

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

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

2009. december 31.
a vonatkozó független könyvvizsgálói jelentéssel

(Közgyűlés által elfogadva)

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés	3
Konszolidált kimutatás a pénzügyi helyzetről (mérleg)	5
Konszolidált eredménykimutatás	6
Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás	7
Kimutatás a konszolidált sajáttőke-változásokról	8
Konszolidált cash flow-kimutatás	9
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz	10-42



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

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. részvényeseinek

Elvégeztük a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. (továbbiakban "a Társaság") mellékelt 2009. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzet-kimutatásból – melyben az eszközök és források egyező végösszege 87.071 millió Ft –, és az ezen időpontra végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból és konszolidált átfogó jövedelemkimutatásból – melyben a mérleg szerinti eredmény 756 millió Ft veszteség –, konszolidált sajáttőkeváltozás-kimutatásból, konszolidált cash flow-kimutatásból és a jelentős számviteli politikák összefoglalását és egyéb magyarázó információt tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

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

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások 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 megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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

KPMG Hungária Kft., a Hungarian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International, a Swiss cooperative. Company registration: Budapest, Fővárosi Bíróság, no: 01-09-063193





Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Társaság konszolidált pénzügyi kimutatásait, annak részeit és tételeit, azok bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltak, ahogyan azokat az EU befogadta, figyelembevételével állították össze. Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és a konszolidálásba bevont vállalkozások 2009. december 31-én fennálló együttes vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet adnak összhangban a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta. A konszolidált üzleti jelentés a konszolidált pénzügyi kimutatások adataival összhangban van.

Budapest, 2010. március 31.

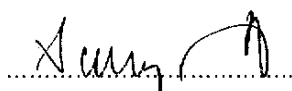
KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202

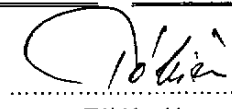
Szabó Péter
Partner
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 005301



Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai
 Konszolidált kimutatás a pénzügyi helyzetről (mérleg)
 (Valamennyi összeg millió Ft-ban)

	Jegyzet	2009. december 31.	2008. december 31
Eszközök			
Pénzeszközök	3	3 537	3 797
Vevő- és egyéb követelések	4	2 222	3 544
Készletek	5	824	867
Értékesítésre tartott eszközök	6	78	351
Társasági adó követelés		134	21
		6 795	8 580
Forgóeszközök összesen			
Ingatlanok, gépek, berendezések	7	76 795	76 347
Immateriális javak	8	3 208	2 703
Egyéb befektetések	9	72	2 108
Halasztott adó követelések	19	201	524
		80 276	81 682
Befektetett eszközök összesen			
		87 071	90 262
Források és saját tőke			
Szállítók		1 995	2 866
Kapott előlegek vendégektől		672	640
Nyerésadó-kötelezettség		6	35
Egyéb kötelezettségek és elhatárolások	10	2 901	3 249
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	11	5 290	5 699
Céltartalékok	12	344	445
		11 208	12 934
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen			
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	11	21 005	21 812
Halasztott adó kötelezettségek	19	1 332	1 351
Céltartalékok	12	1 033	1 235
		23 370	24 398
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen			
		34 578	37 332
Források összesen			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	13	8 285	8 285
Tőketartalék		7 435	7 435
Saját részvények	14	-1 162	-1 162
Átváltási tartalék		6 354	6 032
Eredménytartalék		29 152	30 023
		50 064	50 613
Anyavállalat részesedése			
Kisebbségi részesedés	15	2 429	2 317
		52 493	52 930
Saját tőke összesen			
		87 071	90 262


 Dr. Deák Imre
 Igazgatósági tag


 Tóbiás János
 Igazgatósági tag

Budapest, 2010. március 30.

	Jegyzet	2009. december 31-ével végződő év	2008. december 31-ével végződő év
Szálloda bevétel		21 215	21 811
Vendéglátás bevétel		13 020	14 996
Gyógyászati bevétel		5 841	6 197
Egyéb üzemegységi bevétel		1 777	2 138
Borászati bevétel		155	155
Biztonsági szolgáltatások bevétele		835	717
Egyéb bevételek		642	1 159
Összes működési és egyéb bevétel		43 485	47 173
Eladott áruk beszerzési értéke		432	265
Anyag jellegű ráfordítások	16	9 291	10 544
Igénybe vett szolgáltatások	17	9 246	9 947
Anyagjellegű és igénybevett szolgáltatások értéke		18 969	20 756
Béreköltség		11 407	12 341
Egyéb személyi jellegű ráfordítások		1 393	1 472
Bérfjárulékok		3 771	4 331
Személyi jellegű ráfordítások		16 571	18 144
Értékcsökkenés és amortizáció		4 619	4 630
Egyéb ráfordítások	18	2 293	2 366
Saját termelésű készletek állományváltozása		-4	-8
Aktivált teljesítmények értéke		-85	-82
Összes működési ráfordítás		42 363	45 806
Működési eredmény		1 122	1 367
Kamatbevételek		200	224
Kamatráfordítások		-1 439	-1 805
Árfolyamnyereség / veszteség (-)		-290	90
Pénzügyi eredmény		-1 529	-1 491
Társult vállalkozások veszteségéből való részesedés		-	-75
Adózás előtti eredmény		-407	-199
Adott időszakra vonatkozó adókölttség	19	54	187
Halasztott adó ráfordítás / (bevétel)	19	295	-34
Adózás utáni eredmény		-756	-352
Anyavállalatra jutó rész		-801	-411
Kisebbségi részesedésre jutó rész	15	45	59
Egy részvényre jutó alap és hígított eredmény (Ft/részvény)	20	-101	-52

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

	2009. december 31	2008. december 31.
Adózás utáni eredmény	-756	-352
Egyéb átfogó jövedelem		
Külföldi befektetések átváltási különbözete	394	2 207
Fedezeti ügyletek tartalék feloldás hatékonyság elvesztés miatt	-	-24
Összes egyéb átfogó jövedelem	394	2 183
Összes tárgydíszaki átfogó jövedelem	-362	1 831
Ebből:		
Anyavállalatra jutó rész	-479	1 156
Kisebbségi részesedésre jutó rész	117	675
Összes tárgydíszaki átfogó jövedelem	-362	1 831

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

	Anyavállalat részesedése							Kisebbségi részesedés	Saját tőke
	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Saját részvények	Eredmény- tartalék	Átváltási Tartalék	Fedezeti ügyletek tartaléka	Összesen		
2008. január 1.	8 285	7 435	-1 162	30 410	4 441	24	49 433	1 666	51 099
Összes tárgydíszaki átfogó jövedelem									
<i>Adott évi adózás utáni eredmény</i>	-	-	-	-411	-	-	-411	59	-352
Egyéb átfogó jövedelem									
Külföldi leányvállalatok átváltása	-	-	-	-	1 591	-	1 591	616	2 207
Fedezeti ügyletek tartalék feloldás hatékonyság elvesztés miatt	-	-	-	-	-	-24	-24	-	-24
Összes tárgydíszaki átfogó jövedelem	-	-	-	-411	1 591	-24	1 156	675	1 831
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt tulajdonosokkal kapcsolatos ügyletek									
Balneoclimaterica tőkecsökkentés	-	-	-	24	-	-	24	-24	-
Összes tulajdonosokkal kapcsolatos ügylet	-	-	-	24	-	-	24	-24	-
2008. december 31.	8 285	7 435	-1 162	30 023	6 032	-	50 613	2 317	52 930
Összes tárgydíszaki átfogó jövedelem									
<i>Adott évi adózás utáni eredmény</i>	-	-	-	-801	-	-	-801	45	-756
Egyéb átfogó jövedelem									
Külföldi leányvállalatok átváltása	-	-	-	-	322	-	322	72	394
Összes egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-	322	-	322	72	394
Összes tárgydíszaki átfogó jövedelem	-	-	-	-801	322	-	-479	117	-362
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt tulajdonosokkal kapcsolatos ügyletek									
Egészségsgiget Kft. első konszolidációja	-	-	-	-70	-	-	-70	-	-70
Kisebbségi részesedésnek fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-5	-5
Összes tulajdonosokkal kapcsolatos ügylet	-	-	-	-70	-	-	-70	-5	-75
2009. december 31.	8 285	7 435	-1 162	29 152	6 354	-	50 064	2 429	52 493

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

	Jegyzet	2009. december 31- ével végződő év	2008. december 31- ével végződő év
Működési eredmény		1 122	1 367
Értékcsökkenés és amortizáció	7,8	4 619	4 630
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó nyereség		-90	-702
Céltartalék változás	12	-303	36
Követelések értékvesztése	4	6	48
<u>Működő tőke változása</u>			
Vevőkövetelések és forgóeszközök (növekedése) /csökkenése		1 064	-1 679
Készletek (növekedése)/csökkenése		43	-8
Szállítói és egyéb kötelezettségek (csökkenése) /növekedése		-1 148	144
Fizetett kamatok		-1 301	-1 698
Fizetett társasági adó		-196	-424
Működésből származó nettó pénzeszközök		3 816	1 714
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	7,8	-2 148	-5 244
Kapott kamatok		192	224
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó bevétel		125	844
Kisebbségi részesedés megvásárlása miatti pénzkiramlás	9	-1 268	-
Egyéb pénzeszköz be- és kiáramlás		-	1 387
Befektetési tevékenységhez felhasznált nettó pénzeszközök		-3 099	-2 789
Hosszú lejáratú bankhitelek lehívása		1 369	7 396
Hosszú lejáratú bankhitelek visszafizetése		3 285	-5 067
Pénzügyi lízing-kötelezettségek kifizetése		-	-6
Pénzügyi műveletekből származó nettó pénzeszközök		-1 916	2 323
Nettó pénzeszköz csökkenés		-1 199	1 248
Nyitó nettó pénzeszközök		3 171	1 921
Árfolyamváltozás hatása pénzeszközökön		9	2
Záró nettó pénzeszközök	3	1 981	3 171

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

1. A Társaság és leányvállalatai

A Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. (a továbbiakban: „Danubius” vagy „a Társaság”) a Magyar Köztársaság törvényei szerint bejegyzett részvénytársaság. A Társaság és leányvállalatai (a továbbiakban „Csoport”) szálloda- és vendéglátó-ipari szolgáltatásokat nyújtanak Magyarországon, a Cseh Köztársaságban, Szlovákiában és Romániában, elsősorban három-, négy- és ötszillagos gyógyüdülői és városi hotelekben. A Társaság részvényeit jegyzi a Budapesti Értéktőzsdén. 2009. december 31-én a Társaság részvényeinek 76,41%-a az egyesült királysági CP Holdings Limited magántársaság és az ellenőrzése alatt álló társaságok tulajdonában volt. A Csoport végső tulajdonosa a Schreier család.

A Társaság 2009. december 31-én végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásai a Társaságot és leányvállalatait (a továbbiakban: „Csoport”), valamint a Csoport társult vállalkozásokban lévő részesedését tartalmazza.

A Társaság fő leányvállalatai az alábbiak:

Név	Alaptevékenység	Bejegyzés helye	A Csoport részesedése 2009. december 31.	A Csoport részesedése 2008. december 31.
Danubius Szállodaüzemeltető és Szolgáltató Zrt.	szálloda-üzemeltető	Magyarország	100%	100%
Gundel Kft.	étterem-üzemeltető	Magyarország	100%	66,67%
Preventív-Security ZRt	biztonsági szolgáltatások	Magyarország	78,6%	78,6%
Léčebné Lázně a.s.	szálloda-üzemeltető	Cseh Köztársaság	95,36%	95,36%
Gama 45 s.r.o	szálloda-tulajdonos	Cseh Köztársaság	100%	100%
Slovenské Liečebné Kúpele Piestany a.s.	szálloda-üzemeltető	Szlovákia	88,85%	88,85%
SC Salina Invest SA	holding-társaság	Románia	99,94%	99,94%
SC Balneoclimaterica SA	szálloda-üzemeltető	Románia	97,97%	97,97%
Egészségsgiget Kft.	projekt	Magyarország	50%	50%

Az SC Balneoclimaterica SA 2007. évet érintő Közgyűlése jóváhagyta az állam tulajdonában lévő részesedés jogi úton elvesztett ingatlanok értékével megegyező csökkentését. A 2008 áprilisában végrehajtott tőkecsökkentés hatására a Danubiusnak 97.97% részesedése volt 2008. és 2009. december 31-én az SC Balneoclimaterica SA leányvállalatban.

2009 augusztusában az eredeti, 2004. július 7-én kötött szerződés értelmében a Danubius megvásárolta a Gundel Kft. fennmaradó 33,33%-os kisebbségi tulajdonrészét az LL Partners, L.P.-től. E részvényvásárlási tranzakciót követően a Danubius Hotels Nyrt. a Gundel Kft. egyedüli tulajdonosává vált.

2009. évtől az Egészségsgiget Kft. teljeskörűen kerül konszolidálásra, további információkat a 9-es jegyzet tartalmaz.

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

2. Meghatározó számviteli elvek

Nyilatkozat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámoló készítési Standardoknak való megfelelésről

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

A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja

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

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

A számviteli politikát a Csoport tagjai következetesen alkalmazzák.

A pénzügyi kimutatások kibocsátását az Igazgatóság 2010. március 30-án, a Felügyelőbizottság 2010. március 31-én jóváhagyta.

Becslések és feltételezések használata

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

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

A vezetőség által az IFRS előírások alkalmazása során tett, a pénzügyi kimutatásokat lényegesen befolyásoló megítéléseket és a jövő évre vonatkozóan jelentős helyesbítés számottevő kockázatát felvető becsléseket a 26-os jegyzetben ismertetjük.

