



A Danubius Hotels Nyrt. a mai napon nyilvánosságra hozta 2015. 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, 2015. március 31-ével végződő időszakra vonatkozó Tömörített Konszolidált Időközi Pénzügyi Kimutatásait is tartalmazza.

A 2015. első negyedéves EBITDA javult 2014 első negyedévéhez képest.

ÁTTEKINTÉS

Danubius Hotels Group	Millió Ft			Millió EUR ¹		
	2015. I. n.év	2014. I. n.év	Vált %	2015. I. n.év	2014. I. n.év	Vált %
Összes bevétel	9 288	9 117	2	30,1	29,6	2
EBITDA	- 429	- 491	13	-1,4	-1,6	13
Működési eredmény	-1 696	-1 678	- 1	-5,5	-5,5	- 1
Pénzügyi eredmény	569	- 844	n.a.	1,8	-2,7	n.a.
Adózás előtti eredmény	-1 126	-2 520	55	-3,6	-8,2	55
Működési cash flow	- 272	109	n.a.	-0,9	0,4	n.a.
CAPEX	820	2 511	- 67	2,7	8,2	- 67
HUF/EUR átlagárfolyam	308,8	307,7	0			

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 2015 első negyedévében 9,3 milliárd Ft volt, ami 2%-kal magasabb 2014 első negyedévéhez képest, miután a Cseh szegmensben elszorult visszaesést az egyéb földrajzi szegmensek bevételei több mint kompenzálták. Euróban kifejezve az árbevétel szintén 2%-os növekedést mutat az összehasonlító időszakhoz képest. A csoport **foglaltság** 2015 első negyedévében 53,9% volt szemben a 2014 első negyedévében elért 51,4%-kal.
- 2015 első negyedévében a csoport **működési eredménye** kis mértékben romlott, a veszteség 1,70 milliárd forintra növekedett a 2014 első negyedévi 1,68 milliárdról.
- 2015. első negyedéve során a **földrajzi szegmensek** teljesítménye az alábbiak szerint alakult:
 - A **magyarországi** szegmens bevétele 5 milliárd Ft volt, ami gyakorlatilag megegyezik az összehasonlító időszaki adattal. A szoba árbevétel növekedés a szállodák foglaltságának 48,3%-ról 51,4%-ra való javulásának és a 2014 első negyedévéhez képest enyhén gyengülő forint/euró átlagárfolyamnak köszönhető. A működési veszteség 1,3 milliárd Ft-ról 1,2 milliárd Ft-ra csökkent.
 - A **cseh** szállodák bevételei 11%-os csökkenést mutattak elsősorban az átlagár 11%-os csökkenésének hatására, miután a kieső orosz vendégeket kevésbé jövedelmező hazai, és német vendégekkel sikerült pótolni. A tavalyi év első negyedévében elszámolt 156 millió forintos működési nyereség 11 millió forintos működési veszteségbe fordult.
 - A **szlovák** szegmens árbevétele 15%-kal nőtt miután az összehasonlító időszakban még zajlottak a balneoterápia felújítási munkálatai. A működési veszteség 467 millió Ft-ra csökkent 2015 első negyedévében, szemben az előző év összehasonlító időszakában elért 546 millió Ft-tal.
 - A **román** szegmens bevétele 28%-ot emelkedve 447 millió Ft-ot tett ki, miután az összehasonlító időszakban még zajlottak a Hotel Bradet felújításával kapcsolatos munkálatok.
- A **pénzügyi eredmény** 2015 első negyedévében 569 millió Ft nyereség volt, szemben a 2014 első negyedévi 844 millió Ft veszteséggel, elsősorban a nem realizált árfolyamváltozásoknak köszönhetően. 2015 első negyedévében 733 millió Ft (többségében nem realizált) árfolyamnyereség keletkezett a pénzügyi eszközök és kötelezettségek átértékelésén, szemben a 2014 év első negyedévében keletkező 648 millió Ft veszteséggel. A kamatköltségek 2015 első negyedévében 165 millió Ft-ra csökkentek az összehasonlító időszaki 205 millió Ft-ról.
- Az árbevétel javulásának, a működési hatékonyság javulásának, illetve bizonyos fenntartási költségek elhalasztásának köszönhetően az **EBITDA** 62 millió forintos, 13%-os javulást mutat 2015 és 2014 első negyedéveinek összehasonlításában.
- A **működésből származó nettó pénzeszközök** 2015 első negyedévében - 272 millió Ft-ot tettek ki szemben a 2014 első negyedévi 109 millió Ft-tal, nagyrészt a működő tőke negatív változásának eredményeként.
- A **tárgyi eszköz beszerzések** értéke 2015 első negyedévében 820 millió Ft-ot tett ki, ami 67%-os csökkenés az előző év azonos időszakához képest.
- A csoport átlagos **létszáma** 2015 első negyedéve során 4 101 főre csökkent, a 2014 első negyedéves 4 174 főhöz képest.

