



WYNIKI GRUPY ORBIS ZA 1. KWARTAŁ 2015

Novotel Warszawa Centrum, 14 maja 2015 r.

Mercure Budapest City Center

Orbis
Hotel Group

SOFITEL
LUXURY HOTELS

PULLMAN

M
GALLERY

NOVOTEL

Mercure

ibis

ibis
STYLES

ibis
budget

Ważne fakty mające wpływ na wyniki 1. kwartału 2015 r.

Znaczne powiększenie skali prowadzonej działalności dzięki przejęciu od Accor udziałów w spółkach i zawarciu **nowej umowy licencyjnej na Europę Wschodnią** (16 krajów).

Stałe podnoszenie jakości **usług hotelowych**, **bardzo dobre wyniki** na rosnących rynkach i dalsze doskonalenie **produktu**.

Wdrożona struktura organizacyjna: wprowadzenie zintegrowanej struktury zarządzania przedsiębiorstwem w regionie

+14%

Rekordowy wzrost
RevPAR

dzięki wzrostowi frekwencji o +7.0 p.p.

+13%

wzrost przychodów
netto ze sprzedaży
do poziomu 229 mln zł

+39%

wzrost EBITDAR
do 43 mln zł

wzrost odnotowany na wszystkich rynkach
geograficznych

Zawarcie historycznej transakcji



Transakcja w pigułce:

12

nowych krajów

6

marek hotelowych,
w tym 2 nowe

38

działających hoteli

7 050

pokoi

Nowa umowa licencyjna zawarta na

20 lat

Cena: 142,3 mln euro
(595 mln zł)



Grupa Orbis dziś:

Nr 1

operator hotelowy
nr 1 w Europie
Wschodniej

9

marek

106

działających hoteli

18 600

pokoi

9

państw, w których
prowadzimy
działalność

7

państw, w których
planujemy rozpocząć
działalność

Zmiany w prezentacji naszej działalności i wyników



- nowy podział na rynki geograficzne wynikający z powiększenia Grupy Orbis:

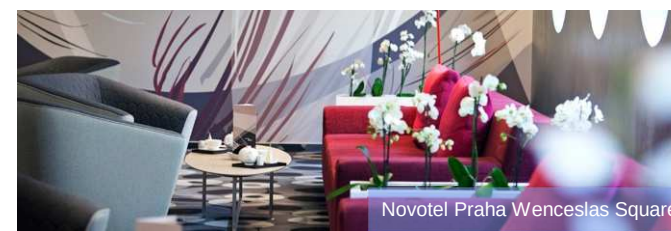
Polska

Węgry

Republika
Czeska

Inne kraje

- **EBITDAR** (wynik operacyjny bez uwzględnienia odsetek, podatków, amortyzacji i czynszów) jako **dodatkowy wskaźnik oceny działalności operacyjnej Grupy Orbis**



Rynek

Wyniki operacyjne: 1 kw. 2015

Wyniki finansowe: 1 kw. 2015

Przyszłość i plany

Załącznik



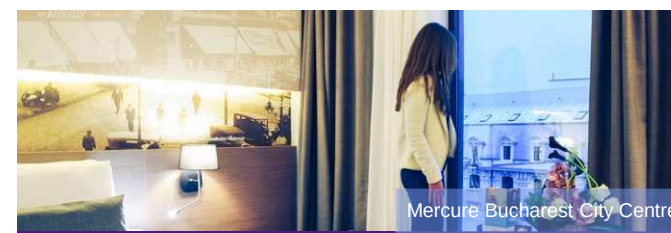
Mercure Warszawa Grand

Korzystne otoczenie makroekonomiczne



Kontynuacja **tendencji wzrostowej w gospodarce:**

- W 2014 r. w całym regionie zarejestrowano wzrost PKB, przy czym **najwyższy wzrost r/r odnotowano na Węgrzech (3,6%) i w Polsce (+3,2%)***. Wzrost PKB w 1. kwartale 2015 r. w Polsce szacowany jest na 3,3%**.
- **Dodatknie tempo wzrostu** produkcji przemysłowej w Polsce (8,7% r/r)*, pomimo dalszego spadku cen w regionie.



