

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Orbis
za okres roczny
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku**

Warszawa, 19 lutego 2013 roku

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
1. WPROWADZENIE.....	10
1.1 GRUPA KAPITAŁOWA ORBIS.....	10
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI I ICH ZMIANY.....	14
2.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z PRZEPISAMI.....	14
2.2 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	14
2.3 ZASADY RACHUNKOWOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	15
2.4 ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ ZMIANY W PREZENTACJI DANYCH.....	30
2.5 NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KIMSF.....	32
2.6 WAŻNE OSZACOWANIA I ZAŁOŻENIA.....	34
3. ISTOTNE ZDARZENIA 2012 ROKU.....	35
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	36
4.1 PODSTAWOWY UKŁAD SPRAWOZDAWCZY – SEGMENTY BRANŻOWE.....	36
4.2 UZUPEŁNIAJĄCY UKŁAD SPRAWOZDAWCZY – SEGMENTY GEOGRAFICZNE.....	38
5. PRZYCHODY I KOSZTY.....	39
5.1 PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW.....	39
5.2 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	39
5.3 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....	40
5.4 KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	40
5.5 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	41
5.6 AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	41
5.7 PRZYCHODY FINANSOWE.....	41
5.8 KOSZTY FINANSOWE.....	41
6. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODROZCZONY.....	42
7. TRANSAKCJE SPRZEDAŻY JEDNOSTEK POWIĄZANYCH I DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	44
8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	49
9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY.....	49
10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	50
11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	54
12. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH.....	56
13. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH I ICH ZBYWANIE.....	56
14. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH.....	56
15. INNE AKTYWA FINANSOWE.....	57
16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	57
17. INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE.....	58
18. INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE.....	60
19. ZAPASY.....	60
20. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE.....	60
21. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE.....	63
22. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	63
23. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	64
24. KAPITAŁ WŁASNY.....	64
24.1 KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	64
24.2 POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	65
24.3 KAPITAŁ Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH.....	65
24.4 ZYSKI ZATRZYMANE.....	65
24.5 UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE.....	65
24.6 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	66

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

25. KREDYTY I POŻYCZKI.....	67
26. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE INNE.....	68
27. REZERWY.....	68
28. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	69
29. RACHUNKOWOŚĆ LEASINGODAWCY.....	70
30. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	71
31. POZYCJE WARUNKOWE.....	73
31.1 UDZIELONE I OTRZYMANE GWARANCJE.....	73
31.2 SPRAWY SPORNE.....	74
32. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	79
32.1 POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	79
32.2 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ.....	79
32.3 RYZYKO WALUTOWE.....	79
32.4 RYZYKO CENOWE.....	80
32.5 RYZYKO KREDYTOWE.....	80
32.6 RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ.....	82
33. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE.....	83
34. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH (TRANSAKCJE).....	84
34.1 WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ EMITENTA.....	84
34.2 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I USŁUG.....	85
34.3 ZAKUPY TOWARÓW I USŁUG.....	85
34.4 ROZRACHUNKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	85
35. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	85
36. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	86
37. INNE INFORMACJE.....	87

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

według stanu na 31 grudnia 2012 roku

A k t y w a	Nota	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Aktywa trwałe		1 832 533	1 805 005
Rzeczowe aktywa trwałe	10	1 694 206	1 663 423
Wartości niematerialne, w tym:	11	109 623	110 746
- wartość firmy		107 252	107 872
Inne aktywa finansowe	15	0	27
Nieruchomości inwestycyjne	16	27 451	29 501
Inne inwestycje długoterminowe	17	961	961
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	20	15
Inne aktywa długoterminowe	18	272	332
Aktywa obrotowe		210 890	271 824
Zapasy	19	3 510	3 764
Należności handlowe	20	26 019	26 087
Należności z tytułu podatku dochodowego	20	1 036	4 585
Należności krótkoterminowe inne	20	40 935	20 509
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	139 390	216 879
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	76 387	63 798
A k t y w a r a z e m		2 119 810	2 140 627

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ c.d.

według stanu na 31 grudnia 2012 roku

P a s y w a	Nota	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Kapitał własny		1 932 037	1 928 753
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		1 931 913	1 928 474
Kapitał zakładowy	24.1	517 754	517 754
Pozostałe kapitały	24.2	133 333	133 333
Zyski zatrzymane	24.4	1 280 925	1 277 245
Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych	24.3	(99)	142
Udziały niekontrolujące	24.5	124	279
Zobowiązania długoterminowe		37 800	36 214
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	12 622	19 341
Zobowiązania długoterminowe inne	26	7 186	512
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	30	17 992	16 361
Zobowiązania krótkoterminowe		124 503	156 005
Zobowiązania handlowe	28	67 707	70 021
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	28	8	1 260
Zobowiązania krótkoterminowe inne	28	48 877	73 953
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	30	2 042	4 025
Rezerwy na zobowiązania	27	5 869	6 746
Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	7	25 470	19 655
P a s y w a r a z e m		2 119 810	2 140 627

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za 2012 rok

	Nota	2012	2011
Przychody netto ze sprzedaży usług	5.1	707 238	692 681
Przychody netto ze sprzedaży innych produktów, towarów i materiałów	5.1	147	72
Koszt własny sprzedaży	5.3	(497 718)	(507 219)
Zysk brutto ze sprzedaży		209 667	185 534
Pozostałe przychody operacyjne	5.2	15 446	119 618
Koszty sprzedaży i marketingu	5.3	(27 200)	(25 760)
Koszty ogólnego zarządu	5.3	(94 148)	(92 641)
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(18 417)	(20 590)
Aktualizacja wartości aktywów trwałych	5.6	(3 242)	(4 864)
Zysk z działalności operacyjnej		82 106	161 297
Strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	7	0	(335)
Przychody finansowe	5.7	7 690	8 748
Koszty finansowe	5.8	(514)	(8 528)
Zysk przed opodatkowaniem		89 282	161 182
Podatek dochodowy	6	(20 448)	(33 563)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		68 834	127 619
Strata z działalności zaniechanej	7	(650)	(8 555)
Zysk netto za okres		68 184	119 064
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		68 339	119 095
Udziałom niekontrolującym		(155)	(31)
		68 184	119 064
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)			
Podstawowy i rozwodniony zysk przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	8	1,48	2,58
Podstawowy i rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	8	1,50	2,77

Objaśnienie do różnic w prezentacji danych za 2011 rok w stosunku do danych opublikowanych uprzednio znajduje się w punkcie 2.4 niniejszego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za 2012 rok

	Nota	2012	2011
Zysk netto za okres		68 184	119 064
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(241)	259
Inne ujęte przychody i koszty		0	0
Inne całkowite dochody/straty przed opodatkowaniem		(241)	259
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		0	0
Inne całkowite dochody/straty po opodatkowaniu		(241)	259
Całkowite dochody/straty za okres		67 943	119 323
Przypisane:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		68 098	119 354
Udziałom niekontrolującym		(155)	(31)
		67 943	119 323

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za 2012 rok

Nota	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej				Udziały niekontrolujące	Razem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych		
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2011						
Stan na 01.01.2011	517 754	133 333	1 158 150	(117)	728	1 809 848
- zysk netto za okres	0	0	119 095	0	(31)	119 064
- inne całkowite dochody/straty	0	0	0	259	0	259
Całkowite dochody/straty za okres	0	0	119 095	259	(31)	119 323
- nabycie udziałów niekontrolujących przez jednostkę dominującą	0	0	0	0	(418)	(418)
Stan na 31.12.2011	517 754	133 333	1 277 245	142	279	1 928 753
24						
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2012						
Stan na 01.01.2012	517 754	133 333	1 277 245	142	279	1 928 753
- zysk netto za okres	0	0	68 339	0	(155)	68 184
- inne całkowite dochody/straty	0	0	0	(241)	0	(241)
Całkowite dochody/straty za okres	0	0	68 339	(241)	(155)	67 943
- dywidendy	0	0	(64 659)	0	0	(64 659)
Stan na 31.12.2012	517 754	133 333	1 280 925	(99)	124	1 932 037
24						

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za 2012 rok

	Nota	2012	2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk przed opodatkowaniem		89 282	161 182
Korekty:		52 516	70 543
Amortyzacja	5.3	112 287	121 526
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych		0	(3 748)
Odsetki		(7 455)	200
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej		(7 863)	(116 530)
Zmiana stanu należności	36	(26 723)	(5 465)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	36	(6 650)	19 189
Zmiana stanu rezerw	36	(617)	(1 885)
Zmiana stanu zapasów	36	254	257
Inne korekty	36	6 142	6 333
Przepływy z działalności operacyjnej dotyczące działalności zaniechanej	7	(16 859)	50 666
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		141 798	231 725
Podatek dochodowy zapłacony		(21 958)	(52 314)
Podatek dochodowy zapłacony dotyczący działalności zaniechanej	7	(756)	(3 031)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		119 084	176 380
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych		36 380	185 573
Przychody ze sprzedaży udziałów w jednostkach powiązanych		0	5 000
Przychody z tytułu odsetek		7 455	4 953
Inne wpływy inwestycyjne		12 028	3 748
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz nieruchomości inwestycyjne		(215 197)	(56 364)
Wydatki na nabycie udziałów w podmiotach powiązanych		(10)	(388)
Przepływy z działalności inwestycyjnej dotyczące działalności zaniechanej	7	11 878	81 895
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(147 466)	224 417
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Spląty kredytów i pożyczek		0	(188 382)
Splata odsetek i inne wydatki związane z obsługą zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek		0	(7 627)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(64 508)	0
Przepływy z działalności finansowej dotyczące działalności zaniechanej	7	16 927	(51 552)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(47 581)	(247 561)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(75 963)	153 236
Środki pieniężne na początek okresu		218 405	65 169
Środki pieniężne na koniec okresu		142 442	218 405
w tym:			
- środki pieniężne z działalności kontynuowanej		139 390	216 879
- środki pieniężne z działalności zaniechanej		3 052	1 526

Objaśnienie różnic w prezentacji danych za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 roku w stosunku do danych opublikowanych uprzednio znajduje się w punkcie 2.4 niniejszego sprawozdania finansowego

1. WPROWADZENIE

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, obejmujące dane za 2012 rok i za 2011 rok, oraz noty objaśniające do wyżej wymienionych sprawozdań finansowych. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za 2012 rok obejmuje jednostkę dominującą i jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą Kapitałową Orbis”, „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”).

Rokiem obrotowym dla Spółki dominującej i spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy. Czas trwania działalności wszystkich poszczególnych jednostek nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co jednostki dominującej przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd w dniu 19 lutego 2013 roku.

1.1 GRUPA KAPITAŁOWA ORBIS

1.1.1 Jednostka dominująca

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej jest spółka **Orbis S.A.** z siedzibą w Warszawie, ul. Bracka 16, 00-028 Warszawa, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 22622. Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności /PKD/ działalność Spółki jest zakwalifikowana w sekcji I w pozycji 5510Z. Zgodnie z klasyfikacją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie działalność Spółki jest klasyfikowana w branży usługi inne.

Informacje na temat struktury akcjonariatu znajdują się w nocie 24 niniejszego sprawozdania finansowego.

1.1.2 Skład Grupy Kapitałowej i jej jednostki stowarzyszone

Orbis S.A. jest jednostką dominującą dla **Grupy Kapitałowej Orbis**, w skład której wchodzi spółki z branży hotelarskiej i transportowej.

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

Grupa Hotelowa Orbis jest największą siecią hoteli w Polsce i Europie Środkowej. Wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku w strukturze Grupy funkcjonowało 57 hoteli zlokalizowanych w 25 miastach i miejscowościach wypoczynkowych w Polsce oraz na Litwie. Hotele Grupy działają pod znanymi na świecie markami należącymi do Accor: Sofitel, Novotel, Mercure, ibis, ibis budget i ibis Styles, a także pod polską marką Orbis Hotels i Holiday Inn¹ w Warszawie, oferując usługi w standardach od pięciu do jednej gwiazdki.

Orbis Transport Sp. z o. o. zajmuje się krótkoterminowym wynajmem samochodów, który prowadzony jest na podstawie umowy licencyjnej z Hertz International Ltd.

W 2012 roku spółka Orbis Transport Sp. z o.o. przeprowadziła Grupie Kapitałowej Orbis Transport, w skład której wchodziły spółki: Capital Parking Sp. z o.o., PKS Gdańsk Sp. z o.o., PKS Tarnobrzeg Sp. z o.o., PMKS Tarnobrzeg Sp. z o.o. oraz INTER Bus Sp. z o.o. w likwidacji. W wyniku wykreślenia z rejestru przedsiębiorstw spółki INTER Bus Sp. z o.o. w likwidacji oraz sprzedaży udziałów w pozostałych podmiotach zależnych, rok 2012 był ostatnim rokiem istnienia Grupy Kapitałowej Orbis Transport (więcej informacji w nocie 1.1.3 niniejszego sprawozdania).

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

Skład Grupy Kapitałowej Orbis

Nazwa Spółki	% udziału w kapitale zakładowym	Kraj rejestracji	% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu	przedmiot działalności
Hekon Hotele Ekonomiczne S.A.	bezpośrednio 100,00%	Polska	bezpośrednio 100,00%	hotelarsko-gastronomiczna
UAB Hekon	pośrednio 100,00%	Litwa	pośrednio 100,00%	hotelarsko-gastronomiczna
Orbis Kontrakty Sp. z o.o.	bezpośrednio 80,00% pośrednio 20,00%	Polska	bezpośrednio 80,00% pośrednio 20,00%	organizacja zakupów
Orbis Transport Sp. z o.o.	bezpośrednio 96,00% *	Polska	bezpośrednio 96,00% *	wynajem pojazdów samochodowych
Wioska Turystyczna Wilkasy Sp. z o.o.	bezpośrednio 100,00%	Polska	bezpośrednio 100,00%	hotelarsko-gastronomiczna
Orbis Corporate Sp. z o.o.	bezpośrednio 100,00%	Polska	bezpośrednio 100,00%	turystyka

* Udział % po dokonaniu umorzenia udziałów przez Orbis Transport Sp. z o.o. (patrz nota 1.1.3 niniejszego sprawozdania)

¹ Od dnia 1 stycznia 2013 roku hotel pod marką Mercure.

1.1.3 Zmiany w strukturze Grupy i ich efekt, w tym łączenia działalności, nabycia i zbycia spółek zależnych oraz inwestycji długoterminowych

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

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

- **PKS Tarnobrzeg Sp. z o.o.** – w dniu 29 lutego 2012 r. Orbis Transport Sp. z o.o. zawarła umowę sprzedaży 100% udziałów PKS Tarnobrzeg Sp. z o.o. za cenę 1 100 tys. zł. W konsekwencji Orbis Transport przestał być pośrednio udziałowcem PMKS Tarnobrzeg Sp. z o.o.
- **PKS Gdańsk Sp. z o.o.** – w dniu 22 marca 2012 r. Orbis Transport Sp. z o.o. zawarła umowę sprzedaży 100% udziałów PKS Gdańsk Sp. z o.o. za cenę 10 200 tys. zł.
- **Capital Parking Sp. z o.o.** – w dniu 20 grudnia 2012 r. Orbis Transport Sp. z o.o. zawarła umowę sprzedaży 100% udziałów Capital Parking Sp. z o.o. za cenę 111 tys. zł. Zgodnie z umową przeniesienie udziałów na nowego właściciela – osobę fizyczną - nastąpiło w dniu 30 grudnia 2012 r.

Wobec dokonanej przez Orbis Transport Sp. z o.o. sprzedaży wszystkich jednostek zależnych, rok 2012 był ostatnim rokiem istnienia Grupy Kapitałowej Orbis Transport.

Inne zdarzenia:

- **Sprzedaż udziałów w Orbis Transport Sp. z o. o. w celu ich umorzenia** – w dniu 18 grudnia 2012 roku pomiędzy Orbis S.A. jako sprzedającym oraz Orbis Transport Sp. z o.o. jako kupującym zawarta została umowa sprzedaży części posiadanych przez Orbis S.A. udziałów w spółce zależnej Orbis Transport Sp. z o.o. Zgodnie z umową, w dacie jej podpisania kupujący nabył 252.358 udziałów należących do Orbis S.A., stanowiących 89,63% łącznej liczby udziałów spółki, za łączną cenę 32,3 mln zł. Transakcja została rozliczona w formie gotówkowej oraz w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności wynikających z nabycia przez Orbis S.A. od Orbis Transport Sp. z o.o. prawa użytkowania wieczystego działki gruntu położonej przy ulicy Łopuszańskiej 47 w Warszawie oraz budynków, budowli i urządzeń stanowiących odrębny od tego gruntu przedmiot własności. Udziały zostały nabyte przez kupującego w celu ich dobrowolnego umorzenia, które zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 24 stycznia 2013 roku. Po dokonaniu umorzenia Orbis S.A. nadal pozostaje większościowym udziałowcem Orbis Transport Sp. z o.o., z udziałem w kapitale zakładowym wynoszącym 96,00%.

1.1.4 Spółki nieobjęte konsolidacją

Konsolidacją nie są objęte jednostki zależne, które nie są istotne z punktu widzenia sumy bilansowej i wyniku finansowego Grupy.

Spółki nieobjęte konsolidacją przedstawiono w poniższej tabeli. Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki niekonsolidowanych spółek przedstawiono w nocie 17 niniejszego sprawozdania.

Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nieobjętych konsolidacją są ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, a skutki wyceny są ujęte w wyniku finansowym.

SPÓŁKI WYŁĄCZONE Z KONSOLIDACJI	% udział w kapitale własnym	udział w przychodach netto Grupy %	udział w sumie bilansowej Grupy %
Wioska Turystyczna Wilkasy Sp. z o.o.	100,00%	0,26%	0,18%
Orbis Corporate Sp. z o.o.*	100,00%	0,00%	0,00%
ŁĄCZNIE		0,26%	0,18%

* Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie podjęła działalności

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI I ICH ZMIANY

2.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z PRZEPISAMI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, wydanymi i obowiązującymi na dzień niniejszego sprawozdania finansowego.

2.2 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Główne zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono w nocie 2.3 niniejszego sprawozdania. Zasady te były stosowane w sposób ciągły we wszystkich latach objętych sprawozdaniem finansowym i nie uległy istotnym zmianom w ciągu roku obrotowego za wyjątkiem wynikających ze zmian przepisów i zmian prezentacyjnych przedstawionych w nocie 2.4. Opis Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zastosowanych przez Grupę po raz pierwszy znajduje się w nocie 2.5 niniejszego sprawozdania.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga zastosowania pewnych kluczowych szacunków księgowych. Zarząd musi także podjąć szereg subiektywnych decyzji dotyczących zastosowania zasad rachunkowości Grupy. Obszary bardziej złożone lub wymagające dokonania subiektywnego osądu, jak również obszary, w których założenia i oszacowania są znaczące dla sprawozdania finansowego jako całości, zostały opisane w nocie 2.6 niniejszego sprawozdania.

W odniesieniu do otrzymanego prawa wieczystego użytkowania gruntów, Zarząd rozpatrzył różne interpretacje dotyczące MSR 17 dostępne na rynku i zdecydował, iż prawa wieczystego użytkowania gruntów otrzymane w wyniku decyzji administracyjnej powinny być ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Grunty, a także prawa ich użytkowania, są częścią nieruchomości hotelowych Grupy (czyli ośrodków wypracowujących środki pieniężne) ponieważ przyczyniają się do generowania wyniku i przepływów pieniężnych hoteli. Stanowią więc część wartości godziwej nieruchomości. Część praw wieczystego użytkowania gruntu została zakupiona przez Grupę i wprowadzona do ksiąg w wartości zakupu (w wartości rynkowej). Pozostała część została otrzymana od Skarbu Państwa jako jeden z elementów nieruchomości hotelowych i wprowadzona do ksiąg w wartościach ustalonych w wyniku niezależnej wyceny na podstawie MSSF1. Wartość otrzymanych praw wieczystego użytkowania gruntów, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosiła na dzień 31 grudnia 2012 roku 304 999 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2011 roku 319 195 tys. zł. Wartość rezerwy na podatek odroczony związanej z ujętymi prawami wieczystego użytkowania na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosła 57 950 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosła 60 647 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Orbis w dającej się przewidzieć przyszłości. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową (dodatkowa informacja w nocie 32.6 niniejszego sprawozdania).

2.3 ZASADY RACHUNKOWOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

2.3.1 Jednostki powiązane

2.3.1.1 Jednostki zależne

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

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

Przejęcie jednostki zależnej przez Grupę wykazuje się metodą nabycia. Cenę przejęcia mierzy się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych i zaciągniętych lub przyjętych zobowiązań na dzień wymiany. Możliwe do zidentyfikowania aktywa oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w momencie początkowego ujęcia według wartości godziwej na dzień nabycia, bez względu na wielkość udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę ceny przejęcia nad udziałem Grupy w wartości godziwej w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto wykazuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy niż udział Grupy w wartości godziwej w aktywach netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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

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

Wyłączeniu podlega wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych, która opowiada udziałowi jednostki dominującej i innych jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych.

2.3.1.2 Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszystkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli, co wiąże się zazwyczaj z udziałem w wysokości od 20% do 50% praw głosu. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wykazuje się metodą praw własności i w początkowym ujęciu ujmuje się je według ceny nabycia.

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuje się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych jednostkach (w tym wszelkie udziały długoterminowe, które w zasadzie stanowią część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną) ujmuje się wyłącznie jeśli Grupa zaciągnęła wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach tej inwestycji.

Jakąkolwiek nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejścia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych. Niezrealizowane straty również są eliminowane, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów.

Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości jednostek stowarzyszonych zostały zmienione, aby zachować spójność z zasadami rachunkowości Grupy.

2.3.2 Udziały niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami nie sprawującymi kontroli

Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznaną początkowo skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy, gdy powoduje postanie ujemnej wartości tych udziałów.

Zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowane jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy.

W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do rachunku zysków i strat. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39, lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

2.3.3 Transakcje wyrażone w walutach obcych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się w złotych polskich (PLN), które są walutą funkcjonalną jednostki dominującej.

Dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz rachunku zysków i strat sporządzonych w litach litewskich (LTL) przez konsolidowaną spółkę UAB Hekon znajdującą się na terenie Litwy zostały przeliczone na walutę polską odpowiednio po kursie średnim NBP na dzień 31.12.2012 roku (1LTL=1,184 PLN dla aktywów i zobowiązań) i na dzień 31.12.2011 roku (1LTL=1,2792 PLN dla aktywów i zobowiązań) oraz po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego (1LTL=1,2087 PLN w 2012 roku i 1LTL=1,1991 PLN w 2011 roku dla rachunku zysków i strat). Wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako składnik kapitału własnego.

