

A DANUBIUS HOTELS CSOPORT 2007. IV. NEGYEDÉVES ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

A Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság a mai napon nyilvánosságra hozta 2007. IV. negyedéves és éves, nem auditált eredményeit. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint elkészített 2007. december 31-ével végződő időszakokra vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásait tartalmazza.

ÁTTEKINTÉS

Danubius Hotels Csoport (IFRS)	Millió Ft			Millió EUR			Millió Ft			Millió EUR		
	2007. IV. n.év	2006. IV. n.év	Vált. %	2007. IV. n.év	2006. IV. n.év	Vált. %	2007. év	2006. év módosított	Vált. %	2007. év	2006. év módosított	Vált. %
Összes bevétel	11 136	10 307	8	44,1	39,7	11	47 323	47 317	0	188,3	179,1	5
EBITDA	271	-645	n.a.	1,0	-2,3	n.a.	7 583	7 294	4	30,2	27,6	9
Működési eredmény	-1 028	-1 892	-46	-4,1	-7,1	-42	2 844	2 707	5	11,3	10,2	10
Pénzügyi eredmény	-492	1 206	n.a.	-2,0	4,5	n.a.	-1 076	-869	24	-4,3	-3,3	30
Adózás előtti	-1 530	-682	124	-6,1	-2,5	141	1 692	1 790	-5	6,7	6,8	-1
Működési cash flow	1 794	2 824	-36	7,1	10,8	-34	4 095	7 888	-48	16,3	29,9	-45
CAPEX	774	2 917	-73	3,1	11,1	-73	3 768	8 619	-56	15,0	32,6	-54
HUF/EUR átlag	253	260	-3			n.a.	251	264	-5			n.a.

- Az összes működési és egyéb **bevétel** a negyedik negyedévben 8%-os emelkedés mellett 11,1 milliárd Ft volt, valamennyi földrajzi szegmens hozzájárulásának köszönhetően. Az év végére az egész éves, forintban kifejezett árbevétel a tavalyi szinten maradt, ezzel szemben euróban éves szinten 5%-ot növekedett. A csoport szintű **foglaltság** a IV. negyedévben kismértékben, 62,5%-ról 62,8%-ra emelkedett, a teljes évről vonatkozó csoport szintű foglaltság viszont a tavalyi 62,7%-os szinten maradt.
- Az átlagos HUF/EUR **devizaárfolyam** 2007. utolsó negyedévében 3%-kal volt alatta a 2006. IV. negyedévi értéknek, amelynek 2006. III. negyedévéhez viszonyítva hozzávetőlegesen 130 millió Ft negatív hatása volt a magyarországi szállodák árbevételére. Éves szinten, 2007. évben az erős forint 865 millió Ft csökkentette az árbevételt 2006. évhez viszonyítva.
- Az utolsó negyedévben a csoport szintű **működési veszteség** 864 millió Ft-tal, 46%-kal csökkent 2006. IV. negyedévéhez képest, főként a jelentős költség csökkentő intézkedéseink hatására.
 - A **magyarországi** szegmens működési vesztesége 2007 IV. negyedévében 574 millió Ft volt, amely 59%-os mérséklődést jelent 2006. IV. negyedévéhez viszonyítva.
 - A **cseh** szegmens eredmény-hozzájárulása 32 millió Ft veszteség volt, szemben a 2006. negyedik negyedévében elért 44 millió Ft nyereséggel.
 - A **szlovák** szegmens működési vesztesége 426 millió Ft volt, amely 14%-kal alacsonyabb a tavalyi IV. negyedévhez képest.
 - A **román** szegmens operatív nyeresége 6 millió Ft-ot tett ki 2007. IV. negyedévében, amely jelentős javulás az előző év hasonló időszaki 54 millió Ft veszteségéhez viszonyítva.
- A **pénzügyi eredmény** 2007. IV. negyedévében 492 millió Ft veszteség volt, szemben a tavalyi IV. negyedéves jelentős, 1 206 millió Ft nyereséggel, melyet főként a forint euróval szembeni tavalyi negyedik negyedévi erősödése okozott.
- A **működésből származó nettó pénzeszköz** 2007. IV. negyedévében 1 794 millió Ft volt, amely 36%-os csökkenés a 2006. IV. negyedévi 2 824 millió Ft-hoz képest.
- A **beruházások és befektetések** értéke 2007. IV. negyedévében 774 millió Ft-ot tett ki, amely 73%-os csökkenést jelent a tavalyi év utolsó negyedévéhez viszonyítva.
- A Csoport átlagos **létszáma** 2007. évben 5 483 volt, szemben a tavalyi évi 5 513 munkavállalóval.

PÉNZÜGYI ÁTTEKINTÉS

Magyar szegmens

MAGYARORSZÁG	Millió Ft			Millió EUR			Millió Ft			Millió EUR		
	2007. IV. n.év	2006. IV. n.év	Vált. %	2007. IV. n.év	2006. IV. n.év	Vált. %	2007. év	2006. év	Vált. %	2007. év	2006. év	Vált. %
Összes bevétel	7 395	6 947	6	29,3	26,8	9	31 518	32 547	-3	125,42	123,17	2
Operatív eredmény	-575	-1 385	-59	-2,3	-5,2	-56	1 809	2 101	-14	7,20	7,95	-10
Pénzügyi eredmény	-474	958	n.a.	-1,9	3,6	n.a.	-822	-1 012	-19	-3,27	-3,83	-15
Adózás előtti eredmény	-1 058	-423	150	-4,2	-1,6	168	911	1 041	-13	3,62	3,94	-8
CAPEX	330	686	-52	1,3	2,6	-49	1 410	2 718	-48	5,61	10,29	-45

A DANUBIUS HOTELS CSOPORT 2007. IV. NEGYEDÉVES ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

Az összes működési és egyéb bevétel 6%-ot emelkedve 7 395 millió Ft-ot tett ki 2007. IV. negyedévében, azonban az egész éves árbevétel még mindig, 3% alatta van a tavalyi értéknek, főként a 2007. év egészében tapasztalható euróval szembeni erős forint következtében. A szállodai foglaltság 2007. IV. negyedévében 60,9% volt szemben a tavalyi hasonló időszaki 59,0%-kal, az egész éves foglaltság a tavalyi szinten, 65,1%-os szinten maradt.

