



A Danubius Hotels Nyrt. a mai napon nyilvánosságra hozta 2013. III. negyedéves, nem auditált eredményeit és konszolidált vezetőségi gyorsjelentését. A jelentés a társaság vezetése által az Európai Unió által befogadott Évközi Pénzügyi Beszámolásról szóló 34. Nemzetközi Számviteli Standard (IAS 34) szerint elkészített, 2013. szeptember 30-ával végződő időszakra vonatkozó Tömörített Konszolidált Időközi Pénzügyi Kimutatásait is tartalmazza.

**A tavalyi év során elért javuló teljesítmény folytatódott az idei év első kilenc hónapjában is.**

## ÁTTEKINTÉS

Danubius Hotels Csoport (IFRS)	Millió Ft			Millió EUR <sup>1</sup>			Millió Ft			Millió EUR <sup>1</sup>		
	2013. III. n.év	2012. III. n.év	Vált %	2013. III. n.év	2012. III. n.év	Vált %	2013. I-III. n.év	2012. I-III. n.év	Vált %	2013. I-III. n.év	2012. I-III. n.év	Vált %
Összes bevétel	16 023	14 603	10	53.8	51.2	5	38 758	35 762	8	130.6	122.7	6
EBITDA	4 966	4 191	18	16.7	14.5	15	7 600	6 147	24	25.6	21.1	21
Működési eredmény	3 741	3 074	22	12.6	10.5	20	4 016	2 731	47	13.5	9.4	44
Pénzügyi eredmény	- 396	- 3	13	-1.3	0.0	n.a.	-1 156	746	n.a.	-3.9	2.6	n.a.
Adózás előtti eredmény	3 347	3 080	9	11.3	10.6	7	2 865	3 486	- 18	9.7	12.0	- 19
Működési cash flow	3 468	3 308	5	11.7	11.4	2	5 450	4 715	16	18.4	16.2	13
CAPEX	620	571	9	2.1	2.0	3	3 661	1 514	142	12.3	5.2	137
HUF/EUR átlagárfolyam	298,0	283,1	5				296,8	291,4	2			

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

<sup>2</sup> A fenti táblában található számok az 1.-5. számú mellékletekben található kimutatásokból vannak kiemelve.

- Az összes működési és egyéb **bevétel** az első három negyedévben 38,8 milliárd Ft volt, ami 8%-kal magasabb a tavalyi év első kilenc hónapjához képest, az összes földrajzi szegmens által elért jelentős növekedés hatására. Euróban kifejezve az árbevétel 6%-os emelkedést mutatott, a 2013 első három negyedévében kialakult enyhén gyengébb átlagos devizaárfolyam következtében. A csoport **foglaltság** 2013 első három negyedévében 66,1% volt szemben a 2012 azonos időszakában elért 64,0%-kal.
- Az első három negyedév során a csoport **működési eredménye** 4,0 milliárd forintra javult a tavalyi első három negyedév során elért 2,7 milliárdról.
- A 2013. első három negyedévében a **földrajzi szegmensek** teljesítménye az alábbiak szerint alakult:
  - A **magyarországi** szegmens bevétele 21,6 milliárd Ft volt, ami 10%-os javulást jelent, mivel a szállodák foglaltsága 61,5%-ról 63,7%-ra nőtt és az átlagár is jelentősen javult. A működési nyereség 450 millió Ft-ról 1 379 millió Ft-ra növekedett.
  - A **cseh** szállodák bevételei 5%-os növekedést mutattak elsősorban az átlagos szobaárak növekedésének köszönhetően, míg a működési nyereség kis mértékben javult 1 202 millió forintról 1 274 millió forintra, mivel az időszakban magas volt a javítási-karbantartási költségek értéke.
  - A **szlovák** szegmens árbevétele 9%-kal emelkedett, köszönhetően az első három negyedéves átlagos foglaltság 66,2%-ról 70,2%-ra történt emelkedésének. A működési nyereség az első kilenc hónapban 974 millió Ft volt, szemben a tavalyi 617 millió Ft-tal.
  - A **román** szegmens bevétele 5%-ot emelkedve 1 539 millió Ft-ot tett ki. Az első félévben végrehajtott jelentős felújítási munkálatok következtében a működési nyeresége 392 millió forintra csökkent szemben a tavalyi első kilenc hónapban elért 462 millió Ft-tal.
- A **pénzügyi eredmény** 2013 első kilenc hónapjában 1 156 millió Ft veszteség volt, szemben a tavalyi első három negyedéves 746 millió Ft nyereséggel, elsősorban a nem realizált árfolyamváltozásoknak köszönhetően. 2013 első három negyedévében 481 millió Ft (többségében nem realizált) árfolyamvesztés keletkezett a pénzügyi eszközök és kötelezettségek ártértékelésén, szemben a 2012. első három negyedéves 1 552 millió Ft-ot kitevő árfolyamnyereséggel. A kamatköltségek 2013 első három negyedévében 683 millió Ft-ra csökkentek a 2012 első három negyedévi 834 millió Ft-ról, ami elsősorban az átlagos hitelállomány és a kamatlábak csökkenésének következménye volt.
- Az árbevétel javulásának köszönhetően az **EBITDA** 1 453 millió forintos, 24%-os javulást mutat az idei év első három negyedévéét a tavalyi év azonos időszakához hasonlítva.
- A **működésből származó nettó pénzeszközök** 2013 első három negyedévében 5,5 milliárd Ft-ot tettek ki szemben a 2012. első három negyedévből származó 4,7 milliárd Ft-tal eredményeink javulása következtében.
- A **beruházások és befektetések** értéke 2013 első három negyedévében 3,7 milliárd Ft-ot tett ki szemben a 2012. első három negyedévi 1,5 milliárd Ft-tal, a cseh és romániai leányvállalatoknál végrehajtott számottevő beruházások következtében.
- A csoport átlagos **létszáma** a három negyedévre 4 384 fő volt, ami lényegében megegyezik az előző időszakival.

