



**DANUBIUS HOTELS  
GROUP**

**A  
Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyilvánosan Működő  
Részvénytársaság  
magyar számviteli szabályok szerint készült egyedi  
2008. évi éves beszámolója**

*(a közgyűlés által elfogadva)*



**KPMG Hungária Kft.**  
 Váci út 99.  
 H-1139 Budapest  
 Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00  
 +36 (1) 270 71 00  
 Telefax: +36 (1) 887 71 01  
 +36 (1) 270 71 01  
 e-mail: info@kpmg.hu  
 Internet: www.kpmg.hu

### Független könyvvizsgálói jelentés

A Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. részvényeseinek

Elvégeztük a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2008. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2008. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 54.240.603 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 165.113 E Ft veszteség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint kiegészítő mellékletből áll.

*A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért*

Az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint 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 az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói 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 megfelelésének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásából levezetett információk áttekintését.

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





*Záradék (vélemény)*

A könyvvizsgálat során a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. 2008. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2009. március 10.

KPMG Hungária Kft.  
Kamarai bejegyzés: 000202

Szabó Péter  
Partner  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Igazolvány szám: 005301



# **DANUBIUS SZÁLLODA ÉS GYÓGYÜDÜLŐ**

## **NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2008. ÉVI**

### **BESZÁMOLÓJA ÉS KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

Budapest, 2009. március 10.

**Dr.Deák Imre**  
**Vezérigazgató**

**Tóbiás János**  
**ált. vezérig.h.**

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2008. december 31.

**MÉRLEG "A" változat -Eszközök (aktívák)**

adatok Eft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	<b>A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)</b>	<b>53 023 826</b>		<b>52 079 838</b>
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	216 102	0	139 996
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
05.	Vagyoni értékű jogok			
06.	Szellemi termékek	215 993		139 996
07.	Üzleti vagy cégérték			
08.	Immateriális javakra adott előlegek	109		
09.	Immateriális javak értékhelyesbítése			
<b>10.</b>	<b>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)</b>	<b>6 484 433</b>		<b>6 740 359</b>
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6 338 945		6 542 563
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	58 396		27 920
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	12 530		9 934
14.	Tenyészállatok			
15.	Beruházások, felújítások	73 062		159 942
16.	Beruházásokra adott előlegek	1 500		
17.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
<b>18.</b>	<b>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-25. sorok)</b>	<b>46 323 291</b>		<b>45 199 483</b>
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	42 597 744		40 300 810
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	3 708 996		4 882 010
21.	Egyéb tartós részesedés	15 217		15 217
22.	Tartósan adott kölcsön egyéb rész. viszonyban álló váll.-ban			
23.	Egyéb tartósan adott kölcsön	1 334		1 446
24.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2008. december 31.

**MÉRLEG "A" változat -Eszközök (aktívák)**

adatok EFT-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
26.	<b>B. Forgóeszközök</b> (27.+34.+40.+45. sor)	<b>3 674 114</b>		<b>2 150 534</b>
27.	I. KÉSZLETEK (28.-33. sorok)	4 258		33
28.	Anyagok			
29.	Befejezetlen termelés és félkész termékek			
30.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
31.	Késztermékek			
32.	Áruk	4 258		33
33.	Készletekre adott előlegek			
34.	II. KÖVETELÉSEK (35.-39. sorok)	2 073 454		838 043
35.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	2 327		5 799
36.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	2 061 911		797 791
37.	Követelések egyéb rész. viszonyban lévő váll. szemben			
38.	Váltókövetelések			
7	Egyéb követelések	9 216		34 453
40.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41.-44. sorok)	1 161 021		1 161 021
41.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
42.	Egyéb részesedés			
43.	Saját részvények, saját üzletrészek	1 161 021		1 161 021
44.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
45.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	435 381		151 437
46.	Pénztár, csekkek	543		312
47.	Bankbetétek	434 838		151 125
48.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b> (49.-51. sorok)	<b>35 015</b>		<b>10 231</b>
49.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	124		326
50.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	34 891		9 905
51.	Halasztott ráfordítások			
52.	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN</b> (01.+26.+48. sor)	<b>56 732 955</b>		<b>54 240 603</b>

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2008.december 31.

**MÉRLEG "A" változat -Források(passzívák)**

adatok Eft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
53.	<b>D. Saját tőke</b> (54.+56.+57.+58.+59.+60.+61. sor)	<b>39 453 422</b>	<b>0</b>	<b>39 288 309</b>
54.	I. JEGYZETT TŐKE	8 285 437		8 285 437
55.	78.sorból: a) visszavásárolt tulajdonosi részesezés névértéken	374 523		374 523
56.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (- )			
57.	III. TŐKETARTALÉK	7 138 139		7 138 139
58.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	22 002 942		22 868 825
59.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 161 021		1 161 021
60.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
61.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	865 883		-165 113
62.	<b>E. Céltartalékok</b> (63.-65. sorok)	<b>213 400</b>		<b>36 696</b>
63.	Céltartalék a várható veszteségekre	213 400		36 696
64.	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
65.	Egyéb céltartalék			
66.	<b>F. Kötelezettségek</b> (67.+71.+80. sor)	<b>16 900 100</b>		<b>14 858 978</b>
67.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68.-70.sorok)	<b>0</b>		<b>0</b>
68.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
69.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
70.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2008. december 31.

**MÉRLEG "A" változat -Források(passzívák)**

adatok EFT

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
71.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (72.-79. sorok)	12 411 403		11 453 271
72.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
73.	Átváltoztatható kötvények			
74.	Tartozások kötvénykibocsátásból			
75.	Beruházási és fejlesztési hitelek			
76.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	12 411 403		11 453 271
77.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
78.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
79.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
80.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81. és 83.-89. sorok)	4 488 697		3 405 707
81.	Rövid lejáratú kölcsönök	400 000		
82.	81. sorból: az átváltoztatható kötvények			
83.	Rövid lejáratú hitelek	3 555 463		2 334 586
84.	Vevőtől kapott előlegek	4 064		4 064
85.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	139 064		47 867
86.	Váltótartozások			
87.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	135 335		814 249
88.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	344		
89.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	254 427		204 941
90.	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások (91.-93. sorok)</b>	<b>166 033</b>		<b>56 620</b>
91.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
92.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	163 895		55 868
93.	Halasztott bevételek	2 138		752
95.	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN</b> (53.+62.+66.+90. sor)	<b>56 732 955</b>		<b>54 240 603</b>

Az üzleti év mérlegfordulónapja:2008. december 31.

**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
(összköltség eljárással)

adatok  
EFT-ban

<b>Tétel- szám</b>	<b>A tétel megnevezése</b>	<b>Előző év</b>	<b>Előző év(ek) módosítással)</b>	<b>Tárgyév</b>
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	3 538 513		3 751 406
02.	Export értékesítés nettó árbevétele			
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)</b>	<b>3 538 513</b>		<b>3 751 406</b>
03.	Saját termeléső készletek állományváltozása			
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmény értéke (+/- 03.+04.)</b>	<b>0</b>		
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>60 592</b>		<b>183 436</b>
	III. sorból: visszaírt értékvesztés			
05.	Anyagköltség	27 522		27 173
06.	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások értéke	944 270		1 011 382
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	20 988		42 803
08.	Eladott áruk beszerzési értéke			
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	71 038		120 550
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)</b>	<b>1 063 818</b>		<b>1 201 908</b>
10.	Bérek	899 754		808 128
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	216 451		180 982
12.	Bérfelrakások	339 438		299 293
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)</b>	<b>1 455 643</b>		<b>1 288 403</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>455 947</b>		<b>435 420</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>272 987</b>		<b>171 862</b>
	VII. sorból: értékvesztés			
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+II.+/-III.-IV.-V.-VI.-VII..)</b>	<b>350 710</b>		<b>837 249</b>

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2008. december 31.

**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
(összki költség eljárással)

adatok EFT-ban

Tétel-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	979 631		
	13. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	979 631		
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	111 500		
	14. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott			
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
	15. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott			
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	272 672		330 007
	16. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	265 023		308 907
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	300 274		641 503
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)</b>	<b>1 664 077</b>		<b>971 510</b>
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	2 500		389 040
	18. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott			389 040
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	1 003 949		1 035 166
	19. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott	40 873		4 621
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek, értékvesztése			
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	137 479		511 082
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+/-20.+21.)</b>	<b>1 143 928</b>		<b>1 935 288</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK REREDMÉNYE (VIII.-IX.)</b>	<b>520 149</b>		<b>-963 778</b>
<b>C.</b>	<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+/-A.+/-B.)</b>	<b>870 859</b>		<b>-126 529</b>
<b>X.</b>	<b>Rendkívüli bevételek</b>	31 386		1 386
<b>XI.</b>	<b>Rendkívüli ráfordítások</b>	36 362		25 238
<b>D.</b>	<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)</b>	<b>-4 976</b>		<b>-23 852</b>
<b>E.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/-C.+/-D.)</b>	<b>865 883</b>		<b>-150 381</b>
<b>XII:</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>			14 732
<b>F.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-E.-XII.)</b>	<b>865 883</b>		<b>-165 113</b>
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
<b>G.</b>	<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+/-F.+22.-23.)</b>	<b>865 883</b>		<b>-165 113</b>

## A Társaság bemutatása

<b>A Társaság neve:</b>	Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt
<b>A társaság székhelye:</b>	1051 Budapest, Szent István tér 11.
<b>Az alapítás ideje:</b>	1972. április 1.
<b>Részvénytársasággá történő átalakulás ideje:</b>	1991. július 31.
<b>Tőzsdei bevezetés ideje:</b>	1992. december 23.
<b>Jegyzett tőke:</b>	8.285.437 eFt
<b>Részvények :</b>	<b>8.285.437 db 1.000 Ft névértékű névre szóló dematerializált</b>

Befektetők	Részvények száma	Tulajdonosi hányad
	1000 Ft/db	%
• Külföldi befektetők	<b>972.948</b>	<b>11,74</b>
• CP Holding	<b>6.173.574</b>	<b>74,51</b>
• Hazai cégek	<b>515.641</b>	<b>6,22</b>
• Belföldi magánszemélyek	<b>232.794</b>	<b>2,81</b>
• Danubius dolgozók	<b>15.977</b>	<b>0,19</b>
• Saját részvények	<b>374.523</b>	<b>4,52</b>

### Igazgatóság

Bernard Schreier elnök  
 Betegh Sándor  
 Dr.Deák Imre  
 John Smith  
 Robert Levy  
 Iris Gibbor  
 Alexei Schreier  
 Tóbiás János  
 Dr.Fluck István  
 László József  
 Leo Novobilsky

### Felügyelő Bizottság

Antalpéter Tibor  
 Polgár László  
 Dr.Boér Gábor  
 Dr.Gálszécsy András

**A Társaság könyvvizsgálója : KPMG Hungária Kft**  
**Szabó Péter** bejegyzett könyvvizsgáló (SZ:005301)

**A beszámoló aláírására jogosult személy: Dr.Deák Imre vezérigazgató**  
 (7635.Pécs Erdész u.53.)  
**Tóbiás János ált. vezérigazgatóh.**  
 (1136. Budapest, Tátra u.4.)

**Könyvviteli szolgáltatásért felelős: Zemenné Nagy Irén, PM. 122876 ny.sz.**  
 (1033.Budapest, Szérúskert u.25.)

A Danubius Hotels éves beszámolója részét képezi az anyavállalat – mint legkisebb konszolidált egység – az Investor Holding ZRt. (1051. Budapest, Szent István tér 11.) konszolidált éves beszámolójának.

A Danubius Hotels éves beszámolója részét képezi az anyavállalat – mint legnagyobb konszolidált egység – a CP Holdings Limited,(Watford, CP House, Otterspool Way, Herts WD25 8JP Anglia) konszolidált éves beszámolójának.

## **Számviteli Politika**

A Társaság gazdasági eseményeinek, eszközeinek és forrásainak nyilvántartására a Számviteli Politika előírásait alkalmazza, melynek hatálya kiterjed magyarországi leányvállalataira is, ahol a többségi tulajdonlás feltételei fennállnak.

A 2000. évi C. tv. 8.§. alapján a Társaság a kettős könyvvezetésre vonatkozó szabályokat alkalmazza. A mérleget a tulajdonában lévő eszközökről és forrásokról az 1.-4. számlaosztályok felhasználásával, a SZT 1.sz.melléklet „A” változat szerinti mérlegformában készíti el. Az összköltség eljárás módszerével készített eredménykimutatást az 5-8-9. számlaosztályok alkalmazásával a SZT 2.sz. melléklet „A” változat szerint állítja össze.

A könyvek zárását havonta el kell végezni. Az éves beszámoló fordulónapja december 31. a mérlegkészítés napja a tárgyévet követő év január 12.