PÉNZÜGYI ÁTTEKINTÉS

Magyarországi szegmens

MAGYARORSZÁG	Millió Ft			Millió EUR ¹		
	2015. I. n.év	2014. I. n.év	Vált %	2015. I. n.év	2014. I. n.év	Vált %
Összes bevétel	5 047	5 022	0	16,3	16,3	0
EBITDA	- 730	- 806	9	-2,4	-2,6	10
Működési eredmény	-1 197	-1 263	5	-3,9	-4,1	6
Pénzügyi eredmény	590	- 806	n.a.	1,9	-2,6	n.a.
Adózás előtti eredmény	- 606	-2 067	71	-2,0	-6,7	71
CAPEX	644	195	230	2,1	0,6	229

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

2015 első negyedévének összbevétele gyakorlatilag megegyezik a 2014 első negyedéves adattal. A szoba árbevételek és a vendéglátó bevételek növekedtek, míg az egyéb árbevételeken jelentős csökkenés mutatkozik.

A magyarországi szállodák szoba árbevétele gyakorlatilag nem változott az összehasonlító időszakhoz viszonyítva és így 2,4 milliárd Ft-ot tett ki, a foglaltság 48,3%-ról 51,4%-ra történő emelkedésének köszönhetően, amit nagyrészt a kiadható szobák Hotel Lővér 2014 augusztusi bérbeadása miatti csökkenése okoz. A szobakiadási átlagár forintban kifejezve 0,27%-os csökkenést mutatott az átlagos euró árfolyam 0,36%-os gyengülésének és az euró átlagárak 0,63%-os csökkenésének következtében. A kiadott szobák száma 2015 első negyedévében 2,1%-kal emelkedett. Ebben a negyedévben az Oroszországból és Ukrajnából érkező vendégéjszakák száma is jelentősen visszaesett (-33% illetve -35% az összehasonlító időszakhoz viszonyítva) az elhúzódó ukrán válság és a rendkívüli rubel gyengülés negatív hatásainak következtében. Ugyanakkor az egyéb országokból érkezők esetében élenkülő kereslet volt tapasztalható, így a vendégéjszakák száma összességében 6%-kal növekedett 2014 első negyedévéhez képest. A szobakiadás eredménye 2015 első negyedévében 0,2%-kal, azaz 3,8 millió Ft-tal romlott.

A szállodák vendéglátásból származó bevétele 2015 első negyedévében 1,5 milliárd Ft volt, ami 1%-os bővülés, a foglaltság növekedésének következtében. A vendéglátás eredménye 2015 első negyedévében 18 millió Ft-tal javult a tavalyi évhez viszonyítva. A Gundel étterem 2015. évi első negyedéves vendéglátó bevétele 6%-os növekedést mutatott a tavalyi év azonos időszakához képest, köszönhetően az összehasonlító időszakhoz képest megnövekedett bankett bevételeknek. Ugyanakkor a Gundel étterem összárbevétele csökkent, az összehasonlító időszakban a Mád borászathoz kapcsolódóan elszámolt egyszeri árbevétel miatt. A gyógyászati bevétel 2015 első negyedévében 311 millió Ft volt, amely 11%-os csökkenést mutat és így a gyógyászat eredménye is 23 millió forinttal romlott az előző év azonos időszakához képest.

Az anyagjellegű ráfordítások 5%-kal csökkentek az enyhe időjárás miatti energia megtakarítás következtében. Az igénybevett szolgáltatások értéke 2015 első negyedévében 2%-os csökkenés mellett 1,3 milliárd Ft volt, elsősorban a telekommunikációs költségek és a bérleti díjak csökkenésének következtében. A szálloda üzemeltetés személyi jellegű ráfordításainak összege 2015 első negyedévében 2,5 milliárd Ft volt, amely 2%-os csökkenést mutat, tükrözve az első negyedéves átlaglétszám csökkenésének hatását.

A Gundel étterem tavalyi első negyedévében elért 45 millió forintos működési vesztesége az idei év első negyedévében 77 millió forintra nőtt, miután a 2014 első negyedévében elszámolt veszteség tartalmazott egy egyszeri, 53 millió forintos termőföld eladásából származó bevételt.

Az átlagos hitelállomány és az átlagos kamatlábak csökkenésének következtében 2015 első negyedévében a kamatráfordítások 26%-kal csökkentek az előző év azonos időszakához képest. Elsősorban az időszak végi euró árfolyamnak az előző év végi árfolyamhoz képest bekövetkezett erősödésének eredményeként 714 millió Ft árfolyamnyereség került elszámolásra (melynek többsége nem realizált), szemben a 2014 első negyedévében kimutatott 647 millió Ft árfolyamvesztéssel.

