

A DANUBIUS HOTELS CSOPORT 2008 IV. NEGYEDÉVES ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

A Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság a mai napon nyilvánosságra hozta 2008. IV. negyedéves és éves, nem auditált eredményeit. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint elkészített 2008. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásait tartalmazza.

**A gazdasági visszaesés jelentősen csökkentette a keresletet, főként Budapesten, ami a költségek nagyfokú visszafogását eredményezi.**

**ÁTTEKINTÉS**

	Millió Ft			Millió EUR			Millió Ft			Millió EUR		
	2008. IV. n.év	2007. IV. n.év	Vált. %	2008. IV. n.év	2007. IV. n.év	Vált. %	2008. év	2007. év	Vált. %	2008. év	2007. év	Vált. %
<b>Danubius Hotels Csoport (IFRS)</b>												
Összes bevétel	11 274	11 155	1	42,8	44,1	-3	47 170	47 342	0	187,7	188,4	-0
EBITDA	1 028	307	235	3,8	1,2	241	6 004	7 609	-21	23,9	30,3	-21
Működési eredmény	-169	-955	-82	-0,8	-3,8	-85	1 370	2 907	-53	5,5	11,6	-53
Pénzügyi eredmény	-2 149	-495	334	-8,6	-2,0	337	-1 491	-1 076	39	-5,9	-4,3	39
Adózás előtti	-2 286	-1 449	58	-9,2	-5,8	56	-197	1 766	n.a.	-0,8	7,0	n.a.
Működési cash flow	1 704	1 570	9	6,8	6,2	9	1 969	3 871	-49	7,8	15,4	-49
CAPEX	1 870	672	179	7,2	2,6	173	5 484	3 665	50	21,8	14,6	50
HUF/EUR átlagárf.	262,2	252,8	4			n.a.	251	251	-0			n.a.

- Az összes működési és egyéb **bevétel** a negyedik negyedévben 1%-os növekedés mellett 11,3 milliárd Ft volt, az euróban kimutatott bevétel viszont 3%-ot csökkent, java részt a magyarországi árbevétel visszaesésnek köszönhetően. A forint-euró árfolyam változásának 190 millió Ft pozitív hatása volt a negyedik negyedévi árbevételre 2007. IV. negyedévéhez viszonyítva. A 2007. éves árbevétel tartalmazza a Hotel Esztergom (286 millió Ft), a Lövér Sportcentrum (208 millió Ft), valamint a Kastélykert Kft. (121 millió Ft) értékesítésének nettó nyereségét, ezzel szemben 2008-ban a Hotel Phoenix (III. n.év) és a marienbad-i Miramonte szanatórium (IV. n.év) került értékesítésre, mely révén 120 millió Ft nettó, illetve 480 millió nettó nyereség került elszámolásra.
- A 2008. negyedik negyedévi **működési veszteség** 0,2 milliárd Ft volt, amely 82%-os csökkenés a tavalyi 1,0 milliárd Ft-hoz képest, az alábbiak következtében:
  - A **magyarországi** szegmens működési eredménye 2008 IV. negyedévében 493 millió Ft veszteség volt, szemben a 2007. IV. negyedévi 502 millió Ft veszteséggel, mivel a bér- és egyéb működési költségeken történő megtakarítás ellensúlyozta a 0,7 milliárd Ft bevétel kiesés valamint a magasabb alapanyag és energia költségek negatív hatásait.
  - A **cseh** szegmens eredmény-hozzájárulása 2008. IV. negyedévében 459 millió Ft nyereség volt, szemben a tavaly negyedik negyedévi 33 millió Ft veszteséggel, amely a Miramonte szanatórium értékesítéséből származó 480 millió Ft egyszeri hatásnak köszönhető. A cseh leányvállalatok összes forintban kifejezett bevétele - kiszűrve az eszköz értékesítés egyszeri hatását - 12%-os növekedést mutat, amely főként a korona forinttal szembeni 10%-os erősödésének tulajdonítható.
  - A **szlovák** szegmens működési vesztsége a negyedik negyedévben 128 millió Ft volt, szemben a tavaly IV. negyedévi 426 millió Ft-tal. A forintban kifejezett bevétel 15% emelkedés mellett 2 156 millió Ft volt, a korona forinttal szembeni 14%-os erősödésének hatására.
  - A **román** szegmens bevétele 10%-ot növekedve 386 millió Ft-ot tett ki 2008. IV. negyedévében, a forint román lejjel szembeni 6%-os erősödése ellenére. Ezzel ellentétben a működési eredmény 7 millió Ft veszteség volt szemben az előző év hasonló időszaki 6 millió Ft-tal.
- A **pénzügyi eredmény** 2008. IV. negyedévében 2,1 milliárd Ft veszteség volt, szemben a tavalyi IV. negyedéves 0,5 milliárd Ft veszteséggel, hiszen a forint euróval szembeni negyedéves leértékelődése miatt a IV. negyedévben jelentős 1,6 milliárd Ft árfolyam veszteség (többsége nem realizált) keletkezett a pénzügyi eszközök és kötelezettségek átértékelésével, szemben a tavalyi jelentősen alacsonyabb, 92 millió Ft kitevő veszteséggel.
- Az **adózás előtti eredmény** 2008. IV. negyedévben 2,3 milliárd Ft volt, ami 58%-os gyengülés 2007. IV. negyedévhez képest.
- A **működésből származó nettó pénzeszköz** 2008. IV. negyedévében 1,7 milliárd Ft volt, amely 9%-os növekedés a 2007. IV. negyedévi 1,6 milliárdhoz képest.
- A **beruházások és befektetések** értéke 2008. IV. negyedévében 1 870 millió Ft-ot tett ki szemben a 2007. IV. negyedévi 672 millió Ft-tal. Szlovákiában hozzávetőleg 630 millió Ft-os beruházás történt az új fűtési rendszer kialakítására, mely révén az energia felhasználás jelentősen csökkeni fog.
- A Csoport átlagos **létszáma** 2008. évben 5 338 fő volt, szemben a tavalyi 5 483 munkavállalóval. A kereslet visszaesése miatt 2009-ben további létszám leépítési intézkedések várhatóak.