## PÉNZÜGYI ÁTTEKINTÉS

### Magyarországi szegmens

MAGYARORSZÁG	Millió Ft			Millió EUR <sup>1</sup>			Millió Ft			Millió EUR <sup>1</sup>		
	2013. III. n.év	2012. III. n.év	Vált %	2013. III. n.év	2012. III. n.év	Vált %	2013. I-III. n.év	2012. I-III. n.év	Vált %	2013. I-III. n.év	2012. I-III. n.év	Vált %
Összes bevétel	8 923	8 208	9	29,9	29,0	3	21 570	19 679	10	72,7	67,5	8
EBITDA	2 238	1 942	15	7,5	6,9	9	2 799	1 843	52	9,4	6,3	49
Működési eredmény	1 766	1 484	19	5,9	5,2	13	1 379	450	206	4,6	1,5	201
Pénzügyi eredmény	- 369	15	n.a.	-1,2	0,1	n.a.	-1 013	829	n.a.	-3,4	2,8	n.a.
Adózás előtti eredmény	1 399	1 508	- 7	4,7	5,3	- 12	371	1 288	- 71	1,2	4,4	- 72
CAPEX	272	151	80	0,9	0,5	71	1 058	514	106	3,6	1,8	102

<sup>1</sup> A Csoport prezentációs pénzeme a magyar forint. A feltüntetett EUR összegek a vonatkozó időszak átlagárfolyamán kerülnek átszámításra

Az összes működési és egyéb bevétel 10%-ot emelkedve 21,6 milliárd Ft-ot tett ki 2013 első három negyedévében, amely növekmény döntő többségét a szoba árbevételben sikerült elérni.

A magyarországi szállodák szoba árbevétele 2013. év három negyedévében 10%-kal növekedett és így 11,6 milliárd Ft-ot tett ki, a foglaltság 61,5%-ról 63,7%-ra történő emelkedésének valamint a 7%-kal magasabb Euró (és 9%-kal magasabb HUF) átlagos szoba árak (ARR) együttes hatására, ami az elmúlt évek átlagárcsökkenésének tükrében különösen öröndetes fejlemény. A vendégéjszakák száma 2013 első kilenc hónapjában 1 445 089-re növekedett 1 428 551-ről, melyből a belföldi vendégéjszakák 18%-ot tesznek ki, megegyezően az összehasonlító időszakokkal. A növekmény legjelentősebb részét Izraeli vendégéjszakákon értük el, míg az Oroszországból érkező vendégéjszakák száma továbbra is jelentősen (20%-kal) emelkedett és a Németországból érkező vendégek esetén 12%-os csökkenést regisztráltunk. A szobakiadás eredménye 2013 első három negyedévében 11%-kal, azaz 907 millió Ft-tal javult 2012 első három negyedévéhez viszonyítva.

A szállodák és éttermek vendéglátásból származó bevétele 2013 első kilenc hónapjában 6,0 milliárd Ft volt, ami 6%-os növekmény, amit a foglaltság növekedése indokol. A vendéglátás eredménye 2013 első három negyedévében 25 millió Ft-tal javult a tavalyi év azonos időszakához viszonyítva. A Gundel étterem 2013 első három negyedévi bevétele 43%-os növekedést mutatott a tavalyi év azonos időszakához képest nagyrészt a megerősödött bankett tevékenységnek és az állatkerben megnyitott új értékesítő helyeknek köszönhetően. Ennek következtében a tavalyi év első kilenc hónapjában elszámolt 60 millió forintos veszteséggel szemben 2013 első kilenc hónapját 102 millió forint nyereséggel zárta a Gundel.

A gyógyászati bevétel 2013 első három negyedévében 1 107 millió Ft volt, amely 6%-os javulást mutat elsősorban az átlagos foglaltság növekedésének köszönhetően. A gyógyászat eredménye 31 millió forinttal javult.

A felhasznált alapanyagokat és igénybe vett közüzemi költségeket érintő magas infláció, valamint a foglaltság-emelkedés együttes hatására az összes anyagjellegű ráfordítás 7%-kal növekedett szállodáinkban és 4,4 milliárd Ft volt 2013 első kilenc hónapjában. Ezen belül az energia költség 1,9 milliárd Ft-ot tett ki, ami 87 millió forintos növekedést mutat a múlt évi azonos időszakhoz képest. Az igénybevett szolgáltatások értéke 2013 első három negyedévében 5%-os növekedés mellett 4,4 milliárd Ft volt, főleg a jutalék és karbantartási költségek növekménye miatt. A személyi jellegű ráfordítások összege 2013 kilenc hónapjában 7,6 milliárd Ft volt, amely 3%-os növekedést mutat, tükrözve az éves béremelések hatását.

A 3 hónapos EURIBOR és az átlagos hitelállomány csökkenésnek együttes hatására 2013 első három negyedévében a kamatráfordítások összege 677 millió Ft-ról 548 millió Ft-ra csökkent. Elsősorban az időszak végi euró árfolyamnak az előző év végi árfolyamhoz képest bekövetkezett gyengülésének következtében – főként a hosszú lejáratú hiteleken, melynek döntő része euróban áll fent – 449 millió Ft árfolyamveszteség került az eredményben kimutatásra (melynek többsége nem realizált), szemben a 2012. első három negyedévében elszámolt 1 512 millió Ft árfolyamnyereséggel.

A beruházások értéke 1 058 millió Ft-ot tett ki 2013 első három negyedévében, amely főként a büki szállodában végrehajtott családbarát fejlesztéseket és a Hilton Budapest biztonsági rendszerével kapcsolatos beruházásait tartalmazza, szemben a 2012. első három negyedévi 514 millió Ft-tal.

Összességében – a nem realizált árfolyam-különbözetek eredményének elszámolása miatt – a magyarországi szegmens adózás előtti nyeresége 2013 első három negyedévében 371 millió Ft-ra csökkent a 2012. első három negyedévi 1 279 millió Ft-ról. A működési tevékenységek nyeresége 1 379 millió forintra növekedett a tavalyi első három negyedévi 450 millió forintról. A működési tevékenység eredménye jobban tükrözi a magyar hotelek valós teljesítményjavulását, mint az adózás előtti veszteség, a nem realizált árfolyamveszteségek miatt.