A tárgyi eszköz beszerzések értéke 644 millió Ft-ot tett ki 2015 első negyedévében, míg 2014 azonos időszakában 195 millió Ft volt összhangban azzal, hogy a Hilton Budapestben a lobi és executive floor felújítása, míg a Danubius Health Spa Resort (továbbiakban DHSR) Margitszigetben és a DHSR Aquában a szobafelújítás kezdődött meg.

Összességében – nagyrészt a nem realizált árfolyam-nyereség miatt – a magyarországi adózás előtti veszteség 2015 első negyedévében 606 millió Ft-ot tett ki szemben a 2014 első negyedévi 2 067 millió Ft-tal. Mindemellett a működési tevékenységek vesztesége 1 197 millió forintra javult a 2014 első negyedéves 1 263 millió forintról. A működési tevékenység eredménye jobban tükrözi a magyar hotelek valós teljesítményjavulását, mint az adózás előtti eredmény, a nem realizált árfolyamvesztések ingadozása miatt.

Cseh szegmens

CSEHORSZÁG	Millió Ft			Millió EUR ¹		
	2015. I. n.év	2014. I. n.év	Vált %	2015. I. n.év	2014. I. n.év	Vált %
Összes bevétel	1 812	2 029	- 11	5,9	6,6	- 11
EBITDA	292	463	- 37	0,9	1,5	- 37
Működési eredmény	- 11	156	n.a.	-0,0	0,5	n.a.
Pénzügyi eredmény	- 10	- 19	47	-0,0	-0,1	48
Adózás előtti eredmény	- 21	137	n.a.	-0,1	0,4	n.a.
CAPEX	89	126	- 29	0,3	0,4	- 30
HUF/CZK átlagárfolyam	11,2	11,2	- 0			
CZK/EUR átlagárfolyam	27,6	27,4	1			

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

Az összes bevétel 11%-kal csökkenve 1,8 milliárd Ft-ot tett ki 2015 első negyedévében az átlagár jelentős visszaesésének következtében (mind CZK mind HUF tekintetben), melyet az orosz-ukrán szegmensben tapasztalt keresletcsökkenés eredményezett. Az átlagos foglaltság 2015 első negyedévében 65,1% volt, mely 0,7 százalékpontos csökkenés az összehasonlító időszakhoz viszonyítva.

Részben a rövidebb átlagos nyitvatartási időszak miatt is, a kiadott szobák száma 3,5%-kal csökkent 2015 első negyedévében a tavalyi év azonos időszakához képest. A vendégszám Oroszországból, Ukrajnából és Kazahsztánból is csökkent az elmúlt időszak eseményeinek hatására, azonban a hazai vendégszám növekedése jelentős volt részben a cseh társadalombiztosítói piac visszatérésének köszönhetően. A konfliktus bármely eszkalálódása tovább emeli a fent említett országokból érkező vendégszám csökkenésének kockázatát.

2015 első negyedéve során az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke 1%-os növekedés mellett 873 millió Ft-ot tett ki. Az összes személyi jellegű ráfordítás 2015 első negyedévében 559 millió Ft tett ki, amely 2%-kal alatta van a 2014 első negyedévi szintnek, az átlagos állományi létszám csökkenésének következtében, melyet az alacsonyabb forgalom indokolt. Az értékcsökkenési leírás gyakorlatilag megegyezett az összehasonlító időszakival.

A cseh szállodák működési vesztesége 2015 első negyedévében 11 millió Ft volt, szemben a 2014 első negyedévi 156 millió Ft-os nyereséggel, a fenti változások következtében.

A 2015 első negyedévi kamatráfordítások összege 13 millió Ft volt szemben a tavalyi időszaki 17 millió Ft-tal. A cseh korona euróval szembeni erősödésének következtében az euróban jegyzett eszközökön és forrásokon 2 millió Ft zömében nem realizált árfolyamnyereség került az eredményben kimutatásra, szemben a 2014 első negyedéves 3 millió Ft veszteséggel.

A tárgyi eszköz beszerzések értéke 2015 első negyedévében 89 millió Ft volt, ami 29%-os visszaesés az összehasonlító időszakban elszámolt 126 millió forinthez képest.

Össességében a csehországi adózás előtti veszteség 2015 első negyedévében 21 millió Ft volt, szemben az összehasonlító időszaki 137 millió Ft-os nyereséggel.