2.3.4 Transakcje i salda

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

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

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

2.3.5 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się na dzień ujęcia w księgach rachunkowych w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

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

Prawa wieczystego użytkowania gruntów zakupione od stron trzecich prezentuje się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe naliczone w oparciu o okres trwania umowy użytkowania wieczystego.

Prawa wieczystego użytkowania gruntów otrzymane od gminy nieodpłatnie w wyniku decyzji administracyjnych zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy według wartości godziwej, w oparciu o wycenę rzeczoznawcy. Podlegają one amortyzacji przez czas trwania umowy, tj. maksymalnie przez okres 99 lat. Uzasadnienie zastosowanego podejścia zostało zawarte w nocie 2.2 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Środki trwałe w budowie wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. W przypadku stwierdzenia utraty wartości środka trwałego w budowie dokonuje się odpisu aktualizującego doprowadzającego jego wartość do wartości odzyskiwalnej.

W przypadku wymiany części środka trwałego w jego wartości bilansowej ujmuje się koszt wymienianej części składowej tego środka; jednocześnie wartość bilansowa wymienionej części składowej jest usuwana ze sprawozdania z sytuacji finansowej, niezależnie, czy była osobno amortyzowana i ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 lub gdy zostanie usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej. Amortyzacja obecnie użytkowanych składników aktywów trwałych jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów dla nowoprzyjętych środków trwałych wynoszący:

Prawa użytkowania wieczystego gruntu – do 99 lat,
Budynki i budowle – od 35 do 50 lat,
Komponenty budynków – od 7 do 25 lat,
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej – od 15 do 20 lat,
Maszyny i urządzenia – od 3 do 25 lat,
Środki transportu – do 5 lat,
Narzędzia, przyrządy i wyposażenie – od 5 do 10 lat.
Grunty nie są amortyzowane.

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

2.3.6 Wartości niematerialne

2.3.6.1 Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad udziałem Grupy w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych przejętej jednostki na dzień przejęcia.

Zyski i straty ze zbycia jednostki zależnej uwzględniają wartość bilansową wartości firmy dotyczącą sprzedanej jednostki. Wartość firmy jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy powstała przy nabyciu jednostki stowarzyszonej wykazywana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Inwestycje w jednostce stowarzyszonej konsolidowanej metodą praw własności. Włączona jest ona do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach tej inwestycji. Jakkolwiek nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

2.3.6.2 Inne wartości niematerialne

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

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

Grupa nie prowadzi prac badawczych i rozwojowych. Koszty tworzenia stron internetowych są ujmowane w kosztach rodzajowych – kosztach marketingu.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów wynoszący:

Koncesje, patenty, licencje i podobne – do 3 lat,

Autorskie i pokrewne prawa majątkowe – 2 lata.

2.3.7 Leasing

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

2.3.7.1 Leasing finansowy

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

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

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

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

2.3.7.2 Leasing operacyjny

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

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

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

2.3.8 Nieruchomości inwestycyjne

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

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów wynoszący:

Prawa użytkowania wieczystego gruntu – do 99 lat,
Budynki i budowle – od 35 do 50 lat,
Komponenty budynków – od 7 do 25 lat,
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej – od 15 do 20 lat,
Maszyny i urządzenia – od 3 do 25 lat,
Narzędzia, przyrządy i wyposażenie – od 5 do 10 lat.

2.3.9 Inne inwestycje długoterminowe

Inne inwestycje długoterminowe obejmują udziały w jednostkach zależnych niepodlegających konsolidacji oraz dzieła sztuki.

Udziały i akcje w spółkach zależnych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Zmiany wartości tych udziałów z tytułu utraty wartości odnosi się bezpośrednio na wynik finansowy.

Dzieła sztuki wycenione zostały w wartości przeszacowanej określonej na podstawie specjalistycznych katalogów. Skutki przeszacowania odniesiono na kapitał własny w pozycję pozostałe kapitały.

2.3.10 Zapasy

Zapasy wycenia się w cenie nabycia obejmującej koszty zakupu, koszty przetworzenia zapasów i inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów rzeczowych do ich aktualnego miejsca i stanu. Do wyceny rozchodu materiałów, surowców i opakowań stosuje się średnią ważoną cenę nabycia.

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

2.3.11 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji. W przypadku wystąpienia zdarzeń lub okoliczności znajdujących się poza kontrolą jednostki, oraz gdy zostaną spełnione kryteria wskazane w MSSF 5, okres potrzebny na sfinalizowanie transakcji sprzedaży może zostać wydłużony ponad jeden rok.

Aktywa trwale (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia) prezentowana jest w osobnej pozycji aktywów. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań.

2.3.12 Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga dostarczania ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się jako aktywa finansowe wyceniane początkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

2.3.12.1 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do zbycia lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do zbycia, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do zbycia może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa zalicza do tej kategorii zwłaszcza inwestycje w papiery wartościowe.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

2.3.12.2 Inwestycje utrzymywane do wymagalności

Inwestycje oraz inne aktywa finansowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych, o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności oraz stałych terminach wymagalności, które Grupa chce i może utrzymywać do momentu osiągnięcia wymagalności klasyfikuje się jako inwestycje utrzymywane do wymagalności. Wykazuje się je po zamortyzowanym koszcie stosując metodę efektywnego oprocentowania po pomniejszeniu o utratę wartości, zaś przychody ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

2.3.12.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Akcje i udziały w spółkach, nienotowane na giełdzie i znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wykazuje w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji ujmuje się w rachunku zysków i strat danego okresu. W przypadku, gdy ustalenie wartości godziwej nie jest możliwe, wyceny dokonuje się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, a skutki wyceny ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym.

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez Grupę prawa do ich otrzymania. Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie spot na dzień bilansowy. Zmiana wartości godziwej przypadająca na różnice kursowe wynikające ze zmiany zamortyzowanego kosztu historycznego danego składnika aktywów wykazywana jest w rachunku zysków i strat, zaś pozostałe zmiany ujmuje się w kapitale własnym.

2.3.12.4 Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności, niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako pożyczki i należności.

Aktywa te wprowadza się do ksiąg pod datą zawarcia transakcji. Na dzień wprowadzenia do ksiąg aktywa te wyceniane są w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji.

Na dzień bilansowy wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

2.3.12.5 Reklasyfikacje aktywów finansowych

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży mogą podlegać reklasyfikacji do:

- Pożyczek udzielonych i należności własnych, jeżeli na dzień przekwalifikowania aktywa te spełniałyby definicję pożyczek udzielonych i należności własnych a jednostka ma zamiar i możliwość utrzymania aktywu w przyszłości lub do terminu wymagalności.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy inne niż instrumenty pochodne oraz aktywa wyceniane według wartości godziwej według opcji wyceny w wartości godziwej, mogą zostać przekwalifikowane na następujących zasadach:

- Przeniesione do aktywów dostępnych do sprzedaży, jeżeli (a) instrument nie jest już przeznaczony do sprzedaży lub odkupu w krótkim terminie, (b) na dzień przekwalifikowania aktywa te spełniałyby definicję pożyczek udzielonych i należności własnych oraz (c) jednostka ma zamiar i możliwość utrzymania aktywu w przyszłości lub do terminu wymagalności,
- Jeżeli instrument nie spełnia definicji pożyczek udzielonych i należności własnych, reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży lub aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności, jest możliwa w rzadkich okolicznościach, przez które rozumie się udokumentowaną przez jednostkę incydentalną sytuację, w stosunku do której nie należy oczekiwać, że pojawi się w przyszłości lub regularnie.

Powyższe reklasyfikacje odbywają się po wartości godziwej z dnia reklasyfikacji.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży mogą także podlegać reklasyfikacji do aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności i odwrotnie.

2.3.12.6 Wyksięgowanie aktywów finansowych

Grupa wyksięguje składnik aktywów finansowych wyłącznie wtedy, gdy wygasną prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez taki składnik aktywów, albo gdy składnik aktywów finansowych wraz z zasadniczo całym ryzykiem i wszystkimi korzyściami związanymi z jego posiadaniem zostają przeniesione na inny podmiot. Jeżeli Grupa nie przenosi ani nie zatrzymuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów i utrzymuje nad nim kontrolę, ujmuje zatrzymany udział w takim składniku aktywów i związane z nim zobowiązania z tytułu potencjalnych płatności. Jeśli natomiast Grupa zatrzymuje zasadniczo całe ryzyko i korzyści związane z przeniesionym składnikiem aktywów, to nadal ujmuje stosowny składnik aktywów finansowych.

2.3.13 Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów.

2.3.13.1 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i wartości niematerialnych

Rzeczowe aktywa trwałe, nieruchomości inwestycyjne i wartości niematerialne są poddawane rocznym testom na utratę wartości, jeżeli zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Odpis aktualizujący wykazuje się w wysokości, o którą wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa wartość odzyskiwalną.

W odniesieniu do **rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych** oraz **wartości firmy** testu na utratę wartości dokonuje się odnosząc go do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne (najmniejszych, możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne będące w znacznym stopniu niezależnymi od wpływów pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub grup aktywów). Przyjęto, że ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne w rozumieniu MSR 36 jest każdy hotel.

W odniesieniu do wyceny niehotelowych nieruchomości inwestycyjnych, środków trwałych niezwiązanych z ośrodkami wypracowującymi środki pieniężne i wartości niematerialnych, innych niż wartość firmy, testu na utratę wartości dokonuje się dla poszczególnych składników aktywów. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W odniesieniu do wyceny wartości firmy, ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest cała spółka, do której odnosi się wartość firmy.

W odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na dokonanie lub zmianę wartości odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości. Grupa przyjmuje, że jedną z przesłanek wskazujących na możliwości dokonania lub zmiany odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości danego hotelu jest zmiana wartości EBITDA o +/- 20% w porównaniu do okresu poprzedniego. Grupa przeprowadza również powyższą analizę dla wszystkich innych hoteli, które zostały już objęte odpisem w latach poprzednich bez względu na zmianę wartości EBITDA. Grupa dokonuje wyceny metodą DCF (zdyskontowanych przepływów pieniężnych). Następnie, porównywana jest wartość księgowa netto hotelu z wartością wyceny według DCF i ujmowana jest właściwa korekta (ujęcie odpisu w przypadku, gdy wartość hotelu w księgach jest wyższa niż wycena według DCF, rozwiązanie odpisu (jeżeli istnieje taka możliwość) w przypadku, gdy wartość hotelu w księgach jest niższa niż wycena według DCF). W przypadku szczególnych warunków powodujących istotne zniekształcenie wartości z wycen w DCF, Grupa może zastosować podejście indywidualne, by jak najlepiej odzwierciedlić kwotę wyceny.

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. W odniesieniu do wartości firmy odpis aktualizujący jej wartość nie ulega odwróceniu.

Utrata wartości lub ewentualne odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości rozpoznawane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

2.3.13.2 Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne.

W przypadku akcji nienotowanych na giełdzie, sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu uznaje się za obiektywny dowód utraty wartości.

W przypadku niektórych kategorii aktywów finansowych, np. należności z tytułu dostaw i usług, poszczególne aktywa ocenione jako te, które nie utraciły ważności, bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Obiektywne dowody utraty wartości dla portfela należności obejmują doświadczenie Grupy w procesie windykacji należności, wzrost liczby nieterminowych płatności przekraczających średnio 90 dni, a także obserwowalne zmiany w warunkach gospodarki krajowej czy lokalnej, które mają związek z przypadkami nieterminowych spłat należności.

W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po amortyzowanym koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową składnika aktywów finansowych.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się o odpis z tytułu utraty wartości bezpośrednio dla wszystkich aktywów tego typu, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową pomniejsza się stosując konto korygujące ich pierwotną wartość. W przypadku stwierdzenia nieściągalności danej należności z tytułu dostaw i usług, odpisuje się ją właśnie w ciężar konta odpisu aktualizującego. Natomiast jeśli uprzednio odpisane kwoty zostaną później odzyskane, dokonuje się odpowiedniego uznania konta odpisu aktualizującego. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujmuje się w rachunku zysków i strat w w pozycji koszt własny sprzedaży.

Z wyjątkiem kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrachunkowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w rachunku zysków i strat, jeżeli wartość bilansowa inwestycji w dniu odwrócenia utraty wartości nie przekracza kwoty zamortyzowanego kosztu, powstającego gdyby utrata wartości nie została ujęta.

Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu poprzez ten rachunek. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

2.3.13.3 Utrata wartości zapasów

Jeżeli w trakcie trwania roku obrotowego ma miejsce zdarzenie powodujące utratę wartości **zapasów**, dokonywane są odpisy aktualizujące ich wartość. Jeżeli nie istnieją już okoliczności, które uprzednio spowodowały odpisanie wartości zapasów poniżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, odpisaną kwotę eliminuje się tak, aby nowa wartość bilansowa równała się cenie nabycia lub kosztowi wytworzenia lub zaktualizowanej wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa. Dokonane w ten sposób odwrócenie odpisu jest ujmowane w rachunku zysków i strat.

2.3.14 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

2.3.14.1 Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży mogą być prezentowane jako kapitał własny wtedy i tylko wtedy, gdy spełniają wszystkie poniższe warunki:

- ich posiadacz ma prawo do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji;
- dany instrument należy do klasy instrumentów najbardziej podporządkowanych i wszystkie instrumenty w tej klasie mają identyczne cechy;
- instrument nie posiada innych cech, które odpowiadałyby definicji zobowiązania finansowego; oraz
- suma przewidywanych przepływów pieniężnych przypadających na ten instrument w okresie jego spłaty opiera się przede wszystkim o wynik finansowy, zmianę w ujętych aktywach netto lub zmianę wartości godziwej ujętych i nieujętych aktywów netto jednostki (z wyłączeniem oddziaływania samego instrumentu). Wynik finansowy lub zmianę ujętych aktywów netto wycenia się w tym celu zgodnie z odpowiednimi MSSF. Podmiot nie może posiadać innych instrumentów, które znacząco zawężyłyby lub wyznaczały stałą kwotę zwrotu dla posiadacza instrumentu finansowego z opcją sprzedaży.

Kryteria klasyfikacji jako kapitału własnego instrumentów zobowiązujących do przekazania ich posiadaczowi proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku likwidacji oparte są na tych samych zasadach co przedstawione powyżej, z wyjątkiem dwóch ostatnich punktów, które nie mają zastosowania.

Jeżeli spółka zależna wyemituje tego rodzaju instrumenty, które znajdują się w posiadaniu jednostek nie sprawujących nad nią kontroli i zostały przedstawione jako kapitał własny w sprawozdaniu finansowym tej spółki, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujmowane są jako zobowiązanie, ponieważ nie będzie on najbardziej podporządkowanym instrumentem w grupie kapitałowej.

2.3.14.2 Złożone instrumenty finansowe

Składniki złożonych instrumentów wyemitowanych przez Grupę klasyfikuje się oddzielnie jako zobowiązania finansowe i kapitał własny, zgodnie z treścią zawartej umowy. Wartość godziwą składników stanowiących zobowiązania na dzień emisji szacuje się przy użyciu dominującej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych, niezamiennych instrumentów. Kwotę tę ujmuje się jako zobowiązanie po zamortyzowanym koszcie przy użyciu efektywnej stopy procentowej do momentu wygaśnięcia tej kwoty związanego z zamianą lub do dnia wymagalności instrumentu. Komponent kapitałowy określa się odejmując wartość zobowiązania od ogólnej wartości godziwej złożonego instrumentu kapitałowego. Wartość tę ujmuje się w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku dochodowego i nie podlega ona późniejszemu przeszacowaniu.

2.3.14.3 Zobowiązania wynikające z umów gwarancji finansowej

Zobowiązania z tytułu gwarancji finansowej wycenia się początkowo w wartości godziwej, a następnie według wyższej z dwóch następujących wartości:

- kwoty zobowiązania umownego określonej zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” oraz
- początkowo ujętej wartości pomniejszonej w odpowiednich przypadkach o umorzenie ujęte zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

2.3.14.4 Aktywa i zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe to:

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

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

2.3.14.5 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

2.3.14.6 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

2.3.14.7 Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

2.3.14.8 Wyksięgowanie zobowiązań finansowych

Grupa wyksięguje zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania Grupy zostaną wykonane, unieważnione lub gdy wygasną.

2.3.15 Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, chyba że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Grupa definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą.

Instrumenty prezentuje się jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa obrotowe lub zobowiązania krótkoterminowe.

2.3.15.1 Wbudowane instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub w umowy niebędące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter instrumentu wbudowanego oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z charakterem umowy bazowej i ryzykiem z niej wynikającym i jeżeli umowy bazowe nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany ujmuje się w rachunku zysków i strat. Nie rozpoznaje się instrumentów pochodnych w umowach zawieranych w walutach zwyczajowo przyjętych dla danego rodzaju transakcji, np. w umowach najmu, zawartych w walucie zwyczajowo przyjętej do tego rodzaju transakcji (USD, EUR).

2.3.16 Środki pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej. Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty dla celów rachunku przepływów pieniężnych składają się środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe płynne lokaty o terminie zapadalności trzy miesiące lub krótszym, środki przekazane do banku w ramach transakcji repo o terminie zapadalności nie dłuższym niż trzy miesiące oraz kredyty w rachunku bieżącym. Dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej kredyty w rachunku bieżącym wykazuje się w pozycji kredyty w zobowiązaniach krótkoterminowych.

2.3.17 Podatki dochodowe

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

2.3.17.1 Podatek dochodowy bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Zgodnie z polskimi przepisami w roku 2012 Spółki naliczały zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 19% dochodu do opodatkowania.

Zgodnie z litewskimi przepisami w roku 2012 Spółka UAB Hekon naliczała zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 15% dochodu do opodatkowania.

2.3.17.2 Odroczony podatek dochodowy

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Grupa może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

Podatek odroczony wynikający z przychodów i kosztów odniesionych bezpośrednio na kapitał własny jest również odnoszony na kapitał własny. Ujęcie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadku połączenia jednostek gospodarczych wpływa na wysokość wartości firmy lub nadwyżkę udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejętej ponad koszt połączenia jednostek gospodarczych.

2.3.17.3 Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres obrachunkowy

Podatek dochodowy bieżący, stanowiący obciążenie wyniku finansowego okresu sprawozdawczego, ustala się w wysokości kwoty podatku należnego, wynikającej z deklaracji podatkowej za bieżący okres sprawozdawczy.

Podatek dochodowy odroczony obciążający wynik finansowy okresu sprawozdawczego stanowi zmianę stanu aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego, będących skutkiem zdarzeń ujętych w wyniku finansowym tego okresu. Podatek odroczony odniesiony w okresie na kapitał własny wykazuje się jako inne całkowite dochody w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

2.3.18 Podatkowa Grupa Kapitałowa

Na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych, spółki mają prawo tworzenia Podatkowych Grup Kapitałowych.

W dniu 3 września 2009 roku została zawarta „Umowa o utworzeniu Podatkowej Grupy Kapitałowej Orbis”, w skład której wchodzi spółki: Orbis S.A. oraz Hekon-Hotele Ekonomiczne S.A. Umowa została zarejestrowana we właściwym urzędzie skarbowym (decyzja z dnia 28 października 2009 roku). Reprezentantem podatkowym Podatkowej Grupy Kapitałowej jest Orbis S.A. Podatek kalkulowany jest osobno przez każdą spółkę, a następnie konsolidowany i przekazywany Urzędowi Skarbowemu przez reprezentanta podatkowego. Podatek obciąża rachunki zysków i strat oraz wpływa na przepływy pieniężne obu spółek zgodnie z kalkulacjami. W ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej kompensowane są aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Umowa obowiązywała przez okres trzech lat podatkowych, tj. do dnia 31 grudnia 2012 roku.

W dniu 31 sierpnia 2012 roku została zawarta kolejna „Umowa o utworzeniu Podatkowej Grupy Kapitałowej Orbis”. Umowa będzie obowiązywała przez okres trzech lat podatkowych, tj. do dnia 31 grudnia 2015 roku. Umowa została zarejestrowana we właściwym urzędzie skarbowym (decyzja z dnia 2 października 2012 roku) na warunkach identycznych jak umowa obowiązująca dotychczas.

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej Orbis rozliczają się samodzielnie.

2.3.19 Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie w którym Grupa otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na jednostce ciąży obecne prawne lub zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności, świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności, z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia (nagrody jubileuszowe, renty inwalidzkie itp.) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne ujmowane są w całości w rachunku zysków i strat. Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, a w pozostałych przypadkach amortyzuje się je metodą liniową przez średni okres, po którym świadczenia zostają nabyte. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako zobowiązanie i koszt, gdy Grupa jest zdecydowana w możliwy do udowodnienia sposób:

- rozwiązać stosunek pracy z pracownikiem lub grupą pracowników przed osiągnięciem przez nich wieku emerytalnego, lub
- zapewnić świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez siebie propozycji zachęcającej ich do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy.

2.3.20 Rezerwy

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

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

- rezerwy na zobowiązania, w szczególności dotyczące umów rodzących obciążenia, z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń oraz skutków toczącego się postępowania sądowego;
- rezerwy restrukturyzacyjne.

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

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

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

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

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

Rezerwy wycenia się według wartości bieżącej kosztów oszacowanych zgodnie z najlepszą wiedzą przez kierownictwo Spółki, których poniesienie jest niezbędne w celu rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy. Stopa dyskonta zastosowana do ustalenia wartości bieżącej odzwierciedla aktualną ocenę rynkową wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań.

2.3.21 Ujmowanie przychodów

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

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

2.3.22 Koszty finansowe i koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

- aktywów wycenianych w wartości godziwej, oraz
- zapasów wytwarzanych w znaczących ilościach w cyklu ciągłym i charakteryzujących się wysoką rotacją.

Element odsetkowy płatności z tytułu leasingu finansowego ujmuje się w rachunku zysków i strat metodą wewnętrzną stopy zwrotu.

2.3.23 Wypłata dywidendy

Płatności dywidendy na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Grupy w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki.

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

2.3.24 Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe ujmuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale z przeliczenia jednostek zagranicznych obcych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

Przy konsolidacji aktywa i zobowiązania jednostek zlokalizowanych za granicą przelicza się na walutę polską po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego dla danego okresu sprawozdawczego, z wyjątkiem sytuacji, gdy wahania kursów są bardzo znaczne (wtedy stosuje się kursy wymiany z dat dokonania transakcji). Wszelkie różnice kursowe klasyfikuje się jako kapitał własny i ujmuje w kapitale Grupy z przeliczenia jednostek zagranicznych. Takie różnice kursowe ujmuje się jako przychód bądź koszt w okresie, w którym następuje zbycie jednostki zlokalizowanej za granicą.