**Cseh szegmens**

	Millió Ft			Millió EUR <sup>1</sup>			Millió Ft			Millió EUR <sup>1</sup>		
	2013. III. n.év	2012. III. n.év	Vált %	2013. III. n.év	2012. III. n.év	Vált %	2013. I-III. n.év	2012. I-III. n.év	Vált %	2013. I-III. n.év	2012. I-III. n.év	Vált %
CSEH KÖZTÁRSASÁG												
Összes bevétel	2 847	2 569	11	9,6	9,1	5	7 338	7 007	5	24,7	24,0	3
EBITDA	1 105	826	34	3,7	2,9	27	2 148	2 029	6	7,2	7,0	4
Működési eredmény	791	559	42	2,7	2,0	34	1 274	1 202	6	4,3	4,1	4
Pénzügyi eredmény	-	9	n.a.	0,0	0,0	n.a.	- 61	6	n.a.	-0,2	0,0	n.a.
Adózás előtti eredmény	791	568	39	2,7	2,0	32	1 213	1 208	0	4,1	4,1	- 1
CAPEX	152	308	- 51	0,5	1,1	- 53	1 495	664	125	5,0	2,3	121
HUF/CZK átlagárfolyam	11,5	11,3	2				11,5	11,6	- 1			
CZK/EUR átlagárfolyam	25,8	25,1	3				25,8	25,1	2			

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

A működési és egyéb bevétel 5%-kal növekedve 7,3 milliárd Ft-ot tett ki 2013 első három negyedévében köszönhetően az Euróban mért szoba átlagár jelentős növekedésének. A növekedést részben ellensúlyozta az foglaltság kis mértékű csökkenése, bár a marienbadi szállodák foglaltsága továbbra is a legmagasabb a csoporton belül, 2013 első három negyedévében 75,9% volt, szemben a tavalyi időszaki 77,6%-kal.

Az időszak során lebonyolított felújítások miatt a kiadott szobák száma 170 465-ről 167 359-re csökkent. A szoba átlagára (ARR) 1 932 CZK-ról 2 171 CZK-ra javult. Az átlagos tartózkodási idő tovább javult, 2013 első három negyedévében 10,3 nap volt, amely jelentős javulás a tavalyi év hasonló időszakának 9,9 napos átlagához viszonyítva. A vendégéjszakák száma 2013 első három negyedévében 275 736 volt a tavalyi 279 383-mal szemben. A belföldi piac 36%-os és a német vendégek 15%-os csökkenését részben ellensúlyozta az orosz piacról érkező vendégek számának 18%-os növekedése. Utóbbi nagyrészt hozzájárult az ARR és az átlagos tartózkodási idő növekedéséhez is.

2013 első három negyedévében az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke 7%-os növekedés mellett 2,9 milliárd Ft-ot tett ki, ami az inflációnak és a javítási-karbantartási költségek növekedésének tudható be. Az összes személyi jellegű ráfordítás 2013 első három negyedévében 1,9 milliárd Ft volt, amely 3%-os növekedés a tavalyi év azonos időszakához képest.

A cseh szállodák üzemelési nyeresége 2013 első három negyedévében 1 274 millió Ft volt, szemben a 2012 első három negyedévi 1 202 millió Ft-tal, a fenti változások következtében.

Az időszaki átlagos EURIBOR és az átlagos hitelállomány (az alábbi beruházások kapcsán történt) növekedésének együttes hatásaként a 2013. első három negyedévi kamatráfordítások összege 39 millió Ft volt szemben a tavalyi első három negyedévi 38 millió Ft-tal. Az időszak végi cseh korona euróval szembeni gyengülésének következtében az euróban jegyzett eszközökön és forrásokon 23 millió Ft árfolyamvesztés került az eredményben kimutatásra, szemben a 2012. első három negyedévi 42 millió Ft nyereséggel.

A beruházások értéke 2013 első három negyedévében 1 495 millió Ft volt, amely elsősorban Tátra projektnek köszönhető és tartalmazza a Hotel Imperial (korábbi nevén Tátra) megújítását, a Hotel Hvezda panorámaliftjeinek, valamint a Hotel Skalnik lobby bárjának felújítását, 42 parkolóhely kialakítását és egy a létesítményeket összekötő föld alatti folyosó kialakítását. A projekt 2013. április végén lezárásra került.

Összességében a csehországi adózás előtti nyereség 2013. első három negyedévében 1 213 millió Ft volt, szemben az összehasonlítható időszaki 1 208 millió Ft-tal.

**Szlovák szegmens**

SZLOVÁKIA	Millió Ft			Millió EUR <sup>1</sup>			Millió Ft			Millió EUR <sup>1</sup>		
	2013. III. n.év	2012. III. n.év	Vált %	2013. III. n.év	2012. III. n.év	Vált %	2013. I-III. n.év	2012. I-III. n.év	Vált %	2013. I-III. n.év	2012. I-III. n.év	Vált %
Összes bevétel	3 366	3 002	12	11,3	10,6	7	8 311	7 607	9	28,0	26,1	7
EBITDA	1 099	929	18	3,7	3,3	12	2 046	1 660	23	6,9	5,7	21
Működési eredmény	743	585	27	2,5	2,1	21	974	617	58	3,3	2,1	55
Pénzügyi eredmény	- 23	- 30	- 23	-0,1	-0,1	- 27	- 71	- 98	- 28	-0,2	-0,3	- 29
Adózás előtti eredmény	720	555	30	2,4	2,0	23	903	519	74	3,0	1,8	71
CAPEX	152	54	181	0,5	0,2	167	361	254	42	1,2	0,9	40
HUF/EUR átlagárfolyam	298,0	283,1	5				296,8	291,4	2			

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

Az összes működési és egyéb bevétel 2013 első három negyedévében 9%-kal növekedve 8,3 milliárd Ft volt. A pöstyéni szállodák foglaltsága az év első három negyedévében 70,2% volt, ami számottevő javulás a tavalyi első három negyedéves 66,2%-hoz viszonyítva, folytatva a tavalyi év során tapasztalt javuló trendet. Az átlagos szobakiadási ár (ARR) 1%-kal növekedett 44,7 EUR-ra 44,2 EUR-ról. Az értékesített szobák száma 231 778-ról 245 629-re emelkedett 2013 első három negyedévében, miközben a vendégéjszakák száma 402 839 volt szemben a tavalyi első három negyedévi 377 313 vendégéjszakával. Regionálisan a legnagyobb növekedést az izraeli (+10 ezer vendégéjszakát), a német (+8 ezer v.é.), valamint az orosz (+5 ezer v.é.) vendégek esetében regisztráltuk, de szinte minden más országból is növekedés volt tapasztalható.

