

ORCO PROPERTY GROUP

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Dnia 28 marca 2007 roku Zarząd Orco Property Group zatwierdził skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2006. Wszystkie dane liczbowe w niniejszym raporcie podano w tysiącach euro, chyba że wyraźnie zaznaczono inaczej.

I. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

	Nota	31 Grudzień 2006	31 Grudzień 2005
Przychody			
	5	172 908	50 348
Zysk netto z aktualizacji wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	5, 7	145 901	78 975
Pozostałe przychody operacyjne		2 786	2 219
Zysk ze zbycia działalności przeznaczonej do sprzedaży	15	-	2 365
Koszty sprzedaży		-119 224	-17 795
Świadczenia na rzecz pracowników	22.5	-30 141	-13 259
Amortyzacja, utrata wartości aktywów i rezerwy		-4 076	-2 093
Pozostałe koszty operacyjne		-33 906	-23 872
Wynik na działalności operacyjnej		134 248	76 888
Koszty netto z tytułu odsetek	17	-15 740	-6 962
Pozostałe wyniki finansowe	19	4 416	2 411
Wynik finansowy		-11 324	-4 551
Zysk brutto		122 924	72 337
Podatek dochodowy	20	-25 069	-16 065
Zysk netto		97 855	56 272
Przypadający na udziały mniejszości		1 156	1 749
Przypadający na Grupę		96 699	54 523
Podstawowy zysk w EUR na jedną akcję	21	12,58	9,25
Rozwodniony zysk w EUR na jedną akcję	21	10,11	7,83

II. Skonsolidowany bilans

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Aktywa			
		31 Grudzień	31 Grudzień
	Nota	2006	2005*
AKTYWA TRWAŁE		992 605	536 796
Wartości niematerialne i prawne		1 545	718
Nieruchomości inwestycyjne	7	749 438	361 193
Rzeczowe aktywa trwałe		213 860	158 295
Hotele i budynki zajmowane na własne potrzeby	8	165 502	126 034
Wyposażenie	9	15 036	7 397
Środki trwałe w budowie	10	33 322	24 864
Aktywa finansowe	11	21 196	13 121
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	20	6 566	3 469
AKTYWA OBROTOWE		485 468	153 779
Zapasy	12	248 884	55 637
Należności z tytułu dostaw i usług	13	52 602	5 553
Pozostałe aktywa obrotowe		85 643	43 500
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	98 339	49 089
Działalność przeznaczona do sprzedaży ¹⁵		2 281	0
AKTYWA RAZEM		1 480 354	690 575

Pasywa			
		31 Grudzień	31 Grudzień
	Nota	2006	2005*
KAPITAŁ WŁASNY		518 425	290 923
Kapitał podstawowy		454 232	243 197
Udziały mniejszości	16	64 193	47 726
ZOBOWIĄZANIA		960 456	399 652
Zobowiązania długoterminowe		673 075	312 943
Obligacje	17	240 854	84 364
Zobowiązania dłużne	17	331 651	183 060
Rezerwy	18	11 822	1 001
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	88 748	44 518
Zobowiązania krótkoterminowe		287 381	86 709
Obligacje i zobowiązania dłużne	17	95 370	35 700
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		55 526	20 787
Zaliczki		63 377	19 210
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		73 108	11 012
Działalność przeznaczona do sprzedaży	15	1 473	0
PASYWA RAZEM		1 480 354	690 575

* Przekształcone (patrz nota nr 2.1)

III. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

	Kapitał akcyjny	Agio emisyjne akcji	Rezerwa na przeliczenia wal.	Akcje * skarbowe	Pozostałe * rezerwy	Kapitał podstawowy *	Udziały mniejszości	Kapitał własny*
Stan na dzień 1 stycznia 2005 r.	18 954	46 089	3 991	-72	34 913	103 875	2 104	105 979
Zyski lub straty za okres:								
Różnice kursowe z przeliczenia			5 362			5 362	582	5 944
Zysk za okres					54 523	54 523	1 749	56 272
Dywidendy dotyczące 2004 roku					-3 498	-3 498		-3 498
Podwyższenie kapitału	8 896	72 875			-2 786	78 985		78 985
Kredyt zamienny					-404	-404		-404
OBSAR (emisja obligacji z warrantami) 17.4					2 577	2 577		2 577
Akcje skarbowe				72	35	107		107
Program opcji na akcje 22.5					1 393	1 393		1 393
Przejęcie Suncani Hvar 6						-	40 625	40 625
Transakcje nabycia udziałów mniejszości 16					277	277	2 666	2 943
Stan na dzień 31 grudnia 2005 r.	27 850	118 964	9 353	0	87 030	243 197	47 726	290 923
Zyski lub straty za okres:								
Różnice kursowe z przeliczenia			10 260			10 260	416	10 676
Zysk za okres					96 699	96 699	1 156	97 855
Dywidendy dotyczące 2005 roku					-5 993	-5 993		-5 993
Podwyższenie kapitału	6 548	78 588			-2 409	82 727		82 727
Kredyt zamienny 17.5					18 826	18 826		18 826
Akcje skarbowe					1 768	1 768		1 768
Program opcji na akcje 22.5					7 572	7 572		7 572
Aktualizacja wyceny Anglicka 26 7					801	801		801
Transakcje MMR 16					-5 617	-5 617	-5 834	-11 451
Transakcje Orco Germany 16					5 098	5 098	22 948	28 046
Pozostałe transakcje dot. udziałów mniejszości					-1 106	-1 106	-2 219	-3 325
Stan na dzień 31 grudnia 2006 r.	34 398	197 552	19 613	0	202 669	454 232	64 193	518 425

IV. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

	31 Grudzień 2006	31 Grudzień 2005
Wynik na działalności operacyjnej	134 248	76 888
Zysk netto z aktualizacji wartości godziwej	-145 901	-78 975
Amortyzacja, utrata wartości aktywów i rezerwy	4 076	2 093
Zysk i straty ze zbycia inwestycji	-93	-2 777
Programy opcji na akcje	7 571	1 393
Skorygowany zysk operacyjny	-99	-1 378
Wynik finansowy	5 240	2 821
Podatek dochodowy zapłacony	-1 204	-4 331
Wynik finansowy i podatek dochodowy zapłacony	4 036	-1 510
Zmiany w aktywach obrotowych i zobowiązaniach operacyjnych	8 696	-47 354
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	12 633	-50 242
Nabycie jednostek zależnych, wł. nabyte środki pieniężne 6	-69 887	3 759
Nakłady inwestycyjne 5.1	-342 427	-171 526
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3 831	3 085
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-1 199	-157
Nabycie aktywów finansowych	-5 820	-10 680
Wpływy ze zbycia działalności przeznaczonej do sprzedaży	0	12 430
Odsetki zapłacone netto	-18 441	-6 136
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTYWANE W DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-433 943	-169 225
Wydanie instrumentów kapitałowych przez akcjonariuszy 22	84 495	81 398
Wydanie instrumentów kapitałowych przez akcj. mniejszościowych 16	31 814	4 360
Wpływy z pożyczek 17	434 644	195 152
Spląty pożyczek 17	-75 754	-25 560
Dywidenda wypłacona akcjonariuszom spółki 22.6	-5 993	-3 498
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	469 206	251 852
ZWIĘKSZENIE ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO	47 896	32 385
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	49 089	15 742
Różnice kursowe	1 359	962
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	98 344	49 089