



A Danubius Hotels Nyrt. a mai napon nyilvánosságra hozta 2014. első negyedéves, nem auditált eredményeit és konszolidált vezetőségi gyorsjelentését. A jelentés a társaság vezetése által az Európai Unió által befogadott Időközi Pénzügyi Beszámolásról szóló 34. Nemzetközi Számviteli Standard (IAS 34) szerint elkészített, 2014. március 31-ével végződő három hónapos időszakra vonatkozó Tömörített Konszolidált Időközi Pénzügyi Kimutatásait is tartalmazza.

A 2014. év első negyedévi működési eredménye javult a 2013. év első negyedévi működési eredményéhez képest.

ÁTTEKINTÉS

Danubius Hotels Csoport (IFRS)	Millió Ft			Millió EUR ¹		
	2014. I. n.év	2013. I. n.év	Vált %	2014. I. n.év	2013. I. n.év	Vált %
Összes bevétel	9 117	8 629	6	29,6	29,1	2
EBITDA	- 491	- 670	27	-1,6	-2,3	29
Működési eredmény	-1 678	-1 846	9	-5,5	-6,2	12
Pénzügyi eredmény	- 844	- 977	14	-2,7	-3,3	17
Adózás előtti eredmény	-2 520	-2 821	11	-8,2	-9,5	14
Működési cash flow	109	- 464	n.a.	0,4	-1,6	n.a.
CAPEX	2 511	1 254	100	8,2	4,2	93
HUF/EUR átlagárfolyam	307,7	296,4	4			

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

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

- Az összes **bevétel** a 2014 első negyedéve során 9,1 milliárd Ft volt, ami 6%-kal magasabb a tavalyi év első negyedévéhez képest, a magyar és a cseh földrajzi szegmensekben elért jelentős növekedés hatására. Euróban kifejezve az árbevétel 2%-os emelkedést mutatott, a 2014 első negyedévében kialakult enyhén gyengébb átlagos devizaárfolyam következtében. A csoport **foglaltság** 2014 első negyedévében 50,1% volt szemben a 2013 első negyedévében elért 48,6%-kal.
- Az első negyedév során a csoport **működési eredménye** 1,7 milliárd forint veszteségre csökkent a tavalyi év során elszámolt 1,8 milliárdról.
- A 2014. első negyedévben a **földrajzi szegmensek** teljesítménye az alábbiak szerint alakult:
 - A **magyarországi** szegmens bevétele 5,0 milliárd Ft volt, ami 10%-os javulást jelent, mivel a szállodák első negyedévi foglaltsága 44,5%-ról 48,3%-ra nőtt. A működési veszteség 1 430 millió Ft-ról 1 263 millió Ft-ra csökkent.
 - A **cseh** szállodák bevételei 15%-os növekedést mutattak a kiadott szobák számának 10%-os és az átlagos szobaárak 5%-os növekedésének köszönhetően. A tavalyi év első negyedéve során elszámolt 118 millió forint működési veszteséggel szemben az idei év első negyedévében 156 millió forint működési nyereséget értünk el.
 - A **szlovák** szegmens árbevétele 13%-kal csökkent, a folyamatban lévő felújítások következtében. A működési veszteség 546 millió Ft volt, szemben a tavalyi első negyedév 268 millió Ft-os veszteségével.
 - A **román** szegmens bevétele 10%-ot emelkedve 348 millió Ft-ot tett ki. Az első negyedévben folytatódó felújítási munkálatok következtében azonban a működési veszteség mindössze 2 millió forinttal csökkent.
- A **pénzügyi eredmény** 2014 első negyedévében 844 millió Ft veszteség volt, szemben a tavalyi 977 millió Ft-tal, elsősorban a nem realizált árfolyamváltozásoknak köszönhetően. 2014 első negyedévében 648 millió Ft (többségében nem realizált) árfolyamveszteség keletkezett a pénzügyi eszközök és kötelezettségek átértékelésén, szemben a 2013. első negyedévi 769 millió Ft-tal. A kamatköltségek 2014 első negyedévében nagyjából változatlan szinten maradtak és 205 millió Ft-ot tettek ki.
- Az árbevétel javulásának köszönhetően az **EBITDA** 179 millió forintos, 27%-os javulást mutat az tavalyi év első negyedévéhez hasonlóan.
- A **működésből származó nettó pénzeszközök** 2014 első negyedévében 109 millió Ft-ot tettek ki szemben a 2013. első negyedévéből származó 464 milliárd Ft-tal.
- A **beruházások és befektetések** értéke 2014 első negyedévben 2,5 milliárd Ft-ot tett ki szemben a 2013. első negyedévi 1,3 milliárd Ft-tal, a elsősorban a szlovák leányvállalatnál végrehajtott számottevő beruházások következtében.
- A csoport átlagos **létszáma** 2014 első negyedév során 4 174 fő volt, ami lényegében megegyezik az előző időszakival.