Wartość firmy oraz korekty wartości godziwej wynikające z nabycia jednostki zlokalizowanej za granicą traktowane są jako składnik aktywów lub zobowiązań jednostki zlokalizowanej za granicą i podlegają przeliczeniu przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu bilansowym.

2.3.25 Sprawozdawczość według segmentów

Segmenty operacyjne Grupa identyfikuje w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Organizacja i zarządzanie odbywają się w podziale na segmenty, odpowiednio do oferowanych produktów. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne produkty i obsługującą inne rynki.

Wyróżniono następujące segmenty operacyjne:

- Grupa Hotelowa Orbis – świadczenie usług hotelarskich i gastronomicznych wraz z usługami towarzyszącymi,
- transport – usługi transportowe krajowe i zagraniczne, przewozy pasażerskie, wynajem i leasing samochodów oraz pośrednictwo w świadczeniu usług turystycznych, hotelowych i transportowych, serwis samochodowy i usługi parkingowe.

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

2.4 ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ ZMIANY W PREZENTACJI DANYCH

W 2012 roku nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości w stosunku do opublikowanych sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2011 roku inne, niż wynikające z nowych przepisów prawa (patrz nota 2.5) oraz reklasyfikacji opisanych poniżej.

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

W celu zapewnienia lepszej porównywalności pomiędzy latami wyniku osiąganego z działalności operacyjnej, zdecydowano o zmianie prezentacji kosztów ogólnego zarządu i kosztów sprzedaży i marketingu.

Poniżej uzgodnienie pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat za 2011 rok po wprowadzonych korektach:

Dane za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 roku	Dane prezentowane w sprawozdaniu za 12 miesięcy zakończonych 31.12.2011 roku	Korekta prezentacji innych kosztów usług	Działalność zaniechana	Dane prezentowane w sprawozdaniu za 12 miesięcy zakończonych 31.12.2011 roku po korektach
Przychody netto ze sprzedaży	718 907		(26 154)	692 753
Koszt własny sprzedaży	(533 423)	8 953	17 251	(507 219)
Zysk brutto ze sprzedaży	185 484	8 953	(8 903)	185 534
Pozostałe przychody operacyjne	119 774		(156)	119 618
Koszty sprzedaży i marketingu	(24 734)	(1 161)	135	(25 760)
Koszty ogólnego zarządu	(93 492)	(7 792)	8 643	(92 641)
Pozostałe koszty operacyjne	(20 739)		149	(20 590)
Aktualizacja wartości aktywów trwałych	(4 917)		53	(4 864)
Zysk z działalności operacyjnej	161 376	0	(79)	161 297
Strata na sprzedaży części lub całości udziałów jednostek podporządkowanych	(335)		0	(335)
Przychody finansowe	8 781		(33)	8 748
Koszty finansowe	(8 061)		(467)	(8 528)
Zysk przed opodatkowaniem	161 761	0	(579)	161 182
Podatek dochodowy	(33 318)		(245)	(33 563)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	128 443	0	(824)	127 619
Strata z działalności zaniechanej	(9 379)		824	(8 555)
Zysk netto za okres	119 064	0	0	119 064

Wskutek zakwalifikowania Grupy Kapitałowej Orbis Transport do działalności zaniechanej wprowadzono również zmiany prezentacyjne w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Poniżej uzgodnienie pozycji skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za 12 miesięcy 2011 roku po wprowadzonych korektach:

Dane za 12 miesięcy zakończonych 31.12.2011	Dane prezentowane w sprawozdaniu za 12 miesiący zakończonych 31.12.2011	Działalność zaniechana	Dane prezentowane w sprawozdaniu za 12 miesiący zakończonych 31.12.2011 po korektach
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	152 435	8 747	161 182
Zysk przed opodatkowaniem			
Korekty:	79 290	(8 747)	70 543
Amortyzacja	151 104	(29 578)	121 526
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(4 596)	848	(3 748)
Odsetki	5 254	(5 054)	200
Zysk z działalności inwestycyjnej	(120 684)	4 154	(116 530)
Zmiana stanu należności	(4 100)	(1 365)	(5 465)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	37 669	(18 480)	19 189
Zmiana stanu rezerw	(1 899)	14	(1 885)
Zmiana stanu zapasów	396	(139)	257
Inne korekty	16 146	(9 813)	6 333
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej dotyczące działalności zaniechanej	0	50 666	50 666
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	231 725	0	231 725
Podatek dochodowy zapłacony	(55 345)	3 031	(52 314)
Podatek dochodowy zapłacony dotyczący działalności zaniechanej	0	(3 031)	(3 031)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	176 380	0	176 380
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	329 059	(143 486)	185 573
Przychody ze sprzedaży udziałów w jednostkach powiązanych	5 000	0	5 000
Przychody z tytułu odsetek	4 982	(29)	4 953
Splata udzielonych pożyczek	86	(86)	0
Inne wpływy inwestycyjne	3 748		3 748
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz nieruchomości inwestycyjne	(118 070)	61 706	(56 364)
Wydatki na nabycie udziałów w podmiotach powiązanych	(388)	0	(388)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej dotyczące działalności zaniechanej	0	81 895	81 895
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	224 417	0	224 417
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Splata kredytów i pożyczek	(234 432)	46 050	(188 382)
Splata odsetek i inne wydatki związane z obsługą zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek	(11 067)	3 440	(7 627)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 062)	2 062	0
Przepływy pieniężne z działalności finansowej dotyczące działalności zaniechanej	0	(51 552)	(51 552)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(247 561)	0	(247 561)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	153 236	0	153 236
Środki pieniężne na początek okresu	65 169	0	65 169
Środki pieniężne na koniec okresu	218 405	0	218 405

2.5 NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KIMSF

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

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

W/w zmiany nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

Na dzień 19 lutego 2013 roku zostały opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie następujące standardy i interpretacje:

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

Ponadto na dzień 19 lutego 2013 roku zostały przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE następujące standardy i interpretacje:

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

- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne postanowienia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

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

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

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

2.6 WAŻNE OSZACOWANIA I ZAŁOŻENIA

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

Ważne oszacowania i osądy księgowe

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe mogą odbiegać od rzeczywistych wyników. Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Podstawowe obszary, w których szacunki Zarządu mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe to:

- (a) *Szacowana utrata wartości firmy*
Grupa corocznie testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości, zgodnie z zasadą rachunkowości przedstawioną w nocie 2.3.13.1. Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, czyli spółek, do których odnosi się wartość firmy, wyliczana jest metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF).
- (b) *Szacowana utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych*
Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. Wartość odzyskiwalna poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne szacowana jest przy wykorzystaniu metodologii opisanej w nocie 2.3.13.1.
- (c) *Szacowana rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia*
Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne szacuje się przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Wzrost stopy dyskontowej oraz zmiana tempa długookresowego wzrostu wynagrodzeń mają wpływ na zmianę szacunku. Przy kalkulacji rezerw aktuariusz przeprowadza analizę wrażliwości w zakresie wpływu stopy dyskonta oraz planowanych wzrostów podstaw wymiaru świadczeń. Szczegóły analizy zawarte są w nocie 30 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- (d) *Szacowane okresy ekonomicznej użyteczności*
Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie aktualnej wiedzy dotyczącej przewidywanego okresu użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Przewidywany okres użytkowania podlega okresowej weryfikacji.

3. ISTOTNE ZDARZENIA 2012 ROKU

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem zostały zawarte następujące istotne transakcje:

- **Przedwstępna umowa sprzedaży hotelu Giewont w Zakopanem** - w dniu 3 kwietnia 2012 roku zawarto przedwstępną umowę sprzedaży hotelu Giewont w Zakopanem wraz z towarzyszącą jej umową dzierżawy na okres maksymalnie 20 lat. W ramach zaliczki na poczet ceny sprzedaży Spółka otrzymała 5,5 mln zł. W dacie zawarcia umowy został również opłacony z góry czynsz za pierwsze trzy lata dzierżawy hotelu. Zawarcie umowy przyrzeczonej hotelu nastąpi po uzyskaniu wpisu do ksiąg wieczystych tytułu prawnego do posiadanych przez Orbis S.A. nieruchomości.
- **Splata pożyczki od Hekon-Hotele Ekonomiczne S.A.** – w dniu 17 października 2012 roku zawarto aneks nr 6 do umowy pożyczki z dnia 23 października 2006 roku pomiędzy pożyczkodawcą Hekon-Hotele Ekonomiczne S.A. oraz pożyczkobiorcą Orbis S.A., w którym uzgodniono, że spłata pożyczki nastąpi w terminie do dnia 31 grudnia 2012 roku. W dniach 11 października, 31 października, 19 listopada, 4 grudnia oraz 31 grudnia 2012 roku Orbis S.A. spłacił przedterminowo części kapitału pożyczki w wysokości odpowiednio 40,0 mln zł, 21,0 mln zł, 23,2 mln zł, 20,3 mln zł oraz 5,1 mln zł. W wyniku tych spłat, na dzień 31 grudnia 2012 roku Orbis S.A. nie posiada zobowiązań z tytułu pożyczek.
- **Sprzedaż hotelu Polonez Poznań** – w dniu 19 października 2012 roku zawarto umowę sprzedaży hotelu Polonez w Poznaniu za łączną kwotę netto 23,0 mln zł.
- **Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa hotelu Mercure Kasprowy w Zakopanem** - w dniu 30 listopada 2012 roku pomiędzy Orbis S.A. i Bachleda Hotel Sp. z o.o. zawarto umowę sprzedaży oraz przedwstępną umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w formie hotelu Mercure Kasprowy Zakopane. W dacie podpisania umowy sprzedaży za łączną cenę 1,4 mln zł kupujący nabył ruchomości i wyposażenie, licencje, zezwolenia i prawa do programów wykorzystywanych w ramach prowadzonej działalności hotelowej oraz roszczenia i wierzytelności. Termin podpisania umowy przyrzeczonej dotyczącej pozostałych składników zorganizowanej części przedsiębiorstwa (tj. prawa wieczystego użytkowania gruntu wraz z prawem własności budynku usytuowanym na tym gruncie) ustalono do dnia 16 maja 2013 roku. Łączna cena sprzedaży została ustalona w wysokości 56,6 mln zł. Na poczet ceny sprzedaży Orbis S.A. otrzymała 6,6 mln zł zadatku. Jednocześnie, pomiędzy stronami, zawarta została umowa dzierżawy hotelu na czas od dnia 1 grudnia 2012 roku do momentu sfinalizowania transakcji zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Strony podpisały również umowę franczyzy, na mocy której hotel Kasprowy pozostanie w sieci Mercure.
- **Sprzedaż udziałów w Orbis Transport Sp. z o. o. w celu ich umorzenia**– w dniu 18 grudnia 2012 roku pomiędzy Orbis S.A. jako sprzedającym oraz Orbis Transport Sp. z o.o. jako kupującym zawarta została umowa sprzedaży części posiadanych przez Orbis S.A. udziałów w spółce zależnej Orbis Transport Sp. z o.o. Zgodnie z umową, w dacie jej podpisania kupujący nabył 252.358 udziałów należących do Orbis S.A., stanowiących 89,63% łącznej liczby udziałów spółki, za łączną cenę 32,3 mln zł. Transakcja została rozliczona w formie gotówkowej oraz w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności wynikających z nabycia przez Orbis S.A. od Orbis Transport Sp. z o.o. prawa użytkowania wieczystego działki gruntu położonej przy ulicy Łopuszańskiej 47 w Warszawie oraz budynków, budowli i urządzeń stanowiących odrębny od tego gruntu przedmiot własności. Udziały zostały nabyte przez kupującego w celu ich dobrowolnego umorzenia, które zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 24 stycznia 2013 roku. Po dokonaniu umorzenia Orbis S.A. nadal pozostaje większościowym udziałowcem Orbis Transport Sp. z o.o.
- **Zakup zwrotny czterech hoteli ibis** – w dniu 11 grudnia 2012 roku spółka zależna Hekon-Hotele Ekonomiczne S.A. dokonała transakcji zakupu zwrotnego czterech nieruchomości hotelowych od IV.DIL POLSKA LEASING Sp. z o.o. za łączną kwotę netto 25,7 mln EUR opłaconą przez Hekon-Hotele Ekonomiczne S.A. ze środków własnych. Przedmiotem transakcji były nieruchomości zabudowane hotelami: ibis przy ul. Ostrobramskiej w Warszawie, ibis przy Alei Solidarności w Warszawie, ibis przy ul. Kazimierza Wielkiego w Poznaniu, oraz ibis przy Alei Marszałka Józefa Piłsudskiego w Łodzi. Nabyte przez Hekon S.A. nieruchomości stanowiły przedmiot leasingu i były wykorzystywane przez Hekon S.A. do prowadzenia działalności hotelowej.

- **Sprzedaż nieruchomości niehotelowych** – w 2012 roku spółki Grupy Hotelowej Orbis dokonały sprzedaży pięciu nieruchomości: w Świnoujściu, Gdańsku, Włocławku, Sopocie i w Zakopanem. Łączna cena sprzedaży netto wyniosła 11 680 tys. zł.

4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

4.1 PODSTAWOWY UKŁAD SPRAWOZDAWCZY - SEGMENTY BRANŻOWE

W 2012 r. Grupa prowadziła działalność w dwóch segmentach operacyjnych: Grupa Hotelowa Orbis i transport.

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

Dane za rok 2012:

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

	Segmenty branżowe			Wartość skonsolidowana
	Grupa Hotelowa Orbis	Transport	Wzajemne eliminacje	
Przychody segmentu, w tym:	709 214	0	(1 829)	707 385
Sprzedaż klientom zewnętrznym	707 385	0	0	707 385
Sprzedaż innym segmentom	1 829	0	(1 829)	0
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	83 193	0	(1 087)	82 106
Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	6 852	0	(6 852)	0
Przychody finansowe, w tym:	43 861	0	(36 171)	7 690
- od klientów zewnętrznych	7 690	0	0	7 690
- od innych segmentów	36 171	0	(36 171)	0
Koszty finansowe	(527)	0	13	(514)
Podatek dochodowy	(20 448)	0	0	(20 448)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	112 931	0	(44 097)	68 834
Strata z działalności zaniechanej		4 697	(5 347)	(650)
Zysk netto				68 184

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Poniższa tabela zawiera inne wybrane dane finansowe segmentów operacyjnych na 31 grudnia 2012 roku:

	Segmenty branżowe			Wartość skonsolidowana
	Grupa Hotelowa Orbis	Transport	Wzajemne eliminacje	
Aktywa	2 108 792	30 580	(19 562)	2 119 810
w tym:				
- aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	61 634	30 580	(15 827)	76 387
Wartość nakładów inwestycyjnych	218 326	21 530		239 856
Amortyzacja	(112 287)	(5 336)		(117 623)
Zobowiązania razem	168 290	26 377	(6 894)	187 773
w tym:				
- zobowiązania związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	26 377	(907)	25 470

Dane za rok 2011*:

Przychody i koszty w podziale na segmenty kształtują się następująco:

	Segmenty branżowe			Wartość skonsolidowana
	Grupa Hotelowa Orbis	Transport	Wzajemne eliminacje	
Przychody segmentu, w tym:	695 166	0	(2 413)	692 753
Sprzedaż klientom zewnętrznym	692 753	0	0	692 753
Sprzedaż innym segmentom	2 413	0	(2 413)	0
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	161 111	0	186	161 297
Strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	3 768	0	(4 103)	(335)
Przychody finansowe, w tym:	10 400	0	(1 652)	8 748
- od klientów zewnętrznych	8 748	0	0	8 748
- od innych segmentów	1 652	0	(1 652)	0
Koszty finansowe	(8 528)	0	0	(8 528)
Podatek dochodowy	(33 563)	0	0	(33 563)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	133 188	0	(5 569)	127 619
Strata z działalności zaniechanej		(10 110)	1 555	(8 555)
Zysk netto				119 064

* Wyniki za 2011 roku zostały zmienione o wartości z działalności zaniechanej

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Poniższa tabela zawiera inne wybrane dane finansowe segmentów operacyjnych na 31 grudnia 2011 roku:

	Segmenty branżowe			Wartość skonsolidowana
	Grupa Hotelowa Orbis	Transport	Wzajemne eliminacje	
Aktywa	2 055 900	119 932	(35 205)	2 140 627
w tym:				
- aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24 000	39 798		63 798
Wartość nakładów inwestycyjnych	80 422	63 385		143 807
Amortyzacja	(121 526)	(29 578)		(151 104)
Zobowiązania razem	163 580	51 804	(3 510)	211 874
w tym:				
- zobowiązania związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	19 655		19 655

* Wyniki za 2011 roku zostały zmienione o wartości z działalności zaniechanej

4.2 UZUPEŁNIAJĄCY UKŁAD SPRAWOZDAWCZY - SEGMENTY GEOGRAFICZNE

W poniższych tabelach zostały przedstawione dane dotyczące przychodów, kosztów i zysków oraz niektórych aktywów i pasywów poszczególnych segmentów geograficznych Grupy Kapitałowej Orbis za 2012 rok i za 2011 rok.

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

Dane za rok 2012:

	Segmenty geograficzne		Wzajemne eliminacje	Ogółem
	Polska	Zagranica		
Przychody segmentu, w tym:	692 847	14 946	(408)	707 385
Sprzedaż klientom zewnętrznym	692 439	14 946	0	707 385
Sprzedaż innym segmentom	408	0	(408)	0
Aktywa	2 113 979	5 831	0	2 119 810
Nakłady inwestycyjne	239 623	233	0	239 856

Dane za rok 2011*:

	Segmenty geograficzne		Wzajemne eliminacje	Ogółem
	Polska	Zagranica		
Przychody segmentu, w tym:	678 720	14 033	0	692 753
Sprzedaż klientom zewnętrznym	678 720	14 033	0	692 753
Sprzedaż innym segmentom	0	0	0	0
Aktywa	2 136 115	4 512	0	2 140 627
Nakłady inwestycyjne	143 667	140	0	143 807

* Wyniki za 2011 roku zostały zmienione o wartości z działalności zaniechanej

5. PRZYCHODY I KOSZTY

5.1 PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

	2012	2011
Przychody netto ze sprzedaży usług	707 238	692 681
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	3 405	2 890
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	147	72
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów razem	707 385	692 753

5.2 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	2012	2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych *)	8 100	116 448
Dotacje	909	0
Inne przychody operacyjne, w tym:	6 437	3 170
rozwiązanie rezerw, w tym:	2 798	0
- rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	798	0
- inne rezerwy	2 000	0
niewykorzystane rezerwy dot. zwiększonych opłat za użytkowanie wieczyste gruntów	794	0
otrzymane odszkodowania	208	480
nadpłata z tytułu zmiany kursu walut	42	230
odpis aktualizujący zapasy (ujęcie i cofnięcie odpisu)	0	54
nadwyżki inwentaryzacyjne	0	178
refundacje kosztów	83	71
inne	2 512	2 157
Pozostałe przychody operacyjne razem	15 446	119 618

* W 2012 roku dokonano sprzedaży hotelu Polonez w Poznaniu i wyposażenia hotelu Kasprowy w Zakopanem oraz nieruchomości w: Zakopanem, Włocławku, Gdańsku, Sopotcie i Świnoujściu. Łączny zysk ze zbycia tych nieruchomości wyniósł 7 984 tys. zł.

W 2011 roku dokonano sprzedaży pięciu hoteli - Cracovia i Francuski w Krakowie, Neptun w Szczecinie, Proсна w Kaliszu, Solny w Kołobrzegu, oraz nieruchomości hotelu Bristol w Warszawie i nieruchomości w Płocku (dawny hotel „Petropol”). Zysk ze zbycia tych nieruchomości wyniósł 116 200 tys. zł.

Dotacja z PARP

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

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

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

Dotacja jest wypłacana w transzach począwszy od 2012 roku. W 2012 roku Spółka Orbis S.A. otrzymała 1 120 tys. zł w ramach dofinansowania z EFS, z czego 211 tys. zł prezentowane jest w rozliczeniach międzyokresowych przychodów (nota 28).

5.3 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	2012	2011
Amortyzacja	(112 287)	(121 526)
Zużycie materiałów i energii	(114 589)	(114 375)
Usługi obce (w tym czynsz)	(138 369)	(138 009)
Podatki i opłaty	(30 576)	(30 646)
Koszty świadczeń pracowniczych	(198 227)	(196 206)
Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	(24 950)	(24 811)
- podróże służbowe	(2 028)	(2 025)
- składki na ubezpieczenia	(1 506)	(1 590)
- opłaty franchisingowe	(18 447)	(18 421)
- prowizje	(262)	(356)
- tantiemy praw autorskich	(949)	(1 010)
- odpisy aktualizujące wartość należności	(510)	(482)
- inne	(1 248)	(927)
Koszty według rodzaju ogółem	(618 998)	(625 573)
Koszty sprzedaży i marketingu	27 200	25 760
Koszty ogólnego zarządu	94 148	92 641
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(497 650)	(507 172)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(68)	(47)
Koszt własny sprzedaży	(497 718)	(507 219)

5.4 KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	2012	2011
Wynagrodzenia	(153 889)	(156 216)
Rezerwa na niewykorzystane i zaległe urlopy	(457)	(352)
Rezerwa na wynagrodzenia i pochodne	(2 479)	(2 583)
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	(4 152)	352
Świadczenia na rzecz pracowników	(37 250)	(37 407)
Koszty świadczeń pracowniczych razem	(198 227)	(196 206)

Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne są prezentowane w rachunku zysków i strat w pozycji Koszty ogólnego zarządu, natomiast rezerwy na zaległe i niewykorzystane urlopy w pozycjach Koszt własny sprzedaży, Koszty sprzedaży i marketingu oraz Koszty ogólnego zarządu.

5.5 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	2012	2011
Utworzone rezerwy:	(5 652)	(3 680)
na restrukturyzacje zatrudnienia	(3 039)	(3 645)
na sprawy sądowe	(2 613)	(35)
Koszty restrukturyzacji zatrudnienia	(7 521)	(12 265)
Zapłacone odszkodowania, kary, grzywny	(531)	(91)
Darowizny	(125)	(4)
Koszty wykupu hoteli z leasingu	(959)	0
Umorzenie należności	(468)	(308)
Koszty likwidacji majątku	(559)	(517)
Gwarancja płatności rat leasingowych	(431)	(451)
Gwarancja ubezpieczenia	0	(1 438)
Niedopłata z tytułu zmiany kursu walut	(1 308)	(641)
Pozostałe	(863)	(1 195)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(18 417)	(20 590)

5.6 AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH

	2012	2011
Ujęcie odpisów na środki trwałe	(9 536)	(9 627)
Ujęcie odpisów na środki trwałe w budowie	(4 365)	(240)
Odwrocenie odpisów na środki trwałe	7 672	5 003
Odwrocenie odpisów na inne aktywa finansowe	2 987	0
Aktualizacja wartości aktywów trwałych razem	(3 242)	(4 864)

Informacje dotyczące odpisów aktualizujących znajdują się w notcie 10 oraz 21.