Szlovák szegmens

SZLOVÁKIA	Millió Ft			Millió EUR ¹		
	2015. I. n.év	2014. I. n.év	Vált %	2015. I. n.év	2014. I. n.év	Vált %
Összes bevétel	1 982	1 718	15	6,4	5,6	15
EBITDA	- 80	- 202	60	-0,3	-0,7	61
Működési eredmény	- 467	- 546	14	-1,5	-1,8	15
Pénzügyi eredmény	- 14	- 18	22	-0,0	-0,1	23
Adózás előtti eredmény	- 481	- 564	15	-1,6	-1,8	15
CAPEX	81	1 812	- 96	0,3	5,9	- 96
HUF/EUR átlagárfolyam	308,8	307,7	0			

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

Az összes bevétel 2015 első negyedévében 15%-kal növekedve 1 982 millió Ft volt a növekvő foglaltság és növekvő átlagár kedvező hatásainak köszönhetően. Az átlagos szobakiadási ár (ARR) 10,3%-kal emelkedve 42,9 EUR volt szemben az összehasonlító időszaki 38,9 EUR-val. A 0,4%-os forintgyengüléssel együtt a forintban kifejezett ARR már 10,7%-os növekedést mutat. A szállodák foglaltsága 2015 első negyedévében 58,6% volt, ami a tavalyi 54,0%-hoz viszonyítva 8,7%-os növekedés, továbbá a kiadható szobák száma további 10,8%-kal volt magasabb a 2014 első negyedéves felújítási munkálatok negatív hatásai illetve az eltérő nyitvatartási időszakok következtében.

Az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke 2015 első negyedévében 14%-kal növekedve 970 millió Ft-ot tett ki az előző időszakhoz képest megnövekedett kiadott szobaszámmal összhangban. A személyi jellegű ráfordítások összege gyakorlatilag nem változott az összehasonlító időszakhoz képest, köszönhetően annak, hogy a növekvő foglaltságot 2014 első negyedévével megegyező átlagléttszámmal sikerült abszolválni.

A tárgyi eszköz beszerzések összege 2015 első negyedéve során 81 millió Ft-ra csökkent, a balneoterápia 2014 első negyedéves felújítási munkálatai miatt.

A fentiek eredményeként a szlovákiai szegmens 2015 első negyedévében 481 millió Ft adózás előtti veszteséget mutatott ki szemben a 2014 első negyedévében elszámolt 564 millió Ft adózás előtt veszteséggel.

Román szegmens

ROMÁNIA	Millió Ft			Millió EUR ¹		
	2015. I. n.év	2014. I. n.év	Vált %	2015. I. n.év	2014. I. n.év	Vált %
Összes bevétel	447	348	28	1,4	1,1	28
EBITDA	89	54	65	0,3	0,2	64
Működési eredmény	- 21	- 25	16	-0,1	-0,1	16
Pénzügyi eredmény	3	- 1	n.a.	0,0	-0,0	n.a.
Adózás előtti eredmény	- 18	- 26	31	-0,1	-0,1	31
CAPEX	6	378	- 98	0,0	1,2	- 98
HUF/RON átlagárfolyam	69,4	68,4	1			
RON/EUR átlagárfolyam	4,5	4,5	- 1			

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

Az összes forintban kifejezett bevétel 2015 első negyedévében 28%-kal növekedett az összehasonlító időszakhoz viszonyítva. Az 26%-os szoba árbevétel növekedés oka az átlagos szobaár (ARR) 18%-os 136 RON-ról 161 RON-ra történő emelkedése – amely elsősorban annak következménye, hogy a Hotel Bradet már felújított négy csillag szuperior szobáit a korábbi két csillagos szobákhoz képest lényegesen magasabb áron tudtuk értékesíteni – a kiadott szobák 5%-os emelkedése és a HUF/RON átlagárfolyamban bekövetkezett 1%-os növekedés.

2015 első negyedévében a foglaltsági adat (45,9%) az összehasonlító időszaki átlag (51,4%) alatt volt, a felújítási munkálatok 2014 májusi lezárulásának következtében a kiadható szobák számának emelkedése miatt. A kiadott szobák számával párhuzamosan a vendéglátási és a gyógyászati bevételek is emelkedtek a szoba árbevételekhez hasonlóan, mégpedig 36% illetve 24%-kal 2014 első negyedévéhez viszonyítva.

Az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke 208 millió Ft-ot tett ki 2015 első negyedévében, amely szintén 27%-os növekedés a 2014 első negyedévéhez képest. Azon belül az anyagköltségek 20%-kal növekedtek részben a felújított Hotel Bradet magasabb minőségű működésének következtében. A személyi jellegű költségek 14%-ot növekedtek 2014 első negyedévéhez viszonyítva részben béremelések részben pedig a négy csillagos üzemelés és a spa részleg által megkövetelt többlet-létszám következtében. Az értékcsökkenési leírás 39%-ot növekedett az összehasonlító időszakhoz képest a Hotel Bradet felújítása során aktivált eszközök következtében. A fentiek eredményeként a működés vesztesége 2015 első negyedévében 21 millió forint volt szemben a 2014 első negyedévében elszámolt 25 millió forinttal.