**PÉNZÜGYI ÁTTEKINTÉS**
**Magyar szegmens**

MAGYARORSZÁG	Millió Ft			Millió EUR			Millió Ft			Millió EUR		
	2008. IV. n.év	2007. IV. n.év	Vált %	2008. IV. n.év	2007. IV. n.év	Vált %	2008. év	2007. év	Vált %	2008. év	2007. év	Vált %
Összes bevétel	6 574	7 395	-11	24,9	29,3	-15	29 044	31 519	-8	115,6	125,4	-8
Operatív eredmény	-493	-502	-1	-2	-2	-1	-11	1 872	n.a.	0,0	7,5	n.a.
Pénzügyi eredmény	-1 909	-477	300	-7,6	-1,9	301	-1 648	-822	101	-6,6	-3,3	101
Adózás előtti eredm.	-2 370	-977	143	-9,5	-3,9	143	-1 735	985	n.a.	-6,9	3,9	n.a.
CAPEX	673	228	188	2,5	0,9	176	3 011	1 307	130	12,0	5,2	130

Az összes működési és egyéb bevétel 11%-ot csökkenve 6 574 millió Ft-ot tett ki 2008. IV. negyedévében főként a szállodai és vendéglátói szolgáltatásból valamint a Gundel étteremtől származó alacsonyabb bevételnek köszönhetően. A forint euróval szembeni erősödése ezzel szemben hozzávetőlegesen 190 millió Ft pozitív hatással volt a IV. negyedévi árbevételre, 2007. hasonló időszakához viszonyítva. A szállodák foglaltsága 2008. negyedik negyedévében 54,9% volt, szemben a tavalyi év hasonló időszakában elért 60,9%-kal, a teljes éves foglaltság 2008-ban 63,1% volt 2007-ben pedig 65,1%.

A magyarországi szállodák szobakiadási árbevétele az év negyedik negyedévében 9%-kal csökkent és így 3,1 milliárd Ft volt, a foglaltság csökkenésének valamint az átlagos szoba árak (ARR) növekedésének együttes hatására, ez utóbbi 433 Ft-tal emelkedett és 12 761 Ft volt. Az átlagos tartózkodási idő 2008. IV. negyedévében 2,7 nap volt a tavalyi IV. negyedévvvel megegyezően. A vendégéjszakák száma 2008 IV. negyedévében 389 177-re csökkent 435 175 értékről, melyből a belföldi vendégéjszakák 22,3%-ot tesznek ki, amely jelentős növekedés tavalyi év hasonló időszaki 20,5%-hoz képest. Leginkább Japánból, Angliából és az Egyesült Államokból érkezett kevesebb vendég, melyet részben ellensúlyozott Törökországból, Szlovéniából és Romániából érkező több vendégünk. A szobakiadás eredménye a negyedik negyedévben 9%-kal, azaz 219 millió Ft-tal csökkent 2007. IV. negyedévéhez viszonyítva.

A szállodák és étterem vendéglátás bevétele 2008. IV. negyedévében 2 165 millió Ft volt, amely 10%-kal kevesebb, mint az összehasonlító időszakban. Az év negyedik negyedévében a vendéglátás eredménye az alacsonyabb árbevétel és a magas infláció következtében megnövekedett anyagköltség hatására, melyet a bérköltségek csökkenése már nem tudott ellensúlyozni, 85 millió Ft-tal mérséklődött. A Gundel étterem 2008. negyedik negyedéves bevétele 28%-kal mérséklődött azonban a működési eredmény a költség csökkentő intézkedések hatására 41 millió Ft nyereség volt szemben a tavalyi IV. negyedévben elért 27 millió Ft nyereséggel.

A gyógyászati bevétel 2008. IV. negyedévében 396 millió Ft volt, amely 10%-os mérséklődést jelent 2007. IV. negyedévéhez viszonyítva, az értékesített kezelések száma illetve a kezelések átlagára csökkenésének együttes hatására. A gyógyászat eredmény 8%-os csökkenést mutat mivel a bér- és egyéb költség megtakarítások nem tudták ellensúlyozni az árbevétel kiesést.

A biztonság és védelmi szolgáltatásból származó bevétel 2008. IV. negyedévében 12 millió Ft-tal növekedett.

A felhasznált alapanyagokat érintő magas infláció valamint a foglaltság csökkenés együttes hatására az összes anyag jellegű ráfordítás 3%-kal csökkent és 1 449 millió Ft volt 2008. IV. negyedévében. Az igénybevett szolgáltatások értéke 2008. negyedik negyedévében 4%-os emelkedés mellett 1 710 millió Ft volt. Ezen belül az energia költség jelentősen, 17%-kal emelkedett és így 654 millió Ft-ot tett ki, a karbantartási munkálatokra költött összeg viszont 34%-kal mérséklődve 193 millió Ft volt. A személyi jellegű ráfordítások összege 2008. IV. negyedévében 2 676 millió Ft volt, amely 8%-os csökkenést mutat, tükrözve az alacsonyabb átlaglétszámot és a teljesítmény alapú ösztönző bérelemek csökkenését. A 2008. IV. negyedévi bérköltségek tartalmaznak 251 millió Ft céltartalékot a 2009. évi létszám leépítési intézkedések fedezetére.