PÉNZÜGYI ÁTTEKINTÉS

Magyarországi szegmens

MAGYARORSZÁG	Millió Ft			Millió EUR ¹		
	2014. I. n.év	2013. I. n.év	Vált %	2014. I. n.év	2013. I. n.év	Vált %
Összes bevétel	5 022	4 574	10	16,3	15,4	6
EBITDA	- 806	- 963	16	-2,6	-3,2	19
Működési eredmény	-1 263	-1 430	12	-4,1	-4,8	15
Pénzügyi eredmény	- 806	- 926	13	-2,6	-3,1	16
Adózás előtti eredmény	-2 067	-2 354	12	-6,7	-7,9	15
CAPEX	195	207	- 6	0,6	0,7	- 9

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

Az összes bevétel 10%-ot emelkedve 5,0 milliárd Ft-ot tett ki 2014 első negyedévben, amely növekmény döntő többségét a szoba és vendéglátó árbevételben sikerült elérni.

A magyarországi szállodák szoba árbevétele 2014. első negyedévben 8,5%-kal növekedett és így 2,4 milliárd Ft-ot tett ki, a foglaltság 44,5%-ról 48,3%-ra történő emelkedésének köszönhetően. Az szobakiadási átlagár forintban változatlan szinten volt az átlagos euró árfolyam 4%-os gyengülésének és az euró átlagárak azonos mértékű gyengülésének következtében. A vendégéjszakák száma 2014 első negyedévben 317 878-ra növekedett 292 143-ról, melyből a belföldi vendégéjszakák 19%-ot tesznek ki, ami 3% emelkedés az összehasonlító időszakhoz képest. Az Oroszországból érkező vendégéjszakák száma 22%-kal, az Olaszországból érkezők 28%-kal, a Görögöké pedig 81%-kal emelkedett, míg a Németországból érkező vendégek esetén 8%-os csökkenést regisztráltunk. A szobakiadás eredménye 2014 első negyedévében 10,7%-kal, azaz 160 millió Ft-tal javult a 2013. év első negyedévéhez viszonyítva.

A szállodák és éttermek vendéglátásból származó bevétele 2014 első negyedévében 1,5 milliárd Ft volt, ami 12%-os növekmény, amit a foglaltság növekedése és az átlagár növelése egyaránt indokol. A vendéglátás eredménye 2014 első negyedévében 94 millió Ft-tal javult a tavalyi év első három hónapjához viszonyítva. A Gundel étterem 2014 első negyedévi bevétele 21%-os növekedést mutatott a tavalyi év azonos időszakához képest nagyrészt a megerősödött bankett tevékenységnek és az állatkertben megnyitott új értékesítő helyeknek köszönhetően. A gyógyászati bevétel 2014 első negyedévében 349 millió Ft volt, amely 4%-os javulást mutat. A gyógyászat eredménye 8 millió forinttal javult.

Az enyhe tél következtében lényegesen csökkent energiafogyasztás és a foglaltság-emelkedés együttes hatására az összes anyagjellegű ráfordítás 2,6%-kal csökkent szállodáinkban és 1,2 milliárd Ft volt 2014 első negyedévében. Az igénybevett szolgáltatások értéke 2014 első negyedévében 7,5%-os növekedés mellett 1,3 milliárd Ft volt, elsősorban a jutalék és karbantartási költségek növekménye miatt. A személyi jellegű ráfordítások összege 2014 első negyedévében 2,6 milliárd Ft volt, amely 5%-os növekedést mutat, tükrözve az éves béremelések és a vezető szintű elbocsátási költségek hatását.

2014 első negyedéve során a Gundel étterem borászatainak elmúlt évek során történt értékesítésének részeként sor került egy termőföld eladására, amelyből a nettó bevétel 59 millió forint az értékesítésen elszámolt nyereség pedig 53 millió forint volt.

Az átlagos hitelállomány csökkenésnek hatására 2014 első negyedévében a kamatráfordítások összege 182 millió Ft-ról 164 millió Ft-ra csökkent. Elsősorban a negyedév végi euró árfolyamnak az előző év végi árfolyamhoz képest bekövetkezett gyengülésének eredményeként 647 millió Ft árfolyamveszteség került elszámolásra (melynek többsége nem realizált), szemben a 2013. év első negyedévében kimutatott 746 millió Ft árfolyamveszteséggel.

A beruházások értéke 194 millió Ft-ot tett ki 2014 első negyedévében évben, míg a 2013. év első negyedéve során 207 millió Ft volt.

