



Orbis S.A.

Raport półroczny za I półrocze 2020 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe

sprawozdanie finansowe

30 września 2020 roku

SPIS TREŚCI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
1. INFORMACJE OGÓLNE	8
1.1 PODSTAWA SPORZĄDZANIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1.2 ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ ZMIANY W PREZENTACJI DANYCH	9
2. OPIS ISTOTNYCH WYDARZEŃ I PÓŁROCZA 2020 ROKU	11
2.1 WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ ORAZ WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ SPÓŁKI	11
2.2 POZOSTAŁE ISTOTNE ZDARZENIA I PÓŁROCZA 2020 ROKU	13
3. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	15
3.1 PRZYCHODY SEGMENTÓW OPERACYJNYCH W PODZIALE NA RODZAJE USŁUG	19
3.2 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	20
4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT I SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	21
5. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA ORAZ AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	24
5.1 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	24
5.2 AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	25
6. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	26
6.1 AKTYWA TRWAŁE	26
6.2 AKTYWA OBROTOWE	30
6.3 UMOWY LEASINGU	31
6.4 AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	31
6.5 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	35
6.6 INWESTYCJA LEASINGOWA NETTO	36
6.7 ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE	37
7. OTRZYMANE, WYPŁACONE I UCHWALONE DYWIDENDY	39
8. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH	40
8.1 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW	40
8.2 REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	41
8.3 REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	43
8.4 AKTYWA I REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY	43
9. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	44
9.1 ZOBOWIĄZANIA WYNIKAJĄCE Z EMISJI OBLIGACJI	44
9.2 ZOBOWIĄZANIA WYNIKAJĄCE Z UMÓW O UDZIELENIE GWARANCJI	44
10. INSTRUMENTY FINANSOWE	44
10.1 KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	44
10.2 WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	45
11. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	45
12. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	46
13. SPRAWY SPORNE	46
14. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	47
15. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	47

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	16 185	157 486	263 241	446 912
Usługi obce	(11 163)	(59 108)	(52 026)	(97 700)
Koszty świadczeń pracowniczych	(25 100)	(80 695)	(62 590)	(125 724)
Zużycie materiałów i energii	(7 556)	(31 579)	(37 973)	(69 283)
Podatki i opłaty	(3 919)	(5 436)	(4 331)	(9 976)
Pozostałe koszty rodzajowe	(530)	(1 684)	(1 715)	(3 512)
Utrata wartości należności	(270)	(344)	(6)	14
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	(78)	(93)	(56)	(14)
EBITDAR	(32 431)	(21 453)	104 544	140 717
Koszty wynajmu nieruchomości	0	0	0	0
EBITDA operacyjna	(32 431)	(21 453)	104 544	140 717
Amortyzacja	(36 399)	(72 136)	(34 856)	(67 865)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej bez zdarzeń jednorazowych	(68 830)	(93 589)	69 688	72 852
Wynik na sprzedaży nieruchomości	105	6 168	8 870	56 486
Aktualizacja wartości aktywów trwałych	(2 913)	(2 913)	(2 805)	(2 805)
Koszty restrukturyzacji	0	(32)	(251)	(275)
Wynik innych zdarzeń jednorazowych	(295)	(692)	(5 761)	(5 761)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(71 933)	(91 058)	69 741	120 497
Przychody finansowe	9 106	22 880	2 433	4 384
Koszty finansowe	(7 738)	(13 930)	(8 888)	(16 042)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(70 565)	(82 108)	63 286	108 839
Podatek dochodowy	12 072	13 901	(14 161)	(25 491)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(58 493)	(68 207)	49 125	83 348
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0	14 799	15 184
Zysk/(strata) netto za okres	(58 493)	(68 207)	63 924	98 532
Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą				
Podstawowy i rozwodniony zysk/(strata) na akcję (w zł)	(1,27)	(1,48)	1,39	2,14
Podstawowy i rozwodniony zysk/(strata) na akcję - działalność kontynuowana (w zł)	(1,27)	(1,48)	1,07	1,81
Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję - działalność zaniechana (w zł)	0,00	0,00	0,32	0,33

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	(58 493)	(68 207)	63 924	98 532
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach	0	0	0	0
Inne całkowite dochody/(straty) po opodatkowaniu	0	0	0	0
Całkowite dochody/(straty) za okres	(58 493)	(68 207)	63 924	98 532

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	2 260 337	2 270 229	2 330 164
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	1 630 452	1 656 742	1 669 241
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania	291 449	304 803	323 983
Nieruchomości inwestycyjne, w tym:	2 992	3 049	5 703
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 484	2 528	3 800
Wartości niematerialne, w tym:	92 803	93 074	105 877
- wartość firmy	91 349	91 349	104 298
Inwestycje w jednostkach zależnych	467 429	467 429	467 429
Pożyczki udzielone	0	0	30 352
Inwestycja leasingowa netto	2 958	3 314	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	63 027	45 853	50 567
Pozostałe aktywa długoterminowe	676	768	995
Aktywa obrotowe	969 619	1 492 507	642 502
Zapasy	3 236	4 004	3 595
Należności handlowe	12 488	36 534	37 822
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 462	0	0
Należności krótkoterminowe inne	21 688	11 131	10 755
Pożyczki udzielone	771 090	0	141 960
Inwestycja leasingowa netto	787	489	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	158 868	1 440 349	448 370
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, w tym:	674	3 321	9 362
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania	0	2 647	2 647
AKTYWA RAZEM	3 230 630	3 766 057	2 982 028

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	2 631 237	2 699 444	2 020 481
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	1 130 150	1 198 357	1 369 394
Zobowiązania długoterminowe	467 371	477 447	482 647
Obligacje	202 306	202 314	202 205
Zobowiązania z tytułu leasingu	234 576	244 023	252 504
Zobowiązania długoterminowe inne	6 999	7 619	7 084
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	23 490	23 491	20 854
Zobowiązania krótkoterminowe	132 022	586 505	470 619
Obligacje	0	300 122	300 008
Zobowiązania z tytułu leasingu	25 575	19 306	13 374
Zobowiązania handlowe	38 400	63 585	52 132
Zobowiązania dotyczące środków trwałych	6 612	25 938	9 010
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	109 693	7 470
Zobowiązania kontraktowe	21 851	18 953	28 961
Przychody przyszłych okresów	750	690	563
Zobowiązania krótkoterminowe inne	33 659	43 388	54 598
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 957	3 395	3 500
Rezerwy na zobowiązania	1 218	1 435	1 003
Zobowiązania związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży, w tym:	0	2 661	8 281
- zobowiązania z tytułu leasingu	0	2 661	2 597
PASYWA RAZEM	3 230 630	3 766 057	2 982 028

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

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy w celu umorzenia akcji	Zyski zatrzymane	Razem
<u>Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku</u>					
Stan na 01.01.2019 (dane zaraportowane)	517 754	133 333	0	1 470 376	2 121 463
- korekta z tytułu wdrożenia MSSF 16	0	0	0	(199 514)	(199 514)
Stan na 01.01.2019 (dane przekształcone)	517 754	133 333	0	1 270 862	1 921 949
- zysk netto za okres	0	0	0	778 676	778 676
- inne całkowite dochody/(straty)	0	0	0	(1 181)	(1 181)
Całkowite dochody za okres	0	0	0	777 495	777 495
- utworzenie kapitału rezerwowego w celu umorzenia akcji	0	0	850 000	(850 000)	0
Stan na 31.12.2019 (<i>badane</i>)	517 754	133 333	850 000	1 198 357	2 699 444
<u>w tym: sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku</u>					
Stan na 01.01.2019 (dane zaraportowane)	517 754	133 333	0	1 470 376	2 121 463
- korekta z tytułu wdrożenia MSSF 16	0	0	0	(199 514)	(199 514)
Stan na 01.01.2019 (dane przekształcone)	517 754	133 333	0	1 270 862	1 921 949
- zysk netto za okres	0	0	0	98 532	98 532
Całkowite dochody za okres	0	0	0	98 532	98 532
Stan na 30.06.2019 (<i>niebadane</i>)	517 754	133 333	0	1 369 394	2 020 481
<u>Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku</u>					
Stan na 01.01.2020	517 754	133 333	850 000	1 198 357	2 699 444
- strata netto za okres	0	0	0	(68 207)	(68 207)
Całkowite straty za okres	0	0	0	(68 207)	(68 207)
Stan na 30.06.2020 (<i>niebadane</i>)	517 754	133 333	850 000	1 130 150	2 631 237