A 3 hónapos EURIBOR emelkedése, az átlagos hitelállomány növekedése valamint kamat swap derivatív ügyletek piaci értékbeli változása miatt a negyedik negyedévben a kamatráfordítások összege 305 millió Ft-ról 464 millió Ft-ra növekedett. Elsősorban a 2008. negyedik negyedévében tapasztalható forint euróval szembeni nagymértékű leértékelődésének következtében - főként a hosszú lejáratú hiteleken, melynek döntő része euróban áll fent – 1 468

**A DANUBIUS HOTELS CSOPORT 2008 IV. NEGYEDÉVES ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE**

millió Ft árfolyamvesztés került az eredményben kimutatásra (melynek többsége nem realizált), szemben a 2007. IV. negyedévben elszámolt 186 millió Ft veszteséggel.

A beruházások értéke 673 millió Ft-ot tett ki 2008. negyedik negyedévben szemben a 2007. IV. negyedévi 228 millió Ft-tal, amely jelentős költséket tartalmaz többek között a Hilton szálloda Corvina éttermének és a Gellért szálloda homlokzati felújítása kapcsán.

Az alacsonyabb üzemi és pénzügyi eredménynek köszönhetően a magyarországi szegmens adózás előtti eredménye 2008. negyedik negyedévében 2,370 millió Ft veszteség volt, amely 143%-os növekedés 2007. IV. negyedévhez képest.

**Cseh szegmens**

CSEHORSZÁG	Millió Ft			Millió Ft		
	2008. IV. n.év	2007. IV. n.év	Vált. %	2008. év	2007. év	Vált. %
Összes bevétel	2 158	1 529	41	7 307	6 085	20
Operatív eredmény	459	-33	n.a.	892	770	16
Pénzügyi eredmény	-160	54	n.a.	-35	-68	-50
Adózás előtti eredmény	299	20	1 392	857	702	22
CAPEX	169	201	-16	435	1 095	-60
HUF/CZK átlagárfolyam	10,38	9,43	10	10,07	9,05	11
CZK/EUR átlagárfolyam	25,25	26,82	-6	24,95	27,77	-10

A forintban kifejezett összes működési és egyéb bevétel 41%-kal növekedve 2 158 millió Ft-ot tett ki 2008. IV. negyedévében, Miramonte szanatórium eladásából származó 480 millió Ft nettó nyereség valamint a forint cseh koronával szembeni folyamatos gyengülésének hatására. A szobakiadási bevétel a negyedik negyedévben 8%-kal emelkedve 831 millió Ft volt. A marianbadi szállodák foglaltsága a negyedik negyedévben 71,9%-ról 73,7%-ra növekedett, ezzel együtt a szoba átlagára (ARR) kismértékben 1 535 CZK-ról 1 543 CZK-ra tudott emelkedni. Az átlagos tartózkodási idő 2008. IV. negyedévében 9,0 nap volt szemben a tavalyi év hasonló időszak 7,8 napos átlagával. Az időszakos bezárások miatt a vendégéjszakák száma 2008. IV. negyedévében 86 946 volt a tavalyi 87 496-tal szemben. A német és a belföldi piac jelentős csökkenését részben ellensúlyozta a szovjet utódállamokból érkező több vendég.

Az átlagos infláció, a cseh korona forinttal szembeni erősödése valamint a foglaltság növekedésének együttes hatására a negyedik negyedévben az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke 10%-kal emelkedve 805 millió Ft-ot tett ki. Ezen belül az energiaköltség 19%-kal emelkedett és így 165 millió Ft volt, a karbantartási költségek 5%-kal növekedtek, amely így 2008. IV. negyedévben 126 millió Ft volt. Az összes személyi jellegű ráfordítás a negyedik negyedévben 537 millió Ft volt, amely 12%-os emelkedés 2007. IV. negyedévéhez viszonyítva, tükrözve a cseh korona forinttal szembeni erősödését.

A 3 hónapos EURIBOR emelkedése ellenére a 2008. IV. negyedévi kamatráfordítások összege 31 millió Ft volt szemben a tavaly negyedik negyedévi 37 millió Ft-tal, az alacsonyabb időszaki átlagos hitelállomány következtében. A 2008. negyedik negyedévében tapasztalható cseh korona euróval szembeni gyengülésének következtében - főként a hosszú lejáratú hiteleken, melynek teljes egésze euróban áll fent - 134 millió Ft árfolyamvesztés került az eredményben kimutatásra, szemben a 2007. IV. negyedévi 85 millió Ft nyereséggel.

A beruházások értéke a 2008. IV. negyedévében 169 millió Ft volt, amely 16%-kal alacsonyabb a tavalyi nagyobb projektek miatti magasabb költséghez képest.

Az alacsonyabb üzemi és pénzügyi eredménynek köszönhetően a csehországi adózás előtti nyereség, amely tartalmazza az eszköz-eladás egyszeri nyereségét is, 2008. IV. negyedévében 299 millió Ft volt szemben az összehasonlítható időszak 20 millió Ft nyereségével.