A tárgyi eszköz beszerzések értéke 2015 első negyedévében 6 millió Ft volt, szemben a 2014 első negyedévében elszámolt 378 millió Ft-tal amikor Hotel Bradet négy csillag szuperior kategóriára történő felújításának második (nagyobb részt képviselő) fázisára sor került.

A fentiek eredményeként a romániai szegmens adózás előtti vesztesége 2015 első negyedévében 18 millió Ft volt szemben a 2014 első negyedévében elszámolt 26 millió Ft-tal.

Konzolidált mérleg

Az összes konszolidált eszközállomány 88 milliárd Ft volt 2015. március 31-én, amely a 2014. december 31-i állományhoz képest 3%-os csökkenés. A pénzeszközök 3%-kal míg a vevőkövetelések 4%-kal csökkentek a 2014. december 31-i állapothoz képest, a szezonális hatások miatt. 2014. március 31-i állapothoz képest a vevőkövetelések érdemben nem változtak.

A tárgyi eszközök és immateriális javak állománya 79,6 milliárd Ft volt 2015. március 31-én, ami az előző év végéhez viszonyítva 3%-os csökkenést mutat, a 0,8 milliárd Ft-os tárgyi eszköz beszerzés, az elszámolt 1,3 milliárd Ft amortizáció, valamint az árfolyamok ingadozásából adódó 1,8 milliárd forint átértékelési növekmény hatására. Az összes kötelezettség állománya 2015. március 31-én 32,9 milliárd Ft volt, amely megegyezik a 2014. december 31-i állománnyal. A csoportnak 2015. március 31-én 64,6 millió EUR hosszú lejáratú hitele volt, amely tartalmazza azok éven belül esedékes törlesztő részeit is, szemben a 2014. december 31-én fennálló 60,8 millió EUR állománnyal.

A saját tőke értéke 4%-kal növekedett a 2014. december 31-i állapothoz viszonyítva, a 0,9 milliárd Ft adózás utáni veszteségnek, az átváltási tartalék 1,4 milliárd Ft-os csökkenésének, valamint az ellenőrzést nem biztosító részesedésekre jutó eredmény 0,2 milliárd Ft-os csökkenésének eredményeként.

Cash flow

A működésből származó nettó pénzeszköz 2015 első negyedévében -272 millió Ft volt, a 2014 első negyedévében elért 109 millió forinttal szemben. A tárgyi eszköz beszerzések értéke 820 millió Ft volt 2015 első negyedévében, ami 67%-os csökkenés 2014 első negyedévéhez képest, amikor több nagy projekt is folyamatban volt.

2015 első negyedéve során általános vállalati- és projektfinanszírozási célokra 5 millió EUR értékben történt hitellehívás és 1,2 millió EUR értékben történt hitel-visszafizetés. Összességében a hitelek állománya (rövid és hosszú lejáratú része együtt) 20,9 milliárd forintról 21 milliárd forintra növekedett az időszak során, annak ellenére, hogy az időszak végi HUF/EUR árfolyam erősödött az előző év végéhez viszonyítva.

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 2015. március 31-ével végződő 12 hónap során az összes bevétel 52,5 milliárd forint volt (a 2014. március 31-ével végződő 12 hónap során 50,6 milliárd forint), míg a működési eredmény 3,9 milliárd forint volt (a megelőző 12 hónap során 3,4 milliárd forint).

Kötelezettségvállalások

2015. március 31-én a Csoport szerződéses kötelezettségekkel rendelkezett a Hilton Budapest, a DHSR Margitsziget, a DHSR Aqua valamint több kisebb felújítási projektje kapcsán, melyek keretében 1,0 milliárd forint értékű kötelezettségvállalással bírt egyes beruházási munkálatok folytatásának kapcsán.

1. számú MELLÉKLET – Nem auditált

KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS A PÉNZÜGYI HELYZETRŐL (millió Ft)