Összességében – a nem realizált árfolyam-különbözetek eredményének elszámolása miatt – a magyarországi szegmens adózás előtti vesztesége 2014 első negyedévében 2 067 millió Ft-ot tett ki szemben a 2013. év első negyedévi 2 354 millió Ft veszteséggel. A működési tevékenységek vesztesége 1 263 millió forintra javult a tavalyi első negyedévi 1 430 millió forintról. A működési tevékenység eredménye jobban tükrözi a magyar hotelek valós teljesítményjavulását, mint az adózás előtti veszteség, a nem realizált árfolyamveszteségek ingadozása miatt.

Cseh szegmens

	Millió Ft			Millió EUR ¹		
	2014. I. n.év	2013. I. n.év	Vált %	2014. I. n.év	2013. I. n.év	Vált %
CSEH KÖZTÁRSASÁG						
Összes bevétel	2 029	1 759	15	6,6	5,9	11
EBITDA	463	169	174	1,5	0,6	164
Működési eredmény	156	- 118	n.a.	0,5	-0,4	n.a.
Pénzügyi eredmény	- 19	- 32	41	-0,1	-0,1	43
Adózás előtti eredmény	137	- 150	n.a.	0,4	-0,5	n.a.
CAPEX	126	674	- 81	0,4	2,3	- 82
HUF/CZK átlagárfolyam	11,2	11,6	- 3			
CZK/EUR átlagárfolyam	27,4	25,6	7			

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

Az összes bevétel 15%-kal növekedve 2,0 milliárd Ft-ot tett ki 2014 első negyedévben köszönhetően az összehasonlítható időszak során folyamatban lévő beruházások kapcsán jelentősen növekedett kiadható szobaszámunk és az Európában mért szoba átlagár jelentős növekedésének. A szoba átlagára (ARR) 1 939 CZK-ról 2 114 CZK-ra javult. A kiadható szobaszám növekedését részben ellensúlyozta az foglaltság kismértékű csökkenése, bár a marienbadi szállodák foglaltsága továbbra is a legmagasabb a csoporton belül, 2014 első negyedévében 65,8% volt, szemben a tavalyi azonos időszak 68,1%-kal.

A 2013. év elején lebonyolított beruházások miatt a Hvezda Hotel ideiglenesen zárva volt, tovább a beruházások következtében a kiadható szobák száma 36-tal növekedett, ami 14%-os növekedést eredményezett a kiadható szobák számában. Ennek következtében a foglaltság csökkenésének ellenére is a kiadott szobák száma 40 931-ről 44 899-re növekedett. Az orosz piacról érkező vendégek száma további növekedést mutat, ami nagyrészt hozzájárult az ARR növekedéséhez is.

2014 első negyedéve során az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke 4%-os csökkenés mellett 0,9 milliárd Ft-ot tett ki, ami a javítási-karbantartási költségek és a felhasznált energiamennyiség csökkenésének tudható be. Az összes személyi jellegű ráfordítás 2014 első negyedévben 0,6 milliárd Ft volt, amely 5%-os növekedés a tavalyi év azonos időszakához képest részben az átlagbérek növekménye, részben pedig beruházás kapcsán az átlagos állományi létszám növekedése miatt. Az értékcsökkenési leírás 7%-kal növekedett az előző évi beruházások következtében.

A cseh szállodák üzemelési nyeresége 2014 első negyedévében 156 millió Ft volt, szemben a 2013. év első negyedévi 118 millió Ft veszteséggel, a fenti változások következtében.

A beruházások kapcsán megnövekedett átlagos hitelállomány hatásaként a 2014 első negyedévi kamatráfordítások összege 17 millió Ft volt szemben a tavalyi időszak 9 millió Ft-tal. A cseh korona euróval szembeni gyengülésének következtében az euróban jegyzett eszközökön és forrásokon 3 millió Ft zömében nem realizált árfolyamvesztés került az eredményben kimutatásra, szemben a 2013. év első negyedévében elszámolt 23 millió Ft veszteséggel.

A beruházások értéke 2014 első negyedévében 126 millió Ft volt, amely jelentős csökkenés az összehasonlítható időszakban elszámolt 674 millió forinthez képest, amely elsősorban a 2013. április végén zárult fenti projektnek volt köszönhető.

Összességében a csehországi adózás előtti nyereség 2014 első negyedévében 137 millió Ft volt, szemben az összehasonlítható időszak 150 millió Ft veszteséggel.