5.7 PRZYCHODY FINANSOWE

	2012	2011
Odsetki od depozytów i lokat	7 455	4 953
Różnice kursowe z przewalutowania środków pieniężnych	0	3 748
Dodatnie różnice kursowe	191	0
Przychody z tyt.odsetek od pożyczek udzielonych, należności własnych	26	47
Pozostałe	18	0
Przychody finansowe ogółem	7 690	8 748

5.8 KOSZTY FINANSOWE

	2012	2011
Koszty finansowe z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	0	(6 807)
Prowizje dotyczące kredytów	(431)	(1 296)
Ujemne różnice kursowe dot. rozrachunków	0	(367)
Odsetki za zwłokę	(73)	(48)
Pozostałe	(10)	(10)
Koszty finansowe ogółem	(514)	(8 528)

W prezentowanych danych finansowych za rok 2012 i porównywalnych za rok 2011 Grupa Kapitałowa odniosła wszystkie koszty finansowania zewnętrznego na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione. W 2012 i w 2011 roku nie wystąpiły koszty finansowania zewnętrznego, które spełniłyby warunki klasyfikujące je do kapitalizacji.

6. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODROZCZONY

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

	2012	2011
Bieżący podatek dochodowy	(25 085)	(51 481)
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(25 085)	(51 481)
Odroczony podatek dochodowy	4 637	17 918
- związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	4 637	17 918
Obciążenie podatkowe w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(20 448)	(33 563)

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

	2012	2011
Zysk przed opodatkowaniem	89 282	161 182
Podatek przy zastosowaniu stawki ustawowej wynoszącej 19%	(16 964)	(30 625)
Wykorzystane straty podatkowe - efekt podatkowy	312	176
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale nie stanowiących przychodów i kosztów podatkowych	(3 862)	(2 369)
Wpływ zróżnicowania stawek podatkowych jednostek zależnych działających w innych systemach prawnych	66	35
Inne	0	(780)
Obciążenie podatkowe według efektywnej stawki podatkowej	(20 448)	(33 563)

Zgodnie z polskimi przepisami w roku 2012 oraz 2011 Spółki naliczały zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 19% dochodu do opodatkowania.

Zgodnie z litewskimi przepisami w roku 2012 oraz 2011 Spółka UAB Hekon naliczała zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 15% dochodu do opodatkowania.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 3 września 2009 roku Orbis S.A. oraz Hekon – Hotele Ekonomiczne S.A. tworzą Podatkową Grupę Kapitałową. Umowa obowiązywała przez okres trzech lat podatkowych, tj. od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2012 roku. Umowa została zarejestrowana we właściwym urzędzie skarbowym (decyzja z dnia 28 października 2009 roku).

W dniu 2 października 2012 roku Urząd Skarbowy w Warszawie zarejestrował umowę zawartą w dniu 31 sierpnia 2012 roku o utworzeniu Podatkowej Grupy Kapitałowej na okres 3 lat podatkowych tj. od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2015 roku pomiędzy Orbis S.A. i Hekon Hotele Ekonomiczne S.A.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji różnic przejściowych:

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	16 387	17 379
Odnoszone na wynik finansowy	16 387	17 379
- aktualizacja należności	529	727
- aktualizacja udziałów w jednostkach powiązanych	621	619
- różnica pomiędzy wartością podatkową i księgową niefinansowych aktywów trwałych	4 129	3 775
- niezapłacone odsetki	0	191
- różnice kursowe niezrealizowane	1	33
- pierwsza opłata za przystąpienie do sieci Accor	269	354
- rezerwy na wynagrodzenia	2 416	1 735
- ZUS i podobne zobowiązania	75	64
- pozostałe rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	7 987	7 246
- inne	360	2 635
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	16 387	17 379
Długoterminowe	8 620	9 110
Krótkoterminowe	7 767	8 269
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	28 989	36 705
Odnoszona na wynik finansowy	28 898	36 614
- różnica pomiędzy wartością podatkową i księgową niefinansowych aktywów trwałych	27 648	34 605
- różnice kursowe niezrealizowane	2	2
- niezapłacone odsetki	7	194
- inne	1 241	1 813
Odnoszona na kapitał własny	91	91
- inwestycje długoterminowe	91	91
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	28 989	36 705
Długoterminowa	28 191	36 086
Krótkoterminowa	798	619

Podatek odroczony jest prezentowany per-saldo z pozycji Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w ramach każdej spółki, a także w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej. Wpływ na wysokość Aktywów i Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Orbis w 2012 roku został zaprezentowany poniżej.

2012 rok	Różnice przejściowe		Per saldo	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Orbis	12 983	25 861	0	12 878
Hekon-Hotele Ekonomiczne	3 352	2 388	0	(964)
Orbis Kontrakty	32	740	0	708
UAB Hekon	20	0	20	0
Razem	16 387	28 989	20	12 622

Grupa nie rozpoznała rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostki zależne korzystając z możliwości jaką daje MSR 12 pkt 39. Wartość różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostki zależne i stowarzyszone na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosła 41 041 tys. zł, a na 31 grudnia 2011 roku wyniosła 77 351 tys. zł.

7. TRANSAKCJE SPRZEDAŻY JEDNOSTEK POWIĄZANYCH I DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana

Na dzień 31 grudnia 2012 roku, w związku z trwającym procesem sprzedaży, jako aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży zostały zaprezentowane aktywa i zobowiązania spółki Orbis Transport Sp. z o.o. Na koniec 2011 roku w pozycjach tych były przedstawione aktywa i zobowiązania spółek PKS Gdańsk Sp. z o.o. oraz PKS Tarnobrzeg Sp. z o.o. Transakcje zbycia udziałów w tych podmiotach zależnych zostały sfinalizowane w pierwszym kwartale 2012 roku. Dodatkowo, w grudniu 2012 roku, spółka Orbis Transport dokonała sprzedaży wszystkich udziałów posiadanych w spółce Capital Parking Sp. o. o. (patrz nota 1.1.3 niniejszego sprawozdania finansowego).

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

Dane porównywalne za 2011 rok zawierają dodatkowo wyniki zrealizowane w segmencie wynajmu długoterminowego samochodów i zarządzania flotami pojazdów. W związku z dokonaną w grudniu 2011 roku sprzedażą składników majątkowych CFM spółka Orbis Transport Sp. o.o. zaprzestała prowadzenia działalności leasingowej.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

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

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Aktywa trwałe	19 596	26 818
w tym:		
Rzeczowe aktywa trwałe	19 517	24 618
Wartości niematerialne	53	2
Inne aktywa finansowe	26	0
Inne inwestycje długoterminowe	0	1 423
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0	733
Inne aktywa długoterminowe	0	42
Aktywa obrotowe	7 305	5 319
w tym:		
Zapasy	0	536
Należności handlowe	2 407	1 306
Należności z tyt. podatku dochodowego	1	215
Należności krótkoterminowe inne	1 845	1 562
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	174
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 052	1 526
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	26 901	32 137
Zobowiązania długoterminowe	348	12 036
w tym:		
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	153	1 541
Zobowiązania długoterminowe inne	0	10 251
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	195	244
Zobowiązania krótkoterminowe	25 122	7 619
w tym:		
Kredyty i pożyczki	18 482	0
Zobowiązania handlowe	943	3 047
Zobowiązania krótkoterminowe inne	5 347	4 524
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31	26
Rezerwy na zobowiązania	319	22
Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	25 470	19 655

Pozostałe aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży:

Na dzień 31 grudnia 2012 roku na pozycję Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży składa się dodatkowo grunt oraz budynek hotelu Kasprowy w Zakopanem, jak również prawo wieczystego użytkowania gruntu wraz z budynkiem przy ulicy Łopuszańskiej w Warszawie.

Natomiast na dzień 31 grudnia 2011 r. na Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży składały się grunt i budynek wraz z wyposażeniem hotelu Polonez w Poznaniu oraz środki transportu spółki Orbis Transport Sp. z o.o. wycofane z eksploatacji w działalności wynajmu krótkoterminowego i leasingu.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży prezentowane są w wartości ewidencyjnej netto nie wyższej od wartości godziwej, pomniejszonej o koszty sprzedaży.

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		
Stan na początek okresu	63 798	9 234
Zwiększenia	76 372	63 753
Zmniejszenia	(63 783)	(9 189)
sprzedaż jednostek zależnych	(32 137)	0
sprzedaż nieruchomości	(23 625)	(3 833)
sprzedaż pozostałych aktywów	(7 625)	(5 343)
inne	(396)	(13)
Stan na koniec okresu	76 387	63 798

Zmniejszenie wykazane w 2012 roku wynika ze sprzedaży:

- hotelu Polonez w Poznaniu,
- spółek PKS Gdańsk Sp. z o.o. i PKS Tarnobrzeg Sp. z o.o.
- środków transportu spółki Orbis Transport Sp. z o.o. wycofanych z eksploatacji.

Rachunek zysków i strat działalności zaniechanej po korektach konsolidacyjnych

	2012	2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	33 830	118 699
Koszt własny sprzedaży	(27 036)	(103 799)
Koszty sprzedaży i marketingu	(89)	(142)
Koszty ogólnego zarządu	(8 369)	(11 763)
w tym:		
- koszty amortyzacji	(5 336)	(29 578)
- koszty zatrudnienia	(12 102)	(27 936)
- koszty usług obcych	(11 326)	(22 669)
Pozostałe przychody operacyjne	2 782	9 246
Pozostałe koszty operacyjne	(2 881)	(9 081)
Aktualizacja wartości aktywów trwałych	(547)	(9 579)
Przychody finansowe	1 209	143
Koszty finansowe	(1 234)	(2 471)
Strata przed opodatkowaniem	(2 335)	(8 747)
Podatek dochodowy	1 685	192
Strata netto z działalności zaniechanej	(650)	(8 555)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych działalności zaniechanej po korektach konsolidacyjnych

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012	12 miesięcy zakończonych 31.12.2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	(2 335)	(8 747)
Zysk przed opodatkowaniem		
Korekty:	(14 524)	59 413
Amortyzacja	5 336	29 578
Zyski z tytułu różnic kursowych	0	(848)
Odsetki	(151)	5 054
Zysk z działalności inwestycyjnej	(1 267)	(4 154)
Zmiana stanu należności	2 650	1 365
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(21 026)	18 480
Zmiana stanu rezerw	(67)	(14)
Zmiana stanu zapasów	0	139
Inne korekty	1	9 813
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej dotyczące działalności zaniechanej	(16 859)	50 666
Podatek dochodowy zapłacony	(756)	(3 031)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej dotyczące działalności zaniechanej	(17 615)	47 635
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	20 690	143 486
Przychody ze sprzedaży udziałów w jednostkach powiązanych	11 411	0
Przychody z tytułu odsetek	1 214	29
Splata udzielonych pożyczek	527	86
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	(21 595)	(61 706)
Udzielenie pożyczek	(111)	0
Inne wydatki	(258)	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej dotyczące działalności zaniechanej	11 878	81 895
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	23 351	0
Splaty kredytów i pożyczek	(4 869)	(46 050)
Splata odsetek i inne wydatki związane z obsługą zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek	(1 136)	(3 440)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(55)	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(364)	(2 062)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej dotyczące działalności zaniechanej	16 927	(51 552)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dotycząca działalności zaniechanej	11 190	77 978

Sprzedaż udziałów w jednostce stowarzyszonej

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

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

8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą oblicza się przez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego skorygowaną o wpływ elementów rozładniających.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem i w okresie porównywalnym nie wystąpiły czynniki powodujące rozwodnienie zysku na akcję.

Poniżej przedstawione są dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na akcję:

	2012	2011
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	68 339	119 095
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych (tys. szt)	46 077	46 077
Zysk na akcję	1,48	2,58

Poniższa tabela przedstawia podział podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję:

	2012	2011
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	1,50	2,77
Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	(0,02)	(0,19)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	1,48	2,58

Zysk i liczba akcji zwykłych wykorzystana do wyliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję jest przedstawiona poniżej:

	2012	2011
Zysk za rok obrotowy wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję ogółem	68 339	119 095
Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystana przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	(650)	(8 555)
Zysk za rok obrotowy wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	68 989	127 650
Liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję (w tys. szt.)	46 077	46 077

9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

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

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie została podjęta decyzja dotycząca podziału zysku netto za 2012 rok.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Na rzeczowe aktywa trwałe składają się środki trwałe i środki trwałe w budowie.

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Środki trwałe	1 640 036	1 549 633
Środki trwałe w budowie	54 170	113 790
Razem	1 694 206	1 663 423

Poniżej zaprezentowano środki trwałe według stanu na **31 grudnia 2012 roku**:

	Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów nabyte	Prawa wieczystego użytkowania gruntów nabyte nieodpłatnie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku							
Cena nabycia/koszt wytworzenia	74 367	329 208	2 672 840	198 125	22 907	191 424	3 488 871
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(6 261)	(31 995)	(1 588 532)	(151 044)	(5 858)	(155 548)	(1 939 238)
Wartość netto na początek okresu	68 106	297 213	1 084 308	47 081	17 049	35 876	1 549 633
Zwiększenia stanu	15 029	0	214 064	22 890	0	20 709	272 692
zakup	14 378	0	125 112	9 530	0	20 541	169 561
przyjęcie z inwestycji	0	0	88 952	13 349	0	158	102 459
inne	651	0	0	11	0	10	672
Zmniejszenia stanu	(90)	(12 654)	(40 200)	(1 084)	(17 017)	(677)	(71 722)
sprzedaż	0	0	0	(242)	0	(287)	(529)
likwidacja	0	0	(208)	(58)	0	(253)	(519)
inne	0	(651)	0	(16)	0	(15)	(682)
przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(90)	(11 439)	(37 582)	(710)	(17 017)	(87)	(66 925)
reklasyfikacja do nieruchomości inwestycyjnych	0	(564)	(2 410)	(58)	0	(35)	(3 067)
Zwiększenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	(9 293)	(79)	0	(164)	(9 536)
Zmniejszenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	7 672	0	0	0	7 672
Odpis amortyzacyjny za okres	(707)	(4 087)	(83 650)	(9 328)	(14)	(10 917)	(108 703)
Wartość netto na koniec okresu	82 338	280 472	1 172 901	59 480	18	44 827	1 640 036
Stan na 31 grudnia 2012 roku							
Cena nabycia/koszt wytworzenia	89 365	315 172	2 775 546	202 987	1 015	177 652	3 561 737
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(7 027)	(34 700)	(1 602 645)	(143 507)	(997)	(132 825)	(1 921 701)
Wartość netto na koniec okresu	82 338	280 472	1 172 901	59 480	18	44 827	1 640 036

W związku z trwającym procesem sprzedaży, rzeczowe aktywa trwałe spółki Orbis Transport Sp. z o.o. prezentowane są w pozycji Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Poniżej zaprezentowano środki trwałe według stanu na **31 grudnia 2011 roku**:

	Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntu nabyte	Prawa wieczystego użytkowania gruntu nabyte nieodpłatnie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Stan na 1 stycznia 2011 r.							
Cena nabycia/koszt wytworzenia	62 232	351 855	2 948 618	199 664	212 581	201 126	3 976 076
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(5 777)	(29 758)	(1 724 092)	(152 265)	(70 558)	(155 105)	(2 137 555)
Wartość netto na początek okresu	56 455	322 097	1 224 526	47 399	142 023	46 021	1 838 521
Zwiększenia stanu	14 871	0	22 018	13 271	64 704	2 784	117 648
zakup	5 192	0	15 055	3 055	64 703	2 710	90 715
przyjęcie z inwestycji	9 679	0	6 909	1 640	0	3	18 231
inne	0	0	54	8 576	1	71	8 702
Zmniejszenia stanu	(2 230)	(20 568)	(66 444)	(1 382)	(154 987)	(302)	(245 913)
sprzedaż	(138)	(11 288)	(38 077)	(344)	(130 909)	(169)	(180 925)
likwidacja	0	0	(53)	(330)	(238)	(77)	(698)
inne	0	0	(8 582)	(61)	0	0	(8 643)
przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(2 092)	(9 062)	(19 732)	(647)	(23 840)	(56)	(55 429)
reklasyfikacja do nieruchomości inwestycyjnych	0	(218)	0	0	0	0	(218)
Zwiększenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	(369)	0	(12 201)	(131)	(6 008)	(4)	(18 713)
Zmniejszenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	5 003	0	32	0	5 035
Odpis amortyzacyjny za okres	(621)	(4 316)	(88 594)	(12 076)	(28 715)	(12 623)	(146 945)
Wartość netto na koniec okresu	68 106	297 213	1 084 308	47 081	17 049	35 876	1 549 633
Stan na 31 grudnia 2011 r.							
Cena nabycia/koszt wytworzenia	74 367	329 208	2 672 840	198 125	22 907	191 424	3 488 871
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(6 261)	(31 995)	(1 588 532)	(151 044)	(5 858)	(155 548)	(1 939 238)
Wartość netto na koniec okresu	68 106	297 213	1 084 308	47 081	17 049	35 876	1 549 633

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

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

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2012 roku stan środków trwałych w budowie oraz ich odpisów aktualizujących przedstawia tabela poniżej:

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Środki trwałe w budowie		
Wartość brutto środków trwałych w budowie	57 958	123 166
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie	(3 788)	(9 376)
Razem	54 170	113 790

Spadek salda pozycji środków trwałych w budowie dotyczy przyjęcia do użytkowania hoteli ibis i ibis budget Kraków Stare Miasto oraz ibis i ibis budget Reduta Warszawa. W ciągu 2012 roku utworzony został odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie w kwocie 4 365 tys zł, z czego 577 tys. zł zostało na dzień bilansowy spisane z wartością brutto środków trwałych w budowie. W 2012 roku Grupa spisała (bez wpływu na wynik) zaniechane projekty inwestycyjne o łącznej wartości brutto 9 376 tys zł, objęte 100% odpisem aktualizującym w latach ubiegłych.

Informacja na temat zabezpieczeń ustanowionych na rzeczowych aktywach trwałych znajduje się w nocie 25 do niniejszego sprawozdania finansowego.

Poniżej zaprezentowano środki trwałe w leasingu finansowym:

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Środki trwałe w leasingu		
Cena nabycia/koszt wytworzenia - aktywowany leasing finansowy	0	18 376
Umorzenie na początek okresu	0	(2 642)
Odpis amortyzacyjny za okres	0	(1 633)
Wartość netto na koniec okresu	0	14 101

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie posiada środków trwałych w leasingu finansowym.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w grupie środków trwałych w leasingu znajdowały się autokary użytkowane w ramach leasingu finansowego przez spółki zależne PKS Gdańsk Sp. z o.o. oraz PKS Tarnobrzeg Sp. z o.o. W związku z przeznaczeniem działalności przewozów autokarowych do sprzedaży, środki trwałe w leasingu finansowym prezentowane były w pozycji Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Zobowiązania pozabilansowe Grupy z tytułu leasingu operacyjnego prezentują się następująco:

Przyszłe minimalne zobowiązanie z tytułu leasingu operacyjnego	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Zobowiązanie z tytułu leasingu operacyjnego, wymagalne w ciągu:		
jednego roku	5 097	17 017
od 1 roku do 5 lat	18 385	64 913
powyżej 5 lat	8 994	82 184
Zobowiązanie z tytułu leasingu operacyjnego razem	32 476	164 114

W bieżącym okresie w rachunku zysków i strat ujęto 14 592 tys. zł z tytułu opłat leasingowych dotyczących pięciu hoteli oraz leasingowanych samochodów (16 127 tys. zł w 2011 roku).

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa posiada zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego samochodów (umowy zawarte z Arval Service Lease Polska Sp. z o.o.). W ramach leasingu operacyjnego użytkowany jest również hotel Novotel na Litwie, w którym działalność operacyjna prowadzona jest przez spółkę zależną UAB Hekon.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w ramach umów leasingu operacyjnego użytkowane były dodatkowo cztery hotele marki ibis. W 2002 roku spółka Hekon-Hotele Ekonomiczne S.A. podpisała umowę ze spółką leasingową, na mocy której objęto w leasing operacyjny uprzednio sprzedane tej spółce dwa hotele w Warszawie oraz hotel w Poznaniu i Łodzi.

Po upływie 10 lat od zawarcia umowy i przeanalizowaniu obecnych warunków rynkowych (w tym porównania określonego umową czynszu dzierżawnego do możliwego do uzyskania czynszu rynkowego) Zarząd Spółki zdecydował o wykorzystaniu opcji wcześniejszego wykupu tych nieruchomości. W dniu 11 grudnia 2012 roku spółka Hekon-Hotele Ekonomiczne S.A. dokonała transakcji zakupu zwrotnego czterech ibisów za łączną kwotę netto 25,7 mln EUR opłaconą przez Hekon S.A. ze środków własnych.

Szczegółowa informacja na temat odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych prezentuje się następująco:

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości środków trwałych i środków trwałych w budowie	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Stan na początek okresu	(137 140)	(158 685)
ujęcie odpisu na środki trwałe	(9 536)	(18 713)
ujęcie odpisu na środki trwałe w budowie	(4 365)	(240)
odwrócenie odpisu na środki trwałe	7 672	5 035
odpis aktualizujący wartość środków trwałych niepodlegający odwróceniu *	7 487	10 594
wykorzystanie odpisów	21 060	24 869
Stan na koniec okresu	(114 822)	(137 140)

** Wartość odpisów aktualizujących ujętych w okresach poprzednich, która nie będzie mogła być odwrócona (z uwagi na zapis MSR 36, zgodnie z którym wartość księgową netto rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych wynikającą 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.*

Wartość ekonomiczną przedmiotowych składników majątku określono w oparciu o wartość użytkową, ustalaną jako wartość wyliczona metodą DCF lub przy zastosowaniu podejścia indywidualnego, by jak najlepiej odzwierciedlić kwotę wyceny. Informacja na temat polityki rachunkowości stosowanej do przeprowadzania testów na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych znajduje się w nocie 2.3.13.1. niniejszego sprawozdania finansowego.