**Szlovák szegmens**

	Millió Ft			Millió Ft		
	2008. IV. n.év	2007. IV. n.év	Vált. %	2008. év	2007. év	Vált. %
SZLOVAKIA						
Összes bevétel	2 156	1 880	15	9 041	8 143	11
Operatív eredmény	-128	-426	-70	16	-149	n.a.
Pénzügyi eredmény	-30	-37	-18	248	-141	n.a.
Adózás előtti eredmény	-158	-463	-66	264	-290	n.a.
CAPEX	947	243	290	1 627	839	94
HUF/SKK átlagárfolyam	8,64	7,57	14	8,04	7,44	8
SKK/EUR átlagárfolyam	30,36	33,41	-9	31,26	33,78	-7

Az összes működési és egyéb bevétel 2008. IV. negyedévében 15%-kal emelkedve 2 156 millió Ft volt, amely elsősorban a szlovák korona forinttal szemben, 2007. IV. negyedévhez viszonyított 14%-os erősödésének köszönhető. A szobabevétel koronában kifejezve 5%-kal csökkent a negyedik negyedévben mivel átlagos szobakiadási ár (ARR) 1 081 SKK-ról 1 066 SKK-ra mérséklődött valamint a szobák foglaltsága 67,2%-ról 64,4%-ra csökkent. Az értékesített szobák száma 81 543-ról 79 018-ra csökkent, ennek ellenére a vendégek száma csak 14 405-ről 14 058 főre csökkent. A vendégéjszakák száma 2008. negyedik negyedévében 129 966 volt szemben a tavalyi 128 212. Az átlagos tartózkodási idő a tavalyi évhez hasonlóan 2008. IV. negyedévében is 9,1 nap volt.

A szlovák korona forinttal szembeni erősödése ellenére a negyedik negyedévben az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke a tavalyi évhez képest nem változott, 855 millió Ft volt. Ezen belül az energiaköltség 34%-kal emelkedett és így 282 millió Ft volt, a karbantartási költségek összege 64 millió Ft volt, amely 3% növekedést mutat 2007. IV. negyedévéhez viszonyítva. A személyi jellegű ráfordítások forintban kifejezett összege 2008. IV. negyedévében 7%-kal mérséklődött az alacsonyabb átlagos létszám és a mosoda kiszervezésének bérköltségeket érintő pozitív hatására.

A pöstyéni szállodáknak egyre több üzleti vendége van, akik szállást és reggelit igényelnek, illetve növekszik azon ügyfelek száma is, akik pihenési és nem gyógyászati céllal érkeznek. Mivel a szállodák a gyógyászati vendégeken kívül a wellness vendégekre is összpontosítanak a gyógyászati kezelések száma várhatóan csökken és a gyógyászati bevételek kisebb csökkenése várható a szoba bevételek növekedése mellett.

A 3 hónapos EURIBOR emelkedése valamint az alacsonyabb időszakos átlagos hitelállomány együttes következtében a kamatráfordítások összege 2008. IV. negyedévében 65 millió Ft volt, szemben a tavalyi negyedik negyedévi 74 millió Ft-tal.

A beruházások értéke, főként a fűtési és keringetési rendszer modernizációját szolgálva, 2008. IV. negyedévben 947 millió Ft volt, amely majdnem négyszer nagyobb, mint a 2007. IV. negyedévi 243 millió Ft beruházási érték.

A fentiek eredményeként a szlovákiai szegmens adózás előtti vesztesége 2008. negyedik negyedévében 158 millió Ft volt, szemben a 463 millió Ft tavalyi hasonló időszakos veszteséggel.

A DANUBIUS HOTELS CSOPORT 2008 IV. NEGYEDÉVES ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

**Román szegmens**

ROMANIA	Millió Ft			Millió Ft		
	2008. IV. n.év	2007. IV. n.év	Vált. %	2008. év	2007. év	Vált. %
Összes bevétel	386	351	10	1 778	1 595	11
Operatív eredmény	-7	6	n.a	473	414	14
Pénzügyi eredmény	-50	-34	46	-56	-45	24
Adózás előtti eredmény	-57	-29	96	417	369	13
CAPEX	81	0	n.a.	411	424	-3
HUF/RON átlagárfolyam	68,92	73,32	-6	68,23	75,46	-10
RON/EUR átlagárfolyam	3,80	3,45	10	3,68	3,33	11

Az összes forintban kifejezett működési és egyéb bevétel 2008. negyedik negyedévében 10%-kal emelkedett a tavalyi év utolsó negyedévéhez viszonyítva, a forint román lejrel szembeni jelentős erősödése ellenére. A 2008. IV. negyedévi foglaltság 53,0%-ról 46,9%-ra csökkent (amely teljes egészben a 2 csillagos szállodáknál jelentkezik), amíg az átlagos szobakiadási ár (ARR) a negyedévben 94 RON-ról 106 RON-ra emelkedett, így a lejben kifejezett szoba bevétel a tavalyi szinten maradt. A szobakiadás eredménye kis mértékben, 1%-kal javult a IV. negyedévében. A vendégek száma 2008. utolsó negyedévében 10 085 főről 9 099 főre csökkent, elsősorban a kevesebb államilag finanszírozott nyugdíjas vendég következtében.

Az árfolyamváltozások, az infláció valamint a foglaltság csökkenés együttes hatására az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke 4%-kal csökkenve 168 millió Ft-ot tett ki 2008. IV. negyedévében. Ezen belül az energia költség 8%-ot mérséklődve 42 millió Ft volt, valamint az anyagköltség 108 millió Ft volt, amely a magas infláció ellenére 9%-os csökkenést mutat.

A 3 hónapos EURIBOR emelkedése miatt a kamat ráfordítások összege 2008. negyedik negyedévben 12 millió Ft volt a tavalyi utolsó negyedévi 9 millió Ft-tal szemben.

A beruházások értéke 2008. negyedik negyedévében 81 millió Ft volt, amelynek döntő része az új központi irodaház kialakításhoz kapcsolódik. Az összehasonlító éves adat a Sovata hotel konferencia termék jelentős beruházási összegét tartalmazza.

A fentiek eredményeként a romániai szegmens adózás előtti vesztesége 2008. negyedik negyedévben 57 millió Ft-ra emelkedett, szemben a tavalyi hasonló időszaki 29 millió Ft-os veszteséggel.

