



DANUBIUS HOTELS
GROUP

**Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt.
és leányvállalatai**

**Konszolidált
pénzügyi kimutatások
a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak
megfelelően, ahogyan azokat az EU befogadta**

2007. december 31.
a vonatkozó független könyvvizsgálói jelentéssel

(a közgyűlés által elfogadva)

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai
Pénzügyi kimutatások
a 2007. december 31-ével végződő évre

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés	3
Konszolidált mérleg	5
Konszolidált eredménykimutatás	6
Kimutatás a konszolidált sajáttőke-változásokról	7
Konszolidált cash flow-kimutatás	8
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz	9-42

Független könyvvizsgálói jelentés

A Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. részvényeseinek

Elvégeztük a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. (továbbiakban "a Társaság") mellékelt 2007. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2007. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 86.333 millió Ft – , és az ezen időpontra végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból – melyben a mérleg szerinti eredmény 1.404 millió Ft nyereség –, konszolidált saját tőke változás kimutatásból és konszolidált cash flow kimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta, összhangban történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelőségünk a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján, valamint a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérések a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradékkunk (véleményünk) megadásához.

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Társaság konszolidált pénzügyi kimutatásait, annak részeit és tételeit, azok bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltak, ahogyan azokat az EU befogadta, figyelembevételével állították össze. Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. 2007. december 31-én fennálló együttes vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet adnak összhangban a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta. A konszolidált üzleti jelentés a konszolidált pénzügyi kimutatások adataival összhangban van.

Budapest, 2008. április 8.

KPMG Hungária Kft.
1139 Budapest, Váci út 99.
Kamarai bejegyzés: 000202

David Thompson
Partner

Szabó Péter
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 005301

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált mérleg
(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

	Jegyzet	2007. december 31.	2006. december 31. Módosított
Eszközök			
Pénzeszközök	3	3 931	3 087
Vevő- és egyéb követelések	4	2 905	2 593
Készletek	5	859	844
Értékesítésre tartott eszközök	6	257	535
Egyéb forgóeszközök		709	549
		8 661	7 608
Forráseeszközök összesen			
Ingatlanok, gépek, berendezések	7	72 831	72 947
Immateriális javak	8	2 492	2 678
Befektetések társult vállalkozásokban	9	1 650	1 715
Egyéb befektetések, derivatívákkal együtt		72	92
Halasztott adó követelések	20	627	669
		77 672	78 101
		86 333	85 709
Eszközök összesen			
Források és saját tőke			
Szállítók		2 600	3 226
Kapott előlegek vendégektől		494	518
Nyereségadó-kötelezettség		396	61
Egyéb kötelezettségek és elhatárolások	10	3 006	3 690
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	11	5 678	3 940
Céltartalékok	12	379	340
		12 553	11 775
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen			
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	11	18 241	18 607
Kapcsolt vállalkozástól kapott hitelek	25	1 708	1 866
Halasztott adó kötelezettségek	20	1 467	1 631
Céltartalékok	12	1 265	1 142
		22 681	23 246
		35 234	35 021
Források összesen			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	13	8 285	8 285
Tőketartalék		7 435	7 435
Saját részvények	14	-1 162	-1 162
Átváltási tartalék		4 441	3 850
Fedezeti ügyletek tartaléka		24	8
Eredménytartalék		30 410	29 944
		49 433	48 360
Anyavállalat részesedése			
Kisebbségi részesedések	15	1 666	2 328
		51 099	50 688
		86 333	85 709
Források és Saját tőke összesen			

.....
Dr. Deák Imre
Igazgatósági tag

.....
Tóbiás János
Igazgatósági tag

Budapest, 2008. április 8.

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált eredménykimutatás
(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

	Jegyzet	2007. december 31-ével végződő év	2006. december 31-ével végződő év Módosított
Szálloda bevétel		22 249	22 885
Vendéglátás bevétel		14 999	14 571
Gyógyászati bevétel		5 875	5 890
Egyéb üzemegységi bevétel		2 313	2 220
Borászati bevétel		197	163
Biztonsági szolgáltatások bevétele		777	1 008
Egyéb bevételek	16	932	578
Összes működési és egyéb bevétel		47 342	47 315
Eladott áruk beszerzési értéke		270	398
Anyag jellegű ráfordítások	17	9 835	9 428
Igénybe vett szolgáltatások	18	9 814	10 354
Anyagjellegű és igénybevett szolgáltatások értéke		19 919	20 180
Bérbérlés		11 816	11 787
Egyéb személyi jellegű ráfordítások		1 413	1 347
Bérfeladások		4 097	4 116
Személyi jellegű ráfordítások		17 326	17 250
Értékcsökkenés és amortizáció		4 702	4 587
Egyéb ráfordítások	19	2 539	2 657
Saját termelésű készletek állományváltozása		7	-5
Aktivált saját teljesítmények értéke		-58	-59
Összes működési ráfordítás		44 435	44 610
Működési eredmény		2 907	2 705
Kamatbevételek		52	43
Kamatráfordítások		-1 548	-1 200
Árfolyamnyereség		420	287
Pénzügyi eredmény		-1 076	-870
Társult vállalkozások veszteségéből való részesedés		-65	-48
Adózás előtti eredmény		1 766	1 787
Adott időszakra vonatkozó adókölttség	20	501	262
Halasztott adó ráfordítás / (bevétel)	20	-139	57
Adózás utáni eredmény		1 404	1 468
Anyavállalatra jutó rész		1 368	1 442
Kisebbségi részesedésekre jutó rész	15	36	26
Egy részvényre jutó alap és hígított eredmény (Ft/részvény)	21	173	182

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai
Kimutatás a konszolidált saját tőke-változásokról
(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

	Anyavállalat részesedése							Kisebbségi részesedések	Saját tőke
	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Saját részvények	Eredmény- tartalék	Átváltási Tartalék	Fedezeti ügyletek tartaléka	Összesen		
2006. január 1. - a korábban közzétettek szerint	8 285	7 435	-1 162	29 134	2 400	-	46 092	2 811	48 903
Gundel vásárlással kapcsolatos módosítás (11-es jegyzet)	-	-	-	-149	-	-	-149	-503	-652
Munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos módosítás (12-es jegyzet)	-	-	-	-483	-	-	-483		-483
2006. január 1. - módosított	8 285	7 435	-1 162	28 502	2 400	-	45 460	2 308	47 768
Kisebbségi részvényeseknek fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-6	-6
Fedezeti ügyletek valós értékelése (27-es jegyzet)	-	-	-	-	-	8	8	-	8
Külföldi leányvállalatok átváltása	-	-	-	-	1 450	-	1 450	-	1 450
<i>Részösszeg: közvetlenül a saját tőkében elszámolt nettó hatás</i>	-	-	-	-	1 450	8	1 458	-6	1 452
<i>Adott évi adózás utáni eredmény</i>	-	-	-	1 442	-	-	1 442	26	1 468
<i>Részösszeg: Összes elszámolt bevétel és ráfordítás</i>	-	-	-	1 442	1 450	8	2 900	20	2 920
2006. december 31. - módosított	8 285	7 435	-1 162	29 944	3 850	8	48 360	2 328	50 688
Fedezeti ügyletek valós értékelése (27-es jegyzet)	-	-	-	-	-	16	16	-	16
Külföldi leányvállalatok átváltása	-	-	-	-	591	-	591	-	591
<i>Részösszeg: közvetlenül a saját tőkében elszámolt nettó hatás</i>	-	-	-	-	591	16	607	-	607
<i>Adott évi adózás utáni eredmény</i>	-	-	-	1 368	-	-	1 368	36	1 404
<i>Részösszeg: Összes elszámolt bevétel és ráfordítás</i>	-	-	-	1 368	591	16	1 975	36	2 011
Leányvállalati részesedés vásárlás kisebbségi tulajdonostól (1-es jegyzet)	-	-	-	-902	-	-	-902	-698	-1 600
2007 december 31.	8 285	7 435	-1 162	30 410	4 441	24	49 433	1 666	51 099

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált cash-flow kimutatás
(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

	Jegyzet	2007. december 31- ével végződő év	2006. december 31-ével végződő év Módosított
Működési eredmény		2 907	2 705
Értékcsökkenés és amortizáció	7,8	4 702	4 587
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó nyereség	16	-667	-268
Céltartalék változás	12	162	67
Követelések értékvesztése	4	42	20
<u>Működő tőke változása</u>			
Vevőkövetelések és forgóeszközök (növekedése) /csökkenése		-563	510
Készletek (növekedése)/csökkenése		-15	40
Szállítói és egyéb kötelezettségek (csökkenése) /növekedése		-1 002	1 666
Fizetett kamatok		-1 529	-1 086
Fizetett társasági adó		-166	-353
Működésből származó nettó pénzeszközök		3 871	7 888
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	7,8	-3 665	-8 619
Kapott kamatok		52	14
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó bevétel		829	363
Kisebbségi részesedés megvásárlása miatti pénzkirárlás	1	-1 600	-
Egyéb pénzeszköz be- és kiárlás		-1	15
Befektetési tevékenységhez felhasznált nettó pénzeszközök		-4 385	-8 227
Hosszú lejáratú bankhitelek lehívása		3 352	2 867
Hosszú lejáratú bankhitelek visszafizetése		-2 753	-2 703
Pénzügyi lízing-kötelezettségek kifizetése	11	-179	-136
Pénzügyi műveletekből származó nettó pénzeszközök		420	28
Nettó pénzeszköz csökkenés		-94	-311
Nyitó nettó pénzeszközök		2 015	2 326
Záró nettó pénzeszközök	3	1 921	2 015

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

1. A Társaság és leányvállalatai

A Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. (a továbbiakban: „Danubius” vagy „a Társaság”) a Magyar Köztársaság törvényei szerint bejegyzett részvénytársaság. A Társaság és leányvállalatai (a továbbiakban „Csoport”) szálloda- és vendéglátó-ipari szolgáltatásokat nyújtanak Magyarországon, a Cseh Köztársaságban, Szlovákiában és Romániában, elsősorban három-, négy- és ötcillagos gyógyüdülői és városi hotelekben. A Társaság részvényeit jegyzi a Budapesti Értéktőzsdén. 2007. december 31-én a Társaság részvényeinek 71,75%-a az egyesült királysági CP Holdings Limited magántársaság és az ellenőrzése alatt álló társaságok tulajdonában volt. A Csoport végső tulajdonosa a Schreier család.

A Társaság 2007. december 31-én végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásai a Társaságot és leányvállalatait (a továbbiakban: „Csoport”), valamint a Csoport társult vállalkozásokban lévő részesedését tartalmazza

A Társaság fő leányvállalatai az alábbiak:

Név	Alaptevékenység	Bejegyzés helye	A Csoport részesedése 2007. december 31.	A Csoport részesedése 2006. december 31.
Danubius Szállodaüzemeltető és Szolgáltató Zrt.	szálloda-üzemeltető	Magyarország	100%	100%
Gundel Kft.	étterem-üzemeltető	Magyarország	66,67%	66,67%
Preventív-Security ZRT	biztonsági szolgáltatások	Magyarország	78,6%	78,6%
Léčebné Lázně a.s.	szálloda-üzemeltető	Cseh Köztársaság	95,36%	95,36%
Gama 45 s.r.o	szálloda-tulajdonos	Cseh Köztársaság	100%	100%
Slovenské Liečebné Kúpele Piestany a.s.	szálloda-üzemeltető	Szlovákia	88,85%	88,85%
SC Salina Invest SA	holding-társaság	Románia	99,94%	56,43%
SC Balneoclimaterica SA	szálloda-üzemeltető	Románia	95,80%	53,03%

2007 júniusában a Társaság további 43,51% részesedést vásárolt az SC Salina Invest SA leányvállalatban 1 600 millió forintért. Az SC Salina Invest SA egy holding társaság, amely 95,86% részesedéssel rendelkezik az SC Balneoclimaterica SA vállalatban. Az SC Balneoclimaterica SA tulajdonában van a romániai Szovátán lévő szálloda és ingatlan komplexum. A Danubiusnak ténylegesen 95.80% részesedése van az SC Balneoclimaterica SA leányvállalatban.

2. Meghatározó számviteli elvek

Nyilatkozat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámoló készítési Standardoknak való megfelelésről

A konszolidált pénzügyi kimutatások a Nemzetközi Pénzügyi Beszámoló készítési Standardokkal (IFRS) összhangban készültek, ahogyan azokat az Európai Unió (EU) befogadta.

A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja

A konszolidált pénzügyi kimutatások értékei a Társaság funkcionális pénznemében a magyar forintban (Ft) értendők és millió forintban kerülnek kimutatásra.

A konszolidált pénzügyi kimutatások a bekerülési érték elve alapján készültek, kivéve a határidős pénzügyi instrumentumokat, melyek valós értéken kerülnek bemutatásra (lásd 26-os jegyzet)

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

A számviteli politikát a Csoport tagjai következetesen alkalmazzák.

A Társaság megállapította, hogy a korábbi években két tétel vonatkozásában nem megfelelően alkalmazta az IFRS előírásait. A 2007. évi beszámoló készítésekor szükségessé vált, hogy – az összehasonlíthatóság biztosítása érdekében – módosításra kerüljenek a 2006. évi pénzügyi kimutatások. Lásd a 11-es, Kamatozó hitelek és kölcsönök, valamint a 12-es, Céltartalékok jegyzetet.

A pénzügyi kimutatások kibocsátását az Igazgatóság 2008. március 17-én, a Felügyelőbizottság 2008. április 8-án jóváhagyta.

Becslések és feltételezések használata

A pénzügyi kimutatásoknak az IFRS előírásaival összhangban történő elkészítése szükségessé teszi, hogy a vezetőség olyan megítéléseket, becsléseket és feltételezéseket alkalmazzon, amelyek érintik a számviteli elvek alkalmazását, valamint az eszközök és források, illetve a bevételek és ráfordítások kimutatott összegét. A becslések és az azokhoz kapcsolódó feltételezések alapja a múltbeli tapasztalat, valamint különböző egyéb tényezők, amelyeket az adott körülmények között ésszerűnek tekintenek, amelyeknek eredményei alapján ítélik meg az eszközök és források könyv szerinti értékét olyan esetekben, amikor más forrásokból az nehezen állapítható meg. A tényleges összegek eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A becslések és a mögöttes feltételezések felülvizsgálata folyamatosan történik. A számviteli becslések módosítása abban az időszakban kerül kimutatásra, amikor a becslés módosítása megtörténik, ha a módosítás csak azt az időszakot érinti, illetve a módosítás időszakában és későbbi időszakokban, ha a módosítás jelenlegi és jövőbeli időszakot is érint.