Konszolidációs elvek

Leányvállalatok

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

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

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

Társult vállalkozások

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

Befektetések

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

Külföldi vállalkozások pénzügyi kimutatásai

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

Külföldi fizetőeszközben lebonyolított ügyletek

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

Nem származékos pénzügyi instrumentumok

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

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

Eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

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

Egy pénzügyi eszköz bekerüléskor a következő feltételek fennállása esetén sorolható az eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékelt eszközök közé: (i) ha az eszköz ilyen besorolása megszünteti vagy lényegesen csökkenti annak valószínűségét, hogy az adott pénzügyi eszköz értékelése, illetve a kapcsolódó bevételek és ráfordítások eltérő módon történő kezelése nem megfelelő bemutatást eredményezne; vagy (ii) az eszköz egy olyan eszközcsoport részét képezi, melynek kezelése és teljesítményértékelése egy dokumentált kockázatkezelési stratégiával összhangban valós érték alapon történik.

Lejáratig tartott befektetések

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

Adott kölcsönök és követelések

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

Értékesíthető pénzügyi instrumentumok

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

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

Valós érték

Az eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök, a lejáratig tartott befektetések és értékesíthető pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása, amelyekkel aktív kereskedés folyik szervezett pénzügyi piacokon, a mérleg fordulónapján érvényes záró piaci jegyzésár alapul vételével történik. Ha nincs piaci jegyzésár, a valós érték meghatározása más, lényegében azonos jellemzőkkel rendelkező instrumentumok érvényes piaci értéke, vagy a befektetések alapját képező nettó eszközöktől elvárt pénzáramok alapján történik.

Pénzügyi instrumentumok minősítése és kivezetése

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

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

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

Származékos pénzügyi instrumentumok

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

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

Cash flow fedezeti ügyletek

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

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

átsorolásra. Egyéb esetekben a saját tőkében elszámolt összeg az eredménybe kerül elszámolásra abban az időszakban, amikor a fedezett ügylet hat az eredményre.

Ingtatlanok, gépek, berendezések

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

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

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

Üzembe helyezést követő költségek

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

Értékcsökkenési leírás

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

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

Lízingelt eszközök

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

Immateriális javak

Cégérték

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

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

A 2004. március 31-i vagy az utáni üzleti kombinációk elszámolására a Csoport az IFRS 3-at alkalmazza.

A 2004. március 31-e előtti üzleti kombinációk kapcsán keletkező cégérték az IAS 22 standardnak megfelelően a Csoport által korábban meghatározott értéken (bekerülési érték csökkentve a 2005.

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

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

december 31-éig elszámolt halmozott amortizációval) kerül kimutatásra, csökkentve az esetleges értékvesztés összegével.

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

2004. március 31-i és az azt követő akvizíciók esetében a cégérték a cégfelvásárlás bekerülési értékének a cégfelvásárlás során megszerzett, a Csoportra jutó beazonosítható eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek nettó valós értéke feletti többlete. Amennyiben a többlet negatív (negatív cégérték) akkor az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

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

További részesedés megszerzése kisebbségi részvényesektől

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

Egyéb immateriális javak

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

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

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

Üzembe helyezést követő költségek

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

Készletek

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

Pénzeszközök

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

Vevők és egyéb követelések

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

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

Értékvesztés

Pénzügyi eszközök

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

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

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

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

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

Nem pénzügyi eszközök

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

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

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

Befektetett eszközök között kimutatott értékesítésre tartott eszközök

Azon befektetett eszközök (vagy eszközöket és kötelezettségeket tartalmazó eladásra szánt csoportok), melyek várhatóan nem folyamatos használat révén, hanem értékesítés útján térülnek meg a vállalat számára, az értékesítésre tartott eszközök közé kerülnek átsorolásra. Az értékesítésre tartott eszközöként

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

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

Céltartalékok

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

Szállítók és egyéb kötelezettségek

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

Kamatozó hitelek

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

Részvénytőke visszavásárlása

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

A bevételek kimutatása

Áruk értékesítése és szolgáltatások nyújtása

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

Operatív lízinggel kapcsolatos kifizetések

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

Pénzügyi lízinggel kapcsolatos kifizetések

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

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

Pénzügyi bevételek és ráfordítások

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

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

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

Nyereségadók

Az eredményt terhelő nyereségadó tárgydíszaki adóból és halasztott adóból tevődik össze. A nyereségadó elszámolása az eredménykimutatásban történik a saját tőkében illetve az egyéb átfogó jövedelemként elszámolt tételek kivételével.

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

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

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

Munkavállalói juttatások

Meghatározott hozzájárulási program

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

Meghatározott juttatási program és egyéb hosszú távú munkavállalói juttatások

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

A meghatározott juttatási program olyan munkaviszony megszűnését követő program, amely más, mint a meghatározott hozzájárulási program. A csoport meghatározott munkaviszonyt követő nyugdíjjuttatási rendszert valamint törzsgárda rendszert működtet, melyek nem igényelnek külön alapba történő hozzájárulást. A nyugdíjalapokat kivéve a csoport nettó kötelezettsége a hosszú távú munkavállalói juttatások kapcsán a munkavállalóknak a jelen és a korábbi időszakok szolgáltatáért cserébe járó jövőbeni juttatások összegének diszkontált jelenértéke.

A főbb aktuáriusi feltételezések a pénz kiáramlások nettó jelenértékének meghatározására szolgáló diszkontrátára és az átlagos bérnövekedési ütemre vonatkoznak. 2009. és 2008. december 31-én az alkalmazott átlagos diszkont ráta értéke 7%, az átlagos bérnövekedési ütem pedig 0% volt 2009. december 31-én és 5% 2008. december 31-én. A jövőbeni halálózásra és munkahely elhagyásra vonatkozó feltételezések nyilvános statisztikákon alapulnak.

A rendszerek által biztosított juttatások költsége rendszerként külön kerül meghatározásra a kivetített jóváírási egység módszerrel, aktuáriusi értékelés alapján. A törzsgárda programot érintő aktuáriusi nyereségek és veszteségek bevételként vagy ráfordításként azonnal elszámolásra kerülnek, ezzel szemben nyugdíjjuttatás rendszert érintő aktuáriusi nyereségek és veszteségeknek csak a 10%-os küszöböt meghaladó része kerül azonnal az eredményben elszámolásra. A rendszer bevezetése, vagy a rendszerben történő változás következtében keletkező múltbeli szolgálat költsége azonnal ráfordításként kerül elszámolásra.

Végkielégítési juttatások

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

Egy részvényre jutó hozam

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

Szegmensek szerinti jelentés

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

A szegmens a Csoport egy elhatárolható része, amely vagy hasonló termékek és szolgáltatások értékesítésével, nyújtásával foglalkozik (üzleti szegmens), vagy egy olyan adott gazdasági környezetben belül végez termék- és szolgáltatásértékesítést, valamint szolgáltatásnyújtást, melynek kockázatai és jövedelmezősége a többi szegmensétől eltér (földrajzi szegmens). A szegmens adatok mind a Csoport üzleti, mind a földrajzi vonatkozásában kerül bemutatásra. A Csoport elsődleges jelentése az eszközök helye szerinti földrajzi szegmensekre épül. Az üzleti szegmensek a Csoport vezetői és belső jelentési rendszere alapján kerültek meghatározásra.

A szegmensek közötti tranzakciók piaci árak figyelembevételével történnek.

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

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

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

2009. december 31-én még nem alkalmazott új számviteli standardok és értelmezések

A 2009. december 31-én még nem hatályos új standardok, standard- és értelmezésmódosítások nem kerültek alkalmazásra a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások készítése során.

A *módosított IFRS 3 Üzleti társulások* (2009. július 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évekre hatályos) hatóköre megváltozott és az üzlet definíciója kibővítésre került. A módosított standard tartalmaz egyéb potenciálisan jelentős változtatásokat:

- A vásárló által átadott ellenérték összes elemét az akvizíció napján érvényes valós értéken kell kimutatni és értékelni, beleértve a függő ellenértéket is.
- A függő ellenértékben ezt követően bekövetkező változás az eredményben kerül elszámolásra.
- A részvény vagy adósság kibocsátás költségén kívül a tranzakció költségeit ráfordításként kell felmerülésükkor elszámolni
- A vásárló ügyletenként dönthet arról, hogy az akvizíció napján a kisebbségi részesedést valós értéken értékeli (teljes cégérték) vagy arányosan a cél vállalat meghatározható eszközeinek és kötelezettségeinek valós értékén.

Mivel a módosított standardot nem lehet alkalmazni a bevezetést megelőző üzleti kombinációkra, a módosított standardnak a bevezetést megelőzően történt üzleti társulások tekintetében nincs hatása a pénzügyi kimutatásokra.

A módosított IAS 27 – *Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások* (2009. július 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évekre hatályos) standardban a kisebbségi részesedés kifejezést a nem-befolyásoló részesedés váltja, amelynek meghatározása „egy leányvállalat azon tőkéje, amit sem közvetlenül, sem közvetve nem lehet az anyavállalatra osztani”. A módosított standard ezen kívül megváltoztatja a kisebbségi részesedés, egy leányvállalat feletti ellenőrzés elvesztésének, illetve az eredmény és egyéb átfogó jövedelem kisebbségi és befolyásoló részesedés közötti felosztásának elszámolását. Az IAS 27 módosításainak, amelyek a Csoport 2010. évi beszámolójában válik kötelezővé, várhatóan nincs jelentős hatása a konszolidált pénzügyi kimutatásokra.

Az IAS 32 *Pénzügyi instrumentumok: Bemutatás – részvényjegyzési jogok besorolása* (2010. február 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évekre hatályos) standard értelmében a vállalat adott számú tőke instrumentumainak bármilyen devizanemben értelmezett fix összegű megvásárlására vonatkozó jogokat, opciókat és biztosítékokat tőke instrumentumoknak kell tekinteni, amennyiben a vállalat e jogokat, opciókat és biztosítékokat a meglévő, ugyanazon osztályba tartozó, saját nem-derivatív tőke instrumentum tulajdonosoknak arányosan nyújtja. Az IAS 32 módosításai nem relevánsak a Csoport pénzügyi kimutatásaira, mivel a Csoport ilyen típusú instrumentumokat nem bocsátott ki.

Az IAS 39 *Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés – megfelelő fedezett tételek* (2009. július 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évekre hatályos) tisztázza azon meglévő szabály alkalmazását, amely meghatározza, hogy egy fedezeti kapcsolatban mely speciális kockázatok vagy cash flow elemek alkalmasak a kijelölésre. A fedezeti kapcsolat kijelölésében a kockázatoknak vagy elemeknek külön meghatározhatónak és megbízhatóan mérhetőnek kell lennie; azonban az inflációt néhány körülménytől eltekintve nem lehet kijelölni. Az IAS 39 módosításai nem relevánsak a Csoport pénzügyi kimutatásaira.

Az IFRIC 12 *Szolgáltatási koncessziós megállapodások* (2009. április 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évekre hatályos) iránymutatást ad a magán szektor vállalatainak bizonyos, állami és magán szektor közötti szolgáltatási koncessziós megállapodások elszámolása kapcsán felmerülő kimutatási és értékelési kérdésekben. Az IFRIC 12 nem releváns a Csoport működésére, mivel egyik Csoporton belüli vállalat sem kötött szolgáltatási koncessziós megállapodást.

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

Az IFRIC 15 Ingatlan építésére vonatkozó megállapodások (2010. január 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évekre hatályos) meghatározza, hogy az ingatlan építésből származó bevétel a szerződéses tevékenység készültségi foka alapján kerül kimutatásra az alábbi esetekben:

- A megállapodás megfelel az IAS 11.3 bekezdésében foglalt beruházási szerződések meghatározásának;
- A megállapodás az IAS 18-nak megfelelően csak szolgáltatás nyújtására vonatkozik (pl. a vállalatnak építési anyagokat nem kell biztosítania); és
- A megállapodás áruk eladására vonatkozik, de az IAS 18.14 bevétel elismerési kritériumai a beruházás haladásával folyamatosan teljesülnek.

Az összes egyéb esetben a bevétel akkor kerül kimutatásra, amikor az IAS 18.14 összes bevétel elismerési kritériuma teljesül (pl. beruházás befejeztével vagy átadás esetén). Az IFRIC 15 nem releváns a Csoport pénzügyi kimutatásaira, mivel a Csoport nem nyújt ingatlan építési szolgáltatást, vagy fejleszt értékesítési céllal ingatlant.

Az IFRIC 16 Külföldi érdekeltségbe történt nettó befektetés fedezeti ügyletei (2009. július 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évekre hatályos) elmagyarázza azon kitétség típusokat, amelyeket fedezni lehet, a csoporton belül hol lehet a fedezett tételt tartani, a konszolidáció módja befolyásolja-e a fedezeti ügylet hatékonyságát, a fedezeti instrumentum lehetséges formáit és a külföldi érdekeltség értékesítése esetén milyen összegeket kell visszasorolni a tőkéből az eredménybe. Az IFRIC 16 nem releváns a Csoport pénzügyi kimutatásaira, mivel a Csoport nem alkalmaz fedezeti ügyletet a külföldi érdekeltségbe történt nettó befektetéseire.

Az IFRIC 17 Nem-pénzbeli eszközök tulajdonosok közötti felosztásai (2009. november 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évekre hatályos) a tulajdonosok részére nem-kölcsönösen felosztásra kerülő nem-pénzbeli eszközökre vonatkozik. Az értelmezésnek megfelelően az osztalék fizetési kötelezettséget a felosztandó eszközök valós értéken kell kimutatni akkor, amikor az osztalékot megfelelően jóváhagyták és az továbbá már nem a vállalat mérlegelése. A fizetendő osztalék könyv szerinti értékét újból meg kell határozni minden fordulónapon, a könyv szerinti értékben történt bármilyen változás a tőkében kerül kimutatásra, mint a felosztás összegének módosítása. Amikor fizetendő osztalék kiegyenlítésre kerül, az esetleges különbség a felosztásra kerülő eszköz könyv szerinti értéke és a fizetendő osztalék könyv szerinti értéke között az eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Mivel az értelmezést az alkalmazás napján kell alkalmazni, annak nincs hatása az értelmezés alkalmazását megelőző időszakok pénzügyi kimutatásaira. Továbbá, mivel azon jövőbeni osztalékokra vonatkozik, amelyek az igazgatóság/részvényesek hatáskörében vannak, nem lehetséges előre meghatározni annak hatását.