## Konzolidált mérleg

Az összes konszolidált eszközállomány 90,1 milliárd Ft volt 2008. december 31-én, amely a 2007. év végi állományhoz képest 4%-os növekedés. A forgóeszközök magukban foglalják az értékesítésre szánt eszközöket, melyek néhány magyarországi és szlovákiai szállodai ingatlant tartalmaznak az értékesítés költségeivel csökkentett könyv szerinti értéken. Ezen eszközöket a Csoport az elkövetkezendő tizenkettő hónapban kívánja értékesíteni. A vevő követelés állomány éves szinten 13%-ot csökkent, tükrözve az utolsó negyedévben eszközölt követelés kezelési intézkedéseink hatékonyságát.

A tárgyi eszközök állománya 76,3 milliárd Ft volt 2008. év végén, amely 5%-os növekedést mutat az elmúlt 12 hónapban. A növekmény döntő része a külföldi leányvállalatok beszámolójának forintra történő átváltásának hatása. 2008. december hónapban a Danubius értékesítette a CP Regents Park Two Ltd vállalatban meglévő 25%-os kisebbségi részesedését a Danubius többségi tulajdonosának és az értékesítés révén befolyt összegből visszafizette az 5,1 millió GBP hitelt. 2008. év végén a társult vállalkozások értéke nulla volt, mivel az Egészségsgiget Kft-ben meglévő befektetésünk bekerülési értékét csökkentette a ránk jutó vesztesége. Az Egészségsgiget Kft. a Gellért szálloda melletti telek hasznosítására alakult társult vállalkozásunk. Az egyéb befektetési eszközök értéke tartalmazza az Egészségsgiget Kft.-nek, a telek vásárlás finanszírozására nyújtott 2 milliárd forintos kölcsön összegét.

Az összes kötelezettség állománya 2008. év végén 37,3 milliárd Ft, amely 6%-os növekedés 2007. december 31-hez viszonyítva, amely a hosszú lejáratú hitelek, beleértve az éven belül esedékes részeket is, nettó 7% emelkedésének tulajdonítható, ezen emelkedés jelentős része az árfolyammozgásnak tulajdonítható. A csoportnak 2008. december 31-én 96,7 millió EUR hosszú lejáratú hitele volt.

A saját tőke értéke 1,6 milliárd Ft-tal magasabb 2007. december 31-i állapothoz viszonyítva, amely az elmúlt 12 hónap során keletkezett 0,6 milliárd Ft adózás utáni veszteség, az átváltási tartalék jelentős, 1,6 milliárd Ft-os és a kisebbségi részesedés 0,7 milliárd Ft-os növekedésének eredménye, amelyet a forint leányvállalatok nemzeti valutáival szembeni erősödése okozott. Az anyavállalat kamatkockázati kitétségét fedezeti ügylettel fedezi, melynek hatása az IAS 39 szabályainak megfelelően a fedezeti tartalékban illetve az eredményben kerül kimutatásra.

## Cash flow

A működésből származó nettó pénzeszköz 2008. negyedik negyedévében 1 704 millió Ft volt, amely 2007. negyedik negyedévéhez képest 9%-os javulást mutat, elsősorban az alacsonyabb működési veszteségnek és a működő tőke pozitív változásának hatására. A beruházások értéke 1 870 millió Ft volt 2008. IV. negyedévében főként magyarországi és szlovákiai rekonstrukciós és felújítási munkálatokra, amely 179%-os növekedést mutat 2007. hasonló időszakához viszonyítva.

2008. negyedik negyedéve során 8,0 millió EUR és 5,1 millió GBP értékben történt hosszú lejáratú hitel visszafizetés. 2008. első negyedévében 8 millió EUR, 2008. harmadik negyedévében 5 millió EUR, 2008. negyedik negyedévében pedig hozzávetőleg 15 millió EUR hosszú lejáratú hitel került lehívásra vállalati általános finanszírozási célokra.

A DANUBIUS HOTELS CSOPORT 2008 IV. NEGYEDÉVES ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

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

	2008. december 31.	2007. december 31.	Vált. %
<b>Eszközök</b>			
Pénzeszközök	3 758	3 931	-4
Követelések	1 787	2 056	-13
Készletek	867	859	1
Értékesítésre tartott eszközök	351	257	37
Egyéb követelések és forgóeszközök	1 665	1 558	7
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>8 428</b>	<b>8 661</b>	<b>-3</b>
Ingtatlanok, gépek, berendezések	76 347	72 831	5
Immateriális javak	2 703	2 492	8
Befektetések társult vállalkozásokban	-	1 650	n.a.
Egyéb befektetések, derivatívákkal	2 108	72	2 828
Halasztott adó követelések	500	627	-20
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>81 658</b>	<b>77 672</b>	<b>5</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>90 086</b>	<b>86 333</b>	<b>4</b>
<b>Források</b>			
Szállítók	2 865	2 600	10
Kapott előlegek vendégektől	640	494	30
Nyereségadó-kötelezettség	35	396	-91
Egyéb kötelezettségek és elhatárolások	3 116	3 006	4
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	4 369	5 678	-23
Céltartalékok	385	379	2
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>11 410</b>	<b>12 553</b>	<b>-9</b>
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	23 105	18 241	27
Kapcsolt vállalkozástól kapott hitelek	-	1 708	n.a.
Halasztott adó kötelezettségek	1 534	1 467	5
Céltartalékok	1 295	1 265	2
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>25 934</b>	<b>22 681</b>	<b>14</b>
<b>Források összesen</b>	<b>37 344</b>	<b>35 234</b>	<b>6</b>
<b>Saját tőke</b>			
Jegyzett tőke	8 285	8 285	-
Tőketartalék	7 435	7 435	-
Saját részvények	-1 162	-1 162	-
Átváltási tartalék	6 032	4 441	36
Fedezeti ügyletek tartaléka	-	24	n.a.
Eredménytartalék	29 835	30 410	-2
<b>Anyavállalat részesedése</b>	<b>50 425</b>	<b>49 433</b>	<b>2</b>
<b>Kisebbségi részesedések</b>	<b>2 317</b>	<b>1 666</b>	<b>39</b>
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>52 742</b>	<b>51 099</b>	<b>3</b>
<b>Források és Saját tőke összesen</b>	<b>90 086</b>	<b>86 333</b>	<b>4</b>

