymać wykonanie zaskarżonej decyzji Prezesa UMiRM z 31 marca 2003 roku. Minister Infrastruktury pismem z dnia 31 sierpnia 2004 roku do pełnomocnika powoda (do wiadomości pełnomocnika Orbis S.A.), wyjaśnił iż organ wnosi o oddalenie skargi Orbis S.A. od decyzji Prezesa UMiRM stwierdzającej nieważność orzeczenia administracyjnego Prezydium m.st. Warszawy odmawiającego dawnym właścicielom prawa własności czasowej do gruntu w Warszawie przy ul. Al. Jerozolimskie 35. Postanowieniem z dnia 20 października 2004 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny (WSA), ze względu na nieistnienie organu centralnego administracji rządowej właściwego do działania w przedmiotowej sprawie w charakterze strony, postępowanie sądowe zawiesił do czasu kiedy organ będzie mógł w sprawie podjąć działanie. Na to postanowienie WSA pełnomocnik P.P. Andrzeja Jacka Blikle i Heleny Marii Helmersen – Andrzejewskiej złożył zażalenie wnosząc o uchylenie w całości zaskarżonego postanowienia i przekazanie sprawy do ponownego rozpoznania WSA. Dnia 14 stycznia 2005 roku WSA podjął zawieszone postępowanie. Termin rozprawy wyznaczono na dzień 18 sierpnia 2005 roku. Sprawę w imieniu „Orbis” S.A. prowadzi Spółka Prawnicza I & Z s.c. Ostatecznie termin przesunięto i rozprawa odbyła się 26 sierpnia 2005 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę Orbis S.A. Pełnomocnicy Orbis S.A. wystąpili o sporządzenie i doręczenie uzasadnienia wyroku, co pozwoli podjąć decyzję, czy zgodzić się z wyrokiem, czy wnieść skargę kasacyjną.

W sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte rezerwy na potencjalne roszczenia wynikające z toczących się postępowań.

Sprawy dot. nieruchomości przy ul. Pijarskiej 11 w Krakowie:

- a) Dnia 21 stycznia 2003 roku pełnomocnik Stanisław Marczak, Pawła Arkadiusza Marczaka, Arkadiusza Marczaka i Adama Marczaka wniósł pozew przeciwko Skarbowi Państwa reprezentowanego przez Wojewodę Małopolskiego i Orbis S.A. o uzgodnienie stanu prawnego nieruchomości położonej w Krakowie przy ul. Pijarskiej 11 KW 8615, obejmującej działkę nr 15 obr.1 o pow. 315,60 m², w ten sposób aby w dziale II księgi wieczystej w miejsce Skarbu Państwa – w zarządzie Państwowego Przedsiębiorstwa „Orbis” Hotele: Cracovia-Holiday Inn – Forum - Francuski i Wanda w Krakowie- wpisać jako współwłaścicieli S. Marczak w 3/16 części, P.A. Marczaka w 1/16 części, G. Marczaka w 1/16 części, A. Marczaka w 1/16 części, pomniejszając udział Skarbu Państwa do 10/16. Sąd Rejonowy postanowieniem z dnia 30 czerwca 2003 roku zabezpieczył pozew poprzez wpisanie w KW nr 8615 ostrzeżenia o toczącym się postępowaniu. Sąd Rejonowy wyrokiem z dnia 18 października 2004 roku uwzględnił żądanie powodów w całość, zasądzając przy tym od Orbisu na rzecz powodów łączną kwotę 7 230 zł tytułem zwrotu kosztów postępowania. Dnia 29 listopada 2004 roku została od ww. wyroku z dnia 18 października 2004 roku

wniesiona apelacja, zaskarżająca w całości wyrok. Stan sprawy bez zmian. Sprawę w imieniu Orbis S.A. prowadzi adwokat Janusz Nowiński.