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:	(82 108)	124 023
- z działalności kontynuowanej	(82 108)	108 839
- z działalności zaniechanej	0	15 184
Korekty:	44 702	22 075
Amortyzacja	72 136	67 865
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	(1 960)	2 008
Odsetki, koszty finansowania zewnętrznego i dywidendy	(1 485)	(5 468)
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	(6 118)	(57 113)
Zmiana stanu należności	13 457	(9 152)
Zmiana stanu zobowiązań kontraktowych	2 898	12 316
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(38 251)	8 589
Zmiana stanu rezerw	345	0
Zmiana stanu zapasów	768	225
Inne korekty	2 912	2 805
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(37 406)	146 098
Podatek dochodowy zapłacony	(114 328)	(25 179)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(151 734)	120 919
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	5 651	56 026
Dywidendy i udziały w zyskach	0	14 349
Splata udzielonych pożyczek	250 000	529
Przychody z tytułu odsetek	13 226	4 384
Inne wpływy inwestycyjne	936	163
Wydatki na rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne	(71 885)	(84 738)
Udzielenie pożyczek	(1 020 000)	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(822 072)	(9 287)
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 leasingu	(2 960)	(12 291)
Płatności z tytułu odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(320)	(3 244)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(310 296)	(22 517)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 284 102)	89 115
Wpływ zmiany kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	2 621	85
Środki pieniężne na początek okresu	1 440 349	359 170
Środki pieniężne na koniec okresu	158 868	448 370

1. INFORMACJE OGÓLNE

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki Orbis S.A. (zwanej dalej „Spółką”) 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 oraz 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.

Spółka Orbis S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Złota 59, 00-120 Warszawa, Polska, jest 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.

Orbis S.A. jest największą w Polsce spółką hotelarską, zatrudniającą 2,1 tys. osób (zatrudnienie przeciętne w etatach). Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka prowadziła działalność w 46 hotelach (9 326 pokoi), zlokalizowanych w 11 miastach i miejscowościach wypoczynkowych w Polsce. Hotele należące do Orbis S.A. działają pod markami Accor: Sofitel, Novotel, Mercure, ibis, ibis budget i ibis Styles.

Sprawozdanie finansowe sporządzono w złotych polskich (PLN), które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną Spółki.

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

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

Dodatknie i ujemne różnice kursowe, wynikające z rozliczania transakcji w walutach obcych oraz z przeliczania aktywów i zobowiązań pieniężnych według kursów wymiany walut na koniec czerwca 2020 roku, wykazuje się w rachunku zysków i strat. Do przeliczenia sald wycenionych w EUR zastosowano kurs 4,466 PLN (tabela kursów średnich NBP z dnia 30.06.2020 roku).

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

1.1 PODSTAWA SPORZĄDZANIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Główne zasady rachunkowości i metody obliczeniowe, zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w nocie 2.4 informacji dodatkowej do rocznego sprawozdania finansowego Orbis S.A. 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 Spółki. Obszary bardziej złożone lub wymagające dokonania subiektywnego osądu, jak również obszary, w których założenia i oszacowania są znaczące dla sprawozdania finansowego jako całości, zostały opisane w notach do prezentowanego sprawozdania finansowego.

Orbis S.A. jest jednostką dominującą dla Grupy Kapitałowej Orbis i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Orbis S.A. powinno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Orbis na dzień 30 czerwca 2020 roku i za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku oraz ze zbadanym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku, zawierającym noty, sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Orbis S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Niemniej jednak globalny kryzys spowodowany rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2 istotnie wpłynął na funkcjonowanie Spółki i osiągnięte przez nią wyniki, a tempo rozwoju całej Grupy Orbis będzie zdecydowanie wolniejsze od zakładanego jeszcze na początku bieżącego roku. Wpływ pandemii na sytuację finansową Spółki został opisany w nocie 2.1 niniejszego sprawozdania.

Niniejsze 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 oraz zmiany do istniejących standardów zostały wydane przez RMSR, ale jeszcze nie zostały zatwierdzone do stosowania w 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 jej 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. Spółka 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 Spółkę 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, Spółka nie dokonywała rekalkulacji umowy leasingowanego hotelu w związku z czasowym zawieszeniem płatności czynszowych. Łączna wartość odroczonej opłaty w Orbis S.A. na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosiła 13,6 mln zł.

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

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

2. OPIS ISTOTNYCH WYDARZEŃ I PÓŁROCZA 2020 ROKU

2.1 WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ ORAZ WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ SPÓŁKI

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 83% hoteli, w dniu 8 kwietnia było to już 93%), Spółka została niemal całkowicie pozbawiona możliwości generowania przychodów. Od maja, po zniesieniu przez rząd zakazu prowadzenia działalności hotelowej, Spółka Orbis 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 9 hoteli (tj. 20%), natomiast na koniec czerwca było to 18 hoteli (tj. 39%). Od połowy września niemal wszystkie hotele Spółki są już otwarte.

Utrata wartości aktywów

W związku z istotnym ograniczeniem skali działalności Orbis przeprowadził 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 Orbis posiadał 12,5 mln zł należności handlowych, z czego 58% stanowiły należności od jednostek zależnych i spółek z Grupy Accor. Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości wszystkie należności od pozostałych podmiotów przeterminowane powyżej 180 dni zostały objęte 100% odpisem. W ocenie Spółki należności zaprezentowane w bilansie na dzień 30 czerwca 2020 roku stanowią kwoty możliwe do uzyskania od klientów.

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Orbis posiadał zapasy o wartości 3,2 mln zł, co stanowi jedynie 0,3% aktywów obrotowych Spółki. 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. 100 tys. zł).

W ramach aktywów obrotowych Orbis posiada również pożyczki w kwocie 771,1 mln zł, udzielone w marcu spółce AccorInvest Group S.A. W ocenie Spółki na dzień 30 czerwca oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły jeszcze przesłanki wskazujące na trwałą utratę wartości udzielonych pożyczek.

Zarząd Orbis ma świadomość, że sytuacja, w jakiej znalazła się Spółka 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, a także udziałów w jednostkach zależnych. 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 Spółkę w kolejnych miesiącach, na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka 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. Ujęty w I półroczu 2020 roku odpis z tytułu utraty wartości tego hotelu wyniósł 2,9 mln zł. Spółka 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 Spółki, tj. nadwyżka zobowiązań finansowych (w tym z tytułu leasingu finansowego) nad środkami pieniężnymi, wyniósł 303,6 mln zł. Orbis nie posiada zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek, natomiast wielkość dostępnych, niewykorzystanych linii kredytowych z tytułu kredytów w rachunku bieżącym wynosi 20,0 mln zł.

Na koniec I półrocza 2020 Spółka 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 Spółka wywiązała się z kowenantów wynikających z zobowiązań z tytułu emisji obligacji.

Spółka posiada zobowiązania leasingowe, na które składają się zobowiązania wynikające z korzystania z gruntów oraz z praw wieczystego użytkowania gruntów, wynajmu hotelu i biura oraz leasingu samochodów. Łączna wartość tych zobowiązań na koniec czerwca 2020 roku wyniosła 260,2 mln zł. W przypadku opłat za użytkowanie wieczyste gruntów, Spółka skorzystała z opcji wprowadzonej przez polski rząd tzw. Tarczą Antykryzysową odroczenia płatności do 31 stycznia 2021 roku. Suma opłat leasingowych, które były wymagalne w I półroczu 2020 roku, a które zostały odroczone na kolejne okresy, wyniosła 13,6 mln zł.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku zobowiązania handlowe Spółki wynosiły 38,4 mln zł, z czego 48% 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 Spółka 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 Spółki.

