



Grupa Kapitałowa Orbis

Raport półroczny za I półrocze 2020 roku

**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe**

30 września 2020 roku

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	8
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
1.1 PODSTAWA SPORZĄDZANIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1.2 ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ ZMIANY W PREZENTACJI DANYCH	10
2. SPÓŁKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY	12
2.1 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	12
2.2 ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ORBIS	12
3. OPIS ISTOTNYCH WYDARZEŃ I PÓŁROCZA 2020 ROKU	13
3.1 WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ ORAZ WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ GRUPY	13
3.2 POZOSTAŁE ISTOTNE ZDARZENIA I PÓŁROCZA 2020 ROKU	15
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	17
4.1 SEGMENTY OPERACYJNE	17
4.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH	21
4.3 PRZYCHODY SEGMENTÓW OPERACYJNYCH W PODZIALE NA RODZAJE USŁUG I OBSZARY GEOGRAFICZNE	24
4.4 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	26
5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT I SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	26
6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA I AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	29
6.1 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	29
6.2 AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	30
7. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	32
7.1 AKTYWA TRWAŁE	32
7.2 AKTYWA OBROTOWE	34
7.3 UMOWY LEASINGU	36
7.4 AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	37
7.5 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	39
7.6 INWESTYCJA LEASINGOWA NETTO	41
7.7 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE	42
8. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH	45
8.1 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW	45
8.2 REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	47
8.3 REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	48
8.4 AKTYWA I REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY	49
9. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	50
9.1 ZOBOWIĄZANIA WYNIKAJĄCE Z EMISJI OBLIGACJI ORAZ OBOWIĄZUJĄCEGO PRAWA	50
9.2 ZOBOWIĄZANIA WYNIKAJĄCE Z UMÓW O UDZIELENIE GWARANCJI	50
10. INSTRUMENTY FINANSOWE	50
10.1 KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	50
10.2 WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	51
11. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	51

12. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	52
13. SPRAWY SPORNE	52
14. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	53
15. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	54

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
 za I półrocze 2020 roku z danymi porównywalnymi za rok 2019

	3 miesiące zakończone 30.06.2020 <i>(niebadane)</i>	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020 <i>(niebadane)</i>	3 miesiące zakończone 30.06.2019 <i>(niebadane)</i>	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019 <i>(niebadane)</i>
Przychody netto ze sprzedaży	19 003	228 784	414 579	684 052
Usługi obce	(17 708)	(90 988)	(81 001)	(148 790)
Koszty świadczeń pracowniczych	(41 176)	(122 719)	(93 830)	(186 789)
Zużycie materiałów i energii	(9 956)	(45 471)	(53 703)	(98 622)
Podatki i opłaty	(4 935)	(9 506)	(8 364)	(16 295)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 479)	(3 747)	(2 908)	(5 497)
Utrata wartości należności	(740)	(847)	(124)	(447)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	41	229	541	1 659
EBITDAR	(56 950)	(44 265)	175 190	229 271
Koszty wynajmu nieruchomości	(136)	(1 683)	(3 359)	(5 959)
EBITDA operacyjna	(57 086)	(45 948)	171 831	223 312
Amortyzacja	(57 986)	(114 978)	(55 121)	(108 534)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej bez zdarzeń jednorazowych	(115 072)	(160 926)	116 710	114 778
Wynik na sprzedaży nieruchomości	105	6 168	11 470	59 086
Aktualizacja wartości aktywów trwałych	(7 331)	(7 331)	(2 805)	(2 805)
Koszty restrukturyzacji	0	(32)	(435)	(459)
Wynik innych zdarzeń jednorazowych	(1 249)	(1 838)	(7 096)	(7 131)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(123 547)	(163 959)	117 844	163 469
Przychody finansowe	10 783	17 621	1 220	1 934
Koszty finansowe	(12 257)	(18 029)	(12 412)	(21 650)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(125 021)	(164 367)	106 652	143 753
Podatek dochodowy	17 927	22 517	(18 629)	(29 900)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(107 094)	(141 850)	88 023	113 853
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0	10 248	15 228
Zysk/(strata) netto za okres	(107 094)	(141 850)	98 271	129 081
- przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	(107 071)	(141 826)	98 248	129 061
- przypisany udziałom niekontrolującym	(23)	(24)	23	20
Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą				
Podstawowy i rozwodniony zysk/(strata) na akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej za okres (w zł)	(2,32)	(3,08)	2,13	2,80
Podstawowy i rozwodniony zysk/(strata) na akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej - działalność kontynuowana (w zł)	(2,32)	(3,08)	1,91	2,47
Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej - działalność zaniechana (w zł)	0,00	0,00	0,22	0,33

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za I półrocze 2020 roku z danymi porównywalnymi za rok 2019

	3 miesiące zakończone 30.06.2020 <i>(niebadane)</i>	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020 <i>(niebadane)</i>	3 miesiące zakończone 30.06.2019 <i>(niebadane)</i>	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019 <i>(niebadane)</i>
Zysk/(strata) netto za okres	(107 094)	(141 850)	98 271	129 081
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(13 111)	(15 554)	(9 145)	(10 541)
Inne całkowite dochody/(straty) po opodatkowaniu	(13 111)	(15 554)	(9 145)	(10 541)
Całkowite dochody/(straty) za okres	(120 205)	(157 404)	89 126	118 540
- przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	(120 174)	(157 361)	89 110	118 527
- przypisane udziałom niekontrolującym	(31)	(43)	16	13

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
według stanu na 30 czerwca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i 30 czerwca 2019 roku

Aktywa	Stan na:		
	30.06.2020 <i>(niebadane)</i>	31.12.2019 <i>(badane)</i>	30.06.2019 <i>(niebadane)</i>
Aktywa trwałe	2 765 326	2 810 055	2 859 926
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	2 590 663	2 655 070	2 686 627
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania	522 256	552 036	589 456
Nieruchomości inwestycyjne, w tym:	2 992	3 049	5 103
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 484	2 528	3 800
Wartości niematerialne, w tym:	93 395	98 120	111 195
- wartość firmy	91 349	95 621	108 606
Inwestycja leasingowa netto	2 958	3 314	0
Aktywa kontraktowe	0	0	377
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	74 642	49 734	55 629
Pozostałe aktywa długoterminowe	676	768	995
Aktywa obrotowe	1 469 174	2 092 017	746 711
Zapasy	5 419	6 777	6 021
Należności handlowe	15 088	54 625	74 901
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 055	565	5 721
Należności krótkoterminowe inne	43 793	24 823	27 949
Inwestycja leasingowa netto	787	489	0
Pożyczki udzielone	984 231	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	417 801	2 004 738	632 119
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, w tym:	674	3 321	27 406
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania	0	2 647	2 647
AKTYWA RAZEM	4 235 174	4 905 393	3 634 043

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ c.d.
według stanu na 30 czerwca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i 30 czerwca 2019 roku

Pasywa	Stan na:		
	30.06.2020 <i>(niebadane)</i>	31.12.2019 <i>(badane)</i>	30.06.2019 <i>(niebadane)</i>
Kapitał własny	3 257 274	3 414 678	2 305 812
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	3 256 638	3 413 999	2 305 438
Kapitał zakładowy	517 754	517 754	517 754
Pozostałe kapitały	133 333	133 333	133 333
Kapitał rezerwowy w celu umorzenia akcji	850 000	850 000	0
Zyski zatrzymane	1 793 328	1 935 154	1 657 206
Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych	(37 777)	(22 242)	(2 855)
Udziały niekontrolujące	636	679	374
Zobowiązania długoterminowe	676 669	728 770	717 928
Obligacje	202 306	202 314	202 205
Zobowiązania z tytułu leasingu	442 185	461 277	485 102
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	32 532	549
Zobowiązania długoterminowe inne	6 999	7 619	7 084
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	24 209	24 007	21 285
Rezerwy na zobowiązania	970	1 021	1 703
Zobowiązania krótkoterminowe	301 231	759 284	598 373
Obligacje	0	300 122	300 008
Zobowiązania z tytułu leasingu	74 113	52 217	45 360
Zobowiązania handlowe	58 796	100 627	84 465
Zobowiązania dotyczące środków trwałych	15 884	37 640	16 304
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	59 626	154 407	8 313
Zobowiązania kontraktowe	36 016	33 889	57 990
Przychody przyszłych okresów	3 323	3 431	2 800
Zobowiązania krótkoterminowe inne	48 111	71 928	78 446
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 972	3 411	3 503
Rezerwy na zobowiązania	1 390	1 612	1 184
Zobowiązania związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży, w tym:	0	2 661	11 930
- zobowiązania z tytułu leasingu	0	2 661	2 597
PASYWA RAZEM	4 235 174	4 905 393	3 634 043

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za I półrocze 2020 roku z danymi porównywalnymi za rok 2019

	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niekontrolujące	Razem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy w celu umorzenia akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych		
<u>Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku</u>							
Stan na 01.01.2019 (dane raportowane)	517 754	133 333	0	1 727 659	7 679	361	2 386 786
- korekta z tytułu wdrożenia MSSF 16	0	0	0	(199 514)	0	0	(199 514)
Stan na 01.01.2019 (dane przekształcone)	517 754	133 333	0	1 528 145	7 679	361	2 187 272
- zysk netto za okres	0	0	0	1 258 246	0	340	1 258 586
- inne całkowite dochody/(straty)	0	0	0	(1 237)	(29 921)	(22)	(31 180)
Całkowite dochody/(straty) za okres	0	0	0	1 257 009	(29 921)	318	1 227 406
- utworzenie kapitału rezerwowego w celu umorzenia akcji	0	0	850 000	(850 000)	0	0	0
Stan na 31.12.2019 (badane)	517 754	133 333	850 000	1 935 154	(22 242)	679	3 414 678
<u>w tym: sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku</u>							
Stan na 01.01.2019 (dane raportowane)	517 754	133 333	0	1 727 659	7 679	361	2 386 786
- korekta z tytułu wdrożenia MSSF 16	0	0	0	(199 514)	0	0	(199 514)
Stan na 01.01.2019 (dane przekształcone)	517 754	133 333	0	1 528 145	7 679	361	2 187 272
- zysk netto za okres	0	0	0	129 061	0	20	129 081
- inne całkowite dochody/(straty)	0	0	0	0	(10 534)	(7)	(10 541)
Całkowite dochody/(straty) za okres	0	0	0	129 061	(10 534)	13	118 540
Stan na 30.06.2019 (niebadane)	517 754	133 333	0	1 657 206	(2 855)	374	2 305 812
<u>Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku</u>							
Stan na 01.01.2020	517 754	133 333	850 000	1 935 154	(22 242)	679	3 414 678
- strata netto za okres	0	0	0	(141 826)	0	(24)	(141 850)
- inne całkowite dochody/(straty)	0	0	0	0	(15 535)	(19)	(15 554)
Całkowite straty za okres	0	0	0	(141 826)	(15 535)	(43)	(157 404)
Stan na 30.06.2020 (niebadane)	517 754	133 333	850 000	1 793 328	(37 777)	636	3 257 274

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 za I półrocze 2020 roku z danymi porównywalnymi za rok 2019

	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020 <i>(niebadane)</i>	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019 <i>(niebadane)</i>
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem, w tym:	(164 367)	161 259
- z działalności kontynuowanej	(164 367)	143 753
- z działalności zaniechanej	0	17 506
Korekty:	78 221	84 656
Amortyzacja	114 978	108 538
Straty z tytułu różnic kursowych	5 939	2 766
Odsetki i inne koszty finansowania zewnętrznego	818	15 051
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	(6 046)	(56 216)
Zmiana stanu należności i aktywów kontraktowych	20 277	(17 557)
Zmiana stanu zobowiązań kontraktowych	2 374	27 827
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(69 219)	1 006
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów	(92)	(64)
Zmiana stanu rezerw	543	100
Zmiana stanu zapasów	1 354	399
Inne korekty	7 295	2 806
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(86 146)	245 915
Podatek dochodowy zapłacony	(131 023)	(32 560)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(217 169)	213 355
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	5 677	56 055
Przychody z tytułu odsetek	14 749	1 996
Splata udzielonych pożyczek	250 000	0
Inne wpływy inwestycyjne	936	163
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	(88 443)	(128 182)
Udzielenie pożyczek	(1 236 410)	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 053 491)	(69 968)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Splata obligacji	(300 000)	0
Splata odsetek i inne wydatki związane z obsługą zadłużenia z tytułu obligacji	(7 016)	(6 982)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(7 889)	(29 610)
Płatności z tytułu odsetek od zobowiązań z tytułu umów leasingu	(2 346)	(7 456)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(317 251)	(44 048)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 587 911)	99 339
Wpływ zmiany kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	974	(1 715)
Środki pieniężne na początek okresu	2 004 738	537 834
Środki pieniężne na koniec okresu	417 801	635 458
w tym środki pieniężne zaklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	3 339

1. INFORMACJE OGÓLNE

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Orbis za I półrocze 2020 roku przedstawia sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku i na dzień 30 czerwca 2019 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za I półrocze 2020 roku oraz za 2019 rok i za I półrocze 2019 roku, rachunek zysków i strat i sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku i 30 czerwca 2019 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku i 30 czerwca 2019 roku, jak również sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmujące dane za I półrocze 2020 roku i za I półrocze 2019 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.

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej jest spółka Orbis S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Złota 59, 00-120 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 I w pozycji 5510Z. Zgodnie z klasyfikacją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie działalność Spółki jest klasyfikowana w branży hotele i restauracje. Spółka posiada nadany numer BDO (Baza Danych Odpadowych) 000046640.

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

Pozycje sprawozdań z sytuacji finansowej zagranicznych spółek zależnych przeliczono na walutę polską po kursie średnim NBP na dzień 30 czerwca 2020 roku. Pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdań z przepływów środków pieniężnych zagranicznych spółek zależnych przeliczono na walutę polską po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na dzień kończący każdy miesiąc I półrocza 2020 oraz I półrocza 2019 roku. Wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmują się jako składnik kapitału własnego.

Kursy walutowe użyte w celu przeliczenia sprawozdań zagranicznych spółek zależnych przedstawia poniższa tabela:

WALUTA	Kurs średni w okresie sprawozdawczym		Kurs na koniec okresu sprawozdawczego		
	I półrocze 2020	I półrocze 2019	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
EUR/PLN	4,4413	4,2880	4,4660	4,2585	4,2520
HUF/PLN	0,012730	0,013371	0,012525	0,012885	0,013140
CZK/PLN	0,1677	0,1669	0,1666	0,1676	0,1672
RON/PLN	0,9205	0,9031	0,9220	0,8901	0,8976

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

1.1 PODSTAWA SPORZĄDZANIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Orbis powinno być czytane łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku, zawierającym noty, sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Główne zasady rachunkowości i metody obliczeniowe, zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w nocie 2.4 informacji dodatkowej do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 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 opisanych w nocie 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą oraz jednostki Grupy Kapitałowej Orbis w dającej się przewidzieć przyszłości. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową. Niemniej jednak globalny kryzys spowodowany rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-Cov-2 istotnie wpłynął na funkcjonowanie Grupy i osiągnięte przez nią wyniki, a tempo rozwoju Grupy będzie zdecydowanie wolniejsze od zakładanego jeszcze na początku bieżącego roku. Wpływ pandemii na sytuację finansową Grupy został opisany w nocie 3.1 niniejszego sprawozdania.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 30 września 2020 roku.

