

**Skrócone śródroczne
skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Orbis
na dzień 30 czerwca 2012 i za 6 miesięcy
zakończonych 30 czerwca 2012 roku**

28 sierpnia 2012 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

według stanu na 30 czerwca 2012 roku

A k t y w a	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Aktywa trwałe	1 790 935	1 805 005	1 971 051
Rzeczowe aktywa trwałe	1 648 594	1 663 423	1 825 916
Wartości niematerialne, w tym:	109 587	110 746	112 173
- wartość firmy	107 252	107 872	108 328
Inne aktywa finansowe	0	27	35
Nieruchomości inwestycyjne	31 469	29 501	30 115
Inne inwestycje długoterminowe	961	961	2 384
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	15	14
Inne aktywa długoterminowe	302	332	414
Aktywa obrotowe	267 593	271 824	263 287
Zapasy	3 874	3 764	4 374
Należności handlowe	35 625	26 087	42 775
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	4 585	0
Należności krótkoterminowe inne	17 956	20 509	33 313
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	190
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	210 138	216 879	182 635
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	72 090	63 798	23 935
A k t y w a r a z e m	2 130 618	2 140 627	2 258 273

Objaśnienie do różnic w prezentacji danych na dzień 30 czerwca 2011 roku w stosunku do danych opublikowanych uprzednio znajduje się w punkcie 1.2 niniejszego sprawozdania

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ c.d.

według stanu na 30 czerwca 2012 roku

P a s y w a	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Kapitał własny	1 902 030	1 928 753	1 843 439
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	1 901 756	1 928 474	1 842 711
Kapitał zakładowy	517 754	517 754	517 754
Pozostałe kapitały	133 333	133 333	133 333
Zyski zatrzymane	1 250 624	1 277 245	1 191 728
Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych	45	142	(104)
Udziały niekontrolujące	274	279	728
Zobowiązania długoterminowe	37 320	36 214	60 009
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 369	19 341	29 848
Zobowiązania długoterminowe inne	6 496	512	11 541
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15 455	16 361	18 620
Zobowiązania krótkoterminowe	172 202	156 005	354 825
Kredyty i pożyczki	0	0	238 135
Zobowiązania handlowe	33 114	70 021	37 129
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8 137	1 260	4 309
Zobowiązania krótkoterminowe inne	123 390	73 953	66 650
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 233	4 025	3 930
Rezerwy na zobowiązania	4 328	6 746	4 672
Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	19 066	19 655	0
P a s y w a r a z e m	2 130 618	2 140 627	2 258 273

Objaśnienie do różnic w prezentacji danych na dzień 30 czerwca 2011 roku w stosunku do danych opublikowanych uprzednio znajduje się w punkcie 1.2 niniejszego sprawozdania

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za I półrocze 2012 roku

	I półrocze 2012	I półrocze 2011
Przychody netto ze sprzedaży usług	358 690	335 564
Przychody netto ze sprzedaży innych produktów, towarów i materiałów	53	31
Koszt własny sprzedaży	(247 808)	(252 753)
Zysk brutto ze sprzedaży	110 935	82 842
Pozostałe przychody operacyjne	3 949	29 629
Koszty sprzedaży i marketingu	(14 146)	(13 192)
Koszty ogólnego zarządu	(45 992)	(43 814)
Pozostałe koszty operacyjne	(9 029)	(8 803)
Zysk z działalności operacyjnej	45 717	46 662
Strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	(335)
Przychody finansowe	3 420	1 936
Koszty finansowe	(259)	(5 604)
Zysk przed opodatkowaniem	48 878	42 659
Podatek dochodowy	(10 223)	(9 874)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	38 655	32 785
Zysk/strata z działalności zaniechanej	(622)	793
Zysk netto za okres	38 033	33 578
Przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	38 038	33 578
Udziałom niekontrolującym	(5)	0
	38 033	33 578
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		
Podstawowy i rozwodniony zysk przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej za okres	0,83	0,73

Objaśnienie do różnic w prezentacji danych za I półrocze 2011 roku w stosunku do danych opublikowanych uprzednio znajduje się w punkcie 1.2 niniejszego sprawozdania

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za I półrocze 2012 roku

	I półrocze 2012	I półrocze 2011
Zysk netto za okres	38 033	33 578
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(97)	13
Inne całkowite dochody/straty przed opodatkowaniem	(97)	13
Inne całkowite dochody/straty po opodatkowaniu	(97)	13
Całkowite dochody za okres	37 936	33 591
Przypisane:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	37 941	33 591
Udziałom niekontrolującym	(5)	0
	37 936	33 591

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za I półrocze 2012 roku

Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej						
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych	Udziały niekontrolujące	Razem
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2011						
Stan na 01.01.2011	517 754	133 333	1 158 150	(117)	728	1 809 848
- zysk netto za okres	0	0	119 095	0	(31)	119 064
- inne całkowite dochody/straty	0	0	0	259	0	259
Całkowite dochody/straty za okres	0	0	119 095	259	(31)	119 323
- nabycie udziałów niekontrolujących przez jednostkę dominującą	0	0	0	0	(418)	(418)
Stan na 31.12.2011	517 754	133 333	1 277 245	142	279	1 928 753
w tym: sześć miesięcy zakończonych 30.06.2011						
Stan na 01.01.2011	517 754	133 333	1 158 150	(117)	728	1 809 848
- zysk netto za okres	0	0	33 578	0	0	33 578
- inne całkowite dochody/straty	0	0	0	13	0	13
Całkowite dochody/straty za okres	0	0	33 578	13	0	33 591
Stan na 30.06.2011	517 754	133 333	1 191 728	(104)	728	1 843 439
Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2012						
Stan na 01.01.2012	517 754	133 333	1 277 245	142	279	1 928 753
- zysk netto za okres	0	0	38 038	0	(5)	38 033
- inne całkowite dochody/straty	0	0	0	(97)	0	(97)
Całkowite dochody/straty za okres	0	0	38 038	(97)	(5)	37 936
- dywidendy	0	0	(64 659)	0	0	(64 659)
Stan na 30.06.2012	517 754	133 333	1 250 624	45	274	1 902 030

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za I półrocze 2012 roku

	I półrocze 2012	I półrocze 2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk przed opodatkowaniem	48 878	42 659
Korekty:	12 639	50 011
Amortyzacja	56 844	61 849
Odsetki	(3 365)	2 381
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	(80)	(28 319)
Zmiana stanu należności	(16 871)	(18 809)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 226)	14 182
Zmiana stanu rezerw	(3 504)	(1 805)
Zmiana stanu zapasów	(110)	324
Inne korekty	739	397
Przepływy z działalności operacyjnej dotyczące działalności zaniechanej	(19 788)	19 811
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	61 517	92 670
Podatek dochodowy zapłacony	(2 130)	(12 622)
Podatek dochodowy zapłacony dotyczący działalności zaniechanej	(756)	(2 195)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	58 631	77 853
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	862	64 242
Przychody ze sprzedaży udziałów w jednostkach powiązanych	0	5 000
Przychody z tytułu odsetek	3 365	1 903
Inne wpływy inwestycyjne	4 235	0
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe, nieruchomości inwestycyjne i wartości niematerialne	(86 512)	(9 869)
Przepływy z działalności inwestycyjnej dotyczące działalności zaniechanej	3 604	(17 770)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(74 446)	43 506
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Splata odsetek i inne wydatki związane z obsługą zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek	0	(5 186)
Przepływy z działalności finansowej dotyczące działalności zaniechanej	15 295	1 293
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 295	(3 893)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(520)	117 466
Środki pieniężne na początek okresu	218 405	65 169
Środki pieniężne na koniec okresu	217 885	182 635
w tym:		
- środki pieniężne z działalności kontynuowanej	210 138	182 635
- środki pieniężne z działalności zaniechanej	7 747	0

Objaśnienie do różnic w prezentacji danych za I półrocze 2011 roku w stosunku do danych opublikowanych uprzednio znajduje się w punkcie 1.2 niniejszego sprawozdania

**INFORMACJA DODATKOWA
DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ ORBIS
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 I ZA 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2012 ROKU**

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE.....	8
1.1 PODSTAWA SPORZĄDZANIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ..	9
1.2 ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ ZMIANY W PREZENTACJI DANYCH.....	10
1.3 KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	14
2. SPÓŁKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY	15
2.1 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	15
2.2 ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ORBIS I JEDNOSTEK GRUPY	15
2.3 SPÓŁKI WYŁĄCZONE Z KONSOLIDACJI	16
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT I SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY	17
3.1 NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ ORBIS.....	17
3.2 SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	19
3.3 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....	21
4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY.....	22
4.1 AKTYWA TRWAŁE.....	22
4.2 AKTYWA OBROTOWE	25
4.3 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE.....	26
5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY	29
6. TRANSAKCJE SPRZEDAŻY JEDNOSTEK POWIĄZANYCH I DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	29
7. WPŁYW ZDARZEŃ NIEPOWTARZALNYCH I JEDNORAZOWYCH	32
8. OTRZYMANE, WYPŁACONE I UCHWALONE DYWIDENDY	32
9. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH.....	33
9.1 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW.....	33
9.2 REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA.....	34
9.3 AKTYWA I REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY	36
10. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM PORĘCZENIA KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELENIE GWARANCJI	36
11. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	38
12. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	39
13. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	39
14. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	40
15. INNE INFORMACJE	44

1. INFORMACJE OGÓLNE

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Orbis za I półrocze 2012 roku przedstawia sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku i na dzień 30 czerwca 2011 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za I półrocze 2012 roku oraz za 2011 rok i za I półrocze 2011 roku, jak również rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów i sprawozdanie z przepływów pieniężnych, obejmujące dane za I półrocze 2012 roku i za I półrocze 2011 roku, oraz noty objaśniające do wyżej wymienionych sprawozdań finansowych.

Sprawozdanie obejmuje jednostkę dominującą i jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą Kapitałową Orbis”, „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”). Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Orbis jest działalność hotelarska i transportowa.

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej jest spółka **Orbis S.A.** z siedzibą w Warszawie, ul. Bracka 16, 00-028 Warszawa, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII 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.

Spółki Orbis S.A., Hekon-Hotele Ekonomiczne S.A., UAB Hekon oraz Orbis Kontrakty Sp. z o.o. tworzą **Grupę Hotelową Orbis**.

Grupa Hotelowa Orbis jest największą siecią hoteli w Polsce i Europie Środkowej. Wg stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku w strukturze Grupy funkcjonowało 57 hoteli zlokalizowanych w 26 dużych miastach i miejscowościach wypoczynkowych w Polsce oraz na Litwie. Hotele Grupy działają pod znanymi na świecie markami należącymi do Accor: Sofitel, Novotel, Mercure, ibis i ibis budget, a także pod polską marką Orbis Hotels i Holiday Inn w Warszawie, oferując usługi w standardach od pięciu do jednej gwiazdki.

Orbis Transport Sp. z o.o. wraz ze spółką zależną Capital Parking Sp. z o.o., tworzy **Grupę Kapitałową Orbis Transport**, która w niniejszym sprawozdaniu finansowym prezentowana jest jako działalność zaniechana.

Orbis Transport Sp. z o.o. zajmuje się krótkoterminowym wynajmem samochodów, który prowadzony jest na podstawie umowy licencyjnej Hertz International Ltd. Spółka Capital Parking Sp. z o.o. oferuje usługi zarządzania parkingiem w Warszawie.

Pełna lista spółek Grupy Kapitałowej Orbis została opublikowana w punkcie 2.1 niniejszego sprawozdania. Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Orbis oraz zmiany organizacyjne i zmiany działalności od opublikowania ostatniego sprawozdania zostały przedstawione w punkcie 2.2 niniejszego sprawozdania.

Sprawozdania finansowe poszczególnych jednostek Grupy są wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działają poszczególne jednostki (w „walucie funkcjonalnej”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się w złotych polskich (PLN), które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną jednostki dominującej.

Wszystkie dane finansowe przedstawia się w tysiącach polskich złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

1.1 PODSTAWA SPORZĄDZANIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (MSR 34) oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które mają zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień niniejszego sprawozdania finansowego (patrz również nota 1.2).

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 prezentowanego sprawozdania finansowego.