2014. dec. 31		2015. márc. 31	2014. márc. 31	Vált %
Eszközök				
4 611	Pénzeszközök	4 492	3 484	29
1 512	Követelések	1 449	1 450	-
574	Készletek	519	502	3
60	Értékesítésre tartott eszközök	60	62	- 3
20	Társasági adó követelés	18	15	20
1 396	Egyéb követelések és forgóeszközök	1 348	1 407	- 4
8 173	Forgóeszközök összesen	7 886	6 920	14
78 847	Ingatlanok, gépek, berendezések	76 637	78 734	- 3
3 002	Immateriális javak	2 958	3 124	- 5
35	Egyéb befektetett eszközök	33	39	- 15
467	Halasztott adó követelések	517	403	28
82 351	Befektetett eszközök összesen	80 145	82 300	- 3
90 524	Eszközök összesen	88 031	89 220	- 1
Források				
2 864	Szállítók	2 393	2 529	- 5
1 009	Kapott előlegek vendégektől	1 412	1 515	- 7
240	Nyerességadó-kötelezettség	184	58	217
4 631	Egyéb kötelezettségek és elhatárolások	4 855	5 297	- 8
6 009	Kamatkozó hitelek és kölcsönök	5 953	7 393	- 19
141	Céltartalékok	104	75	39
14 894	Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	14 901	16 867	- 12
14 854	Kamatkozó hitelek és kölcsönök	15 052	16 564	- 9
1 586	Halasztott adó kötelezettségek	1 452	1 496	- 3
1 536	Céltartalékok	1 485	1 508	- 2
17 976	Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	17 989	19 568	- 8
32 870	Kötelezettségek összesen	32 890	36 435	- 10
Saját tőke				
8 285	Jegyzett tőke	8 285	8 285	-
7 435	Tőketartalék	7 435	7 435	-
-1 162	Saját részvények	-1 162	-1 162	-
9 877	Átváltási tartalék	8 474	9 277	- 9
-	Fedezeti tartalék	-	- 17	n.a.
30 171	Eredménytartalék	29 229	26 097	12
54 606	Anyavállalat részesedése	52 261	49 915	5
3 048	Ellenőrzést nem biztosító részesedések	2 880	2 870	-
57 654	Saját tőke összesen	55 141	52 785	4
90 524	Kötelezettségek és Saját tőke összesen	88 031	89 220	- 1

2. számú MELLÉKLET – Nem auditált

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS (millió Ft)

	2015	2014	Vált
	I. n.év	I. n.év	%
Szálloda bevétel	4 279	4 207	2
Vendéglátás bevétel	2 946	2 817	5
Gyógyászati bevétel	1 339	1 348	- 1
Egyéb üzemegységi bevétel	436	451	- 3
Borászati bevétel	8	6	33
Biztonsági szolgáltatások bevétele	156	108	44
Egyéb bevételek	124	180	- 31
Összes működési és egyéb bevétel	9 288	9 117	2
Eladott áruk beszerzési értéke	112	97	15
Anyag jellegű ráfordítások	2 289	2 298	-
Igénybe vett szolgáltatások	2 409	2 274	6
Anyagjellegű és igénybevett szolgáltatások értéke	4 810	4 669	3
Bérből	3 101	3 121	- 1
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	255	258	- 1
Bérjárulékok	926	946	- 2
Személyi jellegű ráfordítások	4 282	4 325	- 1
Értékcsökkenés és amortizáció	1 267	1 187	7
Egyéb ráfordítások	629	611	3
Saját termelésű készletek állományváltozása	-	8	n.a.
Aktivált saját teljesítmények értéke	- 4	- 5	20
Összes működési ráfordítás	10 984	10 795	2
Működési eredmény	-1 696	-1 678	- 1
Kamatbevételek	1	9	- 89
Kamatráfordítások	- 165	- 205	20
Árfolyamnyereség / -veszteség	733	- 648	n.a.
Nettó pénzügyi eredmény	569	- 844	n.a.
Tőke módszerrel elszámolt befektetések nyereségéből való részesedés	1	2	- 50
Adózás előtti eredmény	-1 126	-2 520	55
Adott időszakra vonatkozó adókölttség	1	31	- 97
Halasztott adó ráfordítás / (bevétel)	- 147	17	n.a.
Adózás utáni eredmény	- 980	-2 568	62
Ebből:			
Anyavállalatra jut	- 942	-2 508	62
Ellenőrzést nem biztosító részesedésekre jut	- 38	- 60	37
Egy részvényre jutó alap és hígított eredmény (Ft/részvény)	- 119	- 317	62

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

	2015 I. n.év	2014 I. n.év	Vált %
Adózás utáni eredmény	- 980	-2 568	62
Egyéb átfogó jövedelem			
Külföldi befektetések átváltási különbözete	-1 526	1 072	n.a.
Fedezeti ügyletek piaci értékének változása	-	6	n.a.
Összes egyéb átfogó jövedelem	-1 526	1 078	n.a.
Összes tárgyidőszaki átfogó jövedelem	-2 506	-1 490	- 68
Ebből:			
Anyavállalatra jut	-2 345	-1 513	- 55
Ellenőrzést nem biztosító részesedésekre jut	- 161	23	n.a.
Összes tárgyidőszaki átfogó jövedelem	-2 506	-1 490	- 68

* csak eredménykimutatásba átsorolandó vagy átsorolható tételeket tartalmaz.