1.2 ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ ZMIANY W PREZENTACJI DANYCH

W 2020 roku nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego z wyjątkiem zmian przepisów przedstawionych poniżej.

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2020:

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** - definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – definicja przedsięwzięcia - zatwierdzone w UE w dniu 21 kwietnia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),

- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Na dzień 30 września 2020 roku nie występują nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, a które nie weszły jeszcze w życie.

Ponadto na dzień 30 września 2020 roku następujące nowe standardy i zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR, ale jeszcze nie zostały zatwierdzone do stosowania przez UE:

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) - Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”** – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”** – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** - przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 (data wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia z MSSF 9 została przedłużona na okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty ich wejścia w życie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing”** - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - Etap 2 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później).

- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”** - ulgi w spłatach czynszu w związku z Covid-19 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone, również w sprawozdaniach finansowych niezatwierdzonych do publikacji w dniu 28 maja 2020 roku. Zmiana ta jest również dostępna dla raportów śródrocznych).

Uproszczenie dozwolone przez tę zmianę znosi obowiązek dokonywania analizy i modyfikacji umów leasingowych w przypadku, gdy zmiany w płatnościach leasingowych są bezpośrednią konsekwencją COVID-19. Grupa postanowiła przyjąć przewidywane w zmianie do MSSF 16 uproszczenie, wychodząc z założenia, że zaakceptowanie zmiany przez UE pozostaje wyłącznie kwestią formalną. W okresie 6 miesięcy 2020 roku zastosowane przez Grupę uproszczenie dotyczyło zwolnienia z konieczności modyfikacji umów leasingu w związku z czasowym zawieszeniem płatności z tyt. praw wieczystego użytkowania gruntów wprowadzonego przez polski rząd (tzw. Tarcza Antykryzysowa 4.0 wprowadziła przesunięcie terminu płatności opłaty rocznej za 2020 rok z tytułu użytkowania wieczystego nieruchomości do dnia 31 stycznia 2021 roku). Dodatkowo, Grupa nie dokonywała rekalkulacji umów leasingowych hoteli oraz biura w związku z czasowym zawieszeniem płatności czynszowych. Łączna wartość odroczonej opłat w Grupie na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosiła 28,1 mln zł.

Według szacunków Grupy, pozostałe w/w standardy 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.

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 2020 roku.

SPÓŁKI ZALEŻNE - NAZWA I SIEDZIBA	% udziału w kapitale własnym	% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu	przedmiot działalności
Katerinska Hotel s.r.o., Praga	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%	hotelarsko-gastronomiczna
Accor Hotels Romania S.R.L., Bukareszt	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%	hotelarsko-gastronomiczna
UAB Hekon, Wilno	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%	hotelarsko - gastronomiczna
Orbis Corporate Sp. z o.o. w likwidacji, Warszawa*	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%	turystyka, transport, hotelarsko-gastronomiczna
Accor Pannonia Hotels Zrt., Budapeszt	bezpośrednio 99,92%	bezpośrednio 99,92%	hotelarsko-gastronomiczna
5 Hotel Kft., Budapeszt	pośrednio 99,92%	pośrednio 99,92%	wynajem nieruchomości
Accor-Pannonia Slovakia s.r.o., Bratysława	pośrednio 99,92%	pośrednio 99,92%	hotelarsko - gastronomiczna

* Spółka wyłączona z konsolidacji ze względu na małą istotność z punktu widzenia sumy bilansowej i przychodów netto Grupy Kapitałowej.

2.2 ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ORBIS

W I półroczu 2020 roku nie wystąpiły zmiany w inwestycjach w jednostkach zależnych.

3. OPIS ISTOTNYCH WYDARZEŃ I PÓŁROCZA 2020 ROKU

3.1 WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ ORAZ WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ GRUPY

Początek 2020 roku zapowiadał kolejne wzrosty na rynku hotelowym, ale wybuch epidemii koronawirusa SARS CoV-2 odwrócił długoletni pozytywny trend. Branża turystyczna jest jedną z branż, które zostały najbardziej dotknięte podczas pandemii. Ograniczenia w przemieszczaniu się, restrykcje sanitarne oraz wytyczne dot. zamykania obiektów noclegowych wpłynęły na istotne ograniczenie działalności hotelowej w całym regionie, w którym działa Orbis. W kwietniu, wskutek zawieszenia działalności prawie wszystkich hoteli (na koniec marca zamkniętych było 82% hoteli, w dniu 8 kwietnia było to już 94%), Grupa została niemal całkowicie pozbawiona możliwości generowania przychodów. Od maja, po zniesieniu przez rządy poszczególnych krajów zakazu świadczenia usług noclegowych, Grupa przystąpiła do stopniowego otwierania swoich obiektów. Decyzje dotyczące otwarcia kolejnych hoteli były podejmowane w oparciu o szczegółową analizę sytuacji na poszczególnych rynkach. W połowie maja otwartych było jedynie 13 hoteli (tj. 17%), natomiast na koniec czerwca otwartych było 26 hoteli (tj. 36% sieci Grupy Orbis). W połowie września otwarte były 63 hotele (tj. 86% sieci Grupy Orbis). Więcej informacji w punkcie 2.2 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

Utrata wartości aktywów

W związku z istotnym ograniczeniem skali działalności Grupa przeprowadziła analizę, czy na dzień 30 czerwca 2020 roku powinien być rozpoznany odpis aktualizujący wartość aktywów, w tym należności oraz zapasów.

Na koniec I półrocza 2020 roku Grupa posiadała 15,1 mln zł należności handlowych, z czego 48% stanowiły należności od spółek z Grupy Accor. Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości wszystkie należności od pozostałych podmiotów przeterminowane powyżej 180 dni zostały objęte 100% odpisem. W ocenie Grupy należności zaprezentowane w bilansie na dzień 30 czerwca 2020 roku stanowią kwoty możliwe do uzyskania od klientów.

Grupa na bieżąco analizuje sytuację na poszczególnych rynkach oraz spływające sygnały od kontrahentów mogące świadczyć o znacznym pogorszeniu ich sytuacji finansowej. Dedykowni pracownicy Grupy są w stałym kontakcie z największymi dłużnikami. W razie zidentyfikowania przesłanek wskazujących na istotny wzrost ryzyka nieściągalności należności, Grupa dokona odpowiednich odpisów wartości posiadanych należności.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa posiadała zapasy o wartości 5,4 mln zł, co stanowi jedynie 0,4% aktywów obrotowych Grupy. Zapasy te obejmują głównie produkty spożywcze i napoje. W momencie zamknięcia hoteli wszystkie zapasy zostały odpowiednio zabezpieczone. Po otwarciu hoteli oraz na dzień bilansowy zostały przeprowadzone inwentaryzacje mające na celu zidentyfikowanie, czy na stanie zapasów występują artykuły przeterminowane. Wartość zapasów spisanych w koszty w wyniku tych inwentaryzacji była nieistotna (wyniosła ok. 200 tys. zł).

W ramach aktywów obrotowych Grupa posiada również pożyczki w łącznej kwocie 984 mln zł, udzielone w marcu spółce AccorInvest Group S.A. W ocenie Grupy na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły jeszcze przesłanki wskazujące na trwałą utratę wartości udzielonych pożyczek.

Zarząd Grupy Orbis ma świadomość, że sytuacja, w jakiej znalazła się Grupa oraz cała branża turystyczna, jest wystarczającą przesłanką do przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów trwałych, tj. rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania. Niemniej jednak ze względu na dynamicznie zmieniającą się sytuację na rynku usług hotelarskich (wynikającą np. z ponownie wprowadzanych ograniczeń w międzynarodowym ruchu lotniczym) oraz trudną do oszacowania skalę popytu na usługi świadczone przez Grupę w kolejnych miesiącach, na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa nie posiadała wystarczających danych, na bazie których możliwe byłoby wiarygodne ustalenie wartości odzyskiwanej posiadanych aktywów. Na dzień 30 czerwca 2020 roku trwałą utratę wartości stwierdzono jedynie w przypadku leasingowanego hotelu we Wrocławiu, w którym postanowiono zakończyć działalność oraz w odniesieniu do wartości firmy rozpoznanej w 2018 roku na nabyciu hotelu Mercure Unirii w Rumunii. Łączny odpis z tytułu utraty

wartości tych aktywów wyniósł 7,3 mln zł. Grupa przeprowadzi testy na utratę wartości wszystkich posiadanych aktywów przy sporządzaniu sprawozdania za 2020 rok.

Płynność finansowa oraz wycena zobowiązań

Na dzień 30 czerwca 2020 roku dług netto Grupy, tj. nadwyżka zobowiązań finansowych (w tym z tytułu leasingu finansowego) nad środkami pieniężnymi, wyniósł 300,8 mln zł. Grupa nie posiada zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek, natomiast wielkość dostępnych, niewykorzystanych linii kredytowych z tytułu kredytów w rachunku bieżącym wynosi 45,0 mln zł.

Na koniec I półrocza 2020 Grupa posiada zobowiązania z tytułu emisji obligacji, których łączna wartość wyceniona w zamortyzowanym koszcie wynosi 202,3 mln zł. Wyemitowane obligacje są zabezpieczone hipoteką na trzech hotelach Orbisu. Pierwsza transza obligacji w wysokości 300 mln zł została spłacona w terminie wynikającym z warunków emisji, tj. w dniu 26 czerwca 2020 roku. Termin płatności drugiej transzy przypada na 29 lipca 2021 roku. Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa wywiązała się z kowenantów wynikających z zobowiązań z tytułu emisji obligacji.

Grupa posiada zobowiązania leasingowe, na które składają się zobowiązania wynikające z korzystania z gruntów oraz z praw wieczystego użytkowania gruntów, wynajmu hoteli i biur oraz leasingu samochodów. Łączna wartość tych zobowiązań na koniec czerwca 2020 roku wyniosła 516,3 mln zł. W przypadku opłat za użytkowanie wieczyste gruntów, Grupa skorzystała z opcji wprowadzonej przez polski rząd tzw. Tarczą Antykryzysową odroczenia płatności do 31 stycznia 2021 roku. Grupa podjęła także rozmowy z leasingodawcami w sprawie wstrzymania bądź ograniczenia płatności czynszów za leasingowane hotele oraz biura w poszczególnych krajach. Suma opłat leasingowych, które były wymagalne w I półroczu 2020 roku, a które zostały odroczone na kolejne okresy, wyniosła 28,1 mln zł. W przypadku dwóch hoteli zagranicznych Grupa przystąpiła do rządowych programów pomocowych, w ramach których 50% kwoty czynszów za okres zamknięcia hoteli zostanie sfinansowana przez Państwo (łączna kwota tych dotacji to ok. 400 tys. EUR), natomiast udział leasingodawcy w należnych opłatach wyniesie 30% (co daje łączny upust od leasingodawców na poziomie ok. 240 tys. EUR). Aktualnie nadal trwają negocjacje dotyczące redukcji opłat za najem trzech hoteli.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku zobowiązania handlowe Grupy wynosiły 58,8 mln zł, z czego ok. 40% stanowiły zobowiązania do spółek z Grupy Accor, wynikające z podpisanych umów na zarządzanie hotelami. Na podstawie porozumienia zawartego pomiędzy Grupą Accor a Grupą AccorInvest znaczna część opłat należnych za bieżący rok będzie mogła być uregulowana w 2021 roku. Od momentu wybuchu pandemii Grupa podjęła także negocjacje z pozostałymi dostawcami, mające na celu obniżenie stawek, zawieszenie naliczania opłat w okresie zamknięcia hoteli oraz znaczne wydłużenie terminów płatności. Z większością głównych dostawców wypracowano rozwiązania, które powinny korzystnie wpłynąć na płynność finansową Grupy.

Grupa dąży do zastosowania wszystkich możliwych form pomocy oferowanych przez poszczególne władze państwowe. W ramach programów rządowych mających na celu ochronę miejsc pracy w I półroczu 2020 roku spółki Grupy otrzymały dopłaty do wynagrodzeń w łącznej kwocie ok. 12 mln zł. W obszarze podatków wszystkie spółki Grupy skorzystały z możliwości odroczenia płatności podatku CIT oraz otrzymania przyspieszonego zwrotu podatku VAT. Orbis wystąpił także z wnioskami do rad gmin o odroczenie terminów płatności lub zwolnienie z opłat z tytułu podatku od nieruchomości oraz skorzystał z możliwości przesunięcia na lipiec terminu zapłaty podatku od przychodów z budynków za miesiące marzec-maj br. W ramach programu zaoferowanego hotelarzom przez rząd czeski, we wrześniu Grupa złożyła wniosek o dofinansowanie za okres zamknięcia hoteli w wysokości 800 tys. EUR.

Grupa podejmuje działania, mające na celu zapewnienie płynności finansowej oraz utrzymanie bezpiecznego poziomu długu netto. Analizowane są różne warianty optymalizacji kosztów stałych oraz opcje finansowania zewnętrznego. Analizie poddano także dotychczasowy budżet nakładów inwestycyjnych oraz wprowadzono nową strategię inwestycyjną (w związku z obecną sytuacją spowodowaną epidemią COVID-19 większość prac inwestycyjnych została wstrzymana, a Grupa koncentruje się głównie na koniecznych pracach związanych z przyszłym bezpieczeństwem gości).

3.2 POZOSTAŁE ISTOTNE ZDARZENIA I PÓŁROCZA 2020 ROKU

Do pozostałych ważnych wydarzeń I półrocza 2020 roku należą:

Zmiana głównego akcjonariusza Spółki

W dniu 11 marca 2020 roku, w wyniku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego w dniu 17 grudnia 2019 roku, Spółka AccorInvest Group S.A. („AccorInvest”) nabyła 98,56% akcji Orbis, w tym 85,8% akcji posiadanych przez grupę Accor S.A.

W tym samym dniu Orbis i jego wybrane spółki zależne:

- a) rozwiązały 73 umowy o zarządzanie hotelami zawarte w dniu 31 października 2019 roku, na mocy których Accor S.A. i jej wybrane spółki zależne zarządzały wszystkimi hotelami będącymi własnością lub dzierżawionymi przez Spółki Orbis, oraz
- b) zastąpiły powyższe umowy zawartymi 73 nowymi długoterminowymi umowami o zarządzanie hotelami, na mocy których Spółki Accor będą zarządzały wszystkimi hotelami będącymi własnością lub dzierżawionymi przez Spółki Orbis.