* źródło: Eurostat

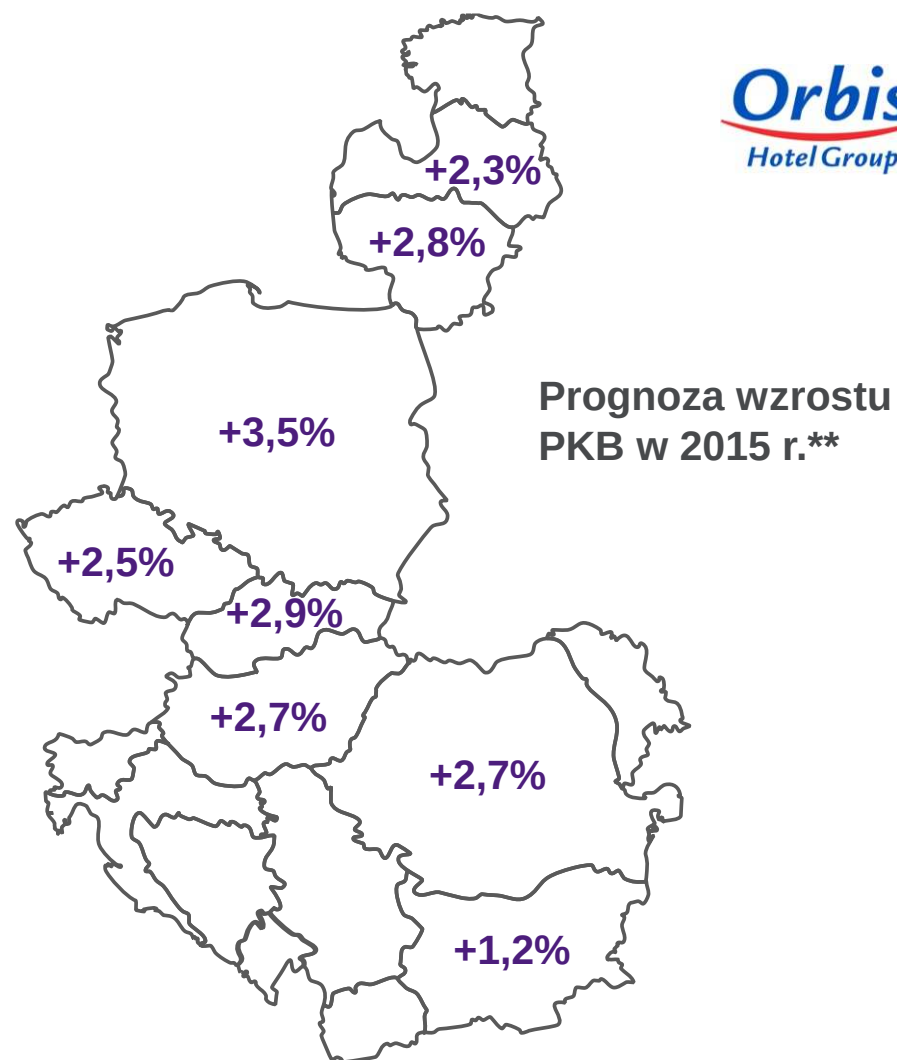
** Polskie Ministerstwo Gospodarki

Grupa Orbis działa w krajach o potencjale rozwoju



RevPAR w wybranych krajach

Spółka zależna	1 kw. 2015 zł	1 kw. 2014 pro forma zł	Zmiana [%]
Polska	105,7	91,1	+16,0%
Węgry	97,2	83,9	+15,9%
Republika Czeska	90,5	91,3	-0,9%
Inne	156,0	146,8	+6,3%



* źródło: dane własne w oparciu o hotele własne Grupy Orbis w prezentowanych krajach