- b) Dnia 13 października 2003 roku Orbis S.A. został wezwany przez Sąd Okręgowy w Krakowie Wydział I Cywilny do stawienia się w dniu 26 listopada 2003 roku na rozprawie, w charakterze strony w sprawie Pana Marcza Stanisława i innych przeciwko Orbis S.A. o zapłatę na rzecz powodów kwoty 550 800,00 zł z ustawowymi odsetkami od daty wytoczenia powództwa do dnia zapłaty, tytułem wynagrodzenia za bezumowne korzystanie z nieruchomości położonej w Krakowie przy ul. Pijarskiej 11, zabudowanej trzypiętrową kamienicą, której powierzchnia użytkowa wynosi 480 m², w okresie od 20 września 1994 roku do dnia jej wydania (pozew w tej sprawie został przez Sąd załączony do w/w wezwania Sądu). Rozprawa została odroczona do dnia 21 kwietnia 2004 r. W dniu 1 grudnia 2003 r. odbyło się protokolarne przekazanie nieruchomości właścicielom. Sprawa ta aktualnie pozostaje bez biegu z powodu oczekiwania na prejudycjalne rozstrzygnięcie Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieście w kwestii uzgodnienia treści księgi wieczystej (dot. tej nieruchomości) z rzeczywistym stanem prawnym (sygn. akt IC 1142/03). Sprawa w toku.

W kwietniu 2004r. dwoje pozostałych właścicieli tej nieruchomości, tj.: Magdalena i Andrzej Marczakowie, reprezentowani przez adw. Małgorzatę Piechotę wniosli do Sądu Okręgowego w Krakowie powództwo do sygn. 761/04 o zapłatę kwoty 594 tys. zł z tego samego tytułu wynagrodzenia za bezumowne korzystanie z nieruchomości przy ul. Pijarskiej 11 w Krakowie. Na rozprawie w dniu 30 czerwca 2004 r. Sąd na wniosek pełnomocnika Orbis S.A. stwierdził, że roszczenie z tego tytułu zawisło już w tym Sądzie o sygnaturze (IC 1142/03) i jest przedmiotem rozpoznania. W tej sytuacji Sąd wydał postanowienie o połączeniu obu spraw do dalszego wspólnego rozpoznania pod starą sygnaturą IC 1142/03. Stan sprawy bez zmian. Sprawę w imieniu Orbis S.A. prowadzi adwokat Janusz Nowiński.

- c) W dniu 29 listopada 2004 roku pełnomocnik Orbis S.A. wniósł pozew przeciwko właścicielom kamienicy przy ul. Pijarskiej w Krakowie (p. S. Marczak, P. Marczak, G. Marczak, A. Marczak, A. Marczak, M. Marczak) pozew o zwrot nakładów wnosząc o zasądzenie na rzecz Orbisu solidarnie kwotę 1 541 346,56 zł wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 1 grudnia 2003 roku oraz o zwrot kosztów postępowania. Sprawę w imieniu Orbis S.A. prowadzi adwokat Janusz Nowiński.
- d) Dnia 21 marca 2005 roku Orbis S.A. został wezwany przez Sąd Okręgowy w Krakowie Wydział I Cywilny do złożenia odpowiedzi na pozew w sprawie z powództwa Pani Ireny Kuc przeciwko Orbis S.A. o zapłatę kwoty 100 000 zł wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty tytułem wynagrodzenia za bezumowne korzystanie z nieruchomości położonej w Krakowie przy ul. Pijarskiej 11, w okresie od 20 września 1994 roku do 30 listopada 2003 roku. Orbis S.A. w odpowiedzi na pozew wniósł o oddalenie powództwa. Sprawę w imieniu Orbis S.A. prowadzi adwokat Janusz Nowiński.
- e) Dnia 11 kwietnia 2005 roku Orbis S.A. został wezwany przez Sąd Okręgowy w Krakowie Wydział I Cywilny do złożenia odpowiedzi na pozew w sprawie z powództwa Pani Ewy Ciapały i Pana Janusza Tabora przeciwko Orbis S.A. o zapłatę kwoty 50 000 zł x 2 wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty tytułem wynagrodzenia za bezumowne korzystanie z nieruchomości położonej w Krakowie przy ul. Pijarskiej 11, w okresie od 20 września 1994 roku do 30 listopada 2003 roku. Sprawę w imieniu Orbis S.A. prowadzi adwokat Janusz Nowiński.

W sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte rezerwy na potencjalne roszczenia wynikające z toczących się postępowań.

34. INNE INFORMACJE

W bieżącym półroczu w Spółce PBP Orbis w dniach 10 -16 lutego 2005 r. była przeprowadzona kontrola przez drugi Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie. Zakres kontroli obejmował zasadność zwrotu podatku VAT za listopad 2004 r. W wyniku kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości. W pozostałych spółkach 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.