A vezetőség által az IFRS előírások alkalmazása során tett, a pénzügyi kimutatásokat lényegesen befolyásoló megítéléseket és a jövő évre vonatkozóan jelentős helyesbítés számottevő kockázatát felvető becsléseket a 28-as jegyzetben ismertetjük.

.

Konszolidációs elvek

Leányvállalatok

A leányvállalatok a Társaság által ellenőrzött gazdálkodó egységek. A Társaság akkor gyakorol ellenőrzést, ha közvetlenül vagy közvetve jogosult a gazdálkodó egység pénzügyi és működési politikájának olyan irányítására, amely irányítás célja a tevékenységből származó hasznok megszerzése. Az ellenőrzés megállapításakor a jelenleg lehívható potenciális szavazati jogok is figyelembe vételre kerülnek. A konszolidált pénzügyi kimutatások a leányvállalatok pénzügyi kimutatásait az ellenőrzés kezdetének napjától az ellenőrzés megszűnésének napjáig tartalmazzák.

A konszolidált pénzügyi kimutatások a Társaság és a leányvállalatainak pénzügyi kimutatásait tartalmazzák a Csoporton belüli valamennyi lényeges tranzakció és egyenleg kiszűrése után, beleértve a nem realizált nyereségeket is.

Társult vállalkozások

Társult vállalkozások azok a gazdálkodó egységek, amelyeknek pénzügyi és működési politikája felett a Csoport jelentős befolyással rendelkezik, azonban nem ellenőrzi azt. A társult vállalkozások historikus bekerülési értéken és az „equity” módszer szerint kerülnek bevonásra. A Csoport befektetései tartalmazzák az akvizíciókor meghatározott cégértéket csökkentve a felhalmozott értékvesztés összegével. A konszolidált pénzügyi kimutatások tartalmazzák a Csoportnak a társult vállalatok kimutatott teljes nyereségéből és veszteségéből való részesedését a saját tőke arányában, a szóban forgó jelentős befolyás tényleges kezdetétől fogva annak tényleges megszűnéséig. A tőkemódszerrel bevont befektetésekkel történő tranzakciókon lévő nem realizált nyereségek kiszűrésre kerülnek a Csoport részesedésének mértékéig. A nem realizált veszteségek ugyanúgy kiszűrésre kerülnek, mint a nem realizált nyereségek, viszont csak addig a mértékig, ameddig nincs értékvesztésre utaló jel.

Befektetések

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

Azon befektetések, amelyekben a Csoportnak 20%-nál kisebb részesedése van, az értékesítésre tartott befektetett pénzügyi eszközök közé tartoznak és amennyiben ezen befektetések tőzsdén vagy tőzsdén kívül nem jegyzettek, vagy valós piaci értékük megbízhatóan nem mérhető, akkor értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Ellenkező esetben valós értéken a jegyzési ár figyelembe vételével kerülnek értékelésre.

Külföldi vállalkozások pénzügyi kimutatásai

A Csoport külföldi vállalkozásainak funkcionális pénzneme különbözik az anyavállalat funkcionális pénznemétől. A külföldi vállalkozások eszközei és forrásai a mérlegfordulónapi árfolyamon kerülnek forintosításra, beleértve a 2005. január 1-jén és utána létrejött akvizíciók kapcsán keletkező goodwillt és valósérték-helyesbítéseket. A konszolidálásba a 2005. január 1-je a módosított IAS 21 hatályba lépésének napja előtt, keletkezett üzleti vagy cégértéket és valósérték-helyesbítéseket a beszámoló készítő gazdálkodó egység eszközei és forrásai részének tekintik, amelyek így nem kerülnek újra átváltásra. A külföldi vállalkozások bevételeinek és ráfordításainak átváltása megközelítőleg a tranzakció napján érvényes árfolyamon történik. A külföldi vállalkozások esetében az átváltásból eredő nyereség, illetve veszteség közvetlenül a saját tőkében kerül kimutatásra. Amennyiben a külföldi vállalkozás egészben vagy részben értékesítésre kerül, a kapcsolódó átváltási tartalék az eredménybe kerül átvezetésre.

Külföldi fizetőeszközben lebonyolított ügyletek

A külföldi fizetőeszközben lebonyolított ügyletek átváltása a végrehajtás időpontjában érvényes árfolyamon történik. A mérlegfordulónapon devizában nyilvántartott pénzügyi eszközök és források mérlegfordulónapi árfolyamon kerülnek átváltásra a működés helyszíne szerinti helyi devizára. A külföldi devizában, bekerülési értéken értékelt nem monetáris eszközök és kötelezettségek átváltása az ügylet napján érvényes árfolyamon történik. A valós értéken kimutatott, külföldi devizában lévő nem monetáris eszközöket és kötelezettségeket a valós érték meghatározásának napján érvényben lévő árfolyamon váltjuk át a működés helyszíne szerinti devizára. Az átváltásból eredő árfolyamnyereség, illetve árfolyamveszteség az eredménykimutatásban szerepel.

Nem származékos pénzügyi instrumentumok

A pénzügyi eszközök az IAS 39 alapján az eredménykimutatáson keresztül valósan értékelt pénzügyi eszközök, adott kölcsönök és vevőkövetelések, lejáratig tartott befektetések vagy értékesíthető pénzügyi eszközök lehetnek. A pénzügyi eszközök bekerüléskor valós értéken kerülnek kimutatásra, melyet a nem az eredménnyel szemben elszámolt valós értéken nyilvántartott befektetések esetében a megszerzéshez közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségek növelnek. A Csoport szerződés-kötéskor megvizsgálja, hogy az tartalmaz-e beágyazott derivatívákat. A pénzügyi eszközök minősítése azok bekerülését követően történik. Azokban az esetekben, ahol a számviteli előírások ezt lehetővé teszik, a besorolás minden év végén felülvizsgálatra kerül. A befektetések vásárlásának és eladásának elszámolása a teljesítés időpontjában történik, amely az eszköz másik fél részére történő átadásának napja.

Eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

Az eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kategóriájába tartoznak a kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök, illetve a bekerülést követően ilyenként minősített pénzügyi eszközök. Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszköznek minősülnek azok a pénzügyi eszközök, melyek rövid távon történő értékesítés céljából kerülnek beszerzésre. A származékos termékeket, az alapszerződéstől elkülönített beágyazott származékos termékeket is beleértve, kereskedési célúnak kell tekinteni, kivéve, ha azok hatékony fedezeti instrumentumnak vagy pénzügyi garanciaszerződésnek minősülnek. A kereskedési célú befektetésekhez kapcsolódó bevételek és ráfordítások elszámolása az eredménykimutatással szemben történik.

Egy pénzügyi eszköz bekerüléskor a következő feltételek fennállása esetén sorolható az eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékelt eszközök közé: (i) ha az eszköz ilyen besorolása

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

megszünteti vagy lényegesen csökkenti annak valószínűségét, hogy az adott pénzügyi eszköz értékelése, illetve a kapcsolódó bevételek és ráfordítások eltérő módon történő kezelése nem megfelelő bemutatást eredményezne; (ii) az eszköz egy olyan eszközcsoport részét képezi, melynek kezelése és teljesítményértékelése egy dokumentált kockázatkezelési stratégiával összhangban valós érték alapon történik; vagy (iii) a pénzügyi eszköz olyan beágyazott származékos terméket tartalmaz, melyet elkülönítetten kellene kimutatni. 2007. és 2006. december 31-én a Csoportnak nem voltak eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszköznek minősített eszközei.

Lejáratig tartott befektetések

A lejáratig tartott befektetések olyan fix vagy meghatározott kifizetésekkel és fix lejáratral bíró nem származékos pénzügyi eszközök, melyeket a Csoport szándékozik és képes a lejáratig megtartani. A bekerülést követően a lejáratig tartott befektetések amortizált bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Az amortizált bekerülési érték az eszköz bekerüléskor meghatározott értéke csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve az eredeti érték és a lejáratkori érték közötti különbözet effektív kamatláb módszer szerint megállapított halmozott amortizációjával és csökkentve az esetleges értékvesztéssel. A számítás minden olyan díjat és tételt tartalmaz, melyet a szerződő felek egymástól kapnak vagy egymásnak fizetnek és az effektív kamatláb részét képezik, továbbá a tranzakciós költségeket és minden egyéb prémiumot és diszkontot. Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott befektetésekkel kapcsolatos bevételek és ráfordítások a konszolidált eredménykimutatásban jelennek meg a befektetések kivezetésekor vagy értékvesztésekor, valamint az amortizációs folyamat során.

Adott kölcsönök és követelések

Az adott kölcsönök és követelések olyan fix vagy meghatározott kifizetésekkel bíró nem származékos pénzügyi eszközök, melyeket aktív piacon nem jegyeznek. Megszerzést követően az adott kölcsönök és követelések az effektív kamatláb módszer alapján meghatározott, esetleges értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásra. Az amortizált bekerülési érték meghatározása megszerzésekori diszkontok, illetve prémiumok, az effektív kamatláb részét képező díjak és a tranzakciós költségek figyelembe vételével történik. Az adott kölcsönökhöz és követelésekhez kapcsolódó bevételek és ráfordítások az adott kölcsön és követelés kivezetésekor vagy értékvesztésekor, valamint az amortizációs folyamat során kerülnek elszámolásra az eredménykimutatásban.

Értékesíthető pénzügyi instrumentumok

Az értékesíthető pénzügyi eszközök azok a nem származékos pénzügyi eszközök, melyet értékesíthetőnek minősítettek vagy nem tartoznak a fenti három pénzügyi eszköz kategória egyikébe sem. Megszerzést követően az értékesíthető pénzügyi eszközök valós értéken kerülnek értékelésre, a nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül a saját tőke valós értékelés értékelési tartaléka kategóriájában történő elszámolásával. A befektetés kivezetésekor az azt megelőzően a tőkében elszámolt halmozott nyereség és veszteség az eredménykimutatásba kerül átvezetésre.

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

Valós érték

Azon befektetések valós értékének meghatározása, amelyekkel aktív kereskedés folyik szervezett pénzügyi piacokon, a mérleg fordulónapján érvényes záró piaci jegyzésár alapul vételével történik. A piaci jegyzéssal nem rendelkező befektetések valós értékének meghatározása más, lényegében azonos jellemzőkkel rendelkező instrumentumok érvényes piaci értéke, vagy a befektetések alapját képező nettó eszközöktől elvárt pénzáramok alapján történik.

Pénzügyi instrumentumok minősítése és kivezetése

Pénzügyi instrumentumnak minősülnek a konszolidált mérlegben a pénzeszközök, értékpapírok, vevő és egyéb követelések, szállító és egyéb kötelezettségek, hosszú lejáratú követelések, adott és kapott hitelek és kölcsönök, befektetések, kötvénykövetelések és kötelezettségek. Ezen tételek értékelése során alkalmazott elveket jelen számviteli politika vonatkozó jegyzetei tartalmazzák.

A pénzügyi instrumentumok (beleértve az összetett pénzügyi instrumentumokat) az alapul szolgáló szerződéses kötelezettségek valós tartalma alapján válnak eszköz-, forrás- vagy tőkeelemmé. A kötelezettségek közé sorolt pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó kamatok, osztalékok, nyereségek és veszteségek felmerüléskor az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra. A saját tőkében megjelenő pénzügyi instrumentumok tulajdonosainak nyújtott juttatások a saját tőkével szemben kerülnek elszámolásra. Az összetett pénzügyi instrumentumok esetében először azok kötelezettség része kerül értékelésre, a tőkerész maradványértékként kerül meghatározásra. A pénzügyi instrumentumok csak abban az esetben kerülnek elszámolásra egymással szemben (nettósítás), ha a társaságnak ahhoz törvényes joga van, továbbá, ha feltett szándéka, hogy az érintett eszközt és forrást nettó módon vagy egyidejűleg rendezzi.

A pénzügyi instrumentumok kivezetése akkor történik meg, amikor a csoport már nem rendelkezik a pénzügyi instrumentumban foglalt jogokkal, amely rendszerint az instrumentum eladásának, vagy az instrumentumból származó valamennyi pénzáramlás független harmadik fél részére történő átadásának időpontja.

Származékos pénzügyi instrumentumok

A Csoport származékos pénzügyi instrumentumokkal rendelkezik a kamatkockázati kitettségének mérséklése érdekében. Ha az alapszerződés és a beágyazott derivatíva gazdasági jellemzői és kockázatai nem szorosan kapcsolódnak egymáshoz, a beágyazott derivatíva feltételeivel azonos külön instrumentum megfelelne a származékos ügylet definíciójának, valamint az összetett instrumentum értékelése nem valós értéken, az eredményen keresztül történik, akkor a beágyazott derivatívák az alapszerződéstől elkülönítésre kerülnek és számviteli elszámolásuk külön történik.

A származékos ügyletek kezdeti megjelenítése valós értéken történik, a hozzá rendelhető tranzakciós költségek, felmerüléskor az eredményben kerülnek elszámolásra. A kezdeti megjelenítést követően, a származékos ügyletek értékelése valós értéken történik, melynek változásai az alábbiak szerint kerülnek elszámolásra.