** źródło: Eurostat, Międzynarodowy Fundusz Walutowy, World Economic Outlook, April 2015 (prognoza na lata 2015-2016)

Rynek

Wyniki operacyjne: 1 kw. 2015

Wyniki finansowe: 1 kw. 2015

Przyszłość i plany

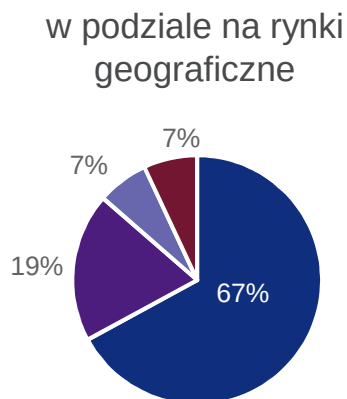
Załącznik

Novotel Budapest Centrum

Bardziej zróżnicowana struktura biznesowa

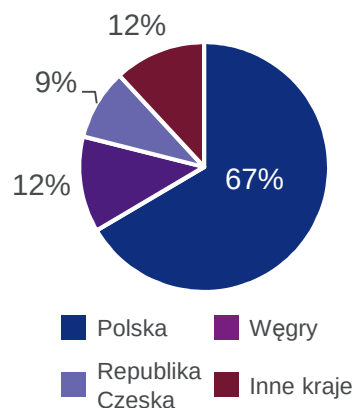
229 mln zł

Przychody netto ze sprzedaży
1 kw. 2015 r.

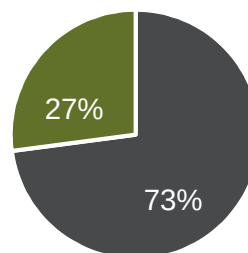
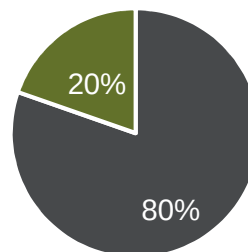


43 mln zł

EBITDAR
1 kw. 2015 r.



w podziale na segmenty hotelowe



■ Hotele kategorii wyższej i średniej
■ Hotele ekonomiczne

1/3

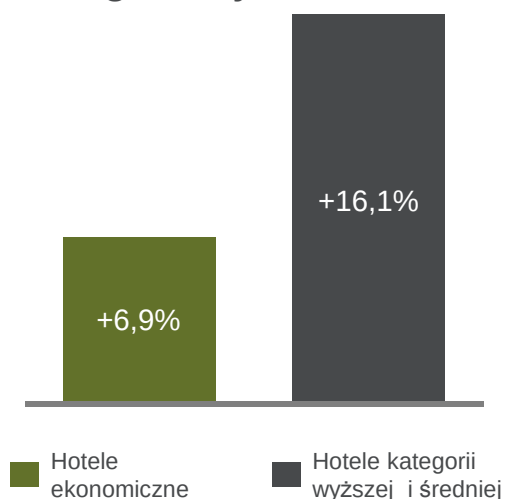
przychodów netto ze sprzedaży i EBITDAR została wygenerowana poza Polską

Ponad **70%**

przychodów netto ze sprzedaży oraz EBITDAR zostało wygenerowanych przez hotele kat. wyższej i średniej (Up&Midscale).

Rekordowy wzrost RevPAR w 1. kwartale 2015 r.