Spółka 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 Orbis otrzymał dopłaty do wynagrodzeń w kwocie ok 7,4 mln zł. W obszarze podatków Spółka skorzystała 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 miesiąc marzec-maj br.

Spółka 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 Spółka koncentruje się głównie na koniecznych pracach związanych z przyszłym bezpieczeństwem gości).

2.2 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. udzieliła na rzecz AccorInvest Group S.A. pożyczkę w kwocie 1 020 mln zł na okres trzech miesięcy z możliwością jej przedłużenia. Orbis ma możliwość zażądania wcześniejszej spłaty całości lub części pożyczki w przypadkach uzasadnionych swoją sytuacją finansową. Pożyczka oprocentowana została 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. przystąpił 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.) uzyskać silniejszą pozycję negocjacyjną, wyższą wiarygodność kredytową, bardziej wydajne zarządzanie gotówką i niższe koszty finansowe. Poziom środków zaangażowanych przez Orbis w cash pool będzie dostosowywany do swojej sytuacji finansowej i płynności. Każdorazowe wykorzystanie środków finansowych zaangażowanych przez Orbis przez innego uczestnika cash poolu będzie oprocentowane na warunkach rynkowych, co zostało potwierdzone w opinii powyżej wskazanego niezależnego doradcę podatkowego. Do dnia 30 czerwca 2020 roku Spółka nie korzystała z 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 aktywo 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.

3. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

Orbis S.A. prowadzi na terenie Polski działalność hotelową, w ramach której wyróżnia dwa sprawozdawcze segmenty operacyjne:

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

Na koniec prezentowanych okresów w skład poszczególnych segmentów operacyjnych wchodziły:

- segment Up&Midscale: 3 hotele marki Sofitel, 13 hoteli marki Novotel oraz 8 hoteli marki Mercure,
- segment Hoteli Ekonomicznych: 13 hoteli marki ibis, 8 hoteli marki ibis budget i 1 hotel marki ibis Styles.

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 spółki 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 (Spółka nie kalkuluje podatku dochodowego dla poszczególnych segmentów działalności).

Wyłączenia zawierają uzgodnienia danych dotyczących wydzielonych segmentów do pozycji wynikowych Spółki.

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

Przychody i koszty w I półroczu i II kwartale 2020 roku oraz analogicznych okresach 2019 roku w podziale na segmenty operacyjne kształtują się następująco:

I PÓŁROCZE 2020	Segmenty operacyjne		Działalność nieprzypisana i wyłączenia	RAZEM
	Hotele Up&Midscale	Hotele Ekonomiczne		
Przychody segmentu, w tym:	123 160	32 348	1 978	157 486
Sprzedaż klientom zewnętrznym	123 160	32 348	1 978	157 486
EBITDAR	(10 243)	(2 845)	(8 365)	(21 453)
EBITDA operacyjna	(10 243)	(2 845)	(8 365)	(21 453)
Amortyzacja	(53 047)	(16 579)	(2 510)	(72 136)
Strata z działalności operacyjnej bez zdarzeń jednorazowych	(63 290)	(19 424)	(10 875)	(93 589)
Wynik zdarzeń jednorazowych	0	0	2 531	2 531
Strata z działalności operacyjnej (EBIT)	(63 290)	(19 424)	(8 344)	(91 058)
Przychody/(koszty) finansowe	(4 817)	(1 515)	15 282	8 950
Podatek dochodowy	0	0	13 901	13 901
Zysk/(strata) netto	(68 107)	(20 939)	20 839	(68 207)

I PÓŁROCZE 2019	Segmenty operacyjne		Działalność nieprzypisana i wyłączenia	RAZEM
	Hotele Up&Midscale	Hotele Ekonomiczne		
Przychody segmentu, w tym:	345 498	96 459	4 955	446 912
Sprzedaż klientom zewnętrznym	345 498	96 459	4 955	446 912
EBITDAR	137 219	44 762	(41 264)	140 717
EBITDA operacyjna	137 219	44 762	(41 264)	140 717
Amortyzacja	(49 087)	(16 863)	(1 915)	(67 865)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej bez zdarzeń jednorazowych	88 132	27 899	(43 179)	72 852
Wynik zdarzeń jednorazowych	0	0	47 645	47 645
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	88 132	27 899	4 466	120 497
Przychody/(koszty) finansowe	(4 064)	(1 541)	(6 053)	(11 658)
Podatek dochodowy	0	0	(25 491)	(25 491)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	84 068	26 358	(27 078)	83 348
Działalność zaniechana	0	0	15 184	15 184
Zysk/(strata) netto	84 068	26 358	(11 894)	98 532

II KWARTAŁ 2020	Segmenty operacyjne		Działalność nieprzypisana i wyłączenia	RAZEM
	Hotele Up&Midscale	Hotele Ekonomiczne		
Przychody segmentu, w tym:	13 920	1 382	883	16 185
Sprzedaż klientom zewnętrznym	13 920	1 382	883	16 185
EBITDAR	(20 407)	(8 652)	(3 372)	(32 431)
EBITDA operacyjna	(20 407)	(8 652)	(3 372)	(32 431)
Amortyzacja	(26 828)	(8 308)	(1 263)	(36 399)
Strata z działalności operacyjnej bez zdarzeń jednorazowych	(47 235)	(16 960)	(4 635)	(68 830)
Wynik zdarzeń jednorazowych	0	0	(3 103)	(3 103)
Strata z działalności operacyjnej (EBIT)	(47 235)	(16 960)	(7 738)	(71 933)
Przychody/(koszty) finansowe	(2 084)	(703)	4 155	1 368
Podatek dochodowy	0	0	12 072	12 072
Zysk/(strata) netto	(49 319)	(17 663)	8 489	(58 493)

II KWARTAŁ 2019	Segmenty operacyjne		Działalność nieprzypisana i wyłączenia	RAZEM
	Hotele Up&Midscale	Hotele Ekonomiczne		
Przychody segmentu, w tym:	203 710	57 432	2 099	263 241
Sprzedaż klientom zewnętrznym	203 710	57 432	2 099	263 241
EBITDAR	94 464	30 423	(20 343)	104 544
EBITDA operacyjna	94 464	30 423	(20 343)	104 544
Amortyzacja	(25 275)	(8 605)	(976)	(34 856)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej bez zdarzeń jednorazowych	69 189	21 818	(21 319)	69 688
Wynik zdarzeń jednorazowych	0	0	53	53
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	69 189	21 818	(21 266)	69 741
Przychody/(koszty) finansowe	(1 894)	(768)	(3 793)	(6 455)
Podatek dochodowy	0	0	(14 161)	(14 161)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	67 295	21 050	(39 220)	49 125
Działalność zaniechana	0	0	14 799	14 799
Zysk/(strata) netto	67 295	21 050	(24 421)	63 924

Poniższe tabele zawierają inne wybrane dane finansowe segmentów operacyjnych za I półrocze 2020 roku oraz za 2019 rok:

STAN NA 30 CZERWCA 2020	Segmenty operacyjne		Działalność nieprzypisana	RAZEM
	Hotele Up&Midscale	Hotele Ekonomiczne		
Aktywa trwałe, w tym:	1 142 613	459 205	658 519	2 260 337
- wartość firmy	31 845	59 504	0	91 349
- inwestycje w jednostkach zależnych	0	0	467 429	467 429
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	63 027	63 027
Aktywa obrotowe, w tym:	11 039	2 197	956 383	969 619
- pożyczki udzielone	0	0	771 090	771 090
- środki pieniężne	0	0	158 868	158 868
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	674	674
Wartość nakładów inwestycyjnych	37 350	15 232	2 696	55 278