Cash flow fedezeti ügyletek

A cash flow fedezeti ügyletnek minősülő származékos fedezeti instrumentumok valós értékbeni változásának hatékony része közvetlenül a saját tőkében, míg a nem hatékony része az eredményben kerül elszámolásra. Ha a fedezeti instrumentum már nem teljesíti a fedezeti számvitel követelményeit, lejár, eladásra, megszüntetésre, lehívásra kerül akkor onnantól kezdve a fedezeti számvitel alkalmazása befejeződik. A korábban saját tőkével szemben elszámolt halmozott nyereség vagy veszteség a saját tőkében marad, amíg az előre jelzett ügylet bekövetkezik. Ha a fedezett tétel nem pénzügyi eszköz, akkor a saját tőkében elszámolt összeg az eszköz kimutatásakor annak könyv szerinti értékébe kerül átsorolásra. Egyéb esetekben a saját tőkében elszámolt összeg az eredménybe kerül elszámolásra abban az időszakban, amikor a fedezett ügylet hat az eredményre

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

Ingatlanok, gépek, berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések bemutatása halmozott értékcsökkenési leírással (lásd lentebb) és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken történik. A bekerülési érték az eszköz megszerzéséhez közvetlenül kapcsolható költségeket tartalmazza. A saját előállítású eszközök bekerülési értéke az eszközök üzembe helyezéséhez közvetlenül kapcsolódó anyagköltséget, munkaköltséget és a hozzárendelhető általános költségek arányos részét tartalmazza.

Amennyiben a tárgyi eszköz egyes részeinek különböző a hasznos élettartama, akkor számviteli kezelésük külön tárgyi eszközként, főbb komponensenként történik.

Az ingatlanok, gépek és berendezések értékesítéséből adódó nyereséget és veszteséget az értékesítési ár és a könyv szerinti érték különbsége adja, amely az eredménykimutatásban nettó módon az egyéb bevételek között kerül kimutatásra.

Üzembe helyezést követő költségek

A csere alkatrészek költsége a tárgyi eszköz értékében kerül kimutatásra, amennyiben valószínűsíthetően jövőbeni gazdasági hasznokat testesít meg a Csoport számára, illetve a költsége megbízhatóan mérhető. A kicserélt alkatrész könyv szerinti értéke kivezetésre kerül. A napi karbantartási és javítási munkálatok költségei felmerüléskor az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra.

Értékcsökkenési leírás

Az értékcsökkenési leírás elszámolása, az eszköz becsült hasznos élettartama alatt, lineáris módszerrel történik. A Csoport által alkalmazott értékcsökkenési kulcs 2-5% az épületekre és a bérelt ingatlanokon végrehajtott fejlesztésekre, és 14,5-33% a gépekre és berendezésekre. A földterületek és a befejezetlen beruházások után értékcsökkenési leírás nem kerül elszámolásra. A lízingelt eszközök a lízing futamideje és hasznos élettartam közül a rövidebb időtartam alatt kerülnek leírásra.

Az értékcsökkenési módszerek, hasznos élettartamok és maradványértékek a beszámoló napjára felülvizsgálatra kerülnek.

Lízingelt eszközök

Pénzügyi lízingként kerülnek bemutatásra az olyan lízingek, amelyeknél minden tulajdonosi kockázat és előjog a Csoportot illeti. A pénzügyi lízing során megszerzett gépeket és berendezéseket azok valódi értéke és a lízingjogviszony kezdetekor meghatározott minimális lízingdíj jelenértéke közül az alacsonyabbikon mutatjuk ki. A kezdeti kimutatást követően az eszköz a rá vonatkozó számviteli politika alapján kerül kimutatásra.

Immateriális javak

Cégérték

Az üzleti kombinációk elszámolása a beszerzési módszerrel történik és a keletkező cégértéket keletkezésekor a jövedelemtermelő egységhez rendeljük.

2004. március 31-e, az IFRS 3 hatályba lépésének napja előtti akvizíciók

A 2004. március 31-i vagy az utáni üzleti kombinációk elszámolására a Csoport az IFRS 3-at alkalmazza. A 2004. március 31-e előtti üzleti kombinációk kapcsán keletkező cégérték az IAS 22 standardnak megfelelően a Csoport által korábban meghatározott értéken (bekerülési érték csökkentve a 2005. december 31-éig elszámolt halmozott amortizációval) kerül kimutatásra, csökkentve az esetleges értékvesztés összegével.

2004. március 31-e, az IFRS 3 hatályba lépésének napja és azt követő akvizíciók

2004. március 31-i és az azt követő akvizíciók esetében a cégérték a cégfelvásárlás bekerülési értékének

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

a cégfelvásárlás során megszerzett, a Csoportra jutó beazonosítható eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek nettó valós értéke feletti többlete. Amennyiben a többlet negatív (negatív cégérték) akkor az az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

A cégérték kimutatása bekerülési értéken történik, melyet csökkent a halmozott értékvesztés összege. A társult vállalkozások esetében, a cégérték könyv szerinti értékét a befektetés könyv szerinti értéke tartalmazza.

További részesedés megszerzése kisebbségi részvényesektől

További részesedés kisebbségi részvényesektől történő megszerzése során nem keletkezik cégérték, a megvásárlási ár és a megvásárolt kisebbségi részesedések könyv szerinti értékének különbözete közvetlenül a saját tőkében kerül elszámolásra.

Egyéb immateriális javak

A Csoport által felvásárolt egyéb immateriális javak kimutatása halmozott amortizációval és értékvesztés miatti veszteséggel (lásd lentebb) csökkentett bekerülési értéken történik.

Abban az esetben, ha a Csoportnak használati joga van egy adott ingatlanra vonatkozóan, ezeknek a jogoknak a leírása azon időszak alatt történik, amíg a Csoportnak ez a joga fennáll. Ide tartoznak a budapesti margitszigeti ingatlanokra vonatkozó tulajdonjogok is, amelyek 100 év alatt kerülnek amortizálásra.

A szoftverek a 3 éves várható élettartamuk alatt egyenlő összegben kerülnek leírásra.

Üzembe helyezést követő költségek

Az üzembe helyezést követő költségek csak akkor aktiválhatóak, ha növelik azon eszközökhöz tartozó jövőbeni gazdasági hasznokat, amelyekhez az immateriális eszköz kapcsolódik. Az összes egyéb költség, beleértve a belsőleg keletkező cégérték és márkanekvekhez kapcsolódó költségeket, felmerüléskor az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

Készletek

A készletek értékelésénél a bekerülési érték, illetve a nettó realizálható érték közül az alacsonyabbat vesszük figyelembe. A nettó realizálható érték a szokásos üzletmenet során elérhető becsült eladási ár, csökkentve az értékesítés várható költségeivel. A készletek bekerülési értékének megállapítása a súlyozott átlagár módszerrel történik, és az tartalmazza a készletek beszerzési költségeit, valamint az azoknak a jelenlegi helyre és állapotba helyezésük során felmerült ráfordításokat.

Pénzeszközök

A készpénz-egyenértékesek likvid befektetések, amelyeknek eredeti lejáratát három hónap vagy annál rövidebb időszak. A cash flow-kimutatásban a Csoport készpénzgazdálkodásának szerves részét alkotó, a Társaság rendelkezése szerint visszafizetendő folyószámlahitelek a pénzeszközök alatt szerepelnek.

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

Vevők és egyéb követelések

A vevőkövetelések és az egyéb követelések kimutatása eredetileg valós értéken, majd értékvesztés miatti veszteséggel (lásd lentebb) csökkentett bekerülési értéken történik.

Értékvesztés

Pénzügyi eszközök

A pénzügyi eszközök esetében minden év végén megvizsgálásra kerül, hogy van-e olyan objektív bizonyíték, amely szerint az eszközt le kellene írni. A pénzügyi eszköz értékvesztésre kerül, ha objektív bizonyítékok szerint egy vagy több esemény negatív hatással volt az eszköz jövőbeni várható pénzáramaira.

Az amortizált bekerülési értéken kimutatott eszköz értékvesztésének összege a könyv szerinti értéke és az eredeti effektív kamatlábbal diszkontált jövőbeni várható pénzáramok jelenértéke közötti különbözet. Az értékesítésre tartott pénzügyi eszközök értékvesztés miatti veszteségének kiszámítása a valós érték figyelembevételével történik.

Az önmagukban jelentős pénzügyi eszközök értékvesztés szempontjából külön kerülnek megvizsgálásra. A többi pénzügyi eszköz azonos kockázati karakterisztikájuk alapján csoportokban kerül vizsgálat alá.

Az értékvesztés miatti veszteségek az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra. Minden értékesítésre szánt pénzügyi eszközön kimutatott halmozott veszteség, mely korábban a tőkében került kimutatásra, átsorolásra kerül az eredménykimutatásba.

Az értékvesztés visszairásra kerül, ha a visszairás egyértelműen az értékvesztést követően bekövetkező eseményhez kapcsolható. A hitelviszonyt megtestesítő, amortizált bekerülési értéken kimutatott eszközök és értékesíthető pénzügyi eszközök esetében a visszairás az eredményben kerül elszámolásra. Azon értékesíthető pénzügyi eszközök esetében, melyek tőkeinstrumentumnak minősülnek, a visszairás közvetlenül a tőkével szemben történik.

Nem pénzügyi eszközök

A készletek és a halasztott adó követelések kivételével a Csoport nem pénzügyi eszközeinek könyv szerinti értékét minden mérlegfordulónapon felülvizsgáljuk annak megállapítására, hogy szükség van-e értékvesztés elszámolására. Ha értékvesztésre utaló jel mutatkozik, az eszköz realizálható értéke meghatározásra kerül. A cégérték és a határozatlan élettartamú, vagy a még nem használható immateriális eszközök esetében a realizálható érték minden közzétételi időszak végén meghatározásra kerül. Értékvesztés kerül elszámolásra, ha az eszköz vagy jövedelemtermelő csoportjának könyv szerinti értéke meghaladja annak realizálható értékét. A jövedelemtermelő egység az a legkisebb beazonosítható eszközcsoport, amely a többi eszköztől és csoporttól függetlenül képes jövedelmet termelni. Az értékvesztés az eredménykimutatásban kerül elszámolásra. A jövedelemtermelő egységekre vonatkozó értékvesztés összegét először az egységhez tartozó esetleges cégérték könyv szerinti értékével állítjuk szembe, majd ezt követően arányosan az egység többi eszközével szemben.

Az eszköz vagy jövedelemtermelő egység realizálható értéke a használati értéke és az értékesítés költségeivel csökkentett valós piaci értéke közül a magasabb. A használati érték számításakor a várható jövőbeni pénzáramok jelenértékét olyan adózás előtti diszkontrátával kell meghatározni, amely tartalmazza a pénz időértékére vonatkozó jelenlegi piaci feltételezéseket és eszközszer specifikus kockázatokat.

A cégérték értékvesztése nem írható vissza. A többi eszköz esetében a korábbi időszakokban elszámolt értékvesztés minden időszak végén felülvizsgálatra kerül annak megállapítása céljából, hogy a veszteség csökkent vagy megszűnt-e. Az értékvesztés visszairásra kerül, ha a realizálható érték meghatározásakor alkalmazott feltételezésekben változás következik be. Az értékvesztés csak addig a mértékig írható vissza, hogy az eszköz könyv szerinti értéke ne haladja meg az értékvesztés elszámolása nélkül érvényben lévő könyv szerinti értéket.

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

Befektetett eszközök között kimutatott értékesítésre tartott eszközök

Azon befektetett eszközök (vagy eszközöket és kötelezettségeket tartalmazó eladásra szánt csoportok), melyek várhatóan nem folyamatos használat révén, hanem értékesítés útján térülnek meg a vállalat számára, az értékesítésre tartott eszközök közé kerülnek átsorolásra. Az értékesítésre tartott eszközként való kimutatás előtt az eszközök (vagy az eladásra szánt csoport elemei) a Csoport számviteli politikájának megfelelően átvizsgálásra kerülnek. Ezután az értékesítendő eszközök (vagy eladásra szánt csoportok) a könyv szerinti értékük és az értékesítés költségeivel csökkentett piaci értékük közül az alacsonyabban kerülnek kimutatásra. Az eladásra szánt csoportra vonatkozó értékvesztés először a cégértékre kerül felosztásra majd arányosan a többi eszközre és kötelezettségre, kivéve a készleteket, pénzügyi eszközöket, halasztott adó követeléseket, munkavállalói juttatással kapcsolatban kimutatott eszközöket, melyek továbbra is a Csoport számviteli politikája alapján kerülnek értékelésre. Az értékesítendő kategória kezdeti meghatározásakor felmerülő értékvesztés és az azt követő értékelésekkor keletkező nyereségek és veszteségek az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra. A kimutatott nyereség nem lehet több, mint a halmozott értékvesztés.

Céltartalékok

A mérlegben akkor kerül sor céltartalék kimutatására, ha a Csoportnak valamely múltbéli eseményből eredően jogi vagy vélelmezett kötelezettsége áll fenn, továbbá valószínű, hogy a kötelezettség teljesítése eszközök felhasználásával történik. A céltartalékok értéke a jövőbeni várható pénzáramok jelenértékének olyan adózás előtti kamattal diszkontált értékeként kerül meghatározásra, amely tartalmazza a pénz időértékére vonatkozó jelenlegi piaci feltételezéseket és eszközspecifikus kockázatokat.

Szállítók és egyéb kötelezettségek

A szállítói és egyéb kötelezettségek kimutatása kezdetben valós, majd amortizált bekerülési értéken történik.

Kamatkozó hitelek

A kamatozó hitelek kezdeti megjelenítése a tranzakciós költségekkel csökkentett folyósított összeg piaci értékeként történik. Az azt követő időszakokban, az effektív kamat módszert alkalmazva, amortizált bekerülési értéken kerül kimutatásra. A (tranzakciós költségekkel csökkentett) folyósított összeg és a visszafizetendő összeg közötti különbség a hitel futamideje alatt az effektív kamat módszer szerint kerül az eredménykimutatásban elszámolásra.

Részvénytőke visszavásárlása

A saját tőkeként kimutatott részvénytőke visszavásárlása esetén a fizetett ellenérték, beleértve az ehhez közvetlenül kapcsolódó felosztható költségeket is, a saját tőke változásaként kerül kimutatásra. A visszavásárolt részvényeket a saját részvények közé soroljuk be, és azokat a teljes saját tőkéből való levonásként mutatjuk ki.

A bevételek kimutatása

Aruk értékesítése és szolgáltatások nyújtása

A szobákból származó (a teljes vendégéjszakák alapján), az étel és ital utáni, a gyógyüdülési, a borászati, a biztonság és védelmi valamint az egyéb üzemegységi bevételeket a szolgáltatásnyújtáskor mutatják ki.