Az IFRIC 18 Vevőktől átvett eszközök (2009. november 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évekre hatályos) megköveteli, hogy a vállalat, amely az értelmezés hatáskörébe tartozó hozzájárulást kap, akkor azt eszközként valós értéken mutassa ki, ha az átvett tétel megfelel az IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések kimutatási kritériumainak. Az értelmezés ezen kívül megköveteli, hogy az összeg bevételként kerüljön kimutatásra, valamint a bevétel elismerés időzítése az adott megegyezés körülményeitől függ. Az IFRIC 18 nem releváns a Csoport pénzügyi kimutatásaira, mivel a Csoport rendszerint nem kap ügyfeleitől semmilyen hozzájárulást.

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

3. Pénzeszközök

	December 31.	
	2009	2008
Látra szóló egyenlegek	2 340	1 689
Lekötött betétek	1 197	2 108
Pénzeszközök	3 537	3 797
Folyószámlahitelek (lásd 11-es jegyzet)	-1 556	-626
Pénzeszközök záró értéke (cash flow-kimutatás szerint)	<u>1 981</u>	<u>3 171</u>

4. Vevő- és egyéb követelések

	December 31.	
	2009	2008
Vevőkövetelések, nettó	1 372	1 913
Adókövetelések	301	443
Szállítóknak fizetett előlegek	110	170
Munkavállalóval szembeni követelések	33	88
Egyéb követelések	406	930
	<u>2 222</u>	<u>3 544</u>

A vevőkövetelések korosítása a mérlegfordulónapon:

	2009. december 31.			2008. december 31.		
	Bruttó	Értékvesztés	Nettó	Bruttó	Értékvesztés	Nettó
Határidőn belüli	861	-	861	1 156	-	1 156
Lejárt 0-60 nap között	484	-	484	636	-	636
Lejárt 61-90 nap között	30	-3	27	99	-12	87
Lejárt 91-120 nap között	40	-40	-	67	-33	34
Több mint 121 napja lejárt	180	-180	-	172	-172	-
	<u>1 595</u>	<u>-223</u>	<u>1 372</u>	<u>2 130</u>	<u>-217</u>	<u>1 913</u>

A kétes követelésekre elszámolt értékvesztés változása:

Nyitó egyenleg, 2008. január 1.	331
Tárgydíszaki értékvesztés	48
Hitelezési veszteség	-162
Záró egyenleg, 2008. december 31.	217
Tárgydíszaki értékvesztés	6
Hitelezési veszteség	-
Záró egyenleg, 2009. december 31.	<u>223</u>

5. Készletek

	December 31.	
	2009	2008
Étel és ital	270	249
Hordós borok	317	318
Anyagok	157	207
Áruk	80	93
	<u>824</u>	<u>867</u>

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

6. Értékesítésre tartott eszközök

Az értékesítésre tartott eszközök értéke a magyarországi Hotel Hullám hotel ingatlanok az értékesítés költségeivel csökkentett könyv szerinti értéke vagy piaci értéke közül az alacsonyabbat tartalmazza. A szálloda értékesítése meg van hirdetve, melynek teljesülését a Csoport a következő tizenkettő hónapon belül várja.

A Hotel Hullámon kívül 2008. december 31-én az értékesítésre szánt hotel ingatlanok között a Park Hotel Hévíz és Hotel Slovan szerepelt, amelyek 2009. év végén visszasorolásra kerültek a tárgyi eszközök közé, mivel azok 12 hónapon belül történő értékesítése nem várható.

7. Ingatlanok, gépek, berendezések

	Telek	Épületek és létesítmények	Bútorok, felszerelések és berendezések	Befejezetlen beruházások	Összesen
2008. január 1-jén					
Bruttó érték	10 138	82 255	21 783	2 064	116 240
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés		24 987	18 422		43 409
Nettó könyv szerinti érték	10 138	57 268	3 361	2 064	72 831
2008. évi változások					
- Növekedés és üzembe helyezés	2	2 625	1 219	1 012	4 858
- Árfolyamváltozások hatása	718	2 098	231	171	3 218
- Tárgyidőszaki értékcsökkenés	-	-3 061	-1 380	-	-4 441
- Értékesítés	-61	-69	-16	-	-146
- Egyéb	-	27	-	-	27
Záró nettó könyv szerinti érték	10 797	58 888	3 415	3 247	76 347
2008. december 31-én					
Bruttó érték	10 797	88 203	23 051	3 247	125 298
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-	29 315	19 636	-	48 951
Nettó könyv szerinti érték	10 797	58 888	3 415	3 247	76 347
2009. évi változások					
- Növekedés és üzembe helyezés	10	1 296	1 785	-1 181	1 910
- Akvizíció	1 441	801	-	1	2 243
- Árfolyamváltozások hatása	139	509	31	40	719
- Tárgyidőszaki értékcsökkenés	-	-2 905	-1 475	-	-4 380
- Értékesítés	-5	-2	-9	-36	-52
- Egyéb	-	5	33	-30	8
Záró nettó könyv szerinti érték	12 382	58 592	3 780	2 041	76 795
2009. december 31-én					
Bruttó érték	12 382	91 104	23 970	2 041	129 497
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-	32 512	20 190	-	52 702
Nettó könyv szerinti érték	12 382	58 592	3 780	2 041	76 795

2009. december 31-én a bankhitelek fedezeteként zálogjoggal terhelt ingatlanok, gépek, berendezések nettó könyv szerinti értéke 28 378 millió Ft, 2008. december 31-én 30 171 millió Ft volt.

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

	Cégérték	Ingatlan- használati jogok	Szoftverek és egyéb immateriális javak	Összesen
2008. január 1-jén				
Bruttó érték	1 626	595	1 520	3 741
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-	151	1 098	1 249
Nettó könyv szerinti érték	1 626	444	422	2 492
2008. évi változások				
- Növekedés és üzembe helyezés	-	-	386	386
- Árfolyamváltozások hatása	-	-	14	14
- Tárgyidőszaki értékcsökkenés	-	-20	-169	-189
- Egyéb	-	-	-1	-1
Záró nettó könyv szerinti érték	1 626	424	653	2 703
2008. december 31-én				
Bruttó érték	1 626	595	1 965	4 186
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-	171	1 312	1 483
Nettó könyv szerinti érték	1 626	424	653	2 703
2009. évi változások				
- Növekedés és üzembe helyezés	-	-	238	238
- Akvizíció	549	-	-	549
- Árfolyamváltozások hatása	-	-	3	3
- Tárgyidőszaki értékcsökkenés	-	-19	-220	-239
- Értékesítés	-	-	-40	-40
- Egyéb	-	-	-6	-6
Záró nettó könyv szerinti érték	2 175	405	628	3 208
2009. december 31-én				
Bruttó érték	2 175	595	2 116	4 886
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-	190	1 488	1 678
Nettó könyv szerinti érték	2 175	405	628	3 208

Az immateriális javak 2009. december 31-i összege 405 millió forint nettó értékben (2008: 424 millió forint) két margitszigeti szállodára vonatkozó telekhasználati jogot tartalmaz, amelyeket a Csoport a budapesti Fővárosi Önkormányzattól bérel.

A cégérték az alábbi felvásárlásokra vonatkozik

	December 31	
	2009	2008
Lécebne Lázne a.s.	565	565
Gundel Kft.	944	944
Egészségisziget Kft.	549	-
Preventív-Security Zrt.	117	117
Összes cégérték	2 175	1,626

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

A csoport évente megvizsgálja, hogy a cégérték esetében kell-e értékvesztést elszámolni, illetve akkor amikor értékvesztésre utaló jel mutatkozik. Ennek értelmében meg kell becsülni azon jövedelemtermelő egységek megtérülési értékét, melyekhez a cégérték kapcsolódik. A megtérülési érték a jövedelemtermelő egység folyamatos használata során keletkező jövőbeni várható pénzáramok diszkontálásával kerül meghatározásra az alábbi fő feltételezéseket alkalmazva:

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

- 11,5%-os átlagos saját tőke költség (WACC) került alkalmazásra a jövőbeni pénzáramok jelenértékének meghatározásakor. A diszkont ráta kialakításakor a kockázat mentes piaci kamatláb, a piaci kockázati prémium, az iparági béta és a társaság eladósodottságának mértéke került figyelembe vételre.

2009-ben és 2008-ban a cégérték vonatkozásában nem számoltunk el értékvesztést.

9. Befektetések társult vállalkozásokban, Üzleti kombinációk

Egészségisziget Kft.

2009. december 31-én nincs a csoportnak társult vállalkozásban lévő befektetése. 2008. december 31-én az Egészségisziget Kft. - a két tulajdonossal rendelkező újonnan alapított projekt társaságunk, melyben a Danubiusnak 50%-os részesedése van – került társult vállalkozás kimutatásra, mivel a tulajdonosok között nem történt szerződéskötés a közös vezetés feltételeiről.

Az Egészségisziget Kft. 2007 decemberében megvásárolt Budapesten egy telket a Gellért szálloda szomszédságában, melyen szálloda- és lakásfejlesztést kíván megvalósítani. A telek megvásárlására az Egészségisziget Kft. 2 060 millió Ft összegű hitelt kapott a Danubius Hotels Nyrt.-től, amely követelés az egyéb befektetések között került kimutatásra. 2008. év végén a társult vállalkozások értéke nulla volt, mutatva az Egészségisziget Kft. eredeti befektetési értékét, korrigálva a befektetés tárgyevi veszteségének társaságra jutó hányadával. Az összes el nem számolt veszteség 58 millió Ft, amely teljes egészben a 2008. évhez kapcsolódik.

A Társaság részesedése a fenti társult vállalkozások eredményéből a 2008. december 31-ével végződő évre 76 millió Ft veszteség volt.

2009. augusztus hónaptól teljeskörűen kerül konszolidálásra az Egészségisziget Kft. – a Hotel Gellért melletti telek hasznosítására alakult társult vállalkozásunk – amelyben 50%-os részesedésünk van (ez időpont előtt társult befektetesként kezeltük). CP Holdings 2009 augusztusában megvásárolta a Kemenes Invest Kft.-t, amely tulajdonolja az Egészségisziget Kft maradék 50% tulajdonrészét és ezzel párhuzamosan a Danubius put és call opciós szerződést kötött a Kemenes Invest Kft. megvásárlására.

A CP Holdings által fizetett ellenérték és a Danubius által az opciós szerződés alapján fizetendő összeg (1,7 millió EUR) megegyezik. Az opciós szerződés 100 000 EUR összegű opciós díjat határoz meg és amennyiben releváns akkor kamatot ír elő 2010 augusztusától. Mivel a társaságnak jogában áll a put opció lehívását további két évvel késleltetni és mivel az opció lehívása nem várható 2010-ben, a kapcsolódó kötelezettség hosszú lejáratú besorolást kapott.

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

Az eszközök és kötelezettségek könyv szerinti és a valós értékét 2009. augusztus 31-én az alábbi táblázat tartalmazza:

	Valós érték	Könyv szerinti érték
Tárgyi eszköz	2,243	2,243
Forgóeszköz	7	7
Kötelezettség	<u>(2,334)</u>	<u>(2,334)</u>
Nettó eszköz valós értéke	(84)	
Akvízióból származó cégérték	<u>549</u>	
Összes ellenérték	<u>465</u>	
Összes készpénzfizetés	-	
Megszerzett nettó készpénz	<u>6</u>	
Nettó készpénz többlet	<u>6</u>	

Gundel Kft.

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

2009 augusztusában az eredeti, 2004. július 7-én kötött szerződés értelmében a Danubius megvásárolta a Gundel Kft. fennmaradó 33,33%-os kisebbségi tulajdonrészét az LL Partners, L.P-től, amelynek készpénz ellenértéke 1 274 millió Ft volt. E részvényvásárlási tranzakciót követően a Danubius Hotels Nyrt. a Gundel Kft. egyedüli tulajdonosává vált.

A 2009. évi akvizíciók az alábbi nettó pénzeszköz változással jártak:

Egészségsziget Kft.-ben megszerzett nettó pénzeszköz	6
Gundel Kft. Kisebbségi részesedésért fizetett pénzeszköz	<u>(1,274)</u>
Nettó pénzeszköz csökkenés	<u>(1,268)</u>

10. Egyéb kötelezettségek és elhatárolások, derivatívákkal együtt

	December 31.	
	2009	2008
Bérek	840	735
Társadalombiztosítási járulékok	368	456
Fizetendő adók	407	514
Elhatárolt költségek	799	642
Kapott előleg	158	98
Egyéb	<u>329</u>	<u>804</u>
	<u>2 901</u>	<u>3 249</u>

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

11. Kamatozó hitelek és kölcsönök

Hosszú lejáratú kötelezettségek	31 December	
	2009	2008
Bankhitelek biztosítékkal	20 533	21 812
Az Egészségsziget Kft. maradék 50% részvényének vételi kötelezettsége (lásd 9-es jegyzet)	472	-
	<u>21 005</u>	<u>21 812</u>

Rövid lejáratú kötelezettségek	31 December	
	2009	2008
Biztosítékkal ellátott bankhitelek éven belül esedékes összege	3 734	3 799
A Gundel Kft. részvényeink vételi kötelezettsége (lásd 9-es jegyzet)	-	1 274
Folyószámlahitelek	1 556	626
	<u>5 290</u>	<u>5 699</u>

2009. december 31-én a Csoport bankhitelei EUR-ban, 90,0 millió EUR összegben állnak fent (2008: 96,7 millió EUR) és lejáratú idejük az alábbiak szerint alakul:

	December 31.	
	2009	2008
Éven belül	5 290	4 425
1 és 2 év között	4 248	4 427
2 és 5 év között	13 613	15 677
5 éven túl	2 672	1 708
Összesen	25 823	26 237
Éven belül esedékes összeg	-5 290	-4 425
Éven túl esedékes összeg	<u>20 533</u>	<u>21 812</u>

Az összes banki hitel 3 havi EURIBOR alapú változó kamatozású, a kamat marginok Csehországban és Szlovákiában 0,6% és 3,5%, Magyarországon 0,75% és 4,25% között mozog, Romániában pedig 4,5%. Az átlagos kamat margin 2,06% volt 2009. december 31-én (2008: 1,24%), az átlagos kamatláb pedig 2,8% (2008: 5,1%).