Az értékelési eljárások és módszerek:

- a bekerülési érték az eszköz megszerzése, létesítése, üzembe helyezése, raktárba történő beszállítása érdekében az eszközökhöz egyedileg közvetlenül hozzákapcsolható, a törvényben részletezett beszerzési értékbe tartozó tételek körét foglalja magába.
- az eszközök értékcsökkenésénél a lineáris leírás módszerét alkalmazzuk. Maradványértéket csak a gépkocsi elszámolásánál határoztunk meg 20 %-os mértékben. A bérbeadott ingatlanok értékcsökkenését – a 2000 évben alkalmazott egységes 6 %-ról - azok műszaki állaga szerint 3,5 - 4 - 5 %-os kulcs szerint kell elszámolni. A 30 eFt alatti egyedi beszerzésű eszközöket használatba vételkor értékcsökkenésként egy összegben számoljuk el.
- A befektetett eszközök értékelése bekerülési értéken történik.
- Vásárolt készletek bekerülési ára tartalmazza az engedményekkel csökkentett, felárakkal növelt vételárat és a raktárba történő beszállításig a készletekhez egyedileg hozzákapcsolható költségeket.
- Deviza eszközök és deviza források értékelése a számlavezető bank (KHB Rt) devizavételi árfolyamán történik.
- Mérlegbe csak az adós által elismert követelés állítható be. Lejárat szerint megkülönböztetünk fizetési határidőn belüli, határidőn túli követelést. A behajthatatlan követelést a tárgyév eredményének terhére le kell írni.  
A mérleg fordulónapjával értékvesztést kell képezni a határidőn túli kinnlevőségekre az adótörvényben meghatározott mértékben, ha azok tartósnak (360 napon túli) és jelentősnek (az össz vevőállomány 2%-át meghaladó) mutatkoznak. A 360 napon túli kinnlevőségekre 100 %-os mértékig képezhető értékvesztés.

A minősítés elvei és szabályai

- Beruházások, felújítások beszerzési rendjét éves előirányzat és jóváhagyott gazdálkodási terv szabályozza. A beruházás, felújítás rekonstrukció, fenntartás fogalmi elhatárolás kérdéseit a szabályzatokban rögzítjük.
- Követelések minősítése lejárat szerint határidőn belüli és túli követelések. A határidőn túli követelések minősítése 31-től 360 nap felett 5 kategória szerint kerül - a fizetés napjától számítottan- korosításra. A követelések minősítésének másik kategóriája a behajthatóság szerinti megkülönböztetés.
- Ha a fordulónapi deviza eszközök és források összevont árfolyam egyenlege nyereség, vagy veszteség, akkor azt a mérleg fordulónapjával el kell számolni, mérlegelve annak eredményre

gyakorolt jelentős hatását. Jelentős hatásnak a mérleg főösszeg 0,5 %-át tekintjük. Az ennél alacsonyabb összevont árfolyamegyenleg tárgyévi eredményben kimutatott hatásától el lehet tekinteni, mert nem gyakorolt számottevő befolyást a gazdálkodásra.

A Számviteli politika mellékletét képezik a SZTV-ben előirt mellékletek.

## A 2008. év főbb eseményei

1. A Társaságunk 2008-ban 8.617.100 Euró hitel (2.119.715 eFt) törlesztést teljesített.
2. A tárgyévben új hitel felvételére került sor 8 millió Euró összegben (2,010 milliárd Ft), melyet kölcsönként az Egészségsziget Kft leányvállalatunknak adtunk át. A hitel felvételére –kölcsönbe adására – azért került sor, mert a Kft pályázati úton megnyerte a Budapest Gyógyfürdői és Hévízei Zrt által kiírt Budapest XI. Kemenes utca ingatlan tulajdonjogát. Az ingatlan megvásárlása stratégiaileg fontos volt a Gellért szálloda közelsége miatt, ugyanis a pályázati kiírás a nyertest 150 szobaegységű szálloda építésére kötelezte.
3. A 2008. év második felét elérő pénzügyi válság, valamint az Euró jelentős évi ingadozása és gyengülése az eredményekben – leányvállalatokat is beleértve – jelentős romlást okozott. Ezért a Magyar Külkereskedelmi Banknál fennálló hiteltartozásunk átütemezésére került sor.
4. Társaságunk értékesítette a londoni székhelyű Regent Park Two Ltd-ben lévő 25 %-os tulajdonát, melyet az anyavállalat CP Holding Ltd vásárolt vissza. A tulajdonrész értékesítése a hitel átvállalásával rendeződött.
5. Az év folyamán megtörtént a társaság szervezeti átvilágítása, melyet független külső cég végzett. A szervezeti átalakításra – mely a Danubius Zrt leányvállaltunkat is érinti - a következő év elejétől kerül sor.

## MÉRLEG

A Danubius Hotels Nyrt 2008. évi mérlegének eszköz-forrás egyező főösszege 54.240.603 eFt, mely összeg közel 2,5 milliárd Ft-tal kisebb a bázisévhez viszonyítva. A változás összességében igen jelentős csökkenést mutat szinte minden eszköz-soron, melynek okait az alábbiakban részletezzük.

## ESZKÖZÖK

Megnevezés	2007.12.31 eFt	2008.12.31 eFt	Változás eFt	Index %
Immateriális javak	216 102	139 996	- 76 106	64,78
Tárgyi eszközök	6 484 433	6 740 359	255 926	103,95
Befektetett pénzügyi eszközök	46 323 291	45 199 483	- 1 123 808	97,57
Készletek	4 258	33	- 4 225	0,78
Követelések	2 073 454	838 043	- 1 235 411	40,42
Értékpapírok	1 161 021	1 161 021	-	100,00
Pénzeszközök	435 381	151 437	- 283 944	34,78
Aktív időbeli elhatárolás	35 015	10 231	- 24 784	29,22
<b>Összesen</b>	<b>56 732 955</b>	<b>54 240 603</b>	<b>- 2 492 352</b>	<b>95,61</b>

Az eszközök megoszlása a bázisévhez viszonyítva az alábbiak szerinti:

Megnevezés	2007.12.31. %	2008.12.31. %
Immateriális javak	0,38	0,26
Tárgyi eszközök	11,43	12,43
Befektetett pénzügyi eszközök	81,65	83,33
Készletek	0,01	0,00
Követelések	3,65	1,54
Értékpapírok	2,05	2,14
Pénzeszközök	0,77	0,29
Aktív időbeli elhatárolás	0,06	0,02
<b>Összesen</b>	<b>100,000</b>	<b>100,00</b>

## I. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK

### 1. Immateriális javak

Az immateriális javak értékében 2,3 Mft beszerzés és 78,3 Mft értékcsökkenés összesen 76,1 Mft csökkenést okozott. Jelentős új szellemi termék beszerzése nem történt, a meglévő szoftvereken történtek kisebb módosítások. Az immateriális javak értékcsökkenése közel 25 %-kal alacsonyabb a bázis év értékcsökkenésénél, melynek oka, hogy több, mint 171 Mft összegű szoftver vált 0 értékűvé. Az immateriális javak éves változását a mellékletben táblázat mutatja be.

### 2. Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök értéke 615,3 millió Ft bruttó összeggel növekedett, melyből az ingatlanok bruttó értékének emelkedése 603 millió Ft, a gépek és berendezéseké 9,5 millió Ft – ennek jelentős része számítástechnikai berendezés, míg az egyéb berendezéseké 2,8 millió Ft. Az ingatlanokban bekövetkezett jelentős mértékű növekedést a Budapest Gyógyfürdői és Hévízei Zrt-vel közösen nyert pályázatban vállalt beruházás volt, mely során elkészült a Gellért szálloda fürdő felőli homlokzatának felújítása, mely a szállodai szobák nyílászáró cseréit is magába foglalta. Tárgyévben a tárgyi eszközök értékcsökkenése 357,2 millió Ft, melyből az ingatlanokon elszámolt amortizáció 312,8 millió Ft.

Tárgyi eszközök	2007.12.31. eFt	2008.12.31. eFt	Index %	Megoszlás %	
				Bázis	Tény
Ingatlan és kapcs.vagyoni ért. jog	5 745 945	5 949 563	103,54	88,61	88,27
Telek	593 000	593 000	100,00	9,14	8,80
Műszaki gép,berendezés	58 396	27 920	47,81	0,90	0,41
Egyéb gép berendezés	12 530	9 934	79,28	0,19	0,15
Befejezetlen beruházás	73 062	159 942	218,91	1,13	2,37
Beruházási előleg	1 500			0,02	0,00
<b>Összesen</b>	<b>6 484 433</b>	<b>6 740 359</b>	<b>103,95</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

A tárgyi eszközökben bekövetkezett éves változásokról készített táblázat a mellékletben található

### 3. Befejezetlen beruházás

A befejezetlen beruházások értékének jelentős növekedését a Gellért szálloda rekonstrukció és felújításához kapcsolódó tervezési munkák jelentik.

A befejezetlen beruházások éves változásának adatait a mellékletben található táblázatban foglaltuk össze.

#### 4. Befektetett pénzügyi eszközök

Befektetéseinkben, 2008-ban a 2.296.934 eFt változás okai az alábbiak:

- Regents Park Two Ltd 25% tulajdon értékesítés: -1.775.934 ezer Ft
- Marcali Szálloda Kft 56,7 % tulajdon értékesítése -521.000 ezer Ft

Pénzügyi befektetések	2007.12.31		2008.12.31	
	%	Eft	%	Eft
<b>Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban</b>				
Hullám Szálloda KV.	99,92	121 700	99,92	121 700
Danubius Szállodaüzemeltető és Szolg.Rt	100,00	29 567 722	100,00	29 567 722
Gama 45 Kft (Cseh)	100,00	7 534	100,00	7 534
Slovenske Liecebne Kúpele Piestany (Szlovák)	18,39	1 631 773	18,39	1 631 773
Lecebne Lázne Marianské Lázne (Cseh)	66,41	4 107 152	66,41	4 107 152
Salina Invest Rt (Románia)	99,83	2 833 863	99,83	2 833 863
U.H.GmbH Stuttgart	100,00	3 947	100,00	3 947
Gundel Kft	66,67	2 010 135	66,67	2 010 135
Regents Park Two Ltd	25,00	1 775 934		
Marcali Szálloda Kft	56,70	521 000		
HungarHotels R. Hannover	100,00	9 484	100,00	9 484
Egészségsgiget Szolgáltató Kft				
Danubius Szakképző Iskola és Kollégium Alapítv.	50,00	2 500	50,00	2 500
<b>Összesen</b>	100,00	5 000	100,00	5 000
<b>Egyéb részesedésű vállalkozások</b>		<b>42 597 744</b>		<b>40 300 810</b>
Danubius Hajós Egylet KKHT				
Sármellék Airport Kft		750		750
Hajógyári Sziget	24,00	10 000	24,00	10 000
<b>Összesen</b>		4 467		4 467
<b>EGYÜTT</b>		<b>15 217</b>		<b>15 217</b>

Leányvállalataink 2008. évi tevékenységéről az alábbiakban számolunk be.

#### **Danubius Szálloda Üzemeltető és Szolgáltató Zrt. (Budapest)**

A Danubius Hotels RT 100 %-os tulajdonú leányvállalata, a szállodák üzemeltetésének feladatával, a Hélia RT. átnevezésével, 1.685.000 Eft törzstőkével jött létre 1999. január 1-ével. A Társaság szervezeti átalakítása 2002. január 1-ével történt meg, mely az 1-3 szállodás önálló egységek működését Területi Igazgatóság szintjén szabályozták. A szervezeti átalakítás a hatékonyabb gazdálkodást és a létszámcsökkentést célozta. A szervezeti átalakítás központi szinten is megtörtént. 2004. szeptember 23-ával a Hungária Szálloda Ingatlankezelő Rt könyvszerinti értéken beolvadt az üzemeltető társaságba, melynek értelmében az üzemeltetett szállodák bérleti jogviszonya – Gellért és margitszigeti szállodák kivételével – megszűnt. A beolvadással a társaság törzstőkéje 7,5 milliárd Ft-ra emelkedett. A befektetés értéke az ingatlankezelő társaság saját tőkéjével jelentősen megemelkedett. Tovább emelte a befektetés értékét a 2005. október 10-i bejegyzésű Béta Hotels Kft beolvadása. 2006-ban újabb átszervezés során a Területi Igazgatóságok – mint pénzügyi központok – könyvszerinti összevonása megtörtént félévtől, ill. fizikailag 2007. január 1-től Szolgáltató Központ néven a Best Western Hungária Szállodában kialakított irodákban folyik a budapesti szállodák összevont pénzügyi számviteli tevékenysége.