## A DANUBIUS HOTELS CSOPORT 2008 IV. NEGYEDÉVES ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

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

	2008. IV. n.év	2007. IV. n.év	Vált %	2008. év	2007. év	Vált %
Szálloda bevétel	4 757	4 928	-3	21 811	22 249	-2
Vendéglátás bevétel	3 585	3 857	-7	14 996	14 999	0
Gyógyászati bevétel	1 474	1 398	5	6 197	5 875	5
Egyéb üzemegységi bevétel	463	637	-27	2 138	2 313	-8
Borászati bevétel	42	51	-18	155	197	-21
Biztonsági szolgáltatások bevétele	193	182	6	717	777	-8
Egyéb bevételek	760	102	645	1 156	932	24
<b>Összes működési és egyéb bevétel</b>	<b>11 274</b>	<b>11 155</b>	<b>1</b>	<b>47 170</b>	<b>47 342</b>	<b>0</b>
Eladott áruk beszerzési értéke	71	77	-8	265	270	-2
Anyag jellegű ráfordítások	2 651	2 636	1	10 545	9 835	7
Igénybe vett szolgáltatások	2 594	2 667	-3	9 947	9 814	1
<b>Anyagjellegű és igénybevett szolgáltatások értéke</b>	<b>5 316</b>	<b>5 380</b>	<b>-1</b>	<b>20 757</b>	<b>19 919</b>	<b>4</b>
Béreköltség	2 887	3 040	-5	12 341	11 816	4
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	421	467	-10	1 472	1 413	4
Bérráfordítások	1 079	1 095	-1	4 331	4 097	6
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>4 387</b>	<b>4 602</b>	<b>-5</b>	<b>18 144</b>	<b>17 326</b>	<b>5</b>
Értékcsökkenés és amortizáció	1 197	1 262	-5	4 634	4 702	-1
Egyéb ráfordítások	634	907	-30	2 354	2 539	-7
Saját termelésű készletek állományváltozása	-39	-19	105	-8	7	-214
Aktívált saját teljesítmények értéke	-52	-22	136	-81	-58	40
<b>Összes működési ráfordítás</b>	<b>11 443</b>	<b>12 110</b>	<b>-6</b>	<b>45 800</b>	<b>44 435</b>	<b>3</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>-169</b>	<b>-955</b>	<b>-82</b>	<b>1 370</b>	<b>2 907</b>	<b>-53</b>
Kamatbevételek	37	21	76	224	52	331
Kamatráfordítások	-571	-424	35	-1 805	-1 548	17
Árfolyamnyereség	-1 615	-92	1 655	90	420	-79
<b>Pénzügyi eredmény</b>	<b>-2 149</b>	<b>-495</b>	<b>334</b>	<b>-1 491</b>	<b>-1 076</b>	<b>39</b>
Társult vállalkozások eredményéből való részesedés	32	1	3 100	-76	-65	17
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>-2 286</b>	<b>-1 449</b>	<b>58</b>	<b>-197</b>	<b>1 766</b>	<b>n.a.</b>

A DANUBIUS HOTELS CSOPORT 2008 IV. NEGYEDÉVES ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

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

	2008. IV. n.év	2007. IV. n.év	Vált %	2008. év	2007. év	Vált %
<b>Működési eredmény</b>	<b>-169</b>	<b>-955</b>	<b>-82</b>	<b>1 370</b>	<b>2 907</b>	<b>-53</b>
Értékcsökkenés és amortizáció	1 197	1 262	-5	4 634	4 702	-1
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó nyereség	-548	-165	232	-699	-667	5
Céltartalék változása	-44	216	-120	36	162	-78
Követelés leírása	-1	21	-105	9	42	-79
<i><u>Működő tőke változásai</u></i>						
<i>Vevőkövetelések és forgóeszközök növekedése(-) /csökkenése</i>	<i>2 274</i>	<i>1 710</i>	<i>26</i>	<i>-1 188</i>	<i>-563</i>	<i>112</i>
<i>Készletek növekedése (-)/csökkenése</i>	<i>-88</i>	<i>-39</i>	<i>126</i>	<i>-8</i>	<i>-15</i>	<i>-47</i>
<i>Szállítói és egyéb kötelezettségek csökkenése (-) /növekedése</i>	<i>-305</i>	<i>134</i>	<i>n.a.</i>	<i>10</i>	<i>-1 002</i>	<i>n.a.</i>
Fizetett kamat	-525	-507	4	-1 698	-1 529	11
Fizetett társasági adó	-87	-107	-19	-497	-166	199
<b>Működésből származó nettó pénzeszköz</b>	<b>1 704</b>	<b>1 570</b>	<b>9</b>	<b>1 969</b>	<b>3 871</b>	<b>-49</b>
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	-1 870	-672	179	-5 484	-3 665	50
Kapott kamat	37	20	85	224	52	331
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó bevétel	616	212	191	843	829	2
Kisebbségi részesedés megvásárlása miatti pénzkirárlás	-	-	-	-	-1 600	n.a.
Befektetés értékesítése	1 387	-	n.a.	1 387	-	n.a.
<b>Befektetési tevékenységhez használt nettó pénzeszköz</b>	<b>170</b>	<b>-440</b>	<b>-139</b>	<b>-3 030</b>	<b>-4 384</b>	<b>-31</b>
Hosszú lejáratú bankhitelek lehívása	4 114	1 178	249	7 396	3 352	121
Hosszú lejáratú bankhitelek visszafizetése	-3 408	-2 025	68	-5 073	-2 753	84
Pénzügyi lízing-kötelezettségek kifizetése	-	-69	-100	-	-180	-100
<b>Pénzügyi műveletekből származó nettó pénzeszköz</b>	<b>706</b>	<b>-916</b>	<b>-177</b>	<b>2 323</b>	<b>419</b>	<b>454</b>
Nettó pénzeszköz növekedés/csökkenés (-)	2 580	214	1 106	1 262	-94	n.a.
Nyitó nettó pénzeszközök <sup>1</sup>	591	1 707	-65	1 909	2 015	-5
<b>Záró nettó pénzeszközök<sup>1</sup></b>	<b>3 171</b>	<b>1 921</b>	<b>65</b>	<b>3 171</b>	<b>1 921</b>	<b>65</b>