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

12. Céltartalékok

	Piestany felvásárlása	Munkavállalói juttatások	Végkielégítés	Létszám leépítés	Egyéb	Összesen
Egyenleg 2007. december 31-én	547	804	264	-	29	1 644
Az év során képzett céltartalék	-	-	-	275	-	275
Az év során felhasznált céltartalék	-	-88	-228	-	-	-316
Céltartalék átsorolás	-	-	-36	36	-	-
Aktuáriusi nyereség (-) és veszteség	-	-68	-	-	-	-68
Árfolyamváltozás hatása	94	11	-	-	-	105
Kamathatás	-	40	-	-	-	40
Egyenleg 2008. december 31-én	641	699	-	311	29	1 680
Az év során képzett céltartalék	-	-	-	217	-	217
Az év során felhasznált céltartalék	-	-175	-	-311	-	-486
Aktuáriusi nyereség (-) és veszteség	-	-74	-	-	-	-74
Céltartalék feloldás	-	-	-	-	-24	-24
Árfolyamváltozás hatása	23	2	-	-	-	25
Kamathatás	-	39	-	-	-	39
Egyenleg 2009. december 31-én	664	491	0	217	5	1 377
Rövid lejáratú rész 2008	-	134	-	311	-	445
Hosszú lejáratú rész 2008	641	565	-	-	29	1 235
Rövid lejáratú rész 2009	-	127	-	217	-	344
Hosszú lejáratú rész 2009	664	364	-	-	5	1 033

Piestany felvásárlása

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

Munkavállalói juttatások

A Csoport egyes vállalatai Magyarországon, Csehországban és Szlovákiában munkavállalóik részére azok nyugdíjazásakor, illetve esetenként jubileumi alkalmakkor egyösszegű juttatást fizetnek. A juttatás mértéke az alap-, valamint az átlagos havi fizetés alapján, illetve a szolgálati idő függvényében kerül meghatározásra. A jövőbeni kötelezettségek pénzügyi teljesítésére külön alap egyik esetben sem került kialakításra. 2009. december 31-én a Csoport 491 millió Ft céltartalékot mutat ki a jelenlegi munkavállalóknak várhatóan kifizetésre kerülő jövőbeni nyugdíj- és jubileumi juttatások fedezetére. 2008. július 1-től hatályosan a magyarországi Kollektív Szerződés a jobb teljesítmény ösztönzés érdekében módosításra került, ezáltal a teljesítményértékelés nélküli minden munkában töltött 5. év jutalmazása megszűnt. 2008-ban ezen változtatások miatt 68 millió Ft céltartalék került feloldásra. 2009. év során 175 millió Ft juttatás került kifizetésre, amelyen szemben ugyanezen összeggel céltartalék került feloldásra, ezzel szemben a létszámleépítési intézkedések hatására 74 millió Ft céltartalék került felszabadításra, mivel ezen összeg kifizetése nem várható.

Végkielégítés

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

A Csoport 2007. december 31-én 264 millió Ft céltartalékot képzett a 2008-ban végkielégítési megállapodások alapján kifizetésre kerülő összegekre, amelyből 228 millió Ft került felhasználásra. 2008. év végén a fennmaradó 36 millió Ft egyenleg átsorolásra került a létszám leépítési céltartalékok közé (lásd lent), mivel a Danubius Csoport egy létszám leépítési programot indított el és a vezetőség a végkielégítéseket ezen leépítési program keretei között kezeli.

Létszám leépítés

A 2008-ban elindított hatékonyság növelési projekt részeként a Danubius a munkaerő további optimalizálása mellett döntött. Mivel a vezetőség elkötelezett ezen változtatások iránt és a leépítési terv az érintett felek részére kommunikálásra került, a Csoport 2008. december 31-én 311 millió Ft céltartalékot képzett a jövőbeni létszám leépítési kifizetésekre és a kapcsolódó adó és járulékokra, amely 2009. év során teljes mértékben felhasználásra került. Mivel a létszámleépítési program 2010. évben tovább folytatódik, 217 millió Ft további céltartalék került megképzésre az intézkedések költségigényének fedezetére.

Egyéb

2009. és 2008. december 31-én a különböző jogi ügyekre képzett egyéb céltartalékok összege 5 millió és 29 millió Ft volt.

13. Jegyzett tőke

A 2009. december 31-i és 2008. december 31-i jegyzett részvénytőke 8.285.437 engedélyezett, kibocsátott és teljes mértékben befizetett, egyenként 1000 Ft névértékű törzsrészcsevényből áll. A törzsrészcsevények birtokosai jogosultak a megállapított osztalékokra, illetve a Társaság közgyűlésén részvényenként egy szavazatra.

14. Tartalékok

Tőketartalék

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

Saját részvények

A saját részvények tartaléka a Csoport tulajdonában lévő saját részvények bekerülési értékét tartalmazza. 2009. december 31-én és 2008. december 31-én a Társaság tulajdonában 374.523 saját részvény volt, 1.162 millió Ft értéken vásárolva.

Átváltási tartalék

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

Eredménytartalék

Osztalék a Társaság magyar számviteli törvény szerint számított felhalmozott eredményéből fizethető. A 2009. december 31-én osztalékfizetésre rendelkezésre álló összeg 24.576 millió Ft, szemben a 2008. december 31-i 22.704 millió Ft-tal.

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

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

15. Kisebbségi részesedés

	December 31.	
	2009	2008
Preventív-Security Zrt.	55	49
Léčebné Lázně a.s.	669	637
Slovenské Liečebné Kúpele Piestany a.s.	1 698	1 637
SC Salina Invest SA and SC Balneoclimaterica SA (lásd: 1-es jegyzet)	7	-6
Összesen	<u>2 429</u>	<u>2 317</u>

16. Anyagjellegű ráfordítás

	2009	2008
Szolgáltatásnyújtáshoz használt alapanyag	4 605	4 450
Közüzemi költségek (gáz, áram, üzemanyag, víz)	3 612	4 314
Egyéb felhasznált anyag	1 074	1 780
	<u>9 291</u>	<u>10 544</u>

17. Igénybe vett szolgáltatások

	2009	2008
Mosás, takarítási szolgáltatások	1 369	1 721
Karbantartási költségek	1 356	1 417
Biztonsági szolgáltatások	826	747
Szakmai és kamarai díjak	404	644
Vendéglátóipari szolgáltatások	695	795
Marketing, PR szolgáltatások	806	812
Bérleti díj épületek, berendezések, járművek után	584	605
Jutalékok utazási irodáknak és egyéb ügynököknek	664	550
Banki és biztosítási szolgáltatások	435	465
Ideiglenes munkaerő bérlésének költsége	281	226
Telekommunikációs szolgáltatások	263	257
Software, IT támogatás	311	298
Utazási és szállítási költségek	183	220
Oktatás	81	128
Egyéb	988	1 062
	<u>9 246</u>	<u>9 947</u>

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

18. Egyéb ráfordítások

	2009	2008
Adók és járulékok	1 863	2 012
Káresemény	12	38
Vevőkövetelések értékvesztése	6	48
Egyéb	412	268
	<u>2 293</u>	<u>2 366</u>

19. Nyereségadók

Az éves adóköltés / (jóváírás) összetétele:

	2009	2008
Tárgyévi adóköltés	54	187
Halasztott adó	295	-34
	<u>349</u>	<u>153</u>

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

	2009	2009	2008	2008
Adózás előtti nyereség		-407		-199
Nyereségadó a magyarországi társaságiadó-kulcs alkalmazásával	16%	-65	16%	-32
Szolidaritási adó		-		15
A különböző külföldi adókulcsok hatása		35		57
A romániai adótörvény változásának hatása		224		-
Adóalap-növelő ráfordítások		272		145
Adómentes bevételek		-235		-28
Adómentes ráfordítások		-15		-12
Adókulcsok változásainak hatása		75		-13
Tárgyidőszaki veszteség, amelyre halasztott adó eszköz nem került megképzésre		54		20
Egyéb		4		1
		<u>349</u>		<u>153</u>

2009. év közben a magyar kormány megváltoztatta a társasági adó mértékét 16%-ról 19%-ra 2010. január 1-i hatállyal, amellyel együtt a 4%-os szolidaritási adót megszüntette.

2007. évben az S.C. Balneoclimaterica S.A. 251 millió Ft halasztott adó bevételt számolt el a romániai adó szabályok által elfogadott eszköz felértékelés miatt. 2009-ben azonban 224 millió Ft halasztott adó eszközt vissza kellett fordítani, mivel a helyi társasági adó törvény a 2004-ben vagy azt követően végzett eszköz értékelések alapján meghatározott eszközértékek amortizációját nem fogadja el társasági adóalapból levonhatónak.

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

Halasztott adó követelések és kötelezettségek

A 2009. és 2008. december 31-i halasztott adókövetelések és kötelezettségek levezetése a következő:

	Eszközök		Kötelezettségek		Nettó	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Ingtatlanok, gépek, berendezések		222	1 611	1 521	-1 611	-1 299
Javítási és karbantartási céltartalék		-	195	99	-195	-99
Jogi ügyek miatt képzett céltartalékok	126	123		-	126	123
Kétes vevőkövetelésekre képzett céltartalék	35	35		-	35	35
Munkavállalói juttatásokra képzett céltartalék	87	109		-	87	109
Egyéb céltartalék		-		-		-
Elhatárolt veszteség	426	291		-	426	291
Egyéb	19	13	18	-	1	13
	693	793	1 824	1 620	-1 131	-827
Követelések és kötelezettségek összevetése egyéni jogi személyeken belül	-492	-269	-492	-269	-	-
	201	524	1 332	1 351	-1 131	-827

A Lécebne Lázne a.s. javítási és karbantartási céltartalékot mutat ki a cseh törvények szerinti számviteli kimutatásaiban, amely létesítményeinek jövőbeni javítási ráfordításaira vonatkozik a cseh számviteli és adójogszabályokkal összhangban. Ez a céltartalék a jelen IFRS pénzügyi kimutatásokban visszaírásra kerül, és erre az időbeli különbségre 195 millió Ft halasztott adó kötelezettség elszámolására került sor.

2009. december 31-én 1 611 millió Ft halasztott adó kötelezettség elszámolására került sor a tárgyi eszközök (elsősorban telek és szállodaépületek) adózási szempontból kimutatott értéke és a jelen pénzügyi kimutatásokban szereplő értéke közötti különbségre vonatkozóan.

A deviza árfolyamváltozás hatása miatt a halasztott adó követelések és kötelezettségek nettó változása eltér az időszaki eredményben elszámolt halasztott adó bevétel vagy ráfordítás összegétől. A 2009. december 31-én meglévő 78 millió Ft elhatárolt adó veszteség felhasználhatósága 2010-ben, a fennmaradó 348 millió Ft korlátlan ideig felhasználható.

20. Egy részvényre jutó eredmény

Az egy részvényre jutó eredmény alapja a törzsrészvény-tulajdonosoknak felosztható éves adózott eredmény, amely 2009-ben 801 millió Ft veszteség, 2008-ban pedig 411 millió Ft veszteség volt, valamint a forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlaga, mely mind 2009-ben, mind 2008-ban 7 910 914 darab volt.

	December 31.	
	2009	2008
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlaga	8 285 437	8 285 437
Saját részvények súlyozott átlaga	-374 523	-374 523
Törzsrészvények súlyozott átlaga	7 910 914	7 910 914
Éves adózott eredmény millió forintban	-801	-411
Egy részvényre jutó alaperedmény (Ft/részvény)	-101	-52

A fent bemutatott egy részvényre jutó eredmény mértékét nem befolyásolja hígító tényező.

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

21. Jövőbeni és függő kötelezettségek

2009. és 2008. december 31-én a Csoportnak nem volt jelentős tárgyi eszközvásárlásra vonatkozó szerződéses kötelezettsége.

2009. és 2008. december 31-én a Csoportnak nem volt jelentős függő kötelezettsége.

2009. és 2008. december 31-én a Csoportnak nem volt éven túli lízing kötelezettsége, a lízingszerződések jelentősebb büntető tétel nélkül bármikor felmondhatóak.

22. Nyugdíjpénztár és egyéb munkaviszonyt követő juttatások

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

Az állami nyugdíjon kívül a Csoportnak meghatározott hozzájárulási nyugdíjprogramja van, amelyhez valamennyi magyar munkavállaló csatlakozhat hat hónap munkaviszony után. A Csoport a pénztártag munkavállalók fizetésének 5%-ával megegyező összegű hozzájárulást fizet. A hozzájárulás 2009-ben 268 millió Ft, 2008-ban 282 millió Ft volt. A pénztár eszközei vagyonkezelő által kezelt külön alapokban találhatóak, és azok nem szerepelnek a jelen pénzügyi kimutatásokban.

A Csoport egészségbiztosítási pénztárral is rendelkezik, amelyhez valamennyi magyar munkavállaló csatlakozhat hat hónap munkaviszony után. A Csoport által fizetett járulék összege a pénztárhoz csatlakozó munkavállalók fizetésének 1%-a plusz havi 4000 Ft. A járulék 2009-ben 174 millió Ft, 2008-ban összesen 185 millió Ft volt. A pénztár eszközei vagyonkezelő által kezelt külön alapokban találhatóak, és azok nem szerepelnek a jelen pénzügyi kimutatásokban.