A magyarországi hotelek szobakiadási árbevétele az év utolsó negyedévében nem változott jelentősen, a foglaltság növekedésének valamint az átlagos szobakiadási árak (ARR) 12 328 Ft-ra történő csökkenésének együttes hatására, amely utóbbi az összehasonlító adatokhoz képest 663 Ft romlást jelent. Az átlagos tartózkodási idő 2007. IV. negyedévében 2,7 nap volt, amely megegyezik a tavalyi utolsó negyedévi értékkel. A vendégéjszakák száma 2007. IV. negyedévében 435 175-re csökkent 423 497 értékről, melyből a belföldi vendégéjszakák 20,5%-ot tesznek ki, amely jelentős növekedés a 2006. IV. negyedévi 18%-hoz képest. Az utolsó negyedévben leginkább Németországból és Japánból érkezett kevesebb vendég, melyet részben ellensúlyozott Olaszországból és Szovjet utódállamokból érkező több vendégünk. A szobakiadás eredménye a negyedik negyedévben 19 millió Ft-tal javult, amely 1%-os emelkedés 2006. IV. negyedévéhez viszonyítva.

A szállodák és éttermek vendéglátás bevétele 2007. IV. negyedévében 2 460 millió Ft volt, amely 10%-kal több mint az összehasonlító időszakban, részben a couverték számának 1 058 422-ről 1 108 948-ra történő emelkedésének, valamint az egy couvertre eső bevétel 2 119 Ft-ról 2 219 Ft-ra történő növekedésének együttes hatására. A szállodáink vendéglátás eredménye 2007. IV. negyedévében 340 millió Ft-tal javult, főként a lecsökkent bérköltések hatására. A Gundel étterem 2007. negyedik negyedéves bevétele több mint 6%-kal emelkedett, melynek köszönhetően a megnövekedett anyag és szolgáltatási költségek ellenére a működési eredménye 27 millió Ft volt, szemben a 2006. IV. negyedévben elért 24 millió Ft nyereséggel.

A gyógyászati bevétel csökkenése 2007. IV. negyedévében megállt, a 0,5%-os emelkedés az értékesített kezelések számának 79 667-ről 79 694-ra történő növekedésének valamint az értékesített kezelések átlagárának 5 509 Ft-ról 5 537 Ft-ra történő emelkedésének együttes hatása. A gyógyászat eredménye a negyedik évben több, mint 10%-kal emelkedett a csökkentett bérköltések hatására.

A biztonság és védelmi szolgáltatásból származó bevétel 2007. IV. negyedévében, bizonyos üzletek elvesztése miatt 54 millió Ft-tal csökkent.

A költséghatékonsági intézkedéseinket tükrözve az összes anyag jellegű ráfordítás 1 659 millió Ft volt 2007. IV. negyedévében, amely a foglaltság kis mértékű növekedésének ellenére, a tavalyi év negyedik negyedévéhez viszonyítva csupán 1%-os emelkedést mutat. 2007. IV. negyedévében az energia költség 6%-kal emelkedve 560 millió Ft-ot tett ki, ezzel szemben a karbantartási munkálatokra költött összeg 1%-kal mérséklődve 293 millió Ft volt. A személyi jellegű ráfordítások összege 2007. IV. negyedévében 3 023 millió Ft volt, amely jelentős, 16%-os csökkenést jelent, mivel a teljesítményösztönző bérelemek nem kerülnek ebben az évben teljes körűen kifizetésre.

Főként a 3 hónapos EURIBOR emelkedése miatt a negyedik negyedévben a kamatráfordítások 338 millió Ft-ról 390 millió Ft-ra emelkedtek. Elsősorban a 2007. utolsó negyedévében tapasztalható forint euróval szembeni gyengülésének következtében - főként a hosszú lejáratú hiteleken, melynek döntő része euróban áll fent - 98 millió Ft nem realizált árfolyamvesztés került az eredményben kimutatásra. Ezzel ellentétben 2006. IV. negyedévében, főként a forint euróval szembeni jelentős erősödésének következtében 1 275 millió Ft nem realizált nyereséget számoltunk el. 2007. évben összesen 243 millió Ft árfolyamnyereség került az eredményben elszámolásra, szemben a 2006. évben elszámolt 125 millió Ft árfolyamvesztéssel.

A beruházások értéke 2007. IV. negyedévében 330 millió Ft volt, amely a tavalyi utolsó negyedévi értéknek csupán a fele és főként a Thermal Hotel Hélia és a Hotel Budapest rekonstrukciós munkálatait tartalmazza.

A fenittek eredményeként a magyarországi szegmens adózás előtti nyeresége a 2007. évben 911 millió Ft volt, amely 13%-kal csökkent a 2006. évi 1 041 millió Ft-tal szemben.