Zakres usług zarządzania świadczonych na podstawie nowych umów o zarządzanie hotelami jest tożsamy z zakresem wynikającym z dotychczasowych umów o zarządzanie hotelami. Powyższe zmiany umów miały na celu dostosowanie warunków usług zarządzania hotelami świadczonych przez Spółki Accor do warunków usług zarządzania świadczonych przez grupę Accor na rzecz grupy AccorInvest w ramach umów zawartych pomiędzy tymi stronami w 2018 roku.

W dniu 15 kwietnia 2020 roku spółka AccorInvest Group S.A. nabyła 664 656 akcji Orbis S.A. odpowiadających 1,44% kapitału zakładowego Spółki. Nabycie nastąpiło w wyniku przymusowego wykupu akcji Spółki. Po rozliczeniu przymusowego wykupu AccorInvest posiada bezpośrednio 46 077 008 akcji Orbis S.A. odpowiadających 100% kapitału zakładowego Spółki.

Wycofanie akcji Orbis S.A. z obrotu na rynku regulowanym GPW

W dniu 17 kwietnia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Orbis S.A. podjęło uchwałę w sprawie wycofania akcji Spółki (ISIN PLORBIS00014) z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W tym samym dniu został złożony wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o udzielenie zezwolenia na wycofanie akcji Orbis S.A. z obrotu na rynku regulowanym oraz zezwolenia na zaprzestanie stosowania do Orbis S.A. przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Komisja Nadzoru Finansowego zezwoliła Spółce na wycofanie jej akcji z obrotu na rynku regulowanym z dniem 26 czerwca br.

Zmiany w Zarządzie oraz Radzie Nadzorczej Spółki

W dniu 24 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza Orbis S.A. powołała w skład Zarządu Orbis S.A. XI kadencji:

- Pana Gilles Clavie na Prezesa Zarządu,
- Pana Dominika Sołtysika na Wiceprezesa Zarządu,
- Panią Inesę Kuczalską na Członka Zarządu.

W związku ze zmianą głównego akcjonariusza Spółki w I półroczu 2020 roku wystąpiły także zmiany w składzie Rady Nadzorczej, opisane w Sprawozdaniu Zarządu, w punkcie 5.4.

Udzielenie pożyczek jednostce dominującej AccorInvest Group S.A.

W dniu 18 marca 2020 roku Orbis S.A. oraz jej węgierska spółka zależna Accor Pannonia Hotels Zrt. udzieliły na rzecz AccorInvest Group S.A. pożyczek w łącznej kwocie 286 mln EUR (odpowiednio w walutach PLN i HUF) na okres trzech miesięcy z możliwością ich przedłużenia. Orbis oraz Accor Pannonia Hotels mają możliwość zażądania wcześniejszej spłaty całości lub części pożyczek w przypadkach uzasadnionych ich sytuacją finansową.

Pożyczki oprocentowane zostały na warunkach rynkowych, co potwierdzone zostało w opinii sporządzonej przez niezależnego doradcę podatkowego z grupy Ernst & Young.

W dniu 16 czerwca 2020 roku uzgodniono przedłużenie części w/w pożyczek na okres kolejnych 12 miesięcy. Przedłużenie pożyczek zostało zaakceptowane przez Radę Nadzorczą Orbisu. Jednocześnie część pożyczki udzielonej przez Orbis S.A. w kwocie 250 mln PLN została spłacona przez AccorInvest Group S.A. w dniu 17 czerwca 2020 roku.

Ponadto w I półroczu br. Orbis S.A. oraz jej wybrane spółki zależne przystąpiły do cash poolu, którego liderem jest AccorInvest Group S.A., a członkami są spółki zależne AccorInvest Group S.A. Cash pool jest narzędziem zarządzania płynnością, które umożliwia wzajemne równoważenie sald kont spółek należących do Grupy AccorInvest i pozwala wszystkim jej uczestnikom (w tym Orbis S.A. i jego spółkom zależnym) uzyskać silniejszą pozycję negocjacyjną, wyższą wiarygodność kredytową, bardziej wydajne zarządzanie gotówką i niższe koszty finansowe. Poziom środków zaangażowanych przez Orbis i jego spółki zależne w cash pool będzie dostosowywany do ich sytuacji finansowej i płynności. Każdorazowe wykorzystanie środków finansowych zaangażowanych przez Orbis lub jego spółki zależne przez innego uczestnika cash poolu będzie oprocentowane na warunkach rynkowych, co zostało potwierdzone w opinii powyżej wskazanego niezależnego doradcy podatkowego. Do dnia 30 czerwca 2020 roku spółki Grupy Orbis nie dokonywały przelewu środków w ramach cash poola.

Wszystkie powyższe transakcje zostały zaakceptowane przez Radę Nadzorczą Orbisu.

Zbycie nieruchomości niehotelowej w Częstochowie

W dniu 18 marca 2020 roku, w wykonaniu warunkowej umowy sprzedaży z dnia 17 lipca 2019 roku, Orbis S.A. dokonał sprzedaży nieruchomości, obejmującej prawo wieczystego użytkowania gruntu w Częstochowie (stanowiące aktywum z tytułu prawa do użytkowania ujęte zgodnie z MSSF 16 "Leasing"), za pierwotnie uzgodnioną cenę 6 150 tys. zł netto.

Nabycie nieruchomości (gruntu) w Krakowie

W dniu 19 marca 2020 roku, Orbis S.A. zawarł umowę sprzedaży, na podstawie której spółka Orbis nabyła nieruchomość (działkę gruntu) o łącznej powierzchni 595 metrów kwadratowych, położoną w Krakowie przy ulicy Worcella 6 za cenę 9,2 mln zł netto, powiększoną o należną stawkę podatku od towarów i usług (VAT).

Umowa sprzedaży nieruchomości zawarta została po spełnieniu się warunków określonych w przedwstępnej umowie sprzedaży, w postaci przeniesienia na Orbis S.A. decyzji o warunkach zabudowy oraz wyburzenia budynku, który był posadowiony na tej nieruchomości.

Wykup obligacji

W dniu 26 czerwca 2020 roku Orbis S.A. dokonał wykupu 300 000 obligacji zwykłych, na okaziciela serii ORB A 260620, o wartości nominalnej 1 000 złotych każda. Wykup obligacji nastąpił zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji w dniu wykupu określonym na dzień tj. 26.06.2020 roku, według ich wartości nominalnej wynoszącej łącznie 300 mln zł. Wykupione obligacje podlegają umorzeniu, co powoduje definitywne wygaśnięcie wszelkich praw i obowiązków wynikających z tych obligacji.

4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Zgodnie z wymogami MSSF 8, Grupa identyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty, które są regularnie weryfikowane przez Zarząd jednostki dominującej w celu alokacji zasobów do poszczególnych segmentów oraz oceny wyników ich działalności.

4.1 SEGMENTY OPERACYJNE

Grupa Kapitałowa Orbis wyróżnia dwa sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- hotele o wyższym i średnim standardzie (Up&Midscale), do którego należą hotele marki Sofitel, MGallery, Novotel oraz Mercure,
- hotele ekonomiczne, do którego należą hotele marki ibis, ibis budget oraz ibis Styles.

Poza wynikami segmentów operacyjnych Zarząd jednostki dominującej analizuje także wyniki w podziale na poszczególne obszary geograficzne, które zostały przedstawione w nocie 4.2.

Ocena działalności segmentów dokonywana jest głównie na podstawie przychodów oraz wyników na poziomie EBIT (wynik z działalności operacyjnej) oraz EBITDA (wynik z działalności operacyjnej bez uwzględnienia amortyzacji), z wyłączeniem zdarzeń niepowtarzalnych i jednorazowych. Regularnej analizie poddawane są również ponoszone nakłady inwestycyjne.

W poniższych tabelach zostały przedstawione dane dotyczące przychodów, wyników oraz aktywów poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej Orbis. Przedstawione dane prezentują wyniki hoteli własnych i leasingowanych.

Działalność nieprzypisana obejmuje przychody i koszty Biura Zarządu (w tym przychody i koszty z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych) oraz zdarzenia niepowtarzalne i jednorazowe, takie jak aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych, wynik na sprzedaży nieruchomości oraz koszty restrukturyzacji. W ramach działalności nieprzypisanej wykazywany jest również podatek dochodowy bieżący i odroczony (Grupa nie kalkuluje podatku dochodowego dla poszczególnych segmentów działalności).

W odniesieniu do danych bilansowych, do segmentów operacyjnych Grupa przyporządkowuje wszystkie aktywa, z wyjątkiem aktywów Biura Zarządu (w tym głównie nieruchomości inwestycyjnych, środków pieniężnych, innych aktywów finansowych, należności publicznoprawnych oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego).

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład poszczególnych segmentów operacyjnych wchodziły:

- segment Up&Midscale: 3 hotele marki Sofitel, 20 hoteli marki Novotel, 14 hoteli marki Mercure oraz 1 hotel MGallery,
- segment Hoteli Ekonomicznych: 24 hotele marki ibis, 8 hoteli marki ibis budget i 3 hotele marki ibis Styles.

Natomiast na dzień 30 czerwca 2019 roku w skład poszczególnych segmentów operacyjnych wchodziły:

- segment Up&Midscale: 3 hotele marki Sofitel, 20 hoteli marki Novotel, 14 hoteli marki Mercure oraz 1 hotel MGallery,
- segment Hoteli Ekonomicznych: 23 hotele marki ibis, 8 hoteli marki ibis budget i 3 hotele marki ibis Styles.

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

I PÓŁROCZE 2020	Segmenty operacyjne		Działalność nieprzypisana i korekty konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
	Hotele Up&Midscale	Hotele Ekonomiczne		
Przychody segmentu, w tym:	173 301	53 444	2 039	228 784
Sprzedaż klientom zewnętrznym	173 301	53 444	2 039	228 784
EBITDAR	(25 244)	(9 298)	(9 723)	(44 265)
EBITDA operacyjna	(26 057)	(9 944)	(9 947)	(45 948)
Amortyzacja	(83 169)	(28 603)	(3 206)	(114 978)
Strata z działalności operacyjnej bez zdarzeń jednorazowych	(109 226)	(38 547)	(13 153)	(160 926)
Wynik zdarzeń jednorazowych	0	0	(3 033)	(3 033)
Strata z działalności operacyjnej (EBIT)	(109 226)	(38 547)	(16 186)	(163 959)
Przychody/koszty finansowe	(14 728)	(3 598)	17 918	(408)
Podatek dochodowy	0	0	22 517	22 517
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(123 954)	(42 145)	24 249	(141 850)
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk/(strata) netto	(123 954)	(42 145)	24 249	(141 850)

I PÓŁROCZE 2019	Segmenty operacyjne		Działalność nieprzypisana i korekty konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
	Hotele Up&Midscale	Hotele Ekonomiczne		
Przychody segmentu, w tym:	514 961	163 452	5 639	684 052
Sprzedaż klientom zewnętrznym	514 961	163 452	5 639	684 052
EBITDAR	203 249	77 002	(50 980)	229 271
EBITDA operacyjna	197 924	76 950	(51 562)	223 312
Amortyzacja	(77 560)	(28 260)	(2 714)	(108 534)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej bez zdarzeń jednorazowych	120 364	48 690	(54 276)	114 778
Wynik zdarzeń jednorazowych	0	0	48 691	48 691
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	120 364	48 690	(5 585)	163 469
Przychody/koszty finansowe	(6 976)	(3 235)	(9 505)	(19 716)
Podatek dochodowy	0	0	(29 900)	(29 900)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	113 388	45 455	(44 990)	113 853
Działalność zaniechana	0	0	15 228	15 228
Zysk/(strata) netto	113 388	45 455	(29 762)	129 081

II KWARTAŁ 2020	Segmenty operacyjne		Działalność nieprzypisana i korekty konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
	Hotele Up&Midscale	Hotele Ekonomiczne		
Przychody segmentu, w tym:	15 598	2 513	892	19 003
Sprzedaż klientom zewnętrznym	15 598	2 513	892	19 003
EBITDAR	(37 113)	(16 312)	(3 525)	(56 950)
EBITDA operacyjna	(36 831)	(16 624)	(3 631)	(57 086)
Amortyzacja	(42 080)	(14 311)	(1 595)	(57 986)
Strata z działalności operacyjnej bez zdarzeń jednorazowych	(78 911)	(30 935)	(5 226)	(115 072)
Wynik zdarzeń jednorazowych	0	0	(8 475)	(8 475)
Strata z działalności operacyjnej (EBIT)	(78 911)	(30 935)	(13 701)	(123 547)
Przychody/koszty finansowe	(4 819)	(1 789)	5 134	(1 474)
Podatek dochodowy	0	0	17 927	17 927
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(83 730)	(32 724)	9 360	(107 094)
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk/(strata) netto	(83 730)	(32 724)	9 360	(107 094)

II KWARTAŁ 2019	Segmenty operacyjne		Działalność nieprzypisana i korekty konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
	Hotele Up&Midscale	Hotele Ekonomiczne		
Przychody segmentu, w tym:	310 586	101 512	2 481	414 579
Sprzedaż klientom zewnętrznym	310 586	101 512	2 481	414 579
EBITDAR	145 545	55 495	(25 850)	175 190
EBITDA operacyjna	142 128	55 524	(25 821)	171 831
Amortyzacja	(39 357)	(14 353)	(1 411)	(55 121)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej bez zdarzeń jednorazowych	102 771	41 171	(27 232)	116 710
Wynik zdarzeń jednorazowych	0	0	1 134	1 134
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	102 771	41 171	(26 098)	117 844
Przychody/koszty finansowe	(3 659)	(1 644)	(5 889)	(11 192)
Podatek dochodowy	0	0	(18 629)	(18 629)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	99 112	39 527	(50 616)	88 023
Działalność zaniechana	0	0	10 248	10 248
Zysk/(strata) netto	99 112	39 527	(40 368)	98 271

Poniższe tabele zawierają inne wybrane dane finansowe segmentów operacyjnych:

STAN NA 30 CZERWCA 2020	Segmenty operacyjne		Działalność nieprzypisana i korekty konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
	Hotele Up&Midscale	Hotele Ekonomiczne		
Aktywa trwałe, w tym:	1 823 803	811 839	129 684	2 765 326
- wartość firmy	31 845	59 504	0	91 349
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	74 642	74 642
Aktywa obrotowe, w tym:	17 330	6 662	1 445 182	1 469 174
- pożyczki udzielone	0	0	984 231	984 231
- środki pieniężne	0	0	417 801	417 801
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	674	674
Wartość nakładów inwestycyjnych	47 993	19 295	2 732	70 020

STAN NA 31 GRUDNIA 2019	Segmenty operacyjne		Działalność nieprzypisana i korekty konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
	Hotele Up&Midscale	Hotele Ekonomiczne		
Aktywa trwałe, w tym:	1 879 074	824 104	106 877	2 810 055
- wartość firmy	36 117	59 504	0	95 621
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	49 734	49 734
Aktywa obrotowe, w tym:	43 550	10 838	2 037 629	2 092 017
- środki pieniężne	0	0	2 004 738	2 004 738
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	2 647	674	3 321
Wartość nakładów inwestycyjnych	144 307	36 328	13 059	193 694

STAN NA 30 CZERWCA 2019	Segmenty operacyjne		Działalność nieprzypisana i korekty konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
	Hotele Up&Midscale	Hotele Ekonomiczne		
Aktywa trwałe, w tym:	1 903 753	832 959	123 214	2 859 926
- wartość firmy	42 111	66 495	0	108 606
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	55 629	55 629
Aktywa obrotowe, w tym:	65 537	15 292	665 882	746 711
- środki pieniężne	0	0	632 119	632 119
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	2 647	24 759	27 406
Wartość nakładów inwestycyjnych	67 735	8 757	4 319	80 811

4.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH

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

W poniższych tabelach zostały przedstawione dane dotyczące przychodów, wyników oraz aktywów poszczególnych segmentów geograficznych Grupy Kapitałowej Orbis za I półrocze 2020 roku, 2019 rok i za I półrocze 2019 roku. Przedstawione dane prezentują wyniki hoteli własnych i leasingowanych.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład poszczególnych segmentów geograficznych wchodziły:

- Polska: 3 hotele marki Sofitel, 13 hoteli marki Novotel, 8 hoteli marki Mercure, 13 hoteli marki ibis, 8 hoteli marki ibis budget oraz 1 hotel ibis Styles,
- Węgry: 4 hotele marki Novotel, 3 hotele marki Mercure, 6 hoteli marki ibis i 2 hotele marki ibis Styles,
- Czechy: po jednym hotelu marek Novotel, Mercure i MGallery oraz 3 hotele ibis,
- Pozostałe kraje (Litwa, Rumunia, Słowacja): 2 hotele marki Novotel, 2 Mercure i 2 marki ibis.