2013 első negyedévében az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke a tavalyi évhez képest – a forgalom növekedésével arányban – 7%-kal növekedve 2,8 milliárd Ft-ot tett ki. A személyi jellegű ráfordítások összege mindössze 2,8%-ot növekedett 2013 első három negyedévében és 2,8 milliárd Ft volt, ami – a forgalom növekedését figyelembe véve – a tavalyi év során meghozott létszám-leépítési intézkedéseket tükrözi.

Az átlagos hitelállomány csökkenésének következtében a kamatráfordítások összege 2013 első három negyedévében 27%-kal volt alacsonyabb az előző év azonos időszakához képest.

A beruházások összegét az előző évhez hasonlóan 2013 első negyedévben is alacsony szinten tartottuk, összegük 361 millió Ft volt.

A fentiek eredményeként a szlovákiai szegmens adózás előtti nyeresége 2013 első három negyedévében 903 millió Ft-ra javult a tavalyi hasonló időszaki 519 millió Ft-ról.

**Román szegmens**

ROMÁNIA	Millió Ft			Millió EUR <sup>1</sup>			Millió Ft			Millió EUR <sup>1</sup>		
	2013. III. n.év	2012. III. n.év	Vált %	2013. III. n.év	2012. III. n.év	Vált %	2013. I-III. n.év	2012. I-III. n.év	Vált %	2013. I-III. n.év	2012. I-III. n.év	Vált %
Összes bevétel	887	824	8	3,0	2,9	2	1 539	1 469	5	5,2	5,0	3
EBITDA	524	494	6	1,8	1,7	1	610	615	- 1	2,1	2,1	- 3
Működési eredmény	441	446	- 1	1,5	1,6	- 6	392	462	- 15	1,3	1,6	- 17
Pénzügyi eredmény	- 4	3	n.a.	-0,0	0,0	n.a.	- 11	9	n.a.	-0,0	0,0	n.a.
Adózás előtti eredmény	437	449	- 3	1,5	1,6	- 8	381	471	- 19	1,3	1,6	- 21
CAPEX	44	58	- 24	0,1	0,2	- 28	747	82	810	2,5	0,3	794
HUF/RON átlagárfolyam	67,1	62,6	7				67,3	65,7	2			
RON/EUR átlagárfolyam	4,4	4,5	- 2				4,4	4,4	- 0			

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

Az összes forintban kifejezett működési és egyéb bevétel 2013 első három negyedévében 5%-kal növekedett a tavalyi év első kilenc hónapjához viszonyítva. A 2013. első három negyedévi foglaltság 62,8%-ra emelkedett a tavalyi 61,6%-ról, annak ellenére is, hogy a Hotel Bradet felújítása kapcsán átlagosan 8%-kal kevesebb szoba állt rendelkezésre az időszak során, mint tavaly. A vendégéjszakák száma 2013 első három negyedévében 135 626 éjszakáról csökkent 129 434 éjszakára, melynek legfőbb oka a hazai vendégszám csökkenése, melyet a moldáviai vendégszám növekménye csak részben tudott kompenzálni.

Az árbevétel növekményének fő oka az átlagos szobaár (ARR) 10%-os 135 RON-ról 148 RON-ra emelkedése volt. Az áremelés fő forrása, hogy a Hotel Bradet már felújított szobáit a korábbinál lényegesen magasabb áron tudtuk értékesíteni. Hasonlóképpen a vendéglátási és gyógyászati bevételeinkben is az árak növelésén keresztül tudunk bevétel-többletet elérni, melyet a vendégszám csökkenése csak részben ellensúlyozott.

Az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke 570 millió Ft-ot tett ki 2013 első negyedévében, amely 11%-os növekedés a tavalyi szinthez képest, melyet elsősorban az infláció és egyszeri költségek felmerülése okozott. Az időszak során kerültek elszámolásra a romániai – működési tevékenységgel nem bíró – Salina Invest SA leányvállalatunk beolvadásának előkészítési költségei a szintén romániai, a helyi szállodáinkat üzemeltető Balneoclimaterica SA leányvállaltunkba. Az értékcsökkenési leírás értéke szintén növekedett ez előző időszakhoz képest a Hotel Bradet felújítása során aktivált eszközök következtében. A fentiek következtében a működés nyeresége az első három negyedév során 392 millió forint volt szemben a tavalyi első három negyedévben realizált 462 millió forinttal.

A beruházások értéke 2013 első három negyedévében 747 millió Ft volt, szemben a tavalyi 82 millió Ft-tal. A megnövekedett beruházások a Hotel Bradet négy csillag szuperior kategóriára történő felújítását tükrözik. A felújítás két szakaszban valósul meg. Az első szakasz 2013 második negyedévében lezárult le, míg a második szakasz befejezése 2014 tavaszára van ütemezve.

A fentiek eredményeként a romániai szegmens adózás előtti nyeresége 2013 első három negyedévében 381 millió Ft volt szemben a tavalyi azonos időszakban elszámolt 471 millió Ft nyereséggel.

## Konzolidált mérleg

Az összes konszolidált eszközállomány 90,5 milliárd Ft volt 2013. szeptember 30-án, amely a 2012. december 31-i állományhoz képest 5%-os növekedés. A szezonális hatások kiszűrése érdekében a következőkben rövid lejáratú eszközöket a tavalyi periódus-végi egyenlegekhez hasonlítjuk az év végi egyenlegek helyett. A készpénzállomány 11%-kal növekedett a 2012. szeptember 30-i értékhez képest a működési tevékenység eredménye és a bankoktól lehívott új hitelek következtében. A vevőkövetelések értéke 11%-ot emelkedett a 2012. szeptember 30-i állományhoz képest, annak hatására, hogy az időszak vége közelében magasabb árbevételt számoltunk el, mint egy évvel korábban, melyet az intenzív behajtási kampányunk részben kompenzált.

A tárgyi eszközök állománya 76,7 milliárd Ft volt 2013. szeptember 30-án. Az előző év végéhez viszonyítva 1%-os növekedést mutat, a 3,7 milliárd Ft-os tárgyi eszköz beszerzés, az elszámolt 3,6 milliárd Ft amortizáció, valamint az árfolyamok ingadozásából adódó 0,6 milliárd forint átértékelési növekedés hatására. Az összes kötelezettség állománya 2013. szeptember 30-án 34,3 milliárd Ft volt, amely 5%-os növekedés 2012. december 31-hez viszonyítva részben a szezonális miatt részben pedig megnövekedett beruházási tevékenység valamint az annak kapcsán felvett bankhitelek miatt. A csoportnak 2013. szeptember 30-án 72,8 millió EUR hosszú lejáratú hitele volt, amely tartalmazza az éven belül esedékes kötelezettségeket is, szemben a 2012. december 31-én fennálló 68,8 millió EUR állománnyal. A forintban kifejezett teljes hitelállomány mindössze 1%-os növekményt mutatott a kilenc hónap során a folyószámlahiteleink év végi állományához képest bekövetkezett csökkenésének következtében.