A DANUBIUS HOTELS CSOPORT 2007. IV. NEGYEDÉVES ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

Cseh szegmens

	Millió Ft			Millió Ft		
	2007. IV. n.év	2006. IV. n.év	Vált %	2007. év	2006. év	Vált %
CSEHORSZÁG						
Összes bevétel	1 529	1 392	10	6 085	6 226	-2
Operatív eredmény	-33	44	n.a.	770	460	67
Pénzügyi eredmény	53	38	41	-68	-2 316	
Adózás előtti eredmény	20	82	-76	702	458	53
CAPEX	201	139	45	1 095	1 647	-34
HUF/CZK átlagárfolyam	9,43	9,28	2	9,05	9,32	-3
CZK/EUR átlagárfolyam	26,82	28,04	-4	27,77	28,34	-2

A forintban kifejezett összes működési és egyéb bevétel 10%-kal csökkenve 1 529 millió Ft-ot tett ki 2007. IV. negyedévében, főként a forint

cseh koronával szembeni gyengülésének hatására. Azonban a 2007. évi teljes bevétel 6 085 millió Ft volt, 2%-kal kevesebb a 2006. évi értéknél, amely teljes egészében az éves átlagban a cseh koronához viszonyított erősebb forint következménye. Ennek hatásaként a szobakiadási bevétel a negyedik negyedévben 8%-kal csökkenve 1 018 millió Ft volt. A marianbadi szállodák foglaltsága kismértékben növekedett, 71,6%-ról 71,9%-ra, ezzel szemben a szoba átlagár (ARR) 14 626 forintról 14 544 forintra mérséklődött, koronában kifejezve 1 581-ről 1 535-re csökkent. Az átlagos tartózkodási idő 2007. IV. negyedévében 7,8 nap volt, szemben a tavaly negyedik negyedévi 8,5 napos értékkel. A vendégéjszakák száma 2007. IV. negyedévében 85 753-ról 87 496-ra növekedett a szovjet utódállamokból érkező vendégeink számának emelkedése következtében.

Főként az átlagos infláció és árfolyam hatás következtében a negyedik negyedévben az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke 7%-os növekedés mellett 730 millió Ft volt. Ezen belül az energiaköltség 14%-emelkedett és 139 millió Ft-t tett ki, a karbantartási költségek erőteljesen, 46%-kal emelkedtek, amely így 120 millió Ft volt. Az összes személyi jellegű ráfordítás az utolsó negyedévben 480 millió Ft volt, amely csak 4%-os emelkedés 2006. IV. negyedévéhez viszonyítva. Tükrözve a költség hatékonysági intézkedések hatását a 2007. évi személyi jellegű ráfordítások összege 1 710 millió Ft volt, amely a 2006. évi érték alatt van 1%-kal.

A 2007. IV. negyedévi kamatráfordítások összege 37 millió Ft volt. A 3 hónapos EURIBOR emelkedése miatt a 2007. évi kamatráfordítások összege 147 millió Ft-ra emelkedett a 2006. évi 126 millió Ft-ról. A 2007. negyedik negyedévében tapasztalható cseh korona euróval szembeni erősödésének következtében - főként a hosszú lejáratú hiteleken, melynek teljes egésze euróban áll fent - 85 millió Ft nem realizált árfolyamnyereség került az eredményben kimutatásra, szemben a 2006. IV. negyedévi 68 millió Ft nem realizált nyereséggel. 2007. évben összesen 69 millió Ft árfolyamnyereség került az eredményben elszámolásra, míg 2006. évben 112 millió Ft árfolyamnyereség.

A beruházások értéke a 2007. IV. negyedévében 201 millió Ft volt, melynek döntő része a DHSR Hvezda szálloda úszómedencéjének felújításához kapcsolódik.

A fentiek eredményeként a csehországi 2007. évi adózás előtti eredmény jelentős mértékben javulva 702 millió Ft volt, szemben a 2006. évi 458 millió Ft nyereséggel.

Szlovák szegmens

A DANUBIUS HOTELS CSOPORT 2007. IV. NEGYEDÉVES ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

	Millió Ft			Millió Ft		
	2007. IV. n.év	2006. IV. n.év	Vált %	2007. év	2006. év	Vált %
SZLOVAKIA						
Összes bevétel	1 880	1 697	11	8 143	7 257	12
Operatív eredmény	-426	-497	-14	-149	-36	313
Pénzügyi eredmény	-37	237	n.a.	-141	177	n.a.
Adózás előtti eredmény	-463	-260	78	-290	141	n.a.
CAPEX	243	2 070	-88	839	4 035	-79
HUF/SKK átlagárfolyam	7,57	7,25	4	7,44	7,10	5
SKK/EUR átlagárfolyam	33,41	35,92	-7	33,78	37,24	-9

Az összes működési és egyéb bevétel 2007. IV. negyedévében 11%-kal emelkedve 1 880 millió Ft volt, egyrészt a szlovák koronához

viszonyított 4%-kal gyengébb forint, illetve a Thermia Palace 2006. decemberi megnyitása miatti 111 darab új öt csillagos szoba pozitív hatásának következménye, melyet kis mértékben ellensúlyozott 98 darab két csillagos szoba felújítás miatti 2006. novemberétől történő bezárása. 2007. negyedik negyedévében az 1 340 pöstyéni szobánk foglaltsága 74,6%-ról 67,2%-ra csökkent, valamint az értékesített szobák száma 86 300-ról 81 543-ra mérséklődött, amely az átlagos szobakiadási ár (ARR) jelentős 6 105 Ft-ról 8 193 Ft-ra történő növekedésével párosult. Az átlagos tartózkodási idő 2007. IV. negyedévében 9,0 nap volt, elhanyagolható csökkenés a tavaly második negyedévi 9,1 napos értékhez képest. A vendégéjszakák száma 2007. utolsó negyedévében 129 966 volt, amely szinte a tavalyi értékkel megegyezik.

A negyedik negyedévben az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke 3%-kal csökkent valamint a személyi jellegű ráfordítások csupán 4%-ot emelkedtek 2006. IV. negyedévéhez viszonyítva. Ezen belül az energia költségek 23%-kal növekedve 211 millió Ft volt, valamint a karbantartási költségek 28%-kal emelkedve 62 millió Ft-ot tettek ki.