Natomiast na dzień 30 czerwca 2019 roku w skład poszczególnych segmentów geograficznych wchodziły:

- Polska: 3 hotele marki Sofitel, 13 hoteli marki Novotel, 8 hoteli marki Mercure, 13 hoteli marki ibis, 8 hoteli marki ibis budget oraz 1 hotel ibis Styles,
- Węgry: 4 hotele marki Novotel, 3 hotele marki Mercure, 5 hoteli marki ibis i 2 hotele marki ibis Styles,
- Czechy: po jednym hotelu marek Novotel, Mercure i MGallery oraz 3 hotele ibis,
- Pozostałe kraje (Litwa, Rumunia, Słowacja): 2 hotele marki Novotel, 2 Mercure i 2 marki ibis.

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

I PÓŁROCZE 2020	Segmenty geograficzne				Wzajemne eliminacje i korekty konsolidacyjne	Ogółem
	Polska	Węgry	Czechy	Pozostałe kraje		
Przychody segmentu, w tym:	157 485	40 553	15 149	15 597	0	228 784
Sprzedaż klientom zewnętrznym	157 485	40 553	15 149	15 597	0	228 784
EBITDAR	(21 453)	(11 397)	(6 141)	(5 274)	0	(44 265)
EBITDA operacyjna	(21 453)	(11 335)	(6 142)	(7 018)	0	(45 948)
Amortyzacja	(72 136)	(22 925)	(13 066)	(6 851)	0	(114 978)
EBIT bez zdarzeń jednorazowych	(93 589)	(34 260)	(19 208)	(13 869)	0	(160 926)

I PÓŁROCZE 2019	Segmenty geograficzne				Wzajemne eliminacje i korekty konsolidacyjne	Ogółem
	Polska	Węgry	Czechy	Pozostałe kraje		
Przychody segmentu, w tym:	447 386	131 137	56 232	52 228	(2 931)	684 052
Sprzedaż klientom zewnętrznym	446 296	131 129	56 232	50 395	0	684 052
Sprzedaż innym segmentom	1 090	8	0	1 833	(2 931)	0
EBITDAR	139 373	46 496	23 757	19 661	(16)	229 271
EBITDA operacyjna	139 373	46 308	23 757	13 890	(16)	223 312
Amortyzacja	(67 865)	(22 085)	(12 426)	(6 158)	0	(108 534)
EBIT bez zdarzeń jednorazowych	71 508	24 223	11 331	7 732	(16)	114 778

II KWARTAŁ 2020	Segmenty geograficzne				Wzajemne eliminacje i korekty konsolidacyjne	Ogółem
	Polska	Węgry	Czechy	Pozostałe kraje		
Przychody segmentu, w tym:	16 184	1 308	592	919	0	19 003
Sprzedaż klientom zewnętrznym	16 184	1 308	592	919	0	19 003
EBITDAR	(32 431)	(12 990)	(6 122)	(5 407)	0	(56 950)
EBITDA operacyjna	(32 431)	(12 969)	(6 123)	(5 563)	0	(57 086)
Amortyzacja	(36 399)	(11 391)	(6 621)	(3 575)	0	(57 986)
EBIT bez zdarzeń jednorazowych	(68 830)	(24 360)	(12 744)	(9 138)	0	(115 072)

II KWARTAŁ 2019	Segmenty geograficzne				Wzajemne eliminacje i korekty konsolidacyjne	Ogółem
	Polska	Węgry	Czechy	Pozostałe kraje		
Przychody segmentu, w tym:	263 540	84 638	36 102	32 079	(1 780)	414 579
Sprzedaż klientom zewnętrznym	262 961	84 630	36 102	30 886	0	414 579
Sprzedaż innym segmentom	579	8	0	1 193	(1 780)	0
EBITDAR	103 661	37 999	19 132	14 446	(48)	175 190
EBITDA operacyjna	103 661	37 904	19 400	10 914	(48)	171 831
Amortyzacja	(34 856)	(11 057)	(6 393)	(2 815)	0	(55 121)
EBIT bez zdarzeń jednorazowych	68 805	26 847	13 007	8 099	(48)	116 710

Poniższe tabele zawierają inne wybrane dane finansowe segmentów geograficznych:

STAN NA 30 CZERWCA 2020	Segmenty geograficzne				Wzajemne eliminacje i korekty konsolidacyjne	Ogółem
	Polska	Węgry	Czechy	Pozostałe kraje		
Aktywa trwałe, w tym:	2 260 337	592 709	247 645	154 649	(490 014)	2 765 326
- wartość firmy	91 349	0	0	0	0	91 349
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	63 027	684	8 539	2 392	0	74 642
Aktywa obrotowe, w tym:	969 619	325 282	80 220	96 647	(2 594)	1 469 174
- pożyczki udzielone	771 090	213 141	0	0	0	984 231
- środki pieniężne	158 868	96 308	75 011	87 614	0	417 801
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	674	0	0	0	0	674
Wartość nakładów inwestycyjnych	55 278	9 864	127	4 751	0	70 020

STAN NA 31 GRUDNIA 2019	Segmenty geograficzne				Wzajemne eliminacje i korekty konsolidacyjne	Ogółem
	Polska	Węgry	Czechy	Pozostałe kraje		
Aktywa trwałe, w tym:	2 270 229	622 357	256 098	152 034	(490 663)	2 810 055
- wartość firmy	91 349	0	0	4 272	0	95 621
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	45 853	0	3 800	81	0	49 734
Aktywa obrotowe, w tym:	1 492 507	385 006	99 144	121 652	(6 292)	2 092 017
- środki pieniężne	1 440 349	358 302	93 238	112 849	0	2 004 738
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3 321	0	0	0	0	3 321
Wartość nakładów inwestycyjnych	131 461	52 155	4 164	5 914	0	193 694

STAN NA 30 CZERWCA 2019	Segmenty geograficzne				Wzajemne eliminacje i korekty konsolidacyjne	Ogółem
	Polska	Węgry	Czechy	Pozostałe kraje		
Aktywa trwałe, w tym:	2 329 685	633 981	265 350	152 385	(521 475)	2 859 926
- wartość firmy	104 298	0	0	4 308	0	108 606
- aktywa finansowe	30 352	0	0	0	(30 352)	0
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	50 681	0	4 880	68	0	55 629
Aktywa obrotowe, w tym:	642 634	110 426	102 477	35 164	(143 990)	746 711
- środki pieniężne	448 370	68 910	90 520	24 319	0	632 119
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	19 961	3 704	214	3 527	0	27 406
Wartość nakładów inwestycyjnych	47 773	29 924	461	2 653	0	80 811

4.3 PRZYCHODY SEGMENTÓW OPERACYJNYCH W PODZIALE NA RODZAJE USŁUG I OBSZARY GEOGRAFICZNE

Poniżej przedstawiono przychody Grupy w podziale na rodzaje usług i obszary geograficzne wraz z ich uzgodnieniem do prezentowanych w nocie 4.1 segmentów operacyjnych.

I PÓŁROCZE 2020	Segmenty operacyjne		Działalność nieprzypisana i korekty konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
	Hotele Up&Midscale	Hotele Ekonomiczne		
Przychody w podziale na rodzaje usług:	173 301	53 444	2 039	228 784
Usługi noclegowe	109 903	39 895	0	149 798
Usługi gastronomiczne	50 336	10 297	0	60 633
Pozostałe	13 062	3 252	2 039	18 353
Przychody w podziale na obszary geograficzne:	173 301	53 444	2 039	228 784
Polska	123 160	32 348	1 977	157 485
Węgry	29 248	11 305	0	40 553
Czechy	8 637	6 452	60	15 149
Pozostałe kraje	12 256	3 339	2	15 597

I PÓŁROCZE 2019	Segmenty operacyjne		Działalność nieprzypisana i korekty konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
	Hotele Up&Midscale	Hotele Ekonomiczne		
Przychody w podziale na rodzaje usług:	514 961	163 452	5 639	684 052
Usługi noclegowe	348 611	128 674	0	477 285
Usługi gastronomiczne	144 751	29 648	0	174 399
Pozostałe	21 599	5 130	5 639	32 368
Przychody w podziale na obszary geograficzne:	514 961	163 452	5 639	684 052
Polska	345 498	96 459	4 339	446 296
Węgry	99 934	30 097	1 098	131 129
Czechy	28 589	27 475	168	56 232
Pozostałe kraje	40 940	9 421	34	50 395

II KWARTAŁ 2020	Segmenty operacyjne		Działalność nieprzypisana i korekty konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
	Hotele Up&Midscale	Hotele Ekonomiczne		
Przychody w podziale na rodzaje usług:	15 598	2 513	892	19 003
Usługi noclegowe	9 691	1 426	0	11 117
Usługi gastronomiczne	2 886	264	0	3 150
Pozostałe	3 021	823	892	4 736
Przychody w podziale na obszary geograficzne:	15 598	2 513	892	19 003
Polska	13 920	1 382	882	16 184
Węgry	885	423	0	1 308
Czechy	161	421	10	592
Pozostałe kraje	632	287	0	919

II KWARTAŁ 2019	Segmenty operacyjne		Działalność nieprzypisana i korekty konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
	Hotele Up&Midscale	Hotele Ekonomiczne		
Przychody w podziale na rodzaje usług:	310 586	101 512	2 481	414 579
Usługi noclegowe	217 303	81 682	0	298 985
Usługi gastronomiczne	81 988	16 951	0	98 939
Pozostałe	11 295	2 879	2 481	16 655
Przychody w podziale na obszary geograficzne:	310 586	101 512	2 481	414 579
Polska	203 710	57 432	1 819	262 961
Węgry	65 030	19 052	548	84 630
Czechy	17 109	18 910	83	36 102
Pozostałe kraje	24 737	6 118	31	30 886

4.4 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Do momentu wybuchu pandemii, w przychodach ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Orbis w skali roku obserwowana była sezonowość. Zazwyczaj największa część przychodów wypracowywana była w drugim i trzecim kwartale roku. Następnym kwartałem pod względem udziału w przychodach ze sprzedaży był czwarty kwartał roku, a ostatnią pozycję zajmował pierwszy kwartał roku. W 2020 roku, na skutek pandemii COVID-19, sezonowość w działalności Grupy została zaburzona.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY *	2020		2019		2018	
	tys. zł.	udział w rocznych przychodach	tys. zł.	udział w rocznych przychodach	tys. zł.	udział w rocznych przychodach
I kwartał	209 781	-	277 824	18,5%	271 465	18,9%
II kwartał	19 003	-	428 146	28,5%	418 847	29,1%
III kwartał	-	-	424 736	28,3%	391 693	27,2%
IV kwartał	-	-	370 419	24,7%	358 023	24,8%
Razem	228 784	-	1 501 125	100,0%	1 440 028	100,0%

* Łącznie działalność kontynuowana i zaniechana

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT I SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	3 miesiące zakończonych 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończonych 30.06.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Przychody z usług noclegowych	11 117	149 798	298 985	477 285
Przychody z usług gastronomicznych	3 150	60 633	98 939	174 399
Pozostałe przychody	4 736	18 353	16 655	32 368
Przychody netto ze sprzedaży razem	19 003	228 784	414 579	684 052

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	3 miesiące zakończonych 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończonych 30.06.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Amortyzacja	(57 986)	(114 978)	(55 121)	(108 534)
Koszt wynajmu nieruchomości	(136)	(1 683)	(3 359)	(5 959)
Usługi obce	(17 708)	(90 988)	(81 001)	(148 790)
Koszty świadczeń pracowniczych	(41 176)	(122 719)	(93 830)	(186 789)
Zużycie materiałów i energii	(9 956)	(45 471)	(53 703)	(98 622)
Podatki i opłaty	(4 935)	(9 506)	(8 364)	(16 295)
Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu):	(1 479)	(3 747)	(2 908)	(5 497)
podróże służbowe	(48)	(360)	(671)	(1 341)
składki na ubezpieczenia	(949)	(1 904)	(974)	(1 903)
tantiemy praw autorskich	(69)	(593)	(529)	(1 044)
inne	(413)	(890)	(734)	(1 209)
Utrata wartości należności	(740)	(847)	(124)	(447)
Koszty według rodzaju razem	(134 116)	(389 939)	(298 410)	(570 933)

POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) OPERACYJNE NETTO	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Przychody z tytułu rozliczeń zakupów centralnych	0	0	591	1 812
Rozwiązanie rezerwy na inne zobowiązania	45	0	0	0
Otrzymane odszkodowania	191	487	92	179
Inne	315	659	488	683
Pozostałe przychody operacyjne razem	551	1 146	1 171	2 674
Utworzone rezerwy na inne zobowiązania	0	0	(87)	(198)
Niedopłata z tytułu zmiany kursu walut	(30)	(132)	(196)	(274)
Zapłacone odszkodowania, kary, grzywny	(126)	(161)	(92)	(112)
Koszty związane z zamknięciem hoteli i likwidacją majątku	(30)	(125)	(38)	(56)
Inne	(324)	(499)	(217)	(375)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(510)	(917)	(630)	(1 015)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne razem	41	229	541	1 659

WYNIK NA SPRZEDAŻY NIERUCHOMOŚCI	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży	105	6 255	11 648	65 798
Wartość netto sprzedanych nieruchomości oraz pozostałych aktywów i zobowiązań	0	(87)	(2 306)	(8 311)
Dodatkowe koszty sprzedaży	0	0	(127)	(656)
Korekta rozliczenia transakcji sprzedaży nieruchomości*	0	0	2 255	2 255
Wynik na sprzedaży nieruchomości razem	105	6 168	11 470	59 086

* dot. sprzedaży hotelu Sofitel Budapest Chain Bridge na Węgrzech.