<sup>1</sup> Pénzeszközök értéke csökkentve a folyószámlahitelek összegével

**4. számú MELLÉKLET  
FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ESEMÉNYEK**

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

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

2008. I. negyedévében a Danubius Hotels Nyrt. értékesítette 56,7%-os részesedését a Marcali Szálloda Kft.-ben, jelenleg nincs tulajdonrésze a társaságban. 2008. december hónapban a Danubius Hotels Nyrt. értékesítette a CP Regents Park Two Ltd vállalatban meglévő 25%-os részesedését. Nem volt más jelentős szervezeti változás a csoporton belül.

Tulajdonos <sup>1</sup>	Időszak végén				
	2007. IV.n.év	2008. I.n.év	2008. II.n.év	2008. III.n.év	2008. IV.n.év
CP Holdings és befektetései <sup>2</sup>	71,75%	72,66%	73,88%	74,12%	74,52%
<i>melyből:</i>					
<i>CP Holdings Ltd.</i>	36,25%	37,16%	37,16%	37,16%	37,55%
<i>Interag Zrt.</i>	29,38%	29,38%	30,60%	30,85%	30,85%
<i>Israel Tractors</i>	6,12%	6,12%	6,12%	6,12%	6,12%
Külföldi pénzügyi befektetők	14,05%	13,73%	12,44%	12,44%	11,74%
Belföldi pénzügyi befektető	7,05%	6,19%	6,32%	6,52%	6,22%
Belföldi magánszemély	2,44%	2,71%	2,64%	2,68%	2,81%
Munkavállalók	0,19%	0,19%	0,19%	0,19%	0,19%
Saját részvény	4,52%	4,52%	4,52%	4,52%	4,52%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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

<sup>2</sup> A CP Holdings és befektetéseinek 74,51%-os részesedése 78,04%-os közvetlen befolyást eredményez a Danubius Hotels Nyrt.-ben

**6. számú MELLÉKLET  
NYILATKOZAT**

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

Dr. Deák Imre

Tóbiás János

Igazgatósági tag

Igazgatósági tag

A DANUBIUS HOTELS CSOPORT 2008 IV. NEGYEDÉVES ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

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

Ezer Ft	2008. December 31.	2007. December 31.	Vált %
<b>A.BEFEKETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>52 079 837</b>	<b>53 023 826</b>	<b>-2</b>
<b>I.IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>139 996</b>	<b>216 101</b>	<b>-35</b>
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
3. Vagyoni értékű jogok			
4. Szellemi termékek	139 996	215 992	-35
5. Üzleti vagy cégérték			
6. Immateriális javakra adott előlegek		109	n.a.
7. Immateriális javak érték helyesbítése			
<b>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>6 740 359</b>	<b>6 484 433</b>	<b>4</b>
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6 542 563	6 338 945	3
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	27 920	58 396	-52
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	9 934	12 530	-21
4. Tenyészállatok			
5. Beruházások, felújítások	159 942	73 062	119
6. Beruházásra adott előlegek		1 500	n.a.
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
<b>III.BEFEKETETT PÉNZÜGYI ESZK.</b>	<b>45 199 482</b>	<b>46 323 292</b>	<b>-2</b>
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	40 300 809	42 597 744	-5
2. Tartós adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak	4 882 010	3 708 996	32
3. Egyéb tartós részesedések	15 217	15 218	0
4. Tartós adott kölcsön egyéb részesedésű vállalatnak			
5. Egyéb tartós adott kölcsön	1 446	1 334	8
6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			
<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>2 148 572</b>	<b>2 694 483</b>	<b>-20</b>
<b>I. KÉSZLETEK</b>	<b>34</b>	<b>4 257</b>	<b>-99</b>
1. Anyagok			
2. Befejezetlen termelés, félkész term.			
3. Növendék-,hízó-és egyéb állatok			
4. Késztermékek			
5. Áruk	34	4 257	n.a.
6. Készletekre adott előlegek			
<b>II. KÖVETELÉSEK</b>	<b>836 080</b>	<b>1 093 823</b>	<b>-24</b>
1. Követelés áruszállításból és szolgáltatásból	5 799	2 327	149
2. Követelések kapcsolt vállalattal szemben	797 791	1 082 280	-26
3. Követelések egyéb részesedésű vállalattal szemben			
4. Váltókövetelések			
5. Egyéb követelések	32 490	9 216	253
<b>III. ÉRTÉKPAPIROK</b>	<b>1 161 021</b>	<b>1 161 021</b>	<b>0</b>
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
2. Egyéb részesedés			
3. Saját részvények, saját üzletrészek	1 161 021	1 161 021	0
4. Forgatási célú értékpapírok			
<b>IV. PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>151 437</b>	<b>435 382</b>	<b>-65</b>
1. Pénztár, csekkek	312	544	-43
2. Bankbetétek	151 125	434 838	-65
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHAT.</b>	<b>10 231</b>	<b>35 015</b>	<b>-71</b>
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	326	124	163
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	9 905	34 891	-72
3. Halasztott ráfordítás			
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>54 238 640</b>	<b>55 753 324</b>	<b>-3</b>