A saját tőke értéke 5%-kal növekedett a 2012. december 31-i állapothoz viszonyítva, a 2,4 milliárd Ft adózás utáni nyereség, az átváltási tartalék 0,4 milliárd Ft-os növekedésének, valamint az ellenőrzést nem biztosító részesedések 0,2 milliárd forintos növekedésének eredményeként.

## Cash flow

A működésből származó nettó pénzeszköz 2013 első három negyedévében 5,4 milliárd Ft volt, amely a 2012. első három negyedévi 4,7 milliárd forinthez képest egy jelentős javulást mutat a jobb üzemenyi eredmények hatására. A beruházások értéke 3,7 milliárd Ft volt 2013 első három negyedévében, amely jelentős növekedés 2012. hasonló időszakai 1,5 milliárd Ft-hoz viszonyítva, a Cseh Köztársaságban, valamint Romániában végrehajtott jelentős, szolgáltatásain javítását célzó beruházási kiadások következtében.

2013 első kilenc hónapja során általános vállalati- és projectfinanszírozási célokra 13 millió EUR értékben történt hitellehívás és 8,9 millió EUR értékben történt hitel visszafizetés. Össességében a bankhitelek állománya (rövid és hosszú lejáratú része együtt) 22,0 milliárd forintról 22,3 milliárd forintra növekedett a kilenc hónap alatt, melyet részben folyószámlahiteleink visszafizetése, részben az euró árfolyam változása is eredményezett.

## A működés szezonálisitása

A csoport fő tevékenysége a szállodaiparban megszokott szezonális ingadozásoknak van kitéve. A szabadidős vendégek a nyári hónapokban, míg a konferenciavendégek az őszi és tavaszi hónapokban generálnak erősebb forgalmat.

A 2013. szeptember 30-ával végződő 12 hónap során az összes bevétel 49,4 milliárd forint volt (a 2012. szeptember 30-ával végződő 12 hónap során 46,5 milliárd forint), míg a működési eredmény 3,1 milliárd forint volt (a megelőző 12 hónap során 1,7 milliárd forint).

## 1. számú MELLÉKLET – Nem auditált

## KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS A PÉNZÜGYI HELYZETRŐL (millió Ft)

2012. december 31		2013. Szept 30	2012. Szept 30	Vált %
	<b>Eszközök</b>			
2 885	Pénzeszközök	4 701	4 247	11
1 493	Követelések	3 106	2 807	11
491	Készletek	490	483	1
65	Értékesítésre tartott eszközök	82	67	22
5	Társasági adó követelés	1	1	-
1 328	Egyéb követelések és forgóeszközök	1 864	1 555	20
<b>6 267</b>	<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>10 244</b>	<b>9 160</b>	<b>12</b>
76 077	Ingatlanok, gépek, berendezések	76 747	75 008	2
3 154	Immateriális javak	3 075	3 040	1
39	Egyéb befektetett eszközök	36	42	- 14
413	Halasztott adó követelések	415	462	- 10
<b>79 683</b>	<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>80 273</b>	<b>78 552</b>	<b>2</b>
<b>85 950</b>	<b>Eszközök összesen</b>	<b>90 517</b>	<b>87 712</b>	<b>3</b>
	<b>Források</b>			
3 165	Szállítók	2 364	2 091	13
715	Kapott előlegek vendégektől	1 199	964	24
126	Nyereségadó-kötelezettség	137	172	- 20
3 898	Egyéb kötelezettségek és elhatárolások	5 441	4 982	9
6 565	Kamatkozó hitelek és kölcsönök	4 965	6 108	- 19
79	Céltartalékok	114	42	171
<b>14 548</b>	<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>14 220</b>	<b>14 359</b>	<b>- 1</b>
15 415	Kamatkozó hitelek és kölcsönök	17 297	16 838	3
1 309	Halasztott adó kötelezettségek	1 380	1 246	11
1 353	Céltartalékok	1 366	1 281	7
<b>18 077</b>	<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>20 043</b>	<b>19 365</b>	<b>4</b>
<b>32 625</b>	<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>34 263</b>	<b>33 724</b>	<b>2</b>
	<b>Saját tőke</b>			
8 285	Jegyzett tőke	8 285	8 285	-
7 435	Tőketartalék	7 435	7 435	-
-1 162	Saját részvények	-1 162	-1 162	-
8 852	Átváltási tartalék	9 218	7 983	15
- 56	Fedezeti tartalék	- 28	- 81	- 65
27 175	Eredménytartalék	29 540	28 729	3
<b>50 529</b>	<b>Anyavállalat részesedése</b>	<b>53 288</b>	<b>51 189</b>	<b>4</b>
<b>2 796</b>	<b>Ellenőrzést nem biztosító részesedések</b>	<b>2 966</b>	<b>2 799</b>	<b>6</b>
<b>53 325</b>	<b>Saját tőke összesen</b>	<b>56 254</b>	<b>53 988</b>	<b>4</b>
<b>85 950</b>	<b>Kötelezettségek és Saját tőke összesen</b>	<b>90 517</b>	<b>87 712</b>	<b>3</b>