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

A 2014. március 31-el 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 tárgyidőszaki 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 tárgyidőszaki 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

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

A 2015. március 31-el végződő időszakra vonatkozóan

	Anyavállalat részesedése						Ellenőrzést nem biztosító részesedés	Saját tőke	
	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Saját részvények	Eredmény- tartalék	Átváltási Tartalék	Fedezeti tartalék			Összesen
2014. december 31.	8 285	7 435	-1 162	30 171	9 877	-	54 606	3 048	57 654
Összes tárgyidőszaki átfogó jövedelem									
Adott évi adózás utáni eredmény	-	-	-	- 942	-	-	- 942	- 38	- 980
Egyéb átfogó jövedelem									
Külföldi leányvállalatok átváltása	-	-	-	-	-1 403	-	-1 403	- 123	-1 526
Fedezeti ügyletek piaci értékének változása	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Összes egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-	-1 403	-	-1 403	- 123	-1 526
Összes tárgyidőszaki átfogó jövedelem	-	-	-	- 942	-1 403	-	-2 345	- 161	-2 506
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt tulajdonosokkal kapcsolatos ügyletek									
Ellenőrzést nem biztosító részesedéseknek fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	- 7	- 7
Összes tulajdonosokkal kapcsolatos ügylet	-	-	-	-	-	-	-	- 7	- 7
2015. március 31.	8 285	7 435	-1 162	29 229	8 474	-	52 261	2 880	55 141

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

	2015 I. n.év	2014 I. n.év	Vált %
Működési eredmény	-1 696	-1 678	- 1
Értékcsökkenés és amortizáció	1 267	1 187	7
Tárgyi eszközök értékesítésén elszámolt nyereség	- 5	- 53	91
<i>Működő tőke változásai</i>			
Céltartalék csökkenése (-) / növekedése	- 88	41	n.a.
Vevőkövetelések és forgóeszközök növekedése (-) / csökkenése	113	- 199	n.a.
Készletek csökkenése	55	52	6
Szállítói és egyéb kötelezettségek növekedése	303	1 003	- 70
Fizetett kamatok	- 175	- 196	11
Fizetett társasági adó	- 46	- 48	4
Működésből származó nettó pénzeszköz	- 272	109	n.a.
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	- 820	-2 511	67
Tárgyi eszközök értékesítésének bevétele	5	59	- 92
Kapott kamat	1	9	n.a.
Befektetési tevékenységhez használt nettó pénzeszköz	- 814	-2 443	67
Ellenőrzést nem biztosító részesedéseknek fizetett osztalék	-7	-	n.a.
Hosszú lejáratú bankhitelek lehívása	1 496	1 474	1
Hosszú lejáratú bankhitelek visszafizetése	- 369	-	n.a.
Pénzügyi műveletekből származó nettó pénzeszköz	1 120	1 474	- 24
Nettó pénzeszköz növekedés/csökkenés (-)	34	- 860	n.a.
Nyitó nettó pénzeszközök ¹	3 217	2 779	16
Árfolyamváltozás hatása pénzeszközökön	- 164	81	n.a.
Záró nettó pénzeszközök¹	3 087	2 000	54

¹ Pénzeszközök értéke csökkentve a folyószámlahitelek összegével

**6. 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.

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

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

Tulajdonos ¹	Időszak vége				
	2014. I.n.év	2014. II.n.év	2014. III.n.év	2014. IV.n.év	2015. I.n.év
CP Holdings és befektetései ²	80,33%	80,33%	80,33%	80,33%	80,33%
<i>melyből:</i>					
<i>CP Holdings Ltd.</i>	38,85%	38,85%	38,85%	38,85%	38,85%
<i>Interag Zrt.</i>	31,45%	31,45%	31,45%	31,45%	31,45%
<i>Israel Tractors Ltd.</i>	6,12%	6,12%	6,12%	6,12%	6,12%
Külföldi pénzügyi befektetők	5,89%	8,21%	3,94%	8,13%	8,37%
Belföldi pénzügyi befektetők	3,91%	3,94%	3,80%	3,91%	4,13%
Külföldi magánszemélyek	2,36%	0,03%	1,37%	0,03%	0,03%
Belföldi magánszemélyek	2,83%	2,81%	2,64%	2,65%	2,61%
Saját részvény	4,52%	4,52%	4,52%	4,52%	4,52%
Egyéb	0,16%	0,16%	3,39%	0,44%	0,01%
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

²A 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 bemutatására.)