STAN NA 31 GRUDNIA 2019	Segmenty operacyjne		Działalność nieprzypisana	RAZEM
	Hotele Up&Midscale	Hotele Ekonomiczne		
Aktywa trwałe, w tym:	1 154 588	460 029	655 612	2 270 229
- wartość firmy	31 845	59 504	0	91 349
- inwestycje w jednostkach zależnych	0	0	467 429	467 429
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	45 853	45 853
Aktywa obrotowe, w tym:	22 117	4 099	1 466 291	1 492 507
- środki pieniężne	0	0	1 440 349	1 440 349
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	2 647	674	3 321
Wartość nakładów inwestycyjnych	94 942	27 422	9 077	131 441

STAN NA 30 CZERWCA 2019	Segmenty operacyjne		Działalność nieprzypisana	RAZEM
	Hotele Up&Midscale	Hotele Ekonomiczne		
Aktywa trwałe, w tym:	1 199 947	532 558	597 659	2 330 164
- wartość firmy	37 803	66 495	0	104 298
- inwestycje w jednostkach zależnych	0	0	467 429	467 429
- pożyczki udzielone	0	0	30 352	30 352
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	50 567	50 567
Aktywa obrotowe, w tym:	38 419	6 489	597 594	642 502
- pożyczki udzielone	0	0	141 960	141 960
- środki pieniężne	0	0	448 370	448 370
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	2 647	6 715	9 362
Wartość nakładów inwestycyjnych	37 133	7 215	3 426	47 774

3.1 PRZYCHODY SEGMENTÓW OPERACYJNYCH W PODZIALE NA RODZAJE USŁUG

Poniżej przedstawiono przychody Orbis S.A. w podziale na rodzaje usług wraz z ich uzgodnieniem do prezentowanych w nocie 3 segmentów operacyjnych.

I PÓŁROCZE 2020	Segmenty operacyjne		Działalność nieprzypisana i wyłączenia	RAZEM
	Hotele Up&Midscale	Hotele Ekonomiczne		
Przychody w podziale na rodzaje usług:	123 160	32 348	1 978	157 486
Usługi noclegowe	77 260	24 327	0	101 587
Usługi gastronomiczne	37 870	6 361	0	44 231
Pozostałe	8 030	1 660	1 978	11 668

I PÓŁROCZE 2019	Segmenty operacyjne		Działalność nieprzypisana i wyłączenia	RAZEM
	Hotele Up&Midscale	Hotele Ekonomiczne		
Przychody w podziale na rodzaje usług:	345 498	96 459	4 955	446 912
Usługi noclegowe	228 887	74 765	0	303 652
Usługi gastronomiczne	103 419	18 304	0	121 723
Pozostałe	13 192	3 390	4 955	21 537

II KWARTAŁ 2020	Segmenty operacyjne		Działalność nieprzypisana i wyłączenia	RAZEM
	Hotele Up&Midscale	Hotele Ekonomiczne		
Przychody w podziale na rodzaje usług:	13 920	1 382	883	16 185
Usługi noclegowe	8 993	957	0	9 950
Usługi gastronomiczne	2 707	179	0	2 886
Pozostałe	2 220	246	883	3 349

II KWARTAŁ 2019	Segmenty operacyjne		Działalność nieprzypisana i wyłączenia	RAZEM
	Hotele Up&Midscale	Hotele Ekonomiczne		
Przychody w podziale na rodzaje usług:	203 710	57 432	2 099	263 241
Usługi noclegowe	139 158	45 144	0	184 302
Usługi gastronomiczne	57 864	10 477	0	68 341
Pozostałe	6 688	1 811	2 099	10 598

3.2 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Dotychczas w przychodach ze sprzedaży spółki Orbis S.A. w skali roku obserwowana była sezonowość. Zazwyczaj największa część przychodów ze sprzedaży wypracowywana była w drugim i trzecim kwartale roku. Następnym kwartałem pod względem udziału w przychodach ze sprzedaży był czwarty kwartał, a ostatnią pierwszy kwartał. W 2020 roku, na skutek pandemii COVID-19, sezonowość w działalności została zaburzona.

4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT I SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	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 usług noclegowych	9 950	101 587	184 302	303 652
Przychody z usług gastronomicznych	2 886	44 231	68 341	121 723
Pozostałe przychody	3 349	11 668	10 598	21 537
Przychody netto ze sprzedaży razem	16 185	157 486	263 241	446 912

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Amortyzacja	(36 399)	(72 136)	(34 856)	(67 865)
Usługi obce	(11 163)	(59 108)	(52 026)	(97 700)
Koszty świadczeń pracowniczych	(25 100)	(80 695)	(62 590)	(125 724)
Zużycie materiałów i energii	(7 556)	(31 579)	(37 973)	(69 283)
Podatki i opłaty	(3 919)	(5 436)	(4 331)	(9 976)
Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu):	(530)	(1 684)	(1 715)	(3 512)
podróże służbowe	(14)	(237)	(578)	(1 234)
składki na ubezpieczenia	(461)	(951)	(501)	(1 006)
tantiemy praw autorskich	(2)	(365)	(372)	(728)
inne	(53)	(131)	(264)	(544)
Utrata wartości należności	(270)	(344)	(6)	14
Koszty według rodzaju razem	(84 937)	(250 982)	(193 497)	(374 046)

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
Otrzymane odszkodowania	93	194	16	90
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	11	7	16
Refundacja kosztów	5	11	8	13
Inne	203	364	335	380
Pozostałe przychody operacyjne razem	301	580	366	499
Niedopłata z tytułu zmiany kursu walut	(30)	(132)	(196)	(274)
Zapłacone odszkodowania, kary, grzywny	(34)	(63)	(18)	(33)
Koszty związane z zamknięciem hoteli i likwidacją majątku	(29)	(62)	(38)	(46)
Straty poniesione w wyniku zdarzeń losowych	(98)	(130)	(5)	(12)
Darowizny	(3)	(6)	(33)	(43)
Inne	(185)	(280)	(132)	(105)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(379)	(673)	(422)	(513)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne razem	(78)	(93)	(56)	(14)

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	11 303	65 453
Wartość netto sprzedanych aktywów	0	(87)	(2 306)	(8 311)
Dodatkowe koszty sprzedaży	0	0	(127)	(656)
Wynik na sprzedaży nieruchomości razem	105	6 168	8 870	56 486

W I półroczu 2020 roku Orbis sfinalizował 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	0	0	(2 485)	(2 485)
Ujęcie odpisów na aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(2 188)	(2 188)	0	0
Aktualizacja wartości aktywów trwałych razem	(2 913)	(2 913)	(2 805)	(2 805)

Odpisy ujęte w pierwszym półroczu 2020 roku dotyczą hotelu Sofitel Wrocław Old Town. Informacje dotyczące odpisów aktualizujących znajdują się także w nocie 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)	(159)	(323)
(Utworzone)/rozwiązane rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia	0	217	(92)	48
Koszty restrukturyzacji razem	0	(32)	(251)	(275)

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 Spółki i sprzedażą działalności serwisowej (tzw. asset light)	(295)	(668)	(5 761)	(5 761)
Inne	0	(24)	0	0
Wynik innych zdarzeń jednorazowych razem	(295)	(692)	(5 761)	(5 761)

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
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych, należności własnych	9 031	10 475	1 264	2 485
Odsetki od depozytów/lokat	62	3 355	1 169	1 899
Różnice kursowe*	0	9 024	0	0
Pozostałe	13	26	0	0
Przychody finansowe razem	9 106	22 880	2 433	4 384

* *Dodatnie różnice kursowe w I półroczu 2020 roku wynikają głównie z wyceny bilansowej środków pieniężnych na rachunku walutowym. W I półroczu 2019 roku Spółka rozpoznała ujemne różnice kursowe w tym 2 118 tys. zł z tytułu udzielonych pożyczek spółkom zależnym.*

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	(2 872)	(5 972)	(3 063)	(6 181)
Koszt odsetkowy dotyczący rezerw na świadczenia pracownicze	(291)	(293)	(351)	(351)
Różnice kursowe*	(842)	0	(1 863)	(2 206)
Pozostałe	(353)	(780)	(50)	(221)
Koszty finansowe razem	(7 738)	(13 930)	(8 888)	(16 042)