## 2. számú MELLÉKLET – Nem auditált

## KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS (millió Ft)

	2013 III. n.év	2012 III. n.év	Vált %	2013 I-III. n.év	2012 I-III. n.év	Vált %
Szálloda bevétel	8 416	7 687	9	19 654	17 971	9
Vendéglátás bevétel	4 475	4 057	10	11 204	10 332	8
Gyógyászati bevétel	2 043	1 883	8	5 261	5 054	4
Egyéb üzemegységi bevétel	729	706	3	1 695	1 645	3
Borászati bevétel	5	15	- 67	31	40	- 23
Biztonsági szolgáltatások bevétele	152	159	- 4	445	512	- 13
Egyéb bevételek	203	96	111	468	208	125
<b>Összes működési és egyéb bevétel</b>	<b>16 023</b>	<b>14 603</b>	<b>10</b>	<b>38 758</b>	<b>35 762</b>	<b>8</b>
Eladott áruk beszerzési értéke	145	149	- 3	355	352	1
Anyag jellegű ráfordítások	2 926	2 695	9	8 013	7 469	7
Igénybe vett szolgáltatások	2 766	2 552	8	7 656	7 194	6
<b>Anyagjellegű és igénybevett szolgáltatások értéke</b>	<b>5 837</b>	<b>5 396</b>	<b>8</b>	<b>16 024</b>	<b>15 015</b>	<b>7</b>
Béreköltség	3 223	3 078	5	9 373	9 066	3
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	268	246	9	824	820	-
Bérfárulékok	979	923	6	2 859	2 783	3
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>4 470</b>	<b>4 247</b>	<b>5</b>	<b>13 056</b>	<b>12 669</b>	<b>3</b>
Értékcsökkenés és amortizáció	1 225	1 117	10	3 584	3 416	5
Egyéb ráfordítások	756	771	- 2	2 092	1 942	8
Saját termelésű készletek állományváltozása	-	1	n.a.	2	3	- 33
Aktivált saját teljesítmények értéke	- 6	- 3	100	- 16	- 14	14
<b>Összes működési ráfordítás</b>	<b>12 282</b>	<b>11 529</b>	<b>7</b>	<b>34 742</b>	<b>33 031</b>	<b>5</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>3 741</b>	<b>3 074</b>	<b>22</b>	<b>4 016</b>	<b>2 731</b>	<b>47</b>
Kamatbevételek	- 3	6	n.a.	8	28	- 71
Kamatráfordítások	- 240	- 250	- 4	- 683	- 834	- 18
Árfolyamnyereség / -veszteség	- 153	241	n.a.	- 481	1 552	n.a.
<b>Nettó pénzügyi eredmény</b>	<b>- 396</b>	<b>- 3</b>	<b>13</b>	<b>- 1 156</b>	<b>746</b>	<b>n.a.</b>
Tőke módszerrel elszámolt befektetések nyereségéből való részesedés	2	9	- 78	5	9	- 44
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>3 347</b>	<b>3 080</b>	<b>9</b>	<b>2 865</b>	<b>3 486</b>	<b>- 18</b>
Adott időszakra vonatkozó adókölttség	219	210	4	286	311	- 8
Halasztott adó ráfordítás / (bevétel)	13	90	- 86	56	115	- 51
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>3 115</b>	<b>2 780</b>	<b>12</b>	<b>2 523</b>	<b>3 060</b>	<b>- 18</b>
Ebből:						
Anyavállalatra jut	2 995	2 679	12	2 365	2 935	- 19
Ellenőrzést nem biztosító részesedésekre jut	120	101	19	158	125	26
<b>Egy részvényre jutó alap és hígított eredmény (Ft/részvény)</b>	<b>379</b>	<b>339</b>	<b>12</b>	<b>299</b>	<b>371</b>	<b>- 19</b>

**3. számú MELLÉKLET – Nem auditált  
KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS (millió Ft)**

	<b>2013 III. n.év</b>	<b>2012 III. n.év</b>	<b>Vált %</b>	<b>2013 I-III. n.év</b>	<b>2012 I-III. n.év</b>	<b>Vált %</b>
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>3 115</b>	<b>2 780</b>	<b>12</b>	<b>2 523</b>	<b>3 060</b>	<b>- 18</b>
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>						
Külföldi befektetések átváltási különbözete	626	- 351	n.a.	406	-2 749	n.a.
Fedezeti ügyletek piaci értékének változása	7	-	n.a.	31	- 10	n.a.
<b>Összes egyéb átfogó jövedelem</b>	<b>633</b>	<b>- 351</b>	<b>n.a.</b>	<b>437</b>	<b>-2 759</b>	<b>n.a.</b>
<b>Összes tárgydőszaki átfogó jövedelem</b>	<b>3 748</b>	<b>2 429</b>	<b>54</b>	<b>2 960</b>	<b>301</b>	<b>883</b>
Ebből:						
Anyavállalatra jut	3 596	2 357	53	2 759	344	702
Ellenőrzést nem biztosító részesedésekre jut	152	72	111	201	- 43	n.a.
<b>Összes tárgydőszaki átfogó jövedelem</b>	<b>3 748</b>	<b>2 429</b>	<b>54</b>	<b>2 960</b>	<b>301</b>	<b>883</b>

**4. számú MELLÉKLET – Nem auditált  
KIMUTATÁS A KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSOKRÓL (millió Ft)**

**A 2012. szeptember 30-val végződő 9 hónapos időszakra vonatkozóan**

	Anyavállalat részesedése						Ellenőrzést nem biztosító részesedés	Saját tőke	
	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Saját részvények	Eredmény- tartalék	Átváltási Tartalék	Fedezeti tartalék			Összesen
<b>2011. december 31.</b>	<b>8 285</b>	<b>7 435</b>	<b>-1 162</b>	<b>25 794</b>	<b>10 564</b>	<b>- 71</b>	<b>50 845</b>	<b>2 847</b>	<b>53 692</b>
<b>Összes tárgydíszaki átfogó jövedelem</b>									
Adott évi adózás utáni eredmény	-	-	-	2 935	-	-	2 935	125	3 060
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>									
Külföldi leányvállalatok átváltása	-	-	-	-	-2 581	-	-2 581	- 168	-2 749
Fedezeti ügyletek piaci értékének változása	-	-	-	-	-	- 10	- 10	-	- 10
<b>Összes egyéb átfogó jövedelem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-2 581</b>	<b>- 10</b>	<b>-2 591</b>	<b>- 168</b>	<b>-2 759</b>
<b>Összes tárgydíszaki átfogó jövedelem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 935</b>	<b>-2 581</b>	<b>- 10</b>	<b>344</b>	<b>- 43</b>	<b>301</b>
<b>Közvetlenül a saját tőkében elszámolt tulajdonosokkal kapcsolatos ügyletek</b>									
Ellenőrzést nem biztosító részesedésnek fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	- 5	- 5
<b>Összes tulajdonosokkal kapcsolatos ügylet</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 5</b>	<b>- 5</b>
<b>2012. szeptember 30.</b>	<b>8 285</b>	<b>7 435</b>	<b>-1 162</b>	<b>28 729</b>	<b>7 983</b>	<b>- 81</b>	<b>51 189</b>	<b>2 799</b>	<b>53 988</b>