A 3 hónapos EURIBOR emelkedése, valamint Thermia Palace-hoz kapcsolódó beruházások finanszírozására szolgáló pótlólagos hitellehívások miatt a kamatráfordítások összege 2007. IV. negyedévében 74 millió Ft volt, szemben a tavaly negyedik negyedévi 32 millió Ft-tal. A 2007. utolsó negyedévében tapasztalható szlovák korona euróval szembeni erősödésének következtében - főként a hosszú lejáratú hiteleken, melynek teljes egésze euróban áll fent - 37 millió Ft árfolyamnyereség került az eredményben kimutatásra, szemben a 2006. IV. negyedévében elszámolt 269 millió Ft árfolyamnyereséggel, mivel az összehasonlító időszakban a szlovák korona jelentősen erősödött az euróval szemben.

A beruházások értéke, főként modernizációs célokat szolgálva és a Thermia Palace utólagos munkálatai miatt, 2007. IV. negyedévben 243 millió Ft volt, amely 88%-kal kevesebb, mint 2006. IV. negyedévi 2 070 millió Ft beruházási érték. Az összehasonlító időszaki adat a Thermia Palace és az Irma iszapfürdőre vonatkozó jelentős mértékű kiadásokat tartalmazza.

A fentiek eredményeként a szlovákiai szegmens adózás előtti vesztesége 2007. évében 290 millió Ft volt, szemben a tavalyi 141 millió Ft-os nyereséggel.

Román szegmens

	Millió Ft			Millió Ft		
	2007. IV. n.év	2006. IV. n.év	Vált %	2007. év	2006. év	Vált %
ROMANIA						
Összes bevétel	332	271	23	1 576	1 287	22
Operatív eredmény	6	-54	n.a.	414	182	127
Pénzügyi eredmény	-34	-27	26	-45	-32	39
Adózás előtti eredmény	-29	-81	-64	369	150	146
CAPEX	-	22	n.a.	424	219	94
HUF/RON átlagárfolyam	73,32	74,84	-2	75,46	74,95	1
RON/EUR átlagárfolyam	3,45	3,48	-1	3,33	3,53	-6

Az összes működési és egyéb bevétel 2007. negyedik negyedévében jelentősen, 23%-kal emelkedett a tavalyi év

A DANUBIUS HOTELS CSOPORT 2007. IV. NEGYEDÉVES ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

negyedik negyedévéhez képest. Mivel a IV. negyedévi foglaltság jelentősen, 49,5%-ról 53,0%-ra növekedett valamint az átlagos szobakiadási ár (ARR) a negyedévben 5 877 Ft-ról 6 838 Ft-ra emelkedett a szobakiadási bevétel 25%-kal emelkedve 133 millió Ft volt 2007. IV. negyedévében. A szobakiadás eredményessége 20%-kal javult. A vendégek száma 2007. negyedik negyedévében 10 085 főről 8 325 főre emelkedett, főként a belföldi vendégeknek köszönhetően, az átlagos tartózkodási idő 4,1 napról viszont 3,6 napra mérséklődött.

Az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke valamint a személyi jellegű ráfordítások összege 19%-kal valamint 2%-kal növekedve 272 millió Ft-ot tett ki 2007. IV. negyedévében. Ezen belül az energia költség csupán 2%-kal emelkedve 46 millió Ft volt. Éves összehasonlításban az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke 22%-kal, a személyi jellegű ráfordítások összege 13%-kal növekedett, mivel több vendég magasabb színvonalon kerül kiszolgálásra.

A 3 hónapos EURIBOR emelkedés ellenére, a 2007. IV. negyedévi kamat ráfordítások összege 9 millió Ft volt szemben a tavalyi 12 millió Ft-tal, a banki kamat marginok csökkentése révén.

A 2007. negyedik negyedévében tapasztalható román lej euróval szembeni gyengülésének következtében - főként a hosszú lejáratú hiteleken, melynek teljes egésze euróban áll fent - 28 millió Ft nem realizált árfolyamveszteség került az eredményben kimutatásra, szemben a 2006. IV. negyedévében elszámolt 11 millió Ft árfolyamveszteséggel.

Beruházás 2007. negyedik negyedévében nem volt, ezzel szemben a 2007. évi 424 millió Ft beruházás 94%-kal magasabb az előző évinél, melynek döntő része a Hotel Sovata-ban épülő konferenciaterem kivitelezési munkálataihoz kapcsolódik.

A fenitek eredményeként a romániai szegmens adózás előtti nyeresége 2007. évben jelentősen növekedve 369 millió Ft volt, szemben a tavalyi évben elért 150 millió Ft-os nyereséggel.

Korábbi időszakok módosításai

Az összehasonlító 2006. évi pénzügyi kimutatások módosításra kerültek, mivel a Danubius Hotels csoport az előző évek vonatkozásában nem megfelelően alkalmazta az IAS 32 – *Pénzügyi instrumentumok kimutatása* és az IAS 19 – Munkavállalói juttatások standardot.

Az LL Partners-nek, amelytől a Danubius 66,67%-os részesedést vásárolt a Lángastronomia Kft.-ben, opciós joga van arra, hogy a fennmaradó 33,3%-os részesedését eladja a Danubius-nak 2009. július 7 és 2011. július 7-e között. A vételár 5 millió USA-dollár plusz 2004. július 7-étől halmozódó, 7%-os éves kamatos kamat. A 2005. január 1-től hatályos IAS 32 értelmében a Danubius Hotels csoportnak a kisebbségi részesedés megvásárlására vonatkozó függő kötelezettséget pénzügyi kötelezettségként (a szerződéskötéskor érvényes jelenértéken) kellett volna kimutatni, konszolidálni a 33,3%-os kisebbségi részesedést a szerződéskötéstől kezdve, és kamatköltséget elszámolni minden egyes beszámolási időszakban. Az IAS 32 standardot visszamenőleg alkalmazva, a 2006. évi nyitó goodwill értéke 531 millió Ft-tal növelésre, a hosszú lejáratú kötelezettség értéke 1 183 millió Ft-tal növelésre, a kisebbségi részesedés 503 millió Ft-tal csökkentésre valamint az eredménytartalék 149 millió Ft-tal csökkentésre került. A 2006. évi eredménykimutatás módosításra került további 82 millió Ft kamat ráfordítással és 129 millió Ft nem realizált árfolyamnyereséggel, mindkettő tétel a kötelezettséggel szemben került elszámolásra.