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	(1 145)	(3 272)	(15 021)	(23 278)
Odroczony podatek dochodowy	13 217	17 173	860	(2 213)
Obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	12 072	13 901	(14 161)	(25 491)

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

	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Zysk przed opodatkowaniem (razem działalność kontynuowana i zaniechana)	(70 565)	(82 108)	78 085	124 023
Podatek przy zastosowaniu stawki ustawowej wynoszącej 19%	13 407	15 601	(14 836)	(23 564)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(209)	(209)	(81)	(1 394)
Korekty dotyczące odroczonego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0	(600)	(1 043)
Efekt podatkowy nieujętych strat podatkowych	(809)	(809)	(153)	(153)
Efekt podatkowy dywidend otrzymanych	0	0	2 726	2 726
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale niestanowiących przychodów i kosztów podatkowych	(317)	(682)	(1 217)	(2 063)
Obciążenie podatkowe według efektywnej stawki podatkowej	12 072	13 901	(14 161)	(25 491)
Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat (razem działalność kontynuowana i zaniechana)	12 072	13 901	(14 161)	(25 491)

W I półroczu 2020 roku Spółka rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego od poniesionej straty podatkowej w łącznej kwocie 15 495 tys. zł. W ocenie Spółki, biorąc pod uwagę horyzont czasowy możliwy do rozliczenia poniesionej straty oraz możliwość częściowego jej rozliczenia z dochodem za 2019 rok, ujęta wartość aktywów jest odzyskiwalna.

5. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA ORAZ AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**5.1 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

W dniu 17 maja 2019 roku Zarząd Orbis S.A., na podstawie przeprowadzonych analiz, 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. Asset light 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, z czego 579 624 tys. zł netto należne bezpośrednio Orbis S.A. Uzgodniona cena została zapłacona przez Nabywców w dniu sprzedaży. Więcej informacji na temat transakcji zamieszczono w nocie 3 informacji dodatkowej do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019 rok.

Poniżej przedstawiono wyniki i przepływy pieniężne z działalności zaniechanej w okresie 6 miesięcy 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 przychody uzyskane od 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 Spółkę na podstawie zawartej z Accor S.A. umowy o zarządzanie.

Rachunek zysków i strat działalności zaniechanej	3 miesiące zakończone 30.06.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży	4 860	8 341
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	(3 865)	(6 835)
<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>	(477)	(872)
Utrata wartości należności	(545)	(669)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	0	(2)
EBITDAR	450	835
EBITDA operacyjna	450	835
Zysk z działalności operacyjnej bez zdarzeń jednorazowych	450	835
Zysk z działalności operacyjnej	450	835
Przychody z tytułu dywidendy	14 349	14 349
Zysk przed opodatkowaniem	14 799	15 184
Zysk netto z działalności zaniechanej	14 799	15 184
Całkowite dochody z działalności zaniechanej	14 799	15 184

Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej	3 miesiące zakończone 30.06.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Przepływy z działalności operacyjnej	450	835
Przepływy z działalności inwestycyjnej	14 349	14 349
Razem przepływy pieniężne netto	14 799	15 184

5.2 AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na aktywa i zobowiązania klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży składają się:

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Działalność serwisowa	0	0	6 715
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	9 362
Działalność serwisowa	0	0	5 684
Zobowiązania z tytułu leasingu*	0	2 661	2 597
Zobowiązania związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży razem	0	2 661	8 281

* informacja na temat aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu znajduje się w notach 6.4 i 6.5.

Aktywa i zobowiązania spółki Orbis związane z jej działalnością serwisową na dzień 30 czerwca 2019 roku przedstawiały się następująco:

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY (DZIAŁALNOŚĆ SERWISOWA)	stan na 30.06.2019
Aktywa trwałe	100
Inwestycje w jednostkach zależnych	100
Aktywa obrotowe	6 615
Należności handlowe	6 615
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży razem	6 715
Zobowiązania długoterminowe	1 889
Zobowiązania kontraktowe	1 889
Zobowiązania krótkoterminowe	3 795
Zobowiązania handlowe	3 653
Zobowiązania kontraktowe	142
Zobowiązania związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży razem	5 684

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.

Poniżej przedstawiona jest zmiana stanu aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w poszczególnych okresach:

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY (POZOSTAŁE AKTYWA)	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

6. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

6.1 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	1 288 637	1 294 754	1 295 993
Środki trwałe w budowie	50 366	57 185	49 265
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania*	291 449	304 803	323 983
Rzeczowe aktywa trwałe razem	1 630 452	1 656 742	1 669 241

* informacja na temat aktywów z tytułu prawa do użytkowania znajduje się w notcie 6.4.

ŚRODKI TRWAŁE	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Wartość brutto na początek okresu	3 236 746	3 571 754	3 571 754
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(1 941 992)	(1 999 723)	(1 999 723)
Wartość netto na początek okresu	1 294 754	1 572 031	1 572 031
Eliminacja praw wieczystego użytkowania gruntów wynikająca z wdrożenia MSSF 16 "Leasing"	0	(296 595)	(296 595)
Zwiększenia	61 695	156 942	86 350
zakup	61 620	71 362	86 327
przyjęcie z inwestycji w toku	0	84 689	0
inne	75	891	23
Zmniejszenia	(37)	(9 633)	(4 894)
sprzedaż	0	(7 021)	(4 058)
likwidacja	(37)	(278)	(40)
inne	0	(864)	0
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
Odpis amortyzacyjny za okres	(67 205)	(124 180)	(60 899)
Wartość netto na koniec okresu	1 288 637	1 294 754	1 295 993
Wartość brutto na koniec okresu	3 230 908	3 236 746	3 214 685
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(1 942 271)	(1 941 992)	(1 918 692)
Wartość netto na koniec okresu	1 288 637	1 294 754	1 295 993

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	50 521	59 660	57 919
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie	(155)	(2 475)	(8 654)
Środki trwałe w budowie razem	50 366	57 185	49 265

Zmiana stanu pozycji środków trwałych w budowie pomiędzy 30 czerwca 2020 roku a 31 grudnia 2019 roku w wysokości 6 819 tys. zł wynika głównie z poniesionych nakładów inwestycyjnych w kwocie 55 278 tys. zł, dokonania odpisu aktualizującego w kwocie 155 tys. zł oraz z przyjęć na stan środków trwałych w kwocie 61 941 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. Więcej informacji na temat nakładów inwestycyjnych zamieszczono w punkcie 3.7 Sprawozdania Zarządu z 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	14 232	14 232
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(1 539)	(9 749)	(9 749)
Wartość netto na początek okresu	521	4 483	4 483
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	(3 126)	(1 795)
sprzedaż	0	(3 126)	(1 795)
Odpis amortyzacyjny za okres	(13)	(127)	(76)
Wartość netto na koniec okresu	508	521	1 903
Wartość brutto na koniec okresu	2 060	2 060	4 310
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(1 552)	(1 539)	(2 407)
Wartość netto na koniec okresu	508	521	1 903

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Wartość brutto na początek okresu	103 615	120 438	120 438
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(10 541)	(11 118)	(11 118)
Wartość netto na początek okresu	93 074	109 320	109 320
Zwiększenia	320	1 972	213
zakup	320	945	213
inne	0	1 027	0
Zmniejszenia	(74)	(14 472)	(492)
sprzedaż	0	(13 418)	(469)
inne	(74)	(1 054)	(23)
Ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	(2 485)	(2 485)
Odpis amortyzacyjny za okres	(517)	(1 261)	(679)
Wartość netto na koniec okresu	92 803	93 074	105 877
Wartość brutto na koniec okresu	102 523	103 615	117 469
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(9 720)	(10 541)	(11 592)
Wartość netto na koniec okresu	92 803	93 074	105 877

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I POZOSTAŁYCH

Poniżej przedstawiono podstawowe informacje o jednostkach zależnych.