**4. számú MELLÉKLET – Nem auditált  
KIMUTATÁS A KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSOKRÓL (millió Ft)**

**A 2013. szeptember 30-val végződő 9 hónapos időszakra vonatkozóan**

	Anyavállalat részesedése						Ellenőrzést nem biztosító részesedés	Saját tőke	
	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Saját részvények	Eredmény- tartalék	Átváltási Tartalék	Fedezeti tartalék			Összesen
<b>2012. december 31.</b>	<b>8 285</b>	<b>7 435</b>	<b>-1 162</b>	<b>27 175</b>	<b>8 852</b>	<b>- 56</b>	<b>50 529</b>	<b>2 796</b>	<b>53 325</b>
<b>Összes tárgydíszaki átfogó jövedelem</b>									
Adott évi adózás utáni eredmény	-	-	-	2 365	-	-	2 365	158	2 523
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>									
Külföldi leányvállalatok átváltása	-	-	-	-	366	-	366	40	406
Fedezeti ügyletek piaci értékének változása	-	-	-	-	-	28	28	3	31
<b>Összes egyéb átfogó jövedelem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>366</b>	<b>28</b>	<b>394</b>	<b>43</b>	<b>437</b>
<b>Összes tárgydíszaki átfogó jövedelem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 365</b>	<b>366</b>	<b>28</b>	<b>2 759</b>	<b>201</b>	<b>2 960</b>
<b>Közvetlenül a saját tőkében elszámolt tulajdonosokkal kapcsolatos ügyletek</b>									
Ellenőrzést nem biztosító részesedéseknek fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	- 31	- 31
<b>Összes tulajdonosokkal kapcsolatos ügylet</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 31</b>	<b>- 31</b>
<b>2013. szeptember 30.</b>	<b>8 285</b>	<b>7 435</b>	<b>-1 162</b>	<b>29 540</b>	<b>9 218</b>	<b>- 28</b>	<b>53 288</b>	<b>2 966</b>	<b>56 254</b>

**5. számú MELLÉKLET – Nem auditált  
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS (millió Ft)**

	2013 III. n.év	2012 III. n.év	Vált %	2013 I-III. n.év	2012 I-III. n.év	Vált %
<b>Működési eredmény</b>	<b>3 741</b>	<b>3 074</b>	<b>22</b>	<b>4 016</b>	<b>2 731</b>	<b>47</b>
Értékcsökkenés és amortizáció	1 225	1 116	10	3 584	3 415	5
<i>Működő tőke változásai</i>						
Céltartalék csökkenése (-) / növekedése	22	- 21	n.a.	48	- 36	n.a.
Vevőkövetelések és forgóeszközök növekedése (-) / csökkenése	-1 371	- 963	42	-2 654	-1 829	45
Készletek növekedése (-) / csökkenése	10	24	- 58	1	51	- 98
Szállítói és egyéb kötelezettségek csökkenése (-) / növekedése	204	287	- 29	1 403	1 243	13
Fizetett kamat	- 241	- 268	- 10	- 677	- 873	- 22
Fizetett társasági adó	- 122	59	n.a.	- 271	13	n.a.
<b>Működésből származó nettó pénzeszköz</b>	<b>3 468</b>	<b>3 308</b>	<b>5</b>	<b>5 450</b>	<b>4 715</b>	<b>16</b>
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	- 620	- 571	9	-3 661	-1 514	142
Kapott kamat	-	4	n.a.	33	22	50
<b>Befektetési tevékenységhez használt nettó pénzeszköz</b>	<b>- 620</b>	<b>- 567</b>	<b>9</b>	<b>-3 628</b>	<b>-1 492</b>	<b>143</b>
Hosszú lejáratú bankhitelek lehívása	43	- 12	n.a.	3 865	709	445
Hosszú lejáratú bankhitelek visszafizetése	- 642	- 701	- 8	-2 654	-2 858	- 7
<b>Pénzügyi műveletekből származó nettó pénzeszköz</b>	<b>- 599</b>	<b>- 713</b>	<b>- 16</b>	<b>1 211</b>	<b>-2 149</b>	<b>n.a.</b>
Nettó pénzeszköz növekedés/csökkenés (-)	2 249	2 028	11	3 033	1 074	182
Nyitó nettó pénzeszközök <sup>1</sup>	1 930	1 060	82	1 162	2 111	- 45
Árfolyamváltozás hatása pénzeszközökön	35	- 82	n.a.	19	- 179	n.a.
<b>Záró nettó pénzeszközök<sup>1</sup></b>	<b>4 214</b>	<b>3 006</b>	<b>40</b>	<b>4 214</b>	<b>3 006</b>	<b>40</b>

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

**6. számú MELLÉKLET**

**FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ESEMÉNYEK**

A beszámolási időszak fordulónapját követően a fentiekben túl 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.

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

A tárgyidőszak során nem volt jelentős szervezeti változás a csoporton belül.

Tulajdonos <sup>1</sup>	Időszak vége				
	2012. III.n.év	2012. IV.n.év	2013. I.n.év	2013. II.n.év	2013. III.n.év
CP Holdings és befektetései <sup>2</sup>	79,07%	80,33%	80,33%	80,33%	80,33%
<i>melyből:</i>					
CP Holdings Ltd.	37,94%	38,85%	38,85%	38,85%	38,85%
Interag Zrt.	31,45%	31,45%	31,45%	31,45%	31,45%
Israel Tractors	6,12%	6,12%	6,12%	6,12%	6,12%
Külföldi pénzügyi befektetők	8,78%	7,52%	7,51%	7,59%	7,63%
Belföldi pénzügyi befektetők	4,43%	4,55%	4,45%	4,69%	4,72%
Magánszemélyek	3,20%	3,08%	3,19%	2,87%	2,80%
Saját részvény	4,52%	4,52%	4,52%	4,52%	4,52%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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

<sup>2</sup> A CP Holdings és befektetései 80,33%-os részesedése 84,14%-os közvetlen befolyást eredményez a Danubius Hotels Nyrt-ben, valamint tartalmazza Schreier család által közvetlenül tulajdonolt részvényeket is.

2013. június 1-jén Sir Bernard Schreier, az igazgatóság korábbi elnöke elhunyt. Az elnöki pozíciót lánya, Iris Gibbor vette át. A részvényeket jelenleg Sir Bernard hagyatékának intézője kezeli.