A Társaság árbevétele 26.647 milliárd Ft, mely 5,3 %-kal alacsonyabb a bázisév árbevételénél. Adózott eredménye –1.143.372 eFt. Az Zrt eredményét jelentősen befolyásolta, hogy a városi szállodák foglaltsága elmaradt a bázisévtől, a gyógyszállodák viszont stagnáló forgalmat könyveltek el. Nem kedvezett a bevételeknek az Euró egész évi hullámzó árfolyama, mely jelentős árbevétel kiesést jelentett.

A szállodákért fizetett bérleti díj éves összege a bázisévhez képest jelentősen nem változott. A Társaság 2008-ban, a bázisévhez hasonlóan, szerződés alapján árbevételének 3 %-át névhasználati díjként teljesítette az anyavállalat felé, és jelentős összeggel járult hozzá az anyavállalat költségeihez. Igazgatósági döntés alapján a Társaság 2008. évi eredménye osztalék kifizetését nem indokolja.

### **Hullám KV.(Keszthely)**

A társaságban a Danubius Nyrt tulajdoni része 99,92 % 121.700 eFt, társtulajdonosa a Danubius Szállodaüzemeltető és Szolgáltató Zrt. 2000. március 1-től a KV tulajdonát képező Hullám Szálloda bérbeadásra került, így annak üzemeltetéséről a bérbe vevő gondoskodik. A bérbeadás 2007. októbertől szünetel, a szálloda lezárásra került, értékesítésére intézkedések történtek. A KV ez évi adózott eredménye –8,8 millió Ft veszteség, mely a Társaságnak a szokásos működési költségeiből tevődik össze.

### **Gama 45. Kft (Marien Bad –Mariánské Lázně, Csehország)**

A Gama 45. Kft a Danubius Hotels RT. első külföldi, 100 %-os tulajdonú szálloda befektetése, melynek beszerzési értéke 7.534 eFt. A 69 szobás szálloda, francia kivitelezésben készült. 2001. január 1-től a szállodát a szintén Marienbad-i Lécebné Lázně Mariánské Lázně a.s. (Rt) bérbe vette a Gama 45 Kft-től. Bérleti díjból 162,6 millió Ft bevétel jelentette a Kft 2008. évi árbevételét, melyből 64.967 eFt éves adózott eredményt realizált. Az éves pozitív eredmény lehetővé tette, hogy a Kft a Társaság felé fennálló kölcsöntartozását 2008-ban jelentősen csökkentette.

### **Lecebné Lázně (Mariánské Lázně Csehország)**

2000. áprilisában kötött szerződés alapján vásárolta meg a Danubius Hotels Rt a Mariánské Lázněben (Marien Bad) lévő Lécebné Lázně Rt részvényeinek 64,98 %-át. A megvásárolt üzletrész mintegy 30 ingatlant jelentett mely üzemelő, ill. felújítás előtt álló szállodákat, fürdőházakat, egyéb idegenforgalmi és egészségügyi ingatlanokat, továbbá a városi gyógyforrások használati jogát foglalta magában. A cseh törvények értelmében Társaságunk vételi ajánlatot tett a kisebbségi tulajdon megvásárlására, aminek következtében 2000. év végére 90,06%-ra növekedett részesedésünk a Lécebné Lázně Rt-ben. 2001-ben további részvények megvásárlásával 5,3 %-kal növeltük részesedésünket. A Lécebné Lázně RT 2007-ben is jelentős összegű beruházásokat valósított meg, mely főleg szobafelújításokat, étterem és konyha rekonstrukciót jelentett. Az Rt 2008. évi árbevétele 7,360 milliárd Ft, adózott eredménye 675 millió Ft, melyből a Társaságra jutó eredmény csoportszinten 644 millió Ft.

### **Slovenske Liecebne Kúpele Piestany (Pöstyén, Szlovák Köztársaság)**

Társaság 88,21 %-os tulajdonában lévő cseh Lécebné Lázně Rt privatizációs pályázaton 2002. májusában megnyerte a Slovenské Liecebne Kúpele Piestany a.s gyógyfürdőkomplexum 67 % tulajdon eladására kiírt privatizációs pályázatot. Az 2003. év második felében ismét privatizációs pályázat útján 17,82 % tulajdon került megvásárlásra. A privatizációs pályázaton csak a cseh leányvállalat vásárolhatott tulajdont, ezért Társaságunk a felvett hitelt kölcsönképpen biztosította az akvizíció finanszírozására, majd tulajdon átruházás révén került a könyveibe. Közvetlen befektetéssel kiskeresztvényesektől 2,84 % tulajdont vásároltunk, 2004-ben további 0,55% SLKP saját részvényvásárlással-, 2005-ben 1,75% önkormányzati részvény megvételével, összességében 89,96 % a tulajdon a Danubius csoport kezében 2005.december 31-én. Az anyavállalati hitel-refinanszírozás következtében – cseh adótörvényi változások miatt – az Rt 43 % tulajdona 2004. májusban magyar

leányvállalat, a Danubius Szállodaüzemeltető és Szolgáltató Rt, tulajdonába került a tulajdoni arányoknak megfelelő hitelvállalással együtt. 2007-ben további 0,5 %kal növekedett részesedésünk. A társaság 2002. júniustól került konszolidálásra. Az adásvételi szerződésben a vevők vállalták, hogy 700 millió SKK összeget beruházásként fognak befektetni, 2007-re teljesült a teljes 700 millió Skk-s vállalás. A beruházás során felújításra került a Thermia Palace, mely Szlovákia első 5\*-os szállodája, valamint befejeződött az Irma fürdő teljes rekonstrukciója is. A szlovák leányvállalat 2008. évi árbevétele 9,044 millárd Ft, adózott eredménye 241 millió Ft.

### **CP Regents Park Two Limited (London)**

A társaság kapcsolt vállalkozásainak köre 2005 augusztusában bővült a CP Regents Park Two Limited-dal, melyben 25%-os részesedést vásárolt a Danubius, s egy együttműködési megállapodás csomagot írt alá fő tulajdonosával, a CP Holdings Ltd.-vel a londoni Danubius Hotel Regents Park szállodára vonatkozóan. A részesedés megvásárláshoz a Társaság 5,1 millió font hitelt vállalt át az anyavállalattól, melynek költségeit fizeti. A Regents Park Hotel üzemeltetésére megkötött szerződés alapján Társaságunk üzemeltetési díj bevételt realizált, mely 2008-ban 141 millió Ft összeget tett ki. A befektetést beszerzési áron 2008. december 31-én az anyavállalat CP Holding Ltd visszavásárolta, melynek vételára a szerzőskori hitel átvállalásával rendeződött, jelentős árfolyamvesztés mellett.

### **Salina Invest Rt (Sovata, Románia)**

A romániai bejegyzésű Salina Invest Rt –amelyben a Társaság 20 %-os részesedést vásárolt – privatizációs pályázaton elnyerte a romániai Sovatafürdőn található mintegy 1000 szállodai férőhely és egyéb ingatlan, valamint egészségügyi létesítmény (fürdőház, Medve-tó 20 évre szóló használati joga) tulajdonjogának 82,17 %-át. A tulajdonosok a szerződésben vállalták, hogy 2 éven belül 5 millió USD befektetésével jelentős színvonaljavítást biztosítanak. A tulajdoni arányok 2003-ban a részben tőkeemeléssel, részben korábbi kisebbségi tulajdonosoktól vásárolt üzletrészekkel jelentősen megváltoztak, melyben a Társaságunk 56,43 % tulajdon tudhat 2005. év végére magáénak. A befektetés értéke 1.234 millió Ft. A Társaság a Salina Invest s.a társtulajdonosával a Corvinus Zrt-vel opciós szerződést kötött tulajdonának kivásárlására, melyre 2007.júniusban került sor. A kivásárolt tulajdon 43,4%, mely a befektetés értékét 1,599 millárd Ft-tal növelte. A társaság 2003-ban teljes rekonstrukció keretében felújította Hotel Sovata szállodáját, melyhez 2 millió Euró összegű hitelt vett fel. Az Rt 2006-tól egyre javuló teljesítménnyel 2008-ban 1,778 milliárd Ft nettó árbevételt ért el , és 417,3 millió Ft nyereséggel zárta az üzleti évét . Beruházásai révén a Sovata Hotelen kívül a Hotel Bradet felújítását is megkezdte, valamint a Hotels Faget is színpítésre került.

### **Egészségisziget Szolgáltató Kft (Budapest)**

A Kft 5 millió Ft-tal alapítottuk 2007. február 15-én, 2007. március 19.-i bejegyzéssel, 100 %-os tulajdonjoggal. A Kft részt vett a Budapest Gyógyfürdői és Hévízei Zrt által kiírt pályázaton, melyben megnyerte a Budapest, XI. Kemenes utcai, több mint 10 ezer négyzetméteres ingatlan tulajdonjogát. A pályázati feltétel szerint az ingatlanra az érvényes építési engedély megszerzésétől számított 48 hónapon belül 150 szobaegységes szálloda építését vállalta. Az ingatlan finanszírozásához mind az anyavállalat, mind a Danubius Zrt kölcsönrel járult hozzá. Az anyavállalat 2007. decemberében értékesítette tulajdonjogának 50 %-át és szerződésben állapodott meg az új tulajdonossal jelentős tőkeemelés tekintetében. A Kft 2008-ban -122.980 eFt adózott eredményt ért el a jelentős kamatterhek miatt.

### **U.Hotelreservierung GmbH (Stuttgart)**

A Társaság 100 %-os tulajdonát képező HungarHotels und Reisen GmbH.(Hannover, Németország) 2007-ben a társaság összevonásra kerül a stuttgarti székhelyű társasággal, melyek végelszámolása 2007-ben megkezdődött és még 2008-ban sem fejeződött be. A német jogszabályok miatt a végleges felszámolás hosszadalmas lesz.

### **Zalavár-Sármellék Airport KFT. (Sármellék)**

A KFT vásárolt üzletrész értéke 10 millió Ft, mely 24 %-os tulajdon. A repülőteret üzemeltető társaságban való részvételt – még veszteséges működés estén is – az indokolja, hogy jelentős üzleti forgalomtól esne el a Danubius a Svájc-ból, Ukrajnából szervezett charter-ek elmaradásával.

## Gundel Kft (Budapest )

2004.július 7-én megvásároltuk a Gundel Kft (volt Lángastronómia Kft ) 49 %-os tulajdonjogát, majd szeptemberben- Versenyhivatali jóváhagyást követően - további részesedést szereztünk a társaságban, melynek révén tulajdonunk 66,67 %-ra növekedett. A Kft tulajdonában van a Gundel Étterem, a Bagolyvár Étterem, Borvendéglő, valamint borpincészet Mádon és Egerben, továbbá forgalmaz különféle Gundel márkanévvel fémjelzett termékeket.

A Kft éves 2008. évi árbevétele 1.717 millió Ft, adózott eredménye -127.579 ezer Ft, melyből Társaságunkat a tulajdoni rész arányában -85.057 eFt illeti meg.

A Gundel Kft további tulajdonának megszerzése 2009-ben várható.

### • Adott kölcsönök

A Marien Bad-i Hotel Villa Butterfly megvásárlásakor a Társaság 896 millió Ft (3.570 E\$ ) összeget fizetett a Kft (Gama 45) bankkal fennálló kötelezettségének kivásárlására, melynek könyv szerinti összege 226 millió korona volt. Ennek az összegnek a megfizetésére Társaságunk kölcsönszerződést kötött a Gama 45 Kft-vel. A törlesztések az elmúlt 3 évben rendszeresen kifizetésre kerültek, a Gama 45 Kft 2008-ban előtörlesztéssel jelentősen csökkentette tartozását. Az év végé fennálló hiteltartozása 159 millió Ft.

A Társaság mind a magyar (Hungária Szálloda Ingatlankezelő Rt), mind a külföldi (Lecebné Lázné Mariánské Lázné a. s.) K&H Rt-vel fennálló hiteltartozását az OTP Rt-től felvett hosszúlejáratú hitellel refinanszírozta. A leányvállalati hitelek hosszúlejáratú kölcsönökre módosultak. A Danubius Szállodaüzemeltető és Szolgáltató Zrt-nek nyújtott (Hungária Szálloda Ingatlankezelő Rt. beolvadását követően) kölcsön összege 20.346 ezer Euró (felvételtől árfolyamon 5.163,7 millió Ft), a cseh leányvállalat kölcsönösszege 7.374 ezer Euró (felvételtől árfolyamon 1.872,3 millió Ft). A kölcsön visszafizetési határidők azonosak az OTP felé vállalt hitel visszafizetési határidőkkel. 2007-ben LLML hitelének refinanszírozásával kiegyenlítette teljes kölcsöntartozását. A hitelek után felszámított kamatok tényleges összege arányosan kiszámlázásra került a leányvállalatok felé.