Szlovák szegmens

SZLOVÁKIA	Millió Ft			Millió EUR ¹		
	2014. I. n.év	2013. I. n.év	Vált %	2014. I. n.év	2013. I. n.év	Vált %
Összes bevétel	1 718	1 979	- 13	5,6	6,7	- 16
EBITDA	- 202	91	n.a.	-0,7	0,3	n.a.
Működési eredmény	- 546	- 268	- 104	-1,8	-0,9	- 96
Pénzügyi eredmény	- 18	- 23	22	-0,1	-0,1	25
Adózás előtti eredmény	- 564	- 291	- 94	-1,8	-1,0	- 87
CAPEX	1 812	59	2 971	5,9	0,2	2 858
HUF/EUR átlagárfolyam	307,7	296,4	4			

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

Az összes bevétel 2014 első negyedévében 13%-kal csökkenve 1,7 milliárd Ft volt. A pöstyéni szállodák foglaltsága a negyedév során 46,5% volt, ami számottevő csökkenés a tavalyi első negyedévi 53,3%-hoz viszonyítva, a balneoterápia részleg felújításának következtében. Az értékesített szobák száma 61 619-ről 52 619-re csökkent az első negyedévben. Regionálisan a legnagyobb csökkenést a német és a szlovák vendégek esetében regisztráltuk. Az átlagos szobakiadási ár (ARR) enyhén 38,9 EUR-ra emelkedett a tavalyi első negyedévi 37,9 EUR-ról.

Az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke a tavalyi első negyedévhez képest 1%-kal növekedve 0,9 milliárd Ft-ot tett ki a forgalom csökkenésének, valamint az energia megtakarításnak köszönhetően, melyet kompenzált negyedéves átlagos HUF/EUR árfolyam gyengülése következtében forintban kimutatott 4%-os növekmény. A személyi jellegű ráfordítások összege 0,9 milliárd Ft-ot tett ki, amelynek 5%-os növekményét döntően az euro árfolyam változása okozta.

Az átlagos hitelállomány csökkenésének következtében a kamatráfordítások összege 2014 első negyedévben 25%-kal volt alacsonyabb a tavalyi első negyedévihez képest.

A beruházások összege 2014 első negyedéve során 1 812 millió Ft volt, mely zömében a balneoterápia részleg 2013 negyedik negyedéve során megkezdett felújítási kiadásait takarja. A projekt várható összértéke 2,6 milliárd Ft, melyet nagyrészt közép-távú bankhitelből finanszírozzunk.

A fentiek eredményeként a szlovákiai szegmens adózás előtti vesztesége 2014 első negyedévben 564 millió Ft-ra növekedett a tavalyi első negyedévi 291 millió Ft-ról.

Román szegmens

ROMÁNIA	Millió Ft			Millió EUR ¹		
	2014. I. n.év	2013. I. n.év	Vált %	2014. I. n.év	2013. I. n.év	Vált %
Összes bevétel	348	317	10	1,1	1,1	6
EBITDA	54	36	50	0,2	0,1	45
Működési eredmény	- 25	- 27	7	-0,1	-0,1	11
Pénzügyi eredmény	- 1	4	n.a.	-0,0	0,0	n.a.
Adózás előtti eredmény	- 26	- 23	- 13	-0,1	-0,1	- 9
CAPEX	378	314	20	1,2	1,1	16
HUF/RON átlagárfolyam	68,4	67,6	1			
RON/EUR átlagárfolyam	4,5	4,4	3			

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

Az összes forintban kifejezett bevétel 2014 első negyedévben 10%-kal növekedett a tavalyi első negyedévhez viszonyítva. Az árbevétel növekményének fő oka az átlagos szobaár (ARR) 7%-os 127 RON-ról 136 RON-ra emelkedése volt. Az áremelés fő forrása, hogy a Hotel Bradet már felújított négy csillag szuperior szobáit a korábbinál lényegesen magasabb áron tudtuk értékesíteni. A forintban kifejezett bevételnövekmény csak 9% volt a HUF/RON devizaváltási árfolyam kis mértékű gyengülésének következtében.

2014 első negyedévének foglaltsága 5%-kal 51,5%-ra emelkedett a tavalyi első negyedévi 49,1%-ról, annak ellenére is, hogy a Hotel Bradet felújítása kapcsán átlagosan 5%-kal kevesebb szoba állt rendelkezésre a negyedév során, mint tavaly. A kiadott szobák száma 15 460 volt, ami lényegileg megegyezik a tavalyi első negyedév adatával, azonban továbbra is növekedtek vendéglátási és gyógyászati bevételeink az értékesítési árak növelésének köszönhetően.

Az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke 164 millió Ft-ot tett ki 2014 első negyedévben, amely 2%-os csökkenés a tavalyi első negyedévhez képest. Azon belül az anyagköltségek 9%-kal csökkentek az enyhe télnek köszönhető energia-megtakarítás kapcsán. A személyi jellegű költségek 14%-ot növekedtek a tavalyi év első negyedévéhez viszonyítva részben béremelések részben pedig a négy csillagos üzemelés és a spa részleg által megkövetelt többlet-létszám következtében. Az értékcsökkenési leírás 25%-ot növekedett ez előző negyedévhez képest a Hotel Bradet felújítása során aktivált eszközök következtében. A fentiek eredményeként a működés vesztesége a negyedév során 25 millió forint volt szemben a tavalyi első negyedévben elszámolt 27 millió forinttal.