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

Az egyéb munkaviszonyt követő juttatások részleteiért lásd a 12-es jegyzet munkavállalói juttatások fejezetét.

23. Kapcsolt felek közötti ügyletek

A kapcsolt felek közötti ügyletek:

Ráfordítások / bevételek (-)	2009	2008
Menedzsment díj a CP Holdings részére	319	295
Kamat a CP Holdings részére	-	105
Kölcsön kezelési díj a CP Holdings részére	-	15
Menedzsment díj a CP Regents Park Two Ltd-től	-63	-99
Bérelti díj az Interag Zrt. részére	165	157
Az Interag Zrt. által nyújtott szolgáltatások	2	2
Az Interag Zrt. részére nyújtott szolgáltatások	-25	-21
Az Investor Zrt. által nyújtott szolgáltatások	17	18

A CP Holdings-től kapott 5,1 millió angol font hitel visszafizetése került 2008-ban.

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések és kötelezettségek nem voltak jelentősek 2009. és 2008. december 31-én.

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

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

A kapcsolt vállalkozásokkal szokásos piaci áron történnek a tranzakciók.

A kulcsfontosságú vezető munkatársakkal bonyolított ügyletek

Az összes javadalmazást a személyi jellegű ráfordítások tartalmazzák:

	2009	2008
Rövid távú juttatások	272	208
Foglalkoztatást követően fizetett juttatások	10	9
Összesen	282	217

24. Pénzügyi instrumentumok és pénzügyi kockázatkezelés

A) Pénzügyi instrumentumok kategóriái

Pénzügyi instrumentumok a mérlegkészítés időpontjában:

	2009	2008
Pénzügyi eszközök		
Hitelek és követelések ¹	5 332	6 416
Pénzügyi kötelezettségek		
Amortizált költségek ³ - ben mérve	30 494	32 914
Eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek ²	158	98

¹ Magában foglalja a mérleg szerinti összes pénzeszközt, vevő- és egyéb követeléseket, kivéve a visszatérítendő adókat és illetékeket

² A derivatívák valós értékét tartalmazza

³ Magában foglalja a mérleg szerinti összes szállítót, kapott előleget vendégektől, egyéb kötelezettségeket és elhatárolásokat, a kamatozó hiteleket és kölcsönöket, valamint a kapcsolt vállalkozástól kapott hiteleket., kivéve a vendégektől származó előlegfizetéseket és a fizetendő adókat.

A Csoport valamennyi pénzügyi eszközének könyv szerinti és piaci értéke 2009. és 2008. december 31-én azonosnak tekinthető. A pénzeszközök, vevő- és egyéb rövid lejáratú követelések, szállítók, valamint egyéb kötelezettségek és elhatárolások könyv szerinti értéke hozzávetőlegesen megközelíti a piaci értéküket a rövid lejárat miatt. A derivatív eszközök és kötelezettségek piaci értéken szerepelnek a könyvekben. Mivel valamennyi hosszú lejáratú kölcsönnek változó kamatlába van, piaci értékük jelentősen nem különbözik az amortizált költségüktől, így a könyv szerinti értékük hozzávetőlegesen megközelíti a piaci értéküket.

B) Pénzügyi kockázatkezelés

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

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

I) Hitelkockázat

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

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

A Csoportnak nincs jelentős hitelkockázati kitétsége egyik partner vagy hasonló jellegű partner csoport felé sem. A kapcsolatban álló társaságokat a Csoport hasonló karakterű társaságoknak minősíti. 2009. év végén 506 millió Ft (2008: 560 millió Ft), azaz Csoport vevőköveteléseinek hozzávetőleg 30%-a származik a 30 legnagyobb ügyféllel bonyolított értékesítési tranzakcióból. A hitelkockázatok azonban nem összpontosulnak földrajzi elhelyezkedés szempontjából.

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

II) Likviditási kockázat

A likviditási kockázat az a kockázat, melynek bekövetkezte során a Csoport nem tud eleget tenni pénzügyi kötelezettségeinek akkor, amikor azok esedékessé válnak. A Csoport oly módon tudja likviditását megtartani, hogy éves, havi és heti cash flow előrejelzések készítésével és ezek folyamatos ellenőrzésével minden lehetőséggel biztosítja, hogy mindenkor megfelelő likviditással fog rendelkezni annak érdekében, hogy időben, normális és nehéz körülmények között is, meg tudjon felelni kötelezettségeinek anélkül, hogy elfogadhatatlan veszteséget, illetve csorbát ejtene a Csoport hírnevén. Cash-flow optimalizálás céljából 2008. év végén és 2009. év elején a fennálló hitállomány hozzávetőleg felének visszafizetése módosításra került, a 2009. és 2010. évi eredeti törlesztések a felére csökkennek.

A jelentéskészítés időpontjában a Csoport a következő felhasználatlan hitelállománnyal rendelkezik:

	2009. december 31.	2008. december 31.
Folyószámlahitel	1 653	3 001
Hosszú lejáratú hitel	-	1 324

A Társaság a szállítóit a teljesítést követően legkésőbb 3 hónapon belül kifizeti. A kamatozó hitelek és kötelezettségek visszafizetése negyedéves és éves törlesztő részletekben történik (lásd 11-es jegyzet), illetve az egyéb kötelezettségek és elhatárolások 6 hónapon belül esedékesek.

III) Piaci kockázat

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

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

i) Devizakockázat

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

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

Millió Ft	Pénzügyi kötelezettségek		Pénzügyi eszközök		Nettó eszközök / (kötelezettségek)	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Euró	25 779	27 712	1 002	1 298	-24 777	-26 414
Font Sterling	89	96	-	-	-89	-96
USA Dollár	-	-	11	14	11	14
Devizában meghatározott pénzügyi eszközök	25 868	27 808	1 013	1 312	-24 855	-26 496
Összes értékpapírok	30 652	33 012	5 332	6 416	-25 320	-26 596

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

A vezetés időről időre felülvizsgálja a devizafedezeti szerződések megkötésének vagy más származékos termékeknek a létjogosultságát. Az Igazgatótanács jóváhagyása alapján a Csoport határidős devizaügyleti kötelezettségeket felhasználva fedezheti valutakockázatát az értékesítési bevételek vonatkozásában, melynek határideje a jelentéskészítés időpontjától számított kevesebb, mint egy év. 2009. és 2008. évben az ilyen fedezeti ügyletek hatása nem volt jelentős.

Devizaérzékenység

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

A devizaérzékenység vizsgálatakor az üzemelési szegmensek funkcionális devizanemének az euróval szembeni érzékenységét figyeljük, mivel az euró-nak van a legnagyobb lehetséges kitétsége a Társaság üzemelési teljesítményére.

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

	Erősödés mértéke	Eredmény
2009. december 31.		
Magyar Forint (HUF)	16%	-2 790
Cseh Korona (CZK)	11%	-170
Román Lei (RON)	7%	-20
2008. december 31.		
Magyar Forint (HUF)	15%	- 2 573
Cseh Korona (CZK)	10%	-219
Szlovák Korona (SKK)	5%	-270
Román Lei (RON)	10%	-36

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

ii) Kamatláb-kockázat

Az összes banki hitel 3 havi EURIBOR alapú változó kamatozású, a kamat marginok Csehországban és Szlovákiában 0,6% és 3,5%, Magyarországon 0,75% és 4,25% között mozog, Romániában pedig 4,5%. Az átlagos kamat margin 2,06% volt 2009. december 31-én (2008: 1,24%), az átlagos kamatláb pedig 2,8% (2008: 5,1%).

2006 júniusa óta a Társaság kamatláb-cseréket használt fel a változó kamatozású hitelfelvételekhez kapcsolt cash flow kamatláb-kockázat relatív szintjének menedzselésére.

2009. december 31-én a Társaságnak egy kamatláb-csere (Collar) megállapodás van érvényben, 27,8 millió Eurós feltételezett összeggel (2008. december 31.: 37 millió EUR), amely 3 havi, 3,35%-os minimum és 4,75% maximum EURIBOR értékkel bír. Ezen eszköz megléte azt jelenti a Társaság számára, hogy nem kell a fedezett összegért többet fizetnie, mint 4,75% kamat + margin, de nem fizethet kevesebbet, mint 3,35% kamat + margin. A collar már nem a meglévő kölcsönkeretekkel összhangban amortizálódik, mivel azon hitelek átütemezésre kerültek vagy kerülnek, így 2008. évtől fedezeti számvitel nem kerül alkalmazásra, azaz a collar valós piaci értékének változása az eredménykimutatásban kerül elszámolásra. A collar 2012-ben jár le és bruttó alapon kerül kiegyenlítésre. A collar megállapodás piaci értéke 158 millió forint értékű kötelezettségnek felelt meg 2009. december 31-én, és 98 millió forint eszköznek 2008. december 31-én.

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

Kamatláb-érzékenység

A 3 havi EURIBOR 0,700% volt 2009. december 31-én és 2,892% 2008. december 31-én. Egy 30 bázis pontos változás a kamatlábakban a jelentéskészítés időpontjában az alábbiakban feltüntetett összegekkel növelte (csökkentette) volna az eredményt. 2008. évtől a collar szerződést IFRS beszámolás szempontjából nem tekintjük hatékonynak, ezért a Collar megállapodás piaci értékében bekövetkezett változás a Társaság eredményét befolyásolja. Jelen elemzés feltételezi, miszerint az összes többi változó tényező, különösen a devizaárfolyamok és kamat-árrések, állandó marad.

	<u>Eredmény</u>
2009 . december 31.	
11 bázispontos növekedés	-17
11 bázispontos csökkenés	17
2008. december 31.	
30 bázispontos növekedés	-2
30 bázispontos csökkenés	-7

C) Tőke menedzsment

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

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

Az év során a Csoport tőke menedzsmenthez való hozzáállása és folyamatai nem változtak.

A társasági törvény megköveteli, hogy a Társaság saját tőkéje nem lehet alacsonyabb, mint a jegyzett tőke két harmada, ellenkező esetben le kell szállítani a saját tőkét vagy más jogi társasággá kell alakulni.

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

25. Szegmensek szerinti jelentés

2009	Magyarországi működés			Csehországi működés	Szlovákiai működés	Romániai működés	Szegmensek közötti ügyletek	Összes
	Szálloda és vendéglátás szegmens	Biztonság szegmens	Összes					
<u>Bevétel</u>								
Harmadik félnek történő értékesítés	24 877	865	25 742	7 067	9 187	1 489	-	43 485
Szegmensek közötti eladás	523	356	879	-	-	-	-879	-
Összes működési ráfordítás	25 541	1 166	26 707	6 443	8 831	1 261	-879	42 363
<i>Ebből értékcsökkenés és amortizáció</i>	<i>2 007</i>	<i>15</i>	<i>2 022</i>	<i>959</i>	<i>1 372</i>	<i>266</i>	-	<i>4 619</i>
Működési eredmény	-141	55	-86	624	356	228	-	1 122
Pénzügyi eredmény	-1,340	2	-1,338	-29	-146	-16	-	-1,529
Adózás előtti eredmény	-1 481	57	-1 424	595	210	212	-	-407
<u>Eszközök és kötelezettségek</u>								
Ingtatlanok, gépek, berendezések	39 889	58	39 947	13 813	21 455	1 580	-	76 795
Pénzeszközök	1 376	93	1 469	1 068	427	573	-	3 537
Követelések	678	115	793	267	259	52	-	1 371
Készletek	540	7	547	89	176	12	-	824
Immateriális eszközök	2 423	122	2 545	639	22	2	-	3 208
Értékesítésre tartott eszközök	78	-	78	-	-	-	-	78
Egyéb nem hozzárendelt eszköz	-	-	-	-	-	-	-	1 258
Összes eszköz	44 984	395	45 379	15 876	22 339	2 219	-	87 071
Szállítók	1 203	154	1 357	330	251	57	-	1 995
Kapott előlegek vendégektől	381	-	381	144	112	35	-	672
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	19 214	8	19 222	1 917	5 032	283	-159	26 295
Céltartalékok	607	-	607	-	768	2	-	1 377
Egyéb nem hozzárendelt kötelezettség	-	-	-	-	-	-	-	4 239
Összes kötelezettség	21 405	162	21 567	2 391	6 163	377	-159	34 578
Beruházás	1 274	-	1 274	532	293	49	-	2 148

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(Valamennyi összeg millió Ft-ban)

25. Szegmensek szerinti jelentés (folytatás)

2008	Magyarországi működés			Csehországi működés	Szlovákiai működés	Romániai működés	Szegmensek közötti ügyletek	Összes
	Szálloda és vendéglátás szegmens	Biztonság szegmens	Összes					
<u>Bevétel</u>								
Harmadik félnek történő értékesítés								
	28 321	729	29 050	7 304	9 041	1 778	-	47 173
Szegmensek közötti eladás	536	385	921	-	-	-	-921	-
Összes működési ráfordítás	28 900	1 084	29 984	6 413	9 025	1 305	-921	45 806
<i>Ebből értékcsökkenés és amortizáció</i>								
	1 966	15	1 981	893	1 546	210	-	4 630
Működési eredmény	-43	30	-13	891	16	473	-	1 367
Pénzügyi eredmény	-1 649	-	-1 649	-34	248	-56	-	-1 491
Társult vállalkozásoktól származó eredmény	-75	-	-75	-	-	-	-	-75
Adózás előtti eredmény	-1 767	30	-1 737	857	264	417	-	-199
<u>Eszközök és kötelezettségek</u>								
Ingatlanok, gépek, berendezések								
	38 613	54	38 667	13 834	21 995	1 851	-	76 347
Pénzeszközök	2 062	99	2 161	851	458	326	-	3 797
Követelések	1 068	151	1 219	292	380	22	-	1 913
Készletek	566	15	581	86	184	16	-	867
Immateriális eszközök	1 841	120	1 961	637	103	3	-	2 703
Értékesítésre tartott eszközök	184	-	184	-	167	-	-	351
Egyéb nem hozzárendelt eszköz	-	-	-	-	-	-	-	4 284
Összes eszköz	44 334	439	44 773	15 700	23 287	2 218	-	90 262
Szállítók								
	1 578	107	1 685	550	525	106	-	2 866
Kapott előlegek vendégektől	386	-	386	144	110	-	-	640
Kamatozó hitelek és kölcsönök	19 168	9	19 177	2 472	5 633	388	-159	27 511
Céltartalékok	869	26	895	38	745	2	-	1 680
Egyéb nem hozzárendelt kötelezettség	-	-	-	-	-	-	-	4 635
Összes kötelezettség	22 001	142	22 143	3 204	7 013	496	-159	37 332
Beruházás	2 970	-	2 970	466	1 423	385	-	5 244

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

Az egyéb nem hozzárendelt eszközök és kötelezettségek tartalmazzák halasztott adó eszközüket és kötelezettségeket és egyéb sokszámú, egyedileg nem jelentős tételt, amely jelen kimutatásban nem kerül a szegmensekhez rendelve.