A társaság tárgyév január 17-én felvett 8 millió Euró összegű hitelét és 50 millió Ft összeget, összesen 2,060 milliárd Ft-ot kölcsönképpen átadott az Egészségsgiget Kft-nek ingatlan vásárlás céljából. A hitel kamatait a Kft a mindenkorai banki kamatok mértékével köteles megfizetni, negyedévenként számla ellenében.

## II. FORGÓESZKÖZÖK

Megnevezés	2007.12.31 eFt	2008.12.31 eFt	Index %	Megoszlás %	
				Bázis	Tény
Készletek	4 258	33	0,78%	0,12	0,00
Vevők	2 327	5 799	249,20%	0,06	0,27
Kapcs.váll.szembeni követelés	2 061 911	797 791	38,69%	56,12	37,10
Egyéb r.váll.szembeni követelés				0,00	0,00
Egyéb követelések	9 216	34 453	373,84%	0,25	1,60
Értékpapírok	1 161 021	1 161 021	100,00%	31,60	53,99
Pénzeszközök	435 381	151 437	34,78%	11,85	7,04
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>3 674 114</b>	<b>2 150 534</b>	<b>58,53%</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## **1. Készletek**

A Társaságban a készletek értékét az alvállalkozó teljesítményekben kimutatott 33 ezer Ft jelenti, mely továbbszámlázással kapcsolatos elszámolásokkal függ össze.

## **2. Követelések**

Vevőkövetelésünk értéke megduplázódott, vevőkörünk azonban nem változott 2008-ban, a kiegyenlítések az év végi hosszú ünnepek miatt csúsztak.

Leányvállalatokkal szemben fennálló követeléseink jelentősen csökkentek bázisévhez viszonyítva, melynek oka, hogy a Társaság Danubius Zrt leányvállalatának jelentős éves mérleg szerinti vesztesége nem ad lehetőséget osztalék kifizetésre, ellentétében a bázisévi közel 1 milliárd Ft osztalékkal szemben. Az egyéb követelések leányvállalatokkal szemben értékét a decemberi kiszámlázások (Trade Mark Licenc, névhasználati és költségmegosztás) összegei tartalmazzák.

Az egyéb követelések több mint 25 millió Ft-os növekedését csak az adóbefizetések egyenlege növeli. Az egyéb követelések tételes kimutatását a mellékletben mutatjuk be.

## **3. Értékpapírok**

Az értékpapírok összegében a 374.523 db visszavásárolt saját részvény 1.161.021 eFt értéken szerepel. A GT új előírása szerint a saját részvényt „átforgatása „nem kötelező” 2006-tól, ezért annak értéke bázishoz képest nem változott.

A saját részvények birtoklása miatt a tulajdonosok szavazati jog aránya magasabb, mint a tulajdoni arányuk.

## **4. Pénzeszközök**

A pénzeszközökben történt mintegy 65%-os csökkenés oka részben a Gellért szállodával kapcsolatos jelentős kiadások, másrészt a folyószámlahitel teljes összegű kiegyenlítése.

## **III. Aktív időbeli elhatárolás**

Az aktív időbeli elhatárolások között a bevétel elhatárolás csak bankkamatot tartalmaz. A költségek között a biztosítási díj, folyóiratok, újságok előfizetési díjai, stb. szerepelnek.

Az aktív időbeli elhatárolásokat a mellékletben részletezett táblázat tartalmazza.

## FORRÁSOK

### I. Saját tőke

Megnevezés	2007.12.31	2008.12.31	Változás eFt	Megoszlás%	
	eFt	eFt		Bázis	Tény
Jegyzett tőke	8 285 437	8 285 437	-	21,00	21,09
Tőketartalék	7 138 139	7 138 139	-	18,09	18,17
Eredménytartalék	22 002 942	22 868 825	865 883	55,77	58,21
Lekötött tartalék	1 161 021	1 161 021	-	2,94	2,96
Mérleg szerinti eredmény	865 883	- 165 113	- 1 030 996	2,19	-0,42
<b>Saját tőke</b>	<b>39 453 422</b>	<b>39 288 309</b>	<b>- 165 113</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Az **eredménytartalék** 2008-ban csak a 2007. évi eredménnyel változott.

A **lekötött tartalékként** mutatjuk ki a saját részvények összegét 1.161.021 eFt összegben, mely a bázisévhez viszonyítva nem változott.

2008-ban **fejlesztési tartalékokat** nem képeztünk.

A mérleg szerinti eredmény jelentős csökkenésének az oka bázisévhez viszonyítva, hogy a Társaságnak 2008-ban nem volt osztalék bevétele.

### II. Céltartalék

2008-ban nem képeztünk céltartalékokat, a mérlegben szereplő tétel a 2008-ban fel nem használt összeget mutatja, melyet várható nyugdíjazások miatti felmondási bérekre és azok járulékaira használunk fel 2009-ben.

### III. Kötelezettségek

Megnevezés	2007.12.31 eFt	2008.12.31 eFt	Változás eFt	Változás %
<b>Hosszúlejáratú kötelezettségek</b>				
Egyéb hosszúlejáratú hitelek	12 411 403	11 453 271	-958 132	92,28
<b>Rövidlejáratú kötelezettségek</b>				
Rövidlejáratú kölcsönök	400 000		-400 000	0,00
Rövidlejáratú hitelek	3 555 463	2 334 586	-1 220 877	65,66
Vevőtől kapott előleg	4 064	4 064	0	100,00
Szállítók	139 064	47 867	-91 197	34,42
Rövidlej.köt.kapcsolt váll.-sal	135 335	814 249	678 914	601,65
Rövidlej.köt.egyéb rész. váll.-sal	344		-344	0,00
Egyéb rövidlej.kötelezettség	254 427	204 941	-49 486	80,55
<b>Összesen</b>	<b>16 900 100</b>	<b>14 858 978</b>	<b>-2 041 122</b>	<b>87,92</b>

## 1. Hosszúlejáratú kötelezettségek

Hitelállományunk a csehországi, a szlovák, a margitszigeti Thermal Hotel rekonstrukciójához a Gundel finanszírozásához, ill. forgóeszköz finanszírozásra felvett hitelekéből áll. A hitelekre a hitelt nyújtó bankok jelzálogot jegyeztek be. A jelzálogszerződéseket a bankok a Társasággal és annak leányvállalatával (Danubius Szállodaüzemeltető és Szolgáltató ZRt) kötötték, mert a csoport együttes vagyona ad a hitelekre fedezetet. A jelzálogokat a mellékelt táblázat szerint mutatjuk be, melyen a leányvállalataink is szerepelnek.

2008-ban 8 millió Euró új hitel felvételére került sor, melyet az Egészség-sziget Kft-nek kölcsönképpen adtunk át ingatlan vásárlására.

A 2008. év második félévi pénzügyi válság nehézségei a cégünket is arra kényszerítette, hogy az MKB-nál fennálló hiteltartozásunk futamidejét átütemezzük, és a tárgyévi törlesztést megfelezzük. Az átütemezés úgy történt, hogy az évi törlesztések felezésre kerültek, és a maradék hitelösszeg visszafizetése az utolsó törlesztő évre halasztódott.

A Társaság kötelezettségeiben szereplő hitelállomány részletezését, lejárat szerinti bontását a következő táblázat mutatja be.

Bank	Deviza nem	Összeg 2007.12.31.	Törlesztés évek szerint				
			2008.	2009.	2010.	2011.	2012.
OTP	EUR	22 765,7	4 553,1	4 553,1	4 553,2	4 553,2	4 553,2
OTP	EUR	3 125,0	625,0	625,0	625,0	625,0	625,0
MKB	EUR	20 390,0	2 039,0	2 039,0	2 039,0	2 039,0	12 234,0
MKB	EUR	7 000,0	1 400,0	700,0	700,0	700,0	3 500,0
MKB	EUR	8 000,0		1 000,0	1 000,0	1 000,0	5 000,0
<b>Összesen</b>	EUR	<b>61 280,7</b>	<b>8 617,1</b>	<b>8 917,1</b>	<b>8 917,2</b>	<b>8 917,2</b>	<b>25 912,2</b>

Devizalapú hiteleink árfolyamát az Euro éves nagymértékű ingadozása jelentősen változtatta. Az Euró 2007. decemberi és 2008. decemberi árfolyama között 4,6% volt az eltérés a forint gyengülése miatt, mely éves szinten az euró alapú hiteleinken 563 millió veszteséget jelentett.

Hosszúlejáratú hitelállományunk az RP Two Ltd befektetés eladásával 5,1 millió font értékben csökkent a hitel átvállalása miatt, melynek kivezetéséből adódó árfolyam-különbözet 357 millió Ft nyereséget realizált.

A Társaság a változó kamatozású hitelek kamatkockázatát 2006-évtől kamat swap ügyletekkel fedezi, mely fedezeti ügyletek összege és kamatfizetési periódusa összhangban áll a fedezett hitelek összegével és kamatfizetési időszakaival. 2008. december 31-én a Társaságnak egy kamat swap (Collar) megállapodása volt érvényben 62,2 millió EUR alapösszegben.

## 2. Rövidlejáratú kötelezettségek

### 1. Rövidlejáratú kölcsön

A társaság rövidlejáratú kölcsöne bázisívben 400 Mft volt, mely a Marcali Szálloda Kft-t megvásárló új tulajdonos által 2008. január 4-én kifizetésre került.

### 2. Rövidlejáratú hitelek

Rövidlejáratú hitelek a hosszúlejáratú hitelek tárgyévi kötelezettségei 2,3 milliárd Ft összegben tartalmazzák.

Ingatlan neve	Hitelt felvevő	Felvét ideje	Deviza neme	Eredeti felvett összeg ezer EURO	Hitelállomány 2008.12.31 ezer EURO	Hitelnyújtó Bank			Bejegyzett jelzálog összege EFt
Hilton Budapest	DH	2005.12.22.	EUR	28 546	18351	MKB			11 400 000
Hotel Budapest		2007.06.07.		7 000	5 600		11 400 000		
TH Sárvár		2008.01.18.		8 000	8 000		11 400 000		
Th Hélia							11 485 000		
		2007.06.07	EUR	7 000 000	5 600				
		2008.01.18	EUR	8 000 000	8 000				
<b>MKB Összesen</b>					<b>13 600</b>				<b>45 685 000</b>
							<b>EURÓ</b>	<b>EFt</b>	<b>Összesen EFt</b>
Hotel Béke	DH	2004.05.12	EUR	36 425	27 318,8	OTP	41 425	500 000	10 798 255,0
TH Aqua		2004.05.13					36 425	500 000	9 589 494,5
Hotel Astoria		2004.12.07					36 425	500 000	9 589 494,5
GH Hungária							36 425	500 000	9 589 494,5
<b>OTP Összesen</b>									<b>39 566 739</b>
Hotel Flamenco	DZRT	2008.07.01	EUR	15 000		KHB	<b>15 000</b>		<b>EFt</b>
<b>Jelzálogba adott ingatlanok értéke összesen EFt-ban</b>									<b>85 251 739</b>

### **3 . Vevőktől kapott előleg**

Az utazási irodából átalakult információs iroda „Danubius Utalvány” értékesítéséből tevődik össze.

### **4. A szállítói kötelezettségek**

A szállítói kötelezettségek december 31.-i záróegyenlege 47.864 eFt, melynek megoszlása

- |                        |            |
|------------------------|------------|
| • belföldi szállítók   | 26.871 eFt |
| • külföldi szállítók   | 5.154 eFt  |
| • beruházási szállítók | 15.841 eFt |

A szállítók összege a 2007. évihez képest (139,1MFt) jelentősen csökkent (91,2 MFt). A belföldi szállítóban a legjelentősebb összeget az energiaszolgáltatók számlái, iroda bérleti díj számlák jelentik. A beruházási szállítók részben a Gellért Szálloda tervezési díjának-, részben a Margitsziget szállodai felújításának összegei.

### **5. Kapcsolt vállalkozással szembeni rövidlejáratú kötelezettség**

Leányvállalatainkkal szembeni kötelezettségek értéke 814.249 eFt, mely az egymás között történő átszámlázásokból, anyavállalat felé történő IV. negyedévi management díj tartozásból, és Danubius Zrt-nek történő kölcsön tartozásból tevődik össze.

### **6. Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek**

Rövidlejáratú kötelezettségek részletes adatait a mellékletben található táblázat tartalmazza.