Zmiana RevPAR r/r
w podziale na
segmenty hotelowe



RevPAR

105,0 zł
+13,9% r/r

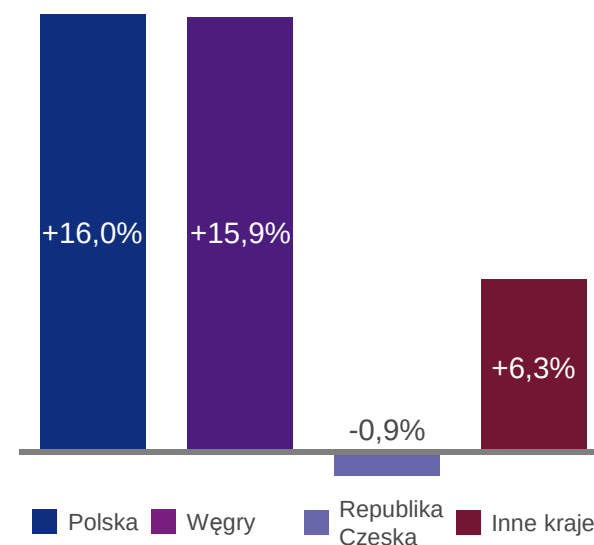
Frekwencja

53,5 %
+7,0 p.p. r/r

ARR

196,3 zł
-0,9% r/r

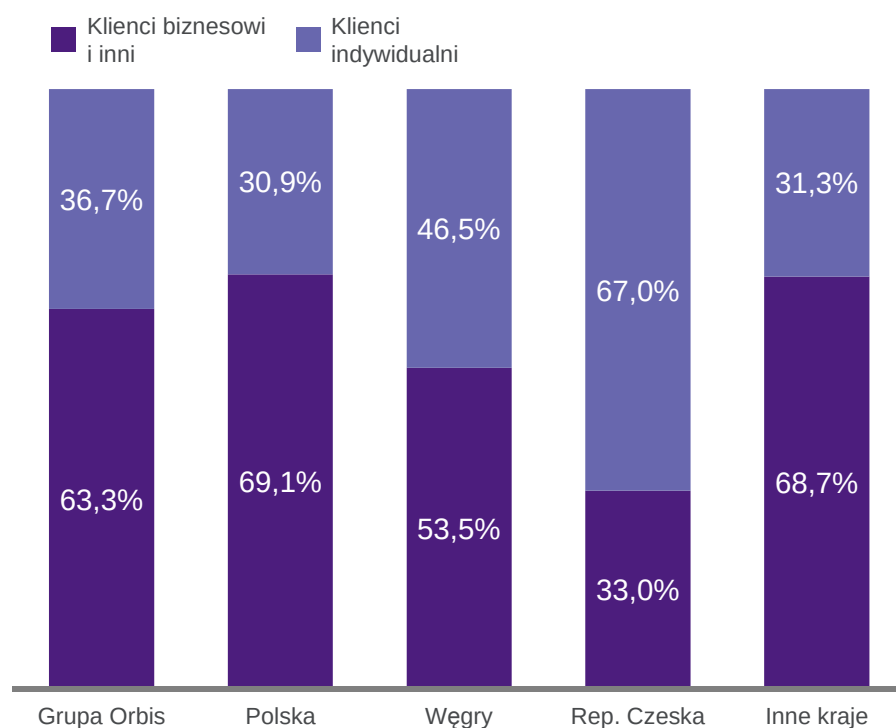
Zmiana RevPAR r/r
w podziale na rynki geograficzne



Wzmocnienie służb sprzedażowych, doskonalenie produktu i zarządzanie przychodami przyniosły w rezultacie spektakularną poprawę frekwencji w ujęciu rok do roku i wzrost wskaźnika RevPAR.

Nasi klienci

Sprzedane pokojonoc wg struktury klientów



W całej Grupie: stabilna struktura klientów z dominującym udziałem segmentu biznesowego

i silna pozycja segmentu klientów indywidualnych w Pradze i Budapeszcie

Struktura inwestycji w 2015 r.



Stały CAPEX: ~5%
przychodów netto ze sprzedaży

Doskonalenie produktu
i plan rozwoju

Zarządzanie aktywami:
potencjalne transakcje odkupu
(buy back)
zbycie najmniej
efektywnych aktywów

Doskonalenie kluczowych produktów i projekty rozwojowe w 1 kwartale 2015 r.

- ostatni etap modernizacji hotelu Novotel Warszawa Centrum
- projekty uwzględniające zmianę marki:
 - Orbis Gdynia (od marca 2015 r. – Mercure),
 - Orbis Posejdon (Gdańsk, od maja 2015 r. – Mercure),
 - Orbis Magura (Bielsko-Biała) – od lipca 2015 r. ibis Styles,
- Sofitel Grand Sopot,
- Novotel Kraków Centrum.

10 mln zł

CAPEX łącznie w 1 kw. 2015



Nowe projekty rozwojowe w 2015 r.



Nowe projekty rozwojowe Orbis na kluczowych rynkach, tzn.:

Mercure Kraków Stare Miasto
(200 pokoi, lokalizacja w centrum miasta)
Trwają prace budowlane
Otwarcie w drugiej połowie 2016 r.



ibis Gdańsk Stare Miasto (120 pokoi, obok
hotelu Mercure Gdańsk Stare Miasto).
Trwa procedura przetargowa w celu wyłonienia
generalnego wykonawcy
Otwarcie w drugiej połowie 2016 r.