W odniesieniu do otrzymanego prawa wieczystego użytkowania gruntów, Zarząd rozpatrzył różne interpretacje dotyczące MSR 17 dostępne na rynku i zdecydował, iż prawa wieczystego użytkowania gruntów otrzymane w wyniku decyzji administracyjnej powinny być ujęte w bilansie. Grunty, a także prawa ich użytkowania, są częścią nieruchomości hotelowych Grupy (czyli ośrodków wypracowujących środki pieniężne) ponieważ przyczyniają się do generowania wyniku i przepływów pieniężnych hoteli. Stanowią więc część wartości godziwej nieruchomości. Część praw wieczystego użytkowania gruntu została zakupiona przez Grupę i wprowadzona do ksiąg w wartości zakupu (w wartości rynkowej). Pozostała część została otrzymana od Skarbu Państwa jako jeden z elementów nieruchomości hotelowych i wprowadzona do ksiąg w wartościach ustalonych w wyniku niezależnej wyceny na podstawie MSSF1. Wartość otrzymanych praw wieczystego użytkowania gruntów, ujętych w bilansie wynosiła na dzień 30 czerwca 2012 roku 317 003 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2011 roku 319 195 tys. zł, a na dzień 30 czerwca 2011 roku 347 808 tys. zł. Wartość rezerwy na podatek odroczone z tego tytułu na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosiła 60 231 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosła 60 647 tys. zł, a na dzień 30 czerwca 2011 roku wyniosła 66 084 tys. zł.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Orbis w dającej się przewidzieć przyszłości.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 28 sierpnia 2012 roku.

1.2 ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ ZMIANY W PREZENTACJI DANYCH

Główne zasady rachunkowości i metody obliczeniowe, zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w notce 2.3 informacji dodatkowej do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok. Zasady te są stosowane w sposób ciągły we wszystkich latach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym i nie uległy istotnym zmianom od ostatniego rocznego sprawozdania finansowego za wyjątkiem wynikających ze zmian przepisów.

W stosunku do sprawozdań opublikowanych wcześniej, w niniejszym sprawozdaniu zmieniono prezentację przychodów i kosztów finansowych. W celu zapewnienia lepszej porównywalności pomiędzy latami wyniku osiąganego z działalności operacyjnej, zdecydowano o reklasyfikacji do działalności finansowej odsetek i różnic kursowych ujmowanych dotychczas w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

Korekcie poddano również koszty ogólnego zarządu oraz koszty sprzedaży i marketingu (w tym dotyczące opłat rezerwacyjnych i programów lojalnościowych).

W związku z dokonaną w I kwartale 2012 roku sprzedażą spółek zależnych PKS Gdańsk Sp. z o.o. i PKS Tarnobrzeg Sp. z o.o. oraz trwającym procesem sprzedaży Orbis Transport Sp. z o.o. wyniki Grupy Orbis Transport zostały zakwalifikowane do działalności zaniechanej.

Poniżej uzgodnienie pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat za pierwsze półrocze 2011 roku po wprowadzonych korektach:

I półrocze 2011	Dane prezentowane w sprawozdaniu za I półrocze 2011 roku	Korekta prezentacji odsetek i różnic kursowych	Korekta prezentacji innych kosztów usług	Korekta wyniku działalności zaniechanej	Dane prezentowane w sprawozdaniu za I półrocze 2011 roku po korektach
Przychody netto ze sprzedaży	396 539			(60 944)	335 595
Koszt własny sprzedaży	(309 235)		3 839	52 643	(252 753)
Zysk brutto ze sprzedaży	87 304	0	3 839	(8 301)	82 842
Pozostałe przychody operacyjne	31 887	(2 018)		(240)	29 629
Koszty sprzedaży i marketingu	(13 213)			21	(13 192)
Koszty ogólnego zarządu	(45 501)		(3 839)	5 526	(43 814)
Pozostałe koszty operacyjne	(9 741)	117		821	(8 803)
Strata z działalności operacyjnej	50 736	(1 901)	0	(2 173)	46 662
Strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	(335)				(335)
Przychody finansowe	0	2 010		(74)	1 936
Koszty finansowe	(6 432)	(109)		937	(5 604)
Zysk przed opodatkowaniem	43 969	0	0	(1 310)	42 659
Podatek dochodowy	(10 391)			517	(9 874)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	33 578	0	0	(793)	32 785
Zysk z działalności zaniechanej	0			793	793
Zysk/strata netto za okres	33 578	0	0	0	33 578

Grupa Kapitałowa Orbis
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe – I półrocze 2012 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Dodatkowo, w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2011 roku zmieniono prezentację długoterminowych rozliczeń międzyokresowych, pożyczek udzielonych, należności z tyt. sprzedanych środków transportu oraz należności dotyczących przychodów zrealizowanych w okresie sprawozdawczym, a fakturowanych po dniu bilansowym (prezentowanych dotychczas jako inne należności krótkoterminowe).

Poniżej uzgodnienie pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na 30 czerwca 2011 roku po wprowadzonych korektach:

30.06.2011	Dane prezentowane w sprawozdaniu na 30 czerwca 2011 roku	Zmiana prezentacji długoterminowych rozliczeń międzyokresowych	Zmiana prezentacji pożyczek udzielonych	Zmiana prezentacji innych należności	Dane prezentowane w sprawozdaniu na 30 czerwca 2011 roku po korektach
Aktywa trwałe	1 971 051	0	0	0	1 971 051
Rzeczowe aktywa trwałe	1 825 916				1 825 916
Wartości niematerialne	112 173				112 173
Inne aktywa finansowe	449	(414)			35
Nieruchomości inwestycyjne	30 115				30 115
Inne inwestycje długoterminowe	2 384				2 384
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14				14
Inne aktywa długoterminowe	0	414			414
Aktywa obrotowe	263 287	0	0	0	263 287
Zapasy	4 374				4 374
Należności handlowe	39 558			3 217	42 775
Należności krótkoterminowe inne	36 720		(190)	(3 217)	33 313
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0		190		190
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	182 635				182 635
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	23 935	0	0	0	23 935
A k t y w a r a z e m	2 258 273	0	0	0	2 258 273

Wskutek opisanej wyżej reklasyfikacji odsetek i różnic kursowych oraz zakwalifikowania Grupy Orbis Transport do działalności zaniechanej wprowadzono również zmiany prezentacyjne w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe – I półrocze 2012 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Poniżej uzgodnienie pozycji skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za pierwsze półrocze 2011 roku po wprowadzonych korektach:

I półrocze 2011	Dane prezentowane w sprawozdaniu za I półrocze 2011 roku	Korekta prezentacji odsetek	Korekta danych o działalność zaniechaną	Dane prezentowane w sprawozdaniu za I półrocze 2011 roku po korektach
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk przed opodatkowaniem	43 969		(1 310)	42 659
Korekty:	50 642	(1 903)	1 272	50 011
Amortyzacja	77 124		(15 275)	61 849
Straty a tytułu różnic kursowych	(848)		848	0
Odsetki	6 828	(1 903)	(2 544)	2 381
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	(27 655)		(664)	(28 319)
Zmiana stanu należności	(17 873)		(936)	(18 809)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 159		23	14 182
Zmiana stanu rezerw	(2 101)		296	(1 805)
Zmiana stanu zapasów	322		2	324
Inne okrekty	686		(289)	397
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej dotyczące działalności zaniechanej	0		19 811	19 811
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	94 611	(1 903)	(38)	92 670
Podatek dochodowy zapłacony	(14 817)		2 195	(12 622)
Podatek dochodowy zapłacony dotyczący działalności zaniechanej	0		(2 195)	(2 195)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	79 794	(1 903)	(38)	77 853
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	86 052		(21 810)	64 242
Przychody ze sprzedaży udziałów w jednostkach powiązanych	5 000		0	5 000
Przychody z tyt. odsetek	0	1 903	0	1 903
Splata udzielonych pożyczek	62		(62)	0
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe, nierychomości inwestycyjne oraz wartości niematerialne	(49 549)		39 680	(9 869)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej dotyczące działalności zaniechanej	0	0	(17 770)	(17 770)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	41 565	1 903	38	43 506
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	17 009		(17 009)	0
Splaty kredytów i pożyczek	(12 918)		12 918	0
Splata odsetek i inne wydatki związane z obsługą zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek	(6 880)		1 694	(5 186)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 104)		1 104	0
Przepływy pieniężne z działalności finansowej dotyczące działalności zaniechanej	0	0	1 293	1 293
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 893)	0	0	(3 893)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	117 466	0	0	117 466
Środki pieniężne na początek okresu	65 169		0	65 169
Środki pieniężne na koniec okresu	182 635	0	0	182 635

W 2012 roku weszły w życie następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE:

- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

Na dzień 28 sierpnia 2012 roku zostały opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie następujące standardy i interpretacje:

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Ponadto na dzień 28 sierpnia 2012 roku zostały przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE następujące standardy i interpretacje:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – obowiązująca data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

Dane z bilansu oraz rachunku zysków i strat sporządzonych w litach litewskich (LTL) przez konsolidowaną spółkę UAB Hekon znajdującą się na terenie Litwy zostały przeliczone na walutę polską odpowiednio po kursie średnim NBP na dzień 30.06.2012 roku (1LTL=1,2341 PLN dla aktywów i zobowiązań) oraz po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego (1LTL=1,2235 PLN dla rachunku zysków i strat). Wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako składnik kapitału własnego.

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

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

Dodatkowo i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczania transakcji w walutach obcych oraz z przeliczania aktywów i zobowiązań pieniężnych według kursów wymiany walut na koniec czerwca 2012 roku (1USD=3,3885 PLN, 1EUR=4,2613 PLN, tabela kursów średnich NBP z dnia 29.06.2012 roku) wykazuje się w rachunku zysków i strat.

1.3 KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W bieżącym okresie nie dokonano korekty błędów poprzednich okresów.

2. SPÓŁKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY

2.1 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniższe zestawienie przedstawia wszystkie podmioty zależne bezpośrednio i pośrednio emitenta na dzień 30 czerwca 2012 roku.

Spółki zależne nazwa i siedziba	% udziału w kapitale własnym	% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu	przedmiot działalności
Hekon - Hotele Ekonomiczne S.A.	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%	hotelarsko- gastronomiczna
Wioska Turystyczna Wilkasy Sp. z o.o.	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%	hotelarsko- gastronomiczna
Orbis Corporate Sp. z o.o.	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%	turystyka, transport, hotelarsko- gastronomiczna
Orbis Transport Sp. z o.o.	bezpośrednio 99,59%	bezpośrednio 99,59%	transport
Orbis Kontrakty Sp. z o.o.	bezpośrednio 80%; pośrednio 20%	bezpośrednio 80%; pośrednio 20%	organizacja zakupów
UAB Hekon	pośrednio 100%	pośrednio 100%	hotelarsko - gastronomiczna
Capital Parking Sp. z o.o.	pośrednio 99,59%	pośrednio 99,59%	wynajem miejsc parkingowych

2.2 ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ORBIS I JEDNOSTEK GRUPY

- **PKS Tarnobrzeg Sp. z o.o.** – w dniu 29 lutego 2012 r. Orbis Transport Sp. z o.o. zawarła umowę sprzedaży 100% udziałów PKS Tarnobrzeg Sp. z o.o. za cenę 1,1 mln zł. W konsekwencji Orbis Transport przestał być pośrednio udziałowcem PMKS Tarnobrzeg Sp. z o.o.
- **PKS Gdańsk Sp. z o.o.** – w dniu 22 marca 2012 r. Orbis Transport Sp. z o.o. zawarła umowę sprzedaży 100% udziałów PKS Gdańsk Sp. z o.o. za cenę 10,2 mln zł.

Sprzedaż PKS Gdańsk Sp. z o.o. oraz PKS Tarnobrzeg Sp. z o.o. oznacza całkowite zaprzestanie działalności w obszarze transportu autobusowego.

- **INTER Bus Sp. z o.o. w likwidacji** – dnia 5 stycznia 2012 r. spółka została wykreślona z rejestru przedsiębiorców KRS;
- **Orbis Development Sp. z o.o. w likwidacji** – dnia 5 stycznia 2012 r. spółka została wykreślona z rejestru przedsiębiorców KRS;
- **Orbis Incoming Sp. z o.o. w likwidacji** - dnia 12 stycznia 2012 r. spółka została wykreślona z rejestru przedsiębiorców KRS.

Zmiany w składzie organów spółek

Orbis Transport Sp. z o.o.

- w dniu 29 czerwca 2012 roku Rada Nadzorcza Orbis Transport Sp. z o.o. powołała na Prezesa Zarządu Spółki VIII kadencji Pana Jerzego Majewskiego
- w dniu 29 czerwca 2012 roku Rada Nadzorcza Orbis Transport Sp. z o.o. powołała na Członka Zarządu Spółki VIII kadencji Panią Paulinę Mazurkiewicz-Kurek
- w dniu 29 czerwca 2012 roku wygasł mandat Prezesa Zarządu Pana Grzegorza Uszyckiego.

2.3 SPÓŁKI WYŁĄCZONE Z KONSOLIDACJI

Konsolidacją nie obejmuje się jednostek zależnych, które nie są istotne z punktu widzenia sumy bilansowej i przychodów netto Grupy Kapitałowej. Spółki nie objęte konsolidacją przedstawiono w poniższej tabeli.

SPÓŁKI WYŁĄCZONE Z KONSOLIDACJI	% udziału w kapitale własnym	udział w przychodach netto Grupy %	udział w sumie bilansowej Grupy %
Wioska Turystyczna Wilkasy Sp. z o.o.	100,00%	0,13%	0,18%
Orbis Corporate Sp. z o.o.*	100,00%	0,00%	0,00%
ŁĄCZNIE		0,13%	0,18%

* Do dnia publikacji Sprawozdania Spółka nie podjęła działalności.