A beruházások értéke 2014 első negyed évben 378 millió Ft volt, szemben a tavalyi első negyedévi 314 millió Ft-tal. A megnövekedett beruházások a Hotel Bradet négy csillag szuperior kategóriára történő felújításának első és második fázisát tükrözik. Az első szakasz 2013 második negyedévében lezárult le, míg a második szakasz befejezése 2014 május végével várható.

A fentiek eredményeként a romániai szegmens adózás előtti vesztesége 2014 első negyedévben 26 millió Ft volt szemben a tavalyi évben elszámolt 23 millió Ft-tal.

Konzolidált mérleg

Az összes konszolidált eszközállomány 89,2 milliárd Ft volt 2014. március 31-én, amely a 2013. december 31-i állományhoz képest 2%-os növekedés. A készpénzállomány 2%-kal csökkent, míg a vevőkövetelések értéke 17%-ot növekedett 2013. december 31-i értékhez képest elsősorban a szezonális változások hatására. A 2013. március 31-ei egyenleghez viszonyítva a vevőkövetelések értéke 1%-os csökkenést mutat.

A tárgyi eszközök és immateriális javak állománya 81,9 milliárd Ft volt 2014. március 31-én, ami az előző év végéhez viszonyítva 3%-os növekedést mutat, a 2,5 milliárd Ft-os tárgyi eszköz beszerzés, az elszámolt 1,2 milliárd Ft amortizáció, valamint az árfolyamok ingadozásából adódó 1,3 milliárd forint átértékelési növekmény hatására. Az összes kötelezettség állománya 2014. március 31-én 36,4 milliárd Ft volt, amely 2%-os növekedés 2013. december 31-hez viszonyítva a beruházások finanszírozására felvett új hitele következtében. A csoportnak 2014. március 31-én 69,9 millió EUR hosszú lejáratú hitele volt, amely tartalmazza az éven belül esedékes kötelezettségeket is, szemben a 2013. december 31-én fennálló 67,2 millió EUR állománnyal.

A saját tőke értéke 3%-kal csökkent a 2013. december 31-i állapothoz viszonyítva, a 2,5 milliárd Ft adózás utáni veszteség, valamint az átváltási tartalék 1,0 milliárd Ft-os növekedésének eredményeként.

Cash flow

A működésből származó nettó pénzeszköz 2014 első negyedévében 0,1 milliárd Ft volt, amely a 2013 első negyedévében felhasznált 0,5 milliárd forinthez képest jelentős javulást mutat a jobb üzemelési eredmények és a működő tőke változásának hatására. A beruházások értéke 2,5 milliárd Ft volt 2014 első negyedévében, amely jelentős növekedés 2013. első negyedévi 1,3 milliárd Ft-hoz viszonyítva, a Szlovákiában és Romániában végrehajtott jelentős, szolgáltatásaink javítását célzó beruházási kiadások következtében.

2014 első negyedéve során általános vállalati- és projektfinanszírozási célokra 4,8 millió EUR értékben történt hitellehívás és nem történt hitel-visszafizetés. Összességében a bankhitelek állománya (rövid és hosszú lejáratú része együtt) 21,0 milliárd forintról 24,0 milliárd forintra nőtt az időszak során, melyet folyószámlahiteleink év végi állományának csökkenése és a devizaárfolyamok változásának hatása is elősegített.

A működés szezonalitása

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 általában erősebb forgalmat.

A 2014. március 31-ével végződő 12 hónap során az összes bevétel 50,6 milliárd forint volt (a 2012. március 31-ével végződő 12 hónap során 46,8 milliárd forint), míg a működési eredmény 3,4 milliárd forint volt (a megelőző 12 hónap során 1,8 milliárd forint).

1. számú MELLÉKLET – Nem auditált

KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS A PÉNZÜGYI HELYZETRŐL (millió Ft)