W bieżącym okresie obrachunkowym Grupa dokonała przeglądu wartości ekonomicznej ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz innych środków trwałych i środków trwałych w budowie w kontekście bieżącej działalności oraz zaistniałych negatywnych warunków rynkowych. Efektem przeglądu było ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w kwocie 13 901 tys. zł oraz odwrócenie odpisu w kwocie 7 672 tys. zł. Ujęcia oraz odwrócenia odpisów aktualizacyjnych wartość środków trwałych i środków trwałych w budowie pokazane są w rachunku zysków i strat w pozycji Aktualizacja wartości aktywów trwałych.

11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Poniżej zaprezentowano wartości niematerialne według stanu na **31 grudnia 2012 roku**:

	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku					
Cena nabycia/koszt wytworzenia	108 773	2 026	13 747	118	124 664
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(901)	(1 625)	(11 392)	0	(13 918)
Wartość netto na początek okresu	107 872	401	2 355	118	110 746
Zwiększenia stanu	0	48	1 410	106	1 564
zakup	0	48	1 292	106	1 446
przyjęcie z inwestycji	0	0	0	0	0
inne	0	0	118	0	118
Zmniejszenia stanu	(620)	(44)	(135)	(118)	(917)
sprzedaż	0	(21)	(28)	0	(49)
likwidacja	0	(14)	(1)	0	(15)
inne	0	(9)	(16)	(118)	(143)
przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(620)	0	(90)	0	(710)
Odpis amortyzacyjny za okres	0	(182)	(1 588)	0	(1 770)
Wartość netto na koniec okresu	107 252	223	2 042	106	109 623
Stan na 31 grudnia 2012 roku					
Cena nabycia/koszt wytworzenia	108 153	1 485	13 269	106	123 013
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(901)	(1 262)	(11 227)	0	(13 390)
Wartość netto na koniec okresu	107 252	223	2 042	106	109 623

W związku z dokonaną w grudniu 2012 roku sprzedażą spółki Capital Parking Sp. z o.o., wartość firmy w wysokości 620 tys. zł powstała w latach ubiegłych z dokupienia udziałów w tej spółce, została w 2012 roku ujęta w wyniku działalności zaniechanej.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Poniżej zaprezentowano wartości niematerialne według stanu na **31 grudnia 2011 roku**:

	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku					
Cena nabycia/koszt wytworzenia	109 229	2 228	14 706	402	126 565
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(901)	(1 156)	(11 016)	0	(13 073)
Wartość netto na początek okresu	108 328	1 072	3 690	402	113 492
Zwiększenia stanu	0	14	938	118	1 070
zakup	0	14	526	118	658
przyjęcie z inwestycji	0	0	5	0	5
inne	0	0	407	0	407
Zmniejszenia stanu	0	(53)	(19)	(402)	(474)
sprzedaż	0	0	0	0	0
likwidacja	0	(47)	(13)	0	(60)
inne	0	0	0	(402)	(402)
przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	(6)	(6)	0	(12)
Ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	(456)	0	(69)	0	(525)
Odpis amortyzacyjny za okres	0	(632)	(2 185)	0	(2 817)
Wartość netto na koniec okresu	107 872	401	2 355	118	110 746
Stan na 31 grudnia 2011 roku					
Cena nabycia/koszt wytworzenia	108 773	2 026	13 747	118	124 664
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(901)	(1 625)	(11 392)	0	(13 918)
Wartość netto na koniec okresu	107 872	401	2 355	118	110 746

Wszystkie wartości niematerialne, poza wartością firmy, ujmowane przez Grupę mają określony okres użytkowania. Grupa nie posiada wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości składników wartości niematerialnych przedstawia się następująco:

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Stan na początek okresu	(525)	0
ujęcie odpisu	0	(525)
wykorzystanie odpisów	456	0
przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	69	0
Stan na koniec okresu	0	(525)

W 2011 roku odpis aktualizujący został utworzony przez spółkę Orbis Transport Sp. z o.o. na wartość firmy powstałą w wyniku zakupu przedsiębiorstwa Państwowe Przedsiębiorstwo Komunikacji Samochodowej Tarnobrzeg Sp. z o.o. oraz na programy komputerowe wykorzystywane w zaniechanej działalności wynajmu długoterminowego. W związku dokonaną w 2012 roku sprzedażą spółki PKS Tarnobrzeg Sp. z o.o. odpis na kwotę 456 tys. zł został wykorzystany. Pozostały odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości składników wartości niematerialnych został przekwalifikowany do działalności zaniechanej.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Grupy.

Test na utratę wartości firmy

Wartość firmy w kwocie 107 252 tys. zł powstała w wyniku zakupu udziałów w spółce zależnej Hekon - Hotele Ekonomiczne S.A.

Wartość firmy jest corocznie badana pod kątem utraty wartości, zgodnie z zasadami opisanymi w notcie 2.3.13.1 niniejszego sprawozdania. W celu zbadania wartości firmy pod kątem utraty wartości w bieżącym okresie obrachunkowym Grupa dokonała przeglądu wartości ekonomicznej spółki, do której odnosi się wartość firmy, w kontekście bieżącej działalności oraz zaistniałych negatywnych warunków rynkowych. Wartość ekonomiczną określono w oparciu o wartość wyliczoną metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Informacja na temat polityki rachunkowości stosowanej do przeprowadzania testów na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych znajduje się w notcie 2.3.13.1. niniejszego sprawozdania finansowego.

12. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności:

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Stan na początek okresu	0	4 967
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	(4 967)
Sprzedaż	0	(4 967)
Stan na koniec okresu	0	0

W 2011 roku Orbis S.A. sprzedała wszystkie udziały posiadane w spółce Orbis Casino Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

13. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH I ICH ZBYWANIE

W 2012 roku nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych w rozumieniu MSSF 3.

W 2012 roku spółka Orbis Transport Sp. o.o. dokonała sprzedaży wszystkich udziałów posiadanych w spółkach: PKS Gdańsk Sp. z o.o., PKS Tarnobrzeg Sp. z o.o. oraz Capital Parking Sp. z o.o. (patrz nota 1.1.3 niniejszego sprawozdania finansowego).

14. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Spółki Grupy Kapitałowej Orbis nie posiadają udziałów we wspólnych przedsięwzięciach.

15. INNE AKTYWA FINANSOWE

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Inne należności długoterminowe - kaucje	0	27
Inne aktywa finansowe ogółem	0	27

W pozycji Inne aktywa finansowe na dzień 31 grudnia 2011 roku znajdowały się należności spółki Orbis Transport z tytułu wpłaconych kaucji za najem lokali użytkowych. W roku 2012 należności te zostały zaprezentowane w aktywach przeznaczonych do sprzedaży.

Wartość godziwa innych aktywów finansowych jest zbliżona do ich wartości bilansowej.

16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	48 952	76 139
Skumulowana amortyzacja	(19 451)	(29 007)
Wartość netto na początek okresu	29 501	47 132
Zwiększenia	3 192	218
zakupy	102	0
przekwalifikowanie ze środków trwałych	3 090	218
Zmniejszenia	(3 786)	(16 509)
sprzedaż	(3 750)	(16 509)
likwidacja	(22)	0
inne	(14)	0
Odpis amortyzacyjny za okres	(1 456)	(1 340)
Wartość netto na koniec okresu	27 451	29 501
Wartość brutto na koniec okresu	54 217	48 952
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(26 766)	(19 451)
Wartość netto na koniec okresu	27 451	29 501

Wykazane w 2012 roku przekwalifikowanie ze środków trwałych dotyczy hotelu Giewont w Zakopanem. Natomiast zmniejszenie wartości nieruchomości inwestycyjnych jest wynikiem sprzedaży lokali użytkowych w Świnoujściu, Gdańsku, Sopocie, Włocławku i w Zakopanem.

W 2011 roku wartość nieruchomości inwestycyjnych zmniejszyła się głównie wskutek sprzedaży nieruchomości hotelu Bristol.

Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne według kosztu historycznego pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Na dzień przejścia na MSSF (1 stycznia 2004 roku) Grupa dokonała wyceny gruntów i praw wieczystego użytkowania gruntów, które stanowią znaczącą część nieruchomości inwestycyjnych i uznała tę wartość za domniemany koszt. Wartość godziwa gruntów i praw wieczystego użytkowania gruntów ustalona w oparciu o wycenę niezależnego eksperta na dzień 1 stycznia 2004 roku wyniosła 32 503 tys. zł.

Na dzień bilansowy wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych zbliżona jest do wartości księgowej. Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie była dokonywana wycena nieruchomości inwestycyjnych w oparciu o wycenę niezależnego rzeczoznawcy.

W rachunku zysków i strat ujęto następujące kwoty:

	2012	2011
Przychody z opłat wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	6 198	6 332
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych przynoszących przychody z tytułu opłat czynszowych	(3 115)	(3 799)
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych nie przynoszących przychodów z tytułu opłat czynszowych	(1 188)	(827)

Nieruchomości inwestycyjne obejmują następujące grunty własne, prawa wieczystego użytkowania gruntu oraz budynki i budowle:

- w Gdańsku – prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynek,
- w Koninie – prawo wieczystego użytkowania gruntu oraz udział w budynku biurowym,
- w Poznaniu – prawo wieczystego użytkowania gruntu oraz posadowione na tym gruncie budynki i budowle,
- w Warszawie – prawo wieczystego użytkowania gruntu, wielopoziomowy garaż-parking oraz lokal niemieszkalny z dwoma miejscami postojowymi,
- w Łodzi – parking i prawo wieczystego użytkowania gruntu,
- w Lublinie – prawo wieczystego użytkowania gruntu, na której zlokalizowany jest budynek oraz prawo odrębnej własności lokalu,
- w Bielsko-Białej – prawo własności lokalu biurowego,
- w Katowicach – spółdzielcze prawo własności do sześciu garaży,
- w Zabrzu – prawo odrębnej własności do dwóch lokali użytkowych,
- w Kołobrzegu - prawo odrębnej własności lokalu niemieszkalnego,
- w Olsztynie - prawo odrębnej własności lokalu,
- w Opolu - prawo odrębnej własności lokalu,
- w Szczecinie - prawo użytkowania wieczystego gruntu, prawo własności budynków oraz prawo odrębnej własności lokalu,
- w Tarnowie - prawo odrębnej własności lokalu niemieszkalnego,
- we Włocławku – spółdzielcze prawo własności lokalu użytkowego, spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu
- w Zakopanem – budynek hotelu Giewont i prawo wieczystego użytkowania gruntu, na którym jest posadowiony,
- w Częstochowie - prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynek (dawny Etap Częstochowa).

17. INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Inne inwestycje długoterminowe obejmują udziały w jednostkach zależnych niepodlegających konsolidacji oraz posiadane przez Orbis S.A. dzieła sztuki.

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Udziały w jednostkach powiązanych niepodlegających konsolidacji	497	497
Dzieła sztuki	464	464
Inne inwestycje długoterminowe razem	961	961

Według Grupy prezentowana wartość dzieł sztuki nie odbiega od wartości rynkowej.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Stan na początek okresu	961	2 451
Zwiększenia	10	0
dopłata do kapitału	10	0
Zmniejszenia	(10)	(1 490)
sprzedaż (dzieła sztuki)	0	(67)
odpis aktualizujący wartość udziałów	(10)	0
przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	(1 423)
Stan na koniec okresu	961	961

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

Informacje o jednostkach powiązanych, które nie są konsolidowane:

Spółki zależne nazwa i siedziba	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowią- zania	Przychody	Zysk (strata) netto	Aktywa netto spółki	% udziału w kapitale własnym	% udziału w głosach na walnym zgromadze- niu
Wioska Turystyczna								
Wilkasy Sp. z o.o.								
stan na 31.12.2012	497	3 827	998	1 811	(91)	2 829	100,00	100,00
stan na 31.12.2011	497	3 931	1 011	1 610	(166)	2 920	100,00	100,00
Orbis								
Corporate Sp. z o.o.*								
stan na 31.12.2012	0	10	1	0	(5)	9	100,00	100,00
stan na 31.12.2011	0	4	0	0	(5)	4	100,00	100,00
Spółki powiązane razem								
stan na 31.12.2012	497	3 837	999	1 811	(96)	2 838	n/a	n/a
stan na 31.12.2011	497	3 935	1 011	1 610	(171)	2 924	n/a	n/a

* Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie podjęła działalności

18. INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	272	332
Inne aktywa długoterminowe razem	272	332

Pozycja długoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczy ubezpieczenia hoteli.

19. ZAPASY

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Materiały	3 317	3 578
Towary	193	186
Zapasy razem	3 510	3 764

Wartość zapasów ujętych jako koszt w pozycji Koszt własny sprzedaży w 2012 roku wyniosła 74 756 tys. zł, (w 2011 roku była to kwota 79 960 tys. zł).

Informacja na temat odpisów aktualizujących wartość zapasów:

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Stan na początek okresu:	(88)	(142)
wykorzystanie odpisu	88	0
rozwiązanie odpisu	0	54
Stan na koniec okresu	0	(88)

Zawiązanie i rozwiązanie odpisu prezentowane jest w rachunku zysków i strat per saldo w Pozostałych przychodach operacyjnych.

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań spółek Grupy Kapitałowej.

20. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Należności handlowe przedstawione są w poniższej tabeli:

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Należności z tytułu dostaw i usług	27 156	27 695
<i>w tym należności od jednostek powiązanych</i>	5 559	769
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 444)	(1 939)
Zaliczki	307	331
Należności handlowe netto	26 019	26 087

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Pozostałe należności krótkoterminowe składają się z następujących pozycji:

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Należności krótkoterminowe	39 470	18 710
Należności publicznoprawne, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	37 263	13 335
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	50	2 908
Należności zasądzone	496	761
Dochodzone na drodze sądowej	1 494	1 677
Rozrachunki z pracownikami	62	138
Rozliczenia z tytułu szkód	0	698
Kaucje, depozyty, gwarancje	2	2
Inne należności	2 093	1 628
Odpisy aktualizujące wartość należności innych	(1 990)	(2 437)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 465	1 799
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 465	1 799
z tytułu opłat serwisowych	27	8
z tytułu ubezpieczeń	193	114
z tytułu zakupu i wymiany opon	0	265
z tytułu reklamy i wynajmu powierzchni reklamowych	35	23
przedpłaty i pozostałe	1 210	1 389
Należności krótkoterminowe pozostałe netto	40 935	20 509

Należności z tytułu podatku dochodowego składają się z następujących pozycji:

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Należności z tytułu podatku dochodowego od urzędu skarbowego	1 036	4 585
Razem należności z tytułu podatku dochodowego	1 036	4 585

Poniżej przedstawiona jest zmiana stanu odpisów na należności:

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Odpis aktualizujący wartość należności		
Stan odpisu na początek okresu	(4 376)	(4 575)
ujęcie odpisu	(963)	(1 103)
rozwiązanie odpisu	453	458
wykorzystanie odpisu	575	227
przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	877	617
Stan odpisu na koniec okresu	(3 434)	(4 376)

Ujęcie i rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności zostało rozpoznane w rachunku zysków i strat w pozycji Koszt własny sprzedaży, w notcie 5.3.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Ryzyko kredytowe dotyczące należności nie odbiega od przeciętnego ryzyka kredytowego na rynku polskim. Maksymalne ryzyko kredytowe występujące w odniesieniu do posiadanych przez Grupę należności i pożyczek to ich wartość prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Nie ma znaczącej koncentracji ryzyka z uwagi na duży udział stosunkowo niewielkich transakcji w całości obrotu. Wszystkie należności zagrożone pokryte są odpisem aktualizującym. Więcej informacji na temat ryzyka kredytowego znajduje się w nocie 32.5 niniejszego sprawozdania.

Wartość godziwa należności nie odbiega znacząco od wartości, w której zostały one zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Poniższa tabela przedstawia podział należności krótkoterminowych według okresu przeterminowania wraz z odpisami aktualizującymi:

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Należności nieprzeterminowane	58 855	35 304
Należności przeterminowane, w tym:	12 569	20 253
- do 1 miesiąca	5 777	9 351
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 716	3 412
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 010	1 439
- od 6 miesięcy do 1 roku	621	1 726
- powyżej roku	2 445	4 325
Razem należności krótkoterminowe brutto	71 424	55 557
Odpis aktualizujący należności nieprzeterminowane	(27)	(77)
Odpis aktualizujący należności przeterminowane, w tym:	(3 407)	(4 299)
- do 1 miesiąca	(70)	(17)
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	(11)	(92)
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	(543)	(185)
- od 6 miesięcy do 1 roku	(435)	(505)
- powyżej roku	(2 348)	(3 500)
Razem odpisy aktualizujące należności	(3 434)	(4 376)
Należności krótkoterminowe netto	67 990	51 181

Na dzień 31 grudnia 2012 należności w kwocie 9 162 tys. zł były przeterminowane, ale nie stwierdzono utraty ich wartości. Analiza tych należności w przedziałach czasowych przedstawia się następująco:

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Należności przeterminowane bez utraty wartości, w tym:	9 162	15 954
- do 1 miesiąca	5 707	9 334
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 705	3 320
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	467	1 254
- od 6 miesięcy do 1 roku	186	1 221
- od 1 roku do 5 lat	97	825

Na dzień 31 grudnia 2011 roku należności przeterminowane powyżej 1 roku, co do których nie stwierdzono utraty ich wartości, obejmowały głównie rozrachunki z dealerami samochodowymi, z którymi spółka Orbis Transport Sp. z o.o. prowadzi ciągłą współpracę w ramach umowy buy back'u oraz z kluczowymi odbiorcami usług wynajmu samochodów.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku należności spółki Orbis Transport Sp. o.o. zostały zaprezentowane w aktywach przeznaczonych do sprzedaży.

Należności krótkoterminowe w podziale na waluty zawiera tabela poniżej:

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
W podziale na waluty:		
W walucie polskiej	65 854	49 515
W walutach obcych	2 136	1 666
tys.EUR	280	353
tys. PLN	1 145	1 554
tys.LTL	837	33
tys. PLN	991	112
W walucie polskiej razem	67 990	51 181

Na rzecz Grupy nie ustanowiono zabezpieczeń należności.

21. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Udzielone pożyczki	0	7 901
Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe	0	(7 901)
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	0	0

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie posiada krótkoterminowych aktywów finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku pozycja udzielone pożyczki dotyczyła dwóch umów pożyczek zawartych pomiędzy spółką Orbis S.A. a PBP Orbis Sp. z o.o. na łączną kwotę 7 901 tys. zł. W związku z powzięciem przez Orbis S.A. w dniu 28 września 2010 roku informacji o złożeniu przez PBP Orbis Sp. z o.o. (nowa nazwa – Polskie Biuro Podróży Travel Time Sp. z o.o.) wniosku o ogłoszenie upadłości, na koniec września 2010 roku został utworzony odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek wraz z naliczonymi odsetkami.

W dniu 12 listopada 2012 roku Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o zakończeniu postępowania upadłościowego, w którym stwierdził o upadłości likwidacyjnej spółki PBP Travel Time Sp. z o. o. W związku z zakończonym postępowaniem Orbis otrzymał zwrot części wierzytelności przysługujących od tej Spółki. Równowartość otrzymanego zwrotu pożyczek tj. kwota 2 987 tys. zł została wykazana jako odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych (nota 5.6). Niespłacona wartość pożyczek została spisana w korespondencji z pozostałym odpisem aktualizującym.

22. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku Grupa nie posiada Aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

23. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 280	40 837
Krótkoterminowe lokaty bankowe	133 221	175 086
Inne środki pieniężne	889	956
Środki pieniężne razem	139 390	216 879

W pozycji inne środki pieniężne znajdują się środki pieniężne w drodze i pozostałe aktywa pieniężne o okresie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące.

Grupa lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe lokaty bankowe, których termin zapadalności kształtuje się od 1 do 365 dni. Efektywna stawka procentowa tych lokat kształtuje się w przedziale od 2,17% do 4,90%.

24. KAPITAŁ WŁASNY

24.1 Kapitał zakładowy

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

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	zwykłe na okaziciela	37 500 000	75 000	majątkiem	09.01.1991
B	zwykłe na okaziciela	8 523 625	17 047	gotówką	21.04.1998
C	zwykłe na okaziciela	53 383	107	gotówką	21.04.1998
Liczba akcji razem		46 077 008			
Kapitał zakładowy, razem			92 154		
Wartość nominalna jednej akcji = 2 zł			425 600		
Hiperinflacyjne przeszacowanie wartości kapitału			517 754		
Wartość bilansowa kapitału zakładowego			517 754		

W związku z przeszacowaniem na dzień przejścia na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej wartości aportu wskaźnikami hiperinflacji nastąpił wzrost wartości kapitału zakładowego z emisji akcji serii A o 425 600 452 zł do kwoty 500 600 452 zł. Łączna wartość kapitału zakładowego po przeszacowaniu wynosi 517 754 468 zł.

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Liczba akcji zwykłych wyemitowanych i opłaconych	46 077 008	46 077 008
Wartość nominalna akcji	2	2
Akcje na początek okresu	46 077 008	46 077 008
Zmiana w ciągu okresu	0	0
Akcje na koniec okresu	46 077 008	46 077 008

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 19 lutego 2013 roku w skład akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA, według stanu ustalonego na dzień 19 lutego 2013 roku w oparciu o zawiadomienia określone w art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, wchodzi:

Akcjonariusz (wyszczególnienie)	Liczba posiadanych akcji na dzień 19.02.2013	Procentowy udział w kapitale zakładowym na dzień 19.02.2013	Zmiana w strukturze własności znaczących pakietów akcji w okresie od 01.01.2012 do 19.02.2013
	(odpowiada liczbie głosów na WZA)	(odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZA)	
Accor S.A.	24 276 415	52,69%	1,14%
w tym spółka zależna Accor S.A. - Accor Polska Sp. z o.o.	2 303 849	4,99%	-
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	4 577 880	9,94%	-0,16%

24.2 Pozostałe kapitały

Pozycja Pozostałe kapitały przeznaczona jest do prezentacji wartości nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej oraz efektów wyceny dzieł sztuki, pokazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Inne Inwestycje długoterminowe.

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	132 944	132 944
Kapitał z aktualizacji wartości inwestycji długoterminowych do wartości godziwej	480	480
Odroczony podatek dochodowy	(91)	(91)
Kapitał rezerwowy ogółem	133 333	133 333

Środki z pozycji Pozostałe kapitały nie są dostępne do podziału. Ograniczenia nie dotyczą jednak kwot ujmowanych w rachunku zysków i strat, związanych z efektywnie zrealizowaną częścią kapitału powiązaną ze sprzedawanym składnikiem aktywów.

24.3 Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych

W pozycji tej znajdują się różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zależnych.