3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT I SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY

3.1 NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ ORBIS

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

	I półrocze 2012	I półrocze 2011
Przychody netto ze sprzedaży usług	358 690	335 564
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	1 556	2 117
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	53	31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów razem	358 743	335 595

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	I półrocze 2012	I półrocze 2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	399	28 187
Dotacje	595	0
Inne przychody operacyjne, w tym:	2 955	1 442
rozwiązanie rezerw	2 000	0
otrzymane odszkodowania	121	341
nadwyżki inwentaryzacyjne, przychody z likwidacji majątku	0	153
nadpłata z tytułu zmiany kursu walut	25	13
odpisy aktualizujące zapasy	0	26
zwrot kosztów	27	22
inne	782	887
Pozostałe przychody operacyjne razem	3 949	29 629

Dotacja z PARP

W dniu 14 grudnia 2011 roku została zawarta umowa z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”) na wsparcie finansowe projektu szkoleniowo-doradczego dla pracowników Orbis S.A. oraz Hekon-Hotele Ekonomiczne S.A. z Grupy Kapitałowej Orbis, oraz spółek powiązanych Accor Sp. z o.o. i Hotel Muranowska Sp. z o.o. z grupy Accor.

W ramach projektu Spółka Orbis S.A. spodziewa się otrzymać w latach 2012-2014 około 3 028 tys. zł dotacji, z czego 85% finansowane będzie ze środków europejskich (Europejskiego Funduszu Społecznego, EFS), natomiast pozostałe 15% z budżetu krajowego. Wkład własny Spółki został ustalony w kwocie 1 622 tys. zł. Wartość dotacji może zostać zmniejszona lub podlegać zwrotowi w przypadku niespełnienia warunków ściśle określonych w umowie. Zabezpieczeniem umowy dla PARP jest złożona przez Spółkę przed wypłatą pierwszej transzy wsparcia gwarancja bankowa w wysokości 504 tys. zł.

Celem projektu jest wzrost konkurencyjności Grupy poprzez wzrost kompetencji pracowników, w tym poprawa jakości obsługi klienta, umiejętności sprzedażowych pracowników, podniesienie kompetencji zarządczych, komunikacyjnych i interpersonalnych managerów, poprawa obsługi finansowo-księgowej, oraz poszerzenie wiedzy pracowników o mechanizmach przepływu informacji w celu wzrostu efektywności pracy.

Dotacja jest wypłacana w transzach począwszy od 2012 roku. W pierwszym półroczu 2012 roku Spółka Orbis S.A. otrzymała 784 tys. zł w ramach dofinansowania z EFS, z czego 189 tys. zł prezentowane jest w rozliczeniach międzyokresowych przychodów (nota 4.3).

Grupa Kapitałowa Orbis
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe – I półrocze 2012 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	I półrocze 2012	I półrocze 2011
Amortyzacja	(56 844)	(61 849)
Zużycie materiałów i energii	(55 776)	(56 534)
Usługi obce (w tym czynsz)	(67 599)	(65 482)
Podatki i opłaty	(14 453)	(15 608)
Koszty świadczeń pracowniczych	(100 607)	(98 549)
Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	(12 625)	(11 718)
- podróże służbowe	(1 150)	(1 055)
- składki na ubezpieczenia	(666)	(667)
- opłaty franchisingowe	(9 347)	(8 721)
- odpis aktualizujący wartość należności	(111)	(341)
- inne	(1 351)	(934)
Koszty według rodzaju ogółem	(307 904)	(309 740)
Koszty sprzedaży i marketingu	14 146	13 192
Koszty ogólnego zarządu	45 992	43 814
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(247 766)	(252 734)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(42)	(19)
Koszt własny sprzedaży	(247 808)	(252 753)

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	I półrocze 2012	I półrocze 2011
Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych	(765)	0
Inne koszty operacyjne, w tym:	(8 264)	(8 803)
Utworzone rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia	(1 763)	(706)
Utworzone rezerwy na sprawy sądowe	(19)	0
Bieżące koszty restrukturyzacji zatrudnienia	(4 293)	(6 570)
Zapłacone odszkodowania, kary, grzywny	(127)	(53)
Darowizny	(103)	(1)
Umorzenie należności	(285)	(136)
Niedopłata z tytułu zmiany kursu walut	(284)	(285)
Koszty likwidacji majątku	(319)	(336)
Gwarancja płatności rat leasingowych	(215)	(225)
Pozostałe	(856)	(491)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(9 029)	(8 803)

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	I półrocze 2012	I półrocze 2011
Odsetki od lokat	3 365	1 903
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek i należności własnych	2	33
Dodatnie różnice kursowe	53	0
Przychody finansowe ogółem	3 420	1 936
Koszty finansowe z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	0	(5 135)
Ujemne różnice kursowe	0	(32)
Odsetki za zwłokę	(44)	(42)
Prowizje dotyczące kredytów	(215)	(395)
Koszty finansowe ogółem	(259)	(5 604)

PODATEK DOCHODOWY

	I półrocze 2012	I półrocze 2011
Bieżący podatek dochodowy	(14 423)	(20 056)
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(14 423)	(20 056)
Odroczony podatek dochodowy	4 200	10 182
- związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	4 200	10 182
Obciążenie podatkowe w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(10 223)	(9 874)

3.2 SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Zgodnie z wymogami MSSF 8, Grupa identyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy. Podstawowym segmentowym układem sprawozdawczym przyjętym przez Grupę Kapitałową Orbis jest układ według segmentów branżowych. Układem uzupełniającym jest układ według segmentów geograficznych, przy czym Grupa działa w dwóch rejonach geograficznych: na terenie Polski i Litwy.

W I półroczu 2012 roku Grupa prowadziła działalność w dwóch segmentach operacyjnych: Grupa Hotelowa Orbis i transport.

W poniższych tabelach zostały przedstawione dane dotyczące przychodów, kosztów i zysków oraz aktywów i pasywów poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej.

Przychody i koszty w podziale na segmenty operacyjne kształtują się następująco:

Dane za I półrocze 2012:

	Segmenty branżowe		Wartość skonsolidowana
	Grupa Hotelowa Orbis	Transport	
Przychody segmentu, w tym:	359 816	0	(1 073)
Sprzedaż klientom zewnętrznym	358 743	0	0
Sprzedaż innym segmentom	1 073	0	(1 073)
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	46 374	0	(657)
Przychody finansowe, w tym:	39 591	0	(36 171)
- od klientów zewnętrznych	3 420	0	0
- od innych segmentów	36 171	0	(36 171)
Koszty finansowe	(272)	0	13
Podatek dochodowy	(10 223)	0	0
Zysk netto z działalności kontynuowanej	75 470	0	(36 815)
Strata z działalności zaniechanej		(1 296)	674
Zysk netto			38 033

Dane za I półrocze 2011:

	Segmenty branżowe		Wartość skonsolidowana
	Grupa Hotelowa Orbis	Transport	
Przychody segmentu, w tym:	336 881	0	(1 286)
Sprzedaż klientom zewnętrznym	335 595	0	0
Sprzedaż innym segmentom	1 286	0	(1 286)
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	46 541	0	121
Przychody finansowe, w tym:	2 787	0	(851)
- od klientów zewnętrznych	1 936	0	0
- od innych segmentów	851	0	(851)
Koszty finansowe	(5 604)	0	0
Strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	3 768	0	(4 103)
Podatek dochodowy	(9 867)	0	(7)
Zysk netto za rok obrotowy	37 625	0	(4 840)
Zysk z działalności zaniechanej		26	767
Zysk netto			33 578

Grupa Kapitałowa Orbis
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe – I półrocze 2012 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Poniższe tabele zawierają inne wybrane dane finansowe segmentów operacyjnych:

Dane za I półrocze 2012:

	Segmenty branżowe			
	Grupa Hotelowa Orbis	Transport	Wzajemne eliminacje	Wartość skonsolidowana
Aktywa	2 112 845	51 990	(34 217)	2 130 618
w tym:				
- aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	23 627	51 990	(3 527)	72 090
Wartość nakładów inwestycyjnych	65 219	21 434		86 653
Amortyzacja	(56 844)	(3 082)		(59 926)
Zobowiązania razem	209 660	21 480	(2 552)	228 588
w tym:				
- zobowiązania związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	21 480	(2 414)	19 066

Dane za rok 2011:

	Segmenty branżowe			
	Grupa Hotelowa Orbis	Transport	Wzajemne eliminacje	Wartość skonsolidowana
Aktywa	2 055 900	119 932	(35 205)	2 140 627
w tym:				
- aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24 000	39 798		63 798
Wartość nakładów inwestycyjnych	80 422	63 385		143 807
Amortyzacja	(121 594)	(29 510)		(151 104)
Zobowiązania razem	166 442	51 804	(6 372)	211 874
w tym:				
- zobowiązania związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	19 655		19 655

Dane za I półrocze 2011:

	Segmenty branżowe			
	Grupa Hotelowa Orbis	Transport	Wzajemne eliminacje	Wartość skonsolidowana
Aktywa	2 133 393	190 035	(65 155)	2 258 273
w tym:				
- aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20 148	3 787		23 935
Wartość nakładów inwestycyjnych	12 710	38 140		50 850
Amortyzacja	(61 849)	(15 275)		(77 124)
Zobowiązania razem	339 744	111 771	(36 681)	414 834

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 2012 i 2011 roku. Segmenty geograficzne oparte są o kryterium lokalizacji punktów świadczenia usług i innych aktywów, gdzie Grupa wykorzystwała stosowany w sprawozdawczości wewnętrznej podział na regiony operacyjne.

Dane za I półrocze 2012:

	Segmenty geograficzne		
	Polska	Zagranica	Ogółem
Sprzedaż klientom zewnętrznym	351 490	7 253	358 743
Przychody segmentu ogółem	351 490	7 253	358 743
Aktywa	2 126 185	4 433	2 130 618
Nakłady inwestycyjne	86 653	0	86 653

Dane za I półrocze 2011:

	Segmenty geograficzne		
	Polska	Zagranica	Ogółem
Sprzedaż klientom zewnętrznym	329 518	6 077	335 595
Przychody segmentu ogółem	329 518	6 077	335 595
Aktywa	2 255 019	3 254	2 258 273
Nakłady inwestycyjne	50 850	0	50 850

3.3 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W przychodach ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Orbis w skali roku obserwowana jest sezonowość. Zazwyczaj największa część przychodów ze sprzedaży wypracowywana jest w trzecim kwartale roku. Następnym kwartałem pod względem udziału w przychodach ze sprzedaży jest drugi kwartał roku, jednak z powodu Mistrzostw Europy w piłce nożnej drugi kwartał 2012 roku powinien przynieść najwyższe przychody ze sprzedaży w skali całego roku. Trzecią pozycję zajmuje czwarty kwartał, a ostatnią pierwszy kwartał.

Poniżej prezentujemy wartość przychodów ze sprzedaży z działalności kontynuowanej, osiągniętych na przestrzeni dwu lat w segmencie Grupy Hotelowej Orbis.

	Grupa Hotelowa Orbis	
	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	Przychody ze sprzedaży - udział % w rocznych przychodach
I kwartał 2010	141 678	20,8%
II kwartał 2010	186 659	27,5%
III kwartał 2010	190 148	28,0%
IV kwartał 2010	161 058	23,7%
I kwartał 2011	144 488	20,8%
II kwartał 2011	192 393	27,7%
III kwartał 2011	193 335	27,8%
IV kwartał 2011	164 950	23,7%
I kwartał 2012	137 793	
II kwartał 2012	222 023	

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY

4.1 AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Środki trwałe	1 609 031	1 549 633	1 757 820
Środki trwałe w budowie	39 563	113 790	68 096
Razem	1 648 594	1 663 423	1 825 916

ŚRODKI TRWAŁE	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	3 488 871	3 976 076	3 976 076
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(1 939 238)	(2 137 555)	(2 137 555)
Wartość netto na początek okresu	1 549 633	1 838 521	1 838 521
Zwiększenia			
zakup	138 621	117 648	63 283
przyjęcie z inwestycji	36 016	90 715	44 518
inne	102 594	18 231	18 666
Zmniejszenia			
sprzedaż	11	8 702	99
likwidacja	(23 871)	(245 913)	(68 840)
inne	(15)	(180 925)	(62 825)
przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(291)	(698)	(392)
przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	(6)	(8 643)	0
Zwiększenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	(20 491)	(55 429)	(5 405)
Zmniejszenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	(3 068)	(218)	(218)
Odpis amortyzacyjny za okres	(563)	(18 713)	(276)
Wartość netto na koniec okresu	1 609 031	1 549 633	1 757 820
Wartość brutto na koniec okresu	3 570 108	3 488 871	3 760 142
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(1 961 077)	(1 939 238)	(2 002 322)
Wartość netto na koniec okresu	1 609 031	1 549 633	1 757 820

Zmniejszenie z tytułu sprzedaży wykazane w 2011 roku dotyczy głównie sprzedaży na rzecz Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. środków transportu wykorzystywanych w ramach działalności CFM. Łączna wartość netto tych aktywów wyniosła 100 875 tys. zł.