W I półroczu 2020 roku Grupa Kapitałowa Orbis sfinalizowała transakcję sprzedaży nieruchomości niehotelowej położonej w Częstochowie, obejmującej prawo wieczystego użytkowania gruntu. Przychód na tej transakcji wyniósł 6 255 tys. zł, natomiast zysk wyniósł 6 168 tys. zł.

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Ujęcie odpisów na środki trwałe	(570)	(570)	0	0
Ujęcie odpisów na środki trwałe w budowie	(155)	(155)	(320)	(320)
Ujęcie odpisów na wartości niematerialne	(4 418)	(4 418)	(2 485)	(2 485)
Ujęcie odpisów na aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(2 188)	(2 188)	0	0
Aktualizacja wartości aktywów trwałych razem	(7 331)	(7 331)	(2 805)	(2 805)

Ujęcie odpisów na wartości niematerialne obejmuje aktualizację wartości firmy powstałą na nabyciu hoteli Mercure Unirii w Bukareszcie. Pozostałe odpisy ujęte w pierwszym półroczu 2020 roku dotyczą hotelu Sofitel Wrocław Old Town. Informacje dotyczące odpisów aktualizujących znajdują się także w notcie 8.1.

KOSZTY RESTRUKTURYZACJI	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Koszty restrukturyzacji zatrudnienia	0	(249)	(457)	(621)
Zmiana stanu rezerw na restrukturyzację zatrudnienia	0	217	22	162
Koszty restrukturyzacji razem	0	(32)	(435)	(459)

WYNIK INNYCH ZDARZEŃ JEDNORAZOWYCH	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Koszty związane z podziałem spółek z Grupy i procesem sprzedaży działalności związanej z posiadaniem nieruchomości (tzw. asset heavy)	(1 126)	(1 537)	(5 761)	(5 761)
Koszty likwidacji środków trwałych	0	0	(1 261)	(1 261)
Poniesione koszty związane z planowanym wykupem hoteli z leasingu	(123)	(277)	(74)	(109)
Inne	0	(24)	0	0
Wynik innych zdarzeń jednorazowych razem	(1 249)	(1 838)	(7 096)	(7 131)

PRZYCHODY FINANSOWE	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Odsetki od depozytów/lokat	108	3 465	1 200	1 910
Różnice kursowe	0	2 024	0	0
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych, należności własnych	10 662	12 106	0	2
Pozostałe	13	26	20	22
Przychody finansowe razem	10 783	17 621	1 220	1 934

KOSZTY FINANSOWE	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Naliczone odsetki i koszty związane z obsługą zadłużenia z tytułu obligacji	(3 380)	(6 885)	(3 561)	(7 083)
Naliczone odsetki od zobowiązań leasingowych	(4 884)	(10 018)	(5 375)	(10 616)
Koszt odsetkowy dotyczący rezerw na świadczenia pracownicze	(291)	(293)	(354)	(354)
Różnice kursowe	(3 323)	0	(3 035)	(3 289)
Pozostałe	(379)	(833)	(87)	(308)
Koszty finansowe razem	(12 257)	(18 029)	(12 412)	(21 650)

PODATEK DOCHODOWY	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Bieżący podatek dochodowy	(673)	(34 591)	(18 996)	(27 421)
Odroczony podatek dochodowy	18 600	57 108	367	(2 479)
Obciążenie podatkowe w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	17 927	22 517	(18 629)	(29 900)

W I półroczu 2020 roku Grupa rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego od poniesionych strat podatkowych w łącznej kwocie 21 525 tys. zł. W ocenie Grupy, biorąc pod uwagę horyzont czasowy możliwy do rozliczenia poniesionych strat oraz wprowadzoną w niektórych krajach możliwość rozliczenia strat z zeszłorocznymi dochodami, ujęta wartość aktywów jest odzyskiwalna.

6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA I AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

6.1 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W dniu 17 maja 2019 roku Zarząd Orbis S.A. podjął decyzję o podziale prowadzonej w ramach całej Grupy Kapitałowej Orbis działalności na część serwisową, obejmującą świadczenie usług dla hoteli na podstawie umów franczyzy i umów o zarządzanie (tzw. Asset light) oraz na część związaną z posiadaniem nieruchomości hotelowych (tzw. Asset heavy), a następnie w dniu 29 maja 2019 roku podjął decyzję dotyczącą zbycia działalności serwisowej świadczonej przez Orbis S.A. i spółki należące do Grupy Kapitałowej Orbis.

W dniu 31 października 2019 roku sfinalizowana została sprzedaż całej hotelowej działalności serwisowej (tzw. light asset business) przez Orbis S.A. i jego wybrane spółki zależne na rzecz spółek zależnych od Accor S.A. za łączną kwotę 1 218 360 tys. zł netto. Uzgodniona cena została zapłacona przez Nabywców w dniu sprzedaży. Więcej informacji na temat transakcji zamieszczono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok w notach 3 i 7.

Poniżej przedstawiono wyniki i przepływy pieniężne z działalności zaniechanej w okresie 6 i 3 miesięcy 2019 roku. Zaprezentowane dane obejmują przede wszystkim przychody z tytułu umów o zarządzanie i franczyzy oraz bezpośrednie koszty związane z usługami świadczonymi przez Orbis S.A. dla hoteli zarządzanych lub franczyzowych, jak również koszty związane z pozyskiwaniem nowych kontraktów w modelu asset light. Ponadto do działalności zaniechanej zostały zakwalifikowane wyniki spółki Orbis Kontrakty Sp. z o.o.

W wyniku działalności zaniechanej nie zostały ujęte koszty własne związane z działalnością serwisową (w tym np. koszty działu sprzedaży, dystrybucji i zarządzania przychodami), które po zbyciu tej działalności nadal są ponoszone przez Grupę na podstawie zawartych z Accor S.A. umów o zarządzanie hotelami.

Rachunek zysków i strat działalności zaniechanej	3 miesiące zakończone 30.06.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży	13 567	21 918
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	(1 683)	(5 032)
<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>	(1 559)	(2 826)
Utrata wartości należności	(545)	(653)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	656	1 199
EBITDAR	11 995	17 432
EBITDA operacyjna	11 995	17 432
Amortyzacja	(2)	(4)
Zysk z działalności operacyjnej bez zdarzeń jednorazowych	11 993	17 428
Zysk z działalności operacyjnej	11 993	17 428
Przychody finansowe	47	83
Koszty finansowe	(3)	(5)
Zysk przed opodatkowaniem	12 037	17 506
Podatek dochodowy	(1 789)	(2 278)
Zysk netto z działalności zaniechanej	10 248	15 228
Całkowite dochody z działalności zaniechanej	10 248	15 228

Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej	3 miesiące zakończone 30.06.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Przepływy z działalności operacyjnej	8 287	14 676
Przepływy z działalności inwestycyjnej	47	83
Razem przepływy pieniężne netto	8 334	14 759

6.2 AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży składają się:

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Działalność serwisowa	0	0	24 759
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania*	0	2 647	2 647
Pozostałe aktywa	674	674	0
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży razem	674	3 321	27 406
Działalność serwisowa	0	0	9 333
Zobowiązania z tytułu leasingu*	0	2 661	2 597
Zobowiązania związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży razem	0	2 661	11 930

* informacja na temat aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu znajduje się w notach 7.4 i 7.5.

Aktywa i zobowiązania Grupy Orbis związane z jej działalnością serwisową na koniec czerwca 2019 roku przedstawiały się następująco:

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	stan na 30.06.2019
Aktywa trwałe	7
Rzeczowe aktywa trwałe	7
Aktywa obrotowe	24 752
Należności handlowe	21 336
Należności z tytułu podatku dochodowego	60
Należności krótkoterminowe inne	17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 339
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24 759
Zobowiązania długoterminowe	3 065
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	920
Zobowiązania kontraktowe	2 145
Zobowiązania krótkoterminowe	6 268
Zobowiązania handlowe	5 863
Zobowiązania kontraktowe	168
Zobowiązania krótkoterminowe inne	237
Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	9 333

Na dzień 30 czerwca 2020 roku w aktywach klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży znajduje się niezabudowana nieruchomość gruntowa położona w Elblągu. Transakcja sprzedaży tej nieruchomości została sfinalizowana w lipcu 2020 roku.

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Stan na początek okresu	674	8 690	8 690
Eliminacja praw wieczystego użytkowania gruntów wynikająca z wdrożenia MSSF 16 "Leasing"	0	(6 752)	(6 752)
Zwiększenia	0	674	0
przeniesienie ze środków trwałych i środków trwałych w budowie	0	674	0
Zmniejszenia	0	(1 938)	(1 938)
sprzedaż nieruchomości	0	(1 938)	(1 938)
Stan na koniec okresu	674	674	0

7. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

7.1 AKTYWA TRWAŁE

Na rzeczowe aktywa trwałe składają się środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania ujęte zgodnie z MSSF 16 "Leasing".

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Środki trwałe	1 978 939	2 006 476	1 990 371
Środki trwałe w budowie	89 468	96 558	106 800
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania*	522 256	552 036	589 456
Rzeczowe aktywa trwałe razem	2 590 663	2 655 070	2 686 627

* informacja na temat aktywów z tytułu prawa do użytkowania znajduje się w notcie 7.4.

ŚRODKI TRWAŁE	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Wartość brutto na początek okresu	4 419 318	4 745 812	4 745 812
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(2 412 842)	(2 450 084)	(2 450 084)
Wartość netto na początek okresu	2 006 476	2 295 728	2 295 728
Eliminacja praw wieczystego użytkowania gruntów wynikająca z wdrożenia MSSF 16 "Leasing"	0	(296 595)	(296 595)
Przeniesienie do działalności zaniechanej	0	0	(7)
Zwiększenia	76 260	213 177	92 196
zakup	76 194	127 632	92 196
przyjęcie z inwestycji w toku	0	84 689	0
inne	66	856	0
Zmniejszenia	(133)	(11 418)	(6 177)
sprzedaż	(25)	(7 543)	(4 058)
likwidacja	(108)	(1 541)	(1 311)
inne	0	(864)	(12)
przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	(674)	0
przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	(796)	(796)
Zwiększenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	(570)	(3 811)	0
Zmniejszenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	2 566	0
Odpis amortyzacyjny za okres	(92 122)	(171 786)	(83 617)
Różnice kursowe z przeliczenia	(10 972)	(21 385)	(11 157)
Wartość netto na koniec okresu	1 978 939	2 006 476	1 990 371
Wartość brutto na koniec okresu	4 405 606	4 419 318	4 362 874
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(2 426 667)	(2 412 842)	(2 372 503)
Wartość netto na koniec okresu	1 978 939	2 006 476	1 990 371

Na dzień 30 czerwca 2020 roku stan środków trwałych w budowie oraz ich odpisów aktualizujących przedstawia tabela poniżej:

ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Wartość brutto środków trwałych w budowie	89 623	99 033	115 454
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie	(155)	(2 475)	(8 654)
Środki trwałe w budowie razem	89 468	96 558	106 800

Zmiana stanu pozycji środków trwałych w budowie pomiędzy 31 grudnia 2019 roku a 30 czerwca 2020 roku wynika z poniesionych nakładów inwestycyjnych w wysokości 70 020 tys. zł, dokonania odpisu aktualizującego w kwocie 155 tys. zł oraz z przyjęć na stan środków trwałych w kwocie 76 610 tys. zł.

Nakłady inwestycyjne poniesione w I półroczu 2020 roku zostały przeznaczone głównie na budowę nowych hoteli: ibis Styles Szczecin i Tribe Kraków Stare Miasto oraz modernizację funkcjonujących w sieci hoteli: Novotel Gdańsk Marina, Novotel Poznań Centrum, Mercure Warszawa Grand, Novotel Warszawa Centrum, ibis Warszawa Centrum oraz ibis Warszawa Stare Miasto. Istotnymi projektami inwestycyjnymi realizowanymi na Węgrzech są renowacje przeprowadzone w hotelach Mercure Budapest Castle Hill oraz Mercure Budapest Korona.

Więcej informacji na temat nakładów inwestycyjnych poniesionych w bieżącym roku zamieszczono w punkcie 3.7 Sprawozdania Zarządu o działalności Grupy Kapitałowej Orbis w I półroczu 2020 roku.

Informacja na temat zabezpieczeń ustanowionych na rzeczowych aktywach trwałych znajduje się w nocie 9 do niniejszego sprawozdania finansowego.

Na pozycję nieruchomości inwestycyjnych w łącznej wysokości 2 992 tys. zł składają się, oprócz nieruchomości ujętych zgodnie z MSR 40 "Nieruchomości inwestycyjne" (508 tys. zł), również aktywa z tytułu prawa do użytkowania ujęte zgodnie z MSSF 16 "Leasing" (2 484 tys. zł).

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Wartość brutto na początek okresu	2 060	13 253	13 253
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(1 539)	(9 715)	(9 715)
Wartość netto na początek okresu	521	3 538	3 538
Eliminacja praw wieczystego użytkowania gruntów wynikająca z wdrożenia MSSF 16 "Leasing"	0	(1 505)	(1 505)
Zwiększenia	0	796	796
przekwalifikowanie ze środków trwałych	0	796	796
Zmniejszenia	0	(2 181)	(1 450)
sprzedaż	0	(2 181)	(1 450)
Odpis amortyzacyjny za okres	(13)	(127)	(76)
Wartość netto na koniec okresu	508	521	1 303
Wartość brutto na koniec okresu	2 060	2 060	3 705
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(1 552)	(1 539)	(2 402)
Wartość netto na koniec okresu	508	521	1 303

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Wartość brutto na początek okresu	122 718	140 068	140 068
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(24 598)	(25 237)	(25 237)
Wartość netto na początek okresu	98 120	114 831	114 831
Zwiększenia	416	2 592	490
zakup	416	1 447	478
inne	0	1 145	12
Zmniejszenia	(67)	(14 751)	(469)
sprzedaż	0	(13 614)	(469)
likwidacja	(2)	0	0
inne	(65)	(1 137)	0
Ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	(4 418)	(2 485)	(2 485)
Odpis amortyzacyjny za okres	(791)	(1 882)	(1 031)
Różnice kursowe z przeliczenia	135	(185)	(141)
Wartość netto na koniec okresu	93 395	98 120	111 195
Wartość brutto na koniec okresu	121 674	122 718	136 659
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(28 279)	(24 598)	(25 464)
Wartość netto na koniec okresu	93 395	98 120	111 195

Na dzień 30 czerwca 2020 roku w pozycji Wartości niematerialne prezentowana jest wartość firmy w kwocie 91 349 tys. zł, która powstała w wyniku zakupu udziałów w spółce zależnej Hekon - Hotele Ekonomiczne S.A. (obecnie Orbis S.A.).

W I półroczu 2020 roku ujęto 100% odpis aktualizujący wartość firmy dotyczący hotelu Mercure Unirii w Bukareszcie.

POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów ubezpieczeń	464	531	599
Inne inwestycje długoterminowe - dzieła sztuki	212	237	396
Pozostałe aktywa długoterminowe razem	676	768	995

7.2 AKTYWA OBROTOWE

ZAPASY	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Materiały	5 354	6 699	5 937
Towary	65	78	84
Zapasy razem	5 419	6 777	6 021

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	17 486	56 241	75 898
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2 398)	(1 616)	(997)
Należności handlowe netto	15 088	54 625	74 901

Na dzień 30 czerwca 2020 roku pozycja należności handlowe netto zawiera należności handlowe od jednostek z Grupy Accor w wysokości 7 215 tys. zł.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE INNE	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Należności krótkoterminowe	33 640	21 231	19 836
Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	26 860	16 319	8 756
Należności sporne	1 848	1 874	1 998
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	0	33	3 944
Przedpłaty	2 233	2 129	2 126
Pozostałe	4 547	2 750	5 010
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 848)	(1 874)	(1 998)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 153	3 592	8 113
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	10 153	3 592	8 113
z tytułu podatków i opłat	372	0	359
z tytułu najmu nieruchomości	821	91	19
pozostałe	8 960	3 501	7 735
Należności krótkoterminowe inne netto	43 793	24 823	27 949

POŻYCZKI UDZIELONE

Na dzień 30 czerwca 2020 roku pozycja pożyczki udzielone obejmuje pożyczki udzielone w dniu 18 marca 2020 roku spółce AccorInvest Group S.A. przez Orbis S.A. i spółkę zależną Accor Pannonia Hotels Zrt. Pożyczki te udzielone zostały w łącznej kwocie 286 mln EUR (odpowiednio w walutach PLN i HUF) na okresy trzech miesięcy z możliwością ich przedłużenia. W dniu 16 czerwca 2020 roku pożyczki te zostały przedłużone na okres następných 12 miesięcy. Jednocześnie w dniu 17 czerwca 2020 roku AccorInvest Group spłacił kwotę 250 mln zł spółce Orbis S.A.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	414 454	903 390	389 043
Krótkoterminowe lokaty bankowe	2 956	1 100 094	241 918
Inne środki pieniężne	391	1 254	1 158
Środki pieniężne razem	417 801	2 004 738	632 119

Wielkość niewykorzystanych linii kredytowych z tytułu kredytów w rachunku bieżącym wyniosła na dzień 30 czerwca 2020 roku 45,0 mln zł, w tym wartość niewykorzystanych linii kredytowych przez Orbis S.A. wyniosła 20,0 mln zł, a przez Katerinska Hotel s.r.o. – 25,0 mln zł (tj. 150,0 mln CZK). Pozostałe Spółki należące do Grupy nie posiadały niewykorzystanych linii kredytowych.

7.3 UMOWY LEASINGU

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności, zobowiązania Grupy z tytułu leasingu dotyczą głównie umów, których przedmiotem są budynki hotelowe lub grunty, na których posadowione są hotele należące do Grupy. Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa prowadziła działalność w 10 hotelach użytkowanych na podstawie umów leasingu. Ponadto w Pradze wynajmowany jest grunt, na terenie którego posadowione są 2 hotele należące do Grupy. Większość z tych umów denominowana jest w walucie obcej. Ponadto, w oparciu o literalne brzmienie paragrafu 9 MSSF 16, począwszy od 1 stycznia 2019 roku prawa wieczystego użytkowania gruntów traktowane są przez Grupę jako leasing.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa posiadała następujące umowy leasingu w poszczególnych krajach:

Polska:

- 1 hotel we Wrocławiu z opłatą stałą i z terminem wygaśnięcia umowy w 2021 roku;
- biuro w Warszawie z opłatą stałą, termin wygaśnięcia umowy przypada na 2024 rok;
- prawa wieczystego użytkowania gruntów, na których posadowionych jest 40 hoteli oraz nieruchomości niehotelowe należące do Grupy, opłata z tego tytułu jest stała z możliwością zmiany nie częściej niż co 3 lata, termin wygaśnięcia przypada na lata 2030 - 2097;
- 46 samochodów z opłatą stałą, termin wygaśnięcia umów mieści się w przedziale od 1 roku do 3 lat.

Czechy:

- 2 hotele w Pradze z opłatą stałą i z terminem wygaśnięcia umów przypadającym na lata 2027, 2031;
- biuro w Pradze z opłatą stałą, termin wygaśnięcia umowy przypada na 2023 rok;
- grunty w Pradze, na których zlokalizowane są 2 hotele Grupy, opłata zmienna z opłatą minimalną, umowy zawarte zostały na czas nieokreślony.

Litwa:

- 1 hotel w Wilnie z opłatą zmienną z opłatą minimalną i z terminem wygaśnięcia przypadającym na 2029 rok.

Rumunia:

- 1 hotel w Bukareszcie z opłatą zmienną bez opłaty minimalnej i z terminem wygaśnięcia umowy w 2030 roku.

Słowacja:

- 1 hotel w Bratysławie z opłatą stałą, termin wygaśnięcia umowy przypada na 2023 rok;
- 1 hotel w Bratysławie z opłatą zmienną bez opłaty minimalnej i z terminem wygaśnięcia umowy w 2025 roku.

Węgry:

- 2 hotele w Budapeszcie z opłatą stałą, termin wygaśnięcia umów przypada na lata 2022 - 2026;
- 1 hotel w Szekesfehervar z opłatą stałą, termin wygaśnięcia umowy przypada na rok 2023;
- 34 samochody z opłatą stałą, termin wygaśnięcia umów przypada na lata 2020 - 2022.

Opłaty leasingowe stałe lub opłaty zmienne z opłatą minimalną ujmowane są w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu w dacie początkowego ujęcia leasingu. W kolejnych okresach opłaty te pomniejszają zobowiązania z tytułu leasingu w momencie dokonania płatności.

Z kolei opłaty zmienne bez opłaty minimalnej nie są ujęte w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu, a ujmowane są w rachunku wyników w pozycji Koszty wynajmu nieruchomości. W I półroczu 2020 roku ujęto z tego tytułu 1 683 tys. zł.

Opłaty dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów przedmiotów niskowartościowych ujmowane są w kosztach usług obcych.

7.4 AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały na dzień 30 czerwca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz na 30 czerwca 2019 roku zaprezentowane w ramach następujących pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:

AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	522 256	552 036	589 456
Nieruchomości inwestycyjne	2 484	2 528	3 800
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	2 647	2 647
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania razem	524 740	557 211	595 903

Poniżej zaprezentowano szczegółową informację na temat zmian aktywów z tytułu prawa do użytkowania:

STAN NA 30 CZERWCA 2020 ROKU	Rzeczowe aktywa trwałe	Nieruchomości inwestycyjne	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania razem
Wartość brutto na początek okresu	605 493	2 571	2 666	610 730
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(53 457)	(43)	(19)	(53 519)
Wartość netto na początek okresu	552 036	2 528	2 647	557 211
Zwiększenia	1 700	0	0	1 700
indeksacja	1 578	0	0	1 578
zwiększenie opłaty	122	0	0	122
Zmniejszenia	(7 082)	(26)	(2 647)	(9 755)
sprzedaż	0	0	(2 647)	(2 647)
zmniejszenie opłaty	(6 905)	(26)	0	(6 931)
inne	(177)	0	0	(177)
Zwiększenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	(2 188)	0	0	(2 188)
Odpis amortyzacyjny za okres	(22 034)	(18)	0	(22 052)
Różnice kursowe z przeliczenia	(176)	0	0	(176)
Wartość netto na koniec okresu	522 256	2 484	0	524 740
Wartość brutto na koniec okresu	594 777	2 545	0	597 322
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(72 521)	(61)	0	(72 582)
Wartość netto na koniec okresu	522 256	2 484	0	524 740

Zmniejszenie z tytułu sprzedaży aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje prawo wieczystego użytkowania gruntu sprzedanej w I półroczu 2020 roku nieruchomości zlokalizowanej w Częstochowie.

Zmniejszenie opłaty jest efektem zakończonej sprawy spornej dotyczącej aktualizacji stawek za użytkowanie wieczyste gruntów w Warszawie.

Utworzony odpis aktualizujący dotyczy hotelu Sofitel Wrocław Old Town.

STAN NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU	Rzeczowe aktywa trwałe	Nieruchomości inwestycyjne	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania razem
Wartość brutto na początek okresu	605 332	4 843	5 455	615 630
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu	605 332	4 843	5 455	615 630
Zwiększenia	16 914	735	2 647	20 296
nowe umowy	11 808	0	0	11 808
indeksacja	3 953	0	0	3 953
przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	0	735	2 647	3 382
zwiększenie opłat	1 153	0	0	1 153
Zmniejszenia	(12 888)	(2 990)	(5 455)	(21 333)
sprzedaż	(1 563)	(2 471)	(5 455)	(9 489)
przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	(735)	0	0	(735)
przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(2 647)	0	0	(2 647)
zmniejszenie opłaty	(331)	(519)	0	(850)
skrócenie okresu leasingu	(3 761)	0	0	(3 761)
zmniejszenie z tytułu subleasingu	(3 851)	0	0	(3 851)
Zwiększenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	(5 755)	0	0	(5 755)
Odpis amortyzacyjny za okres	(48 400)	(60)	0	(48 460)
Różnice kursowe z przeliczenia	(3 167)	0	0	(3 167)
Wartość netto na koniec okresu	552 036	2 528	2 647	557 211
Wartość brutto na koniec okresu	605 493	2 571	2 666	610 730
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(53 457)	(43)	(19)	(53 519)
Wartość netto na koniec okresu	552 036	2 528	2 647	557 211

STAN NA 30 CZERWCA 2019 ROKU	Rzeczowe aktywa trwałe	Nieruchomości inwestycyjne	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania razem
Wartość brutto na początek okresu	605 332	4 843	5 455	615 630
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu	605 332	4 843	5 455	615 630
Zwiększenia	14 134	735	2 647	17 516
nowe umowy	10 163	0	0	10 163
indeksacja	3 971	0	0	3 971
przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	0	735	2 647	3 382
Zmniejszenia	(4 008)	(1 745)	(5 455)	(11 208)
sprzedaż	(437)	(1 745)	(5 455)	(7 637)
przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	(735)	0	0	(735)
przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(2 647)	0	0	(2 647)
zmniejszenie opłaty	(189)	0	0	(189)
Odpis amortyzacyjny za okres	(23 777)	(33)	0	(23 810)
Różnice kursowe z przeliczenia	(2 225)	0	0	(2 225)
Wartość netto na koniec okresu	589 456	3 800	2 647	595 903
Wartość brutto na koniec okresu	613 053	3 827	2 666	619 546
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(23 597)	(27)	(19)	(23 643)
Wartość netto na koniec okresu	589 456	3 800	2 647	595 903

7.5 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Grupa nie dokonywała modyfikacji umów leasingowych w związku z odroczeniem opłaty rocznej za 2020 rok z tytułu użytkowania wieczystego części nieruchomości jednostki samorządu terytorialnego oraz w związku z odroczeniem płatności czynszu za leasingowane hotele zgodnie ze zmianami do MSSF 16.

Poniżej zaprezentowano szczegółową informację na temat zmian zobowiązań z tytułu leasingu:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Stan na początek okresu, w tym:	513 494	550 395	550 395
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	461 277	501 694	501 694
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	52 217	48 701	48 701
Zwiększenia	20 497	39 091	24 619
naliczone odsetki	9 985	20 969	10 593
nowe umowy	0	11 700	10 055
indeksacja	1 577	3 953	3 971
wycena zobowiązań w walucie obcej	8 738	1 316	0
reklasyfikacja	133	0	0
zwiększenie opłat	64	1 153	0
Zmniejszenia	(17 693)	(75 992)	(44 552)
spłata raty	(10 235)	(61 717)	(37 066)
wycena zobowiązań w walucie obcej	0	0	(390)
zmniejszenie z tytułu sprzedaży	0	(3 960)	(2 131)
zmniejszenie opłaty	(6 873)	(850)	(189)
reklasyfikacja do zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży	0	(2 597)	(2 597)
skrócenie okresu leasingu	0	(3 769)	0
inne	(210)	0	0
różnice kursowe z przeliczenia	(375)	(3 099)	(2 179)
Stan na koniec okresu, w tym:	516 298	513 494	530 462
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	442 185	461 277	485 102
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	74 113	52 217	45 360
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Stan na początek okresu, w tym:	2 661	5 455	5 455
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	2 561	5 446	5 446
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	100	9	9
Zwiększenia	33	2 684	2 620
naliczone odsetki	33	87	23
reklasyfikacja	0	2 597	2 597
Zmniejszenia	(2 694)	(5 478)	(5 478)
zmniejszenie z tytułu sprzedaży	(2 561)	(5 478)	(5 478)
reklasyfikacja	(133)	0	0
Stan na koniec okresu, w tym:	0	2 661	2 597
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	0	2 561	2 561
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	0	100	36

Przyszłe niezdykontowane opłaty Grupy z tytułu leasingu prezentują się następująco:

ANALIZA TERMINÓW WYMAGALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU	stan na 30.06.2020
Przyszłe niezdykontowane opłaty leasingowe, wymagalne w ciągu:	
jednego roku	89 549
od 1 roku do 5 lat	179 700
powyżej 5 lat	768 184
Przyszłe niezdykontowane opłaty leasingowe netto	1 037 433

7.6 INWESTYCJA LEASINGOWA NETTO

W dniu 30 października 2019 roku, wraz ze sprzedażą działalności serwisowej, spółka dominująca Orbis zawarła z nabywcą tej działalności umowę podnajmu leasingowanej powierzchni biurowej na okres od 1 listopada 2019 roku do 16 kwietnia 2024 roku. W związku z tym, że okres subleasingu pokrywa się z okresem, na jaki Orbis zawarł umowę leasingu biura, umowa subleasingu została zaklasyfikowana przez spółkę Orbis jako leasing finansowy. Aktywa oddane w najem zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym jako inwestycja leasingowa netto.

Inwestycja leasingowa netto w podziale na część długoterminową i krótkoterminową na dzień 30 czerwca 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku kształtuje się następująco:

INWESTYCJA LEASINGOWA NETTO	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
Stan na początek okresu, w tym:	3 803	0
Długoterminowa	3 314	0
Krótkoterminowa	489	0
Zwiększenia	203	3 889
rozpoznanie inwestycji leasingowej netto	0	3 876
naliczone odsetki	26	9
wycena inwestycji w walucie obcej	177	4
Zmniejszenia	(261)	(86)
spłata raty	(261)	(86)
Stan na koniec okresu, w tym:	3 745	3 803
Długoterminowa	2 958	3 314
Krótkoterminowa	787	489

Przyszłe niezdysonowane należne opłaty Grupy z tytułu subleasingu prezentują się następująco:

TERMINY WYMAGALNOŚCI NALEŻNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH Z TYTUŁU SUBLEASINGU	stan na 30.06.2020
Przyszłe niezdysonowane należne opłaty leasingowe, wymagalne w okresie:	
jednego roku	835
od 1 roku do 2 lat	1 079
od 2 lat do 3 lat	1 079
od 3 lat do 4 lat	857
od 4 lat do 5 lat	0
powyżej 5 lat	0
Przyszłe niezdysonowane opłaty leasingowe netto	3 850
Niezrealizowane dochody finansowe	(105)
Inwestycja leasingowa netto	3 745

7.7 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE

OBLIGACJE

W dniu 26 czerwca 2020 roku została wykupiona pierwsza transza obligacji zwykłych na okaziciela, serii **ORB A 260620** w wysokości 300 000 tys. zł. Obligacje zostały wykupione według ich wartości nominalnej.