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

26. A becslési bizonytalanság legfőbb forrásai

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

Halasztott adó követelések

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

Ingtatlanok, gépek, berendezések és immateriális javak értékvesztése

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

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

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

A Csoport úgy véli, hogy az eszközök értékvesztésére vonatkozó számvetési becslés jelentős a feltevések használatának a fenti tényezők tekintetében fennálló szükségessége és azon lényeges hatás miatt, melyet értékvesztés kimutatása gyakorolhat a Csoport eredményeire. További információk a 7-es és 8-as jegyzetben.

Értékcsökkenési leírás

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

Céltartalékok

A Csoport akkor mutat ki céltartalékot, ha a vezetőség megítélése szerint valószínű, hogy múltbeli eseményekből származó kötelezettség teljesítése eszközök felhasználásával történik. A céltartalék-becsléseket folyamatosan ellenőrzik. A becslések változásait az eredménykimutatásban számolják el, amely változások adott esetben jelentős hatással lehetnek az éves nettó eredményre. További információk a 12-es számú jegyzetben.

AZ IGAZGATÓSÁG JELENTÉSE A DANUBIUS CSOPORT 2009. ÉVI TELJESÍTMÉNYÉRŐL

A jelentés a társaság vezetése által az IFRS, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint elkészített 2009. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó, auditált konszolidált pénzügyi kimutatásait tartalmazza.

ÁTTEKINTÉS

Az elmúlt év során alkalmazott szigorú költség kontrol az üzemi költségek 7,5%-os csökkenését eredményezte, amely nagyobb mértékben ellensúlyozta a szállodák 6,6%-os bevétel csökkenését.

Danubius Hotels Group (IFRS)	Millió Ft			Millió EUR ¹		
	2009. év	2008. év	Vált %	2009. év	2008. év	Vált %
Egyszeri tételeket kiszűrve ²						
Összes bevétel ²	43 485	46 573	-6,6	155,0	186,2	-16,8
EBITDA ²	5 739	5 397	6,3	20,5	21,6	-5,2
Működési eredmény ²	1 120	767	45,9	4,0	3,1	30,1
IFRS-nek megfelelően						
Összes bevétel	43 485	47 173	-7,8	155,0	188,6	-17,8
EBITDA	5 739	5 997	-4,3	20,5	24,0	-14,7
Működési eredmény	1 120	1 367	-18,1	4,0	5,5	-27,0
Pénzügyi eredmény	-1 529	-1 491	2,5	-5,4	-6,0	-8,6
Adózás előtti eredmény	-409	-199	105,2	-1,5	-0,8	82,9
Működési cash flow	3 831	1 716	123,3	13,7	6,9	99,0
CAPEX	2 148	5 244	-59,0	7,7	21,0	-63,5
HUF/EUR átlagárfolyam	280,6	250,1	12,2			n.a.

¹ A Csoport prezentációs pénzneme a magyar forint. A feltüntetett EUR összegek a vonatkozó időszak átlagárfolyamán kerülnek átszámításra

² Az összehasonlíthatóság érdekében a 2008. évi adatokból kiszűrésre kerültek az egyszeri tételek. 2008. évben a Hotel Phoenix (III. negyedév) és a marienbadi Miramonte szanatórium (IV. negyedév) került értékesítésre, amely kapcsán 120 millió Ft, illetve 480 millió Ft nettó nyereség került kimutatásra.

- Az összes működési és egyéb **bevétel** 2009. évben 43,5 milliárd Ft volt, amely 6,6%-os csökkenés az elmúlt évihez viszonyítva, az egyszeri hatás kiszűrését követően. A forint-euró árfolyam változásának jelentős pozitív hatása volt 2009. évben, azonban 2008. évhez viszonyítva az euróban kimutatott bevétel viszont már 17%-os csökkenést mutat.
- A bevétel csökkenés ellenére az EBITDA 5,7 milliárd Ft volt, amely 6%-os növekedést, a működési eredmény pedig 1,1 milliárd Ft-ot tett ki, amely 46% növekedést mutat az egyszeri hatásoktól mentes 2008. évi adatokhoz viszonyítva, a költségintézkedések jelentős pozitív hatásának eredményeként.
- Ha az egyszeri tételeket nem szűrjük ki az összehasonlító adatokból, akkor a 2009. évi **működési nyereség** 18%-os csökkenés mellett 1,1 milliárd Ft volt, szemben a tavalyi 1,4 milliárd Ft-hoz képest, az alábbiak következtében:
 - A **magyarországi** szegmens bevétele 2009. évben 25,7 milliárd Ft volt, ami 11%-os csökkenést jelent, mivel a szállodák foglaltsága 7,9 százalékponttal, 63,1%-ról 55,2%-ra csökkent. Ezzel szemben az üzemi eredmény csak kis mértékben csökkent, mivel a bér- és egyéb működési költségeken történő megtakarítás ellensúlyozta az alacsonyabb bevétel negatív hatását.
 - A **cseh** szegmens eredmény-hozzájárulása 2009. évben 623 millió Ft nyereség volt, szemben a tavalyi 892 millió Ft nyereséggel, amely jelentős javulás, hiszen a 2008. évi adatok tartalmazzák Miramonte szanatórium értékesítéséből származó 480 millió Ft egyszeri nyereséget.
 - A **szlovák** szegmens működési nyeresége 2009. évben 356 millió Ft volt, szemben a tavalyi 16 millió Ft-tal. A forintban kifejezett bevétel 2% emelkedés mellett 9,2 milliárd Ft volt, az euró forinttal szembeni jelentős erősödésének hatására. A költségek szigorú kontrol alá estek.
 - A **román** szegmens bevétele 16%-ot csökkenve 1,5 milliárd Ft-ot tett ki 2009. évben, aminek hatására a működési eredmény 228 millió Ft nyereség volt szemben az előző évben elért 473 millió Ft nyereséggel.
- A **pénzügyi eredmény** 2009. évben 1,5 milliárd Ft veszteség volt a tavalyi veszteséggel megegyezően, habár a kamatköltségek 366 millió Ft-tal csökkentek éves összehasonlításban. 2009. évben 290 millió Ft árfolyam veszteség (többsége nem realizált) keletkezett a pénzügyi eszközök és kötelezettségek ártértékelésével, szemben a 2008. évben kimutatott 90 millió Ft-ot kitevő nyereséggel.
- Az **adózás előtti veszteség** 2009. évben 0,4 milliárd Ft volt, szemben a 2008. évi 0,2 milliárd Ft adózás előtti nyereséggel.
- A **működésből származó nettó pénzeszköz** 2009. évben 3,8 milliárd Ft volt, amely jelentős javulás a 2008. év során keletkezett 1,7 milliárd Ft nettó pénzeszközhöz képest.
- A **beruházások és befektetések** értéke 2009. évben 2,1 milliárd Ft-ot tett ki szemben a 2008. évi 5,2 milliárd Ft-tal.
- A Csoport átlagos **létszáma** 2009. évben 4 876 fő volt, szemben a tavalyi 5 338 munkavállalóval.

PÉNZÜGYI ÁTTEKINTÉS

Magyar szegmens

MAGYARORSZÁG	Millió Ft		Vált %
	2009. év	2008. év	
Egyszeri tételeket kiszűrve ¹			
Összes bevétel ¹	25 742	28 930	-11
Operatív eredmény ¹	-86	-133	-35
IFRS-nek megfelelően			
Összes bevétel	25 742	29 050	-11
Operatív eredmény	-86	-13	547
Pénzügyi eredmény	-1 339	-1 650	-19
Adózás előtti eredmény	-1 426	-1 738	-18
CAPEX	1 274	2 971	-57

¹ Az összehasonlíthatóság érdekében a 2008. évi adatokból kiszűrésre kerültek az egyszeri tételek. 2008. III. negyedévében a *Hotel Phoenix* értékesítésre került, amely kapcsán 120 millió Ft nyereség került kimutatásra.

Az összes működési és egyéb bevétel 2009. évben 11%-ot csökkenve 25,7 milliárd Ft-ot tett ki, főként a szállodai és vendéglátói szolgáltatásból valamint a Gundel étteremből származó alacsonyabb bevételnek köszönhetően. A forint euróval szembeni gyengülése ezzel szemben jelentős pozitív hatással volt az éves árbevételre, 2008. évhez viszonyítva. A szállodák foglaltsága 2009. évben 55,2% volt, szemben a tavalyi évben elért 63,1%-kal. A budapesti szállodák foglaltsága csökkent a legjobban, 10,0 százalékponttal.

A magyarországi szállodák szobakiadási árbevétele 2009. évben 7%-kal csökkent és így 13,4 milliárd Ft volt, a foglaltság jelentős csökkenésének valamint az átlagos szoba árak (ARR) növekedésének együttes hatására, ez utóbbi 400 Ft-tal emelkedett és 13 076 Ft volt. Az átlagos tartózkodási idő 2009. évben 2,9 nap volt, amely a tavalyi szinten maradt. A vendégéjszakák száma 2009. évben 1 716 860-ra csökkent 1 913 956 értékről, melyből a belföldi vendégéjszakák 22,7%-ot tesznek ki, amely jelentős növekedés a tavalyi évi 20,0%-hoz képest. 2009. évben szinte az összes országból érkező vendégeink száma csökkent, leginkább Angliából és Németországból jött kevesebb vendég; azonban a hazai piacról, Szlovákiából, Ukrajnából, Csehországból és Olaszországból több vendégünk érkezett. A szobakiadás eredménye 2009. évben 8%-kal, azaz 920 millió Ft-tal csökkent 2008. évhez viszonyítva.

A szállodák és éttermek vendéglátás bevétele 2009. évben 7,7 milliárd Ft volt, amely 16%-kal kevesebb, mint az összehasonlítható időszakban, az alacsonyabb foglaltság, a magasabb ÁFA kulcs és a hiányzó rendezvény forgalom miatt. Az 2009. évben a vendéglátás eredménye a jelentős árbevétel csökkenés ellenére csak 309 millió Ft-tal mérséklődött, a bérköltségek és az anyagköltségek jelentős csökkentése következtében. A Gundel étterem 2009. évi bevétele 351 millió Ft-tal, 22%-kal mérséklődött azonban a működési eredmény a költségcsökkentő intézkedések hatására csak 85 millió Ft-tal alacsonyabb a tavalyi évben elért eredményhez viszonyítva.

2009. január 1-től kezdődően, vezetői számvitel okokból - a tényleges folyamatokat jobban tükrözve - úgy döntött a Társaság, hogy nem allokál automatikusan bevételt a szálloda szegmensből a gyógyászati szegmensbe a vendégeknek ingyenesen nyújtott uszodai szolgáltatás kapcsán. Ez lényegét tekintve egy átsorolás a szegmens bevételek között, a 2008. évi gyógyászati bevétel 455 millió Ft ilyen allokált bevételt tartalmazott.

Kiszűrve az átsorolás hatását a 2008. évi adatból a gyógyászati bevétel 2009. évben csak 4%-ot csökkent és így 1 224 millió Ft volt 2008. évhez viszonyítva, az értékesített kezelések számának csökkenése miatt. A gyógyászat eredmény 15%-os növekedését tudtuk elérni, hiszen a bér- és egyéb költség megtakarítások ellensúlyozni tudták az árbevétel kiesést.

A biztonság és védelmi szolgáltatásból származó bevétel 2009. évben 118 millió Ft-tal növekedett és így 835 millió Ft-ot tett ki.

A felhasznált alapanyagokat érintő infláció, a költségcsökkentő intézkedések valamint a foglaltság csökkenés együttes hatására a szállodáinkban az összes anyagjellegű ráfordítás 12%-kal csökkent és 5,4 milliárd Ft volt 2009. évben. Ezen belül az energia költség 3%-kal mérséklődött és így 1 945 millió Ft-ot tett ki. Az igénybevett szolgáltatások értéke 2009. évben 12%-os csökkenés mellett 5,3 milliárd Ft volt, ezen belül a karbantartási munkálatokra költött összeg 14%-kal mérséklődve 704 millió Ft volt. A személyi jellegű ráfordítások összege 2009. évben 10,0 milliárd Ft volt, amely 13%-os csökkenést mutat, tükrözve a jelentős létszámcsökkenés hatását.

A 3 hónapos EURIBOR csökkenése, a kamat marginok növekedése, az átlagos hitelállomány növekedése valamint a kamat swap derivatív ügyletek piaci értékbeli változása miatt 2009. évben a kamatráfordítások összege 1 364 millió Ft-ról 1 191 millió Ft-ra mérséklődött. Elsősorban a forint 2009. évben tapasztalható euróval szembeni leértékelődésének következtében - főként a hosszú lejáratú hiteleken, melynek döntő része euróban áll fent – 311 millió Ft árfolyamvesztés került az eredményben kimutatásra (melynek többsége nem realizált), szemben a 2008. évben elszámolt 485 millió Ft veszteséggel, amikor a forint az utolsó negyedévben jelentősen gyengült az euróhoz képest.