Operatív lízinggel kapcsolatos kifizetések

Az operatív lízingre kifizetett összegek a lízing futamideje alatt időarányosan kerülnek elszámolásra az eredménykimutatásban. A kapott engedmények az operatív lízingköltségeket csökkentik.

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

Pénzügyi lízinggel kapcsolatos kifizetések

A minimális lízingfizetések megosztásra kerülnek a pénzügyi költség és a fennálló kötelezettség csökkentése között. A pénzügyi kötelezettség egyes időszakokhoz való hozzárendelése a lízing időtartama alatt úgy történik, hogy a kötelezettség fennálló részére minden egyes időszakra állandó időszaki kamatláb vonatkozik.

Pénzügyi bevételek és ráfordítások

A pénzügyi bevételek tartalmazzák a befektetett tőke kamatbevételeit, osztalékbevételeit, az értékesíthető pénzügyi eszközök eladásából származó nyereséget és az eredményben elszámolt fedezeti ügyletek nyereségét. A kamatbevételek az esedékességük alapján az effektív kamat módszert alkalmazva kerülnek elszámolásra.

A pénzügyi ráfordítások tartalmazzák a hiteleken felmerülő kamat ráfordításokat, a céltartalék számításnál alkalmazott diszkont feloldás miatti kamat ráfordításokat, az eredményben elszámolt fedezeti ügyletek értékvesztéseit. Az összes finanszírozási költség az effektív kamat módszert alkalmazva kerül elszámolásra az eredménykimutatásban.

A külföldi pénznemre vonatkozó nyereségek vagy veszteségek nettó módon kerülnek kimutatásra.

Finanszírozási költségek

A Csoport az összes finanszírozási költséget felmerüléskor az eredményben számolja el, a megfelelő eszközökre történő tőkésítésükre nem kerül sor.

Nyereségadók

Az eredményt terhelő nyereségadó tárgyidőszaki adóból és halasztott adóból tevődik össze. A nyereségadó elszámolása az eredménykimutatásban történik a saját tőkében elszámolt tételek kivételével.

A tárgyidőszaki adó az évi adóköteles jövedelem után várhatóan fizetendő adó a mérleg fordulónapján hatályban lévő vagy lényegében hatályos adókulcsokkal számolva, valamint a korábbi évek vonatkozásában fizetendő adók bármely helyesbítése.

A halasztott adó meghatározása a kötelezettség módszer alkalmazásával történik, ami az eszközök és kötelezettségek számviteli beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke, valamint az adófizetés céljából kiszámított összegek közötti időbeli (átmeneti) különbségekre vonatkozik. Az alábbi ideiglenes különbözetek kapcsán halasztott adó nem kerül kimutatásra: a cégérték kezdeti megjelenítése, azon eszközök és kötelezettségek kezdeti megjelenítése, melyek nem üzleti kombináció révén keletkeztek és melyek sem számviteli, sem adózás szerinti eredményt nem érintenek és a leányvállalatokban lévő befektetéseknek a jövőben várhatóan meg nem forduló különbözetei. Az elszámolt halasztott adó összege a követelések és a kötelezettségek könyv szerinti értéke realizálásának vagy kiegyenlítésének várható módján alapul, a mérlegfordulónapon hatályban lévő vagy hatálybalépés előtt álló adókulcsok alkalmazásával. A halasztott adó követelés és kötelezettség akkor vezethető össze, ha azok nettósítása jogilag érvényesíthető és ugyanazon társasághoz, valamint ugyanazon adóhatóság által kivetett jövedelemadóhoz kapcsolódik, vagy különböző társaságokhoz kapcsolódik ugyan, de azok adókötelezettségeiket és -követeléseiket nettó módon vagy párhuzamosan kívánják rendezni.

Halasztott adó követelést csak olyan mértékben mutatunk ki, amelyen mértékben valószínű, hogy rendelkezésre áll majd olyan jövőbeni adóköteles nyereség, amellyel szemben a követelés felhasználható. A halasztott adó követeléseket olyan mértékűre csökkentjük, amely mérték adókedvezményként várhatóan realizálásra kerülhet.

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

Munkavállalói juttatások

Meghatározott juttatási alap

A Társaság a magyar munkavállalók részére meghatározott juttatási nyugdíjalapot működtet. A nyugdíjjal kapcsolatos költségeket az eredmény terhére, mint egyéb személyi jellegű ráfordítás számoljuk el abban az időszakban, amikor a járulékfizetés esedékes. Az alap eszközeit vagyonekezelő által kezelt külön alapban tartjuk, amelyre vonatkozóan a Csoportnak ezen meghatározott juttatásokon kívül nincs jogi vagy vállalt kötelezettsége.

Nyugdíj és törzsgárda juttatási programok

A csoport meghatározott hosszú távú nyugdíjjuttatási rendszert működtet, melyek nem igényelnek külön alapba történő hozzájárulást. A nyugdíjalapokat kivéve a csoport nettó kötelezettsége a hosszú távú munkavállalói juttatások kapcsán a munkavállalóknak a jelen és a korábbi időszakok szolgáltatáért cserébe járó jövőbeni juttatások összegének diszkontált jelenértéke.

A főbb aktuáriusi feltételezések a pénz kiáramlások nettó jelenértékének meghatározására szolgáló diszkontrátára és az átlagos bérnövekedési ütemre vonatkoznak. 2007. és 2006. december 31-én az alkalmazott átlagos diszkont ráta értéke 7%, az átlagos bérnövekedési ütem pedig 5% volt. A jövőbeni halálózásra és munkahely elhagyásra vonatkozó feltételezések nyilvános statisztikákon alapulnak.

A rendszerek által biztosított juttatások költsége rendszerenként külön kerül meghatározásra a kivetített jóváírási egység módszerrel, aktuáriusi értékelés alapján. Az aktuáriusi nyereségek és veszteségek bevételként vagy ráfordításként azonnal elszámolásra kerülnek. A rendszer bevezetése, vagy a rendszerben történő változás következtében keletkező múltbeli szolgálat költsége lineáris módszerrel kerül ráfordításként elszámolásra a juttatás megszolgáltatásáig hátralévő átlagos időtartam alatt.

Végkielégítési juttatások

A végkielégítési juttatások költségként kerülnek elszámolásra, amikor a Csoport elkötelezett arra, a visszavonás lehetőségének realitása nélkül, hogy bizonyos nyugdíjba vonulóknak további végkielégítési juttatásokat fizessen.

Egy részvényre jutó hozam

A Csoport az elsőbbségi részvényei vonatkozásában egy részvényre jutó alap és hígított hozamot (EPS) mutat ki. Az alap EPS a Társaság elsőbbségi részvényeire jutó eredmény és az időszak alatt átlagosan kintlévő elsődleges részvény állomány hányadosa. A hígított EPS-t úgy határozzuk meg, hogy módosítjuk az elsőbbségi részvényekre jutó eredményt és az időszak alatt átlagosan kintlévő elsődleges részvény állományt az összes hígításra alkalmas potenciális elsőbbségi részvény hatásaival.

Szegmensek szerinti jelentés

A Csoport tevékenységének bemutatása földrajzi területek, illetve üzleti szegmensek szerinti bontásban történik, melyek a vezetői jelentési rendszerben külön értékelés alá esnek. A vezetőség úgy tekinti, hogy a csoport fő tevékenysége a szállodaüzemeltetés és vendéglátóipar területéhez tartozik. Magyarországon a Csoport a Preventív Security Zrt. leányvállalata révén biztonság és védelmi üzleti szegmensen is rendelkezik.

A szegmens a Csoport egy elhatárolható része, amely vagy hasonló termékek és szolgáltatások értékesítésével, nyújtásával foglalkozik (üzleti szegmens), vagy egy olyan adott gazdasági környezetben belül végez termék- és szolgáltatásértékesítést, valamint szolgáltatásnyújtást, melynek kockázatai és jövedelmezősége a többi szegmensétől eltér (földrajzi szegmens). A szegmens adatok mind a Csoport üzleti, mind a földrajzi vonatkozásában kerül bemutatásra. A Csoport elsődleges jelentése az eszközök

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

helye szerinti földrajzi szegmensekre épül. Az üzleti szegmensek a Csoport vezetői és belső jelentési rendszere alapján kerültek meghatározásra.

A szegmensek közötti tranzakciók piaci árak figyelembevételével történnek.

A szegmens eredmények, eszközök és kötelezettségek tartalmazzák a közvetlenül a szegmensre osztható tételeket, valamint azon tételeket, amelyek megfelelő alapon a szegmensre oszthatóak.

A szegmens beruházás értéke az időszak során az ingatlanokra, gépekre és berendezésekre, valamint cégértéken kívüli immateriális javakra fordított költségek összege.

Még nem alkalmazott új számviteli előírások

A 2007. december 31-én még nem hatályos új standardok, standard- és értelmezésmódosítások nem kerültek alkalmazásra a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások készítése során.

IFRS 2 módosítása – *Részvényalapú kifizetés* (2009. január 1-jétől érvényes) tisztázza a meg szolgálás és a meg nem szolgálás feltételeinek definícióját. Az átdolgozott standardok alapján a meg nem szolgálás feltételeinek való megfelelés elmulasztása általában érvénytelenítéshez vezet. A javított IFRS 2 nem vonatkozik a Csoport működésére, mivel a Csoportnak nincsenek részvény alapú kompenzációs alapjai.

IFRS 3 módosítása - *Üzleti kombinációk* (érvényes a 2009. július 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakok esetében). Az átdolgozott standard hatáskörét módosították, és az üzleti tevékenység definícióját kiterjesztették. A módosított standard egy sor egyéb potenciálisan jelentős változást is magában foglal. A módosított IFRS 3 nem vonatkozik a Csoport működésére, mivel nincsenek olyan leányvállalatai, melyekre a standardok átdolgozása hatással lehetne.

IFRS 8 – *Működési szegmensek* a szegmens beszámolást a "management megközelítés" alapjaira helyezi. Az IFRS 8, amely a Csoport 2009-es pénzügyi beszámolójánál már kötelező lesz, a társaságnak szegmens információk vonatkozásban fogalmaz meg közzétételi követelményt a Csoport Operatív Vezető Döntéshozója által rendszeresen áttekintett belső jelentések alapján, azzal a céllal, hogy felmérjék minden szegmens teljesítményét és hogy forrásokat allokáljanak hozzájuk. A Csoport szegmens információt üzleti és földrajzi szegmensek szerinti bontásban is rendelkezésre bocsát.

IAS 1 módosítása – a 2009. január 1-jétől érvényes *A pénzügyi kimutatások prezentálása megköveteli*, hogy a pénzügyi kimutatásokban található információk közös jellemzők alapján legyenek összesítve és bevezeti a teljes körű jövedelemkimutatást. A bevétel és ráfordítás tételeket, valamint az egyéb teljes körű jövedelem összetevőit egy önálló teljes körű jövedelemkimutatásban lehet bemutatni részösszegekkel vagy két különálló kimutatásban (egy különálló eredménykimutatásban, majd egy teljes körű jövedelemkimutatásban). A Csoport jelenleg mérlegeli, hogy egyetlen teljes körű jövedelemkimutatást vagy két különálló kimutatást készítsen.

Az IAS 23 *Hitelfelvételi költségek* módosítása megszünteti azt a lehetőséget, hogy hitelfelvételi költségeket ráfordításként számoljunk el, és azt írja elő, hogy egy társaság egy minősített eszköz közvetlen megszerzéséhez, építéséhez illetve termeléséhez kapcsolódó hitelfelvételi költséget aktiválja annak a minősített eszköznek a költségeként. A módosított IAS 23 alkalmazása 2009. január 1-jétől válik kötelezővé és a Csoport számviteli politikájában változást fog előidézni. Az átmeneti rendelkezéseknek megfelelően a Csoport alkalmazni fogja a módosított IAS 23-at azon minősített eszközökre, mely esetben a hitelfelvételi költségek a tényleges dátum napján vagy azt követően kerülnek majd aktiválásra.

IAS 27 módosítása - *Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások* (2009. július 1-jén és azt követően kezdődő éves periódusokra vonatkoztatva). Az átdolgozott standard a „kisebbségi részesedés” fogalmát átnevezte „nem ellenőrző részesedéssé” és azt a következőképpen határozta meg: "olyan tőke egy leányvállalatban, amely sem közvetetten, sem közvetlenül nem kötődik az anyavállalathoz". A standard továbbá módosítja a nem ellenőrző részesedéssel kapcsolatos, valamint egy leányvállalat irányításának elvesztésére, az ellenőrző és nem ellenőrző részesedések közötti eredmény és az egyéb teljes körű jövedelem felosztására vonatkozó számviteli elszámolást. A Csoport jelenleg vizsgálja a módosított standard hatásait.

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

Az IAS 32 *Pénzügyi instrumentumok: Közzététel és bemutatás* és az IAS 1 *A pénzügyi kimutatások prezentálása* standardok módosítása (2009. január 1-jén és azt követően kezdődő éves periódusokra vonatkoztatva) bevezeti az IAS 32 által alkalmazott elv alóli mentességet az instrumentum tőkeként való meghatározása kapcsán; a kiegészítés lehetővé teszi, hogy egy társaság által kibocsátott bizonyos átruházható instrumentumot, amelyet eredetileg kötelezettségnek minősítettek volna, tőkeként mutasson ki, ha és amennyiben bizonyos feltételeknek megfelel. A módosítás nem vonatkozatható a Csoport pénzügyi kimutatásaira, mivel a Csoporton belül egy társaság sem bocsátott ki olyan átruházható instrumentumot az elmúlt években, melyet érintenének a változások.

Az IFRIC 11 *Az IFRS 2 – Részvényügyletek saját és konszernrészvényekkel* értelmezés megköveteli, hogy azon részvényalapú fizetési megállapodásokat, ahol a társaság saját tőke instrumentumaiért cserébe termékeket kap, vagy szolgáltatásokban részesül, tőke-rendezésű részvényalapú fizetési ügyletként kell elszámolni, függetlenül a tőke instrumentumok beszerzésének módjától. Az IFRIC 11 visszamenőleg kötelező érvényű lesz a Csoport 2008. évi pénzügyi kimutatásainál. Nem várható, hogy a módosítás bármilyen hatással lenne a konszolidált pénzügyi kimutatásokra.