Nazwa Spółki zależnej	% udziału w kapitale zakładowym	% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu	Kraj rejestracji	Przedmiot działalności	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/akcji
Orbis Corporate Sp. z o.o. w likwidacji	bepośrednio 100%	bepośrednio 100%	Polska	turystyka, transport, hotelarsko- gastronomiczna	55	(55)	0
UAB Hekon	bepośrednio 100%	bepośrednio 100%	Litwa	hotelarsko- gastronomiczna	13 688	0	13 688
Katerinska Hotel s.r.o.	bepośrednio 100%	bepośrednio 100%	Czechy	hotelarsko- gastronomiczna	279 260	0	279 260
Accor Pannonia Hotels Zrt.	bepośrednio 99,92%	bepośrednio 99,92%	Węgry	hotelarsko- gastronomiczna	82 677	0	82 677
Accor Hotels Romania s.r.l.	bepośrednio 100%	bepośrednio 100%	Rumunia	hotelarsko- gastronomiczna	91 804	0	91 804
Razem					467 484	(55)	467 429

Wszystkie inwestycje w jednostkach zależnych ujmowane są w cenie nabycia.

Poniżej przedstawiono informacje o udziałach w kapitale własnym, w głosach na walnym zgromadzeniu oraz przedmiocie działalności spółek zależnych, w których Orbis S.A. posiada udziały pośrednio.

Nazwa Spółki zależnej	% udziału w kapitale zakładowym	% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu	Kraj rejestracji	Przedmiot działalności
Accor-Pannonia Slovakia s.r.o.	pośrednio 99,92%	pośrednio 99,92%	Słowacja	hotelarsko - gastronomiczna
5 Hotel Kft.	pośrednio 99,92%	pośrednio 99,92%	Węgry	wynajem nieruchomości

W I półroczu 2020 roku nie nastąpiła zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych oraz pozostałych.

POŻYCZKI UDZIELONE

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 30 czerwca 2019 roku Orbis S.A. posiadał następujące należności z tytułu udzielonych pożyczek:

Data umowy	Pozostała do spłaty kwota pożyczki na 30.06.2020 (w tys.)	Termin spłaty ostatniej raty	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
AccorInvest Group S.A.			771 090	-	-
17.03.2020	771 090 PLN	17.06.2021	771 090	-	-
Accor Pannonia Hotels Zrt.			-	-	129 687
20.12.2016	30 500 EUR	31.12.2019	-	-	129 687
UAB Hekon			-	-	28 488
27.07.2018	1 000 EUR	31.12.2019	-	-	4 252
31.10.2017	3 000 EUR	31.12.2020	-	-	12 756
09.05.2018	1 000 EUR	31.12.2019	-	-	4 252
26.06.2018	1 700 EUR	31.12.2020	-	-	7 228
Accor Hotels Romania s.r.l.			-	-	14 137
28.06.2018	15 750 RON	30.06.2022	-	-	14 137
RAZEM POŻYCZKI UDZIELONE			771 090	-	172 312
Pożyczki długoterminowe			-	-	30 352
Pożyczki krótkoterminowe			771 090	-	141 960

Pożyczka udzielona jednostce dominującej AccorInvest Group S.A.

W dniu 18 marca 2020 roku Orbis S.A. udzielił na rzecz AccorInvest Group S.A. pożyczki w kwocie 1 020 mln zł na okres trzech miesięcy z możliwością ich przedłużenia. Pożyczka oprocentowana została na warunkach rynkowych, co potwierdzone zostało w opinii sporządzonej przez niezależnego doradcę podatkowego z grupy Ernst & Young. W dniu 16 czerwca 2020 roku część pożyczki w kwocie 770 mln zł została prolongowana na okres kolejnych 12 miesięcy, czyli do dnia 17 czerwca 2021 roku. Emitent ma możliwość zażądania wcześniejszej spłaty pożyczki w przypadkach uzasadnionych jego sytuacją finansową. Jednocześnie część pożyczki udzielonej przez Emitenta w kwocie 250 mln zł została spłacona przez AccorInvest Group S.A. w dniu 17 czerwca 2020 roku.

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

6.2 AKTYWA OBROTOWE

ZAPASY	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Materiały	3 190	3 949	3 531
Towary	46	55	64
Zapasy razem	3 236	4 004	3 595

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	13 340	37 101	38 088
Odpisy aktualizujące wartość należności	(852)	(567)	(266)
Należności handlowe netto	12 488	36 534	37 822

Na dzień 30 czerwca 2020 roku pozycja należności handlowe netto zawiera należności handlowe od jednostek zależnych i spółek z Grupy Accor w wysokości 7 231 tys. zł.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE INNE	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Należności krótkoterminowe	16 584	8 965	5 042
Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	15 606	8 551	46
Należności sporne	1 848	1 874	1 852
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	0	33	3 944
Pozostałe należności	978	381	1 052
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 848)	(1 874)	(1 852)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 104	2 166	5 713
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	5 104	2 166	5 713
z tytułu podatków i opłat	372	0	350
z tytułu ubezpieczeń	237	118	152
z tytułu świadczeń pracowniczych	1 274	4	1 050
z tytułu opłat RTV i innych	1 703	6	1 122
z tytułu usług informatycznych	555	633	483
pozostałe	963	1 405	2 556
Należności krótkoterminowe inne netto	21 688	11 131	10 755

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	155 503	389 255	205 389
Krótkoterminowe lokaty bankowe	2 956	1 049 944	241 918
Inne środki pieniężne	409	1 150	1 063
Środki pieniężne razem	158 868	1 440 349	448 370

Wielkość niewykorzystanych linii kredytowych z tytułu kredytów w rachunku bieżącym wyniosła na dzień 30 czerwca 2020 roku 20,0 mln zł.

6.3 UMOWY LEASINGU

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności, zobowiązania Spółki z tytułu leasingu dotyczą głównie **praw wieczystego użytkowania gruntów**, na których posadowionych jest 40 hoteli oraz nieruchomości niehotelowe należące do Spółki. Opłata za wieczyste użytkowanie gruntów jest opłatą stałą z możliwością zmiany nie częściej niż co 3 lata. Termin wygaśnięcia tych umów przypada na lata 2030 - 2097.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka posiada ponadto zobowiązania z tytułu leasingu hotelu Sofitel Wrocław Old Town, biura w Warszawie oraz samochodów. W przypadku umowy leasingu **hotelu Sofitel Wrocław Old Town**, termin jej wygaśnięcia przypada na marzec 2021 roku. Obowiązująca umowa nie przewiduje możliwości zakupu budynku hotelowego. Spółka nie planuje jej przedłużenia.

We wrześniu 2018 roku Spółka podpisała umowę **najmu biura w Warszawie** na okres 5 lat. Przekazanie biura do użytkowania nastąpiło w czerwcu 2019 roku. Płatności z tytułu najmu biura są stałe, zdenominowane w walucie EUR. Zgodnie z umową Spółka ma możliwość przedłużenia leasingu na okres kolejnych 3 - 5 lat. Umowa nie zawiera opcji wykupu.

W dniu 30 października 2019 roku Orbis zawarł z nabywcą działalności serwisowej umowę podnajmu leasingowanej powierzchni biurowej na okres od 1 listopada 2019 roku do 16 kwietnia 2024 roku. Umowa ta zaprezentowana jest jako inwestycja leasingowa netto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec pierwszego półrocza 2020 roku.

Ponadto, na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka posiada w leasingu 46 **samochodów osobowych** (umowy zawarte z ALD Automotive Polska Sp. z o.o. oraz ARVAL Service Lease Polska Sp. z o.o.). Terminy wygaśnięcia zawartych umów leasingu samochodów mieszczą się w przedziale od 1 roku do 3 lat.