A költségvetés, önkormányzat felé fennálló kötelezettségünk 114,5 millió Ft, melynek jelentős része ÁFA, ill. a munkabérek után adó-befizetési kötelezettségek, a munkavállalókkal kapcsolatosan pedig munkabér és járulékok, egyéb adók összesen 64,6 millió Ft összegben szerepelnek. Elkülönített alapokkal szembeni kötelezettségünk 2,6 millió Ft, míg az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek 8 millió Ft összeget jelentenek.

Az Igazgató Tanács úgy döntött, hogy a Közgyűlésnek azt a javaslatot terjeszti elő, hogy a 2008. évi eredményből osztalékfizetésre a tulajdonosok felé ne kerüljön sor.

Itt jegyezzük meg, hogy sem az Igazgató Tanács, sem a Felügyelő Bizottság tagjainak a Társaság felé semmiféle kötelezettsége nincs.

### **IV. Passzív időbeli elhatárolások**

A passzív időbeli elhatárolások december 31-i egyenlege 56.620 eFt, mely teljes egészében a tárgyévet terhelő költségekből tevődik össze, melyből a hitelek után időarányosan elszámolt kamatok 20,9 millió Ft-ot, az elhatárolt prémium és járulékaiknak értéke 17 millió Ft-ot mutatnak.

A passzív időbeli elhatárolások tételes összegeit a mellékletben, táblázatban foglaltuk össze.

## EREDMÉNYKIMUTATÁS

### 1. Árbevételek

A Társaság árbevétele leányvállalataival kötött szerződések és megállapodások alapján meghatározott bevételekből tevődik össze. A táblázat jól szemlélteti a bevételek összetételének változását.

Bevételek	2007.12.31	2008.12.31	Változás	Megoszlás %	
	eFt	eFt	%	Bázis	Tény
Bérelti díj	819 906	823 347	100,42	23,17	21,95
Névhasználat	1 021 102	1 047 934	102,63	28,86	27,93
Reklámbevétel	18 464	16 219	87,84	0,52	0,43
Átterhelt költségek	1 598 665	1 736 680	108,63	45,18	46,29
Utazási Iroda szolg.	3 856	-	-	0,11	0,00
Közvetített szolgáltatás	68 112	120 107	176,34	1,92	3,20
Export szolgáltatás	188	-	-	0,01	0,00
Szolgáltatás egyéb	8 220	7 119	86,61	0,23	0,19
<b>Összesen</b>	<b>3 538 513</b>	<b>3 751 406</b>	<b>106,02</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

2008-ban a bevételek jogcímei annyiban változtak a bázishoz képest, hogy a romániai cég is a jelentős tulajdoni hányadát tekintve névhasználó lett, így szerződés alapján trade mark díjat és költség-hozzájárulást fizet.

Az anyavállalatnál felmerült többletköltségek viselése a leányvállalatok között azonos elveken kerül felosztásra. A Társaság jelentős költségtöbbletet visel a központosított szervezet miatt, ezért ezeknek a költségeknek a leányvállalatokra történő áthárítás összegét tartalmazza a leányvállalatokra átterhelt költségek bevétele. Költség átterhelésként kerülnek kiszámlázásra a külföldön dolgozó, a Társaságtól kiküldött munkavállalóink bér és járulékaiknak költségei (Románia, Csehország, magyar leányvállalatok).

Átterhelt költségeinkből származó bevételeink jelentős mértékben nőttek, mert további költségek kerültek felosztásra leányvállalataink között (központi bérszámfejtés), ill. a szobaarányok megoszlása a leányvállalatok között módosult. Az átterhelt költségek bevételeinek jelentős emelkedését a külföldön a kettős adóztatás miatt levont 10 %-os adóval megegyező értékű árrés bevétele is növelte a külföldi leányvállalatok esetében. A névhasználati díj – mely szerint a leányvállalatok nettó árbevételük alapján fizetnek az anyavállalatnak - a bázisévhez viszonyított alacsonyabb árbevétel miatt csak kismértékben tudta emelni az e címen realizált bevételeinket.

Gellért Hotel és Margitszigeten lévő Thermal és Grandhotel szállodák bérbeadásából származó bevételünk a bázisévhez viszonyítva is csak kismértékben változott.

A közvetített szolgáltatások értéke a központi irányítású beszerzés és műszak olyan vállalkozási szerződéseiből adódik, amelyek megkötésekor még pontosan nem lehet elhatárolni az anya és leányvállalatokra jutó összegeket (ez kb. 99 %).

Megszűnt az utazási irodai szolgáltatás, az iroda információs irodaként működik.

Az egyéb szolgáltatás bevétele tartalmazza a munkavállalók magán- és mobil telefonköltségeit.

## 2. Egyéb bevételek

Az egyéb bevételek 60.592 eFt bázisévi bevételhez képest jelentősen növekedett, tárgyévi értéke 183.436 eFt, melyből a visszavezetett céltartalék összeg 176.703 eFt-ot jelentett. Tárgyi eszköz értékesítés ebben az évben nem történt

Egyéb bevételeink részletes adatait a mellékletben részletesen bemutatjuk.

## KÖLTSÉGEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A költségek és ráfordítások részletezésénél kiemelten azokkal a költségekkel foglalkozunk, melyek jelentős változást mutatnak bázisévhez képest.

### 1. Anyagjellegű ráfordítások

Megnevezés	2007.12.31	2008.12.31	Változás
	eFt	eFt	%
Anyagköltség	27 522	27 173	98,73
Igénybevett szolgáltatások	944 270	1 011 382	107,11
Egyéb szolgáltatások	20 988	42 803	203,94
Eladott áruk beszerzési ért.			
Eladott (közv.)szolgáltatások	71 038	120 550	169,70
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>1 063 818</b>	<b>1 201 908</b>	<b>112,98</b>

- Az **anyagköltségek bázisévhez viszonyított** csökkenése takarékos gazdálkodást mutat a 6,2 %-os inflációs áremelkedések ellenére 1,3 %-os a csökkenés, melyet a mellékletben költségnemenként bemutatott táblázat jól szemléltet.
- Az **igénybevett szolgáltatások** 7,1 %-os növekedést mutatnak. Ezen belül az **anyagjellegű szolgáltatások** összességében 1,75%-kal nőttek, elsősorban az utazások költségeinek emelkedése következtében.

A **nem anyagjellegű szolgáltatásoknál** 8,66% feletti a költségnövekedés a szakértői díjakban, a szervezeti átvilágítás költségei miatt, közel 13%-kal nőttek a reklámköltségek, és 5 %-kal a bérleti díjak.

A részletezett adatokat a mellékletben mutatjuk be.

- **Közvetített szolgáltatások** a leányvállalatokkal kapcsolatos átszámlázásokat tartalmazzák, mely nagyságrendben megegyezik az ugyanezen, jogcímen könyvelt bevételekkel.
- Az **egyéb szolgáltatások** költségei több, mint kétszeresére növekedtek a bankköltségek emelkedése miatt (hitel átütemezés költségei, folyószámla igénybevétel) .

## 2. Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű ráfordítások 1.455,6 millió Ft-ról 1.288,4 millió Ft-ra, mintegy 11,5 %-kal csökkentek, ezen belül a bérköltségek 10,2 %-kal és kapcsolódó járulékok 11,8-kal. A személyi jellegű egyéb költségek szintén 16,4 %-csökkenést mutatnak 0,6%-os létszámcsökkenés mellett.. A jelentős csökkenést a teljesítményhez kötött prémiumok elmaradása okozza.

A személyi jellegű ráfordításokból a bérköltségek és a létszám alakulását emeljük ki részletesen az alábbi táblázatban. A létszámadatokat a munkaügyi statisztika szerinti megbontásban tüntetjük fel.

Foglalkoztatottak	Létszám /fő		Változás %	Bérköltség eFt		Változás %
	Bázis	Tény		Bázis	Tény	
Teljes munkaidő szellemi	109,2	110,9	101,6	828 705	748 793	90,4
Részmunkaidős szellemi	12,4	10	80,6	36 724	34 467	93,9
Teljes munkaidős fizikai	2,7	2,7	100,0	7 412	7 696	103,8
Részmunkaidős fizikai	1,0	1,0	100,0	1 874	1 878	100,2
Állományon kívüli				14 946	4 086	27,3
IT-FB Tiszteletdíj				10 093	11 208	111,0
<b>Osszesen</b>	<b>125,3</b>	<b>124,6</b>	<b>99,4</b>	<b>899 754</b>	<b>808 128</b>	<b>89,8</b>

A 0,6%-os létszámcsökkenés, valamint az éves 3 %-os béremelés 10,2 %-os bértömeg csökkenést jelentett, mely a bérjárulékok csökkenését is magával hozta.

## 3. Értékcsökkenés

Az ingatlanok értékcsökkenési kulcsát 2001. január 1-től a Számviteli Politika előírása szerint az ingatlanok műszaki állapota alapján három féle értékcsökkenési kulcsban határoztunk (3,5 – 4 – 5%) meg. A Társaság tulajdonában lévő két felújított margitszigeti szálloda amortizációs kulcsa 3,5 % míg a felújításra váró Gellért Szálloda amortizációs kulcsa 5 %. Ezek a leírási kulcsok megegyeznek a bázisév leírási kulcsaival, és a bérbeadásuk miatt alkalmazzuk a megemelt kulcsokat. Az ingatlanok értékcsökkenése 1,0 %-kal haladja meg a bázisév értékét, melyből kitűnik, hogy jelentős beruházás a szállodákon nem történt, kivéve a Gellért szálloda homlokzatának részleges felújítását, mely az év utolsó napjával került aktiválásra..

Az immateriális javaknál 25,7 %-os az amortizáció csökkenése mely abból adódik, hogy minimális új eszköz beszerzés történt. A műszaki gépeknél 10,3%-os értékcsökkenés növekedés a számítástechnikai berendezések beszerzéséből adódik, míg az egyéb gépeknél a csökkenés közel 6 %-os %-os, ami kisebb irodabútor beszerzésen kívül egyéb beszerzést nem mutat.

## 4. Egyéb szolgáltatások

Az egyéb szolgáltatások költségei kétszeresére emelkedtek, elsősorban a megnövekedett bankköltségek miatt, ami a hitel átütemezés költségeit tartalmazza.

## 5. Egyéb ráfordítások

Az egyéb ráfordítások bázisévhez viszonyítva jelentősen, közel 37%-kal csökkentek. Az igen jelentős összegű csökkenés oka:

- Hitelezési veszteséget nem számoltunk el ebben az évben, szemben a bázisév 12,8 millió Ft-jával
- Nem képeztünk céltartalékot, mert a bázisévben képzett tartalék az átszervezés elhúzódása miatt, elegendő a 2009. évi felmondási bérekre és azok járulékaira
- Egyéb ráfordítások között mutatjuk a külföldön megfizetett adó 23,6 millió Ft-os összegét, melyet a társasági adóban nem tudunk érvényesíteni.
- Az építményadó éves szinten 6,6 %-kal-, míg a helyi iparüzési adó 4,8 %kal emelte ráfordításunk összegét.

A bázis és tényadatok összehasonlítását részletesen a mellékletben lévő táblázatban mutatjuk be.

## 6. Pénzügyi bevételek és ráfordítások

A pénzügyi műveletek bevétele több, mint felére csökkent, melynek oka, hogy a bázisévben kapott osztalék 979 millió Ft-jával szemben ebben az évben nincs a Társaságnak osztalék bevétele.

Az euróban felvett hiteleinken a bázisévi árfolyamnyereség helyett ebben az évben a forint leértékelődése miatt 562,8 millió Ft árfolyam veszteséget mutat, melyet az adott kölcsönök 119,6 millió Ft-os nyeresége csökkent.

Pénzügyi eredményünkben szerepet játszott angliai befektetésünk értékesítése. Míg a kapcsolódó hitel átértékelése nyereséget, addig az értékesítés ténye veszteséget generált.

Leányvállalatoknak kölcsönadott hitel után kapott kamat – mindenkorai hitelnyújtó bank szerinti hitelkamat – 16,6%-kal 43,9 millió Ft-tal magasabb a tavalyi értéknél, mely az új hitel felvételével és kölcsönbe adásával van szoros összefüggésben.

Értékesítésre került a Marcali Szálloda Kft-ben lévő tulajdonrészünk, melynek kivezetett befektetési értéke megegyezett a vételárral.

A hiteleink után fizetett kamatok 7,5 %-os emelkedése részben az új hitel kamatát, részben az egész évben igénybevett folyószámlahitel kamatainak növekedését jelzi.

Pénzügyi eredményünk a fentiek miatt 963,8 millió veszteséget mutat, melynek a részletezett adatait a mellékletben mutatjuk be.

## 7. Rendkívüli bevételek és ráfordítások

Rendkívüli esemény 2008-ban, a Társaságban nem történt.