A beruházások értéke 1 274 millió Ft-ot tett ki 2009. évben szemben a 2008. évi 2 971 millió Ft-tal, amely jelentős költségeket tartalmaz többek között a Hilton Budapest, a DHSR Hévíz, illetve az üzemelési szoftver kapcsán.

Összességében a magyarországi szegmens adózás előtti eredménye 2009. évben 1,4 milliárd Ft veszteség volt, szemben a 2008. évi 1,7 milliárd Ft veszteséggel.

Cseh szegmens

CSEHORSZÁG	Millió Ft		Vált %
	2009. év	2008. év	
Egyszeri tételeket kiszűrve ¹			
Összes bevétel ¹	7 067	6 824	4
Operatív eredmény ¹	623	412	51
IFRS-nek megfelelően			
Összes bevétel	7 067	7 304	-3
Operatív eredmény	623	892	-30
Pénzügyi eredmény	-29	-34	-16
Adózás előtti eredmény	595	857	-31
CAPEX	532	466	14
HUF/CZK átlagárfolyam	10,61	10,07	5
CZK/EUR átlagárfolyam	26,45	24,84	6

¹ Az összehasonlíthatóság érdekében a 2008. évi adatokból kiszűrésre kerültek az egyszeri tételek. 2008. IV. negyedévében a *Miramonte szanatórium értékesítésre került, amely kapcsán 480 millió Ft nettó nyereség keletkezett.*

A forintban kifejezett összes működési és egyéb bevétel 3%-kal mérséklődve 7,1 milliárd Ft-ot tett ki 2009. évben, mivel az összehasonlító adatok tartalmaznak 480 millió Ft egyszeri nyereséget a Miramonte szanatórium értékesítése kapcsán. A szobakiadási bevétel 2009. évben 7%-kal emelkedve 3,9 milliárd Ft volt. A marienbadi szállodák foglaltsága 2009. évben 75,8% volt szemben a tavalyi 78,9% foglaltsággal, ezzel ellentétben a szoba átlagára (ARR) jelentősen, 1 550 CZK-ról 1 707 CZK-ra emelkedett, a cseh korona euróval szembeni gyengülése következtében. Az átlagos tartózkodási idő 2009. évben 9,0 nap szemben a tavalyi évi 9,2 nappal. Az alacsonyabb foglaltság és a 2009. év eleji időszakos bezárások miatt a vendégéjszakák száma 2009. évben 346 641 volt a tavalyi 382 167-tel szemben. A német és az orosz piac jelentős csökkenését részben ellensúlyozta a hazai piacról és bizonyos szovjet utódállamokból és ázsiai országból érkező több vendég.

2009. évben az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke nem változott érdemben és 3,1 milliárd Ft-ot tett ki. Ezen belül az energiaköltség 6%-kal növekedett és így 599 millió Ft volt, a karbantartási költségek viszont 1%-kal csökkentek, amely így 2009. évben 464 millió Ft volt. Az összes személyi jellegű ráfordítás 2009. évben 2,1 milliárd volt, amely a cseh korona forinttal szembeni erősödése ellenére a tavalyi szinten maradt, tükrözve az alacsonyabb átlagléttszámot.

A 3 hónapos EURIBOR valamint az átlagos hitelállomány csökkenése következtében a 2009. évi kamatráfordítások összege 73 millió Ft volt szemben a tavalyi 130 millió Ft-tal. A cseh korona 2009. évben tapasztalható euróval szembeni erősödésének következtében - főként a hosszú lejáratú hiteleken, melynek teljes egésze euróban áll fent - 43 millió Ft árfolyamnyereség került az eredményben kimutatásra, szemben a 2008. évi 86 millió Ft nyereséggel.

A beruházások értéke a 2009. évben 532 millió Ft volt, amely 14%-kal haladja meg a tavalyi viszonylagos alacsony értéket.

Összességében a csehországi adózás előtti nyereség 2009. évben 31%-kal 595 millió Ft-ra csökkent, szemben az összehasonlítható időszaki 857 millió Ft eredménnyel, azonban a Miramonte eladásából származó 480 millió Ft nyereség kiszűrésével az üzleti szegmens nyeresége jelentősen, 51%-kal emelkedett.

Szlovák szegmens

SZLOVÁKIA	Millió Ft		Vált %
	2009. év	2008. év	
Összes bevétel	9 187	9 041	2
Operatív eredmény	356	16	2 087
Pénzügyi eredmény	-146	248	n.a.
Adózás előtti eredmény	210	264	-21
CAPEX	293	1 423	-79
HUF/EUR átlagárfolyam	280,6	250,1	12
HUF/SKK átlagárfolyam	-	7,98	n.a.
SKK/EUR átlagárfolyam	-	31,36	n.a.

A szlovákiai leányvállalatunk funkcionális pénzneme 2009. január 1-től az euró. Az összes működési és egyéb bevétel 2009. évben 2%-kal emelkedve 9,2 milliárd Ft volt, amely elsősorban az euróval szembeni gyenge forintnak köszönhető. Az összes bevétel EUR-ban kifejezve a szlovákiai szegmensben 12%-kal csökkent 2009. évben 2008. évhez viszonyítva. A szobabevétel euróban kifejezve 9%-kal csökkent 2009. évben mivel ugyan az átlagos szobakiadási ár (ARR) 37,6 EUR-ról 40,3 EUR-ra növekedett ugyan, de ezzel szemben a szobák foglaltsága 72,0%-ról 62,0%-ra csökkent. Az értékesített szobák száma 350 718-ról 299 336-ra csökkent. A vendégéjszakák száma 2009. évben 484 449 volt szemben a tavalyi 577 707 vendégéjszakával. Az átlagos tartózkodási idő 2009. évben 10,0 nap volt szemben a tavalyi 9,7 nappal.

Az euró forinttal szembeni erősödése ellenére a 2009. évben az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke a tavalyi évhez képest 6%-kal mérséklődve 3,3 milliárd Ft tett ki. Ezen belül az energiaköltség 5%-kal csökkent és így 802 millió Ft volt, a karbantartási költségek összege 9%-os növekedés mellett 212 millió Ft volt. A személyi jellegű ráfordítások forintban kifejezett összege 2009. évben 3,5 milliárd Ft volt, amely 5%-kal növekedett a gyenge forint miatti árfolyamhatást tükrözve.

A 3 hónapos EURIBOR csökkenése valamint az alacsonyabb időszaki átlagos hitelállomány együttes hatásának következtében a kamatráfordítások összege 2009. évben 152 millió Ft volt, szemben a tavalyi 275 millió Ft-tal. A 2008. évi adat 523 millió Ft hiteleken keletkező árfolyamnyereséget tartalmaz, ezzel szemben az idej adatok már nem tartalmaznak átértékelésből adódó különbözetet mivel az euró a funkcionális pénznem.

A beruházások értéke 2009. évben 293 millió Ft volt, a fűtési és keringetési rendszer modernizációját illetve felújítási munkákat tartalmazva, szemben a 2008. évi 1 423 millió Ft-tal.

A fentiek eredményeként a szlovákiai szegmens adózás előtti nyeresége 2009. évben 21%-os csökkenés mellett 210 millió Ft volt, szemben a 264 millió Ft tavalyi eredménnyel.

Román szegmens

ROMÁNIA	Millió Ft		
	2009. év	2008. év	Vált %
Összes bevétel	1 489	1 778	-16
Operatív eredmény	228	473	-52
Pénzügyi eredmény	-16	-56	-71
Adózás előtti eredmény	212	417	-49
CAPEX	49	385	-87
HUF/RON átlagárfolyam	66,19	68,29	-3
RON/EUR átlagárfolyam	4,24	3,66	16

Az összes forintban kifejezett működési és egyéb bevétel 2009. évben 16%-kal csökkent a tavalyi évhez viszonyítva. A 2009. évi foglaltság 56,6% volt, amely 1,3%-os növekedés 2008. évhez képest, azonban a vendég összetétel az alacsony árakat fizető nyugdíjas vendégek irányába mozdult, így az átlagos szobakiadási ár (ARR) 117 RON-ról 107 RON-ra csökkent. A szobakiadás eredménye 7%-kal mérséklődött 2009. évben. A vendégek száma 2009. évben 40 635 főről 35 542 főre csökkent, elsősorban a kevesebb szabadidős és konferencia vendég következtében.

Az infláció valamint a foglaltság csökkenés együttes hatására az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke 605 millió Ft-ot tett ki 2009. évben, szemben a tavalyi 650 millió Ft-tal. Ezen belül az energia költség 2009. évben 6%-ot mérséklődve 140 millió Ft volt.

A 3 hónapos EURIBOR csökkenése miatt a kamat ráfordítások összege 2009. évben 23 millió Ft volt a tavalyi évi 37 millió Ft-tal szemben.

A beruházások értéke 2009. évben 49 millió Ft volt, szemben a 2008. évi 385 millió Ft-hoz képest, amelynek döntő része a felvonó rendszer korszerűsítéséhez kapcsolódik.

A fentiek eredményeként a romániai szegmens adózás előtti nyeresége 2009. évben 212 millió Ft volt, szemben a tavalyi 417 millió Ft-os nyereséggel.

Konzolidált mérleg

Az összes konszolidált eszközállomány 87,1 milliárd Ft volt 2009. december 31-én, amely a 2008. év végi állományhoz képest 4%-os csökkenést mutat. A forgóeszközök magukban foglalják az értékesítésre szánt eszközt, mely egy magyarországi szállodai ingatlant tartalmaz az értékesítés költségeivel csökkentett könyv szerinti értéken. Ezen eszközt a Csoport az elkövetkezendő tizenkettő hónapban kívánja értékesíteni. A vevő követelés állomány 28%-os csökkenést mutat, tükrözve az alacsonyabb bevételeket és az adósságbehajtási intézkedéseink pozitív hatását.

A tárgyi eszközök állománya 76,8 milliárd Ft volt 2009. decemberének végén, amely 1%-os növekedést mutat az elmúlt 12 hónapban. A növekmény döntő része a külföldi leányvállalatok mérlege 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. 2009. augusztus hónaptól teljeskörűen kerül konszolidálásra az Egészségügyi Kft. – a Hotel Gellért melletti telek hasznosítására alakult társult vállalkozásunk – amelyben 50%-os részesedésünk van (ez időpont előtt társult befektetésként kezeltük). A CP Holdings 2009. augusztusában megvásárolta a maradék 50% tulajdonrészt és ezzel párhuzamosan a Danubius put és call opciós szerződést

kötött ezen tulajdonrész megvásárlására. A CP Holdings által fizetett ellenérték és a Danubius által az opciós szerződés alapján fizetendő összeg (1,7 millió EUR) megegyezik. Az opciós szerződés 100 000 EUR összegű opciós díjat határoz meg és amennyiben releváns akkor kamatot ír elő 2010 augusztusától.

Az összes kötelezettség állománya 2009. év végén 34,6 milliárd Ft volt, amely 7%-os csökkenés 2008. december 31-hez viszonyítva, amely a bankhitelek és a szállítói kötelezettségek csökkenésének tulajdonítható. A csoportnak 2009. december 31-én 90,0 millió EUR hosszú lejáratú hitele volt, mely tartalmazza a rövid lejáratú részt is.

A saját tőke értéke 1%-kal csökkent 2008. december 31-i állapothoz viszonyítva, amely az elmúlt 12 hónap során keletkezett 0,9 milliárd Ft adózás utáni veszteség, az átváltási tartalék 0,3 milliárd Ft-os és a kisebbségi részesedés 0,1 milliárd Ft-os növekedésének eredménye, amelyet a forintnak a leányvállalatok nemzeti valutáival szembeni erősödése okozott. Az anyavállalat kamatkockázati kitétségét fedezeti ügylettel fedezi, melynek hatása az IAS 39 szabályainak megfelelően az eredményben kerül kimutatásra.

Cash flow

A működésből származó nettó pénzeszköz 2009. évben 3,8 milliárd Ft volt, amely a 2008. évi 1,7 milliárd Ft-os nettó pénzeszköz növekedéshez képest jelentős javulást mutat, a működő tőke pozitív változásának hatására. A beruházások értéke 2,1 milliárd Ft volt 2009. évben, amely 59%-os csökkenést mutat 2008. évhez viszonyítva, tükrözve a szigorú cash-flow javító intézkedéseinket.

2009 augusztusában az eredeti szerződés értelmében a Danubius megvásárolta az LL Partners, LP-től a Gundel Kft-ben meglévő 33,33%-os kisebbségi részesedését. A részvény tranzakciót követően a Danubius Hotels Nyrt. lett a Gundel Kft. 100%-os tulajdonosa.

2009. év során 5,3 millió EUR értékben történt hitellehívás, amelynek döntő része a Gundel részvényvásárlás finanszírozására szolgált és 11,9 millió EUR értékben történt hosszú lejáratú hitel visszafizetés. Az összehasonlító adatok tartalmazzák a Hotel Gellért melletti telek vásárlásához szükséges hitel lehívás összegét.