Rozwój działalności gastronomicznej (F&B)



Dynamiczny i konsekwentny rozwój gastronomii jako drugiej, podstawowej działalności Grupy.

W 1 kwartale 2015 r. **przychody gastronomii wzrosły o 11% r/r** do 66,5 mln zł, co stanowi 29% przychodów Grupy.



Koncepcja „Simple Slow Food” została już wprowadzona w całej sieci ibis w Polsce



W dwóch hotelach Mercure w Warszawie powstały wyrafinowane restauracje „The taste of passion”



We wszystkich hotelach Novotel w Polsce i na Litwie została wprowadzona koncepcja „A place where life tastes better”

Przygotowano plan mający na celu zapewnienie spójności w całej grupie oraz rozpoznawalność koncepcji gastronomicznych wśród klientów



Restauracja Le Victoria Brasserie Moderne została wyróżniona tytułem Najlepszej Restauracji Francuskiej w ramach 11. edycji konkursu „Best of Warsaw” organizowanego przez miesięcznik Warsaw Insider



Działania wspomagające sprzedaż (1/2)



Postępuje realizacja planu wdrażania rozwiązań cyfrowych

Rozwój
online check in /
check out

Program
lojalnościowy
Le Club Accorhotels

Ulepszanie WiFi

Inwestowanie w
kanały dystrybucji
bezpośredniej
(zwłaszcza na
urządzeniach mobilnych)



Aktywni
członkowie
w 1 kw. 2015

23% w Polsce,
na Litwie i Łotwie

19% w
pozostałych krajach

37,1 %

Udział 685 000 klientów
Grupy Orbis, będących
członkami programu
lojalnościowego Le Club
Accorhotels w przychodach
netto ze sprzedaży
w 1 kwartale 2015 r.

Działania wspomagające sprzedaż (2/2)



Sweet Secret by Mercure HOTELS

Trzecia edycja lokalnej kampanii, która stała się już wyróżnikiem marki – „Sweet Secret by Mercure”

Diamant do Złotej Statuetki Lidera Polskiego Biznesu

Wprowadzenie „Early rates” w hotelach sieci ibis budget w kontynuacji kampanii „Explosive Prices”



Spółeczna odpowiedzialność (CSR)



40%

dyrektorów hoteli
Grupy Orbis to
kobiety

80 000 zł

- kwota, jaką fundacja korporacyjna
„Solidarity Accor” podarowała na rzecz
fundacji „Dzieci Niczyje” dzięki
inicjatywie pracowników Grupy Orbis

SOLIDARITY
ACCOR



Karta Dużej Rodziny

Orbis przystąpił do programu,
w ramach którego rodzinom
z co najmniej trojgiem dzieci
przyznawane są atrakcyjne
zniżki

100 000 zł

oszczędności dzięki
dalszej optymalizacji
zużycia wody i energii
w 1 kwartale 2015 r.

Karta Etyki i CSR

wprowadzony dokument zawiera
praktyczne wytyczne dotyczące postaw
w pracy i w zakresie obsługi klientów,
zachowań zarządczych, zasad
współpracy i zobowiązań w Grupie Orbis

Rynek

Wyniki operacyjne: 1 kw. 2015

Wyniki finansowe: 1 kw. 2015

Przyszłość i plany

Załącznik

Novotel Budapest City

Znaczna poprawa wyników finansowych za 1. kwartał 2015 r. w stosunku do ubiegłego roku



	1 kw. 2015	1 kw. 2014 pro forma	r/r
[mln zł, %, p.p.]			
Przychody netto ze sprzedaży	229,3	203,6	+12,6%
EBITDAR	42,9	30,9	+39,0%
EBITDA	18,3	6,4	+186,1%
EBIT	-18,5	-28,7	+35,5%
Zysk przed opodatkowaniem	-22,2	-28,7	+22,6%
Marża EBITDAR	18,72%	15,18%	+3,5 p.p.