	2014. Márc 31	2013. Márc 31	Vált %
Eszközök			
Pénzeszközök	3 484	2 438	43
Követelések	1 450	1 466	- 1
Készletek	502	490	2
Értékesítésre tartott eszközök	62	63	- 2
Társasági adó követelés	15	7	114
Egyéb követelések és forgóeszközök	1 407	1 678	- 16
Forgóeszközök összesen	6 920	6 142	13
Ingtatlanok, gépek, berendezések	78 734	77 454	2
Immateriális javak	3 124	3 104	1
Egyéb befektetett eszközök	39	30	30
Halasztott adó követelések	403	404	-
Befektetett eszközök összesen	82 300	80 992	2
Eszközök összesen	89 220	87 134	2
Források			
Szállítók	2 529	2 259	12
Kapott előlegek vendégektől	1 515	1 387	9
Nyereségadó-kötelezettség	58	118	- 51
Egyéb kötelezettségek és elhatárolások	5 297	4 941	7
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	7 393	7 457	- 1
Céltartalékok	75	93	- 19
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	16 867	16 255	4
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	16 564	16 622	-
Halasztott adó kötelezettségek	1 496	1 327	13
Céltartalékok	1 508	1 384	9
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	19 568	19 333	1
Kötelezettségek összesen	36 435	35 588	2
Saját tőke			
Jegyzett tőke	8 285	8 285	-
Tőketartalék	7 435	7 435	-
Saját részvények	-1 162	-1 162	-
Átváltási tartalék	9 277	9 801	- 5
Fedezeti tartalék	- 17	- 45	62
Eredménytartalék	26 097	24 382	7
Anyavállalat részesedése	49 915	48 696	3
Ellenőrzést nem biztosító részesedések	2 870	2 850	1
Saját tőke összesen	52 785	51 546	2
Kötelezettségek és Saját tőke összesen	89 220	87 134	2

2. számú MELLÉKLET – Nem auditált

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS (millió Ft)

	2014 I. n.év	2013 I. n.év	Vált %
Szálloda bevétel	4 207	3 944	7
Vendéglátás bevétel	2 817	2 622	7
Gyógyászati bevétel	1 348	1 365	- 1
Egyéb üzemegységi bevétel	451	424	6
Borászati bevétel	6	8	- 25
Biztonsági szolgáltatások bevétele	108	146	- 26
Egyéb bevételek	180	120	50
Összes működési és egyéb bevétel	9 117	8 629	6
Eladott áruk beszerzési értéke	97	95	2
Anyag jellegű ráfordítások	2 298	2 357	- 3
Igénybe vett szolgáltatások	2 274	2 185	4
Anyagjellegű és igénybevett szolgáltatások értéke	4 669	4 637	1
Bérlőköltség	3 121	2 937	6
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	258	251	3
Bérlőtulajok	946	894	6
Személyi jellegű ráfordítások	4 325	4 082	6
Értékcsökkenés és amortizáció	1 187	1 176	1
Egyéb ráfordítások	611	584	5
Saját termelésű készletek állományváltozása	8	-	n.a.
Aktivált saját teljesítmények értéke	- 5	- 4	- 25
Összes működési ráfordítás	10 795	10 475	3
Működési eredmény	-1 678	-1 846	9
Kamatbevételek	9	7	29
Kamatráfordítások	- 205	- 215	5
Árfolyamnyereség / -veszteség	- 648	- 769	16
Nettó pénzügyi eredmény	- 844	- 977	14
Tőke módszerrel elszámolt befektetések nyereségéből való részesedés	2	2	-
Adózás előtti eredmény	-2 520	-2 821	11
Adott időszakra vonatkozó adókölttség	31	-	n.a.
Halasztott adó ráfordítás / (bevétel)	17	12	42
Adózás utáni eredmény	-2 568	-2 833	9
Ebből:			
Anyavállalatra jut	-2 508	-2 793	10
Ellenőrzést nem biztosító részesedésekre jut	- 60	- 40	- 50
Egy részvényre jutó alap és higitott eredmény (Ft/részvény)	- 317	- 353	10

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

	2014 I. n.év	2013 I. n.év	Vált %
Adózás utáni eredmény	-2 568	-2 833	9
Egyéb átfogó jövedelem *			
Külföldi befektetések átváltási különbözete	1 072	1 042	3
Fedezeti ügyletek piaci értékének változása	6	12	- 50
Összes egyéb átfogó jövedelem	1 078	1 054	2
Összes tárgyévi átfogó jövedelem	-1 490	-1 779	16
Ebből:			
Anyavállalatra jut	-1 513	-1 833	17
Ellenőrzést nem biztosító részesedésekre jut	23	54	- 57
Összes tárgyévi átfogó jövedelem	-1 490	-1 779	16

* csak eredménykimutatásba átsorolandó vagy átsorolható tételeket tartalmaz.