A Danubius Holding és Management vállalatok minden munkavállalója számára nyugdíjazáskor és minden munkában töltött 5. év után egy összegben járó juttatást fizet. A juttatás mértéke függ az alapbértől, az éves átlagfizetéstől és jellemzően a szolgálati idő hosszától. A kötelezettség jövőbeni rendezésére külön alap egyik esetben sem került kialakításra.

Az IAS 19 standard követelményei a korábbi időszakokra nem helyesen kerültek alkalmazásra, így a munkavállalói juttatásokra, mint például a nyugdíj és a törzsgárda juttatásokra, céltartalék nem került megképzésre. Az IAS 19 standardot visszamenőleg alkalmazva, a 2006. évi nyitó céltartalék összege 575 millió Ft-tal, a halasztott adó eszköz 92 millió Ft-tal növelésre az eredménytartalék pedig 483 millió Ft-tal csökkentésre került. A 2006. évi eredménykimutatás módosításra került további 142 millió Ft egyéb ráfordítással, 35 millió Ft kamatráfordítással, illetve a személyügyi ráfordítások összege csökkent 138 millió Ft-tal, az összes tétel a céltartalékkal szemben került elszámolásra, illetve céltartalék összegének emelkedése miatt a halasztott adó bevétel 6 millió Ft-tal növekedett.

Konzolidált mérleg

Az összes konszolidált eszközállomány 86,5 milliárd Ft volt 2007. december 31-én, amely a 2006. év végi állományhoz képest csupán 1%-os növekedést jelent. A forgóeszközök magukban foglalják az értékesítésre szánt eszközöket, melyek korábban befektetett eszközként kimutatott befektetést és néhány hotel ingatlant tartalmaznak az értékesítés költségeivel csökkentett könyv szerinti értéken, amelyeket a Csoport az elkövetkezendő tizenkettő hónapban kíván értékesíteni. A forgóeszközök állománya 15%-kal emelkedett, főként a folyamatban lévő nagyobb és jövőbeni fejlesztési projektekre költendő készpénz állomány 28%-os növekedése, valamint az egyéb követelések és elhatárolások 42%-os növekedésének köszönhetően, amely utóbbit főként az a 340 millió Ft-os követelésünk okoz, amely egy budapesti ingatlanfejlesztésre alakult, társult vállalkozásként először kezelt befektetésünkkel szemben áll fent.

A szállodáknál tapasztalható csökkentett beruházási program következtében a tárgyi eszközök állománya az elmúlt 12 hónapban nem növekedett számottevően, hiszen az időszak alatt eszközölt beruházások értéke nem haladta meg az időszak alatt elszámolt amortizáció összegét. A társult vállalatban meglévő befektetés értéke 1 639 millió Ft volt, amely a CP Regents Park Two Ltd és az Egészségszioget Kft - az újonnan alakult társult vállalkozásunk a nemrég vásárolt, Hotel Gellért melletti telek hasznosítására - eredeti befektetési értéke, korrigálva a befektetés eredményének társaságra jutó hányadával.

Az összes kötelezettség állománya 2007. december 31-én 35,2 milliárd Ft-ot tett ki, mely megegyezik a tavaly év végi értékkel. A csoportnak 2007. december 31-én 82,7 millió EUR és 5,1 millió GBP hosszú lejáratú hitele volt. A GBP hitelt, melyet kapcsolt féltől, a londoni Regents Park szálloda részvényeinek megvásárlásának finanszírozására kapott a társaság, külön mérleg soron szerepeltetjük.

Az anyavállalati tulajdonosokra jutó saját tőke értéke 1,3 milliárd Ft-tal magasabb 2006. december 31-i állapothoz viszonyítva, amely az üzletbe visszaforgatott 2007. évi nettó adózás utáni eredmény, az átváltási tartalék jelentős 591 millió Ft-os növekedése, valamint az eredménytartalék 0,9 milliárd Ft-os csökkentése, a meglévő szovátai befektetésünkben lévő kisebbségi részesedés megvásárlása kapcsán alkalmazott számviteli elszámolás révén. Az anyavállalat kamatkockázati kitétségét fedezeti ügylettel fedezi, melynek hatása az IAS 39 szabályainak megfelelően a fedezeti tartalékban kerül kimutatásra.

Cash flow

A működésből származó pénzeszköz 2007. negyedik negyedévében 1 794 millió Ft volt, amely 2006. utolsó negyedévéhez képest 36%-os csökkenést mutat, amely együtt az éves szinten tapasztalt 48%-os csökkenéssel elsősorban a működő tőke készpénzcsökkentő, kedvezőtlen változásaiból ered. A beruházások értéke 774 millió Ft volt, amely 73%-os csökkenés 2006. negyedik negyedévhez viszonyítva mikor jelentős összegek kerültek elköltésre a pöstyéni Thermia Palace és a marianbadi Centralni Lazne szállodáira

Az október és november havi tervezett törlesztésünknek köszönhetően a 2007. IV. negyedévében a hitel visszafizetést 886 millió Ft-tal meghaladta a hitelfelvétel szemben a 2006. IV. negyedéves 1 282 millió Ft nettó hitel visszafizetéssel.