Az IFRIC 12 *Szolgáltatási Koncessziós megállapodások* iránymutatást ad bizonyos kimutatási és értékelési kérdésekben, melyek az állami és magán szektor közötti szolgáltatási koncessziós megállapodások elszámolása kapcsán merülnek fel. Az IFRIC 12 kötelező érvényű lesz a Csoport 2008. évi pénzügyi kimutatásainál, és nem várható, hogy bármilyen hatással lenne a konszolidált pénzügyi kimutatásokra.

Az IFRIC 13 *Vásárlói hűségprogramok* olyan társaságok számviteli elszámolásairól szól, melyek törzsvendégprogramokat kínálnak vendégeik számára, illetve maguk is részvevői ilyen programnak. Olyan törzsvendégprogramokat érint, ahol a vendégek pontot gyűjtenek, melyeket térítésmentes, illetve engedményes termékekre vagy szolgáltatásokra válthatnak be. Az IFRIC 13 kötelező érvényű lesz a Csoport 2009. évi pénzügyi kimutatásainál, és nem várható, hogy a módosítás bármilyen hatással lenne a konszolidált pénzügyi kimutatásokra.

Az IFRIC 14 - IAS 19 – *A meghatározott juttatási eszköz plafon, a minimális alapképzési követelmények és azok kölcsönhatása* értelmezés tisztázza, hogy mikor lehet a meghatározott juttatási eszközökhöz kapcsolódó jövőbeni hozzájárulásokban csökkentést vagy visszatérítést alkalmazni, és útmutatást nyújt a minimális finanszírozási igények (MFI) ilyen eszközökre gyakorolt hatásához. Arra az esetre is kitér, amikor a MFI kötelezettséget keletkeztethet. Az IFRIC 14 visszamenőleg kötelező érvényű lesz a Csoport 2008. évi pénzügyi kimutatásainál. Nem várható, hogy a módosítás bármilyen hatással lenne a konszolidált pénzügyi kimutatásokra.

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 (Valamennyi összeg millió Ft-ban)

3. Pénzeszközök

	December 31.	
	2007	2006
Pénzeszközök	3 931	3 087
Folyószámlahitelek (lásd 11-es jegyzet)	-2 010	-1 072
Pénzeszközök záró értéke (cash flow-kimutatás szerint)	<u>1 921</u>	<u>2 015</u>

4. Vevő- és egyéb követelések

	December 31.	
	2007	2006
Vevőkövetelések, nettó	2 056	2 000
Adókövetelések	219	167
Szállítóknak fizetett előlegek	61	96
Munkavállalóval szembeni követelések	44	40
Egyéb követelések	525	290
	<u>2 905</u>	<u>2 593</u>

A vevőkövetelések korosítása a mérlegfordulónapon:

	2007. december 31.			2006. december 31.		
	Bruttó	Értékvesztés	Nettó	Bruttó	Értékvesztés	Nettó
Határidőn belüli	1 118	-	1 118	1 003	-	1 003
Lejárt 0-60 nap között	815	-	815	835	-	835
Lejárt 61-90 nap között	111	16	95	162	24	138
Lejárt 91-120 nap között	56	28	28	48	24	24
Több mint 121 napja lejárt	287	287	-	363	363	-
	<u>2 387</u>	<u>331</u>	<u>2 056</u>	<u>2 411</u>	<u>411</u>	<u>2 000</u>

A kétes követelésekre elszámolt értékvesztés változása:

Nyitó egyenleg, 2006. január 1.	391
Tárgydőszaki értékvesztés	20
Záró egyenleg, 2006. december 31.	411
Tárgydőszaki értékvesztés	42
Hitelezési veszteség	-122
Záró egyenleg, 2007. december 31.	<u>331</u>

5. Készletek

	December 31.	
	2007	2006
Étel és ital	255	275
Hordós borok	311	311
Anyagok	202	157
Áruk	91	101
	<u>859</u>	<u>844</u>

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

6. Értékesítésre tartott eszközök

Az értékesítésre tartott eszközök értéke néhány hotel ingatlanok, illetve 0 forint értékben egy hotel beruházásra alapított befektetésnek az értékesítés költségeivel csökkentett könyv szerinti értékét tartalmazza, melyek mind Magyarországon találhatóak. A Csoport 2008-ban értékesített egy befektetést, melyen sem nyereség sem veszteség nem keletkezett. A Hotel Esztergom 2007-ben értékesítésre került. Az értékesítésre szánt hotel ingatlanok között a Park Hotel Hévíz, a Hotel Phoenix és a Hotel Hullám szerepel. Mindegyik szálloda értékesítése meg van hirdetve, melynek teljesülését a Csoport a következő tizenkettő hónapon belül várja.

7. Ingatlanok, gépek, berendezések

	Telek	Épületek és létesítmények	Bútorok, felszerelések és berendezések	Befejezetlen beruházások	Összesen
2006. január 1-jén					
Bruttó érték	9 712	78 116	18 926	2 093	108 847
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-	25 733	15 422	5	41 160
Nettó könyv szerinti érték	9 712	52 383	3 504	2 088	67 687
2006. évi változások					
- Növekedés és üzembe helyezés	19	3 420	1 436	3 528	8 403
- Árfolyamváltozások hatása	398	1 167	187	-78	1 674
- Tárgydőszaki értékcsökkenés		-2 705	-1 674	-	-4 379
- Értékesítés	-	-39	-17	-	-56
- Átsorolás	-60	-275	-	-	-335
- Egyéb	-21	-17	-3	-6	-47
Záró nettó könyv szerinti érték	10 048	53 934	3 433	5 532	72 947
2006. december 31-én					
Bruttó érték	10 048	75 825	20 382	5 532	111 787
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés		21 891	16 949	-	38 840
Nettó könyv szerinti érték	10 048	53 934	3 433	5 532	72 947
2007. évi változások					
- Növekedés és üzembe helyezés	-	5 647	1 560	-3 608	3 599
- Árfolyamváltozások hatása	157	589	7	140	893
- Tárgydőszaki értékcsökkenés		-2 852	-1 640	-	-4 492
- Értékesítés	-67	-50	-	-	-117
- Egyéb	-	-	1	-	1
Záró nettó könyv szerinti érték	10 138	57 268	3 361	2 064	72 831
2007. december 31-én					
Bruttó érték	10 138	82 255	21 783	2 064	116 240
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés		24 987	18 422	-	43 409
Nettó könyv szerinti érték	10 138	57 268	3 361	2 064	72 831

2007. december 31-én a bankhitelek fedezeteként zálogjoggal terhelt ingatlanok, gépek, berendezések nettó könyv szerinti értéke 32 220 millió Ft, 2006. december 31-én 30 879 millió Ft volt.

A Csoport pénzügyi lízing keretében légkondicionáló berendezést lízingel. A lízing lejártakor a Csoport kedvezményes áron megvásárolhatja a berendezést. 2007. december 31-én a lízingelt berendezés nettó könyv szerinti értéke 240 millió Ft volt szemben a 2006. december 31-i 317 millió Ft értékkel. A lízingelt berendezés a „Bútorok, felszerelések és berendezések” között szerepel és lízingkötelezettségek biztosítékaként szolgál (lásd 11-es jegyzet).

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

8. Immateriális javak

	Cégerték	Ingatlan- használati jogok	Szoftverek és egyéb immateriális javak	Összesen
2006. január 1-jén, módosított (lásd 11-es jegyzet)				
Bruttó érték	1 626	595	1 631	3 852
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-	113	1 097	1 210
Nettó könyv szerinti érték	1 626	482	534	2 642
2006. évi változások				
- Növekedés és üzembe helyezés	-	-	216	216
- Árfolyamváltozások hatása	-	-	17	17
- Tárgyidőszaki értékcsökkenés	-	-19	-189	-208
- Egyéb	-	-	11	11
Záró nettó könyv szerinti érték	1 626	463	589	2 678
2006. december 31-én, módosított (lásd 11-es jegyzet)				
Bruttó érték	1 626	595	1 512	3 733
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-	132	923	1 055
Nettó könyv szerinti érték	1 626	463	589	2 678
2007. évi változások				
- Növekedés és üzembe helyezés	-	-	66	66
- Árfolyamváltozások hatása	-	-	3	3
- Tárgyidőszaki értékcsökkenés	-	-19	-191	-210
- Egyéb	-	-	-45	-45
Záró nettó könyv szerinti érték	1 626	444	422	2 492
2007. december 31-én				
Bruttó érték	1 626	595	1 520	3 741
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-	151	1 098	1 249
Nettó könyv szerinti érték	1 626	444	422	2 492

Az immateriális javak 2007. december 31-i összege 444 millió forint nettó értékben (2006: 463 millió forint) két margitszigeti szállodára vonatkozó telekhasználati jogot tartalmaz, amelyeket a Csoport a budapesti Fővárosi Önkormányzattól bérel.

A cégerték az alábbi felvásárlásokra vonatkozik

	December 31	
	2007	2006
Léčebné Lázně a.s.	565	565
Gundel Kft. (módosított lásd 11-es jegyzet)	944	944
Preventív-Security Zrt.	117	117
Összes cégerték	1 626	1 626

A csoport évente legalább egyszer megvizsgálja, hogy a cégerték esetében kell-e értékvesztést elszámolni. Ennek értelmében meg kell becsülni azon jövedelemtermelő egységek megtérülési értékét, melyekhez a cégerték kapcsolódik. A megtérülési érték a jövedelemtermelő egység folyamatos használata során keletkező jövőbeni várható pénzáramok diszkontálásával kerül meghatározásra az alábbi fő feltételezéseket alkalmazva:

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

- A jövőbeni pénzáramok a tényleges működési eredmény és az 5 éves üzleti terv alapján kerülnek meghatározásra, amely átlagosan 3%-os éves növekedéssel számol. A pénzáramok végtelenített időszakokra lettek kivetítve 3%-os növekedési ütemet feltételezve, amely nem haladja meg az iparági hosszú távú átlagos növekedési ütemet. A vezetőség a végtelenített tervezési időszak használatát igazoltnak látja a szálloda és vendéglátó ipar hosszú távú jellemzői révén.

- 10%-os átlagos saját tőke költség (WACC) került alkalmazásra a jövőbeni pénzáramok jelenértékének meghatározásakor. A diszkont ráta kialakításakor a kockázat mentes piaci kamatláb, a piaci kockázati prémium, az iparági beta és a társaság eladósodottságának mértéke került figyelembe vételre.

9. Befektetések társult vállalkozásokban

2006. december 31-én az egyedüli társult vállalkozásban lévő befektetés az Egyesült Királyságban működő CP Regents Park Two Limited vállalat 25%-os részvénycsomagja volt. 2007. december 31-én az Egészség-sziget Kft. - a két tulajdonossal rendelkező újonnan alapított projekt társaságunk, melyben a Danubiusnak 50%-os részesedése van – is társult vállalkozásként került kimutatásra, mivel a tulajdonosok között nem történt szerződéskötés a közös vezetés feltételeiről.

Az Egészség-sziget Kft 2007 decemberében megvásárolt Budapesten egy telket a Gellért szálloda szomszédságában, melyen szálloda- és lakásfejlesztést kíván megvalósítani.

A CP Regents Park Two Limited tulajdonolja és üzemelteti a Danubius Hotel Regents Park, londoni 4 csillagos szállodát. A befektetést 2005. évben a CP Holdings Limited-től szereztük meg 5,1 millió angol fontért, és a CP Holdings Limited 5,1 millió fontos kölcsönt nyújtott az akvizíció finanszírozására. A CP Holdings Limited tulajdonában van a CP Regents Park Two Limited részvényeinek másik 75%-a.

A Társaság részesedése a fenti társult vállalkozások eredményéből 2007. és 2006. december 31-ével végződő évre 65 millió Ft illetve 48 millió Ft veszteség volt. Az egyéb bevételek között szerepel a CP Regents Park Two Limited-től 2007-ben 136 millió Ft, 2006-ban pedig 147 millió Ft kapott menedzsmentdíj. A CP Holdings Limited-től kapott kölcsön kamatráfordítása 2007-ben 133 millió Ft 2006-ban pedig 120 millió Ft volt, valamint 2007-ben 19 millió Ft, illetve 2006-ban 20 millió Ft hitelfolyósítási és kezelési költség került a CP Holdings Limited-nek kifizetésre.

A társult vállalkozással kapcsolatos összefoglaló pénzügyi információk – 100 százalék:

	Eszközök	Kötelezettségek	Saját tőke	Bevételek	Nettó eredmény
CP Regents Park Two Limited					
2007	19 986	13 526	6 460	3 835	-267
2006	22 032	14 720	7 312	3 877	-192
Egészség-sziget Kft					
2007	2 012	2 001	11	7	4

10. Egyéb kötelezettségek és elhatárolások

	December 31.	
	2007	2006
Bérek	768	749
Társadalombiztosítási járulékok	429	454
Fizetendő adók	411	697
Elhatárolt költségek	873	724
Kapott előleg	-	350
Egyéb	525	716
	<u>3 006</u>	<u>3 690</u>

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

11. Kamatozó hitelek és kölcsönök

Hosszú lejáratú kötelezettségek	31 December	
	2007	2006
Bankhitelek biztosítékkal	17 141	17 465
A Gundel Kft. kisebbségi tulajdonosai által birtokolt részesedés vételi kötelezettsége (2006: módosított)	1 094	1 136
Pénzügyi lízing-kötelezettségek	6	6
	<u>18 241</u>	<u>18 607</u>

Rövid lejáratú kötelezettségek	31 December	
	2007	2006
Biztosítékkal ellátott bankhitelek éven belül esedékes összege	3 668	2 689
Folyószámlahitelek	2 010	1 072
	<u>5 678</u>	<u>3 761</u>
Pénzügyi lízing-kötelezettségek éven belül esedékes összege	-	179
	<u>5 678</u>	<u>3 940</u>

A Danubius 66,67%-os részesedést vásárolt a Gundel Kft.-ban (korábban Lángastronomia Kft.) az LL Partners-től 2004. július 7-én. A 2004. július 7-i szerződés szerint az LL Partners-nak opciós joga van arra, hogy a fennmaradó 33,33%-os részesedését eladja a Danubius-nak 2009. július 7. és 2011. július 7. között. A vételár 5 millió USA-dollár, valamint a 2004. július 7-étől halmozódó, 7%-os éves kamatos kamat.