Spółka nadal posiada **200 tys. obligacji** zwykłych na okaziciela **serii ORB B 290721** wyemitowanych w dniu 29 lipca 2016 roku, o wartości nominalnej 1 000 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 200 000 tys. zł. Cena emisyjna obligacji jest równa ich wartości nominalnej.

Oprocentowanie obligacji w skali roku ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR dla depozytów sześciomiesięcznych (**WIBOR 6M**), powiększonej o marżę odsetkową w wysokości **1,05%**. Oprocentowanie płatne jest w 6-miesięcznych okresach odsetkowych. Termin wykupu obligacji według ich wartości nominalnej przypada w dniu 29 lipca 2021 roku.

W dniu 20 października 2016 roku obligacje Orbisu serii ORB B 290721 zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu dłużnymi papierami wartościowymi BondSpot działającego w ramach Catalist.

W I półroczu 2020 roku spółka Orbis S.A. zapłaciła 7 016 tys. zł tytułem odsetek od wyemitowanych obligacji.

OBLIGACJE	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Zobowiązanie z tytułu obligacji (kapitał pozostały do spłaty)	200 000	200 000	200 000
Wycena obligacji wg zamortyzowanego kosztu	2 306	2 314	2 205
Zobowiązania długoterminowe z tytułu obligacji	202 306	202 314	202 205
Zobowiązanie z tytułu obligacji (kapitał pozostały do spłaty)	0	300 000	300 000
Wycena obligacji wg zamortyzowanego kosztu	0	122	8
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji	0	300 122	300 008
Zobowiązania z tytułu obligacji razem	202 306	502 436	502 213

Informacje na temat zabezpieczeń ustanowionych w związku z emisją obligacji znajdują się w rozdziale 9.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE INNE

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE INNE	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Zobowiązania dotyczące środków trwałych	6 611	7 230	6 494
Kaucje otrzymane	388	389	590
Zobowiązania długoterminowe inne razem	6 999	7 619	7 084

Na saldo zobowiązań długoterminowych dotyczących środków trwałych składają się kaucje gwarancyjne zatrzymane przez Grupę jako zabezpieczenie ewentualnych roszczeń z tytułu nienależytego wykonania umów na realizację usług remontowych i budowlanych. W ramach innych zobowiązań długoterminowych wykazywane są również długoterminowe kaucje otrzymane z tytułu wynajmu nieruchomości.

ZOBOWIĄZANIA KONTRAKTOWE

Jako zobowiązanie kontraktowe ujmowane są przede wszystkim otrzymane zaliczki i przedpłaty na przyszłe świadczenie usług na rzecz klienta. Zobowiązanie to powstaje w momencie złożenia rezerwacji oraz uiszczenia płatności z góry przez klienta i jest realizowane w momencie oraz w stopniu odzwierciedlającym wykonanie świadczenia (realizacji usługi) lub dostawy towaru.

ZOBOWIĄZANIA KONTRAKTOWE	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Otrzymane zaliczki i przedpłaty	36 016	33 889	57 990
Zobowiązania kontraktowe krótkoterminowe	36 016	33 889	57 990

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW KRÓTKOTERMINOWE	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Zaliczki dotyczące sprzedaży nieruchomości	750	690	563
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 573	2 741	2 237
Przychody przyszłych okresów razem	3 323	3 431	2 800

Na dzień 30 czerwca 2020 roku saldo przychodów przyszłych okresów dotyczących sprzedaży nieruchomości stanowi zadatek na poczet sprzedaży nieruchomości niehotelowej zlokalizowanej w Elblągu.

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	58 796	100 627	84 465
Zobowiązania handlowe razem	58 796	100 627	84 465

Na dzień 30 czerwca 2020 roku pozycja zobowiązania handlowe zawiera zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych z Grupy Accor w wysokości 22 725 tys. zł.

ZOBOWIĄZANIA DOTYCZĄCE ŚRODKÓW TRWAŁYCH	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Zobowiązania dotyczące środków trwałych	15 884	37 640	16 304
Zobowiązania dotyczące środków trwałych razem	15 884	37 640	16 304

Spadek zobowiązań dotyczących środków trwałych w I półroczu 2020 roku wynika w szczególności z rozliczenia nakładów inwestycyjnych poniesionych na modernizację następujących hoteli: Mercure Wrocław Centrum, Novotel Wrocław City, Novotel Poznań Centrum, Novotel Szczecin, Novotel Kraków City West, Novotel Warszawa Centrum, ibis Warszawa Centrum i ibis Warszawa Stare Miasto.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE INNE	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Zobowiązania krótkoterminowe	14 879	24 746	23 473
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	9 366	10 733	14 631
Rozrachunki z pracownikami	4 169	4 612	5 022
Kaucje otrzymane	532	428	1 397
Zobowiązania z tytułu zakupu hoteli	521	748	0
Zobowiązania wynikające ze sprzedaży działalności serwisowej	0	7 423	0
Inne zobowiązania	291	802	2 423
Rozliczenia międzyokresowe	33 232	47 182	54 973
Zobowiązania wobec pracowników	24 897	37 537	41 068
Zobowiązania publiczno-prawne	6 258	6 978	7 340
Zobowiązania związane z podziałem spółek z Grupy i procesem sprzedaży tzw. działalności "asset heavy"	514	2 263	4 298
Pozostałe	1 563	404	2 267
Inne zobowiązania krótkoterminowe razem	48 111	71 928	78 446

Bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczące zobowiązań wobec pracowników obejmują rezerwy na premie i nagrody oraz na niewykorzystane urlopy.

Spadek zobowiązań wobec pracowników w I półroczu 2020 roku w porównaniu do stanu na 30 czerwca 2019 roku związana jest częściowo z dokonaną w październiku 2019 roku transakcją sprzedaży części serwisowej i podpisaniem umów o zarządzanie. W związku ze zmianą modelu biznesowego Spółki Grupy Orbis ponoszą wobec spółek z Grupy Accor kilka nowych rodzajów opłat, które przed transakcją stanowiły koszty własne Grupy (m.in. koszty wynagrodzeń działów IT). Dodatkowo, na skutek zastosowanych przez Grupę działań mających ograniczyć wpływ pandemii w zakresie zatrudnienia pracowników, w I półroczu 2020 roku wprowadzono procedurę monitorowania stanu urlopów oraz modyfikację zasad premiowania, co znalazło odzwierciedlenie w niższym saldzie rezerw na premie oraz niewykorzystane urlopy na koniec czerwca 2020 roku.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa Orbis posiadała przyszłe zobowiązania inwestycyjne wynikające z zawartych umów na łączną kwotę 27,1 mln zł. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne w Polsce są w większości związane z budową hotelu ibis Styles w Szczecinie, natomiast na Węgrzech dotyczą hotelu Mercure Budapest Korona oraz nowego hotelu pod marką Jo & Joe w Budapeszcie.

8. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

8.1 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

ODPIS AKTUALIZUJĄCY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH I ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Stan na początek okresu	(24 571)	(36 248)	(36 248)
ujęcie odpisu na środki trwałe	(570)	(3 811)	0
ujęcie odpisu na środki trwałe w budowie	(155)	(955)	(320)
odwrócenie odpisu na środki trwałe	0	2 567	0
zmniejszenie odpisów związane ze sprzedażą/likwidacją	2 475	11 213	4 418
odpis aktualizujący wartość środków trwałych niepodlegający odwróceniu *	380	2 485	893
różnice kursowe z przeliczenia	(64)	178	139
Stan na koniec okresu	(22 505)	(24 571)	(31 118)

ODPIS AKTUALIZUJĄCY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Stan na początek okresu	(5 755)	0	0
ujęcie odpisu na aktywa z tytułu prawa do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych	(2 188)	(5 755)	0
odpis aktualizujący wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania niepodlegający odwróceniu *	2 302	0	0
Stan na koniec okresu	(5 641)	(5 755)	0

Odpis aktualizujący wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania dotyczy leasingowanego hotelu Sofitel Wrocław Old Town.

ODPIS AKTUALIZUJĄCY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Stan na początek okresu	0	(252)	(252)
zmniejszenie odpisów związane ze sprzedażą/likwidacją	0	248	113
odpis aktualizujący niepodlegający odwróceniu *	0	4	2
Stan na koniec okresu	0	0	(137)

ODPIS AKTUALIZUJĄCY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Stan odpisu na początek okresu	(309)	(347)	(347)
ujęcie odpisu	(4 418)	(2 485)	(2 485)
zmniejszenie odpisów związane ze sprzedażą/likwidacją	0	2 485	2 485
odpis aktualizujący niepodlegający odwróceniu *	0	34	0
różnice kursowe z przeliczenia	(19)	4	3
Stan odpisu na koniec okresu	(4 746)	(309)	(344)

W I półroczu 2020 roku rozpoznano 100% odpisu aktualizujący wartość firmy dotyczącą hotelu Mercure Unirii w Bukareszcie.

* 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 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Stan odpisu na początek okresu	(3 490)	(4 999)	(4 999)
przeniesienie do działalności zaniechanej	0	0	2 838
sprzedaż działalności serwisowej (tzw. asset light)	0	1 125	0
ujęcie odpisu	(671)	(1 935)	(1 379)
rozwiązanie odpisu	(103)	2 176	479
wykorzystanie odpisu	12	78	30
różnice kursowe z przeliczenia	6	65	36
Stan odpisu na koniec okresu	(4 246)	(3 490)	(2 995)

ODPIS AKTUALIZUJĄCY WARTOŚĆ AKTYWÓW FINANSOWYCH	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Stan odpisu na początek okresu	(438)	(456)	(456)
wykorzystanie odpisu	438	0	0
różnice kursowe z przeliczenia	0	18	9
Stan odpisu na koniec okresu	0	(438)	(447)

Na dzień 30 czerwca 2020 roku spółka Orbis posiadała również odpis aktualizujący wartość inwestycji w pozostałych jednostkach w wysokości 55 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 30 czerwca 2019 roku odpis ten wynosił 57 tys. zł.

W I półroczu 2020 oraz w 2019 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów. W związku z czasowym zawieszeniem działalności Grupy na skutek rozwoju COVID-19, przeprowadzono inwentaryzacje zapasów w poszczególnych spółkach Grupy. Na skutek inwentaryzacji zidentyfikowano ok. 200 tys. zł przeterminowanych zapasów. Wartość tych zapasów Grupa Orbis ujęła bezpośrednio w rachunku zysków i strat (z pominięciem utworzenia odpisu aktualizującego ich wartość).

8.2 REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalno- rentowe	Ogółem zobowiązania
Wartość bieżąca zobowiązań - stan na 1 stycznia 2020 roku	18 079	9 339	27 418
Koszty bieżących świadczeń	789	442	1 231
Koszt odsetkowy	197	96	293
Świadczenia wypłacone	(484)	(258)	(742)
Różnice kursowe z przeliczenia	(4)	(15)	(19)
Wartość bieżąca zobowiązań - stan na 30 czerwca 2020 roku	18 577	9 604	28 181
Rezerwy krótkoterminowe	2 169	1 803	3 972
Rezerwy długoterminowe	16 408	7 801	24 209
Razem wartość bieżąca zobowiązań - stan na 30 czerwca 2020 roku	18 577	9 604	28 181

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalno- rentowe	Ogółem zobowiązania
Wartość bieżąca zobowiązań - stan na 1 stycznia 2019 roku	16 250	8 480	24 730
Koszty bieżących świadczeń	1 391	421	1 812
Koszt przeszłego zatrudnienia i (zysk)/strata z rozliczenia	(1 194)	(774)	(1 968)
Koszt odsetkowy	471	234	705
(Zyski)/straty z przeszacowania:			
aktuarialne zyski i straty wynikające ze zmian założeń demograficznych	(554)	(197)	(751)
aktuarialne zyski i straty wynikające ze zmian założeń finansowych	951	1 434	2 385
aktuarialne zyski i straty wynikające z korekt doświadczalnych	2 872	276	3 148
Świadczenia wypłacone	(2 108)	(517)	(2 625)
Różnice kursowe z przeliczenia	0	(18)	(18)
Wartość bieżąca zobowiązań - stan na 31 grudnia 2019 roku	18 079	9 339	27 418
Rezerwy krótkoterminowe	1 668	1 743	3 411
Rezerwy długoterminowe	16 411	7 596	24 007
Razem wartość bieżąca zobowiązań - stan na 31 grudnia 2019 roku	18 079	9 339	27 418

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalno- rentowe	Ogółem zobowiązania
Wartość bieżąca zobowiązań - stan na 1 stycznia 2019 roku	16 250	8 480	24 730
Koszty bieżących świadczeń	664	214	878
Koszt przeszłego zatrudnienia i (zysk)/strata z rozliczenia	(39)	(7)	(46)
Koszt odsetkowy	236	118	354
Świadczenia wypłacone	(985)	(134)	(1 119)
Różnice kursowe z przeliczenia	0	(9)	(9)
Wartość bieżąca zobowiązań - stan na 30 czerwca 2019 roku	16 126	8 662	24 788
Rezerwy krótkoterminowe	1 907	1 596	3 503
Rezerwy długoterminowe	14 219	7 066	21 285
Razem wartość bieżąca zobowiązań - stan na 30 czerwca 2019 roku	16 126	8 662	24 788

Spadek wysokości wypłaconych świadczeń z tytułu nagród jubileuszowych w I półroczu 2020 roku w porównaniu do I półrocza 2019 roku jest bezpośrednią konsekwencją pandemii COVID-19. W II kwartale 2020 roku Spółka Orbis podjęła decyzję o przesunięciu na I kwartał 2021 roku wypłat nagród jubileuszowych dla pracowników, którzy nabędą prawa do tej nagrody w bieżącym roku.

Odsetki netto dotyczące wyceny rezerw na świadczenia pracownicze oraz zyski/straty aktuarialne wynikające z wyceny rezerw na nagrody jubileuszowe są prezentowane w rachunku zysków i strat w pozycji koszty finansowe.

Zyski/straty aktuarialne wynikające z wyceny rezerw na odprawy emerytalno-rentowe są ujmowane w innych całkowitych dochodach.

Pozostałe zmiany stanu rezerw na świadczenia pracownicze są prezentowane w rachunku zysków i strat w pozycji koszty świadczeń pracowniczych.