A DANUBIUS HOTELS CSOPORT 2007. IV. NEGYEDÉVES ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

**1. számú MELLÉKLET – Nem auditált
KONSZOLIDÁT MÉRLEG, IFRS SZERINT KÉSZÍTETT (millió Ft)**

	2007. december 31.	2006. december 31. módosított	Vált. %
Eszközök			
Pénzeszközök	3 931	3 087	27
Követelések	2 056	2 000	3
Egyéb követelések és elhatárolások	1 619	1 142	42
Készletek	859	844	2
Értékesítésre tartott eszközök	257	535	-52
Forgóeszközök összesen	8 722	7 608	15
Ingtatlanok, gépek, berendezések	72 794	72 947	-0
Immateriális javak	2 492	2 678	-7
Befektetések társult vállalkozásokban	1 639	1 715	-4
Egyéb befektetések, derivatívákkal	72	92	-22
Halasztott adó követelések	771	670	15
Befektetett eszközök összesen	77 768	78 102	0
Eszközök összesen	86 490	85 710	1
Források			n.a.
Szállítók	2 601	3 226	-19
Kapott előlegek vendégektől	494	518	-5
Nyerésadó-kötelezettség	263	61	331
Egyéb kötelezettségek és	3 210	3 690	-13
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	5 566	3 941	41
Céltartalékok	379	340	11
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	12 513	11 776	6
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	18 241	18 606	-2
Kapcsolt vállalkozástól kapott hitelek	1 708	1 866	-8
Halasztott adó kötelezettségek	1 445	1 631	-11
Céltartalékok	1 265	1 142	11
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	22 659	23 245	-3
Források összesen	35 172	35 021	0
Saját tőke			
Jegyzett tőke	8 285	8 285	-
Tőketartalék	7 435	7 435	-
Saját részvények	-1 162	-1 162	-
Átváltási tartalék	4 441	3 850	15
Fedezeti ügyletek tartaléka	24	8	200
Eredménytartalék	30 627	29 945	2
Anyavállalat részesedése	49 650	48 361	3
Kisebbségi részesedések	1 668	2 328	-28
Saját tőke összesen	51 318	50 689	1
Források és Saját tőke összesen	86 490	85 710	1

A DANUBIUS HOTELS CSOPORT 2007. IV. NEGYEDÉVES ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

**2. számú MELLÉKLET – Nem auditált
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS, IFRS SZERINT KÉSZÍTETT (millió Ft)**

	2007 IV. n.év	2006 IV. n.év	Vált%	2007. év	2006. év módosított	Vált%
Szálloda bevétel	4 928	4 813	2	22 249	22 885	-3
Vendéglátás bevétel	3 857	3 605	7	14 999	14 571	3
Gyógyászati bevétel	1 398	1 312	7	5 875	5 890	-0
Egyéb üzemegységi bevétel	533	184	190	2 209	2 221	-1
Borászati bevétel	51	44	16	197	163	21
Biztonsági szolgáltatások bevétele	182	237	-23	777	1 008	-23
Egyéb bevételek	187	112	67	1 017	579	76
Összes működési és egyéb bevétel	11 136	10 307	8	47 323	47 317	0
Eladott áruk beszerzési értéke	77	240	-68	270	397	-32
Anyag jellegű ráfordítások	2 636	2 410	9	9 835	9 428	4
Igénybe vett szolgáltatások	2 698	2 324	16	9 845	10 355	-5
Anyagjellegű és igénybevett szolgáltatások értéke	5 411	4 974	9	19 950	20 180	-1
Bérbérlés	2 973	3 429	-13	11 833	11 787	0
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	467	413	13	1 413	1 348	5
Bérbérlések	1 073	1 196	-10	4 102	4 116	-0
Személyi jellegű ráfordítások	4 513	5 038	-10	17 348	17 251	1
Értékcsökkenés és amortizáció	1 299	1 247	4	4 739	4 587	3
Egyéb ráfordítások	982	972	1	2 493	2 656	-6
Saját termelésű készletek állományváltozása	-19	-14	36	7	-5	n.a.
Aktívált saját teljesítmények értéke	-22	-18	22	-58	-59	-2
Összes működési ráfordítás	12 164	12 199	-0	44 479	44 610	0
Működési eredmény	-1 028	-1 892	-46	2 844	2 707	5
Kamatbevételek	21	25	-16	52	44	18
Kamatráfordítások	-509	-420	21	-1 548	-1 199	29
Árfolyamvesztés / (nyereség)	-4	1 601	-100	420	286	47
Pénzügyi eredmény	-492	1 206	-141	-1 076	-869	24
Társult vállalkozások veszteségéből való részesedés	-10	4	-350	-76	-48	58
Adózás utáni eredmény	-1 530	-682	124	1 692	1 790	-5

**3. számú MELLÉKLET – Nem auditált
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS, IFRS SZERINT KÉSZÍTETT (millió Ft)**

A DANUBIUS HOTELS CSOPORT 2007. IV. NEGYEDÉVES ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

	2007 IV. n.év	2006 IV. n.év	Vált%	2007. év	2006. év módosított	Vált%
Működési eredmény	-1 028	-1 892	-46	2 843	2 707	5
Értékcsökkenés és amortizáció	1 299	1 247	4	4 739	4 587	3
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó nyereség	-24	-71	-66	-526	-268	96
Céltartalék változása	191	79	142	162	67	142
Követelés leírása	21	-7	n.a.	42	-	n.a.
<i>Működő tőke változásai</i>						
<i>Vevőkövetelések és forgóeszközök növekedése(-) /csökkenése</i>	1 778	2 737	-35	-497	530	n.a.
<i>Készletek növekedése (-)/csökkenése</i>	-39	67	-158	-15	40	n.a.
<i>Szállítói és egyéb kötelezettségek csökkenése (-) /növekedése</i>	210	1 123	-81	-958	1 664	n.a.
Fizetett kamat	-507	-366	39	-1 529	-1 086	41
Fizetett társasági adó	-107	-93	15	-166	-353	-53
Működésből származó nettó pénzeszköz	1 794	2 824	-36	4 095	7 888	-48
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	-774	-2 917	-73	-3 768	-8 619	-56
Kapott kamat	20	-5	n.a.	52	14	271
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó bevétel	26	110	-76	643	363	77
Kisebbségi részesedés megvásárlása miatti pénzkiáramlás	-	-		-1 599		n.a.
Egyéb pénzeszköz kiáramlás	-	36	n.a.	-	15	n.a.
Befektetési tevékenységhez használt nettó pénzeszköz	-728	-2 776	-74	-4 672	-8 227	-43
Hosszú lejáratú bankhitelek lehívása	1 178	788	49	3 352	2 867	17
Hosszú lejáratú bankhitelek visszafizetése	-2 025	-2 035	-0	-2 753	-2 703	2
Pénzügyi lízing-kötelezettségek kifizetése	-39	-35	11	-150	-136	10
Pénzügyi műveletekből származó nettó pénzeszköz	-886	-1 282	-31	449	28	1 504
Nettó pénzeszköz csökkenés	180	-1 234	n.a.	-128	-311	-59
Nyitó nettó pénzeszközök ¹	1 707	3 249	-47	2 015	2 326	-13
Záró nettó pénzeszközök¹	1 887	2 015	-6	1 887	2 015	-6