24.4 Zyski zatrzymane

Na zyski zatrzymane składają się wyniki z lat ubiegłych, wynik finansowy netto z roku bieżącego oraz zyski przekazane na kapitał podlegające ograniczonej możliwości dystrybucji, tworzone zgodnie z obowiązującymi w Polsce przepisami Kodeksu Spółek Handlowych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku i na 31 grudnia 2011 roku zyski o ograniczonej możliwości dystrybucji wynosiły 30 718 tys. zł.

24.5 Udziały niekontrolujące

W pozycji tej znajduje się część aktywów netto jednostek zależnych, objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, które należą do udziałowców innych niż jednostki grupy kapitałowej.

W 2012 roku spółka Orbis S.A. sprzedała 252.358 udziałów posiadanych w spółce zależnej Orbis Transport Sp. z o.o. Udziały zostały nabyte przez Orbis Transport w celu ich dobrowolnego umorzenia, które zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 24 stycznia 2013 roku. Po dokonaniu umorzenia procentowy udział Orbis S.A. w kapitale zakładowym Orbis Transport zmniejszył się z 99,59% do 96,00%.

24.6 Zarządzanie kapitałem

Celem zarządzania kapitałem jest zabezpieczenie zdolności spółek Grupy Kapitałowej Orbis do kontynuacji działania przy równoczesnym utrzymywaniu optymalnej struktury kapitałowej, pozwalającej na redukcję kosztów zaangażowanego kapitału.

Przyjmuje się, że Spółki mogą wpływać na wzrost wysokości kapitału poprzez bieżące starania dla uzyskania dobrego wyniku finansowego, w spółkach akcyjnych poprzez regulowanie wysokości wypłacanej akcjonariuszom dywidendy oraz poprzez emisję nowych akcji lub podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych, a w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością przez podwyższenie kapitału zakładowego w drodze ustanowienia nowych udziałów lub podwyższenie wartości nominalnej istniejących.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółki akcyjne w Grupie Kapitałowej nie dokonały emisji lub podwyższenia wartości akcji.

W 2012 roku Grupa odnotowała spadek wyniku netto z działalności kontynuowanej w stosunku do roku ubiegłego. Istotny wpływ na wynik Grupy za rok 2011 miały transakcje sprzedaży nieruchomości hotelowych.

W celu finansowania długofalowych inwestycji, które wpłyną na wyniki Grupy Kapitałowej w dłuższej perspektywie, spółki Grupy dążą do wykorzystywania zarówno źródeł własnych, jak i środków pozyskiwanych z zewnątrz. Pozwala to na efektywne wykorzystanie dźwigni finansowej na poziomie uwzględniającym zarówno standardy branży hotelarskiej i transportowej, jak i specyfikę spółek Grupy.

Grupa monitoruje stan kapitału, bazując na wskaźniku rentowności kapitału oraz wskaźniku pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego pokazuje stopę zysku osiąganą od zainwestowanego w przedsiębiorstwo kapitału. Wyliczany jest dla okresu rocznego jako iloraz wyniku netto oraz średniego kapitału w okresie. W 2012 roku wskaźnik rentowności uległ pogorszeniu w porównaniu do roku ubiegłego w związku z osiągnięciem przez Grupę niższego zysku netto.

	2012	2011
Zysk netto	68 184	119 064
Kapitał własny BO	1 928 753	1 809 848
Kapitał własny BZ	1 932 037	1 928 753
Wskaźnik rentowności kapitału	3,53%	6,37%

Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałem własnym kalkulowany jest jako iloraz wartości kapitału własnego Grupy oraz aktywów trwałych. Wskaźnik ten utrzymuje bardzo bezpieczny poziom.

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Kapitał własny	1 932 037	1 928 753
Aktywa trwałe	1 852 129	1 831 823
Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałem własnym	104,31%	105,29%

Analizę kapitału uzupełnia wskaźnik stopy zadłużenia, prezentowany w nocie 32.6 niniejszego sprawozdania.

Wskaźniki dotyczą łącznie działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej, pozycje bilansowe uwzględniają także aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży.

25. KREDYTY I POŻYCZKI

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

Poniżej znajdują się informacje dotyczące zaciągniętych kredytów:

Dłużnik	Wierzyciel	Tytuł zobowiązania	Kwota kredytu/ pożyczki do spłaty	31.12.2012	31.12.2011	Oprocentowanie	Umowny termin spłaty	Zabezpieczenie
Orbis Transport Sp. z o.o.	RCI Bank Polska S.A.	Kredyt gospodarczy	PLN	7 320	0	stałe	28.06.2013	Zastaw rejestrowy na flocie pojazdów
Orbis Transport Sp. z o.o.	Toyota Bank Polska S.A.	Kredyt samochodowy	PLN	6 361	0	WIBOR 3M+marża	13.06.2013	Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, przewłaszczenie na zabezpieczenie, depozyt kart pojazdu
Orbis Transport Sp. z o.o.	Mercedes-Benz Bank Polska S.A.	Kredyt	PLN	1 239	0	PSBP+marża	23.04.2013	Zastaw rejestrowy na flocie pojazdów, przewłaszczenie na zabezpieczenie, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Orbis Transport Sp. z o.o.	BZ WBK S.A.	Kredyt	PLN	3 562	0	WIBOR 1M+marża	28.06.2013	Zastaw rejestrowy na flocie pojazdów; cesja praw z polisy ubezpieczenia samochodów objętych zastawem; cesja przyszłych wierzycielności w stosunku do dostawców
RAZEM			tys. zł	18 482	0			

W 2012 roku Grupa Kapitałowa Orbis Transport zaciągnęła cztery krótkoterminowe kredyty na zakup samochodów do działalności Rent a Car. Na dzień 31.12.2012 majątek trwały o wartości bilansowej 18 482 tys. zł stanowił zabezpieczenie tych kredytów. Ponadto na dzień bilansowy Orbis Transport Sp. z o.o. posiada niewykorzystany kredyt w kwocie 10 000 tys. zł dostępny w Société Générale S.A. Oddział w Polsce.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wielkość niewykorzystanych linii kredytowych w pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej Orbis wyniosła 120 100 tys. zł, w tym:

- z tytułu kredytu w rachunku bieżącym dostępnym w Banku Handlowym w Warszawie S.A. – 20 100 tys. zł,
- z tytułu kredytu średnioterminowego odnawialnego dostępnego w Société Générale S.A. Oddział w Polsce (umowa zawarta 29 lipca 2011 roku na okres 3 lat) – 100 000 tys. zł.

Z tytułu umowy kredytowej zawartej z Societe Generale S.A. zostały ustanowione następujące zabezpieczenia:

- hipoteka na nieruchomości Novotel Centrum w Poznaniu do kwoty 120 000 tys. zł,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej hotelu Novotel Centrum w Poznaniu,
- poręczenie udzielone przez Hekon-Hotele Ekonomiczne S.A.

Z uwagi na zmienne oprocentowanie kredytów zaciągniętych przez Grupę, jest ona narażona na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stopy procentowej. Informacja na temat zarządzania ryzykiem znajduje się w nocie 32.

W 2012 roku stopy procentowe kształtowały się następująco:

- WIBOR ON: 3,84 – 5,11
- WIBOR 1M: 4,21 – 4,92
- WIBOR 3M: 4,11 – 5,14
- WIBOR 6M: 4,08 – 5,17
- WIBOR 1Y: 3,98 – 5,17

26. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE INNE

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Zaliczki długoterminowe	5 428	0
Czynsz - część długoterminowa	1 250	0
Kaucje otrzymane	508	512
Zobowiązania długoterminowe inne razem	7 186	512

Wzrost salda zobowiązań długoterminowych innych związany jest z zawartą w dniu 3 kwietnia 2012 roku przedwstępłą umową sprzedaży hotelu Giewont w Zakopanem wraz z towarzyszącą jej umową dzierżawy.

27. REZERWY

	Rezerwa na procesy sądowe	Rezerwa na koszty restrukturyzacji	Pozostałe rezerwy na zobowiązania	Rezerwy na zobowiązania razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	760	3 935	2 051	6 746
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	2 613	3 358	0	5 971
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	0	(3 731)	0	(3 731)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	0	(798)	(2 000)	(2 798)
Prezentowane w zobowiązaniach związanych z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	(319)	0	(319)
Inne zmniejszenia/zwiększenia	51	0	(51)	0
Stan na 31 grudnia 2012 roku	3 424	2 445	0	5 869
Krótkoterminowe 2012	3 424	2 445	0	5 869
Długoterminowe 2012	0	0	0	0
Rezerwy razem na 31 grudnia 2012 roku	3 424	2 445	0	5 869

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

Informacja na temat rezerw na świadczenia emerytalne i podobne znajduje się w nocie 30.

Procesy sądowe

Rezerwa na procesy sądowe utworzona w 2012 roku dotyczy głównie pozwu o zapłatę z tytułu bezumownego korzystania z praw do artystycznych wykonań utworów muzycznych i słowno-muzycznych Stowarzyszenia Artystów Wykonawców Utworów Muzycznych i Słowno-Muzycznych (SAWP). Pozostała kwota dotyczy spraw spornych z pracownikami.

Opis istotnych spraw spornych Grupy znajduje się w nocie 31.2.

Restrukturyzacja

Utworzona na dzień 31 grudnia 2012 roku rezerwa na koszty restrukturyzacji w kwocie 2 445 tys. zł dotyczy odpraw dla pracowników Biura Zarządu oraz dziesięciu hoteli spółki Orbis S.A.

Pozostałe rezerwy

Rozwiązanie pozostałych rezerw w 2012 roku dotyczy rezerwy na przewidywane koszty związane z roszczeniami wobec Orbis S.A. z tytułu bezumownego użytkowania gruntu pod infrastrukturę kanalizacyjną w kwocie 2 000 tys. zł.

28. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania handlowe przedstawione są w poniższej tabeli:

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 446	30 575
<i>w tym zobowiązania wobec jednostek zależnych</i>	12 321	8 541
Zobowiązania dotyczące środków trwałych	37 191	39 305
Zaliczki na dostawy	70	141
Zobowiązania handlowe razem	67 707	70 021

Inne zobowiązania krótkoterminowe składają się z następujących pozycji:

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Zobowiązania krótkoterminowe	6 492	32 576
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	5 863	31 086
Rozrachunki z pracownikami	59	134
Kaucje otrzymane	326	335
Inne zobowiązania	244	1 021
Rozliczenia międzyokresowe	42 385	41 377
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	26 191	25 070
zobowiązania wobec pracowników	16 492	13 935
opłaty franchisingowe	170	119
zobowiązania publiczno-prawne	3 200	5 811
koszty niezafakturowanych usług	6 173	4 631
prowizje biur podróży	30	36
pozostałe	126	538
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	16 194	16 307
zaliczki dotyczące sprzedaży nieruchomości	6 600	0
dotacje z PARP	211	0
pozostałe zaliczki i przedpłaty	9 383	16 307
Inne zobowiązania krótkoterminowe razem	48 877	73 953

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego składają się z następujących pozycji:

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego wobec urzędu skarbowego	8	1 260
Razem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8	1 260

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU U LEASINGOBIORCY

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania z tytułu leasingu finansowego występowały w spółkach zależnych PKS Gdańsk Sp. z o.o. oraz PKS Tarnobrzeg Sp. z o.o. W związku z przeznaczeniem działalności przewozów autokarowych do sprzedaży, zobowiązania leasingowe tych spółek prezentowane były w pozycji Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wraz z odsetkami, wymagalne w ciągu:		
jednego roku	0	2 744
od 1 roku do 5 lat	0	10 154
powyżej 5 lat	0	1 642
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego razem	0	14 540
Pomniejszone o przyszłe odsetki	0	(2 265)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu minimalnych rat leasingowych razem	0	12 275

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu minimalnych rat leasingowych	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Struktura zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, wymagalna w ciągu:		
jednego roku	0	2 024
od 1 roku do 5 lat	0	8 623
powyżej 5 lat	0	1 628
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu minimalnych rat leasingowych razem	0	12 275

Średnia efektywna stopa procentowa przy rozliczaniu leasingu finansowego wynosiła w 2011 roku od 6,6% do 7,3%.

Informacja o środkach trwałych w leasingu wg stanu na 31 grudnia 2011 roku znajduje się w nocie 10 do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zobowiązania pozabilansowe z tytułu leasingu operacyjnego zostały opisane w nocie 10 niniejszego sprawozdania finansowego.

29. RACHUNKOWOŚĆ LEASINGODAWCY

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na 31 grudnia 2011 roku Grupa nie posiadała należności z tytułu leasingu finansowego.

30. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalno- rentowe	Ogółem zobowiązania
Wartość bieżąca zobowiązań - stan na 1 stycznia 2012	14 699	5 687	20 386
Koszty odsetek	730	285	1 015
Koszty bieżącego zatrudnienia	746	214	960
Wypłacone świadczenia	(3 616)	(581)	(4 197)
(Zyski)/straty aktuarialne	4 138	(317)	3 821
Redukcja/likwidacja planu	(1 242)	(402)	(1 644)
Przeniesienie do zaoowiązań przeznaczonych do sprzedaży	0	(307)	(307)
Wartość bieżąca zobowiązań - stan na 31 grudnia 2012	15 455	4 579	20 034
Wartość bilansowa zobowiązań - stan na 31 grudnia 2012	15 455	4 579	20 034
z tego:			
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	13 604	4 388	17 992
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	1 851	191	2 042
Łączna kwota kosztów ujętych w rachunku zysków i strat z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych	4 372	(220)	4 152

	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalno- rentowe	Ogółem zobowiązania
Wartość bieżąca zobowiązań - stan na 1 stycznia 2011	18 523	6 460	24 983
Koszty odsetek	861	313	1 174
Koszty bieżącego zatrudnienia	947	284	1 231
Wypłacone świadczenia	(3 551)	(419)	(3 970)
(Zyski)/straty aktuarialne	(519)	(210)	(729)
Redukcja/likwidacja planu	(1 562)	(471)	(2 033)
Przeniesienie do zaoowiązań przeznaczonych do sprzedaży	0	(270)	(270)
Wartość bieżąca zobowiązań - stan na 31 grudnia 2011	14 699	5 687	20 386
Wartość bilansowa zobowiązań - stan na 31 grudnia 2011	14 699	5 687	20 386
z tego:			
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	11 484	4 877	16 361
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	3 215	810	4 025
Łączna kwota kosztów ujętych w rachunku zysków i strat z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych	(273)	(84)	(357)

Wszystkie powyżej opisane koszty ujęto w rachunku zysków i strat.

Poniżej przedstawiono główne założenia aktuarialne:

Główne przyjęte założenia aktuarialne dla nagród jubileuszowych	2012	2013	2014 - 2021	następne lata
- stopa dyskonta	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%
- przewidywany przyszły wzrost podstawy wymiaru świadczeń		6,7%	4,0%	3,5%

Główne przyjęte założenia aktuarialne dla odpraw emerytalno-rentowych

	2012	2013	2014 - 2022	następne lata
- stopa dyskonta	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%
- przewidywany przyszły wzrost podstawy wymiaru świadczeń		3,0%	2,5%	2,5%

Przy kalkulacji rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne została przeprowadzona analiza wrażliwości w zakresie wpływu stopy dyskonta oraz planowanych wzrostów podstaw wymiaru świadczeń na kwotę rezerwy na 31 grudnia 2012 roku.

Zastosowanie stopy dyskonta finansowego niższej o 0,5 p.p. od przyjętej spowodowałoby wzrost łącznej kwoty rezerw o 717 tys. zł. Gdyby natomiast zastosowano stopę dyskonta o 0,5 p.p. wyższą od bazowej, kwota rezerwy byłaby o 672 tys. zł niższa.

Analiza wrażliwości dla przewidywanych wzrostów podstaw wymiaru świadczeń wykazała, że przyjęcie wymiaru niższego o 0,5 p.p. skutkowało by spadkiem rezerwy o 657 tys. zł, a podniesienie wymiaru o 0,5 p.p. spowodowałoby wzrost kwoty rezerw o 695 tys. zł.

Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne

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

Na 31 grudnia 2012 roku rezerwa została obliczona metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno.

Podstawą obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywana kwota odprawy emerytalnej lub rentowej, jaką Grupa zobowiązuje się wypłacić na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy. Obliczona w powyższy sposób kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień 31 grudnia 2012. Zdyskontowaną kwotę pomniejsza się o zdyskontowane aktuarialnie na ten sam dzień kwoty rocznych odpisów na rezerwę, jakich Grupa dokonuje w celu powiększenia rezerw na pracownika.

Kwoty rocznych odpisów obliczane są zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych. Prawdopodobieństwo dotrwania danej osoby do wieku emerytalnego jako pracownika Grupy zostało ustalone metodą ryzyk współzawodniczących, gdzie pod uwagę wzięto następujące ryzyka:

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

Możliwość zwolnienia się z pracy przez pracownika oszacowana została z zastosowaniem rozkładu prawdopodobieństwa, przy uwzględnieniu danych statystycznych Grupy. Prawdopodobieństwo zwolnienia się pracownika jest uzależnione od wieku pracownika i jest stałe w ciągu każdego roku pracy.

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

Prawdopodobieństwo przejścia pracownika na rentę inwalidzką oszacowane zostało na podstawie tabeli pttz2011.

Rezerwa na nagrody jubileuszowe

Kwoty rezerw na nagrody jubileuszowe wyliczane są na podstawie wyceny aktuarialnej.

Na 31 grudnia 2012 roku rezerwa została obliczona metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno.

Podstawą obliczenia rezerwy dla pracownika są przewidywane kwoty nagród jubileuszowych, jakie Grupa zobowiązuje się wypłacić na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy. Obliczona w powyższy sposób kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień 31 grudnia 2012 roku. Zdyskontowaną kwotę pomniejsza się o zdyskontowane aktuarialnie na ten sam dzień kwoty rocznych odpisów na rezerwę, jakich Grupa dokonuje w celu powiększenia rezerw na pracownika.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

31. POZYCJE WARUNKOWE

31.1 UDZIELONE I OTRZYMANE GWARANCJE

Orbis S.A.						
Tytuł	Beneficjent	Dłużnik/charakter powiązań	Okres ważności	kwota na dzień bilansowy	Zmiana kwoty w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31.12.2012	Warunki finansowe i inne uwagi
poręczenie solidarne za zobowiązania spółki Orbis Transport Sp. z o.o., które mogą powstać z tytułu udzielenia przez bank kredytu na podstawie Umowy Kredytu Krótkoterminowego nr 2009/005 z dn. 30.01.2009, ostatnio zmienionej Aneksem nr 1, Aneksem nr 2, Aneksem nr 3, Aneksem nr 4, Aneksem nr 5	Societe Generale SA Oddział w Polsce	Orbis Transport Sp. z o.o. - spółka zależna	15.02.2013	12 000	(18 000)	W dniu 31 stycznia 2012 roku wygasła umowa kredytowa zawarta pomiędzy Orbis Transport Sp. z o.o. a Société Générale S.A. W związku z całkowitą spłatą zobowiązania, w dniu 15 lutego 2013 wygasło poręczenie udzielone przez Orbis S.A.
Orbis Transport Sp. z o.o.						
poręczenie z tytułu naruszenia oświadczeń i zapewnień złożonych Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. w związku z podpisaną w dniu 05.12.2011 umową sprzedaży przez Orbis Transport Sp. z o.o. składników majątkowych wykorzystywanych w ramach działalności wynajmu długoterminowego samochodów i zarządzania flotami pojazdów ("CFM")	Arval Service Lease Polska Sp. z o.o.	Orbis Transport Sp. z o.o.	05.12.2013	7 500	0	zawarta 05.12.2011 umowa przewiduje ograniczoną w czasie i wartości odpowiedzialność Orbis Transport Sp. z o.o z tytułu naruszenia oświadczeń i zapewnień złożonych Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. Maksymalna wysokość odpowiedzialności wynosi 7,5 mln zł. Odpowiedzialność Orbis Transport Sp. z o.o. ustaje w terminie 24 miesięcy od 05.12.2011 r, z wyjątkiem odpowiedzialności za oświadczenia dotyczące kwestii podatkowych, która wygasa bądź maksymalnie po 5 latach od dnia zamknięcia transakcji, bądź 3 miesiące po upływie okresów przewidzianych przez prawo dla określenia zobowiązania podatkowego.
poręczenie weksla wystawionego jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań z tytułu zawartej umowy leasingowej 24444 z SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	PKS Gdańsk Sp. z o.o.	01.02.2017	0	(15 144)	W związku z dokonaną sprzedażą udziałów spółki PKS Gdańsk Sp. z o.o. przez Orbis Transport Sp. z o.o., poręczenia wekslowe dotyczące umów leasingowych zostały przeniesione na kupującego
poręczenie weksla wystawionego jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań z tytułu zawartej umowy leasingowej 26915 z SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	PKS Gdańsk Sp. z o.o.	05.07.2017	0	(1 466)	
Razem Zobowiązania warunkowe				19 500	(34 610)	
W tym poręczenia kredytu/pożyczki lub udzielenia gwarancji wewnątrz grupy kapitałowej:				12 000	(18 000)	
W tym poręczenia kredytu/pożyczki lub udzielenia gwarancji poza grupę kapitałową:				7 500	(16 610)	

W związku z zawarciem w lipcu 2011 roku pomiędzy Orbis S.A. a Société Générale S.A. Oddział w Polsce umowy kredytu średnioterminowego w wysokości 100 mln zł, zostało podpisane poręczenie spółki Hekon Hotele Ekonomiczne S.A. do wysokości wartości zobowiązań Orbis S.A. z tytułu w/w kredytu, nie wyższej jednak niż 130 mln zł zgodnie z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji. Na dzień 31 grudnia 2012 roku spółka Orbis S.A. nie posiadała zobowiązań z tytułu tego kredytu.