Ponadto wartość środków trwałych zmniejszyła się w wyniku dokonanej przez Orbis S.A. sprzedaży hoteli: Cracovia w Krakowie, Neptun w Szczecinie oraz Solny w Kołobrzegu w pierwszym półroczu 2011 roku oraz hotelu Francuski w Krakowie w drugim półroczu 2011 roku. Łączna wartość netto tych hoteli wyniosła 48 887 tys. zł.

Środki trwałe w budowie	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Wartość brutto środków trwałych w budowie	39 563	123 166	77 472
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie	0	(9 376)	(9 376)
Razem	39 563	113 790	68 096

Spadek salda pozycji środków trwałych w budowie dotyczy przyjęcia do użytkowania hoteli ibis i ibis budget Kraków Stare Miasto oraz ibis i ibis budget Reduta Warszawa o łącznej wartości 102 594 tys. zł. Dodatkowo, w pierwszym półroczu 2012 roku Grupa spisała zaniechane projekty inwestycyjne o łącznej wartości brutto 9 376 tys. zł, objęte 100% odpisem aktualizującym w latach ubiegłych.

Klasyfikacja umów leasingu hoteli

W 2002 roku Hekon – Hotele Ekonomiczne S.A. podpisała umowę ze spółką leasingową, na mocy której objęto w leasing operacyjny uprzednio sprzedane tej spółce dwa hotele w Warszawie oraz hotel w Poznaniu i Łodzi o wartości bilansowej 98 768 tys. zł, wykazując zysk na sprzedaży w kwocie 30 128 tys. zł.

Na dzień podpisania umów leasingu, tj. na dzień 11 grudnia 2002 roku, Spółka zakwalifikowała je jako umowy leasingu operacyjnego z uwagi na spełnienie następujących kryteriów:

- Brak w umowie leasingu transferu własności na rzecz dzierżawiącego po zakończeniu umowy leasingu;
- W umowie zawarta jest opcja wcześniejszego wykupu, natomiast opcja ta obłożona jest obwarowaniami, które sprawiają, że wykorzystanie jej przez okres pierwszych dziesięciu lat możliwe jest tylko w wyjątkowych przypadkach, a po upływie 10 lat zależeć będzie w znaczącym stopniu od wartości rynkowej nieruchomości w kolejnych latach. Możliwość wykorzystania opcji wcześniejszego wykupu nie jest w bezpośredni sposób zależna od woli i intencji Hekon – Hotele Ekonomiczne S.A. Wykorzystanie opcji wcześniejszego zakupu w znaczący sposób zależeć będzie od warunków rynkowych następujących po upływie 10 lat od zawarcia umowy, które nie są łatwe do przewidzenia w długim przedziale czasu;
- Umowa zawarta została na okres 20 lat, podczas gdy zwykły okres użytkowania tego typu nieruchomości to 60 lat;
- Warunek dotyczący specjalistycznego środka trwałego, który może być używany jedynie przez wydierżawiającego, w przypadku budynków hotelowych nie został spełniony;
- Nie został spełniony warunek mówiący o konieczności poniesienia wszystkich kosztów związanych z zerwaniem umowy przez wydierżawiającego;
- Nie ma w umowie zapisu o możliwości kontynuowania umowy dzierżawy po czynszu niższym od możliwego do uzyskania czynszu rynkowego.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	124 664	126 565	126 565
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(13 918)	(13 073)	(13 073)
Wartość netto na początek okresu	110 746	113 492	113 492
Zwiększenia	532	1 070	189
zakup	532	658	183
przyjęcie z inwestycji	0	5	6
inne	0	407	0
Zmniejszenia	(734)	(474)	(10)
likwidacja	0	(60)	(10)
inne	(24)	(402)	0
przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(710)	(12)	0
Ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	(525)	0
Odpis amortyzacyjny za okres	(957)	(2 817)	(1 498)
Wartość netto na koniec okresu	109 587	110 746	112 173
Wartość brutto na koniec okresu	123 100	124 664	126 232
skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(13 513)	(13 918)	(14 059)
Wartość netto na koniec okresu	109 587	110 746	112 173

W pozycji Wartości niematerialne prezentowana jest wartość firmy w kwocie 107 252 tys. zł. Wartość ta powstała w wyniku zakupu udziałów w spółce zależnej Hekon – Hotele Ekonomiczne S.A.

Wartości niematerialne Grupy Orbis Transport, w tym wartość firmy powstała wskutek dokupienia udziałów w Capital Parking Sp. z o.o. (620 tys. zł), zostały zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe – I półrocze 2012 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE			
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	48 952	76 139	76 139
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(19 451)	(29 007)	(29 007)
Wartość netto na początek okresu	29 501	47 132	47 132
Zwiększenia	3 179	218	218
zakup/przyjęcie z inwestycji w toku	101	0	0
przekwalifikowanie ze środków trwałych	3 068	218	218
inne	10	0	0
Zmniejszenia	(469)	(16 509)	(16 509)
sprzedaż	(447)	(16 509)	0
likwidacja	(22)	0	0
przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0	(16 509)
Odpis amortyzacyjny za okres	(742)	(1 340)	(726)
Wartość netto na koniec okresu	31 469	29 501	30 115
Wartość brutto na koniec okresu	58 427	48 952	48 852
skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(26 958)	(19 451)	(18 737)
Wartość netto na koniec okresu	31 469	29 501	30 115

	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
INNE AKTYWA FINANSOWE			
Inne należności długoterminowe	0	27	35
Inne aktywa finansowe razem	0	27	35

W pozycji Inne aktywa finansowe znajdują się należności z tytułu wpłaconych kaucji za najem lokali użytkowych.

	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE			
Udziały w jednostkach powiązanych niepodlegających konsolidacji	497	497	1 920
Dzieła sztuki	464	464	464
Inne inwestycje długoterminowe razem	961	961	2 384

	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Stan na początek okresu	961	2 451	2 451
Zmniejszenia	0	(1 490)	(67)
sprzedaż (dzieła sztuki)	0	(67)	0
przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	(1 423)	(67)
Stan na koniec okresu	961	961	2 384

W pierwszym półroczu 2012 roku spisano udziały w zlikwidowanych spółkach Orbis Development Sp. z o.o. oraz Orbis Incoming Sp. o.o. Łączna wartość tych udziałów w cenie nabycia wynosiła 30 tys. zł. Udziały zostały objęte 100% odpisem aktualizującym w latach ubiegłych.

	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	302	332	414
Inne inwestycje długoterminowe razem	302	332	414

Pozycja długoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczy ubezpieczenia hoteli dzierżawionych.

4.2 AKTYWA OBROTOWE

ZAPASY	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Materiały	3 681	3 578	3 747
Towary	193	186	627
Zapasy razem	3 874	3 764	4 374

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Należności z tytułu dostaw i usług	36 547	27 695	45 275
<i>w tym należności od jednostek powiązanych</i>	<i>1 463</i>	<i>769</i>	<i>1 417</i>
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 233)	(1 939)	(2 855)
Zaliczki	311	331	355
Należności handlowe netto	35 625	26 087	42 775

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE INNE	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Należności krótkoterminowe	7 801	18 710	21 010
Należności publicznoprawne, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	6 144	13 335	5 862
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	0	2 908	13 236
Należności zasądzone	589	761	755
Dochodzone na drodze sądowej	1 569	1 677	1 623
Rozrachunki z pracownikami	139	138	228
Rozliczenia z tytułu szkód	0	698	88
Kaucje, depozyty, gwarancje	2	2	204
Inne należności	1 516	1 628	1 392
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2 158)	(2 437)	(2 378)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 155	1 799	12 303
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	10 155	1 799	12 303
z tytułu wynagrodzeń i pochodnych	1 231	0	1 714
z tytułu podatków i opłat	5 998	0	6 097
z tytułu ubezpieczeń	226	114	690
z tytułu zakupu i wymiany opon	0	265	966
z tytułu reklamy i wynajmu powierzchni reklamowych	76	23	76
z tytułu opłat rtv i innych	823	7	693
przedpłaty i pozostałe	1 801	1 390	2 067
Należności krótkoterminowe inne netto	17 956	20 509	33 313

Grupa Kapitałowa Orbis
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe – I półrocze 2012 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Udzielone pożyczki	7 901	7 901	8 091
Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe	(7 901)	(7 901)	(7 901)
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	0	0	190

Pozycja udzielone pożyczki dotyczy dwóch umów pożyczek zawartych pomiędzy spółką Orbis S.A. a PBP Travel Time Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej (dawniej: PBP Orbis Sp. z o.o.). Okres spłaty obu pożyczek przypada na 31 grudnia 2012 roku.

W związku ze złożeniem przez PBP Travel Time Sp. z o.o. wniosku o ogłoszenie upadłości, we wrześniu 2010 roku Orbis S.A. utworzyła odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek wraz z naliczonymi odsetkami.

ŚRODKI PIENIĘŻNE	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	21 529	40 837	21 096
Krótkoterminowe lokaty bankowe	187 879	175 086	160 978
Inne środki pieniężne	730	956	561
Środki pieniężne razem	210 138	216 879	182 635

4.3 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE

KREDYTY I POŻYCZKI	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Wartość na początek okresu	0	234 547	234 547
Kredyty bankowe	0	234 547	234 547
Pożyczki	0	0	0
Zwiększenia	0	8 455	23 374
zaciągnięcie kredytów i pożyczek	0	0	17 009
naliczone odsetki	0	9 304	6 365
inne	0	(849)	0
Zmniejszenia	0	(243 002)	(19 786)
spłata kwoty głównej	0	(234 432)	(12 918)
spłata odsetek	0	(9 688)	(6 413)
inne	0	1 118	(455)
Wartość na koniec okresu	0	0	238 135
Kredyty bankowe	0	0	238 135
Pożyczki	0	0	0

Spadek salda Zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w stosunku do 30 czerwca 2011 roku wynika głównie z dokonanej w sierpniu 2011 roku przez Orbis S.A. spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 188,4 mln zł. Dodatkowo w grudniu 2011 roku spółka Orbis Transport uregulowała wszystkie zobowiązania z tytułu kredytów w rachunku bieżącym (w Kredyt Bank S.A. oraz w Societe Generale S.A.).

W związku z trwającym procesem sprzedaży spółki zależnej Orbis Transport Sp. z o.o., w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Orbis wartość kredytów jest ujęta w pozycji Zobowiązania związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe – I półrocze 2012 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Poniżej znajdują się informacje dotyczące zaciągniętych kredytów:

KREDYTY I POŻYCZKI	kwota kredytu/pożyczki do spłaty na dzień bilansowy 30.06.2012	zobowiązania krótkoterminowe	zobowiązania długoterminowe
Wierzyciel	zł		
RCI Bank Polska S.A.	7 435	7 435	
Toyota Bank Polska S.A.	7 234	7 234	
Mercedes-Benz Bank Polska S.A.	1 395	1 395	
RAZEM :	16 064	16 064	0

W pierwszym półroczu 2012 roku Grupa Kapitałowa Orbis Transport zaciągnęła trzy krótkoterminowe kredyty na zakup samochodów do działalności Rent a Car. Ponadto na dzień bilansowy Orbis Transport Sp. z o.o. posiada niewykorzystany kredyt w kwocie 10 000 tys. zł dostępny w Société Gen rale S.A. Oddział w Polsce.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku wielko  niewykorzystanych linii kredytowych w pozostałych sp lkach Grupy Kapitałowej Orbis wyniosła 120 100 tys. zł, w tym:

- z tytułu kredytu średnioterminowego odnawialnego dostępnego w Société Gen rale S.A. Oddział w Polsce – 100 000 tys. zł,
- z tytułu kredytu w rachunku bieżącym dostępnym w Banku Handlowym w Warszawie S.A. – 20 100 tys. zł.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE INNE	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	11 204
Zaliczki otrzymane	4 235	0	0
Czynsze	1 750	0	0
Kaucje otrzymane	511	512	337
Zobowiązania długoterminowe inne razem	6 496	512	11 541

Wzrost salda zobowiązań długoterminowych innych związany jest z zawartą przez Orbis S.A. w dniu 3 kwietnia 2012 roku przedwstępną umow  sprzedaży hotelu Giewont w Zakopanem wraz z towarzyszc  jej umow  dzierżawy na okres maksymalnie 20 lat. W ramach zaliczki na poczet ceny sprzedaży Orbis S.A. otrzymała 4.235 tys. zł. W dacie zawarcia umowy zosta  również opłacony z góry czynsz za pierwsze trzy lata dzierżawy hotelu. Zawarcie umowy przyrzeczonej hotelu nastąpi po uzyskaniu wpisu do ksiąg wieczystych tytułu prawnego do posiadanych przez Orbis S.A. nieruchomości.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe – I półrocze 2012 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 619	30 575	24 888
<i>w tym zobowiązania wobec jednostek powiązanych</i>	8 895	8 541	7 256
Zobowiązania dotyczące środków trwałych w budowie	12 872	39 305	12 086
Zaliczki na dostawy	623	141	155
Zobowiązania handlowe razem	33 114	70 021	37 129

Spadek salda zobowiązań dotyczących środków trwałych w budowie związany jest z trwającą na koniec roku budową czterech hoteli ekonomicznych marki ibis i ibis budget w Warszawie i Krakowie, które zostały oddane do użytkowania w kwietniu i maju 2012 roku.

INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Zobowiązania krótkoterminowe	73 864	32 576	16 789
Zobowiązania z tytułu dywidend	64 508	0	0
Zobowiązania publicznoprawne, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	6 962	31 086	10 601
Rozrachunki z pracownikami	88	134	852
Kaucje otrzymane	357	335	307
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego-wartość bieżąca	0	0	2 029
Inne zobowiązania	1 949	1 021	3 000
Rozliczenia międzyokresowe	49 526	41 377	49 861
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	33 837	25 070	29 289
zobowiązania wobec pracowników	16 856	13 935	9 909
opłaty franchisingowe	523	119	164
zobowiązania publiczno-prawne	2 795	5 811	4 681
koszty niezafakturowanych usług	12 651	4 631	13 775
pozostałe	1 012	574	760
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	15 689	16 307	20 572
zaliczki i przedpłaty	15 366	14 988	19 277
dotacje	189	0	0
pozostałe	134	1 319	1 295
Inne zobowiązania krótkoterminowe razem	123 390	73 953	66 650

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa Hotelowa Orbis posiadała przyszłe zobowiązania inwestycyjne wynikające z zawartych umów na łączną kwotę 36 727 tys. zł. Największa kwota związana jest z budową hotelu Novotel w Łodzi. Pozostałe zobowiązania dotyczą zawartych umów na modernizację istniejących hoteli.

5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY

Objaśnienia korekt wyniku w przepływach działalności operacyjnej

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

Zmiana stanu rezerw przedstawiona w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych różni się od bilansowej zmiany stanu o pozycje zaklasyfikowane do działalności zaniechanej.

	I półrocze 2012	I półrocze 2011
Bilansowa zmiana stanu należności	(6 985)	(28 719)
zmiana stanu odsetek od pożyczek	0	81
zmiana stanu innych długoterminowych należności i rozliczeń międzyokresowych	30	(29)
provizja od kredytu	(50)	0
zmiana stanu zaliczek na środki trwale i środki trwale w budowie	0	(1 085)
zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	0	12 786
zmiana stanu należności z tyt. udzielonych pożyczek	0	(20)
bilansowa zmiana stanu należności dotyczących działalności zaniechanej	(9 866)	(1 823)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(16 871)	(18 809)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 530	15 289
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	21 293	(2 841)
zmiana stanu zobowiązań z tyt. dywidendy	(64 508)	0
zmiana stanu zobowiązań z tyt. leasingu	1 749	4
bilansowa zmiana stanu zobowiązań dotyczących działalności zaniechanej	27 710	1 730
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(1 226)	14 182
Inne korekty		
aktualizacja wartości aktywów trwałych	765	0
provizja od kredytu - rozliczenie	50	395
inne	(76)	2
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	739	397

6. TRANSAKCJE SPRZEDAŻY JEDNOSTEK POWIĄZANYCH I DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana

W wyniku podpisania w dniu 5 grudnia 2011 roku przez Orbis Transport Sp. z o.o. i Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. umowy sprzedaży składników majątkowych wykorzystywanych w ramach działalności wynajmu długoterminowego samochodów i zarządzania flotami pojazdów, Grupa Orbis Transport wycofała się z prowadzenia działalności wynajmu długoterminowego samochodów.

W pierwszym kwartale 2012 roku dokonano również sprzedaży spółek zależnych PKS Gdańsk Sp. z o.o. oraz PKS Tarnobrzeg Sp. z o.o. (patrz punkt 2.2 niniejszego sprawozdania finansowego). Na dzień 31 grudnia 2011 roku aktywa i zobowiązania tych spółek w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej były przedstawione w pozycjach: aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku, w związku z trwającym procesem sprzedaży, jako aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży zostały zaprezentowane aktywa i zobowiązania Grupy Kapitałowej Orbis Transport.

W związku z powyższym, i zgodnie z MSSF 5, wyniki Grupy Kapitałowej Orbis Transport, zarówno za 2012 jak i za 2011 rok, zostały zaprezentowane w wyniku z działalności zaniechanej.

Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży dotyczące Grupy Kapitałowej Orbis Transport, przedstawiają się następująco:

	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011
Aktywa trwałe	34 735	26 818
w tym:		
Rzeczowe aktywa trwałe	33 230	24 618
Wartości niematerialne	693	2
Inne aktywa finansowe	17	0
Inne inwestycje długoterminowe	0	1 423
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	795	733
Inne aktywa długoterminowe	0	42
Aktywa obrotowe	13 728	5 319
w tym:		
Zapasy	0	536
Należności handlowe	3 018	1 306
Należności z tyt. podatku dochodowego	1	215
Należności krótkoterminowe inne	2 962	1 562
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	174
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 747	1 526
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	48 463	32 137
Zobowiązania długoterminowe	376	12 036
w tym:		
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	100	1 541
Zobowiązania długoterminowe inne	0	10 251
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	276	244
Zobowiązania krótkoterminowe	18 690	7 619
w tym:		
Kredyty i pożyczki	16 064	0
Zobowiązania handlowe	1 174	3 047
Zobowiązania krótkoterminowe inne	1 333	4 524
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31	26
Rezerwy na zobowiązania	88	22
Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	19 066	19 655

Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2012 r. w pozycji Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży został ujęty grunt i budynek wraz z wyposażeniem hotelu Polonez w Poznaniu o łącznej wartości netto 23 627 tys. zł,

Natomiast na dzień 31 grudnia 2011 r. na Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży składały się dodatkowo:

- grunt i budynek wraz z wyposażeniem hotelu Polonez w Poznaniu o łącznej wartości netto 24 000 tys. zł,
- środki transportu spółki Orbis Transport Sp. z o.o. wycofane z eksploatacji w działalności wynajmu krótkoterminowego i leasingu o łącznej wartości netto 7 661 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe – I półrocze 2012 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Stan na początek okresu	63 798	9 234	9 234
Zwiększenia	46 394	63 753	21 991
Zmniejszenia, w tym:	(38 102)	(9 189)	(7 290)
sprzedaż jednostek zależnych	(32 137)	0	0
sprzedaż nieruchomości	0	(3 833)	(2 337)
sprzedaż pozostałych aktywów trwałych	(5 592)	(5 343)	(4 878)
inne (w tym reklasyfikacja do środków trwałych)	(373)	(13)	(75)
Stan na koniec okresu	72 090	63 798	23 935

Zmniejszenie z tytułu sprzedaży jednostek zależnych wykazane w pierwszym półroczu 2012 dotyczy spółek PKS Gdańsk Sp. z o.o. i PKS Tarnobrzeg Sp. z o.o. Pozostała sprzedaż dotyczy środków transportu Grupy Kapitałowej Orbis Transport.

Rachunek zysków i strat działalności zaniechanej po korektach konsolidacyjnych

	I półrocze 2012	I półrocze 2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20 554	60 944
Koszt własny sprzedaży	(16 822)	(52 643)
Koszty sprzedaży i marketingu	(30)	(21)
Koszty ogólnego zarządu	(5 278)	(5 526)
w tym:		
- koszty amortyzacji	(3 082)	(15 275)
- koszty zatrudnienia	(7 443)	(13 662)
- koszty usług obcych	(5 668)	(11 733)
Pozostałe przychody operacyjne	2 317	240
Pozostałe koszty operacyjne	(2 102)	(821)
Przychody finansowe	975	74
Koszty finansowe	(461)	(937)
Strata/zysk przed opodatkowaniem	(847)	1 310
Podatek dochodowy	225	(517)
Strata/zysk netto z działalności zaniechanej	(622)	793

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych działalności zaniechanej po korektach konsolidacyjnych

	I półrocze 2012	I półrocze 2011
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(20 544)	17 616
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 604	(17 770)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	15 295	1 293
Razem przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	(1 645)	1 139

Sprzedaż udziałów w jednostce stowarzyszonej

W dniu 1 marca 2011 roku została zawarta transakcja sprzedaży wszystkich posiadanych przez Orbis S.A. udziałów w Orbis Casino Sp. z o.o. za kwotę 5 mln zł netto. Stronami umowy byli Orbis S.A. jako sprzedający i Media Express Sp. z o.o. jako kupujący. Poniższa tabela prezentuje wynik na sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej:

w tys. zł	I półrocze 2011
Przychody ze sprzedaży udziałów w Orbis Casino Sp. z o.o.	5 000
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej - wartość netto na dzień sprzedaży	(4 967)
Dodatkowe koszty związane ze sprzedażą	(368)
Wynik na sprzedaży	(335)

7. WPŁYW ZDARZEŃ NIEPOWTARZALNYCH I JEDNORAZOWYCH

Do zdarzeń niepowtarzalnych i jednorazowych mających miejsce w pierwszym półroczu 2012 roku należy zaliczyć sprzedaż udziałów w spółkach zależnych PKS Gdańsk Sp. z o.o. oraz PKS Tarnobrzeg Sp. z o.o.

Dodatkowo w pierwszym półroczu 2012 roku Spółka Orbis S.A. prowadziła działania restrukturyzacyjne związane m.in. z zakończeniem działalności dwóch hoteli (Giewont w Zakopanem i Polonez w Poznaniu) w pierwszym kwartale 2012 roku oraz podjęciem decyzji o zamknięciu hotelu Aria w Sosnowcu z końcem lipca 2012 roku.

Łączna kwota kosztów restrukturyzacji poniesionych przez Grupę w pierwszym półroczu 2012 roku wyniosła 6,1 mln zł.

8. OTRZYMANE, WYPŁACONE I UCHWALONE DYWIDENDY

Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14 czerwca 2012 roku zysk netto osiągnięty przez Orbis S.A. w roku 2011 przeznaczono na wypłatę dywidendy w kwocie 64 508 tys. zł, tj. 1,40 zł na akcję. Pozostałą część zysku w kwocie 62 188 tys. zł postanowiono pozostawić w spółce jako zysk zatrzymany.

Dywidendy wewnątrz Grupy Kapitałowej Orbis otrzymane w I półroczu 2012 roku:

Hekon – Hotele Ekonomiczne S.A. - dywidenda w wysokości 28 804 tys. zł przyznana Orbis S.A. na mocy uchwały nr IV Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 czerwca 2012 roku. Cała należność wpłynęła na konto spółki Orbis S.A. 29 czerwca 2012 roku.

Orbis Kontrakty Sp. z o.o. – dywidenda w wysokości 9 090 tys. zł. przyznana Orbis S.A. oraz dywidenda w wysokości 2 273 tys. zł. przyznana Hekon Hotele Ekonomiczne S.A. na mocy uchwały nr IV Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 26 czerwca 2012 roku. Cała należność wpłynęła na konto spółki Orbis S.A. a także Hekon Hotele Ekonomiczne S.A. dnia 29 czerwca 2012 roku.

Orbis Transport Sp. z o.o. – dywidenda w wysokości 36 171 tys. zł przyznana Orbis S.A. na mocy uchwały nr VII Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 29 czerwca 2012 roku. Cała należność wpłynęła na konto spółki Orbis S.A. 29 czerwca 2012 roku.

9. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

9.1 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

ODPIS AKTUALIZUJĄCY WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH ORAZ ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE

	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Stan na początek okresu	(137 140)	(158 685)	(158 685)
ujęcie odpisu na środki trwałe	(563)	(18 713)	(276)
ujęcie odpisu na środki trwałe w budowie	(202)	(240)	0
odwrócenie odpisu na środki trwałe	0	5 035	32
odpis aktualizujący wartość środków trwałych niepodlegający odwróceniu *	3 780	10 594	5 685
przypisanie do aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	384	0	0
wykorzystanie odpisów	18 109	24 869	20 616
Stan na koniec okresu	(115 632)	(137 140)	(132 628)

* Wartość odpisów aktualizujących ujętych w okresach poprzednich, która nie będzie mogła być odwrócona (z uwagi na zapis MSR 36, zgodnie z którym wartość księgowa netto rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych wynikająca z odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nie powinna przekroczyć kwoty, która zostałaby ustalona, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie miał miejsca). Wartość tych odpisów jest odnoszona na umorzenie. W efekcie stan odpisów z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu odpowiada kwocie możliwej do odwrócenia w przypadku ustania przesłanek będących przyczyną jego utworzenia.