Znaczny wzrost przychodów netto ze sprzedaży

[mln zł, %]



Model biznesowy zakładający wzrost wartości wsparty solidnym finansowaniem



Kluczowe wskaźniki sytuacji gotówkowej

31.3.2015

[mln zł, %]

Zadłużenie razem (pożyczki i kredyty)	474.7
Razem środki pieniężne	119.1
Dług netto	355.6
Dług netto /Kapitał własny	21.6%
Dług netto /aktywa trwałe	18.3%

Rynek

Wyniki operacyjne: 1 kw. 2015

Wyniki finansowe: 1 kw. 2015

Przyszłość i plany

Załącznik

MGallery Nemzeti Budapest

Prognoza makroekonomiczna na 2. kwartał 2015 r.

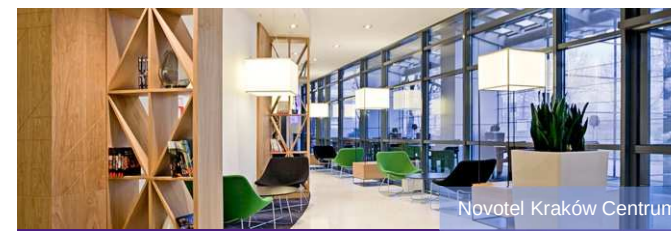


Silna, pozytywna tendencja widoczna na rynku hotelowym w regionie.

Kontynuacja wzrostu PKB w regionie w 2. kwartale

Polska i kraje bałtyckie – są najszybciej rozwijającymi się gospodarkami ze średnią prognozowaną stopą wzrostu w latach 2015-2016 powyżej 3%.

Korzystne prognozy rozwoju sytuacji gospodarczej w regionie powinny stanowić siłę napędową dla branży hotelarskiej w najbliższych kwartałach.



Podsumowanie

1. kwartał 2015:

- Pomyślne zakończenie historycznej transakcji.
- Wzrost przychodów na wszystkich rynkach i we wszystkich segmentach.
- Dobre wyniki operacyjne ze wzrostem RevPAR o 14%

Plany na 2015:

- Prognoza EBITDA za 2015 ogłoszona po publikacji wyników za 2 kw.
- Dywidenda – Zarząd rekomenduje 1,50 zł na akcję (wskaźnik wypłaty 77,5%), w tym ok. 1 zł jako dywidenda zwykła + 0,50 zł jako dywidenda nadzwyczajna.
- Dążenie do doskonałości operacyjnej.
- Maksymalizacja rentowności zaangażowanego kapitału.
- Zaawansowany proces harmonizacji w całej Grupie.

Doskonałe wyniki finansowe i operacyjne jak też coraz lepsze otoczenie makro-ekonomiczne wskazują, że **Grupa Orbis jest gotowa sprostać przyjętym wyzwaniom**

Kontakt



Edyta Pyzara

Specjalista ds. Relacji Inwestorskich

ORBIS SA

Bracka 16

00-028 Warszawa, Polska

+48 22 829 39 24

www.orbis.pl

e-mail: edyta.pyzara@accor.com



Rynek

Wyniki operacyjne: 1 kw. 2015

Wyniki finansowe: 1 kw. 2015

Przyszłość i plany

Załączniki

ibis Skopje City Center

Skonsolidowany rachunek zysków i strat - wybrane dane



Wpływ kursów walut
nieistotny

1 kw. 2015

1 kw. 2014

r/r

		raportowane	pro forma	pro forma
[tys. zł, %]				
Przychody netto ze sprzedaży	229 201	128 494	203 557	+12,6%
EBITDAR	42 896	16 463	30 852	+39,0%
EBITDA operacyjna	18 272	15 310	6 387	+186,1%
Wynik z działalności operacyjnej bez wpływu zdarzeń jednorazowych	(16 055)	(12 727)	(28 685)	+44,0%
Wynik z działalności operacyjnej	(18 511)	(12 727)	(28 685)	+35,5%
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(22 233)	(11 793)	(28 742)	+22,6%

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - wybrane dane



[tys. zł, %]