6.4 AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały na dzień 30 czerwca 2020 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	291 449	304 803	323 983
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	293 933	309 978	330 430

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	323 499	2 571	2 666	328 736
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(18 696)	(43)	(19)	(18 758)
Wartość netto na początek okresu	304 803	2 528	2 647	309 978
Zwiększenia	122	0	0	122
zwiększenie opłaty	122	0	0	122
Zmniejszenia	(6 905)	(26)	(2 647)	(9 578)
sprzedaż	0	0	(2 647)	(2 647)
zmniejszenie opłaty	(6 905)	(26)	0	(6 931)
Zwiększenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	(2 188)	0	0	(2 188)
Odpis amortyzacyjny za okres	(4 383)	(18)	0	(4 401)
Wartość netto na koniec okresu	291 449	2 484	0	293 933
Wartość brutto na koniec okresu	316 634	2 545	0	319 179
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(25 185)	(61)	0	(25 246)
Wartość netto na koniec okresu	291 449	2 484	0	293 933

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	324 006	4 843	5 455	334 304
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu	324 006	4 843	5 455	334 304
Zwiększenia	12 627	735	2 647	16 009
nowe umowy	11 474	0	0	11 474
przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	0	735	2 647	3 382
zwiększenie opłaty	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	(13 187)	(60)	0	(13 247)
Wartość netto na koniec okresu	304 803	2 528	2 647	309 978
Wartość brutto na koniec okresu	323 499	2 571	2 666	328 736
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(18 696)	(43)	(19)	(18 758)
Wartość netto na koniec okresu	304 803	2 528	2 647	309 978

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	324 006	4 843	5 455	334 304
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu	324 006	4 843	5 455	334 304
Zwiększenia	10 163	735	2 647	13 545
nowe umowy	10 163	0	0	10 163
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	(6 178)	(33)	0	(6 211)
Wartość netto na koniec okresu	323 983	3 800	2 647	330 430
Wartość brutto na koniec okresu	330 140	3 827	2 666	336 633
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(6 157)	(27)	(19)	(6 203)
Wartość netto na koniec okresu	323 983	3 800	2 647	330 430

6.5 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Poniżej zaprezentowano szczegółową informację na temat zmian zobowiązań z tytułu leasingu. Spółka nie dokonywała modyfikacji umów leasingowych w związku z odroczeniem opłaty rocznej za 2020 rok z tytułu użytkowania wieczystego gruntów oraz w związku z odroczeniem płatności czynszu za leasingowany hotel zgodnie ze zmianami do MSSF 16.

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:	263 329	270 310	270 310
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	244 023	253 205	253 205
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	19 306	17 105	17 105
Zwiększenia	6 975	24 772	16 213
naliczone odsetki	5 939	12 253	6 158
nowe umowy	0	11 366	10 055
wycena zobowiązań w walucie obcej	839	0	0
zwiększenie opłaty	64	1 153	0
reklasyfikacja	133	0	0
Zmniejszenia	(10 153)	(31 753)	(20 645)
splata raty	(3 280)	(20 536)	(15 535)
wycena zobowiązań w walucie obcej	0	(41)	(193)
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
Stan na koniec okresu, w tym:	260 151	263 329	265 878
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	234 576	244 023	252 504
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	25 575	19 306	13 374

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 Spółki z tytułu leasingu prezentują się następująco:

ANALIZA TERMINÓW WYMAGALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU	stan na 30.06.2020
Przyszłe niezdykontowane opłaty leasingowe, wymagalne w okresie:	
jednego roku	33 820
od 1 roku do 5 lat	48 810
powyżej 5 lat	658 067
Przyszłe niezdykontowane opłaty leasingowe razem	740 697

6.6 INWESTYCJA LEASINGOWA NETTO

W dniu 30 października 2019 roku, wraz ze sprzedażą działalności serwisowej, Orbis zawarł 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 Spółka zawarła umowę leasingu biura, umowa subleasingu została zaklasyfikowana przez Spółkę jako leasing finansowy. Aktywa oddane w najem zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako Inwestycja leasingowa netto. Inwestycja leasingowa netto w podziale na część długoterminową i krótkoterminową na dzień 30 czerwca 2020 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)
splata raty	(261)	(86)
Stan na koniec okresu, w tym:	3 745	3 803
Długoterminowa	2 958	3 314
Krótkoterminowa	787	489

Przyszłe niezdykontowane należne opłaty Spółki z tytułu subleasingu prezentują się następująco:

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

6.7 ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE

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 nocie 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 Spółkę 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. Na dzień 30 czerwca 2020 roku wartość zobowiązań kontraktowych wynosi 21 851 tys. zł.

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
Przychody przyszłych okresów razem	750	690	563

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	38 400	63 585	52 132
Zobowiązania handlowe razem	38 400	63 585	52 132

Na dzień 30 czerwca 2020 roku pozycja zobowiązania handlowe zawiera zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych z Grupy Accor w wysokości 18 494 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	6 612	25 938	9 010
Zobowiązania dotyczące środków trwałych razem	6 612	25 938	9 010

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Orbis S.A. posiadał przyszłe zobowiązania inwestycyjne wynikające z zawartych umów na łączną kwotę 24,2 mln zł. Największa wartość przyszłych zobowiązań inwestycyjnych związana jest z budową hotelu ibis Styles w Szczecinie oraz z pracami modernizacyjnymi prowadzonymi w hotelu Novotel Gdańsk Marina.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE INNE	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Zobowiązania krótkoterminowe	6 909	6 499	10 660
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	6 461	5 848	9 361
Rozrachunki z pracownikami	52	154	170
Kaucje otrzymane	396	497	439
Inne zobowiązania	0	0	690
Rozliczenia międzyokresowe	26 750	36 889	43 938
Zobowiązania wobec pracowników	19 143	28 030	31 077
Zobowiązania publiczno-prawne	6 081	6 393	6 921
Zobowiązania związane z podziałem Spółki i procesem sprzedaży tzw. działalności "asset heavy"	514	2 139	4 298
Pozostałe	1 012	327	1 642
Inne zobowiązania krótkoterminowe razem	33 659	43 388	54 598

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 Orbis S.A. ponosi wobec spółek z Grupy Accor kilka nowych rodzajów opłat, które przed transakcją stanowiły koszty własne Orbis S.A. (m.in. koszty wynagrodzeń działów IT). Dodatkowo, na skutek zastosowanych przez Orbis S.A. 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.

7. OTRZYMANE, WYPŁACONE I UCHWALONE DYWIDENDY

Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2020 roku zysk netto osiągnięty przez Orbis S.A. w roku 2019 w kwocie 778 676 tys. zł postanowiono pozostawić w całości w Spółce jako zysk zatrzymany z przeznaczeniem na cele statutowe.

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	(20 189)	(25 610)	(25 610)
ujęcie odpisu na środki trwałe	(570)	(3 811)	0
ujęcie odpisu na środki trwałe w budowie	(155)	(955)	(320)
zmniejszenie odpisów związane ze sprzedażą/likwidacją	2 475	9 752	2 938
odpis aktualizujący wartość środków trwałych niepodlegający odwróceniu *	256	435	227
Stan na koniec okresu	(18 183)	(20 189)	(22 765)

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)

* 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 Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Stan na początek okresu	0	0	0
ujęcie odpisu	0	(2 485)	(2 485)
zmniejszenie odpisów związane ze sprzedażą/likwidacją	0	2 485	2 485
Stan na koniec okresu	0	0	0

ODPIS NA INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I POZOSTAŁYCH	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Stan na początek okresu	(57)	(57)	(57)
wykorzystanie odpisu	2	0	0
Stan na koniec okresu	(55)	(57)	(57)

ODPIS AKTUALIZUJĄCY WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2019
Stan na początek okresu	(2 441)	(3 105)	(3 105)
sprzedaż działalności serwisowej (tzw. asset light)	0	360	0
rekasyfikacja do działalności zaniechanej	0	0	1 425
ujęcie odpisu	(379)	(1 563)	(837)
rozwiązanie odpisu	108	1 789	369
wykorzystanie odpisu	12	78	30
Stan na koniec okresu	(2 700)	(2 441)	(2 118)