ODPIS AKTUALIZUJĄCY WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Stan na początek okresu	(4 376)	(4 575)	(4 575)
ujęcie odpisu	(447)	(1 103)	(1 145)
cofnięcie odpisu	336	458	252
wykorzystanie odpisu	219	844	235
przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	877	0	0
Stan na koniec okresu	(3 391)	(4 376)	(5 233)

ODPIS AKTUALIZUJĄCY WARTOŚĆ ZAPASÓW

	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Stan na początek okresu	(88)	(142)	(142)
cofnięcie odpisu	0	54	26
wykorzystanie odpisu	88	0	0
Stan na koniec okresu	0	(88)	(116)

9.2 REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odprawy emerytalno - rentowe	Rezerwa razem
Stan na 1 stycznia 2012 r.	14 699	5 687	20 386
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	709	222	931
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	(1 382)	(382)	(1 764)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	(408)	(150)	(558)
Przeniesienie do zobowiązań związanych z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	(307)	(307)
Stan na 30 czerwca 2012 r.	13 618	5 070	18 688
Krótkoterminowe I półrocze 2012	2 528	705	3 233
Długoterminowe I półrocze 2012	11 090	4 365	15 455
Rezerwy razem na 30 czerwca 2012 r.	13 618	5 070	18 688

REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odprawy emerytalno - rentowe	Rezerwa razem
Stan na 1 stycznia 2011 r.	18 523	6 460	24 983
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	1 808	597	2 405
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	(4 070)	(629)	(4 699)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	(1 562)	(471)	(2 033)
Przeniesienie do zobowiązań związanych z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	(270)	(270)
Stan na 31 grudnia 2011 r.	14 699	5 687	20 386
Krótkoterminowe 2011	3 215	810	4 025
Długoterminowe 2011	11 484	4 877	16 361
Rezerwy razem na 31 grudnia 2011 r.	14 699	5 687	20 386

REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odprawy emerytalno - rentowe	Rezerwa razem
Stan na 1 stycznia 2011 r.	18 523	6 460	24 983
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	870	239	1 109
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	(1 606)	(261)	(1 867)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	(1 361)	(314)	(1 675)
Stan na 30 czerwca 2011 r.	16 426	6 124	22 550
Krótkoterminowe I półrocze 2011	2 964	966	3 930
Długoterminowe I półrocze 2011	13 462	5 158	18 620
Rezerwy razem na 30 czerwca 2011 r.	16 426	6 124	22 550

Grupa Kapitałowa Orbis
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe – I półrocze 2012 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	Rezerwa na procesy sądowe	Rezerwa na koszty restrukturyzacji	Pozostałe rezerwy na zobowiązania	Rezerwy na zobowiązania razem
Stan na 1 stycznia 2012 r.	760	3 935	2 051	6 746
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	19	1 763	0	1 782
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	0	(2 200)	0	(2 200)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	0	0	(2 000)	(2 000)
Stan na 30 czerwca 2012 r.	779	3 498	51	4 328
Krótkoterminowe I półrocze 2012	779	3 498	51	4 328
Długoterminowe I półrocze 2012	0	0	0	0
Rezerwy razem na 30 czerwca 2012 r.	779	3 498	51	4 328

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	Rezerwa na procesy sądowe	Rezerwa na koszty restrukturyzacji	Pozostałe rezerwy na zobowiązania	Rezerwy na zobowiązania razem
Stan na 1 stycznia 2011 r.	725	117	3 498	4 340
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	35	13 342	2	13 379
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	0	(9 504)	(1 447)	(10 951)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	0	0	0	0
Przeniesienie do zobowiązań związanych z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	(20)	(2)	(22)
Stan na 31 grudnia 2011 r.	760	3 935	2 051	6 746
Krótkoterminowe 2011	760	3 935	2 051	6 746
Długoterminowe 2011	0	0	0	0
Rezerwy razem na 31 grudnia 2011 r.	760	3 935	2 051	6 746

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	Rezerwa na procesy sądowe	Rezerwa na koszty restrukturyzacji	Pozostałe rezerwy na zobowiązania	Rezerwy na zobowiązania razem
Stan na 1 stycznia 2011 r.	725	117	3 498	4 340
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	0	706	0	706
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	0	(117)	(257)	(374)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2011 r.	725	706	3 241	4 672
Krótkoterminowe I półrocze 2011	725	706	3 241	4 672
Długoterminowe I półrocze 2011	0	0	0	0
Rezerwy razem na 30 czerwca 2011 r.	725	706	3 241	4 672

W pierwszym półroczu 2012 roku Grupa Kapitałowa Orbis utworzyła rezerwę na restrukturyzację w wysokości 1 763 tys. zł. Jednocześnie w ciągu 6 miesięcy 2012 roku poniosła na ten cel koszty w wysokości 4 293 tys. zł.

9.3 AKTYWA I REZERWA NA PODATEK ODROZCONY

PODATEK ODROZCONY *)	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22	15	14
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	15 369	19 341	29 848

*) Rezerwa i Aktywa na podatek odroczone prezentowane są per saldo w ramach podatkowej grupy kapitałowej oraz w ramach każdej ze spółek nie należących do tej grupy

Główne zmiany w podatku odroczonym spowodowane są różnicami pomiędzy wartością podatkową i księgową niefinansowych aktywów trwałych.

10. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM PORĘCZENIA KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELENIE GWARANCJI

Orbis S.A.						
Tytuł	Beneficjent	Dłużnik/charakter powiązań	Okres ważności	kwota na dzień bilansowy	Zmiana kwoty w ciągu 6 miesięcy zakończonych 30.06.2012	Warunki finansowe i inne uwagi
poręczenie z tytułu naruszenia oświadczeń i zapewnień złożonych Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. w związku z podpisaną w dniu 05.12.2011 umową sprzedaży przez Orbis Transport Sp. z o.o. składników majątkowych wykorzystywanych w ramach działalności wynajmu długoterminowego samochodów i zarządzania flotami pojazdów ("CFM")	Arval Service Lease Polska Sp. z o.o.	Orbis S.A. oraz Orbis Transport Sp. z o.o.	05.12.2013	7 500	0	zawarta 05.12.2011 umowa przewiduje ograniczoną w czasie i wartości odpowiedzialność Orbis Transport Sp. z o.o. lub Orbis S.A., jako poręczyciela z tytułu naruszenia oświadczeń i zapewnień złożonych Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. Maksymalna wysokość odpowiedzialności wynosi 7,5 mln zł, przy czym poręczenie Orbis S.A. w każdym przypadku ustaje w terminie 12 miesięcy od 05.12.2011 r. Odpowiedzialność Orbis Transport Sp. z o.o. ustaje w terminie 24 miesięcy od 05.12.2011 r, z wyjątkiem odpowiedzialności za oświadczenia dotyczące kwestii podatkowych, która wygasa bądź maksymalnie po 5 latach od dnia zamknięcia transakcji, bądź 3 miesiące po upływie okresów przewidzianych przez prawo dla określenia zobowiązania podatkowego.
poręczenie solidarne za zobowiązania spółki Orbis Transport Sp. z o.o., które mogą powstać z tytułu udzielenia przez bank kredytu na podstawie Umowy Kredytu Krótkoterminowego nr 2009/005 z dn. 30.01.2009, ostatnio zmienionej Aneksem nr 1, Aneksem nr 2, Aneksem nr 3, Aneksem nr 4, Aneksem nr 5	Société Generale SA Oddział w Polsce	Orbis Transport Sp. z o.o. - spółka zależna	15.02.2013	12 000	(18 000)	wg oświadczenia Orbis SA o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 mln zł, Bank będzie mógł wystąpić z wnioskiem o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnego klauzuli wykonalności w terminie do 28.02.2013; w związku z zawarciem Aneksu nr 5 do umowy kredytu, obecne poręczenie zastąpiło poręczenie udzielone w dniu 22.12.2010 na kwotę 30 mln zł
Razem, w tym:				19 500	(18 000)	

W związku z zawarciem w lipcu 2011 roku pomiędzy Orbis S.A. a Société Générale S.A. Oddział w Polsce umowy kredytu średnioterminowego w wysokości 100 mln zł, zostało podpisane nowe poręczenie spółki Hekon Hotele Ekonomiczne S.A. do wysokości wartości zobowiązań Orbis S.A. w tytułu w/w kredytu, nie wyższej jednak niż 130 mln zł zgodnie z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku spółka Orbis S.A. nie posiadała zobowiązań z tytułu tego kredytu.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe – I półrocze 2012 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Orbis Transport Sp. z o.o.

Tytuł	Beneficjent	Dłużnik/charakter powiązań	Okres ważności	Kwota na dzień bilansowy	Zmiana kwoty w ciągu 6 miesięcy zakńczonych 30.06.2012	Warunki finansowe i inne uwagi
poreczenie przez Orbis Transport Sp. z o.o. weksła wystawionego przez PKS Gdańsk Sp. z o.o. jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań z tytułu zawartej umowy leasingowej z SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	PKS Gdańsk Sp. z o.o.	01.02.2017	0	(15 144)	
poreczenie weksła wystawionego jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań z tytułu zawartej umowy leasingowej 26915 z SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	PKS Gdańsk Sp. z o.o.	05.07.2017	0	(1 466)	
		Razem Orbis Transport		0	(16 610)	
		RAZEM Zobowiązania warunkowe		19 500	(34 610)	
		W tym poręczenia kredytu/pożyczki lub udzielenia gwarancji wewnątrz grupy kapitałowej:		12 000	(34 610)	
		W tym poręczenia kredytu/pożyczki lub udzielenia gwarancji poza grupę kapitałową:		7 500	0	

W związku z dokonaną sprzedażą udziałów spółki PKS Gdańsk Sp. z o.o. przez Orbis Transport Sp. z o.o., poręczenia weksłowe dotyczące umów leasingowych zostały przeniesione na kupującego.

11. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W rozumieniu MSR 24 podmiotami powiązanymi z Grupą są członkowie kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin, spółki zależne i stowarzyszone nie objęte konsolidacją wymienione w nocie 2.3 oraz Accor S.A. (znaczący akcjonariusz) i podmioty z nim powiązane.

Przychody od podmiotów powiązanych obejmują przede wszystkim opłaty za zarządzanie hotelami: Sofitel we Wrocławiu oraz Ibis Warszawa Stare Miasto, a w roku 2011 dodatkowo hotelem Mercure Fryderyk Chopin w Warszawie.

Koszty zakupu usług od podmiotów powiązanych obejmują przede wszystkim:

- opłaty franchisingowe,
- opłaty rezerwacyjne,
- opłaty za korzystanie z aplikacji informatycznych,
- gwarancję płatności rat leasingowych,
- koszty dotyczące programu lojalnościowego Le Club Accorhotels.

PRZYCHODY

	I półrocze 2012	I półrocze 2011
Przychody netto ze sprzedaży usług	1 556	2 117
- spółkom z grupy Accor	1 523	1 359
- spółkom z grupy Orbis	33	758
Przychody netto ze sprzedaży innych produktów, towarów i materiałów	0	226
- spółkom z grupy Orbis	0	226
Przychody ze sprzedaży razem	1 556	2 343
Pozostałe przychody	0	8
- od jednostek zależnych	0	8
Przychody razem	1 556	2 351

KOSZTY

	I półrocze 2012	I półrocze 2011
Koszty zakupu usług	16 733	14 845
- od spółek z grupy Accor	16 733	14 224
- od spółek z grupy Orbis	0	621
Koszty zakupu usług razem	16 733	14 845
Koszty zakupu towarów i materiałów	23	1
- od spółek z grupy Accor	23	1
Koszty razem	16 756	14 846

NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA

	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Należności z tytułu dostaw i usług	1 463	769	1 417
- od spółek grupy Accor	1 463	769	871
- od spółek grupy Orbis	0	0	546
Pozostałe należności	158	0	372
- od spółek grupy Accor	158	0	182
- od spółek grupy Orbis	0	0	190
Razem należności	1 621	769	1 789
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 895	8 541	7 256
- wobec spółek z grupy Accor	8 895	8 541	6 911
- wobec spółek z grupy Orbis	0	0	345
Pozostałe zobowiązania	35 332	0	433
- wobec spółek z grupy Accor - z tytułu dywidendy	33 987	0	0
- wobec spółek z grupy Accor - pozostałe	917	0	377
- wobec spółek z grupy Orbis	428	0	56
Razem zobowiązania	44 227	8 541	7 689

Na podstawie umowy zawartej w dniu 3 września 2009 roku Orbis S.A. oraz Hekon – Hotele Ekonomiczne S.A. tworzą Podatkową Grupę Kapitałową. Umowa będzie obowiązywała przez okres trzech lat podatkowych, tj. od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2012 roku.