A Társaság 2006-os és 2005-ös konszolidált pénzügyi kimutatásaiban az LL Partners-nek a Gundel Kft.-ben lévő 33,33%-os részesedése kisebbségi részesedésként volt nyilvántartva. Az IAS 32 – Pénzügyi instrumentumok: Közzététel és bemutatás (2005. január 1-jétől hatályos) standard értelmében a Danubius Hotels csoportnak a kisebbségi részesedés megvásárlására vonatkozó függő kötelezettséget pénzügyi kötelezettségként (a szerződéskötéskor érvényes jelenértéken) kellett volna kimutatni, konszolidálni a 33,33%-os kisebbségi részesedést a szerződéskötéstől kezdve, és kamatköltséget elszámolni minden egyes beszámolási időszakban. Az IAS 32 visszamenőleges alkalmazása miatt szükségessé vált a 2006. december 31-i konszolidált mérleg és a 2006. évi konszolidált eredménykimutatás módosítása az alábbiak szerint:

<u>Mérleg</u>	
Cégérték növelése	531
Kisebbségi részesedés csökkentése	503
Eredménytartalék csökkentése	102
Hosszú lejáratú kötelezettségek növelése	1 136

<u>Eredménykimutatás</u>	
Kamatráfordítás növelése	82
Árfolyamnyereség növelése	129

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

A pénzügyi lízingből származó kötelezettségek egyes magyarországi szállodákban felszerelt légkondicionáló berendezésekkel kapcsolatosak, esedékességük a következő:

	2007. december 31			2006. december 31.		
	Minimális lízingdíj	Kamat	Tőke	Minimális lízingdíj	Kamat	Tőke
Éven belül	-	-	-	191	12	179
1 és 2 év között	6	-	6	-	-	-
2 és 5 év között	-	-	-	6	-	6
5 éven túl	-	-	-	-	-	-
Összesen	6	-	6	197	12	185

2007. december 31-én a Csoport bankhitelei EUR-ban, 82,7 millió EUR összegben állnak fent (2006: 80,5 millió EUR) és lejáratú idejük az alábbiak szerint alakul:

	December 31.	
	2007	2006
Éven belül	5 678	3 761
1 és 2 év között	3 222	3 023
2 és 5 év között	13 539	11 760
5 éven túl	380	2 682
Összesen	22 819	21 226
Éven belül esedékes összeg	-5 678	-3 761
Éven túl esedékes összeg	17 141	17 465

Az összes banki hitel 3 havi EURIBOR alapú változó kamatozású, a kamat margin 0,6% és 3,5% között mozog. A leggyakoribb margin 0,95%. 2007. december 31-én az átlagos kamatláb 5,7% (2006: 4,7%).

2007. december 31-én a zálogjoggal terhelt ingatlanok, gépek, berendezések nettó könyv szerinti értéke 32 220 millió Ft, 2006. december 31-én 30 879 millió Ft volt.

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

12. Céltartalékok

	Piestany felvásárlása	Munkavállalói juttatások	Végkielégítés	Egyéb	Összesen
Egyenleg 2005. december 31-én, módosított	636	633	101	45	1 415
Az év során képzett céltartalék	-	179	144	27	350
Céltartalék feloldása	-163	-	-	-	-163
Az év során felhasznált céltartalék	-	-138	-105	-	-243
Árfolyamváltozás hatása	57	5	-	-	62
Kamathatás	-	35	-	-	35
Felvásárlás vagy értékesítés miatt növekmény/(csökkenés)	-	-	-	26	26
Egyenleg 2006. december 31-én, módosított	530	714	140	98	1 482
Az év során képzett céltartalék	-	197	264	-	461
Az év során felhasznált céltartalék	-	-148	-140	-69	-357
Árfolyamváltozás hatása	17	4	-	-	21
Kamathatás	-	37	-	-	37
Egyenleg 2007. december 31-én	547	804	264	29	1 644
Rövid lejáratú rész 2006, módosított	-	130	140	70	340
Hosszú lejáratú rész 2006, módosított	530	584	-	28	1 142
Rövid lejáratú rész 2007	-	113	264	2	379
Hosszú lejáratú rész 2007	547	691	-	27	1 265

Piestany felvásárlása

2002-ben 621 millió Ft céltartalék lett képezve jogi ügyekre Piestany felvásárlásakor, amelyből 11 millió Ft került felhasználásra 2003-ban egy elvesztett jogi eset kapcsán. 2006. év végén 163 millió Ft céltartalék feloldásra került, mivel nem valószínű, hogy gazdasági hasznokat megtestesítő források kiáramlása válik szükségessé bizonyos ügyek vonatkozásában. A további ügyek lezárásának időpontja bizonytalan.

Munkavállalói juttatások - módosítás

A Csoport egyes vállalatai Magyarországon, Csehországban és Szlovákiában munkavállalók részére azok nyugdíjazásakor, illetve esetenként jubileumi alkalmakkor egyösszegű juttatást fizetnek. A juttatás mértéke az alap-, valamint az átlagos havi fizetés alapján, illetve a szolgálati idő függvényében kerül meghatározásra. A jövőbeni kötelezettségek pénzügyi teljesítésére külön alap egyik esetben sem került kialakításra. 2007. december 31-én a Csoport 804 millió Ft céltartalékot mutat ki a jelenlegi munkavállalóknak várhatóan kifizetésre kerülő jövőbeni nyugdíj- és jubileumi juttatások fedezetére.

A korábbi években a Csoport nem alkalmazta az IAS 19 – *Munkavállalói juttatások* standardot a Danubius Hotels Nyrt. és leányvállalata, a Danubius Szállodaüzemeltető és Szolgáltató Zrt. által a munkavállalói nyugdíjazási és minden munkában töltött 5. év után járó juttatási program elszámolására. Az IAS 19 visszamenőleges alkalmazása miatt szükségessé vált a 2006. december 31-i konszolidált mérleg és a 2006. évi konszolidált eredménykimutatás módosítása az alábbiak szerint:

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

<u>Mérleg</u>	
Céltartalék növelése	614
Halasztott adó követelések növelése	98
Eredménytartalék csökkentése	516
<u>Eredménykimutatás</u>	
Béreköltség csökkentése	138
Egyéb ráfordítások növelése	142
Kamatráfordítás növelése	35
Halasztott adó ráfordítás csökkentése	6

Végkielégítés

A Csoport 2007. évben 264 millió Ft céltartalékot képzett a 2008-ban végkielégítési megállapodások alapján kifizetésre kerülő összegekre.

Egyéb

2007. és 2006. december 31-én a különböző jogi ügyekre képzett egyéb céltartalékok összege 29 millió Ft, illetve 98 millió Ft volt.

13. Jegyzett tőke

A 2007. december 31-i és 2006. december 31-i jegyzett részvénytőke 8 285 437 engedélyezett, kibocsátott és teljes mértékben befizetett, egyenként 1000 Ft névértékű törzsrészvényből áll. A törzsrészvények birtokosai jogosultak a megállapított osztalékra, illetve a Társaság közgyűlésén részvényenként egy szavazatra.

14. Tartalékok

Tőketartalék

A tőketartalék a Társaság 1991. évi privatizációja, illetve részvénytársasággá alakulása során keletkezett.

Saját részvények

A saját részvények tartaléka a Csoport tulajdonában lévő saját részvények bekerülési értékét tartalmazza. 2007. december 31-én és 2006. december 31-én a Társaság tulajdonában 374 523 saját részvény volt, 1 162 millió Ft értéken vásárolva.

Átváltási tartalék

Az átváltási tartalék tartalmazza a külföldi leányvállalatok pénzügyi beszámolójának átváltásából eredő összes árfolyam-különbözetet.

Fedezeti ügyletek tartaléka

A fedezeti tartalék a le nem zárult fedezeti ügyletekhez kapcsolódó cash flow fedezeti instrumentumok valós piaci értéke összesített nettó változásának hatékony részét tartalmazza.

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 (Valamennyi összeg millió Ft-ban)

Eredménytartalék

Osztalék a Társaság magyar számviteli törvény szerint számított felhalmozott eredményéből fizetendő. A 2007. december 31-én osztalékfizetésre rendelkezésre álló összeg 21 889 millió Ft, szemben a 2006. december 31-i 20 603 millió Ft-tal.

A nem belföldi illetőségű részvényesnek fizetett osztalék után maximum 20% forrásadót kell fizetni. Az adó mértékét befolyásoló tényezők a részvényes illetékessége, a tulajdonában lévő részvények száma, valamint birtoklásuk időtartama. A magyar illetőségű egyéni részvényeseknek is kell forrásadót fizetniük (a belföldi illetőségű jogi személyiségek mentesek a forrásadó alól).

15. Kisebbségi részesedések

	December 31.	
	2007	2006
		módosított
Preventív-Security Zrt.	44	36
Léčebné Lázně a.s.	484	461
Slovenské Liečebné Kúpele Piestany a.s.	1 093	1,123
SC Salina Invest SA and SC Balneoclimaterica SA (lásd: 1-es jegyzet)	45	708
Összesen	<u>1 666</u>	<u>2,328</u>

	December 31.	
	2007	2006
		módosított
Nyitó egyenleg január 1-jén	2 328	2,308
A kisebbségi részvényesekre jutó eredmény	36	26
Kisebbségi részesedés megvásárlása (lásd: 1-es jegyzet)	-698	-
Kisebbségi részvényeseknek fizetett osztalék	-	-6
Záró egyenleg december 31-én	<u>1 666</u>	<u>2 328</u>

16. Egyéb bevételek

	2007	2006
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó nyereség	667	268
Jogi ügyekre képzett céltartalék feloldás (Piestany, lásd: 12-es jegyzet)	-	163
Egyéb	265	147
	<u>932</u>	<u>578</u>

17. Anyagjellegű ráfordítás

	2007	2006
Szolgáltatásnyújtáshoz használt alapanyag	4 235	3 761
Közüzemi költségek (gáz, áram, üzemanyag, víz)	3 666	3 495
Egyéb felhasznált anyag	1 934	2 172
	<u>9 835</u>	<u>9 428</u>

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz**

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

18. Igénybe vett szolgáltatások

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Karbantartási költségek	1 416	1 742
Mosás, takarítási szolgáltatások	1 615	1 616
Biztonsági szolgáltatások	824	932
Szakmai és kamarai díjak	781	855
Vendéglátóipari szolgáltatások	760	813
Marketing, PR szolgáltatások	777	662
Bérleti díj épületek, berendezések, járművek után	507	579
Jutalékok utazási irodáknak és egyéb ügynököknek	557	529
Banki és biztosítási szolgáltatások	454	477
Ideiglenes munkaerő bérlésének költsége	463	431
Telekommunikációs szolgáltatások	321	315
Software, IT támogatás	262	239
Utazási és szállítási költségek	224	218
Oktatás	137	85
Egyéb	716	861
	<u>9 814</u>	<u>10 354</u>

19. Egyéb ráfordítások

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Adók és járulékok	1 737	1 931
Céltartalék képzés (2006: módosított, lásd: 12-es jegyzet)	461	350
Káresemény	9	78
Adományok, támogatások	77	78
Vevőkövetelések értékvesztése	42	20
Egyéb	213	200
	<u>2 539</u>	<u>2 657</u>

20. Nyereségadók

Az éves adókölség / (jóváírás) összetétele:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Tárgyévi adókölség	501	262
Halasztott adó (2006: módosított, lásd: 12-es jegyzet)	-139	57
	<u>362</u>	<u>319</u>

Az alábbi táblázat tartalmazza az elszámolt nyereségadó és a törvény által előírt adókulccsal számított nyereségadó közötti különbözet levezetését:

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 (Valamennyi összeg millió Ft-ban)

	2007	2007	2006	2006 módosított
Adózás előtti nyereség		1 766		1 787
Nyereségadó a magyarországi társaságiadó-kulcs alkalmazásával	16%	283	16%	286
Szolidaritási adó		49		-
A különböző külföldi adókulcsok hatása		56		53
Romániai eszközök felértékelése a helyi könyvekben		-251		-
Adóalap-növelő ráfordítások		212		219
Adómentes bevételek		-49		-84
Adómentes ráfordítások		-161		-111
Leírt elhatárolt adó veszteségek, nettó		260		28
Külföldi adókulcsok változásainak (csökkenésének) hatása		-52		-
Egyéb		15		-72
		<u>362</u>		<u>319</u>

2007. évben az S.C. Balneoclimaterica S.A. 251 millió Ft halasztott adó bevételt számolt el a romániai adó szabályok által elfogadott eszköz felértékelés miatt.

A 2007. évi elhatárolt adó veszteség leírás tartalmaz 156 millió Ft olyan adó veszteséget, amely nem érvényesíthető és 161 millió Ft olyan adó veszteséget, amelynek érvényesíthetősége 2008-ban jár le és amellyel szemben nem valószínű, hogy elegendő nyereség keletkezik. Ezen tételeket részben ellensúlyozza az az 57 millió Ft elhatárolt adó veszteség, amely várhatóan érvényesíthető lesz a jövőbeni nyereséggel szemben.

Halasztott adó követelések és kötelezettségek

A 2007. és 2006. december 31-i halasztott adókövetelések és kötelezettségek levezetése a következő:

	Eszközök		Kötelezettségek		Nettó	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Ingtatlanok, gépek, berendezések	270	71	1 533	1 546	-1 263	-1 475
Javítási és karbantartási céltartalék	-	-	20	185	-20	-185
Jogi ügyek miatt képzett céltartalék	104	101	-	-	104	101
Kétes vevőkövetelésekre képzett céltartalék	44	52	-	-	44	52
Munkavállalói juttatásokra képzett céltartalék (2006: módosított, lásd 12-es jegyzet)	125	116	-	-	125	116
Egyéb céltartalék	19	19	-	-	19	19
Elhatárolt veszteség	136	396	-	-	136	396
Egyéb	15	14	-	-	15	14
	<u>713</u>	<u>769</u>	<u>1 553</u>	<u>1 731</u>	<u>-840</u>	<u>-962</u>
Követelések és kötelezettségek összevezetése egyéni jogi személyeken belül	-86	-100	-86	-100	-	-
	<u>627</u>	<u>669</u>	<u>1 467</u>	<u>1 631</u>	<u>-840</u>	<u>-962</u>

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 (Valamennyi összeg millió Ft-ban)

A deviza árfolyamváltozás hatása miatt a halasztott adó követelések és kötelezettségek nettó változása eltér az időszaki eredményben elszámolt halasztott adó bevétel vagy ráfordítás összegétől. A 2007. december 31-én meglévő 66 millió Ft elhatárolt adó veszteség korlátlan ideig felhasználható, viszont 70 millió Ft adó veszteség felhasználhatósága 2010-ben lejár.