A rendkívüli ráfordításokban az átvállalt tartozások összege ebben az évben is a Danubius Nyugdíjpénztár és a Danubius Egészségpénztár szerződésben átvállalt működési költségeit tartalmazza.

A Társaság éves mérleg szerinti eredménye –165.496 eFt veszteség, melyben az elvált adó kötelezettségünk 15,1 millió Ft. A társasági adó levezetését táblázatban mellékeljük.

## 2009-ben várható kötelezettségeink

Elkészültek a Gellért Szálloda teljes felújítására vonatkozó tervek, melynek finanszírozása a 2009-re várható pénzügyi nehézségek miatt egyelőre eltolódik későbbi időpontra.

Belső szervezeti átalakítás várható 2009-ben, melynek során a pénzügyi-számviteli, a beszerzési, a műszaki, a humán erőforrás területein központosításra kerül sor. Ennek létszámkihatása csak kismértékű, mert belső létszám átirányítással oldjuk meg. 2009-től a társaságból a jelenlegi munkavállalói létszám mintegy  $\frac{3}{4}$ -e áthelyezésre kerül a leányvállalathoz.

A Gundel Kft 1/3-ad tulajdonának megvásárlására kötött opciós szerződés 2009. július hónap elején jár le, melynek során a megvásárlást követően a Gundel Kft 100 %-os tulajdont fog képviselni a Társaságban.

Tárgyalások folynak az OTP Bank Nyrt-vel a felvett hitelek átütemezésére vonatkozóan, melynek eredménye a 2009. február 27-i szerződéskötés szerinti az alábbiak szerint változott:

Bank	Deviza nem	Összeg 2007.12.31.	Törlesztés évek szerint				
			2008.	2009.	2010.	2011.	2012.
OTP	EUR	22 765,7	4 553,0	2 276,5	2 276,5	6.829,8	6.829,8
OTP	EUR	3 125,0	625,0	312,5	312,5	937,5	937,5

**CASH-FLOW 2008.**

<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b> (Működési cash-flow, 1-14. sorok)	<b>-416 323</b>
Adózás előtti eredmény	-150 381
Elszámolt amortizáció	435 420
Árfolyam elszámolás a hiteleken	-759 883
Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	-176 704
Befektetett eszk.értékesítésének eredménye	389 041
Szállítói kötelezettség változása	-91 197
Összes rövid lejáratú kötelezettség változása szállító és hiteltartozás nélkül	-1 202 894
Passzív időbeli elhatárolások változása	-109 413
Vevőkövetelés változása	-3 472
Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	1 243 108
Aktív időbeli elhatárolások változása	24 784
Fizetett adó (nyereség után)	-14 732
Fizetett osztalék, részesedés	
<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (14-16. sorok)</b>	<b>1 292 654</b>
Befektetett eszközállomány beszerzése	-615 240
Befektetett eszközállomány eladása kiszűrve az értékcsökkenést	1 907 894
Kapott osztalék	
<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás (17-24. sorok)</b>	<b>-1 160 275</b>
Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)	
Kötvénykibocsátás bevétele	
Hitel, kölcsön felvétele	2 010 240
H.lejáratra nyújtottkölcsön törlesztése	1 013 081
Bizonyos saját tőke elemek növekedése	
Részvény bevonás (tőkeleszállítás)	
Kötvényvisszafizetés	
Hiteltörlesztés	-2 123 485
Hosszlejáratra nyújtott kölcsön	-2 060 111
Bizonyos saját tőke elemek csökkenése	
<b>Pénzeszközök változása (+/-I+/-II+/-III)</b>	<b>-283 944</b>

## Danubius Szálloda és Gyógyüdülő NyRt. 2008.évi társasági adó kalkuláció

Ft

Adózás előtti eredmény				- 150 381
Adóalap csökkentő tételek		Adóalap növelő tételek		
Előző évek vesztesége 7.§.1.a		Céltartalék 8.§.1.a.		
Céltartalék 7.§.1.b	176 704	Költségként elszámolt écs 8.§.1.b.	438 920	
Adótv. szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás és eszköz kivezetések a számított nyilvántartási érték 7.§.1.d.	435 420	Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költségek		
Értékvesztés visszaírt értéke		Bírság 8.§.1.e.		
Kapott bevételként elszámolt osztalék		Követelésre elsz. értékvesztés 7.§.1.ny és 8.§. 1.gy		
Szakképző iskolai tanuló után tanulónként havontamin.bér %-ában		Hitelezési veszteség ráfordításként elszámolt összege 8.§.1.h.		
Munkanélküli utánifoglalkozt.kedvezmény 7.§.1.j.		Átalakulás átértékelési különb.		
Képzőműv. alkotás beszerzésére fordított összeg.		Kapcsolt vállalkozástól kapott kölcsön kamatának meghatározott része		
Behajthatatlan követelés, korábban el nem ismert hitelezési veszteségre befolyt összeg		Reprezentáció		
Adóellenőrzés, önellenőrzés adóévi bevételként, akt.teljesítményként elszámolt összege 7.§.1.u.		Adott támogatás, elengedett követelés összege, kötelezettség átvállalás	25 238	
Adomány Tao TV 7.§.(1).szerint Negatív adóalapnál nem csökkenthető		Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított költségként, ráfordításként elszámolt összeg		
Visszafizetési kötelezettség nélkül kapott támogatás.átvállalt tartozás 7.§.1.ly.8.		Kamarai tagdíj címen megfizetett összeg 50 %-a,max. 10 eFt		
Bevételként elszámolt bírság 7.§.1.r.				
Fejlesztési tartalék 7.§ 1.f.		Kapcsolt vállalk.között a szokásos piaci ár és azalkalmazott ellenértékkülönbözete		
Iparüzési adó		Magánszemély részére nyújtott kölcsön kamatkülönbözete		
Kedvezményezett átalakulás bevétele 7§.gy.		Kedvezm.átalak.kivezetett nettó ért.8§-r.bek		
Egyéb csökkentő jogcímek	7 362	Egyéb növelő jogcímek	7 668	
<b>Összes csökkentő korrekciós tétel</b>	<b>619 486</b>	<b>összes növelő korrekciós tétel</b>	<b>471 826</b>	<b>- 147 660</b>
<b>Társasági adó alap</b>				<b>- 298 041</b>
<b>Társasági adó összege 16 %</b>				<b>- 47 687</b>
<b>Adókedvezmény</b>				
<b>Fizetendő társasági adó</b>				

## **MELLÉKLETEK**

### **MÉRLEG ÉS EREDMÉNYTÁBLÁK**

## Immateriális javak 2008.

									ezer Ft
2008. év	Vagyoni értékű jogok	Vagyoni értékű jogok 30 eFt alatti	Vagyoni értékű jogok teljesen leírt	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Szellemi termékek 30 eFt alatti	Szellemi termékek teljesen leírt	Szellemi termékek	Összesen
<b>Bruttó érték</b>									
<b>Nyitó</b>		<b>36</b>	<b>138</b>	<b>174</b>	<b>520 218</b>	<b>2 570</b>	<b>45 390</b>	<b>568 178</b>	<b>568 352</b>
Beszerezés +					2 268			2 268	2 268
VB átvétel +									
Egyéb növekedés +							18 032	18 032	18 032
VB átadás -									
Átsorolás -					-171 555		171 555		
Egyéb csökkenések -									
<b>Záró</b>		<b>36</b>	<b>138</b>	<b>174</b>	<b>350 931</b>	<b>2 570</b>	<b>234 977</b>	<b>588 478</b>	<b>588 652</b>
<b>Halmazott értékcsökkenés</b>									
<b>Nyitó</b>		<b>36</b>	<b>138</b>	<b>174</b>	<b>304 225</b>	<b>2 570</b>	<b>45 390</b>	<b>352 185</b>	<b>352 359</b>
Értékcsökkenés +					78 265			78 265	78 265
VB átvétel +									
Egyéb növekedés +							18 032	18 032	18 032
VB átadás -									
Átsorolás -					-171 555		171 555		
Egyéb csökkenések -									
<b>Záró</b>		<b>36</b>	<b>138</b>	<b>174</b>	<b>210 935</b>	<b>2 570</b>	<b>234 977</b>	<b>448 482</b>	<b>448 656</b>
<b>Nettó érték</b>									
<b>Nyitó</b>					<b>215 993</b>			<b>215 993</b>	<b>215 993</b>
<b>Záró</b>					<b>139 996</b>			<b>139 996</b>	<b>139 996</b>
<b>Adott előlegek</b>									
<b>Immateriális javak összesen</b>									<b>139 996</b>

### Beruházások, felújítások 2008.

						ezer Ft
2008. év	Ingyen és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki gépek, berendezések és járművek	Egyéb gépek, berendezések és járművek	Műszaki gépek, berendezések és járművek 30 eFt alatti	Egyéb gépek, berendezések és járművek 30 eFt alatti	Összesen:
<b>Nyitó érték</b>	<b>73 062</b>	<b>250</b>				<b>73 312</b>
Beszerezés +	603 049	9 469	885	908	962	615 273
Aktiválás -	-516 419	-9 469	-885	-908	-962	-528 643
Egyéb csökkenés -						
<b>Záró érték</b>	<b>159 692</b>	<b>250</b>				<b>159 942</b>
<b>Beruházásra adott előleg</b>						

## Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok 2008.

2008. év	Ingatlanok	Telek	Ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok teljesen leírt	ezer Ft
					<b>Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok</b>
<b>Bruttó érték</b>					
<b>Nyitó</b>	<b>8 014 206</b>	<b>593 000</b>	<b>538 092</b>	<b>31 280</b>	<b>9 176 578</b>
*Beolvadás +					
Beszerezés +	516 419				<b>516 419</b>
VB átvétel +					
Egyéb növekedés +					
VB átadás -					
Átsorolás +/-					
Egyéb csökkenések -					
<b>Záró</b>	<b>8 530 625</b>	<b>593 000</b>	<b>538 092</b>	<b>31 280</b>	<b>9 692 997</b>
<b>Halmazott értékcsökkenés</b>					
<b>Nyitó</b>	<b>2 720 258</b>		<b>86 095</b>	<b>31 280</b>	<b>2 837 633</b>
Értékcsökkenés +	307 420		5 381		<b>312 801</b>
VB átvétel +					
Egyéb növekedés +					
VB átadás -					
Átsorolás +/-					
Egyéb csökkenések -					
<b>Záró</b>	<b>3 027 678</b>		<b>91 476</b>	<b>31 280</b>	<b>3 150 434</b>
<b>Nettó érték</b>					
<b>Nyitó</b>	<b>5 293 948</b>	<b>593 000</b>	<b>451 997</b>		<b>6 338 945</b>
<b>Záró</b>	<b>5 502 947</b>	<b>593 000</b>	<b>446 616</b>		<b>6 542 563</b>

**Műszaki gépek és berendezések 2008.**

2008. év	Műszaki gépek, berendezések, járművek	Műszaki gépek, berendezések, járművek 30 eFt alatti	Műszaki gépek, berendezések, járművek teljesen leírt	ezer Ft
				<b>Műszaki gépek, berendezések, járművek</b>
<b>Bruttó érték</b>				
<b>Nyitó</b>	<b>123 691</b>	<b>1 080</b>	<b>205 992</b>	<b>330 763</b>
Beszerezés +	9 469	22		<b>9 491</b>
VB átvétel +				
VB átvétel TI-n belül +				
Egyéb növekedés +				
VB átadás -				
VB átadás TI-n belül -				
Átsorolás +/-	-8 836	-4	8 840	
Egyéb csökkenések -				
<b>Záró</b>	<b>124 324</b>	<b>1 098</b>	<b>214 832</b>	<b>340 254</b>
<b>Halmazott értékcsökkenés</b>				
<b>Nyitó</b>	<b>65 295</b>	<b>1 080</b>	<b>205 992</b>	<b>272 367</b>
Értékcsökkenés +	39 945	22		<b>39 967</b>
VB átvétel +				
VB átvétel TI-n belül +				
Egyéb növekedés +				
VB átadás -				
VB átadás TI-n belül -				
Átsorolás +/-	-8 836	-4	8 840	
Egyéb csökkenések -				
<b>Záró</b>	<b>96 404</b>	<b>1 098</b>	<b>214 832</b>	<b>312 334</b>
<b>Nettó érték</b>				
<b>Nyitó</b>	<b>58 396</b>			<b>58 396</b>
<b>Záró</b>	<b>27 920</b>			<b>27 920</b>