Grupa nie dokonywała transakcji odpłatnego i nieodpłatnego przeniesienia praw lub zobowiązań pomiędzy Grupą a podmiotami powiązanymi:

- członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Orbis S.A.
- małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia członków Zarządu i Rady Nadzorczej Orbis S.A., podmiotów zależnych od Orbis S.A. i z nim stowarzyszonych,
- osobami związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Orbis S.A., podmiotów zależnych od Orbis S.A. i z nim stowarzyszonych.

12. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiła emisja, wykup bądź spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

13. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W Grupie Kapitałowej Orbis nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

14. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

przedmiot postępowania	wartość przedmiotu sporu	data wszczęcia postępowania	strony wszczętego postępowania	stanowisko spółki
1. o stwierdzenie nieważności decyzji Wojewody Warszawskiego nr 447/91 z dnia 23.09.1991 roku orzekającej nabycie z mocy prawa użytkowania wieczystego gruntu przez Orbis S.A. nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 24/26 stanowiącej działkę ewidencyjną o nr 3 w części odnoszącej się do dawnej hipoteki pn. "Nieruchomość w Mieście Warszawie pod nr 5021".	nieznana	zawiadomienie Ministra Infrastruktury datowane 04.02.2008 r.	Wnioskodawca (obecnie uczestnicy): Andrzej Jacek Blikle i Helena Maria Helmersen – Andrzejewski (obecnie następca prawny Jan Warum dit Andrzejewski).	Minister Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej w dniu 15 lutego 2012 roku na wniosek spadkobierców umorzył postępowania. Sprawa zakończona.
2. sprawa o wydanie nieruchomości położonej w Warszawie, w dzielnicy Wilanów, przy ul. St.Kostki Potockiego 27, oznaczonej jako działka nr 21/1 o powierzchni 4397 m2	Wartość przedmiotu sporu powód określił na 5 mln zł jako wartość nieruchomości i alternatywnie na sumę 377 tys. zł odpowiadającą 3-miesięcznemu czynszowi najmu lub dzierżawy należnemu od tego rodzaju nieruchomości	pozew z dn. 29.09.2005 r.	Powód: Skarb Państwa, reprezentowany przez Urząd m.st. Warszawy, Pozwany: Orbis S.A.	W dniu 04.09.2008 r. przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie odbyła się rozprawa apelacyjna, na której zapadło postanowienie o zawieszeniu postępowania apelacyjnego do czasu ostatecznego rozstrzygnięcia w postępowaniu administracyjnym, co do prawa własności przedmiotowej nieruchomości. Sąd wznowił postępowanie a następnie ponownie zawiesił. Postępowanie administracyjne z wniosku spadkobierców dawnego właściciela – Adama Branickiego - o zwrot nieruchomości ziemskiej „Kolonja Adamówka Wilanowska dz. 15” toczy się aktualnie przed Wojewodą Mazowieckim jako organem I instancji. Na rozprawie w dniu 05.01.2010 r. pełnomocnik wnioskodawców złożył pisemne oświadczenie, w którym poinformował m.in., że reprezentowana przez niego strona nie będzie dochodziła od Orbis S.A. odszkodowania z tytułu użytkowania przedmiotowej nieruchomości. Oświadczenie stanowi załącznik do protokołu z rozprawy, dodać jednak należy, że oświadczenie nie zostało poparte stosownym pełnomocnictwem spadkobierców Adama Branickiego upoważniającym do zrzeczenia się w ich imieniu roszczeń. W ocenie Trybunału Konstytucyjnego roszczenia o zwrot bezpodstawnie odebranych na podstawie dekretu nieruchomości winny być rozpoznawane w postępowaniach sądowych. Postanowienie TK nie jest wiążące, jego uzasadnienie stanowi wyłącznie interpretację przepisów dokonaną przez TK, do której jednak zobowiązany będzie odnieść się Urząd Wojewody Mazowieckiego przy rozpatrzeniu wniosku Rodziny Branickich o zwrot nieruchomości. Wysoce prawdopodobnym skutkiem orzeczenia Trybunału Konstytucyjnego może być umorzenie postępowania administracyjnego. Wskazana przez Trybunał Konstytucyjny droga dochodzenia roszczeń reptrywizacyjnych jednak nie utrzymała się. W dniu 10.01.2011 r. NSA podjął bowiem uchwałę w składzie 7 Sędziów, w sprawie sygn. akt I OPS 3/10, zgodnie z którą w drodze decyzji administracyjnej można orzekać, czy dana nieruchomość lub jej część wchodzi w skład nieruchomości ziemskiej, która podlegała reformie rolnej. Zatem należy oczekiwać orzeczenia w postępowaniu administracyjnym toczącym się przed Wojewodą Mazowieckim i merytorycznego rozpoznania żądania Rodziny Branickich o zwrot nieruchomości „Kolonja Adamówka Wilanowska cz. dz. 15”, której część stanowi nieruchomość restauracji „Wilanów”. Stan sprawy bez zmian. Sprawę w imieniu Orbis S.A. prowadzi radca prawny Zofia Marcinkowska.
3. sprawa o zwrot wywłaszczonej nieruchomości obejmującej parcele I.kat 178/4 o pow. 82 m2, 178/3 o pow. 75 m2, 178/5 o pow. 299 m2 , I.kat 193/5 o pow. 583 m2 (dotyczącej części działek o aktualnych numerach ew. 329/2, 330/3 i 330/7 w Krakowie)	nieznana	zawiadomienie Urzędu Miasta Krakowa Wydział Skarbu Miasta (wpływ do Orbis S.A. 03.10.2008 r.)	Wnioskodawcy: H. Białczyński, E. Lende, A. Dziedzic, J. Dziedzic, J. Białczyński, C. Białczyński, S. Białczyński, J. Pyjos,	Wnioskodawcy wniesli o zwrot wywłaszczonej nieruchomości. W trakcie postępowania na wniosek z dnia 17.11.2008 r. złożony przez wnioskodawców Prezydent Miasta Krakowa postanowieniem z dnia 25.03.2009 roku po raz drugi zawiesił postępowanie w sprawie zwrotu części działek ewid. (aktualnie o Nr 329/2, 330/3 i 330/7). Zawieszenie nastąpiło do czasu rozpatrzenia wniosku p. E. Lendy z dnia 3.11.2008 r. o rozwiązanie umowy użytkowania wieczystego (powinno być o wygaszenie

Grupa Kapitałowa Orbis
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe – I półrocze 2012 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

przedmiot postępowania	wartość przedmiotu sporu	data wszczęcia postępowania	strony wszczętego postępowania	stanowisko spółki
			M. Zając, A. Garwolińska, B. Bielenin	użytkowania wieczystego) na przedmiotowych działkach. Referat Gospodarowania nieruchomościami Skarbu Państwa po przeprowadzeniu postępowania wyjaśniającego nie znalazł uzasadnienia do wygaszenia użytkowania wieczystego. Sprawa jest jednak nadal zawieszona, ponieważ zawieszenie nastąpiło na wniosek strony. Stan sprawy bez zmian. Brak wniosku o podjęcie postępowania (zgodnie z art. 98 § 2 Kodeksu postępowania administracyjnego). Decyzją z dnia 20.07.2012 r. Prezydent Miasta Krakowa orzekł o umorzeniu jako bezprzedmiotowego przedmiotowego postępowania.
4. wniosek o stwierdzenie nieważności orzeczenia administracyjnego Prezydium Rady Narodowej m.st. Warszawy z dnia 16.03.1967 r. w sprawie odmowy przyznania dotychczasowym właścicielom prawa własności czasowej do gruntu nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 29 (obecnie 27), nr hip. 1618L, w części dotyczącej działki ewidencyjnej nr 31 z obrębu 5-05-02. Działka nr 31 ma powierzchnię 2230 m ² , a postępowanie dotyczy najprawdopodobniej powierzchni ok. 365 m ² .	nieznana	Zawiadomienie z Ministerstwa Infrastruktury datowane na 17.02.2009 r., doręczone Spółce w dn. 26.02.2009 r. informujące o prowadzonym postępowaniu w sprawie stwierdzenia nieważności orzeczenia administracyjnego	Wnioskodawcy: Ludmiła Paderewska i Stanisław Włodek Strona przeciwna: Minister Infrastruktury Uczestnik: Orbis S.A.	W dniu 21.05.2010 r. Minister Infrastruktury wydał decyzję stwierdzającą nieważność orzeczenia administracyjnego Prezydium Rady Narodowej m.st. Warszawy z dnia 16.03.1967 roku w sprawie odmowy przyznania ówczesnym właścicielom prawa własności czasowej do gruntu nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 29 (obecnie 27), nr hip. 1618L, w części dotyczącej działki ewidencyjnej nr 31 z obrębu 5-05-02. Wg aktualnej informacji z Ministerstwa Infrastruktury decyzja jest prawomocna oraz brak informacji o dalszym prowadzeniu sprawy przez wnioskodawców. Prezydent Miasta Stołecznego Warszawy, decyzją z dnia 06.09.2011 roku odmówił Ludmile Paderewskiej oraz Stanisławowi Włodekowi ustanowienia prawa użytkowania wieczystego działki nr 31 z obrębu 5-05-02. Spadkobiercom służy prawo wniesienia odwołania do Wojewody. Jak wynika z informacji uzyskanych w urzędzie spadkobiercy nie odwołali się od decyzji odmownej. Orbis S.A. wystąpił o nadanie decyzji z dnia 06.09.2011 klauzuli, iż jest ostateczna. Sprawa w toku.
5. wniosek o ustalenie, że aktualizacja opłaty za użytkowanie wieczyste gruntu przy ul. Pawiej w Krakowie jest nieuzasadniona	417 tys. zł (rocznie)	wniosek do SKO z dnia 27.11.2009 r.	Powód: Orbis S.A. Pozwany: Skarb Państwa reprezentowany przez Prezydenta Miasta Krakowa zastępowany przez Prokuratorę Generalną Skarbu Państwa	Wniosek Orbis S.A. do SKO w Krakowie o ustalenie, że aktualizacja opłaty za użytkowanie wieczyste gruntu przy ul. Pawiej w Krakowie jest nieuzasadniona. Rozprawa wyznaczona na dzień 21.05.2010 roku została odroczone na dzień 11.06.2010 roku. SKO orzeczeniem z dnia 16.06.2010 roku oddaliło wniosek Orbis S.A. Orbis S.A. w dniu 08.07.2010 roku wniósł sprzeciw od ww. orzeczenia SKO do Sądu Powszechnego. Skarb Państwa – Prezydent Miasta Krakowa skierował do Sądu odpowiedź na pozew. Rozprawa w dniu 20.12.2011 roku została odroczone, celem ustosunkowania się Orbis S.A. do zarzutów sformuowanych w piśmie strony przeciwnej. Obecnie sąd przeprowadza dowód z opinii biegłego ds. szacowania nieruchomości na okoliczność wartości nakładów poniesionych przez użytkownika wieczystego. Przewidywany termin zakończenia sprawy 2 lata.
6. Wniosek o ustalenie, że aktualizacja opłaty za użytkowanie wieczyste gruntu przy PL. Andersa 1 w Poznaniu jest nieuzasadniona	588 tys. zł (rocznie)	Wniosek do SKO z dnia 16.01.2009 r.	Powód: Orbis S.A. Pozwany: Skarb Państwa Prezydent Miasta Poznania	Wniosek Orbis S.A. do SKO w Poznaniu o ustalenie, że aktualizacja opłaty za użytkowanie wieczyste gruntu przy PL. Andersa 1 w Poznaniu jest nieuzasadniona. SKO orzeczeniem z dnia 25.02.2010 roku uwzględniło wniosek Orbis S.A. i ustaliło opłatę w wysokości dotychczasowej. Prezydent Miasta Poznania w dniu 19.04.2010 roku wniósł sprzeciw od ww. orzeczenia SKO do Sądu Powszechnego. Na rozprawie przed Sądem w dniu 18.10.2010 roku Sąd postanowił odroczyć rozprawę na 14 dni i zobowiązał strony do poinformowania o wynikach rozmów na temat ewentualnej ugody. Strony nie porozumiały się, o czym został poinformowany Sąd. Na rozprawie w dniu 23.03.2011 roku Sąd postanowił dopuścić dowód z opinii biegłego w zakresie wyceny nieruchomości co do wartości nieruchomości. Przedmiotowa opinia biegłego została sporządzona. W dniu 14.12.2011 roku Sąd zamknął rozprawę. W dniu 21.12.2011 roku został ogłoszony wyrok. Sąd Okręgowy w Poznaniu w ww. wyroku ustalił opłaty roczne za użytkowanie wieczyste za grunty Novotel Poznań Centrum w następujących wysokościach: - za rok 2009 w wysokości 275 tys. zł - za rok 2010 w wysokości 402 tys. zł - za rok 2011 i następne w wysokości 530 tys. zł Sąd także zasądził od pozwanego na rzecz powoda zwrot kosztów w wysokości ok. 15 tys. zł, zaś od powoda na rzecz pozwanego ok. 1 tys. zł. pozostałe koszty wzajemne zostały zniesione. Strony wniosły o sporządzenie uzasadnienia wyroku. Pozwany w dniu 27.01.2012 roku wniósł apelację od ww. wyroku Sądu Okręgowego. W dniu 22.02.2012 roku powód wniósł odpowiedź na apelację.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe – I półrocze 2012 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