1. számú MELLÉKLET – Auditált

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG, IFRS SZERINT KÉSZÍTETT (millió Ft)

	2009. december 31.	2008. december 31
Eszközök		
Pénzeszközök	3 537	3 797
Vevő- és egyéb követelések	2 222	3 544
Készletek	824	867
Értékesítésre tartott eszközök	78	351
Társasági adó követelés	134	21
	6 795	8 580
Forrázeszközök összesen		
Ingatlanok, gépek, berendezések	76 795	76 347
Immateriális javak	3 208	2 703
Egyéb befektetések	72	2 108
Halasztott adó követelések	201	524
	80 276	81 682
Befektetett eszközök összesen	87 071	90 262
Források és saját tőke		
Szállítók	1 995	2 866
Kapott előlegek vendégektől	672	640
Nyeréségadó-kötelezettség	6	35
Egyéb kötelezettségek és elhatárolások	2 901	3 249
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	5 290	5 699
Céltartalékok	344	445
	11 208	12 934
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	21 005	21 812
Halasztott adó kötelezettségek	1 332	1 351
Céltartalékok	1 033	1 235
	23 370	24 398
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	34 578	37 332
Saját tőke		
Jegyzett tőke	8 285	8 285
Tőketartalék	7 435	7 435
Saját részvények	-1 162	-1 162
Átváltási tartalék	6 354	6 032
Eredménytartalék	29 152	30 023
	50 064	50 613
Anyavállalat részesedése	2 429	2 317
Kisebbségi részesedés	52 493	52 930
Saját tőke összesen	87 071	90 262
Források és saját tőke összesen	87 071	90 262

2. számú MELLÉKLET – Auditált

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS, IFRS SZERINT KÉSZÍTETT (millió Ft)

	2009. december 31-ével végződő év	2008. december 31-ével végződő év
Szálloda bevétel	21 215	21 811
Vendéglátás bevétel	13 020	14 996
Gyógyászati bevétel	5 841	6 197
Egyéb üzemegységi bevétel	1 777	2 138
Borászati bevétel	155	155
Biztonsági szolgáltatások bevétele	835	717
Egyéb bevételek	642	1 159
Összes működési és egyéb bevétel	43 485	47 173
Eladott áruk beszerzési értéke	432	265
Anyag jellegű ráfordítások	9 291	10 544
Igénybe vett szolgáltatások	9 246	9 947
Anyagjellegű és igénybevett szolgáltatások értéke	18 969	20 756
Bérből költség	11 407	12 341
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	1 393	1 472
Bérből járulékok	3 771	4 331
Személyi jellegű ráfordítások	16 571	18 144
Értékcsökkenés és amortizáció	4 619	4 630
Egyéb ráfordítások	2 293	2 366
Saját termelésű készletek állományváltozása	-4	-8
Aktivált teljesítmények értéke	-85	-82
Összes működési ráfordítás	42 363	45 806
Működési eredmény	1 122	1 367
Kamatbevételek	200	224
Kamatráfordítások	-1 439	-1 805
Árfolyamnyereség / veszteség (-)	-290	90
Pénzügyi eredmény	-1 529	-1 491
Társult vállalkozások veszteségéből való részesedés	-	-75
Adózás előtti eredmény	-407	-199
Adott időszakra vonatkozó adókölttség	54	187
Halasztott adó ráfordítás / (bevétel)	295	-34
Adózás utáni eredmény	-756	-352
Anyavállalatra jutó rész	-801	-411
Kisebbségi részesedésre jutó rész	45	59
Egy részvényre jutó alap és hígított eredmény (Ft/részvény)	-101	-52

3. számú MELLÉKLET – Auditált

KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS, IFRS SZERINT KÉSZÍTETT (millió Ft)

	2009. december 31	2008. december 31
Adózás utáni eredmény	-756	-352
Egyéb átfogó jövedelem		
Külföldi befektetések átváltási különbözete	394	2 207
Fedezeti ügyletek tartalék feloldás hatékonyság elvesztés miatt	-	-24
Összes egyéb átfogó jövedelem	394	2 183
Összes tárgyidőszaki átfogó jövedelem	-362	1 831
Ebből:		
Anyavállalatra jutó rész	-479	1 156
Kisebbségi részesedésre jutó rész	117	675
Összes tárgyidőszaki átfogó jövedelem	-362	1 831

4. számú MELLÉKLET – Auditált

KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS, IFRS SZERINT KÉSZÍTETT (millió Ft)

	2009. december 31- ével végződő év	2008. december 31- ével végződő év
Működési eredmény	1 122	1 367
Értécsökkenés és amortizáció	4 619	4 630
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó nyereség	-90	-702
Céltartalék változás	-303	36
Követelések értékvesztése	6	48
<u>Működő tőke változása</u>		
Vevőkövetelések és forgóeszközök (növekedése) /csökkenése	1 064	-1 679
Készletek (növekedése)/csökkenése	43	-8
Szállítói és egyéb kötelezettségek (csökkenése) /növekedése	-1 148	144
Fizetett kamatok	- 1301	-1 698
Fizetett társasági adó	-196	-424
Működésből származó nettó pénzeszközök	3 816	1 714
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	-2 148	-5 244
Kapott kamatok	192	224
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó bevétel	125	844
Kisebbségi részesedés megvásárlása miatti pénzáramlás	-1 268	-
Egyéb pénzeszköz be- és kiáramlás	-	1 387
Befektetési tevékenységhez felhasznált nettó pénzeszközök	-3 099	-2 789
Hosszú lejáratú bankhitelek lehívása	1 369	7 396
Hosszú lejáratú bankhitelek visszafizetése	3 285	-5 067
Pénzügyi lízing-kötelezettségek kifizetése	-	-6
Pénzügyi műveletekből származó nettó pénzeszközök	-1 916	2 323
Nettó pénzeszköz csökkenés	-1 199	1 248
Nyitó nettó pénzeszközök	3 171	1 921
Árfolyamváltozás hatása pénzeszközökön	9	2
Záró nettó pénzeszközök	1 981	3 171

¹ Pénzeszközök értéke csökkentve a folyószámlahitelek összegével

5. 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.

6. számú MELLÉKLET
TULAJDONOSI ÖSSZETÉTEL ÉS SZERVEZETI VÁLTOZÁSOK

2009. évben a nem volt jelentős szervezeti változás a csoporton belül.

Tulajdonos ¹	Időszak végén				
	2008. IV.n.év	2009. I.n.év	2009. II.n.év	2009. III.n.év	2009. IV.n.év
CP Holdings és befektetései ²	74.52%	74.52%	75.60%	76.41%	76.41%
<i>melyből:</i>					
CP Holdings Ltd.	37.55%	37.55%	37.94%	37.94%	37.94%
Interag Zrt. ³	30.85%	30.85%	30.85%	30.85%	31.45%
Israel Tractors	6.12%	6.12%	6.12%	6.12%	6.12%
Külföldi pénzügyi befektetők	11.74%	11.58%	11.69%	11.77%	11.74%
Belföldi pénzügyi befektető	6.22%	6.51%	5.25%	4.44%	4.45%
Belföldi magánszemély	2.81%	2.68%	2.75%	2.67%	2.70%
Munkavállalók	0.19%	0.19%	0.19%	0.19%	0.18%
Saját részvény	4.52%	4.52%	4.52%	4.52%	4.52%
Összesen	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

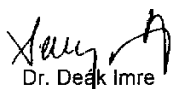
¹A táblában az 5%-os tulajdonhányadot elérő vagy meghaladó részvényesek kerültek kiemelésre, a részvénykönyvnek megfelelően

² A CP Holdings és befektetéseinek 76,41%-os részesedése 80,03%-os közvetlen befolyást eredményez a Danubius Hotels Nyrt.-ben, valamint tartalmazza Sir Bernard Schreier, a CP Holdings elnöke és az Agrimill-Agrimex Zrt. által tulajdonolt részvényeket is.

³ A korábban Agrimill-Agrimex Zrt. által tulajdonolt Danubius részvényeket jelenleg már az Interag Zrt. birtokolja a 2009. évi összeolvadásuk következtében

7. 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

Igazgatószági tag


Tóbiás János

Igazgatószági tag

8. számú MELLÉKLET - Auditált

DANUBIUS HOTELS NYRT. MSZSZ SZERINT KÉSZÜLT MÉRLEGE

Ezer Ft	2009. December 31.	Előző évek módosításai	2008. December 31.
A.BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	53 753 364	1 936 899	52 079 838
I.IMMATERIÁLIS JAVAK	72 472		139 996
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
3. Vagyoni értékű jogok			
4. Szellemi termékek	72 472		139 996
5. Üzleti vagy cégérték			
6. Immateriális javakra adott előlegek			
7. Immateriális javak érték helyesbítése			
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	6 370 081		6 740 359
1. Inaktív és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6 219 467		6 542 563
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	11 689		2 792
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	8 977		9 934
4. Tenyészállatok			
5. Beruházások, felújítások	129 948		159 942
6. Beruházásra adott előlegek			
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
III.BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZK.	47 310 811	1 936 899	45 199 483
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	43 728 969	1 936 899	40 300 810
2. Tartós adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak	3 565 112		4 882 010
3. Egyéb tartós részesedések	15 217		15 217
4. Tartós adott kölcsön egyéb részesedésű vállalatnak			
5. Egyéb tartós adott kölcsön	1 513		1 446
6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			
B. FORGÓESZKÖZÖK	2 444 089	39 017	2 150 534
I. KÉSZLETEK			33
1. Anyagok			
2. Befejezetlen termelés, félkész term.			
3. Növény-, hízó- és egyéb állatok			
4. Késztermékek			
5. Áruk			33
6. Készletekre adott előlegek			
II. KÖVETELÉSEK	1 199 232	39 017	838 043
1. Követelés áruszállításból és szolgáltatásból	1 715		5 799
2. Követelések kapcsolt vállalattal szemben	1 171 800		797 791
3. Követelések egyéb részesedésű vállalattal szemben			
4. Váltókövetelések			
5. Egyéb követelések	25 717	39 017	34 453
III. ÉRTÉKPAPÍROK	1 161 021		1 161 021
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
2. Egyéb részesedés			
3. Saját részvények, saját üzletrészek	1 161 021		1 161 021
4. Forgatási célú értékpapírok			
IV. PÉNZESZKÖZÖK	83 836		151 437
1. Pénztár, csekkek	268		312
2. Bankbetétek	83 568		151 125
C. AKTÍV IDŐ BELI ELHAT.	21 165		10 231
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	14 511		326
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	6 654		9 905
3. Halasztott ráfordítás			
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	56 218 618	1 975 916	54 240 603

Ezer Ft	2009. December 31.	Előző évek	2008. December 31.
D. SAJÁT TŐKE	41 339 062	1 975 916	39 288 309
I. JEGYZETT TŐKE	8 285 437		8 285 437
II. JEGYZETT, BE NEM FIZETETT TŐKE visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	374 523		374 523
III. TŐKETARTALÉK	7 138 139		7 138 139
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	24 463 833		22 868 825
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 376 815		1 161 021
VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
VII. MÉRLEGSZ. EREDMÉNY	74 838	1 975 916	-165 113
E. CÉLTARTALÉKOK	75 419		36 696
1. Céltartalék várható kötelezettségekre	75 419		36 696
2. Céltartalék jövőbeni költségekre			
3. Egyéb céltartalék			
F. KÖTELEZETTSÉGEK	14 723 604		14 858 978
I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK			
1. Hátrasorolt kötelezettség kapcsolattal szemben			
2. Hátrasorolt kötelezettség egyéb részesedéssel szemben			
3. Hátrasorolt kötelezettség egyéb vállalkozással szemben			
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZET.	11 741 641		11 453 271
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
2. Átváltoztatható kötvények			
3. Tartozás kötvény kibocsátásából			
4. Beruházási és fejlesztési hitel			
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	11 741 641		11 453 271
6. Tartós kötelezettség kapcsolattal szemben			
7. Tartós kötelezettség egyéb részesedéssel szemben			
8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség			
III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG	2 981 963		3 405 707
1. Rövid lejáratú kölcsönök			
2. Rövid lejáratú hitelek	2 739 164		2 334 586
3. Vevőktől kapott előlegek	3 643		4 064
4. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból	10 257		47 867
5. Váltótartozások			
6. Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolattal szemben	101 909		814 249
7. Rövid lejáratú kötelezettség egyéb részesedéssel szemben			
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	126 990		204 941
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	80 533		56 620
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	79 781		55 868
3. Halasztott bevételek	752		752
FORRÁSOK ÖSSZESEN	56 218 618	1 975 916	54 240 603

DANUBIUS HOTELS NYRT. MSZSZ SZERINT KÉSZÜLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA

Ezer Ft	2009. év	Előző évek módosításai	2008. év
Értékesítés nettó árbevétele	2 757 456		3 751 406
Export bevétel			
Összes nettó árbevétel	2 757 456		3 751 406
Saját termelésű készlet állományváltozás			
Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
Aktivált saját telj. értéke			
Egyéb bevételek	36 844		183 436
Anyagköltség	8 407		27 173
Igénybe vett szolgáltatások értéke	741 652		1 011 382
Egyéb szolgáltatások	30 260		42 803
Eladott áruk beszerzési értéke	0		
Eladott (közvetített) szolgált. értéke	55 913		12 055
Anyagjellegű ráfordítások	836 232		1 201 908
Béreköltség	413 471		808 128
Személyi jellegű egyéb kifizetések	71 179		180 982
Bérbírlék	144 162		299 293
Személyi jellegű ráfordítások	628 812		1 288 403
Értékcsökkenési leírás	425 085		43 542
Egyéb ráfordítások	220 084	-24 285	171 862
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	654 087	-24 285	837 249
Kapott osztalék és részesedés	100 509		
Részesedések értékesítésének árfolyam nyeresége			
Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
Egyéb kapott kamat és kamat jellegű bevétel	325 828		330 007
Pénzügyi műveletek egyéb bevétele	95 312	1 936 899	641 503
Pénzügyi műveletek bevételei	521 649	1 936 899	971 510
Befektetett pénzügyi eszközök. árfolyamvesztése			38 904
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	944 792		1 035 166
Részvények, értékpapírok, betétek értékvesztése			
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	143 275		511 082
Pénzügyi műveletek ráfordítása	1 088 067		1 935 288
Pénzügyi műveletek eredménye	-566 418	1 936 899	-963 778
Szokásos vállalkozási eredmény	87 669	1 961 184	-126 529
Rendkívüli bevételek			
Rendkívüli ráfordítások	12 831		25 238
Rendkívüli eredmény	-12 831		-25 238
Adózás előtti eredmény	74 838	1 961 184	-150 381
Adófizetési kötelezettség		-14 732	14 732
Adózott eredmény	77 581	1 975 916	-165 113
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra			
Jóváhagyott osztalék, részesedés			
MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	74 838	1 975 916	-165 113