Míg 2014-ben az orosz-ukrán konfliktus eszkalálódásának üzletünkre gyakorolt hatásai mérsékeltek voltak, addig 2015 első negyedévében már kirajzolódtak. E tekintetben jelentős kockázat áll fenn a Cseh Köztársaságban, ahol a vendégbevételeink több mint 50%-a Oroszországból és Ukrajnából származik, és a kieső üzletek pótlása csupán jóval alacsonyabb átlagáron biztosított. A magyar és a szlovák gyógyszállodákban százalékos arányuk kisebb – körülbelül 10% –, azonban ez továbbra is jelentős üzleti forrás: Szlovákiában és Magyarországon is enyhe visszaesés volt tapasztalható. Ezen események tágabb értelemben vett gazdasági következményei ugyancsak hatással lesznek ránk. Az orosz rubel jelentősen leértékelődött, az orosz gazdaság növekedése lelassult és a nyersolaj ára évek óta nem látott szintekre süllyedt. Mindezen események kedvezőtlen befolyást gyakorolhatnak az erről a piacról származó vendégek utazási kedvére. A bizonytalan orosz/ukrán helyzet alakulását továbbra is nyomon követjük és kezelésére terveket dolgoztunk ki azzal a céllal, hogy a negatív hatásokat minimalizáljuk.

A magyar Központi Statisztikai Hivatal adatai alapján, a magyarországi piacon a vendégéjszakák száma 8,8%-kal növekedett az előző év azonos időszakához képest. Azon belül a belföldi vendégéjszakák száma 9,4%-kal növekedett, míg a külföldi országokból származó vendégéjszakák száma 8,2%-kal lett magasabb. A szállodai szegmensben regisztrált vendégéjszakák száma 7,5%-os növekedést mutatott. A Széchenyi Pihenőkártya 1,8%-kal alacsonyabb forgalmat generált 2015 első negyedévében, mint 2014 első negyedévében. Az Oroszországból érkező vendégek 34,9%-kal kevesebb vendégéjszakát töltek el 2015 első negyedévében, mint az előző év azonos időszakában.

A Cseh Statisztikai Hivatal jelentése szerint, 2015 első negyedévében a cseh idegenforgalmi piacon az értékesített vendégéjszakák száma 8,7%-kal nőtt a tavalyi év azonos időszakához képest. A belföldi vendégéjszakák száma 15,3%-al, míg a külföldi vendégéjszakák száma 2,7%-al nőtt. Összességében 9,8%-kal több vendég érkezett, mint a tavalyi év azonos időszakában. A belföldi vendégek száma 12,7%-os, míg a külföldieké 7,1%-os növekedést mutatott. A legtöbb vendég Németországból (328 000 vendég, ami 17,3%-os növekedés) és Szlovákiából (104 000 vendég, ami

19,7% növekedés) érkezett. Az Oroszországból érkező vendégek 47,7%-kal kevesebb vendégéjszakát tölthettek el 2015 első negyedévében, mint az előző év azonos időszakában.

A Szlovák Statisztikai Hivatal 2014. évi adatai szerint (a 2015 első negyedévre vonatkozó adatok még nem elérhetőek) a szlovák idegenforgalmi piacon a szálláshelyek összesen 3 728 000 vendéget fogadtak, ami 7,9%-os visszaesést jelent 2013-hoz képest. A külföldi és a belföldi vendégek száma egyaránt csökkenést mutatott, az előbbi 11,7%, az utóbbi 5,2%-al. A vendégéjszakák száma (10 900 000) összességében 5,1%-al esett vissza, a belföldi vendégéjszakák 0,8%-os, míg a külföldi vendégéjszakák 9,2%-os csökkenést mutattak.

2015-re fő célként az előző év jó eredményének fenntartása került kitűzésre. Enyhe növekedés várható, az orosz szegmensben tapasztalt visszaesés ellenére.

Közép-Kelet-Európában jelentős szállodaiipari beruházások folytak az elmúlt években, és ez a beruházási hullám az elkövetkező években is folytatódni fog az iparági előrejelzések alapján. Elsősorban a négycsillagos gyógy-wellness és a budapesti piacon volt tapasztalható jelentős kapacitásbővülés. A verseny kiéleződése az árak jelentős csökkenését vonta maga után, különösen a válság mélypontján. Szerencsére az elmúlt években már tapasztalható volt egy lassú emelkedés a szobaárakban, amit kereslet növekedése tett lehetővé. 2015-re csoportszinten 1%-os volumetöbblet mellé – miután a kieső orosz szegmens pótlását egyéb szegmensekkel kell megoldani – az átlagárak szinten tartását tervezzük.


A növekvő bevételek, a gazdasági válság miatt szükségessé vált költségcsökkentési intézkedésekkel együtt a működési eredmény várható javulását vetítik előre a 2015-ös évben, az tervekben szereplő egyéb feltételezések változatlansága mellett.

A hoteliparban jelen lévő általános kockázatokon túl jelentős hatással van ránk a devizaárfolyamok változása is. Különösképpen a forint/euró árfolyam, amely erősödött a tárgyidőszak, illetve gyengült az összehasonlító időszak során, az átlagárfolyam pedig gyengébb volt 2015 első negyedévében, mint az összehasonlító időszak során. A gyengébb átlagos forint árfolyam magasabb forintban kifejezett árbevétel eredményez, mindazonáltal egy magasabb 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