Nie jest możliwe wiarygodne określenie stopnia pewności wystąpienia przepływów pieniężnych z tytułu pozycji warunkowych.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

31.2 SPRAWY SPORNE

przedmiot postępowania	wartość przedmiotu sporu	data wszczęcia postępowania	strony wszczętego postępowania	stanowisko spółki
1. o stwierdzenie nieważności decyzji Wojewody Warszawskiego nr 447/91 z dnia 23.09.1991 roku orzekającej nabycie z mocy prawa użytkownika wieczystego gruntu przez Orbis S.A. nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 24/26 stanowiącej działkę ewidencyjną o nr 3 w części odnoszącej się do dawnej hipoteki pn. "Nieruchomość w Mieście Warszawie pod nr 5021".	nieznana	zawiadomienie Ministra Infrastruktury datowane 04.02.2008 r.	Wnioskodawca (obecnie uczestnicy): Andrzej Jacek Blikle i Helena Maria Helmersen – Andrzejewski (obecnie następca prawny Jan Warum dit Andrzejewski).	Minister Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej w dniu 15 lutego 2012 roku na wniosek spadkobierców umorzył postępowania. Sprawa zakończona.
2. sprawa o wydanie nieruchomości położonej w Warszawie, w dzielnicy Wilanów, przy ul. St.Kostki Potockiego 27, oznaczonej jako działka nr 21/1 o powierzchni 4397 m2	Wartość przedmiotu sporu powód określił na 5 mln zł jako wartość nieruchomości i alternatywnie na sumę 377 tys. zł odpowiadającą 3-miesięcznemu czynszowi najmu lub dzierżawy należnemu od tego rodzaju nieruchomości	pozew z dn. 29.09.2005 r.	Powód: Skarb Państwa, reprezentowany przez Urząd m.st. Warszawy, Pozwany: Orbis S.A.	W dniu 04.09.2008 r. przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie odbyła się rozprawa apelacyjna, na której zapadło postanowienie o zawieszeniu postępowania apelacyjnego do czasu ostatecznego rozstrzygnięcia w postępowaniu administracyjnym, co do prawa własności przedmiotowej nieruchomości. Sąd wznosił postępowanie a następnie ponownie zawiesił. Postępowanie administracyjne z wniosku spadkobierców dawnego właściciela – Adama Branickiego - o zwrot nieruchomości ziemskiej „Kolonія Adamówka Wilanowska dz. 15” toczy się aktualnie przed Wojewodą Mazowieckim jako organem I instancji. Na rozprawie w dniu 05.01.2010 r. pełnomocnik wnioskodawców złożył pisemne oświadczenie, w którym poinformował m.in., że reprezentowana przez niego strona nie będzie dochodziła od Orbis S.A. odszkodowania z tytułu użytkowania przedmiotowej nieruchomości. Oświadczenie stanowi załącznik do protokołu z rozprawy, dodać jednak należy, że oświadczenie nie zostało poparte stosownym pełnomocnictwem spadkobierców Adama Branickiego upoważniającym do zrzeczenia się w ich imieniu roszczeń. W ocenie Trybunału Konstytucyjnego roszczenia o zwrot bezpodstawnie odebranych na podstawie dekretu nieruchomości winny być rozpoznawane w postępowaniach sądowych. Postanowienie TK nie jest wiążące, jego uzasadnienie stanowi wyłącznie interpretację przepisów dokonaną przez TK, do której jednak zobowiązany będzie odnieść się Urząd Wojewody Mazowieckiego przy rozpatrzeniu wniosku Rodziny Branickich o zwrot nieruchomości. Wysoce prawdopodobnym skutkiem orzeczenia Trybunału Konstytucyjnego może być umorzenie postępowania administracyjnego. Wskazana przez Trybunał Konstytucyjny droga dochodzenia roszczeń reprivatyzacyjnych jednak nie utrzymała się. W dniu 10.01.2011 r. NSA podjął bowiem uchwałę w składzie 7 Sędziów, w sprawie sygn. akt I OPS 3/10, zgodnie z którą w drodze decyzji administracyjnej można orzekać, czy dana nieruchomość lub jej część wchodzi w skład nieruchomości ziemskiej, która podlegała reformie rolnej. Zatem należy oczekiwać orzeczenia w postępowaniu administracyjnym toczącym się przed Wojewodą Mazowieckim i merytorycznego rozpoznania żądania Rodziny Branickich o zwrot nieruchomości „Kolonія Adamówka Wilanowska cz. dz. 15”, której część stanowi nieruchomość restauracji „Wilanów”. Według stanu na dzień 19 lutego 2013 roku stan sprawy nie uległ zmianie. Jednak na wniosek pełnomocnika Rodziny Branickich uzasadniony okolicznością, że skarga kasacyjna od wyroku WSA z dnia 03.11.2011 r. nie dotyczy zagadnienia merytorycznego, Wojewoda Mazowiecki przychylił się do stanowiska wnioskodawcy, podjął dalsze czynności w sprawie. Aktualnie zobowiązał pełnomocnika spadkobierców Pana Adama Branickiego do przedstawienia zaświadczenia i wyjaśnienia stanu księgi wieczystej nieruchomości "Kolonія Adamówka Wilanowska". Skarga kasacyjna jak dotychczas nie została przez NSA rozpoznana.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

przedmiot postępowania	wartość przedmiotu sporu	data wszczęcia postępowania	strony wszczętego postępowania	stanowisko spółki
3. sprawa o zwrot wywłaszczonej nieruchomości obejmującej parcele I.kat 178/4 o pow. 82 m ² , 178/3 o pow. 75 m ² , 178/5 o pow. 299 m ² , I.kat 193/5 o pow. 583 m ² (dotyczącej części działek o aktualnych numerach ew. 329/2, 330/3 i 330/7 w Krakowie)	nieznana	zawiadomienie Urzędu Miasta Krakowa Wydział Skarbu Miasta (wpływ do Orbis S.A. 03.10.2008 r.)	Wnioskodawcy: H. Białczyński, E. Lende, A. Dziedzic, J. Dziedzic, J. Białczyński, C. Białczyński, S. Białczyński, J. Pyjos, M. Zając, A. Garwolińska, B. Bielenin	Wnioskodawcy wnieśli o zwrot wywłaszczonej nieruchomości. W trakcie postępowania na wniosek złożony przez wnioskodawców Prezydent Miasta Krakowa dwukrotnie zawiesił postępowanie w sprawie zwrotu części działek (aktualnie o Nr 329/2, 330/3 i 330/7). Wobec braku wniosku o podjęcie postępowania (zgodnie z art. 98 § 2 Kodeksu postępowania administracyjnego) Decyzją z dnia 20.07.2012 roku Prezydent Miasta Krakowa orzekł o umorzeniu jako bezprzedmiotowego postępowania o zwrot części określonych działek. Decyzja jest ostateczna od dn.1.09.2012 r. Sprawa zakończona.
4. wniosek o stwierdzenie nieważności orzeczenia administracyjnego Prezydium Rady Narodowej m.st. Warszawy z dnia 16.03.1967 r. w sprawie odmowy przyznania dotychczasowym właścicielom prawa własności czasowej do gruntu nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 29 (obecnie 27), nr hip. 1618L, w części dotyczącej działki ewidencyjnej nr 31 z obrębu 5-05-02. Działka nr 31 ma powierzchnię 2230 m ² , a postępowanie dotyczy najprawdopodobniej powierzchni ok. 365 m ² .	nieznana	Zawiadomienie z Ministerstwa Infrastruktury datowane na 17.02.2009 r., doręczone Spółce w dn. 26.02.2009 r. informujące o prowadzonym postępowaniu w sprawie stwierdzenia nieważności orzeczenia administracyjnego	Wnioskodawcy: Ludmiła Paderewska i Stanisław Włodek Strona przeciwna: Minister Infrastruktury Uczestnik: Orbis S.A.	W dniu 21.05.2010 r. Minister Infrastruktury wydał decyzję stwierdzającą nieważność orzeczenia administracyjnego Prezydium Rady Narodowej m.st. Warszawy z dnia 16.03.1967 roku w sprawie odmowy przyznania ówczesnym właścicielom prawa własności czasowej do gruntu nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 29 (obecnie 27), nr hip. 1618L, w części dotyczącej działki ewidencyjnej nr 31 z obrębu 5-05-02. Wg aktualnej informacji z Ministerstwa Infrastruktury decyzja jest prawomocna oraz brak informacji o dalszym prowadzeniu sprawy przez wnioskodawców. Prezydent Miasta Stołecznego Warszawy, decyzją z dnia 06.09.2011 roku odmówił Ludmile Paderewskiej oraz Stanisławowi Włodekowi ustanowienia prawa użytkownika wieczystego działki nr 31 z obrębu 5-05-02. Spadkobiercom służy prawo wniesienia odwołania do Wojewody. Jak wynika z informacji uzyskanych w urzędzie spadkobiercy nie odwołali się od decyzji odmownej. Orbis S.A. wystąpił o nadanie decyzji z dnia 06.09.2011 klauzuli, iż jest ostateczna. Sprawa w toku.
5. wniosek o ustalenie, że aktualizacja opłaty za użytkowanie wieczyste gruntu przy ul. Pawiej w Krakowie jest nieuzasadniona	417 tys. zł (rocznie)	wniosek do SKO z dnia 27.11.2009 r.	Powód: Orbis S.A. Pozwany: Skarb Państwa reprezentowany przez Prezydenta Miasta Krakowa zastępowany przez Prokuratorię Generalną Skarbu Państwa	Wniosek Orbis S.A. do SKO w Krakowie o ustalenie, że aktualizacja opłaty za użytkowanie wieczyste gruntu przy ul. Pawiej w Krakowie jest nieuzasadniona. Rozprawa wyznaczona na dzień 21.05.2010 roku została odroczone na dzień 11.06.2010 roku. SKO orzeczeniem z dnia 16.06.2010 roku oddaliło wniosek Orbis S.A. Orbis S.A. w dniu 08.07.2010 roku wniósł sprzeciw od ww. orzeczenia SKO do Sądu Powszechnego. Skarb Państwa – Prezydent Miasta Krakowa skierował do Sądu odpowiedź na pozew. Rozprawa w dniu 20.12.2011 roku została odroczone, celem ustosunkowania się Orbis S.A. do zarzutów sformuowanych w piśmie strony przeciwniej. Sąd zdecydował o przeprowadzeniu dowodu z opinii biegłego ds. szacowania nieruchomości na okoliczność wartości nakładów poniesionych przez użytkownika wieczystego. W dniu 28.08.2012 r. odbyła się wizja lokalna. Biegły sporządził opinię w dniu 05.10.2012 r. Strony wniosły zarzuty do opinii. Spółka oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy Przewidywany termin zakończenia sprawy 2 lata.
6. Wniosek o ustalenie, że aktualizacja opłaty za użytkowanie wieczyste gruntu przy PL. Andersa 1 w Poznaniu jest nieuzasadniona	588 tys. zł (rocznie)	Wniosek do SKO z dnia 16.01.2009 r.	Powód: Orbis S.A. Pozwany: Skarb Państwa Prezydent Miasta Poznania	Wniosek Orbis S.A. do SKO w Poznaniu o ustalenie, że aktualizacja opłaty za użytkowanie wieczyste gruntu przy Pl. Andersa 1 w Poznaniu jest nieuzasadniona. SKO orzeczeniem z dnia 25.02.2010 roku uwzględniło wniosek Orbis S.A. i ustaliło opłatę w wysokości dotychczasowej. Prezydent Miasta Poznania w dniu 19.04.2010 roku wniósł sprzeciw od ww. orzeczenia SKO do Sądu Powszechnego. Na rozprawie przed Sądem w dniu 18.10.2010 roku Sąd postanowił odroczyć rozprawę na 14 dni i zobowiązał strony do poinformowania o wynikach rozmów na temat ewentualnej ugody. Strony nie porozumiały się, o czym został poinformowany Sąd. Na rozprawie w dniu 23.03.2011 roku Sąd postanowił dopuścić dowód z opinii biegłego w zakresie wyceny nieruchomości co do wartości nieruchomości. Przedmiotowa opinia biegłego została sporządzona. W dniu 14.12.2011 roku Sąd zamknął rozprawę. W dniu 21.12.2011 roku został ogłoszony wyrok od którego pozwany w dniu 27.01.2012 roku wniósł apelację. W dniu 22.02.2012 roku powód wniósł odpowiedź na apelację. W dniu 4.04.2012 roku odbyła się rozprawa apelacyjna. Ogłoszenie wyroku nastąpiło 18.04.2012 roku. Opłaty roczne zostały ustalone na następującym poziomie: - za rok 2009 w wysokości 275 tys zł - za rok 2010 i 2011 w wysokości 657 tys zł - za następne lata w wysokości 530 tys zł.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

przedmiot postępowania	wartość przedmiotu sporu	data wszczęcia postępowania	strony wszczętego postępowania	stanowisko spółki
				<p>W pozostałej części powództwo zostało oddalone. Sąd zasądził także od pozwanego na rzecz powoda 15 tys. zł tytułem kosztów procesu, zaś od powoda na rzecz pozwanego 4 tys. zł tytułem kosztów zastępstwa procesowego oraz 6 tys. zł tytułem kosztów zastępstwa procesowego w postępowaniu apelacyjnym. Sąd nakazał również ściągnąć od powoda na rzecz pozwanego 20 tys. zł tytułem opłaty od apelacji.</p> <p>Sprawa została zakończona (wyrok prawomocny). Orbis w dniu 27.07.2012 r. wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego na wyrok ww. Sądu Apelacyjnego.</p>
7. o stwierdzenie nieważności orzeczenia administracyjnego Prezydenta Miasta Warszawy z dnia 11.04.1950 r. Nr L dz. WPB/3116/49/P w sprawie odmowy przywrócenia terminu do złożenia wniosku o prawo własności czasowej do gruntu położonego na ul. Wspólnej 19 Nr Hip 1651/2 lit C (Obszar byłej nieruchomości o Nr Hip 1651/2 lit C, w części pokrywa się z obecną działką 133/2 będącą w zarządzie Orbis S.A., na której posadowiony jest podjazd pod budynek Hotelu Grand Warszawa oraz działką 133/1 będącą w użytkowaniu wieczystym Orbis S.A. na której posadowiona jest część budynku Hotelu)	nieznana	Wniosek z dnia 02.03.2000 r.	<p>Wnioskodawca: J.Ostrowska-Bazgier (spadkobiercy Abrachama Judy vel Adama Kaltmana)</p> <p>Uczestnik: "Parking-Wspólnota" Sp. z o.o. w likwidacji</p> <p>Uczestnik: Orbis S.A.</p>	<p>Minister Infrastruktury wydał 10.08.2010 r. (dorczonej Orbis S.A. 19.08.2010 r.) Decyzję stwierdzającą nieważność orzeczenia administracyjnego Prezydenta m.st. Warszawy z 1950 roku odmawiającego przyznania wnioskodawcom prawa własności czasowej do przedmiotowego gruntu m.i. aktualnie w części będącej w użytkowaniu i zarządzie Orbis S.A. Orbis S.A. złożył w dniu 01.09.2010 roku wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Dalsze prowadzenie sprawy w imieniu Orbis S.A. zlecono Kancelarii Prawniczej „Zakrzewski, Domański Palinka” (DZP), która w dniach 4, 10 i 18 listopada 2010 złożyła w Ministerstwie Infrastruktury pisma uzupełniające wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy podważając fakt złożenia przez dotychczasowych właścicieli wniosku dekretowego w terminie oraz podważając prawidłowość działania kuratora i w związku z tym wniosek o zawieszenie postępowania. Dodatkowo w dniu 17.11.2010 r. wystąpiono do Sądu Rejonowego dla Warszawy Śródmieście w Warszawie III Wydział Rodzinny i Nieletnich z wnioskiem o uchylenie postanowień ustanawiających Panią Joannę Ostrowską-Bazgier kuratorem dla rzekomo nieobecnych, a w rzeczywistości nieżyjących osób. W wyniku toczącego się postępowania Sąd Apelacyjny uchylił skarżone przez Orbis postanowienie i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. Sąd Rejonowy III Wydział Rodzinny, przystąpił do ponownego rozpatrywania tej sprawy. W sprawie ma być przesłuchana osoba zamieszkała poza granicami kraju. Sąd postanowieniem z dnia 24.04.2012 r. uchylił kuratelę dla Józefa Aragera w osobie Joanny Ostrowskiej – Bazgier. Od tego postanowienia obie strony złożyły apelację. Sąd wyznaczył rozprawę na 22.11.2012 r. W międzyczasie Sąd Okręgowy rozpatrzył zażalenie Orbis S.A. na odmowę uzupełnienia przez Sąd Rejonowy postanowienia z 20.04.2012 r. W tej sprawie Sąd Rejonowy 29.10.2012 sprostował postanowienie, na co Orbis złożył zażalenie. Sprawa ta przez najbliższe miesiące będzie przedmiotem rozstrzygnięcia, co do kwestii przepisów proceduralnych.</p>
8. Odwołanie od decyzji zwiększającej wartość dwóch działek zajmowanych pod hotel Sofitel Victoria (wzrost opłaty rocznej za użytkowanie wieczyste gruntu)	209 tys. zł (rocznie)	Listopad 2008 roku	<p>Powód: Orbis S.A.</p> <p>Pozwany: Skarb Państwa Prezydent Miasta Stołecznego Warszawy</p>	<p>Rozprawa odbyła się 20.11.2009 roku. Podana kwota stanowi różnicę roczną pomiędzy starą i nową stawką. Do 19.02.2013 roku brak orzeczenia SKO.</p>
9. Ustalenie opłaty rocznej za użytkowanie wieczyste gruntu nieruchomości położonej w Warszawie, ul. Złota 48/54	446 tys. zł (rocznie)	12.01.2010 r.	<p>Powód: Orbis S.A.</p> <p>Pozwany: Skarb Państwa Prezydent Miasta Stołecznego Warszawy</p>	<p>Oświadczeniem z 12.11.2007 r. Prezydent m.st. Warszawy wypowiedział Orbis S.A. wysokość dotychczasowej opłaty rocznej, która wynosiła 433 tys. zł i zaproponował opłatę roczną w wysokości 991 tys. zł. Orbis S.A. wystąpiła do SKO w Warszawie z wnioskiem o ustalenie, że aktualizacja opłaty jest nieuzasadniona. Od wydanego w sprawie orzeczenia SKO z dnia 30.11.2009 r. Spółka w dniu 13.01.2010 roku wniosła sprzeciw, skutkiem którego sprawa została przekazana do rozstrzygnięcia na drodze sądowej.</p> <p>W I instancji przed SO w Warszawie miasto st. Warszawa w odpowiedzi na pozew wniosło o ustalenie opłaty w kwocie 879 tys. zł. Wyrokiem z 28.04.2011r. Sąd I instancji ustalił opłatę od 01.01.2008r. w wysokości żądanej aktualnie przez Miasto, oddalając powództwo w zakresie żądań Spółki. Od orzeczenia wniesiona została apelacja z dnia 21.06.2011r. W dniu 22.03.2012 roku sąd oddalił apelację. Na rzecz Miasta Stołecznego Warszawy zasądzono zwrot kosztów zastępstwa procesowego. Sprawa zakończona.</p>

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

przedmiot postępowania	wartość przedmiotu sporu	data wszczęcia postępowania	strony wszczętego postępowania	stanowisko spółki
				Na poczet negatywnego rozstrzygnięcia Spółka miała utworzone rezerwy, które zostały rozwiązane. W związku z oddaleniem apelacji Spółka uiściła należne opłaty.
10. pozew o zapłatę z tytułu bezumownego korzystania z praw do artystycznych wykonań utworów muzycznych i słowno – muzycznych za okres 10 lat do dnia wniesienia pozwu	3 708 tys. zł	02.09.2011	Powód: Stowarzyszenie Artystów Wykonawców Utworów Muzycznych i Słowno-Muzycznych SAWP Pozwany: Orbis	Orbis S.A. w przygotowywanej odpowiedzi na pozew wniósł o oddalenie powództwa w całości. Na rozprawie w dniu 10.01.2012 roku Sąd postanowił: 1. Sprawę odroczyć bez wyznaczania terminu; kolejny termin wyznaczyć z urzędu; 2. Udzielić pełnomocnikom obu stron 14 dni na przeprowadzenie negocjacji ugodowych i poinformowanie sądu o możliwości porozumienia się w sprawie polubownego załatwienia sporu albo ewentualnie złożenia zgodnego wniosku o skierowanie sprawy do mediacji; 3. Po upływie terminu 14 dni skierować sprawę na posiedzenie niejawne celem podjęcia czynności stosownie do stanu sprawy. Obie strony postępowania w dniu 29.03.2012 roku złożyły w sądzie wnioski o przedłużenie terminu na przeprowadzenie negocjacji ugodowych i poinformowanie sądu o możliwości porozumienia się. W dniu 10.10.2012 r. odbyło się spotkanie negocjacyjne z pełnomocnikiem Powoda. W dniu 23.11.2012 r. strony zgłosiły wnioski dowodowe do Sądu. Pozwany zgłosił również wniosek o przedłużenie terminu do poinformowania Sądu na jakich warunkach strony doszły do porozumienia. Negocjacje stron są kontynuowane. Jednocześnie Sąd w dniu 3 grudnia 2012 roku zobowiązał Orbis do ustosunkowania się do pisma SAWP z dnia 22 listopada 2012 roku. W dniu 21 grudnia 2012 roku Spółka wykonała zobowiązanie Sądu. W dniu 21 grudnia 2012 roku Pełnomocnik Powoda skierował do Sądu pismo, w którym podtrzymał gotowość zawarcia ugody. Rozprawa została wyznaczona na 21 lutego 2013 roku.
11. pozew o odszkodowanie za naruszenie art. 45 KP	120 tys. zł	Maj 2012 r.	Powód: były pracownik Orbis S.A. Pozwany: Orbis S.A.	Powód wnosi o zadośćuczynienie z powodu naruszenia art. 45 KP w związku z likwidacją stanowiska pracy. Orbis S.A. wnosi o oddalenie powództwa. Następną rozprawa została wyznaczona na maj 2013 roku.
12. Wniosek o ustalenie, że aktualizacja opłaty za użytkowanie wieczyste gruntu przy ulicy Warszawskiej w Poznaniu jest nieuzasadniona	240 tys. zł	19.01.2011	Powód: Orbis S.A. Pozwany: Skarb Państwa Prezydent Miasta Poznania	Wniosek Orbis S.A. do SKO w Poznaniu o ustalenie, że aktualizacja opłaty za użytkowanie wieczyste gruntu przy ulicy Warszawskiej w Poznaniu jest nieuzasadniona. Do 19 lutego 2013 brak terminu rozprawy.
13. Wniosek o ustalenie nieistnienia sukcesji przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 551 k.c. po nieistniejącym, z uwagi na brak wpisu do rejestru przedsiębiorstw państwowych, Przedsiębiorstwie Państwowym „Hotel ORBIS Giewont”, prowadzonego przez Franciszka Trzaskę, a następnie przez Stanisława Trzaskę w Zakopanem przy ul. Kościuszki 1, przez ORBIS	Wartość przedmiotu sporu w pozwie z dnia 14.11.2012 r. powód określił na 600 zł	pozew z dn. 14.11.2012 r.	Powód: Barbara Juszczak; Pozwany: Orbis S.A.	Powództwo restytucyjne dot. nieruchomości Hotel „Giewont” w Zakopanem poprzez złożenie pozwu o ustalenie nieistnienia sukcesji przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 551 k.c. po nieistniejącym, z uwagi na brak wpisu do rejestru przedsiębiorstw państwowych, Przedsiębiorstwie Państwowym „Hotel ORBIS Giewont”, prowadzonego przez Franciszka Trzaskę, a następnie przez Stanisława Trzaskę w Zakopanem przy ul. Kościuszki 1, na rzecz ORBIS. Orbis S.A. wniósł odpowiedź na pozew przedstawiając w nim swoje zarzuty do argumentacji zawartej w uzasadnieniu pozwu. W odpowiedzi na pozew przede wszystkim podniesione zostało, że powódka nie ma legitymacji procesowej, bowiem nie wykazała należyte interesu prawnego, który jest warunkiem koniecznym do wytoczenia przedmiotowego powództwa. Wykazane zostało, iż przedmiotowa nieruchomość użytkowana była przez strukturę poprzedzającą bezpośrednio bądź pośrednio przedsiębiorstwo, którego bezpośrednim następcą jest spółka Orbis S.A. W trakcie postępowania Sąd powołał biegłego, który dokonał oszacowania wartości przedmiotu sporu na kwotę 13 mln zł. Kontynuacja sprawy jest uzależniona od zapłaty przez powoda opłaty sądowej od nowej wartości przedmiotu sporu. Ryzyko niekorzystnego dla Orbis S.A. rozstrzygnięcia sprawy można ocenić jako bardzo mało prawdopodobne.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