## Egyéb gépek és berendezések 2008.

2008. év	ezer Ft			
	Egyéb gépek, berendezések, járművek	Egyéb gépek, berendezések, járművek 30 eFt alatti	Egyéb gépek, berendezések, járművek teljesen leírt	Egyéb gépek, berendezések, járművek
<b>Bruttó érték</b>				
<b>Nyitó</b>	<b>23 384</b>	<b>7 873</b>	<b>33 097</b>	<b>64 354</b>
Beszerezés +	885	906		<b>1 791</b>
VB átvétel +				
VB átvétel TI-n belül +				
Egyéb növekedés +				
VB átadás -				
VB átadás TI-n belül -				
Átsorolás +/-	-5 968	53	5 915	
Egyéb csökkenések -				
<b>Záró</b>	<b>18 301</b>	<b>8 832</b>	<b>39 012</b>	<b>66 145</b>
<b>Halmazott értékcsökkenés</b>				
<b>Nyitó</b>	<b>10 854</b>	<b>7 873</b>	<b>33 097</b>	<b>51 824</b>
Értékcsökkenés +	3 481	906		<b>4 387</b>
VB átvétel +				
VB átvétel TI-n belül +				
Egyéb növekedés +				
VB átadás -				
VB átadás TI-n belül -				
Átsorolás +/-	-5 968	53	5 915	
Egyéb csökkenések -				
<b>Záró</b>	<b>8 367</b>	<b>8 832</b>	<b>39 012</b>	<b>56 211</b>
<b>Nettó érték</b>				
<b>Nyitó</b>	<b>12 530</b>			<b>12 530</b>
<b>Záró</b>	<b>9 934</b>			<b>9 934</b>



**Vevőkövetelések 2008.**

ezer Ft								
	<b>BELFÖLDI</b>				<b>KÜLFÖLDI</b>			
	Utaz. Iroda	Egyéb	Összesen	%	Utaz. Iroda	Egyéb	Összesen	%
Hat. időn belüli (311/316)	374	3 926	4 300	100,0%	1 285	214	1 499	100,0%
<i>Határidőn túli:</i>								
-30 napig								
31-60 napig								
61-90								
91-120								
121-180								
181-360								
361 felett								
<b>313/318</b>								
<i>Határidőn túli összesen</i>								
Kétes követelés								
90 nap alatt								
91-180 napig								
181-360								
361 felett								
<b>312/317</b>								
<i>Kétes követelés összesen</i>								
<b>31.</b>								
<b>Vevők Összesen</b>	<b>374</b>	<b>3 926</b>	<b>4 300</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 285</b>	<b>214</b>	<b>1 499</b>	<b>100,0%</b>

<b>Vevő követelések összesen</b>	Utaz. Iroda	Egyéb	Összesen
Határidőn belüli követelések:	1 659	4 140	5 799
Határidőn túli követelések:			
Kétes követelések:			
Értékvesztés:			
Értékvesztés visszairása:			
<b>Mindösszesen:</b>	<b>1 659</b>	<b>4 140</b>	<b>5 799</b>

### **Aktív időbeli elhatárolások 2008.**

<b>Megnevezés</b>	<b>2007.</b>	<b>2008.</b>
Névhasználati díj bevételek elhatárolása		
Kamat elhatárolás	123	287
Egyéb elhatárolás		39
<b>Bevételek aktív elhatárolása</b>	<b>123</b>	<b>326</b>
Oracle követési díj	30 517	2 397
Szakkönyv, folyóirat előfizetés	2 808	2 406
Repülőjegy		
Tagdíj	724	62
Biztosítási díj elhatárolása	681	4 723
Hírdetési díjak, egyéb költségek	161	317
<b>Költségek, ráfordítások</b>	<b>34 891</b>	<b>9 905</b>
<b>Összesen:</b>	<b>35 014</b>	<b>10 231</b>

**Passzív időbeli elhatárolások 2008.**

<b>Megnevezés</b>	<b>2007.</b>	<b>2008.</b>
Áthuzódó reggeli		
Bérleti díjak és egyéb bevételek		
<b>Bevételek passzív elhatárolása</b>		
Közüzem - szemétszállítás		
Közüzem - villamosenergia		19
Közüzem - víz, csatorna		24
Közüzem - telefon		
Közüzem - fűtés, gáz		14
Közüzem - egyéb		
CP hitel költségei		343
Prémium elhatárolás	90 259	12 920
Prémium elhatárolás járuléka	28 883	4 134
Bankköltség		303
Deviza hitel kamat	25 705	20 851
Egyéb elhatárolások	19 048	17 260
<b>Költségek, ráfordítások passzív elhatárolása</b>	<b>163 895</b>	<b>55 868</b>
Kapott támogatás	2 138	752
Térítés nélküli átvétel		
Mérleg forduló napi összevont árfolyamnyereség		
<b>Halasztott bevételek</b>	<b>2 138</b>	<b>752</b>
<b>Összesen:</b>	<b>166 033</b>	<b>56 620</b>

## Követelések 2008.

			ezer Ft	
	Megnevezés	2007.	2008.	
<b>B/II./1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból</b>		<b>2 327</b>	<b>5 799</b>	
1.	Danubius Sz. Ü. Rt	1 840 652	427 772	
2.	Hullám Szálloda KV	402	123	
3.	Gamma 45 sro (Villa Butterfly)	772	772	
4.	Léčebné Lázně a.s. (Marienbad)	118 473	97 515	
5.	S.C. Salina Invest S.A. (Szováta)	25 081	76 343	
6.	SLKP a.s. (Pöstyén)	528	435	
7.	Lángastronomia Kft	5 870	26 931	
8.	U. Hotelreserv. GMBH Stuttgart			
9.	Egészségsgiget Kft		54 977	
10.	Solar Camping Kft.			
11.	HungarH. und Reisen GMBH Hannover			
12.	Marcali Szálloda Kft	20 068	20 068	
13.	Preventív Security Rt			
14.	Danubius Regents Park	43 805	86 591	
15.	Sármellék Airport Kft	6 260	6 260	
16.	Danubius Hotels Rt			
17.	Interag Rt		4	
18.	Investor Rt			
<b>B/II./2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben</b>		<b>2 061 911</b>	<b>797 791</b>	
19.	Golf Hajnal			
20.	SRS			
<b>B/II./3. Követelések egyéb részesedésű vállalkozástól</b>				
21.	Szolgáltatásra adott előleg	2 325	1 225	
22.	Rövid lejáratú lakáskölcsön	1 100	1 150	
23.	Fizetési előleg	1 581	510	
24.	Előírt tartozás, kártérítés	284	346	
25.	Külföldi kiküldetés valuta elszámolás	16		
26.	Elszámolásra kiadott összeg			
27.	Egyéb különféle elszámolások			
28.	<b>Munkavállalókkal szembeni követelések</b>	2 981	2 006	
29.	NYEB ellátások igénylése	16 116	24 178	
30.	NYEB ellátások igénylésének teljesítése	-13 283	-22 468	
31.	Rövid lejáratú kölcsön adott pénzeszközök		1 000	
32.	Bevétel elszámolás			
33.	Szállítóknak visszajáró különbözet			
34.	Egyéb követelés	727	4 875	
35.	Áthúzódó ÁFA elszámolás	350	673	
36.	Vállalkozás átszervezéssel kapcs. elsz.			
37.	Társasági adó T. egyenleg		21 000	
38.	SZJA T. egyenleg			
39.	Költségvetési bef. köt. T. egyenleg			

40.	Elvárt adó		
41.	ÁFA T. egyenleg		
42.	Helyi adók T. egyenleg		
43.	Elkülönített alapok T. egyenleg		1 964
<b>B/II./5. Egyéb követelések</b>		<b>9 216</b>	<b>34 453</b>
<b>B/II. KÖVETELÉSEK ÖSSZESEN</b>		<b>2 073 454</b>	<b>838 043</b>

### Egyéb kötelezettségek 2008.

Sorsz.	Megnevezés	2007.	ezer Ft
			2008.
1.	Danubius Sz. Ü. Rt	5 740	574 901
2.	Hullám Szálloda KV		
3.	Gamma 45 sro (Villa Butterfly)		
4.	Léčebné Lázně a.s. (Marienbad)		
5.	S.C. Salina Invest S.A. (Szováta)		428
6.	SLKP a.s. (Pöstyén)		
7.	Gundel Kft	129	84
8.	Regenst park London	239	
9.	U. Hotelreserv. GMBH Stuttgart		
10.	Kastélykert Kulturális, Sport Kft		
11.	Solar Camping Kft		
12.	HungarH. und Reisen GmbH (Hannover)		
13.	Marcali Szálloda Kft		
14.	Preventív Security Rt	345	81
15.	Danubius Hajósegylet		
16.	Sármellék Airport Kft		
17.	Danubius Hotels Rt		
18.	CP Holding Ltd	120 227	231 589
19.	Interag Rt	3 533	1 701
20.	Investor Rt	5 467	5 465
<b>F/III./6. Rövid lejáratú köt. kapcsolt vállalkozással szemben</b>		<b>135 680</b>	<b>814 249</b>
21.	Társasági adó K egyenleg		
	Elvárt adó K egyenleg		14 732
22.	SZJA elszámolás	22 529	37 338
23.	Költségvetési befizetési kötelezettségek	47 011	44 871
24.	Költségvetési befizetések teljesítése	-43 385	-38 662
25.	Előzetes ÁFA	-234 839	-298 532
26.	Fizetendő ÁFA	695 836	760 089
27.	ÁFA pénzügyi elszámolása	-348 991	-393 968
28.	Helyi adók	3 433	3 787
29.	Adó és adójellegű kötelezettségek	141 594	129 655
30.	V.P.O.P. elszámolás		
31.	Jövedelem elszámolás	33 480	34 932

32.	Fel nem vett jövedelem		
33.	TB kötelezettség	21 065	29 656
34.	Idegenforgalom, utazási iroda, egyéb elsz.	43 369	
35.	Szakképzési hozzájárulás	3 088	2 424
36.	Kulturális járulék hozzájárulás	28	227
37.	Vízkielégítés hozzájárulás	-10	-10
38.	Környezetvédelmi termékdíj		
39.	Innovációs járulék	3 706	
40.	Környezetterhelési díj		
<b>Elkülönített alap elszámolása</b>		<b>6 812</b>	<b>2 641</b>
41.	Letiltások, szakszervezeti díj, stb.	647	275
42.	TIP elszámolás		
43.	Egészségpénztár elszámolásai	-20	
44.	Önkéntes nyugdíjpénztár	-84	
45.	Magán nyugdíjpénztár	791	1 030
46.	Egyéb kötelezettség	380	397
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>		<b>1 714</b>	<b>1 702</b>
47.	Bevétel elszámolás		
48.	Vevőknek visszajáró különbözet	245	245
49.	Egyéb elszámolás - átvállalt kötelezettség		
50.	Osztalék elszámolás	6 148	6 110
51.	Áthúzódó ÁFA elszámolás		
<b>Egyéb elszámolások</b>		<b>6 393</b>	<b>6 355</b>
<b>F/III./8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek</b>		<b>254 427</b>	<b>204 941</b>

### Anyagköltség 2008.

Sor- szám	M e g n e v e z é s :	2007.	ezer Ft	%
			2008.	Index bázis=100%
1.	Segédanyag szállodai		30	
2.	Segédanyag éttermi			
3.	Segédanyag tisztítószer	355	314	88,45%
4.	Segédanyag gyógyászat		10	
5.	Mosodai anyag (mosópor, vegyi)			
6.	Nyomtatvány-irodaszer	4 867	3 250	66,78%
7.	Számítástechnikai anyag	6 452	6 070	94,08%
8.	Reklám anyag		103	
9.	Egyéb segédanyag, konyhai	750	988	131,73%
10.	Segédanyagok	12 424	10 765	86,65%
11.	Porcelán eszközök			
12.	Üveg eszközök			
13.	Textília			
14.	Fém eszközök			
15.	Konyhai eszközök	417		
16.	Egyéb eszközök	68	20	
17.	Munkaruha felhasználás	145	217	149,66%
18.	Szerszám			
19.	Üzemelési eszközök	630	237	37,62%
20.	Szakképzési nyersanyag			
21.	Védőétel-ital	464	662	
22.	Műszaki anyag elektromos	53		
23.	Szőnyeg, tapéta			
24.	Műszaki anyag vegyes			
25.	Göngyöleg			
26.	Polgári védelmi anyagok, eszközök			
27.	Egyéb anyagok	517	662	128,05%
28.	Víz, melegvíz csatornázási díj	79	123	155,70%
29.	Villamos energia	1 147	747	65,13%
30.	Gáz		256	
31.	Olaj, tüzelő anyag	837		
32.	Üzemanyag	11 888	14 383	120,99%
33.	Energia	13 951	15 509	111,17%
38.	Előző évek anyagköltségei (511.)			
	<b>Ö s s z e s e n :</b>	<b>27 522</b>	<b>27 173</b>	<b>98,73%</b>