przedmiot postępowania	wartość przedmiotu sporu	data wszczęcia postępowania	strony wszczętego postępowania	stanowisko spółki
				W dniu 4.04.2012 roku odbyła się rozprawa apelacyjna. Ogłoszenie wyroku nastąpiło 18.04.2012 roku. Opłaty roczne zostały ustalone na następującym poziomie: - za rok 2009 w wysokości 275 tys zł - za rok 2010 i 2011 w wysokości 657 tys zł - za następne lata w wysokości 530 tys zł. W pozostałej części powództwo zostało oddalone. Sąd zasądził także od pozwanego na rzecz powoda 15 tys. zł tytułem kosztów procesu, zaś od powoda na rzecz pozwanego 4 tys. zł tytułem kosztów zastępstwa procesowego oraz 6 tys. zł tytułem kosztów zastępstwa procesowego w postępowaniu apelacyjnym. Sąd nakazał również ściągnąć od powoda na rzecz pozwanego 20 tys. zł tytułem opłaty od apelacji. Sprawa zakończona (wyrok prawomocny). Orbis w dniu 27.07.2012 r. wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego na wyrok ww. Sądu Apelacyjnego.
7. o stwierdzenie nieważności orzeczenia administracyjnego Prezydenta Miasta Warszawy z dnia 11.04.1950 r. Nr L dz. WPB/3116/49/P w sprawie odmowy przywrócenia terminu do złożenia wniosku o prawo własności czasowej do gruntu położonego na ul. Wspólnej 19 Nr Hip 1651/2 lit C (Obszar byłej nieruchomości o Nr Hip 1651/2 lit C, w części pokrywa się z obecną działką 133/2 będącą w zarządzie Orbis S.A., na której posadowiony jest podjazd pod budynek Hotelu Grand Warszawa oraz działką 133/1 będącą w użytkowaniu wieczystym Orbis S.A., na której posadowiona jest część budynku Hotelu)	nieznana	Wniosek z dnia 02.03.2000 r.	Wnioskodawca: J.Ostrowska-Bazgier (spadkobiercy Abrachama Judy vel Adama Kaltmana) Uczestnik: "Parking-Wspólnota" Sp. z o.o. w likwidacji Uczestnik: Orbis S.A.	Minister Infrastruktury wydał 10.08.2010 r. (doręczoną Orbis S.A. 19.08.2010 r.) Decyzję stwierdzającą nieważność orzeczenia administracyjnego Prezydenta m.st. Warszawy z 1950 roku odmawiającego przyznania wnioskodawcom prawa własności czasowej do przedmiotowego gruntu m.i. aktualnie w części będącej w użytkowaniu i zarządzie Orbis S.A. Orbis S.A. złożył w dniu 01.09.2010 roku wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Dalsze prowadzenie sprawy w imieniu Orbis S.A. zlecono Kancelarii Prawniczej „Zakrzewski, Domański Palinka” (DZP), która w dniach 4, 10 i 18 listopada 2010 złożyła w Ministerstwie Infrastruktury pisma uzupełniające wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy podważając fakt złożenia przez dotychczasowych właścicieli wniosku dekretowego w terminie oraz podważając prawidłowość działania kuratora i w związku z tym wniosek o zawieszenie postępowania. Dodatkowo w dniu 17.11.2010 r. wystąpiono do Sądu Rejonowego dla Warszawy Śródmieście w Warszawie III Wydział Rodzinny i Nieletnich z wnioskiem o uchylenie postanowień ustanawiających Panią Joannę Ostrowską-Bazgier kuratorem dla rzekomo nieobecnych, a w rzeczywistości nieżyjących osób. W wyniku toczącego się postępowania Sąd Apelacyjny uchylił skarżone przez Orbis postanowienie i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. Sąd Rejonowy III Wydział Rodzinny, przystąpił do ponownego rozpatrywania tej sprawy. W sprawie ma być przesłuchana osoba zamieszkała poza granicami kraju. Sąd postanowieniem z dnia 24.04.2012 r. uchylił kuratelę dla Józefa Aragera w osobie Joanny Ostrowskiej – Bazgier. Od tego postanowienia obie strony złożyły apelację.
8. Odwołanie od decyzji zwiększającej wartość dwóch działek zajmowanych pod hotel Sofitel Victoria (wzrost opłaty rocznej za użytkowanie wieczyste gruntu)	209 tys. zł (rocznie)	Listopad 2008 roku	Powód: Orbis S.A. Pozwany: Skarb Państwa Prezydent Miasta Stołecznego Warszawy	Rozprawa odbyła się 20.11.2009 roku. Podana kwota stanowi różnicę roczną pomiędzy starą i nową stawką. Do 28.08.2012 roku brak orzeczenia SKO.
9. Ustalenie opłaty rocznej za użytkowanie wieczyste gruntu nieruchomości położonej w Warszawie, ul. Złota 48/54	446 tys. zł (rocznie)	12.01.2010 r.	Powód: Orbis S.A. Pozwany: Skarb Państwa Prezydent Miasta Stołecznego Warszawy	Oświadczeniem z 12.11.2007 r. Prezydent m.st. Warszawy wypowiedział Orbis S.A. wysokość dotychczasowej opłaty rocznej, która wynosiła 433 tys. zł i zaproponował opłatę roczną w wysokości 991 tys. zł. Orbis S.A. wystąpiła do SKO w Warszawie z wnioskiem o ustalenie, że aktualizacja opłaty jest nieuzasadniona. Od wydanego w sprawie orzeczenia SKO z dnia 30.11.2009 r. Spółka w dniu 13.01.2010 roku wniosła sprzeciw, skutkiem którego sprawa została przekazana do rozstrzygnięcia na drodze sądowej. W I instancji przed SO w Warszawie miasto st. Warszawa w odpowiedzi na pozew wniosło o ustalenie opłaty w kwocie 879 tys. zł. Wyrokiem z 28.04.2011r. Sąd I instancji ustalił opłatę od 01.01.2008r. w wysokości żądanej aktualnie przez Miasto, oddalając powództwo w zakresie żądań Spółki. Od orzeczenia wniesiona została apelacja z dnia 21.06.2011r. W dniu 22.03.2012 roku sąd oddalił apelację. Na rzecz Miasta Stołecznego Warszawy zasądzono zwrot kosztów zastępstwa procesowego. Sprawa zakończona. Na poczet negatywnego rozstrzygnięcia Spółka miała utworzone rezerwy, które zostały rozwiązane. W związku z oddaleniem apelacji Spółka uiściła należne opłaty.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe – I półrocze 2012 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

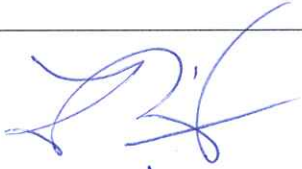
przedmiot postępowania	wartość przedmiotu sporu	data wszczęcia postępowania	strony wszczętego postępowania	stanowisko spółki
10. pozew o zapłatę z tytułu bezumownego korzystania z praw do artystycznych wykonań utworów muzycznych i słowno – muzycznych za okres 10 lat do dnia wniesienia pozwu	3 708 tys. zł	02.09.2011	Powód: Stowarzyszenie Artystów Wykonawców Utworów Muzycznych i Słowno-Muzycznych SAWP Pozwany: Orbis	Orbis S.A. w przygotowywanej odpowiedzi na pozew wniósł o oddalenie powództwa w całości. Na rozprawie w dniu 10.01.2012 roku Sąd postanowił: 1. Sprawę odroczyć bez wyznaczenia terminu; kolejny termin wyznaczyć z urzędu; 2. Udzielić pełnomocnikom obu stron 14 dni na przeprowadzenie negocjacji ugodowych i poinformowanie sądu o możliwości porozumienia się w sprawie polubownego załatwienia sporu albo ewentualnie złożenia zgodnego wniosku o skierowanie sprawy do mediacji; 3. Po upływie terminu 14 dni skierować sprawę na posiedzenie niejawnie celem podjęcia czynności stosownie do stanu sprawy. Obie strony postępowania w dniu 29.03.2012 roku złożyły w sądzie wnioski o przedłużenie o miesiąc tj. do końca kwietnia 2012 roku terminu na przeprowadzenie negocjacji ugodowych i poinformowanie sądu o możliwości porozumienia się. Według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania termin na podanie stanowiska negocjacyjnego został przedłużony na zgodny wniosek Stron do końca września. Przewidywany termin zakończenia sprawy sądowej to 3 lata. Sprawa prowadzona jest przez Kancelarię Salans D. Oleszczuk Kancelaria Prawnicza Sp. K.
11. pozew o zapłatę z tytułu bezumownego korzystania z praw do artystycznych wykonań utworów muzycznych i słowno – muzycznych za okres 10 lat do dnia wniesienia pozwu	732 tys. zł	01.08.2011	Powód: Stowarzyszenie Artystów Wykonawców Utworów Muzycznych i Słowno-Muzycznych SAWP Pozwani: Hekon Hotele Ekonomiczne S.A.	Hekon S.A. w przygotowywanej odpowiedzi na pozew wniósł o oddalenie powództwa w całości. Na rozprawie w dniu 07.02.2012 roku Sąd postanowił: 1. Odroczyć rozprawę; nowy termin wyznaczyć z urzędu; 2. Zakreślić pełnomocnikom stron termin miesięczny na przeprowadzenie negocjacji ugodowych i poinformowanie sądu o ich wyniku, 3. Dalsze czynności podjąć po upływie ww terminu. W dniu 06.04.2012 roku Spółka złożyła w sądzie wniosek o przedłużenie do 7 maja 2012 roku terminu na przeprowadzenie negocjacji ugodowych i poinformowanie sądu o możliwości porozumienia się. W dniu 10 kwietnia 2012 roku tożsamy wniosek został złożony przez pełnomocnika powoda. Według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania termin na podanie stanowiska negocjacyjnego został przedłużony na zgodny wniosek Stron do końca września. Przewidywany termin zakończenia sprawy sądowej to 3 lata. Sprawa prowadzona jest przez Kancelarię Salans D. Oleszczuk Kancelaria Prawnicza Sp. K.
12. pozew o zadośćuczynienie oraz odszkodowanie za naruszenie art. 45 KP	481 tys. zł	Maj 2012 r.	Powód: były pracownik Orbis S.A. Pozwany: Orbis S.A.	Powód wnosi o zadośćuczynienie z powodu rozstroju zdrowia oraz naruszenie art. 45 KP w związku z likwidacją stanowiska pracy. Orbis S.A. wnosi o oddalenie powództwa. Pierwsza rozprawa została wyznaczona na wrzesień 2012 r.
13. Zapłata wierzytelności; zapłata odszkodowania	225 tys. zł i 338 tys. zł.		Powód: Orbis Transport Sp. z o.o. Pozwani: Art-Trans Sp. z o.o.; Z.Cwyl, A.Cwyl	Zapadł wyrok zasadzający, wyrok jest prawomocny, toczy się postępowanie egzekucyjne KM 827/08. Postępowanie egzekucyjne z braku majątku zostało umorzone; Zostało wszczęte odrębne postępowanie o odszkodowanie w stosunku do członków Zarządu o zapłatę odszkodowania. Zapadł wyrok zaoczny, postępowanie egzekucyjne w toku.
14. Zapłata wierzytelności	406 tys. zł.		Powód: Orbis Transport Sp. z o.o. Pozwany: Airconsys Sp. z o.o.	Wysłano pozew o część zapłaty uznanej przez stronę pozwaną, ponieważ istnieje uzasadniona obawa, że pozwany nie posiada środków. Jest nakaz zapłaty. Dłużnik ogłosił upadłość. Została zgłoszona cała wierzytelność do masy upadłości. Stan sprawy bez zmian.

15. INNE INFORMACJE

W okresie maj 2011 – kwiecień 2012 roku została przeprowadzona kontrola podatkowa z Urzędu Miasta Wrocławia mająca na celu sprawdzenie prawidłowości rozliczeń w zakresie podatku od nieruchomości położonych na terenie Gminy Wrocław za okres od 01.01.2010 r. do 31.03.2011 r. W wyniku kontroli nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

W okresie maj – czerwiec 2012 roku została przeprowadzona kontrola z Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, która dotyczyła zasadności zwrotu podatku VAT za grudzień 2011 roku oraz styczeń 2012 roku. W wyniku kontroli nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
2012.08.28	Laurent Francois Picheral	Prezes Zarządu	
2012.08.28	Ireneusz Andrzej Węglowski	Wiceprezes Zarządu	
2012.08.28	Marcin Szewczykowski	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
2012.08.28	Marcin Szewczykowski	Członek Zarządu	