8.3 REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	Rezerwa na procesy sądowe	Rezerwa na koszty restrukturyzacji	Pozostałe rezerwy na zobowiązania	Rezerwy na zobowiązania razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	879	733	1 021	2 633
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	0	(217)	0	(217)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	0	0	(23)	(23)
Różnice kursowe z przeliczenia	0	(5)	(28)	(33)
Stan na 30 czerwca 2020 roku	879	511	970	2 360
Rezerwy krótkoterminowe	879	511	0	1 390
Rezerwy długoterminowe	0	0	970	970
Rezerwy razem na 30 czerwca 2020 roku	879	511	970	2 360

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	Rezerwa na procesy sądowe	Rezerwa na koszty restrukturyzacji	Pozostałe rezerwy na zobowiązania	Rezerwy na zobowiązania razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	774	578	1 538	2 890
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	154	1 175	(470)	859
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	0	(643)	0	(643)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	(49)	(368)	0	(417)
Różnice kursowe z przeliczenia	0	(9)	(47)	(56)
Stan na 31 grudnia 2019 roku	879	733	1 021	2 633
Rezerwy krótkoterminowe	879	733	0	1 612
Rezerwy długoterminowe	0	0	1 021	1 021
Rezerwy razem na 31 grudnia 2019 roku	879	733	1 021	2 633

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	Rezerwa na procesy sądowe	Rezerwa na koszty restrukturyzacji	Pozostałe rezerwy na zobowiązania	Rezerwy na zobowiązania razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	774	578	1 538	2 890
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	0	313	198	511
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	0	(318)	0	(318)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	(3)	(157)	0	(160)
Różnice kursowe z przeliczenia	0	(3)	(33)	(36)
Stan na 30 czerwca 2019 roku	771	413	1 703	2 887
Rezerwy krótkoterminowe	771	413	0	1 184
Rezerwy długoterminowe	0	0	1 703	1 703
Rezerwy razem na 30 czerwca 2019 roku	771	413	1 703	2 887

8.4 AKTYWA I REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY

PODATEK ODROZCZONY *	Stan na:		Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów
	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	74 642	49 734	24 908
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	32 532	32 532
Zmiana aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego, w tym:			57 440
wpływ na wynik finansowy			57 108
wpływ na pozostałe całkowite dochody (w tym różnice kursowe z przeliczenia)			332

* Rezerwa i Aktywa na podatek odroczonego prezentowane są per saldo w ramach każdej ze spółek Grupy.

W I półroczu 2020 roku Grupa rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego od poniesionych strat podatkowych w łącznej kwocie 21 525 tys. zł.

9. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

9.1 ZOBOWIĄZANIA WYNIKAJĄCE Z EMISJI OBLIGACJI ORAZ OBOWIĄZUJĄCEGO PRAWA

Wyemitowane obligacje zabezpieczone zostały hipoteką umowną łączną na hotelach Mercure Warszawa Grand (KW nr WA4M/00159685/9), Novotel Warszawa Centrum (KW nr WA4M/00072550/0) oraz Mercure Warszawa Centrum (KW nr WA4M/00097244/3) do sumy 625 000 tys. zł. Hipoteka ustanowiona została na rzecz administratora hipoteki - Banku Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, który będzie działał w imieniu własnym, lecz na rachunek obligatariuszy. Łączna wartość rynkowa wyżej wymienionych hoteli obciążonych hipoteką, ustalona przez niezależnych rzeczoznawców na dzień 23 maja 2019 roku operatem szacunkowym z dnia 3 czerwca 2019 roku wyniosła 837 332 tys. zł. Wartość księgowa tych nieruchomości na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 199 252 tys. zł.

Ponadto, następujące hotele zlokalizowane na terenie Węgier: Mercure Budapest City Center oraz Novotel Budapest City, objęte są zakresem działania Ustawy o ochronie dziedzictwa kulturowego, która zawiera specjalne regulacje prawne, przewidujące określone ograniczenia lub obowiązki związane ze sposobem użytkowania, rekonstrukcji (remontowania) i wyburzania takich budynków (hotelu). Istotnym elementem reżimu prawnego wynikającego z wyżej wymienionej ustawy jest objęcie wymienionych hoteli ustawowym prawem pierwokupu, które przysługuje Państwu Węgierskiemu lub władzom lokalnym w przypadku sprzedaży nieruchomości.

9.2 ZOBOWIĄZANIA WYNIKAJĄCE Z UMÓW O UDZIELENIE GWARANCJI

W dniu 8 października oraz 5 listopada 2018 roku, bank Société Générale Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, na zlecenie spółki Orbis S.A., wystawił Gwarancje Bankowe na rzecz beneficjenta gwarancji - spółki Gold Project Sp. z o.o. sp jawna (dawniej Złote Tarasy Warsaw III S.Á.R.L. spółka jawna) z siedzibą w Warszawie (beneficjent gwarancji). Gwarancje zostały wystawione w celu zabezpieczenia zapłaty wymaganych płatności wynikających z podpisanej w dniu 27 września 2018 roku Umowy najmu, zawartej pomiędzy Orbis S.A. a Złote Tarasy Warsaw III S.Á.R.L. spółka jawna (aktualnie Gold Project Sp. z o.o. sp jawna), dotyczącej najmu powierzchni biurowej oraz miejsc parkingowych, położonych w kompleksie handlowo-usługowo-biurowym o nazwie Złote Tarasy w Warszawie.

Gwarancje Bankowe zostały udzielone do kwoty 224,7 tys. EUR w przypadku najmu powierzchni biurowej oraz 8,8 tys. EUR w przypadku najmu miejsc parkingowych. Termin ważności gwarancji przypada odpowiednio na 7 października oraz 4 listopada 2020 roku.

W dniu 31 marca 2019 roku wygasła gwarancja bankowa wystawiona przez Société Générale S.A. Oddział w Polsce, na rzecz spółki Vastint Lithuania UAB (Beneficjent gwarancji) za zobowiązania spółki UAB Hekon (Zleceniodawca gwarancji), w związku z umową leasingu hotelu Novotel w Wilnie. W dniu 1 kwietnia 2019 roku na rzecz leasingodawcy tego hotelu została wystawiona nowa gwarancja bankowa przez Luminor Bank AS w wysokości 250 tys. EUR. Gwarancja jest ważna do dnia 1 kwietnia 2022 roku.

10. INSTRUMENTY FINANSOWE

10.1 KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Na dzień 30 czerwca 2020, 31 grudnia 2019 roku oraz 30 czerwca 2019 roku wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe Grupy wyceniane są w zamortyzowanym koszcie.

Poniższa tabela prezentuje główne kategorie instrumentów finansowych:

	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	417 801	2 004 738	632 119
Pożyczki i należności własne (w tym należności handlowe)	1 006 099	59 537	85 981
Zobowiązania finansowe			
Koszt zamortyzowany (w tym zobowiązania handlowe)	289 498	662 335	618 908

10.2 WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami bilansowymi aktywów i zobowiązań finansowych (także tych, które nie są wyceniane w wartości godziwej, ale wymagane są ujawnienia o wartościach godziwych):

	stan na 30.06.2020		stan na 31.12.2019		stan na 30.06.2019	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	417 801	417 801	2 004 738	2 004 738	632 119	632 119
Pożyczki udzielone	984 231	984 231	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	21 868	21 868	59 537	59 537	85 981	85 981
Zobowiązania finansowe						
Dłużne papiery wartościowe - wyemitowane obligacje	202 306	198 000	502 436	505 470	502 213	504 040
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długo- i krótkoterminowe	87 192	87 192	159 899	159 899	116 695	116 695

Zdaniem Zarządu wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy - z wyjątkiem zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji - jest zbliżona do ich wartości godziwej.

W przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz należności i zobowiązań krótkoterminowych wartość bilansowa jest zbliżona do wartości godziwej ze względu na ich gotówkowy charakter, krótki termin zapadalności tych instrumentów oraz fakt, że wycena bilansowa należności uwzględnia utratę ich wartości.

Wartość godziwa obligacji została ustalona na podstawie ich ceny notowanej na rynku obligacji Catalyst na dzień bilansowy (lub zbliżony).

Pod względem stosowanych procedur wyceny wyemitowane obligacje kwalifikowane są do Poziomu 1 hierarchii wartości godziwej (wartość godziwa ustalana jest na bazie cen notowanych na aktywnym rynku).

W bieżącym okresie Grupa nie dokonywała przeniesień pomiędzy poziomami wartości godziwej.

11. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W rozumieniu MSR 24 podmiotami powiązаныmi z Grupą są członkowie kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin, spółki zależne i stowarzyszone nie objęte konsolidacją oraz jednostka dominująca i podmioty z nią powiązane. Do dnia 11 marca 2020 roku podmiotem dominującym w stosunku do Orbisu był Accor S.A., natomiast od 11 marca jest nim spółka AccorInvet Group S.A.

We wszystkich prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu okresach pomiędzy Grupą Kapitałową Orbis a jednostkami z nią powiązanymi nie wystąpiły transakcje zawierane na warunkach innych niż rynkowe.

W I półroczu 2020 roku istotnymi transakcjami z podmiotem powiązanym były udzielone w marcu przez Orbis S.A. i jego węgierską spółkę zależną pożyczek do AccorInvest Group S.A. w łącznej kwocie 1 237 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2020 roku saldo należności z tego tytułu wynosi 984,2 mln zł.

Świadczenia (w tym wynagrodzenia, nagrody, świadczenia po okresie zatrudnienia oraz odprawy) wypłacone zgodnie z umownymi zobowiązaniami na rzecz członków Zarządu i Rady Nadzorczej Orbis S.A. w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 i 2019 roku wyniosły odpowiednio 4 554 tys. zł i 3 983 tys. zł.

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 dniu 26 czerwca 2020 roku została wykupiona pierwsza transza obligacji zwykłych na okaziciela, serii ORB A 260620 w wysokości 300 000 tys. zł. Obligacje zostały wykupione według ich wartości nominalnej.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiła emisja dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Informację na temat wyemitowanych w poprzednich latach obligacjach zamieszczono w nocie 7.7.

13. SPRAWY SPORNE

Grupa nie zidentyfikowała istotnych wartościowo postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań i wierzytelności Grupy z wyjątkiem opisanych poniżej.

W związku ze wstrzymaniem wykonania opcji nabycia hotelu MGallery Praha Old Town (ogłoszonym 30 sierpnia 2018 roku) przez spółkę zależną Katerinska Hotel s.r.o. na skutek nieoczekiwanego zakwestionowania przez sprzedającego finansowych warunków wykonania opcji, Katerinska Hotel s.r.o. zwróciła się jako powód do sądu arbitrażowego w Pradze o rozstrzygnięcie sporu, którego celem jest umożliwienie wyegzekwowania nabycia hotelu MGallery. Wartość przedmiotu postępowania arbitrażowego wynosi ok. 16,9 mln EUR.

Na 30 czerwca 2020 roku prowadzono 3 postępowania przed Samorządowym Kolegium Odwoławczym dotyczących aktualizacji stawek opłaty rocznej z tytułu użytkowania wieczystego gruntów zlokalizowanych w następujących miastach:

- Warszawa (ibis Warszawa Centrum),
- Gdańsk (Novotel Centrum, ibis Gdańsk Stare Miasto oraz teren w pobliżu tego hotelu).

W ocenie Grupy, dokonane przez Prezydentów poszczególnych miast aktualizacje opłat są nieuzasadnione bądź też powinny być skalkulowane według innych stawek. Na dzień bilansowy skumulowana wartość kwestionowanych przez Grupę opłat wynosi 3 254,5 tys. zł i została ujęta w zobowiązaniach krótkoterminowych.

W I półroczu 2020 roku zakończono sprawę dotyczącą aktualizacji opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu pod hotelami ibis oraz ibis budget Reduta. Na podstawie prawomocnego wyroku, w lipcu 2020 roku Orbis zapłacił kwotę 1 798,2 tys. zł, stanowiącą różnicę pomiędzy ustalonymi przez sąd opłatami a opłatami dotychczas uiszczanymi za lata 2013-2019, natomiast od 2020 roku Spółka będzie uiszczała wyższą niż dotychczas (ale dużo niższą niż dochodził Skarb Państwa) opłatę roczną.

W dniu 30 lipca 2020 r. do spółki Orbis S.A. wpłynął pozew złożony w sądzie w Grecji w Patrii, skierowany przez powodów: Pani Smaragda Petri oraz Pana Spilios Petris, w którym powodowie domagają się od Orbis S.A. zapłaty zobowiązania w łącznej kwocie 2 470 tys. EUR. Podstawą roszczenia jest szkoda majątkowa i moralna, jaka według strony powodowej, została wyrządzona w wyniku przerwania przez Orbis S.A. negocjacji, których przedmiotem było planowane nabycie przez Orbis S.A. 100% udziałów w serbskiej spółce NEW COMPANY D.O.O. z siedzibą w Belgradzie, prowadzącej hotel w Belgradzie pod nazwą „Hotel IN”, w której każdy z powodów posiadał po 25% udziałów. Aktualnie pozew jest analizowany przez lokalnych prawników, celem ustalania jego zasadności, przy czym Orbis S.A. zamierza wnieść o oddalenie powództwa, w szczególności z uwagi na brak formalnego zobowiązania po stronie Orbis S.A. do zrealizowania nabycia przedmiotowych udziałów.

14. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Objaśnienia korekt wyniku w przepływach działalności operacyjnej.

	I półrocze 2020	I półrocze 2019
Bilansowa zmiana stanu należności i aktywów kontraktowych	20 567	11 627
zmiana stanu innych długoterminowych należności i rozliczeń międzyokresowych	67	67
korekta z tyt. wdrożenia MSSF 16	0	(4 706)
zmiana stanu innych należności	(99)	0
zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	0	(2 000)
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(258)	(1 192)
przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	(21 353)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	20 277	(17 557)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań kontraktowych	2 127	25 114
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	247	400
przeniesienie do zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży	0	2 313
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2 374	27 827
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(88 024)	(51 326)
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	18 470	47 155
zaliczka na podatek dochodowy dotycząca roku ubiegłego	0	(2 083)
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	335	1 160
przeniesienie do zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży	0	6 100
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(69 219)	1 006
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów	(108)	(14 863)
korekta z tyt. wdrożenia MSSF 16	0	3 466
zmiana stanu z tyt. otrzymanych zaliczek na sprzedaż środków trwałych	(60)	11 281
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	76	52
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(92)	(64)
Bilansowa zmiana stanu rezerw	490	55
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	53	45
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	543	100

Bilansowa zmiana stanu zapasów	1 358	442
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(4)	(43)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 354	399
Inne korekty	7 295	2 806
aktualizacja wartości aktywów trwałych	7 330	2 805
inne	(35)	1
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	7 295	2 806

15. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W Grupie Orbis nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020.09.30	Gilles Stephane Clavie	Prezes Zarządu	
2020.09.30	Dominik Sołtysik	Wiceprezes Zarządu	
2020.09.30	Inesa Kuczalska	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020.09.30	Inesa Kuczalska	Członek Zarządu	