**Igénybevett szolgáltatások értéke  
2008.**

Sor- szám	M e g n e v e z é s :	2007.	ezer Ft	%
			2008.	Index bázis=100%
1	Karbantartás - villanszerelés			
2	Karbantartás - klíma	187	187	
3	Karbantartás - festés,tapétázás			
4	Karbantartás - vízvezeték szerelés			
5	Karbantartás - egyéb	38 800	37 539	96,75%
6	Karbantartás - konyhai gép, felszerelés	76	103	135,53%
7	Karbantartás - kárpitos, asztalos			
8	Karbantartás - számítógép	37 884	41 264	108,92%
9	Karbantartás - irodagép	887	668	75,31%
10	Karbantartás - TV. videó, stúdió berend.			
11	Karbantartás - telefon	98	168	171,43%
12	Karbantartás - járművek	1 575	1 951	123,87%
13	Karbantartás - tűzjelző	11		
14	Karbantartás - gyógyászati gép			
15	Karbant - ingatlan	706	762	
16	Karbantartás összesen	80 224	82 642	103,01%
17	Szállítás	3 691	2 769	75,02%
18	Utazás, közlekedés belföldi	5 528	6 677	120,79%
19	Utazás, közlekedés külföldi	16 075	20 210	125,72%
20	Reserváció			
21	Szoftver felügyelet és követés	62 887	66 004	104,96%
22	Posta, telefon, távközlés	26 663	24 607	92,29%
23	Mosatás	26	10	38,46%
24	Parkosítás	25	81	324,00%
25	Egyéb	17 149	12 973	75,65%
26	Előző évi			
<b>Igénybevett anyagjellegű szolg.</b>		<b>212 268</b>	<b>215 973</b>	<b>101,75%</b>
27	Reklám marketing	6 688	7 552	112,92%
28	Takarítás	5 427	5 422	99,91%
29	Csatorna tisztítás			
30	Távfütési díj			
31	Bérleti díjak	196 977	206 894	105,03%
32	Szakt munkás képzéssel kapcsolatos ktg.	2 132		
33	Oktatási, tréning költség	4 198	3 514	83,71%
34	Tagdíjak	4 307	4 490	104,25%
35	Auditálás	12 506	13 048	104,33%
36	Tőzsdei és tulajdonosi költség	24 550	18 330	74,66%
37	Szakértői díjak	436 651	513 687	117,64%
38	Hirdetés - közzétételi díj	368	189	51,36%
39	Üzemeltetés egyéb költségei	486	42	8,64%
	Jutalékok	32	61	190,63%
40	Rendészeti szolgáltatás	70	549	784,29%
41	Jogszolgálat	20 394	10 029	49,18%
42	Orvosi egészségügyi szolgáltatás	2 497	2 681	107,37%

43	TV előfizetés, kábeltv, videó		5	
44	Konferencia, rendezvény részvételi díj	855	755	88,30%
45	Egyéb nem anyagjellegű szolgáltatás	13 864	8 161	58,86%
<b>Igénybevett nem anyagjellegű szolg.</b>		<b>732 002</b>	<b>795 409</b>	<b>108,66%</b>
<b>Igénybevett szolgáltatások összesen</b>		<b>944 270</b>	<b>1 011 382</b>	<b>107,11%</b>

### Értékcsökkenési leírás 2008.

Sor- szám	M e g n e v e z é s :	2007.	ezer Ft		% Index bázis=100%
			2008.		
1.	Immateriális javak	105 308	78 265		74,32%
2.	30 eFt alatti immateriális javak				
<b>3.</b>	<b>Immateriális javak összesen</b>	<b>105 308</b>	<b>78 265</b>		<b>74,32%</b>
4.	Műszaki gépek, berendezések	36 197	39 945		110,35%
5.	Egyéb gépek, berendezések	2 951	2 782		94,27%
6.	Járművek	1 020	699		68,53%
7.	30 eFt alatti műszaki		22		
8.	30 eFt alatti egyéb	781	906		116,01%
<b>9.</b>	<b>Tárgyi eszközök összesen</b>	<b>40 949</b>	<b>44 354</b>		<b>108,32%</b>
10.	Bérbeadott épületek, építmények	305 915	309 020		101,01%
11.	Egyéb épületek				
12.	Építmények	3 775	3 781		100,16%
<b>13.</b>	<b>Épületek összesen</b>	<b>309 690</b>	<b>312 801</b>		<b>101,00%</b>
	<b>Ö s s z e s e n :</b>	<b>455 947</b>	<b>435 420</b>		<b>95,50%</b>

### Egyéb szolgáltatások 2008.

Sor- szám	M e g n e v e z é s :	2007.	ezer Ft		%
			2008.	Index bázis=100%	
1.	Bankköltség	4 385	29 623	675,55%	
2.	Hitelkártya jutalék	39	52		
3.	Hatósági díj, illeték	426	633	148,59%	
4.	Tulajdonosi biztosítás	15 498	12 495	80,62%	
5.	Hálózati biztosítás	640			
6.	Utazási biztosítás				
7.	Előző évi				
	<b>Ö s s z e s e n :</b>	<b>20 988</b>	<b>42 803</b>	<b>203,94%</b>	

### Egyéb bevételek 2008.

Sor- szám	M e g n e v e z é s :	2007.	ezer Ft		%
			2008.	Index bázis=100%	
1	Értékesített IJ és TE bevétele	5			
2.	IJ és TE terven felüli écs visszairása				
3.	Hitelezési veszteség megtérülés	6 000			
4.	Káresemény bevétele, kártérítés				
5.	Bírság, kapott kamat, kötbér				
6.	Adóvisszatérítés		388		
7.	Készletek értékvesztés visszairása				
8.	Követelések értékvesztés visszairása				
9.	Készletek többlete				
10.	Céltartalék felhasználás	54 000	176 703		
11.	Utólag kapott engedmény		50		
12.	Kapott támogatás				
13.	Egyéb bevételek	587	6 295	1072,40%	
14.	Előző évi egyéb bevétel				
	<b>Ö s s z e s e n :</b>	<b>60 592</b>	<b>183 436</b>	<b>302,74%</b>	

### Egyéb ráfordítások 2008.

Sor- szám	M e g n e v e z é s :	2007.	ezer Ft		%
			2008.	Index bázis=100%	
1.	Értékesített IJ és TE nettó értéke	116			
2.	IJ, TE és BB terven felüli écs				
3.	Hitelezési veszteség	12 848			
4.	Káresemény, kártérítés				
5.	Bírság, kötbér	13			
6.	Késedelmi kamat	19	15		78,95%
7.	Készletek értékvesztése				
8.	Követelések értékvesztések				
9.	Készletek hiánya				
10.	Céltartalék	92 400			
11.	SZB munkaidő kedvezmény	194	187		96,39%
12.	Kerekítés	5	9		180,00%
13.	Utólag adott engedmény	6			
14.	Költségek ellentétre adott támogatás				
15.	Külföldön megfizetett adó	25 284	23 562		93,19%
16.	SzJA cégautók				
17.	Költségként elszámolt Áfa	3 184	3 017		94,76%
18.	Egyéb adók				
19.	Önellenőrzési pótlék	97	1		1,03%
20.	Kés. pótlék, adóbírság, adóhiány	27	42		155,56%
21.	Innovációs járulék	10 320	11 000		106,59%
22.	Építmény, telekadó	59 624	61 955		103,91%
23.	Idegenforgalmi adó				
24.	Személygépkocsi súlyadó	43			
25.	Helyi iparüzési adó	68 800	72 074		104,76%
26.	Helyi kommunális adó				
27.	Egyéb adó, illeték				
28.	Környezetvédelmi termékdíj	7			
29.	Kulturális járulék				
30.	Vízkészlet járulék				
31.	Környezetterhelési díj				
32.	Előző évi ráfordítások				
	<b>Ö s s z e s e n :</b>	<b>272 987</b>	<b>171 862</b>		<b>62,96%</b>

**Pénzügyi bevételek 2008.**

Sor- szám	M e g n e v e z é s :	2007.	ezer Ft		Index bázis=100%
			2008.	%	
1.	Kamatbevétel pénzügyintézetektől	7 649	21 100	275,85%	
2.	Kamatbevétel kapcsolt vállalkozástól	265 023	308 907	116,56%	
3.	Kamatbevétel egyéb vállalkozástól				
4.	Kamatbevétel magánszemélytől				
5.	Valutaváltás nyeresége				
6.	Deviza-valuta árfolyamnyeresége	13 032	45 353		
7.	Valutabeszolgáltatás árfolyamnyeresége				
8.	Hitel árfolyamnyeresége	170 187	356 850	209,68%	
9.	Követelések árfolyamnyeresége	103 752	223 307	215,23%	
10.	Kötelezettségek árfolyamnyeresége	13 302	15 993	120,23%	
11.	Forgóeszk. értékpapír árfolyamnyeresége				
12.	Saját részvény árfolyamnyeresége				
13.	Mérlegfordulónapi összevont árfolyamnyereség				
14.	Kapott osztalék, részesedés	979 631			
15.	Befektetett pü.eszköz ért. árfolyamnyeresége	111 500			
16.	Részesedés eladás árfolyamnyeresége				
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei				
18.	Előző évek pénzügyi bevételei				
	<b>Ö s s z e s e n :</b>	<b>1 664 076</b>	<b>971 510</b>	<b>58,38%</b>	

**Pénzügyi ráfordítások 2008.**

Sor- szám	M e g n e v e z é s :	2007.	ezer Ft		Index bázis=100%
			2008.	%	
1.	Pénzügyintézetnek fizetendő kamat	963 076	1 030 545	107,01%	
2.	Kapcsolt vállalkozásnak fizetendő kamat	40 873	4 621	11,31%	
3.	Egyéb vállalkozónak fizetendő kamat				
4.	Magánszemély részére kamat				
5.	Deviza-valuta készletek árfolyamvesztése	8 828	42 154	477,50%	
6.	Devizahitel árfolyamvesztése	102 203	443 213	433,66%	
7.	Követelések árfolyamvesztése	677	7 459	1101,77%	
8.	Kötelezettségek árfolyamvesztése	12 092	2 475	20,47%	
9.	Forgóeszk. értékpapír árfolyamvesztése				
10.	Mérlegfordulónapi összevont árfolyamvesztése				
11.	Pü-i befektetések leírása				
12.	Befektetett pü-i eszk. ért. árf. veszt.	2 500	389 040	15561,60%	
13.	Közös tev. érd. vesztesége				
14.	Egyéb pénzügyi ráfordítás	13 679	15 781	115,37%	
15.	Előző évek pénzügyi ráfordításai				
	<b>Ö s s z e s e n :</b>	<b>1 143 928</b>	<b>1 935 288</b>	<b>169,18%</b>	

### Rendkívüli bevételek 2008.

Sor- szám	M e g n e v e z é s :	2007.	ezer Ft	%
			2008.	Index bázis=100%
1.	Térítés nélkül átvett eszk. bevét.			
2.	Végleg fejleszt. átvett pénzeszk.	1 386	1 386	100,00%
3.	Többletként fellelt eszközök			
4.	Fizetendő ÁFA			
5.	Társaságba bevitt vagyontárgyak			
6.	Társaság megszűnésekor, átala- kulásakor az átvett eszközök és az átvett köteleszettség különbsége			
7.	Társaság megszűnésekor, átalakulásakor, a befektetés fejében átvett eszközök			
8.	Elengedett köteleszettség és mások által átvállalt köteleszettség	30 000		
9.	Egyéb rendkívüli bevételek			
10.	Előző évek			
	<b>Ö s s z e s e n :</b>	<b>31 386</b>	<b>1 386</b>	4,42%

### Rendkívüli ráfordítások 2008.

Sor- szám	M e g n e v e z é s :	2007.	ezer Ft	%
			2008.	Index bázis=100%
1.	Tér. nélk. átad. eszk. nyilván. sz.ért.			
2.	Végleg fejleszt. átadott pénzeszk.	2 183	790	36,19%
3.	Egyéb végleglegesen átad. pénzeszk.			
4.	Térítés nélkül nyújtott szolgáltatások			
5.	Apport			
6.	Társaság megszűnésekor, átala- kulásakor az átvett eszközök és az átvett köteleszettség különbsége			
7.	Társaság megszűnésekor, átala- kulásakor, a befektetés nyilván-tartási értékeének kivezetése	34 179	24 448	71,53%
8.	Átvállalt tartozás (köteleszettség)			
9.	Állami alapjuttatás járadéka			
10.	Egyéb rendkívüli ráfordítás			
11.	Saját részvény nyilvántartási értéke			
12.	Elengedett követelés			
13.	Előző évek			
	<b>Ö s s z e s e n :</b>	<b>36 362</b>	<b>25 238</b>	69,41%