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

A 2013. március 31-vel végződő időszak vonatkozóan

	Anyavállalat részesedése						Kisebbségi részesedés	Saját tőke	
	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Saját részvények	Eredmény- tartalék	Átváltási Tartalék	Fedezeti tartalék			Összesen
2012. december 31.	8 285	7 435	-1 162	27 175	8 852	- 56	50 529	2 796	53 325
Összes tárgyidőszaki átfogó jövedelem									
Adott évi adózás utáni eredmény	-	-	-	-2 793	-	-	-2 793	- 40	-2 833
Egyéb átfogó jövedelem									
Külföldi leányvállalatok átváltása	-	-	-	-	949	-	949	93	1 042
Fedezeti ügyletek piaci értékének változása	-	-	-	-	-	11	11	1	12
Összes egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-	949	11	960	94	1 054
Összes tárgyidőszaki átfogó jövedelem	-	-	-	-2 793	949	11	-1 833	54	-1 779
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt tulajdonosokkal kapcsolatos ügyletek									
Kisebbségi részesedésnek fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Összes tulajdonosokkal kapcsolatos ügylet	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2013. március 31.	8 285	7 435	-1 162	24 382	9 801	- 45	48 696	2 850	51 546

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

A 2014. március 31-vel végződő időszakra vonatkozóan

	Anyavállalat részesedése						Ellenőrzést nem biztosító részesedés	Saját tőke	
	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Saját részvények	Eredmény- tartalék	Átváltási Tartalék	Fedezeti tartalék			Összesen
2013. december 31.	8 285	7 435	-1 162	28 605	8 287	- 22	51 428	2 858	54 286
Összes tárgyévi átfogó jövedelem									
Adott évi adózás utáni eredmény	-	-	-	-2 508	-	-	-2 508	- 60	-2 568
Egyéb átfogó jövedelem									
Külföldi leányvállalatok átváltása	-	-	-	-	990	-	990	82	1 072
Fedezeti ügyletek piaci értékének változása	-	-	-	-	-	5	5	1	6
Összes egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-	990	5	995	83	1 078
Összes tárgyévi átfogó jövedelem	-	-	-	-2 508	990	5	-1 513	23	-1 490
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt tulajdonosokkal kapcsolatos ügyletek									
Ellenőrzést nem biztosító részesedéseknek fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	- 11	- 11
Összes tulajdonosokkal kapcsolatos ügylet	-	-	-	-	-	-	-	- 11	- 11
2014. március 31.	8 285	7 435	-1 162	26 097	9 277	- 17	49 915	2 870	52 785

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

	2014 I. n.év	2013 I. n.év	Vált %
Működési eredmény	-1 678	-1 846	9
Értékcsökkenés és amortizáció	1 187	1 176	1
Tárgyi eszközök értékesítésén elszámolt nyereség	- 53	-	n.a.
<i>Működő tőke változásai</i>			
Céltartalék csökkenése (-) / növekedése	41	45	- 9
Vevőkövetelések és forgóeszközök növekedése (-) / csökkenése	- 199	- 433	54
Készletek növekedése (-) / csökkenése	52	1	5 100
Szállítói és egyéb kötelezettségek csökkenése (-) / növekedése	1 003	794	26
Fizetett kamat	- 196	- 191	- 3
Fizetett társasági adó	- 48	- 10	- 380
Működésből származó nettó pénzeszköz	109	- 464	n.a.
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	-2 511	-1 254	- 100
Tárgyi eszközök értékesítésének bevétele	59	-	n.a.
Kapott kamat	9	29	- 69
Befektetési tevékenységhez használt nettó pénzeszköz	-2 443	-1 225	- 99
Hosszú lejáratú bankhitelek lehívása	1 474	913	262
Hosszú lejáratú bankhitelek visszafizetése	-	- 197	- 830
Pénzügyi műveletekből származó nettó pénzeszköz	1 474	716	106
Nettó pénzeszköz növekedés/csökkenés (-)	- 860	- 973	12
Nyitó nettó pénzeszközök ¹	2 779	1 162	139
Árfolyamváltozás hatása pénzeszközökön	81	30	170
Záró nettó pénzeszközök¹	2 000	219	813

¹ 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 ¹	Időszak vége				
	2013. I.n.év	2013. II.n.év	2013. III.n.év	2013. IV.n.év	2014. I.n.év
CP Holdings és befektetései ²	80.33%	80.33%	80.33%	80.33%	80.33%
<i>melyből:</i>					
CP Holdings Ltd.	38.85%	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	7.51%	7.59%	7.63%	8.11%	8.39%
Belföldi pénzügyi befektetők	4.45%	4.69%	4.72%	3.84%	3.91%
Magánszemélyek	3.19%	2.87%	2.80%	3.19%	2.86%
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 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.