A DANUBIUS HOTELS CSOPORT 2008 IV. NEGYEDÉVES ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

Ezer Ft	2008. December 31.	2007. December 31.	Vált %
<b>D. SAJÁT TŐKE</b>	<b>39 301 655</b>	<b>38 473 790</b>	<b>2</b>
<b>I. JEGYZETT TŐKE</b>	<b>8 285 437</b>	<b>8 285 437</b>	<b>0</b>
II. JEGYZETT, BE NEM FIZETETT TŐKE			
III. TŐKETARTALÉK	7 138 139	7 138 139	0
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	22 868 825	22 002 942	4
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 161 021	1 161 021	0
VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
VII. MÉRLEGSZ.EREDMÉNY	-151 767	-113 749	33,4227
<b>E. CÉLTARTALÉKOK</b>	<b>36 696</b>	<b>213 400</b>	<b>-83</b>
1. Céltartalék várható kötelezettségekre	36 696	213 400	-83
2. Céltartalék jövőbeni költségekre			
3. Egyéb céltartalék			
<b>F. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>14 842 283</b>	<b>16 900 100</b>	<b>-12</b>
<b>I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
1. Hátrasorolt kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben			
2. Hátrasorolt kötelezettség egyéb részesedésű vállalattal szemben			
3. Hátrasorolt kötelezettség egyéb vállalkozással szemben			
<b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZET.</b>	<b>11 453 271</b>	<b>12 411 403</b>	<b>-8</b>
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
2. Átváltoztatható kötvények			
3. Tartozás kötvény kibocsátásából			
4. Beruházási és fejlesztési hitel			
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	11 453 271	12 411 403	-8
6. Tartós kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben			
7. Tartós kötelezettség egyéb részesedésű vállalattal szemben			
8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség			
<b>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG</b>	<b>3 389 012</b>	<b>4 488 697</b>	<b>-24</b>
1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	400 000	n.a.
2. Rövid lejáratú hitelek	2 334 586	3 555 463	-34
3. Vevőktől kapott előlegek	4 064	4 064	0
4. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból	47 867	139 064	-66
5. Váltótartozások			
6. Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalattal szemben	814 249	135 335	502
7. Rövid lejáratú kötelezettség egyéb részesedésű vállalattal szemben	-	344	n.a.
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	188 246	254 427	-26
<b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>58 006</b>	<b>166 034</b>	<b>-65</b>
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	55 869	163 895	-66
3. Halasztott bevételek	2 137	2 139	0
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>54 238 640</b>	<b>55 753 324</b>	<b>-3</b>

## A DANUBIUS HOTELS CSOPORT 2008 IV. NEGYEDÉVES ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

## DANUBIUS HOTELS NYRT. MSZSZ SZERINT KÉSZÜLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA

Ezer Ft	2008. év	2007. év	Vált %
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>3 751 406</b>	<b>3 538 513</b>	<b>6</b>
<b>Export bevétel</b>			
<b>Összes nettó árbevétel</b>	<b>3 751 406</b>	<b>3 538 513</b>	<b>6</b>
Saját termelésű készlet állományváltozás Saját előállítású eszközök aktivált értéke <b>Aktivált saját telj. értéke</b>			
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>183 436</b>	<b>169 592</b>	<b>8</b>
Anyagköltség	27 173	27 522	-1
Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 011 382	944 270	7
Egyéb szolgáltatások	42 803	20 988	104
Eladott áruk beszerzési értéke Eladott (közvetített) szolgáltat. értéke	120 550	71 039	70
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>1 201 908</b>	<b>1 063 819</b>	<b>13</b>
Béreköltség	808 128	899 754	-10
Személyi jellegű egyéb kifizetések	180 982	216 451	-16
Bérbírálat	299 293	339 438	-12
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>1 288 403</b>	<b>1 455 643</b>	<b>-11</b>
<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>435 420</b>	<b>455 947</b>	<b>-5</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>171 862</b>	<b>272 987</b>	<b>-37</b>
<b>Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>837 249</b>	<b>459 709</b>	<b>82</b>
Kapott osztalék és részesedés Részesedések értékesítésének árfolyam nyeresége Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
Egyéb kapott kamat és kamat jellegű bevétel	330 007	272 672	21
Pénzügyi műveletek egyéb bevétele	404 211	300 274	35
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>734 218</b>	<b>572 946</b>	<b>28</b>
Befektetett pénzügyi eszközök. árfolyamvesztése	389 040	-	n.a.
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	1 035 166	1 003 949	3
Részvények, értékpapírok, betétek értékvesztése Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	273 790	137 479	99
<b>Pénzügyi műveletek ráfordítása</b>	<b>1 697 996</b>	<b>1 141 428</b>	<b>49</b>
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>-963 778</b>	<b>-568 482</b>	<b>70</b>
<b>Szokásos vállalkozási eredmény</b>	<b>-126 529</b>	<b>-108 773</b>	<b>16</b>
Rendkívüli bevételek	-	31 386	n.a.
Rendkívüli ráfordítások	25 238	36 362	-31
<b>Rendkívüli eredmény</b>	<b>-25 238</b>	<b>-4 976</b>	<b>407</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-151 767</b>	<b>-113 749</b>	<b>33</b>
Adófizetési kötelezettség			
<b>Adózott eredmény</b>	<b>-151 767</b>	<b>-113 749</b>	<b>33</b>
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra Jóváhagyott osztalék, részesedés			
<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</b>	<b>-151 767</b>	<b>-113 749</b>	<b>33</b>