¹ Pénzeszközök értéke csökkentve a folyószámlahitelek összegével

A DANUBIUS HOTELS CSOPORT 2007. IV. NEGYEDÉVES ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

**4. számú MELLÉKLET
FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ESEMÉNYEK**

A beszámolási időszak fordulónapját követően nem történt olyan esemény illetve nem alakult ki olyan körülmény, amely jelentősen befolyásolta vagy befolyásolhatja a csoport működését, a működésből származó eredményeket illetve a csoport jövőbeni időszakokra vonatkozó helyzetét.

**5. számú MELLÉKLET
TULAJDONOSI ÖSSZETÉTEL ÉS SZERVEZETI VÁLTOZÁSOK**

2007-ben nem volt jelentős szervezeti változás a csoporton belül.

Tulajdonos ¹	Időszak végén				
	2006. IV.n.év	2007. I.n.év	2007. II.n.év	2007. III.n.év	2007. IV.n.év
CP Holdings és befektetései ²	53.41%	60.25%	71.75%	71.75%	71.75%
<i>melyből:</i>					
<i>Interag Zrt.</i>	29.38%	29.38%	29.38%	29.38%	29.38%
<i>CP Holdings Ltd.</i>	17.91%	24.75%	36.25%	36.25%	36.25%
<i>Israel Tractors</i>	6.12%	6.12%	6.12%	6.12%	6.12%
Külföldi pénzügyi befektetők	32.75%	25.90%	14.60%	14.37%	14.05%
<i>Melyből 5%-ot meghaladó:</i>					
<i>Citibank</i>	5.57%	-	-	-	-
<i>Deutsche Bank</i>	6.70%	-	-	-	-
Belföldi pénzügyi befektető	5.81%	6.04%	6.61%	5.99%	7.05%
Belföldi magánszemély	3.27%	3.06%	2.31%	3.17%	2.44%
Munkavállalók	0.24%	0.23%	0.21%	0.20%	0.19%
Saját részvény	4.52%	4.52%	4.52%	4.52%	4.52%
Összesen	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

¹A táblában az 5%-os tulajdonhányadot elérő vagy meghaladó részvényesek kerültek kiemelésre, a részvénykönyvnek megfelelően

²A CP Holdings és befektetései 71,75%-os részesedése 75,14%-os közvetlen befolyást eredményez a Danubius Hotels Nyrt.-ben

**6. számú MELLÉKLET
NYILATKOZAT**

A Danubius Hotels Nyrt. kijelenti, hogy ezen gyorsjelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt vagy információt, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. A Danubius Hotels Nyrt., mint kibocsátó a gyorsjelentés tartalmáért felelősséget vállal. A Danubius Hotels Nyrt. kijelenti, hogy a rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért, mint kibocsátó felel.

Dr. Deák Imre

Tóbiás János

Igazgatósági tag

Igazgatósági tag

**7. számú MELLÉKLET - Nem auditált
DANUBIUS HOTELS NYRT. MSZSZ SZERINT KÉSZÜLT MÉRLEGE**

Ezer Ft	2007. December 31	2006. December 31.	vált %
A.BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	53 023 826	53 820 430	-1
I.IMMATERIÁLIS JAVAK	216 101	311 765	-31
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke			n.a.
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			n.a.

A DANUBIUS HOTELS CSOPORT 2007. IV. NEGYEDÉVES ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

3. Vagyon értékű jogok			n.a.
4. Szellemi termékek	215 992	311 765	-31
5. Üzleti vagy cégérték			n.a.
6. Immateriális javakra adott előlegek	109		#####
7. Immateriális javak érték helyesbítése			n.a.
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	6 484 433	6 668 354	-3
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyon értékű jogok	6 338 945	6 579 160	-4
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	58 396	62 549	-7
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	12 530	14 650	-14
4. Tenyészállatok			n.a.
5. Beruházások, felújítások	73 062	11 995	509
6. Beruházásra adott előlegek	1 500		n.a.
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése			n.a.
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZK.	46 323 292	46 840 311	-1
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	42 597 744	41 034 904	4
2. Tartós adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak	3 708 996	5 788 786	-36
3. Egyéb tartós részesedések	15 218	15 218	0
4. Tartós adott kölcsön egyéb részesedésű vállalatnak			n.a.
5. Egyéb tartós adott kölcsön	1 334	1 403	-5
6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			n.a.
7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			n.a.
B. FORGÓESZKÖZÖK	2 694 483	1 659 503	62
I. KÉSZLETEK	4 257	2 388	78
1. Anyagok			n.a.
2. Befejezetlen termelés, félkész term.			n.a.
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok			n.a.
4. Késztermékek			n.a.
5. Áruk	4 257	2 388	n.a.
6. Készletekre adott előlegek			n.a.
II. KÖVETELÉSEK	1 093 823	1 719 760	-36
1. Követelés áruszállításból és szolgáltatásból	2 327	34 383	-93
2. Követelések kapcsolt vállalattal szemben	1 057 400	1 652 596	-36
3. Követelések egyéb részesedésű vállalattal szemben		12 848	-100
4. Váltókövetelések			n.a.
5. Egyéb követelések	34 096	19 933	71
III. ÉRTÉKPAPÍROK	1 161 021	1 161 021	0
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			n.a.
2. Egyéb részesedés			n.a.
3. Saját részvények, saját üzletrészek	1 161 021	1 161 021	0
4. Forgatási célú értékpapírok			n.a.
IV. PÉNZESZKÖZÖK	435 382	176 334	147
1. Pénztár, csekkek	544	926	-41
2. Bankbetétek	434 838	175 408	148
C. AKTÍV IDŐBELI ELHAT.	35 015	30 845	14
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	124	77	61
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	34 891	30 768	13
3. Halasztott ráfordítás			n.a.
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	55 753 324	56 910 778	-2