**8. számú MELLÉKLET****KONSZOLIDÁLT VEZETŐSÉGI JELENTÉS**

(Az alábbiakban található konszolidált vezetőségi jelentés nem terjed ki a társaság időszakai tevékenységének elemzésére, mivel az a fentiekben került bemutatásra.)

A pozitív trend továbbra is érzékelhető mindegyik piacunkon, ugyanakkor a válság jelei még jelen vannak és a közép-kelet európai régióban megnőtt szálloda kapacitások következtében a turizmus iparág továbbra is kihívásokkal küszködik. Mindezek alapján e pozitív trendeket továbbra is csak óvatos optimizmussal szabad tekinteni.

A magyar Központi Statisztikai Hivatal adatai alapján, a magyarországi piacon a vendégéjszakák száma 4,4%-kal növekedett az év első 9 hónapja alatt a tavalyi év azonos időszakához képest. Azon belül a belföldi vendégéjszakák száma 3,4%-kal növekedett, míg a külföldi országokból származó vendégéjszakák száma 5,2%-kal lett magasabb. A szállodai szegmensben regisztrált vendégéjszakák száma 5,4%-os növekedést mutatott. A Széchenyi Pihenőkártya 22,5%-kal magasabb forgalmat generált az év első 9 hónapjában, mint a tavalyi év azonos időszakában együttesen a Széchenyi Pihenőkártya és az üdülési csekk.

A Cseh Statisztikai Hivatal jelentése szerint, 2013. szeptember 30.-ig a cseh piacon az értékesített vendégéjszakák száma 1,5%-kal csökkent a tavalyi év azonos időszakához hasonlítva. A belföldi vendégek száma 0,6%-kal növekedett, a külföldieké pedig 1,4%-os növekedést mutatott. Az időszak során a legtöbb vendég Németországból (3 366 783 vendégéjszaka, ami 4,6%-os csökkenés) és Oroszországból (2 869 468 vendégéjszaka, +10,7%) érkezett.

A Szlovák Statisztikai Hivatal 2013 I. félévre vonatkozó adatai szerint a szlovák idegenforgalmi piacon a szálláshelyek összesen 1 892 805 vendéget fogadtak, ami 10,9%-os növekedést jelent 2012 hasonló időszakához képest. A külföldi és a belföldi vendégek száma egyaránt növekedést mutatott, az előbbi 16,1%, az utóbbi 7,6%-al. A vendégéjszakák száma összességében 9%-al nőtt, a belföldi vendégéjszakák 7,5%-os, míg a külföldi vendégéjszakák 11,5%-os növekedést mutattak.

A céljaink és stratégiánk nem változtak. Magyarországi szállodáink esetében 2013-ban folytatjuk intézkedéseinket a válság éveiben elszenvedett bevételcsökkenés helyreállítására. Legfőképp

Budapesten várunk javulást, ahol az üzleti és konferencia turizmus visszaesése – részben a Malév csődje miatt is – a legszámottevőbb volt. E célt az időszak során részben elértük. A Radisson Blu Béke Hotel a 100., a Danubius Hotel Flamenco pedig 30. jubileumát ünnepli ebben az évben, aminek kapcsán több rendezvényre is sor kerül. A Danubius „zölddé válását” egyre szélesebb körben érvényre juttatjuk, melynek szellemében néhány szoba különleges átalakításra kerül. A gyógy és wellness hoteljeinkben a belföldi kereslet bővülésére számítunk, a gyengébb forint és a Széchenyi Pihenőkártya által biztosított állami ösztönzők terjedésének köszönhetően. A Széchenyi Pihenőkártya a legnépszerűbb cafetéria elem a magyar piacon. Az életkörülmények és a személyes vagyon növekedése miatt 2013-ban a szovjet utódállamokból és az arab országokból érkező vendégeink számának további növekedésére számítunk, ami legnagyobb mértékben a vidéki gyógyszállodáinkat érinti.

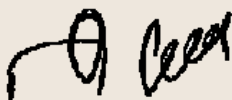
2013 során céljaink továbbá, a nagy partnerektől való függőség csökkentése és a vásári részvételek helyett a kulcsfontosságú piacokon, direkt kapcsolatok és direkt foglalások növelése, márkáépítés és a családbarát koncepció fejlesztése, az előrejelzési módszerek egységesítése, a gyógy piaci árrendszer átláthatóbbá tétele, a központi szobafoglalás hatékonyságának növelése. Az online kommunikáció megújulásának részeként nagyobb hangsúlyt fektetünk a social media stratégiánkra és cégünk új honlapja áprilistól üzemel, amely a kor elvárásaihoz igazodva immáron mobiltelefonokra optimalizált formában is elérhető.

A hoteliparban jelen lévő általános kockázatokon túl jelentős hatással van ránk a devizaárfolyamok változása is. Különösképpen a forint/euró árfolyama, amely az évet lényegesen erősebb pozícióban nyitotta, mint tavaly, viszont a negyedév végén gyengébb volt, mint tavaly vagy, mint év elején. A kilenc hónapos átlagárfolyam enyhén gyengébb volt, mint a tavalyi azonos időszakának átlagárfolyama. A gyengébb átlagos forint árfolyam magasabb forintban kifejezett árbevétel eredményez, mindazonáltal egy magasabb időszaki záró árfolyam a meglévő euró-hiteleink átértékelése nyomán jelentős nem realizált árfolyamvesztéséget is okoz.

## 9. számú MELLÉKLET

### NYILATKOZAT

A Danubius Hotels Nyrt. kijelenti, hogy a jelentésben közzétett, nem auditált, az EU által befogadott IAS 34 szerint készült Tömörített Konszolidált Évközi Pénzügyi Kimutatások ugyanazon számviteli szabályok, politikák, eljárások és becslések alapján készültek, mint az előző év végi és időközi pénzügyi kimutatások, ezért azokkal összehasonlíthatók. A pénzügyi kimutatások valós és megbízható képet adnak a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, nyereségéről és veszteségéről, valamint ez a jelentés megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről, teljesítményéről valamint kockázatairól. A pénzügyi kimutatások nem hallgatnak el olyan tény vagy információt, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. A Danubius Hotels Nyrt., mint kibocsátó a jelentések 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  
Az Igazgatóság tagja



Tóbiás János  
Az Igazgatóság tagja