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	r/r
AKTYWA				
Aktywa trwałe	2 092 526	1 795 751	1 796 577	+16,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 941 254	1 662 265	1 661 027	+16,9%
Aktywa obrotowe	217 755	290 747	231 362	-5,9%
Należności handlowe	49 763	25 344	24 995	+99,0%
Należności krótkoterminowe inne	42 676	16 211	23 719	+79,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	119 062	239 503	175 453	-32,1%
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11 046	11 046	13 476	-18,0%
Aktywa razem	2 321 327	2 097 544	2 041 415	13,7%
PASYWA				
Kapitał własny	1 642 838	1 952 322	1 922 182	-14,5%
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	1 642 747	1 952 322	1 922 182	-14,5%
Zobowiązania długoterminowe	475 636	28 374	29 536	+1 510,4%
Pożyczki i kredyty	447 815	0	0	-
Zobowiązania krótkoterminowe	202 853	116 848	89 697	+126,1%
Pożyczki i kredyty	26 896	0	0	-
Zobowiązania handlowe	82 417	40 514	31 222	+164,0%
Pasywa razem	2 321 327	2 097 544	2 041 415	+13,7%

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych



[tys. zł, %]

	1 kw. 2015	1 kw. 2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Strata przed opodatkowaniem	(22 233)	(11 793)
Korekty (wybrane):	25 682	15 197
Amortyzacja	34 329	28 037
Zmiana stanu należności	(4 329)	(12 689)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(18 666)	(11 777)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	8 170	12 171
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(702)	2 492
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe, nieruchomości inwestycyjne i wartości niematerialne	(24 935)	(23 323)
Wydatki na nabycie udziałów w podmiotach powiązanych	(563 640)	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(588 263)	(17 860)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	476 445	0
Splata odsetek i inne wydatki związane z obsługą zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek	(4 858)	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(471 587)	0
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(117 378)	(15 368)
Wpływ zmiany kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(3 063)	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	239 503	190 821
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	119 062	175 453

Grupa Hotelowa Orbis wg krajów i marek (stan na koniec marca 2015 r.)



	Sofitel	pullman	mGallery	Novotel	Mercure	ibis	ibis Styles	ibis budget	Orbis Hotels	Razem
Polska	3			12	22	12	3	9	3	64
Węgry	1		1	5	5	5				17
Republika Czeska			1	1	1	5				8
Słowacja					1	1				2
Rumunia		1		1	1	4				7
Bułgaria				1		1				2
Macedonia						1				1
Litwa				1	1	1				3
Łotwa				-	1		1			2
Razem	4	1	2	21	32	30	4	9	3*	106

* Trwa proces zmiany marki 2 hoteli

Lista hoteli (z informacją nt. formy własności i liczby pokoi) (1/2)



POLSKA

W 127 Sofitel Grand Sopot	W 294 Mercure Gdynia Centrum	W 114 ibis Kielce Centrum
W 343 Sofitel Warszawa Victoria	W 299 Mercure Grand Warszawa	W 175 ibis Kraków Centrum
D 205 Sofitel Wrocław Stare Miasto	W 188 Mercure Jelenia Góra	W 208 ibis Łódź Centrum
W 158 Novotel Gdańsk Centrum	F 288 Mercure Kasprowy Zakopane	W 146 ibis Poznań Centrum
W 176 Novotel Gdańsk Marina	F 100 Mercure Krynica Zdrój	W 135 ibis Stare Miasto Kraków
W 300 Novotel Katowice Centrum	W 110 Mercure Lublin	W 103 ibis Szczecin Centrum
W 305 Novotel Kraków City West	W 214 Mercure Mrongovia Resort & Spa	W 189 ibis Warszawa Centrum
W 198 Novotel Kraków Centrum	W 103 Mercure Opole	W 137 ibis Warszawa Ostrobramska
W 161 Novotel Łódź	F 62 Mercure Piotrków Trybunalski	W 170 ibis Warszawa Reduta
W 480 Novotel Poznań Centrum	W 228 Mercure Poznań	W 333 ibis Warszawa Stare Miasto
W 149 Novotel Poznań Malta	F 67 Mercure Raławice Dosłońce Conference & SPA	F 86 ibis Styles Gdynia Reda
W 116 Novotel Szczecin	W 148 Mercure Skalny Karpacz	F 130 ibis Styles Wałbrzych
W 281 Novotel Warszawa Airport	W 110 Mercure Toruń	F 133 ibis Styles Wrocław Centrum
W 742 Novotel Warszawa Centrum	F 117 Mercure Warszawa Airport	W 124 ibis budget Katowice Centrum
W 145 Novotel Wrocław	W 338 Mercure Warszawa Centrum	W 120 ibis budget Kraków Bronowice
F 90 Mercure Bydgoszcz Sepia	F 42 Mercure Wisła Patria	W 167 ibis budget Stare Miasto Kraków
W 78 Mercure Cieszyn	W 151 Mercure Wrocław Stare Miasto	W 120 ibis budget Szczecin
W 102 Mercure Częstochowa	W 54 Mercure Zamość Stare Miasto	W 83 ibis budget Toruń
W 281 Mercure Gdańsk Stare Miasto	W 125 ibis Częstochowa	W 176 ibis budget Warszawa Centrum
	W 114 ibis Katowice-Zabrze	W 163 ibis budget Warszawa Reduta