Ezer Ft	2007. December 31	2006. December 31.	vált %
D. SAJÁT TŐKE	38 473 783	38 587 539	0
I. JEGYZETT TŐKE	8 285 437	8 285 437	0
II. JEGYZETT, BE NEM FIZETETT TŐKE			
III. TŐKETARTALÉK	7 138 139	7 138 139	0
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	22 002 942	20 931 388	5
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 161 021	1 161 021	0
VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			

A DANUBIUS HOTELS CSOPORT 2007. IV. NEGYEDÉVES ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

VII. MÉRLEGSZ.EREDMÉNY	-113 756	1 071 554	
E. CÉLTARTALÉKOK	213 400	175 000	22
1. Céltartalék várható kötelezettségekre	213 400	175 000	22
2. Céltartalék jövőbeni költségekre			
3. Egyéb céltartalék			
F. KÖTELEZETTSÉGEK	16 900 100	18 042 224	-6
I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK			
1. Hátrasorolt kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben			
2. Hátrasorolt kötelezettség egyéb részesedésű vállalattal szemben			
3. Hátrasorolt kötelezettség egyéb vállalkozással szemben			
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZET.	12 411 403	13 407 273	-7
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
2. Átváltoztatható kötvények			
3. Tartozás kötvény kibocsátásából			
4. Beruházási és fejlesztési hitel			
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	12 411 403	13 407 273	-7
6. Tartós kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben			
7. Tartós kötelezettség egyéb részesedésű vállalattal szemben			
8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség			
III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG	4 488 697	4 634 951	-3
1. Rövid lejáratú kölcsönök	400 000	200 000	100
2. Rövid lejáratú hitelek	3 555 463	3 031 000	17
3. Vevőktől kapott előlegek	4 064	5 342	-24
4. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból	139 064	104 077	34
5. Váltótartozások			
6. Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalattal szemben	135 335	1 053 368	-87
7. Rövid lejáratú kötelezettség egyéb részesedésű vállalattal szemben	344	96	258
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	254 427	241 068	6
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	166 041	106 015	57
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	163 903	102 491	60
3. Halasztott bevételek	2 138	3 524	-39
FORRÁSOK ÖSSZESEN	55 753 324	56 910 778	0

A DANUBIUS HOTELS CSOPORT 2007. IV. NEGYEDÉVES ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

DANUBIUS HOTELS NYRT. MSZSZ SZERINT KÉSZÜLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA

Ezer Ft	2007. év	2006. év	Vált %
Értékesítés nettó árbevétele	3 538 513	3 352 135	6
Export bevétel			
Összes nettó árbevétel	3 538 513	3 352 135	6
Saját termelésű készlet állományváltozás			
Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
Aktivált saját telj. értéke			
Egyéb bevételek	60 592	149 152	-59
Anyagköltség	27 512	27 011	2
Igénybe vett szolgáltatások értéke	944 288	989 931	-5
Egyéb szolgáltatások	20 988	23 731	-12
Eladott áruk beszerzési értéke			
Eladott (közvetített) szolgált. értéke	71 039	210 704	-66
Anyagjellegű ráfordítások	1 063 827	1 251 377	-15
Béreköltség	899 754	872 098	3
Személyi jellegű egyéb kifizetések	216 451	202 713	7
Bérbírlék	339 438	339 129	0
Személyi jellegű ráfordítások	1 455 643	1 413 940	3
Értékcsökkenési leírás	455 947	425 215	7
Egyéb ráfordítások	272 987	383 532	-29
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	350 701	207 223	69
Kapott osztalék és részesedés	0	1 405 761	-100
Részesedések értékesítésének árfolyam nyeresége	111 500		
Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	188 722	-100
Egyéb kapott kamat és kamat jellegű bevétel	272 672	275 433	-1
Pénzügyi műveletek egyéb bevétele	300 274	252 423	19
Pénzügyi műveletek bevételei	684 446	2 122 339	-68
Befektetett pénzügyi eszközök. árfolyamvesztése	2 500	188 722	-99
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	1 003 949	858 778	17
Részvények, értékpapírok, betétek értékvesztése			
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	137 479	176 272	-22
Pénzügyi műveletek ráfordítása	1 143 928	1 223 772	-7
Pénzügyi műveletek eredménye	-459 482	898 567	-151
Szokásos vállalkozási eredmény	-108 781	1 105 790	-110
Rendkívüli bevételek	31 387	3 074	921
Rendkívüli ráfordítások	36 362	37 310	-3
Rendkívüli eredmény	-4 975	-34 236	-85
Adózás előtti eredmény	-113 756	1 071 554	-111
Adófizetési kötelezettség			
Adózott eredmény	-113 756	1 071 554	-111
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra			
Jóváhagyott osztalék, részesedés			
MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-113 756	1 071 554	-111