Halasztott adó kötelezettség elszámolására kerül sor a tárgyi eszközök (elsősorban telek és szállodaépületek) adózási szempontból kimutatott értéke és a jelen pénzügyi kimutatásokban szereplő értéke közötti különbségre vonatkozóan.

A Léčebné Lázně a.s. javítási és karbantartási céltartalékot mutat ki a cseh törvények szerinti számviteli kimutatásaiban, amely létesítményeinek jövőbeni javítási ráfordításaira vonatkozik a cseh számviteli és adójogszabályokkal összhangban. Ez a céltartalék a jelen IFRS pénzügyi kimutatásokban visszaírásra kerül, és erre az időbeli különbségre halasztott adó kötelezettség elszámolására kerül sor.

2007. december 31-én 161 millió Ft (2006: 18 millió Ft) halasztott adó eszköz nem került kimutatásra a 1 006 millió Ft (2006: 115 millió Ft) adó veszteség kapcsán, mivel nem valószínű, hogy a jövőben lesz elegendő adózás előtti eredmény, amellyel szemben a Csoport érvényesíthetné ezen eszközöket. Ezen adó veszteség érvényesíthetősége 2008-ban lejár.

21. Egy részvényre jutó eredmény

Az egy részvényre jutó eredmény alapja a törzsrészvény-tulajdonosoknak felosztható éves adózott nyereség, amely 2007-ben 1 368 millió Ft, 2006-ban pedig 1 442 millió Ft volt, valamint a forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlaga, mely mind 2007-ben, mind 2006-ban 7 910 914 darab volt.

	December 31.	
	2007	2006 módosított
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlaga	8 285 437	8 285 437
Saját részvények súlyozott átlaga	-374 523	-374 523
Törzsrészvények súlyozott átlaga	<u>7 910 914</u>	<u>7 910 914</u>
Éves adózott eredmény millió forintban	1 368	1 442
Egy részvényre jutó alaperedmény (Ft/részvény)	<u>173</u>	<u>182</u>

A korábbi évek pénzügyi kimutatásainak módosítása (lásd 11-es és 12-es jegyzet) 4 Ft-tal növelte a Társaság egy részvényére jutó 2006. évi eredményt. A fent bemutatott egy részvényre jutó eredmény mértékét nem befolyásolja hígító tényező.

22. Operatív lízingek

Lízingek, ahol a Csoport a lízingbe vevő

A fel nem mondható operatív lízing bérleti díjak esedékessége:

	December 31.	
	2007	2006
Éven belüli	60	120
Éven túli	-	60
	<u>60</u>	<u>180</u>

A Csoport központi irodáját 2008. június 30-ig szóló határozott idejű szerződéssel, operatív lízing keretében bérlő az egyik kapcsolt vállalkozástól.

A 2007. december 31-ével végződő évben operatív lízingre vonatkozóan 269 millió Ft, míg 2006-ban 262 millió Ft költség került elszámolásra az eredménykimutatásban.

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

23. Jövőbeni és függő kötelezettségek

2007. és 2006. december 31-én a Csoportnak nem volt jelentős tárgyi eszközvásárlásra vonatkozó szerződéses kötelezettsége.

2007. és 2006. december 31-én a Csoportnak nem volt jelentős függő kötelezettsége.

24. Nyugdíjpénztár

A Csoport munkavállalói állami nyugdíjpénztárak tagjai, amelyekbe a munkáltatók és a munkavállalók is hozzájárulást fizetnek. Magyarországon, a Cseh Köztársaságban, Szlovákiában és Romániában a nyugdíjfizetési kötelezettség az államot terheli.

Az állami nyugdíjon kívül a Csoportnak meghatározott hozzájárulási nyugdíjprogramja van, amelyhez valamennyi magyar munkavállaló csatlakozhat hat hónap munkaviszony után. A Csoport a pénztártag munkavállalók fizetésének 5%-ával megegyező összegű hozzájárulást fizet. A hozzájárulás 2007-ben 278 millió Ft, 2006-ben 248 millió Ft volt. A pénztár eszközei vagyonkezelő által kezelt külön alapokban találhatóak, és azok nem szerepelnek a jelen pénzügyi kimutatásokban.

A Csoport egészségbiztosítási pénztárral is rendelkezik, amelyhez valamennyi magyar munkavállaló csatlakozhat hat hónap munkaviszony után. A Csoport által fizetett járulék összege a pénztárhoz csatlakozó munkavállalók fizetésének 1%-a plusz havi 4000 Ft. A járulék 2007-ben 201 millió Ft, 2006-ben összesen 198 millió Ft volt. A pénztár eszközei vagyonkezelő által kezelt külön alapokban találhatóak, és azok nem szerepelnek a jelen pénzügyi kimutatásokban.

A cseh, szlovák és román leányvállalatok részére nincsenek nyugdíj-, illetve egészségpénztárak.

25. Kapcsolt felek közötti ügyletek

A kapcsolt felek közötti ügyletek:

Ráfordítások / (bevételek)	2007	2006
Menedzsment díj a CP Holdings részére	350	371
Kamat a CP Holdings részére	133	120
Kölcsön folyósítási díj a CP Holdings részére	19	20
Menedzsment díj a CP Regents Park Two Ltd-től	-144	-147
Bérleti díj az Interag Zrt. részére	159	159
Az Interag Zrt. által nyújtott szolgáltatások	3	5
Az Interag Zrt. részére nyújtott szolgáltatások	-20	-21
Az Investor Zrt. által nyújtott szolgáltatások	18	15
Az Investor Zrt. részére nyújtott szolgáltatások	-1	-4

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések és kötelezettségek nem jelentősek 2007. december 31-én, a CP Holdings-tól kapott 1 708 millió Ft-os (5,1 millió angol font csökkentve a CP Holdings részére fizetett 0,1 millió angol font kölcsön folyósítási díjával) kivételével (lásd 9-es jegyzet). A hitel visszafizetése éves törlesztő részletekkel 10 év alatt történik, 2010-től kezdődően. A kamatfizetésre negyedévente kerül sor, a kamatláb változó, a 3 havi LIBOR-hoz kötött 1,2%-os marginnal.

2007. december 31-én a hitel kamatlába 7,2% volt, 2006. december 31-én pedig 6,5%.

Az Interag Zrt., az Investor Zrt., a CP Regents Park Two Ltd. mind a CP Holdings leányvállalata.

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 (Valamennyi összeg millió Ft-ban)

A kapcsolt vállalkozásokkal szokásos piaci áron történnek a tranzakciók.

A kulcsfontosságú vezető munkatársakkal bonyolított ügyletek

Az összes javadalmazást a személyi jellegű ráfordítások tartalmazzák:

	2007	2006
Rövid távú juttatások	295	345
Foglalkoztatást követően fizetett juttatások	9	6
Végkielégítés	-	107
Összesen	304	458

26. Pénzügyi instrumentumok és pénzügyi kockázatkezelés

A) Pénzügyi instrumentumok kategóriái

Pénzügyi instrumentumok a mérlegkészítés időpontjában:

	2007	2006
Pénzügyi eszközök		
Hitelek és követelések ¹	6 836	5 680
Derivatívák	24	8
Pénzügyi kötelezettségek		
Amortizált költségek ² - ben mérve	31 727	31 847

¹ Magában foglalja a mérleg szerinti összes pénzeszközt, vevő- és egyéb követeléseket.

² Magában foglalja a mérleg szerinti összes szállítót, kapott előleget vendégektől, egyéb kötelezettségeket és elhatárolásokat, a kamatozó hiteleket és kölcsönöket, valamint a kapcsolt vállalkozástól kapott hiteleket.

A Csoport valamennyi pénzügyi eszközének könyv szerinti és piaci értéke 2007. és 2006. december 31-én azonosnak tekinthető. A pénzeszközök, vevő- és egyéb rövid lejáratú követelések, szállítók, valamint egyéb kötelezettségek és elhatárolások könyv szerinti értéke hozzávetőlegesen megközelíti a piaci értéküket a rövid lejárat miatt. A derivatív eszközök és kötelezettségek piaci értéken szerepelnek a könyvekben. Mivel valamennyi hosszú lejáratú kölcsönnek változó kamatlába van, piaci értékük jelentősen nem különbözik az amortizált költségüktől, így a könyv szerinti értékük hozzávetőlegesen megközelíti a piaci értéküket.

B) Pénzügyi kockázatkezelés

A Csoport írásba foglalta a pénzügyi kockázat kezelésére kidolgozott politikáját. Ebben a politikában került megfogalmazásra a Csoport általános üzleti stratégiája, valamint a kockázatkezelésre vonatkozó filozófiája. A Csoport átfogó pénzügyi kockázatkezelési programjának célja, hogy minimalizálja a Csoport pénzügyi eszközeit és kötelezettségeit negatívan érintő potenciálisan kedvezőtlen hatásokat. Az Igazgatóság írásban fogalmazza meg az átfogó pénzügyi kockázat kezeléséről szóló elveket és olyan kiemelt területeket érintő politikáját, mint pl. piaci kockázatok (beleértve a devizakockázatot, kamatláb-kockázatot stb.), hitelkockázat, likviditási kockázat, derivatívák alkalmazása és pénztöbblet beruházása. Ezeket az írásba foglalt politikákat az Igazgatóság évente felülvizsgálja és időközönként áttekinti, hogy biztosítsa a Csoport irányelveinek betartását. A Kockázatelemzést az Igazgatóság által jóváhagyott politika alapján a Gazdasági Osztályok végzik. A Csoport célja hogy tréningek, menedzsment sztatenderdek és eljárások segítségével egy olyan fegyverkezett és konstruktív kontroll környezetet alakítson ki, amelyben valamennyi munkatárs tisztában van feladatával és kötelezettségével.

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

I) Hitelkockázat

A hitelkockázat az a kockázat, amely akkor keletkezik, ha egy partner nem tesz eleget szerződéses fizetési kötelezettségének és ezzel pénzügyi veszteséget okoz a Csoportnak. A Csoport kialakított egy olyan hitelkockázati politikát, melyben lefektette, hogy csak megfelelő fizetési morállal rendelkező partnereknek nyújt hitelt, és ahol szükséges, megfelelő biztosítékot szerez, annak érdekében, hogy mérsékelje a fizetési késedelemből eredő pénzügyi veszteséget. Az egyes szállodák kockázati kitétségéhez kapcsolódó költségeket, valamint partnereik hitelképességi minősítését folyamatosan figyelemmel kíséri.

A követelések állománya nagyszámú, különféle iparágakban és földrajzi területen elhelyezkedő ügyfelek tartozásából áll. Az ügyfelek pénzügyi helyzetét folyamatosan vizsgálják és minősítik, ösztönzik és, ahol lehet, előírják az előre fizetést.

A Csoportnak nincs jelentős hitelkockázati kitétsége egyik partner vagy hasonló jellegű partner csoport felé sem. A kapcsolatban álló társaságokat a Csoport hasonló karakterű társaságoknak minősíti. A Csoport bevételeinek hozzávetőleg 14%-a, 6,6 milliárd Ft származik a 30 legnagyobb ügyféllel bonyolított értékesítési tranzakcióból. A hitelkockázatok azonban nem összpontosulnak földrajzi elhelyezkedés szempontjából.

A követelések és egyéb pénzügyi eszközök pénzügyi kimutatásokban rögzített könyv szerinti értéke képviseli a Csoport maximális hitelkockázati kitétségét, az esetlegesen szerzett biztosíték értékének beszámítása nélkül.

II) Likviditási kockázat

A likviditási kockázat az a kockázat, melynek bekövetkezte során a Csoport nem tud eleget tenni pénzügyi kötelezettségeinek akkor, amikor azok esedékessé válnak. A Csoport oly módon tudja likviditását megtartani, hogy éves, havi és heti cash flow előrejelzések készítésével és ezek folyamatos ellenőrzésével minden lehetőséggel biztosítja, hogy mindenkor megfelelő likviditással fog rendelkezni annak érdekében, hogy időben, normális és nehéz körülmények között is, meg tudjon felelni kötelezettségeinek anélkül, hogy elfogadhatatlan veszteséget, illetve csorbát ejtene a Csoport hírnevén.

A jelentéskészítés időpontjában a Csoport a következő felhasználatlan hitelállománnyal rendelkezik:

	2007. december 31.	2006 december 31.
Folyószámlahitel	1 374	2 370
Hosszú lejáratú hitel	5 067	3 763

A Társaság a szállítót a teljesítést követően legkésőbb 3 hónapon belül kifizeti, a vevőktől kapott előlegek döntő részét a megérkezés előtt 2 hónappal szedi be a Társaság. A kamatozó hitelek és kötelezettségek visszafizetése negyedéves és éves törlesztő részletekben történik (lásd 11-es jegyzet), illetve az egyéb kötelezettségek és elhatárolások 6 hónapon belül esedékesek.

III) Piaci kockázat

A piaci kockázat az a kockázat, mely szerint az olyan piaci árakban bekövetkező változás, mint amilyenek a devizaárak, kamatlábak és a részvényárfolyam, befolyásolhatják a Csoport bevételét vagy pénzügyi eszközeinek értékét. A piaci kockázat menedzselés célja a piaci kárveszélyek menedzselése és ellenőrzése elfogadható paraméterek között, a kockázat megtérülésének optimalizálása mellett.

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 (Valamennyi összeg millió Ft-ban)

i) Devizakockázat

A Csoport az egyes csoportbeli egységek hivatalos valutájától eltérő valutában meghatározott értékesítés és hitelfelvétel kapcsán van valutakockázatnak kitéve, különös tekintettel az Euróra, de úgyszintén a Font Sterlingre (GBP).