przedmiot postępowania	wartość przedmiotu sporu	data wszczęcia postępowania	strony wszczętego postępowania	stanowisko spółki
14. pozew o zapłatę z tytułu bezumownego korzystania z praw do artystycznych wykonań utworów muzycznych i słowno – muzycznych za okres 10 lat do dnia wniesienia pozwu	732 tys. zł	01.08.2011	Powód: Stowarzyszenie Artystów Wykonawców Utworów Muzycznych i Słowno-Muzycznych SAWP Pozwany: Hekon Hotele Ekonomiczne S.A.	Hekon S.A. w przygotowywanej odpowiedzi na pozew wniósł o oddalenie powództwa w całości. Na rozprawie w dniu 07.02.2012 roku Sąd postanowił: 1. Odroczyć rozprawę; nowy termin wyznaczyć z urzędu; 2. Zakreślić pełnomocnikom stron termin miesięczny na przeprowadzenie negocjacji ugodowych i poinformowanie sądu o ich wyniku, 3. Dalsze czynności podjąć po upływie ww terminu. W dniu 06.04.2012 roku Spółka złożyła w sądzie wniosek o przedłużenie do 7 maja 2012 roku terminu na przeprowadzenie negocjacji ugodowych i poinformowanie sądu o możliwości porozumienia się. W dniu 10 kwietnia 2012 roku tożsamy wniosek został złożony przez pełnomocnika powoda. Termin na podanie stanowiska negocjacyjnego został przedłużony na zgodny wniosek Stron do końca października. W dniu 25 stycznia 2013 roku została zawarta ugoda sądowa, w której Hekon zobowiązuje się zapłacić SAWP dług w kwocie 661 tys. zł z tytułu korzystania w okresie od 28 lutego 2001 roku do 28 lutego 2011 roku z artystycznych wykonań artystów – wykonawców zrzeszonych w SAWP, we wszystkich hotelach należących do Hekon objętych powództwem, na polu eksploatacji publiczne odtwarzanie artystycznych wykonań utworów słowno – muzycznych artystów wykonawców należących do SAWP oraz zobowiązuje się do jego zaspokojenia w terminach określonych w Ugodzie, a w zamian za to SAWP oświadcza, iż zobowiązania Hekon w stosunku do SAWP z tytułu publicznego odtwarzania, w okresie od dnia 28 lutego 2001 roku do dnia 28 lutego 2011 roku, artystycznych wykonań wszystkich artystów – wykonawców należących do SAWP, wyczerpie zapłata w/w kwoty. Strony zgodnie postanawiają, że kwota w/w kwota zostanie rozłożona na 12 równych rat płatnych na rzecz SAWP w ciągu 12 kolejnych miesięcy od zawarcia ugody przez Strony, począwszy od dnia 10 lutego 2013 roku.
15. Zapłata wierzytelności; zapłata odszkodowania	225 tys. zł i 338 tys. zł.		Powód: Orbis Transport Sp. z o.o. Pozwani: Art-Trans Sp. z o.o.; Z.Cwyl, A.Cwyl	Zapadł wyrok zasądający, wyrok jest prawomocny, toczy się postępowanie egzekucyjne KM 827/08. Postępowanie egzekucyjne z braku majątku zostało umorzone. Zostało wszczęte odrębne postępowanie o odszkodowanie w stosunku do członków Zarządu o zapłatę odszkodowania. Zapadł wyrok zaoczny, postępowanie egzekucyjne w toku.
16. Zapłata wierzytelności	406 tys. zł.		Powód: Orbis Transport Sp. z o.o. Pozwany: Airconsys Sp. z o.o.	Wysłano pozew o część zapłaty uznanej przez stronę pozwaną, ponieważ istnieje uzasadniona obawa, że pozwany nie posiada środków. Jest nakaz zapłaty. Dłużnik ogłosił upadłość. Została zgłoszona cała wierzytelność do masy upadłości. Stan sprawy bez zmian.

32. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

32.1 POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Główne obszary ryzyka, na które jest narażona Grupa Kapitałowa Orbis, to ryzyko kredytowe oraz ryzyko związane z płynnością, wynikające ze zmienności na rynkach pieniężnym i kapitałowym i mające swoje odzwierciedlenie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz rachunku zysków i strat.

Grupa prowadzi jednolitą politykę zarządzania ryzykiem finansowym oraz stały monitoring obszarów ryzyka, wykorzystując dostępne strategie i mechanizmy w celu zminimalizowania ujemnych efektów zmienności rynku i zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

Grupa ogranicza ryzyko finansowe (definiowane jako zmienność przepływów pieniężnych), jak również ryzyko związane ze zmiennością na rynkach pieniężnych i kapitałowych. Politykę tę realizuje w sposób opisany w poniższych punktach.

Narażanie się na dodatkowe ryzyka niezwiązane z zaakceptowaną działalnością biznesową uważa się za niewłaściwe.

Polityka i strategia zarządzania ryzykiem jest określona i monitorowana przez Zarząd Orbis S.A. Bieżące obowiązki w tym zakresie sprawują komórki merytoryczne Orbis S.A. oraz spółek Grupy.

32.2 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Spółki Grupy Kapitałowej są narażone na ryzyko zmiany krótkoterminowych stóp procentowych stosowanych dla zadłużenia o zmiennym oprocentowaniu, a także na zmiany długoterminowych stóp procentowych w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia.

Na ryzyko stóp procentowych wystawione są również środki pieniężne na rachunkach oprocentowanych wg zmiennych stóp procentowych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek występowały jedynie w spółce Orbis Transport Sp. z o.o. (prezentacja w zobowiązaniach związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży).

Grupa analizuje wrażliwość stóp procentowych. Dla celów analizy brane są pod uwagę rzeczywiste stopy procentowe stosowane dla zaciągniętych kredytów i pożyczek, uwzględniając ich zmiany od dnia ich wprowadzenia. Grupa bada wpływ zmian stóp procentowych na rachunek zysków i strat. Bazując na wynikach przeprowadzonych symulacji, 10 pkt bazowych zmiany stóp procentowych w górę/dół mogłyby obniżyć/zwiększyć skonsolidowany wynik netto Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku maksymalnie o 20 tys. zł.

32.3 RYZYKO WALUTOWE

Ryzyko zmian kursów walut nie jest istotne dla spółek Grupy Kapitałowej Orbis, gdyż:

- niewielka część kontraktów zawieranych przez Grupę denominowana jest w walutach obcych;
- na dzień bilansowy Grupa nie posiada kredytów i pożyczek walutowych lub denominowanych w walucie obcej.

Prezentacyjną walutą Grupy jest złoty. Jediną spółką z Grupy, której walutą funkcjonalną nie jest złoty jest UAB Hekon (LTL). Walutą funkcjonalną pozostałych spółek z Grupy jest złoty.

Grupa stara się przy zabezpieczaniu ekspozycji walutowej wykorzystywać w pierwszej kolejności mechanizm hedgingu naturalnego. Do zarządzania ryzykiem wykorzystuje również instrumenty pochodne, przy czym dopuszcza się stosowanie transakcji typu forward oraz swap, jak również strategii opcyjnych.

W 2012 roku Grupa nie wykorzystywała instrumentów pochodnych w celu ograniczenia ryzyka walutowego. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, ani nie wykorzystuje instrumentów finansowych w celach spekulacyjnych.

32.4 RYZYKO CENOWE

Istnieją następujące czynniki ryzyka cenowego w działalności Grupy Kapitałowej Orbis:

- konkurencja - rynek hotelarski w Polsce charakteryzuje się dużym przyrostem liczby pokoi, które zostały oddane do użytku w ostatnich latach, co spowodowało presję na ceny usług hotelowych. Na rynku wynajmu samochodów działa wiele firm oferujących takie usługi, konkurujących ze sobą zarówno pod względem cen, jak i zakresem oferty.
- kondycja ekonomiczna rynku w Polsce i na świecie – rozwój gospodarczy stymuluje wzrost zainteresowania usługami hotelarskimi i przewozowymi poprzez wzrost liczby podróży biznesowych i większą skłonność do podróży turystycznych.
- kursy walut - kurs EUR, CHF, USD, GBP do złotego jest ważnym czynnikiem ryzyka cenowego w działalności hotelowej, a także w turystyce przyjazdowej i wyjazdowej. Słaby kurs Euro w stosunku do polskiej waluty oznacza zmniejszenie przychodów złotówkowych z działalności hotelowej oraz z krótkoterminowego wynajmu samochodów.

Ryzyko cenowe jest minimalizowane poprzez realizację polityki aktywnego zarządzania dostępnością pokoi i zarządzania cenami (*yield management*). Nie jest możliwe przewidzenie wpływu na wyniki finansowe Grupy wystąpienia powyższego ryzyka.

32.5 RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest Grupa Kapitałowa może wynikać z:

- ryzyka kredytowego wynikającego z wiarygodności kredytowej instytucji finansowych (banków/brokerów), stron lub pośredników umów zabezpieczających,
- wiarygodności kredytowej podmiotów, których papiery wartościowe Grupa nabywa lub w które inwestuje,
- wiarygodności kredytowej klientów korporacyjnych, co jednak z uwagi na brak znacznej koncentracji ryzyka kredytowego i duży udział stosunkowo niewielkich transakcji w całości obrotu nie wymaga stosowania specjalnych zabezpieczeń transakcji, poza monitoringiem kontrahentów pod kątem ich zdolności kredytowych.

W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa współpracuje z renomowanymi bankami o dobrej pozycji finansowej oraz inwestuje w obligacje i certyfikaty depozytowe dużych podmiotów o silnym finansowym standingu (konieczność posiadania ratingu oraz gwarancji). W ocenie Grupy ryzyko dotyczące klientów nie odbiega od przeciętnego ryzyka kredytowego na polskim rynku.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Poniżej przedstawiona została tabela ratingów banków, z których usług korzysta Grupa:

Bank		Agencja		
		Fitch	Standard & Poor's	Moody's
Societe Generale SA	Ocena długookresowa	A+	A	A2
	Ocena krótkookresowa	F1+	A-1	Prime -1
	Perspektywa	negatywna	negatywna	stabilna
Bank Handlowy w Warszawie SA	Ocena dla depozytów długoterm. w wal. krajowej	A-		Baa3
	Ocena dla depozytów długoterm. w wal. obcej	A-		Baa3
	Ocena dla depozytów krótkoterm. w wal. krajowej	F2		Prime-3
	Ocena dla depozytów krótkoterm. w wal. obcej	F2		Prime-3
	Rating siły finansowej			D+
	Rating wsparcia	1		
	Ocena długookresowa w wal. narodowej		BBBpi	
Perspektywa	stabilna		stabilna	
Credit Agricole CIB	Ocena długookresowa	A+	A	A2
	Ocena krótkookresowa	F1+	A-1	Prime -1
	Perspektywa	negatywna	negatywna	stabilna
Bank Pekao SA	Ocena długookresowa	A-	BBB+	A2
	Ocena krótkookresowa	F2	A-2	Prime -1
	Ocena viability	a-		
	Ocena samodzielna (Stand - alone)		bbb+	
	Rating siły finansowej			C-
	Rating wsparcia	2		
Perspektywa	stabilna	stabilna	negatywna	
Bank PKO BP SA	Ocena długookresowa		A-	
	Ocena krótkookresowa		A-2	
	Perspektywa		stabilna	
CitiGroup	Senior Debt	A	A-	Baa2
	Subordinated Debt	BBB+	BBB+	Baa3
	Junior Subordinated Debt	BB+		Ba2
	Preferred Stock	BB	BB	B1
	Commercial Paper	F1	A-2	P-2
	Perspektywa	stabilna	negatywna	negatywna
BZ WBK S.A.	Ocena długookresowa	A	A	A2
	Ocena krótkookresowa	A-	A-	A2
	Ratings	F2		P-1

Dodatkowo Grupa współpracuje z Kredyt Bankiem S.A., RCI Bank Polska S.A., Toyota Bank Polska S.A. oraz Mercedes-Benz Bank Polska S.A. jednak banki te nie przeprowadziły badań ratingowych.

Nie jest możliwe przewidzenie wpływu na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej wystąpienia powyższego ryzyka.

32.6 RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

Grupa Kapitałowa Orbis zabezpiecza płynność poprzez wykorzystanie kredytów i pożyczek zewnętrznych długoterminowych oraz posiadanie czynnych linii kredytowych w rachunku bieżącym.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wielkość niewykorzystanych linii kredytowych wyniosła 130 100 tys. zł, w tym:

- z tytułu kredytu w rachunku bieżącym dostępnym w Banku Handlowym w Warszawie S.A. – 20 100 tys. zł,
- z tytułu kredytu w rachunku bieżącym dostępnym w Société Générale S.A. Oddział w Polsce – 10 000 tys. zł,
- z tytułu kredytu średnioterminowego odnawialnego dostępnego w Société Générale S.A. Oddział w Polsce – 100 000tys. zł.

Dodatkowo Grupa wykorzystuje strukturę cash pooling pomiędzy Orbis S.A. a spółką zależną Hekon-Hotele Ekonomiczne S.A. na rachunkach otwartych w Banku Handlowym w Warszawie S.A.

Prześciowo wolne środki pieniężne są lokowane jako lokaty bankowe o terminie zapadalności od 1 dnia do 1 miesiąca.

Grupa monitoruje płynność finansową bazując na kalkulacji stopy zadłużenia oraz wskaźnika bieżącej płynności.

Stopa zadłużenia jest obliczana jako iloraz zobowiązań ogółem oraz sumy pasywów.

Na koniec 2012 roku stopa zadłużenia pozostaje na podobnym poziomie w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2011 roku.

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Zobowiązania ogółem	187 773	211 874
Suma pasywów	2 119 810	2 140 627
Stopa zadłużenia	8,9%	9,9%

Wskaźnik bieżącej płynności kalkulowany jest jako iloraz aktywów obrotowych oraz zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik ten jest miernikiem zdolności przedsiębiorstwa do spłacania wszystkich zobowiązań bieżących przez upłynienie posiadanych zasobów majątku obrotowego. Optymalny poziom tego wskaźnika mieści się w granicach od 1,5 do 2,0. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wskaźnik bieżącej płynności w Grupie wynosi 1,92. Taki jego poziom świadczy o dobrej efektywności wykorzystania wolnych zasobów majątkowych. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej nie istnieją obecnie okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową. Stabilna sytuacja finansowa Grupy jest zapewniona z uwagi na wysoki stan środków pieniężnych pokrywających w całości zobowiązania bieżące. Dodatkowo Grupa dysponuje niewykorzystanymi liniami kredytowymi w wysokości 130 mln zł.

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Aktywa obrotowe i zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	287 277	335 622
Zobowiązania krótkoterminowe i związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	149 973	175 660
Wskaźnik bieżącej płynności	1,92	1,91

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Grupa prognozuje przyszłe przepływy z tytułu zobowiązań finansowych. Prognoza uwzględnia zobowiązania finansowe istniejące na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania. Dla przyszłych okresów odsetkowych przyjmuje się stopy procentowe aktualne na dzień 31 grudnia 2012 roku. Odsetki i raty kredytów i pożyczek kwalifikowane są według dat płatności.

	<u>poniżej</u> <u>1 roku</u>	<u>powyżej</u> <u>1 roku</u>
Wydatki z tytułu kredytów i pożyczek	18 482	0
Wydatki z tytułu zobowiązań handlowych	67 707	0
Wydatki z tytułu zobowiązań innych	48 877	0
Wydatki razem	135 066	0

Kwoty zaprezentowane w tabeli powyżej są przedstawione w wartościach brutto (niezdyskontowanych).

33. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa Hotelowa Orbis posiadała przyszłe zobowiązania inwestycyjne wynikające z zawartych umów na łączną kwotę 28 354 tys. zł. Największe kwoty dotyczą prac związanych z budową hotelu Novotel w Łodzi (w wysokości 19 125 tys. zł) oraz modernizacją hotelu Holiday Inn w Warszawie (w wysokości 8 531 tys. zł), który od 1 stycznia 2013 roku został włączony do grupy hoteli Mercure.

34. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH (TRANSAKCJE)

W rozumieniu MSR 24 podmiotami powiązаныmi z Grupą są członkowie kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin, spółki zależne nie objęte konsolidacją wymienione w nocie 1.1.4 oraz Accor S.A. (znaczący akcjonariusz) i podmioty z nim powiązane.

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

Koszty zakupu usług od podmiotów powiązanych obejmują przede wszystkim:

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

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

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

34.1 WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ EMITENTA

	Płace i inne krótkoterminowe świadczenia z tytułu pełnienia funkcji we władzach	
	Orbis S.A.	jednostek podporządkowanych
Zarząd i Prokurenci		
Laurent Francois Picheral	2 171	2
Ireneusz Andrzej Węglowski	943	0
Marcin Szewczykowski	896	208
Rada Nadzorcza		
Claude Moscheni	82	0
Jacek Kseń	65	0
Erez Boniel	65	0
Christian Karaoglanian	49	0
Artur Gabor	77	0
Yann Caillère	53	0
Marc Vieilledent	61	0
Jarosław Szymański	61	0
Andrzej Procajło	61	0
Andrzej Przytuła	61	0

34.2 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I USŁUG

Wykazane poniżej wielkości dotyczą spółek zależnych nie objętych konsolidacją wyspecyfikowanych w nocie 1.1.4 oraz Accor S.A.

	2012	2011
Przychody netto ze sprzedaży usług	3 405	2 890
- spółkom z grupy Accor	3 340	2 674
- spółkom z grupy Orbis	65	216
Przychody ze sprzedaży razem	3 405	2 890

34.3 ZAKUPY TOWARÓW I USŁUG

Wykazane poniżej wielkości dotyczą spółek zależnych nie objętych konsolidacją wyspecyfikowanych w nocie 1.1.4 oraz Accor S.A.

	2012	2011
Koszty zakupu usług	33 869	33 937
- od spółek z grupy Accor	33 869	33 396
- od spółek z grupy Orbis	0	541
Koszty zakupu towarów i materiałów	23	38
- od spółek z grupy Accor	23	38
Koszty zakupu towarów i usług razem	33 892	33 975

34.4 ROZRACHUNKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Należności z tytułu dostaw i usług	5 559	769
- od spółek grupy Accor	5 559	769
Razem należności	5 559	769
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 321	8 541
- od spółek grupy Accor	12 321	8 541
Razem zobowiązania	12 321	8 541

Zaprezentowane należności nie zostały objęte odpisem aktualizującym.

35. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 21 stycznia 2013 roku spółka Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK dokonała zbycia udziałów Orbis S.A., w wyniku czego zmniejszyła udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 10% do poziomu 9,94%.

36. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Objaśnienia korekt wyniku w przepływach działalności operacyjnej.

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

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

	2012	2011
Bilansowa zmiana stanu należności	(20 358)	1 024
zmiana stanu innych długoterminowych należności i rozliczeń międzyokresowych prowizje od kredytów	60 (100)	0 258
zmiana stanu zaliczek na środki trwałe i środki trwałe w budowie	0	(1 085)
zmiana stanu należności dot. działalności zaniechanej (patrz nota 7 niniejszego sprawozdania)	(6 325)	(5 662)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(26 723)	(5 465)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(27 390)	55 484
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(3 123)	(24 058)
zmiana stanu zobowiązań długoterminowych z tyt. otrzymanych czynszów i kaucji zaliczki otrzymane na sprzedaż środków trwałych	1 246 (6 600)	179 0
zmiana stanu zobowiązań dot. działalności zaniechanej (patrz nota 7 niniejszego sprawozdania)	29 217	(12 416)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(6 650)	19 189
Inne korekty	6 142	6 333
aktualizacja wartości aktywów trwałych	6 229	4 864
aktualizacja wartości aktywów finansowych	10	0
prowizja od kredytu - rozliczenie	100	1 296
inne	(197)	173
Zmiana stanu w Cash Flow	6 142	6 333

37. INNE INFORMACJE

W 2012 roku w spółkach Grupy Kapitałowej Orbis zostały przeprowadzone następujące kontrole:

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

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




W okresie październik – listopad 2012 roku w spółce Orbis S.A. została przeprowadzona kontrola weryfikująca prawidłowość wywiązywania się z obowiązków płatnika w zakresie naliczania, pobierania i odprowadzania zaliczek na podatek dochodowy od osób fizycznych za okres styczeń-lipiec 2012 roku. W wyniku kontroli nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

W dniach 23-26 lipca 2012 w spółce Orbis Kontrakty Sp. z o.o. przeprowadzona została kontrola ZUS w celu zbadania prawidłowości i rzetelności obliczania składek na ubezpieczenia społeczne oraz innych składek oraz zgłaszanie do ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego, a także ustalenie uprawnień do świadczeń z ubezpieczeń społecznych. Kontrola nie wykazała nieprawidłowości w rozliczeniach z ZUS.

Ponadto w spółkach Grupy przeprowadzone były liczne kontrole VAT dotyczące wskazanych kontrahentów - wymagane dokumenty zostały dostarczone do Urzędu Skarbowego.

Grupa Kapitałowa Orbis
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe - 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
2013.02.19	Laurent Francois Picheral	Prezes Zarządu	
2013.02.19	Ireneusz Andrzej Węglowski	Wiceprezes Zarządu	
2013.02.19	Marcin Szewczykowski	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
2013.02.19	Marcin Szewczykowski	Członek Zarządu	