8. számú MELLÉKLET

KONSZOLIDÁLT VEZETŐSÉGI JELENTÉS

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

2013 kedvező trendjeit alapul véve bizakodóak vagyunk abban, hogy a turizmus kedvező fejlődése folytatódik a közép-kelet-európai régióban. Mindazonáltal várakozásainkat mérséklük a közelmúlt politikai eseményei, különösen az orosz-ukrán vita bármely eszkalálódásának üzletünkre gyakorolt lehetséges hatása. E tekintetben jelentős kockázat áll fenn a Cseh Köztársaságban, ahol a vendégbevétel több mint 50%-a Oroszországból és Ukrajnából származik. A magyar és a szlovák gyógy szállodákban százalékos arányuk kisebb – körülbelül 10% –, azonban ez továbbra is jelentős üzleti forrás. Ezen események tágabb értelemben vett gazdasági következményei ugyancsak hatással lesznek ránk. Az orosz rubel 25%-kal leértékelődött, és ez bármely további mozgással együtt kedvezőtlen befolyást gyakorolhat az erről a piacról származó vendégek utazási kedvére. A bizonytalan orosz/ukrán helyzet kezelésére terveket dolgozunk ki azzal a céllal, hogy a negatív hatásokat minimalizáljuk.

A magyar Központi Statisztikai Hivatal adatai alapján, a magyarországi piacon a vendégéjszakák száma 5,9%-kal növekedett az év első 3 hónapja alatt a tavalyi év azonos időszakához képest. Azon belül a belföldi vendégéjszakák száma 8,1%-kal növekedett, míg a külföldi országokból származó vendégéjszakák száma 4,0%-kal lett magasabb. A szállodai szegmensben regisztrált vendégéjszakák száma 4,8%-os növekedést mutatott. A Széchenyi Pihenőkártya 17,4%-kal magasabb forgalmat generált az év első 3 hónapjában, mint a tavalyi év azonos időszakában.

A Cseh Statisztikai Hivatal jelentése szerint, 2014. I. negyedévében a cseh idegenforgalmi piacon az értékesített vendégéjszakák száma 2,6%-kal csökkent a tavalyi év azonos időszakához hasonlóan. A belföldi és a külföldi vendégéjszakák száma is csökkent (előbbi -4,7%; utóbbi -0,5%). Összességében 0,9%-al kevesebb vendég érkezett, míg a belföldi vendégek száma 3,2%-al csökkent, addig a külföldieké 1,6%-os növekedést mutatott. A legtöbb vendég Németországból (292 815 vendég, ami 0,7%-os csökkenés) és Oroszországból (183 836 vendég, +3,7%) érkezett.

A Szlovák Statisztikai Hivatal 2013 vonatkozó adatai szerint (a 2014. évre vonatkozó adatok még nem elérhetőek) a szlovák idegenforgalmi piacon a szálláshelyek összesen 4 048 505 vendéget fogadtak, ami 7,3%-os növekedést jelent 2012-höz képest. A külföldi és a belföldi vendégek száma egyaránt növekedést mutatott, az előbbi 9,3%, az utóbbi 5,9%-al. A vendégéjszakák száma (11 486 571)

össességében 5,3%-al nőtt, a belföldi vendégéjszakák 5%-os, míg a külföldi vendégéjszakák 5,8%-os növekedést mutattak.

Fő célunk 2014-re az árbevétel további növelése. Budapesten a 2013-as bevételnövekmény megismétlése igen nagy kihívást állít elénk, mivel a 2013-ban elért többletbevétel számottevő része a fővárosban rendezett jelentős sporteseményekből származott, melyek nem fognak azonos mértékben megismétlődni a 2014-es év során. A gyógy és wellness szállodáinkban a belföldi kereslet bővülésére számítunk, a gyengébb helyi valuták 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 növekedését tapasztaltuk, ami legnagyobb mértékben a vidéki gyógyszállodáinkat érintette.

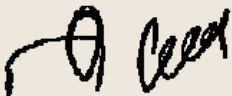
2014-ben tovább növeljük a központi szobafoglalási rendszer hatékonyságát és folytatjuk az új üzemeltetési szoftver bevezetését további két vidéki szállodánkban, mely mind üzemeltetés, értékesítés, vendégkapcsolatok, mind pedig a számviteli és pénzügyi területen nagyobb hatékonyságot biztosít. Emellett továbbra is az elektronikus értékesítési csatornák forgalmának növelésére koncentrálunk, különös tekintettel a saját weblapunkon keresztüli értékesítésre, amelyet marketing akciókkal is támogatni kívánunk.

A hoteliparban jelen lévő általános kockázatokon túl jelentős hatással van ránk a devizaárfolyamok változása is. Különösképpen a forint/euró árfolyama, amely gyengült mind a tárgyidőszak, mint pedig az összehasonlítható időszak során és az első negyedéves átlagárfolyam is gyengébb volt, 2013-ban. A gyengébb átlagos forint árfolyam magasabb forintban kifejezett árbevételt eredményez, mindazonáltal egy magasabb záró árfolyam a meglévő euró-hiteleink átértékelése nyomán jelentős nem realizált árfolyamvesztést 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