A jelentéskészítés időpontjában, az egyes csoportbeli egységek hivatalos valutájától eltérő valutában meghatározott könyv szerinti kötelezettség és eszköz értékek az alábbiak:

Millió Ft	Pénzügyi kötelezettségek		Pénzügyi eszközök		Nettó eszközök / (kötelezettségek)	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Euró	22 443	21 366	1 142	1 188	-21 301	-20 178
Font Sterling	1 828	2 112	44	41	-1 784	-2 071
Svájci Frank	-	-	-	64	-	64
USA Dollár	-	-	19	28	19	28
Devizában meghatározott pénzügyi eszközök	24 271	23 478	1 205	1 321	-23 066	-22 157
Összes értékpapírok	31 727	31 847	6 860	5 688	-24 867	-26 159

A Csoport értékesítési árai elsődlegesen Euróban kerülnek megállapításra, és a bevételhez devizában vagy helyi valutában jutnak hozzá. Ez természetes fedezetet biztosít a többségében Euróban megállapításra került kölcsönök és hitelfelvetelek kamatainak és tőke részletfizetéseinek devizamozgásaival szemben.

A vezetés időről időre felülvizsgálja a devizafedezeti szerződések megkötésének vagy más származékos termékeknek a létjogosultságát. Az Igazgatótanács jóváhagyása alapján a Csoport határidős devizaügyleti kötelezettségeket felhasználva fedezheti valutakockázatát az értékesítési bevételek vonatkozásában, melynek határideje a jelentéskészítés időpontjától számított kevesebb, mint egy év. 2007. és 2006. évben az ilyen fedezeti ügyletek hatása nem volt jelentős.

A Vállalat befektetésekkel bír külföldi leányvállalatokban, melyeknek nettó eszközei a valutaátváltási kockázatnak vannak kitéve.

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

Devizaérzékenység

Az Euró 10 százalékos, az alábbi valuták mindegyikéhez viszonyított erősödése december 31-én az alábbiakban feltüntetett összegekkel növelte (csökkentette) volna az eredményt. Ezen elemzés feltételezi, miszerint az összes többi változó tényező, különösen a kamatlábak és az árrések, állandó marad.

	<u>Eredmény</u>
2007. december 31.	
Magyar Forint (HUF)	-1 274
Cseh Korona (CZK)	-255
Szlovák Korona (SKK)	-412
Román Lei (RON)	-41
2006. december 31.	
Magyar Forint (HUF)	-1 335
Cseh Korona (CZK)	-169
Szlovák Korona (SKK)	-376
Román Lei (RON)	-48

Az Euró 10 százalékos, az alábbi valuták mindegyikéhez viszonyított gyengülése december 31-én azonos, ellenben ellenkező hatást fejtett volna ki a fentiekben feltüntetett összegekre arra alapozva, miszerint az összes többi változó tényező állandó marad.

ii) Kamatláb-kockázat

Az összes banki hitel 3 havi EURIBOR alapú változó kamatozású, a kamat margin 0,6% és 3,5% között mozog. A leggyakoribb margin 0,95%. 2007. december 31-én az átlagos kamatláb 5,7% (2006: 4,7%).

2006 júniusa óta a Társaság kamatláb-cseréket használt fel a változó kamatozású hitelfelvételekhez kapcsolt cash flow kamatláb-kockázat relatív szintjének menedzselésére. E fedezeti eszköz összege és kamatfizetési időszaka megegyezik az alapadósságával, s ennél fogva az IAS 39 fedezetelszámolási eljárás vonatkozik rá.

2007. december 31-e óta a Társaságnál egy kamatláb-csere (Collar) megállapodás van érvényben, 46,2 millió Eurós feltételezett összeggel (2006. december 31.: 55,5 millió EUR), amely 3 havi, 3,35%-os minimum és 4,75% maximum EURIBOR értékkel bír. Ezen eszköz megléte azt jelenti a Társaság számára, hogy nem kell a fedezett összegért többet fizetnie, mint 4,75% kamat + margin, de nem fizethet kevesebbet, mint 3,35% kamat + margin. A collar a meglévő kölcsönkeretekkel összhangban amortizálódik (2012-ben jár le) és nettó alapon kerül kiegyenlítésre. E collar megállapodás piaci értéke 24 millió forint értékű eszköznek felelt meg 2007. december 31-én, és 8 millió forintnak 2006. december 31-én.

Kamatláb-érzékenység

A 3 havi EURIBOR 4.684% volt 2007. december 31-én és 3.725% 2006. december 31-én. Egy 100 bázis pontos változás a kamatlábakban a jelentéskészítés időpontjában az alábbiakban feltüntetett összegekkel növelte (csökkentette) volna az eredményt. A Collar megállapodás piaci értékében bekövetkezett változás befolyásolja a vállalati saját tőkét, melynek kihatását nem tekintik lényegesnek. Jelen elemzés feltételezi, miszerint az összes többi változó tényező, különösen a devizaárfolyamok és kamat-árrések, állandó marad.

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

	<u>Eredmény</u>
2007. december 31.	
100 bázispontos növekedés	-117
100 bázispontos csökkenés	225
2006. december 31.	
100 bázispontos növekedés	-220
100 bázispontos csökkenés	132

C) Tőkemenedzsment

A Csoport olyan tőkestruktúrát tart fent, amely elegendő a tulajdonosok és hitelezők bizalmának megtartásához és az üzlet jövőbeni fejlődéséhez.

Az Igazgatóság egyensúlyt kíván fenntartani a magasabb hitelállománnyal elérhető magasabb hozamok és a megbízható tőkestruktúra előnyei és biztonsága között.

Az év során a Csoport tőkemenedzsmenthez való hozzáállása nem változott.

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

27. Szegmensek szerinti jelentés

2007	Magyarországi működés			Csehországi működés	Szlovákiai működés	Romániai működés	Szegmensek közötti ügyletek	Összes
	Szálloda és vendéglátás szegmens	Biztonság szegmens	Összes					
<u>Bevétel</u>								
Harmadik félnek történő értékesítés	30 739	780	31 519	6 085	8 143	1 595	-	47 342
Szegmensek közötti eladás	421	310	731	-	-	-	-731	-
Összes működési ráfordítás	29 338	1 041	30 379	5 314	8 292	1 181	-731	44 435
<i>Ebből értékcsökkenés és amortizáció</i>	<i>2 166</i>	<i>17</i>	<i>2 183</i>	<i>934</i>	<i>1 381</i>	<i>204</i>	-	<i>4 702</i>
Működési eredmény	1 822	49	1 871	771	-149	414	-	2 907
Pénzügyi eredmény	-695	-2	-697	-68	-141	-45	-125	-1 076
Társult vállalkozásoktól származó eredmény	-65	-	-65	-	-	-	-	-65
Adózás előtti eredmény	1 062	47	1 109	703	-290	369	-125	1 766
<u>Eszközök és kötelezettségek</u>								
Ingtatlanok, gépek, berendezések	37 987	48	38 035	13 792	19 182	1 822	-	72 831
Befektetések társult vállalkozásokban	1 650	-	1 650	-	-	-	-	1 650
Pénzeszközök	2 619	57	2 676	918	117	220	-	3 931
Követelések	1 359	135	1 494	216	353	31	-38	2 056
Készletek	584	5	589	77	178	15	-	859
Immateriális eszközök	1 666	122	1 788	634	70	-	-	2 492
Értékesítésre tartott eszközök	257	-	257	-	-	-	-	257
Egyéb nem hozzárendelt eszköz	-	-	-	-	-	-	-	2 257
Összes eszköz	46 122	367	46 489	15 637	19 900	2 088	-38	86 333
Szállítók	1 493	83	1 576	487	467	108	-38	2 600
Kapott előlegek vendégektől	291	-	291	104	99	-	-	494
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	17 640	6	17 647	3 237	4 851	418	-526	25 627
Céltartalékok	932	26	957	36	649	2	-	1 644
Egyéb nem hozzárendelt kötelezettség	-	-	-	-	-	-	-	4 869
Összes kötelezettség	20 356	115	20 471	3 864	6 066	528	-564	35 234
Beruházás	1 305	2	1 307	1 095	839	424	-	3 665

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

27. Szegmensek szerinti jelentés (folytatás)

2006 módosított	Magyarországi működés			Csehországi működés	Szlovákiai működés	Romániai működés	Szegmensek közötti ügyletek	Összes
	Szálloda és vendéglátás szegmens	Biztonság szegmens	Összes					
Bevétel								
Harmadik félnek történő értékesítés	31 514	1 031	32 545	6 226	7 257	1 287	-	47 315
Szegmensek közötti eladás	372	303	675	-	-	-	-675	-
Összes működési ráfordítás	29 854	1 267	31 121	5 766	7 293	1 105	-675	44 610
<i>Ebből értékcsökkenés és amortizáció</i>	2 276	20	2 296	875	1 199	217	-	4 587
Működési eredmény	2 032	67	2 099	460	-36	182	-	2 705
Pénzügyi eredmény	-852	-3	-855	-2	177	-32	-158	-870
Társult vállalkozásoktól származó eredmény	-48	-	-48	-	-	-	-	-48
Adózás előtti eredmény	1 132	64	1 196	458	141	150	-158	1 787
Eszközök és kötelezettségek								
Ingatlanok, gépek, berendezések	38 048	54	38 102	13 232	19 297	2 316	-	72 947
Befektetések társult vállalkozásokban	1 715	-	1 715	-	-	-	-	1 715
Pénzeszközök	1 295	22	1 317	1 139	235	396	-	3 087
Követelések	1 329	174	1 503	201	306	26	-36	2 000
Készletek	580	4	584	70	172	18	-	844
Immateriális eszközök	1 773	119	1 892	633	153	-	-	2 678
Értékesítésre tartott eszközök	535	-	535	-	-	-	-	535
Egyéb nem hozzárendelt eszköz	-	-	-	-	-	-	-	1 903
Összes eszköz	45 275	373	45 648	15 275	20 163	2 756	-36	85 709
Szállítók	1 540	121	1 661	379	1 116	106	-36	3 226
Kapott előlegek vendégektől	337	-	337	76	105	-	-	518
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	17 717	35	17 752	3 833	4 328	516	-2 016	24 413
Céltartalékok	760	26	786	-	629	67	-	1 482
Egyéb nem hozzárendelt kötelezettség	-	-	-	-	-	-	-	5 382
Összes kötelezettség	20 354	182	20 536	4 288	6 178	689	-2 052	35 021
Beruházás	2 692	26	2 718	1 647	4 035	219	-	8 619

A kiszűrések elsősorban a tőkekonzolidációt és a Csoporton belüli kölcsönöket tartalmazzák. A szegmensek közötti tranzakciók esetében a szokásos piaci feltételek alapján megállapított árak kerültek alkalmazásra.

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

28. A becslési bizonytalanság legfőbb forrásai

A Csoport becsléseket készít és feltevésekkel él a jövőre vonatkozóan. Az alábbiakban szerepelnek azok a becslések és feltevések, amelyeknél jelentős annak a kockázata, hogy lényegesen módosítják az eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékét a következő pénzügyi évben.

Halasztott adó követelések

A Csoport halasztott adó követelést jelenít meg mérlegében a továbbvitt negatív adóalapokra vonatkozóan. Ilyen halasztott adó követelés kimutatása a továbbvitt negatív adóalapok felhasználásától függ. Az ilyen továbbvitt negatív adóalapok bizonyos összegeinek felhasználása törvény által korlátozott, és függ a jövőbeni adóköteles bevétel összegétől. A Csoport becsült jövőbeni adóköteles bevétele alapján mutat ki halasztott adó követelést a továbbvitt negatív adóalapokra vonatkozóan. Amennyiben a jövőbeni adóköteles bevétel sokkal kevesebb, mint a becsült összeg, a halasztott adó követelés leírásra kerül.

Ingtatlanok, gépek, berendezések és immateriális javak értékvesztése

A Csoporthoz tartozó ingatlanok, gépek, berendezések és immateriális javak könyv szerinti értéke minden mérlegfordulónapon felülvizsgálatra kerül annak megállapítása céljából, hogy szükség van-e értékvesztés elszámolására. Ha van értékvesztésre utaló jel, becslés készül az adott eszköz megtérülő értékére. Értékvesztés miatti veszteség kimutatására kerül sor minden olyan esetben, amennyiben az eszköz vagy pénztermelő egység könyv szerinti értéke meghaladja annak megtérülő értékét.

A megtérülő érték meghatározása a diszkontált várható pénzáramok alapján történik. A legfontosabb változók a pénzáramok meghatározása során a diszkontráták, a maradványérték, a pénzáramokban figyelembe vett periódus hossza, valamint a bejövő és kimenő pénzáramok összegének megállapításához tett becslések és feltételezések.

Az ingatlanok, gépek és berendezések esetében a megtérülő érték nem a használati érték hanem a piaci érték. A Csoport ezen eszközeinek, illetve eszközcsoportjainak piaci értéke jelentősen meghaladja azok könyv szerinti értékét.

A Csoport úgy véli, hogy az eszközök értékvesztésére vonatkozó számvetési becslés jelentős a feltevések használatának a fenti tényezők tekintetében fennálló szükségessége és azon lényeges hatás miatt, melyet értékvesztés kimutatása gyakorolhat a Csoport eredményeire.

Értékcsökkenési leírás

Az ingatlanok, gépek, berendezések és immateriális javak bekerülési értéken vannak nyilvántartva, és azok után az értékcsökkenési leírás, illetve amortizáció elszámolása lineáris módszerrel, a becsült hasznos élettartam alapján történik. Az eszközök hasznos élettartamának meghatározása hasonló eszközökkel szerzett múltbeli tapasztalatokon alapul. A becsült hasznos élettartamok megfelelése évente felülvizsgálatra kerül. Az ingatlanok, gépek és berendezések eszközcsoportnak a Csoport eszközállományán belüli jelentős súlya miatt az említett feltevések bármely változása lényeges hatást gyakorolhat a működési eredményre.

Céltartalékok

A Csoport akkor mutat ki céltartalékot, ha a vezetőség megítélése szerint valószínű, hogy múltbeli eseményekből származó kötelezettség teljesítése eszközök felhasználásával történik. A céltartalék-becsléseket folyamatosan ellenőrzik. A becslések változásait az eredménykimutatásban számolják el, amely változások adott esetben jelentős hatással lehetnek az éves nettó eredményre.