Lista hoteli (z informacją nt. formy własności i liczby pokoi) (2/2)



W 108 ibis budget Wrocław Południe
O 122 ibis budget Wrocław Stadion
O 133 Hotel Orbis Magura Bielsko-Biała
O 149 Hotel Orbis Posejdon Gdańsk
O 294 Hotel Orbis Wrocław

LITWA

D 157 Novotel Vilnius
F 47 Mercure Marijampole

ŁOTWA

F 143 Mercure Riga Centre
Z 125 ibis Kaunas Centre
F 76 ibis Styles Riga

WĘGRY

D 357 Sofitel Budapest Chain Bridge
Z 80 Mgallery Nemzeti
D 227 Novotel Budapest Centrum
O 319 Novotel Budapest City
D 175 Novotel Budapest Danube
O 136 Novotel Szeged
D 95 Novotel Szekesfehervar

D 390 Mercure Budapest Buda
D 227 Mercure Budapest City Centre
O 130 Mercure Budapest Duna
D 421 Mercure Budapest Korona
D 130 Mercure Budapest Metropol
O 139 ibis Budapest Aero
D 126 ibis Budapest Centrum
D 84 ibis Budapest City
D 139 ibis Budapest Heroes' Square
O 96 ibis Gyor

REPUBLIKA CZESKA

D 174 Mgallery Praha Old Town
O 146 Novotel Praha Wenceslas Square
O 139 Mercure Ostrava
F 90 ibis Olomouc
O 130 ibis Plzen
O 225 ibis Praha Mala Strana
D 271 ibis Praha Old Town
O 181 ibis Praha Wenceslas Square

SŁOWACJA

D 175 Mercure Bratislava Centrum
D 120 ibis Bratislava Centrum

RUMUNIA

M 203 Pullman Bucuresti World Trade Centre
D 257 Novotel Bucuresti City Centre
Z 114 Mercure Bucharest City Center
Z 250 ibis Bucuresti Gara de Nord
Z 161 ibis Bucuresti Palatul Parlamentului
Z 154 ibis Constanta
Z 195 ibis Sibiu

BULGARIA

Z 178 Novotel Sofia
F 84 ibis Sofia

MACEDONIA

Z 110 ibis Skopje

Planowane hotele (franczyza i zarządzanie)



#	Kraj	Miasto	Marka	Pokoje	Struktura własności	Planowane otwarcie
1	Polska	Białystok	ibis Styles	130	Franczyza	3 kw. 2015
2	Polska	Siedlce	ibis Styles	102	Franczyza	4 kw. 2015
3	Polska	Nowy Sącz	ibis Styles	56	Franczyza	2016
4	Polska	Grudziądz	ibis Styles	82	Franczyza	2016
5	Polska	Poznań	ibis	77	Franczyza	2016
6	Łotwa	Ryga	Pullman	160	Franczyza	2016
7	Polska	Sosnowiec	ibis Styles	80	Zarządzanie	2017
8	Polska	Kraków	ibis Styles	60	Franczyza	2017
9	Polska	Gdańsk	ibis budget	120	Franczyza	2017
10	Polska	Sosnowiec	Mercure	120	Zarządzanie	2017
11	Łotwa	Ryga	ibis	60	Franczyza	2017