W I półroczu 2020 oraz w 2019 roku w spółce Orbis nie wystąpiły przesłanki wskazujące na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów. W związku z czasowym zawieszeniem działalności Spółki na skutek rozwoju COVID-19, przeprowadzono inwentaryzację zapasów w poszczególnych hotelach Spółki. Na skutek inwentaryzacji zidentyfikowano ok. 100 tys. zł przeterminowanych zapasów. Wartość tych zapasów Spółka 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	18 007	8 879	26 886
Koszty bieżących świadczeń	789	221	1 010
Koszt odsetkowy	197	96	293
Świadczenia wypłacone	(484)	(258)	(742)
Wartość bieżąca zobowiązań - stan na 30 czerwca 2020 roku	18 509	8 938	27 447
Rezerwy krótkoterminowe	2 164	1 793	3 957
Rezerwy długoterminowe	16 345	7 145	23 490
Razem wartość bieżąca zobowiązań - stan na 30 czerwca 2020 roku	18 509	8 938	27 447

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalno- rentowe	Ogółem zobowiązania
Wartość bieżąca zobowiązań - stan na 1 stycznia 2019 roku	16 250	8 053	24 303
Koszty bieżących świadczeń	1 319	393	1 712
Koszt przeszłego zatrudnienia i (zysk)/strata z rozliczenia	(1 194)	(762)	(1 956)
Koszt odsetkowy	471	228	699
(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	1 374	2 325
aktuarialne zyski i straty wynikające z korekt doświadczalnych	2 872	280	3 152
Świadczenia wypłacone	(2 108)	(490)	(2 598)
Wartość bieżąca zobowiązań - stan na 31 grudnia 2019 roku	18 007	8 879	26 886
Rezerwy krótkoterminowe	1 662	1 733	3 395
Rezerwy długoterminowe	16 345	7 146	23 491
Razem wartość bieżąca zobowiązań - stan na 31 grudnia 2019 roku	18 007	8 879	26 886

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalno- rentowe	Ogółem zobowiązania
Wartość bieżąca zobowiązań - stan na 1 stycznia 2019 roku	16 250	8 053	24 303
Koszty bieżących świadczeń	664	201	865
Koszt przeszłego zatrudnienia i (zysk)/strata z rozliczenia	(39)	(7)	(46)
Koszt odsetkowy	236	115	351
Świadczenia wypłacone	(985)	(134)	(1 119)
Wartość bieżąca zobowiązań - stan na 30 czerwca 2019 roku	16 126	8 228	24 354
Rezerwy krótkoterminowe	1 907	1 593	3 500
Rezerwy długoterminowe	14 219	6 635	20 854
Razem wartość bieżąca zobowiązań - stan na 30 czerwca 2019 roku	16 126	8 228	24 354

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.

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 podjęła decyzję o przesunięciu na I kwartał 2021 roku wypłat nagród jubileuszowych dla pracowników, którzy nabędą prawa do tej nagrody w bieżącym roku.

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	Rezerwy na zobowiązania razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	879	556	1 435
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	0	(217)	(217)
Stan na 30 czerwca 2020 roku	879	339	1 218
Rezerwy krótkoterminowe	879	339	1 218
Rezerwy długoterminowe	0	0	0
Rezerwy razem na 30 czerwca 2020 roku	879	339	1 218

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	Rezerwa na procesy sądowe	Rezerwa na koszty restrukturyzacji	Rezerwy na zobowiązania razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	774	280	1 054
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	154	1 175	1 329
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	0	(643)	(643)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	(49)	(256)	(305)
Stan na 31 grudnia 2019 roku	879	556	1 435
Rezerwy krótkoterminowe	879	556	1 435
Rezerwy długoterminowe	0	0	0
Rezerwy razem na 31 grudnia 2019 roku	879	556	1 435

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	Rezerwa na procesy sądowe	Rezerwa na koszty restrukturyzacji	Rezerwy na zobowiązania razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	774	280	1 054
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	0	313	313
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	0	(318)	(318)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	(3)	(43)	(46)
Stan na 30 czerwca 2019 roku	771	232	1 003
Rezerwy krótkoterminowe	771	232	1 003
Rezerwy długoterminowe	0	0	0
Rezerwy razem na 30 czerwca 2019 roku	771	232	1 003

8.4 AKTYWA I REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY

PODATEK ODROZCZONY *	Stan na:		Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów
	30.06.2020	31.12.2019	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	111 376	99 041	12 335
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(48 349)	(53 188)	4 839
Zmiana aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego, w tym:			17 174
wpływ na wynik finansowy			17 174

* Rezerwa i Aktywa z tytułu podatku odroczonego prezentowane są per saldo.

W I półroczu 2020 roku Spółka rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego od poniesionej straty podatkowej w łącznej kwocie 15 495 tys. zł.

9. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

9.1 ZOBOWIĄZANIA WYNIKAJĄCE Z EMISJI OBLIGACJI

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 księgową tych nieruchomości na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 199 252 tys. zł.

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. spółka 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. spółka 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 2020 roku oraz 4 listopada 2020 roku.

10. INSTRUMENTY FINANSOWE

10.1 KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, 31 grudnia i 30 czerwca 2019 roku wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe Spółki 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	158 868	1 440 349	448 370
Pożyczki i należności własne (w tym należności handlowe)	784 556	36 948	215 130
Zobowiązania finansowe			
Koszt zamortyzowany (w tym zobowiązania handlowe)	254 765	600 229	571 738

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 co do których 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	158 868	158 868	1 440 349	1 440 349	448 370	448 370
Pożyczki udzielone	771 090	771 090	0	0	172 312	172 312
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	13 466	13 466	36 948	36 948	42 818	42 818
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	52 459	52 459	97 793	97 793	69 525	69 525

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

W przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz należności i zobowiązań handlowych wartość bilansowa jest zbliżona do wartości godziwej ze względu na ich gotówkowy charakter, krótki termin zapadalności tych instrumentów oraz fakt, iż 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 Spółka nie dokonywała przeniesień pomiędzy poziomami wartości godziwej.

11. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

We wszystkich prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu okresach pomiędzy Orbis S.A. a jednostkami z nią powiązаныmi nie wystąpiły transakcje zawierane na warunkach innych niż rynkowe.

W I półroczu 2020 roku istotną transakcją z podmiotem powiązаныm była udzielona w marcu przez Orbis S.A. pożyczka do AccorInvest Group S.A w kwocie 1 020 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2020 roku saldo należności z tego tytułu wynosi 771,1 tys. 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.

Spółka nie dokonywała transakcji odpłatnego i nieodpłatnego przeniesienia praw lub zobowiązań pomiędzy Orbis S.A. 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.,
- osobami związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Orbis S.A., podmiotów zależnych od Orbis S.A.

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 6.7.

13. SPRAWY SPORNE

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

Na dzień 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 Spółki, dokonane przez Prezydentów poszczególnych miast aktualizacje opłat są nieuzasadnione bądź też powinny być skalkulowane według innych stawek. Na dzień bilansowy skumulowana wartość kwestionowanych przez Spółkę 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

Zmiana stanu zapasów oraz rezerw przedstawiona w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych jest równa bilansowej zmianie stanu tej pozycji.

	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Bilansowa zmiana stanu należności	13 489	(604)
zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych	67	67
zmiana stanu innych należności	(99)	0
zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	0	(2 000)
przeniesienie do aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	0	(6 615)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	13 457	(9 152)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań kontraktowych	2 898	10 285
przeniesienie do zobowiązań klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	0	2 031
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2 898	12 316
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(54 860)	(34 052)
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	16 609	36 857
kompensata z pożyczką udzieloną	0	4 214
zaliczka na podatek dochodowy dotycząca roku ubiegłego	0	(2 083)
przeniesienie do zobowiązań klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	0	3 653
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(38 251)	8 589
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów	60	(11 281)
zmiana stanu z tyt. otrzymanych zaliczek na sprzedaż środków trwałych	(60)	11 281
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	0	0
Inne korekty	2 912	2 805
aktualizacja wartości aktywów trwałych	2 912	2 805
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2 912	2 805

15. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W spółce Orbis S.A. 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	