



A Danubius Hotels Nyrt. a mai napon nyilvánosságra hozta 2014. második 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. június 30-ával végződő hat hónapos időszakra vonatkozó Tömörített Konszolidált Időközi Pénzügyi Kimutatásait is tartalmazza.

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

ÁTTEKINTÉS

	Millió Ft			Millió EUR ¹			Millió Ft			Millió EUR ¹		
	2014. II. n.év	2013. II. n.év	Vált %	2014. II. n.év	2013. II. n.év	Vált %	2014. I. félév	2013. I. félév	Vált %	2014. I. félév	2013. I. félév	Vált %
Danubius Hotels Csoport (IFRS)												
Összes bevétel	14 593	14 106	3	47,6	47,7	- 0	23 710	22 735	4	77,3	76,8	1
EBITDA	3 437	3 304	4	11,2	11,2	0	2 946	2 634	12	9,6	8,9	8
Működési eredmény	2 225	2 121	5	7,2	7,2	1	547	275	99	1,8	0,9	92
Pénzügyi eredmény	- 240	217	n.a.	-0,8	0,7	n.a.	-1 084	- 760	- 43	-3,5	-2,6	- 38
Adózás előtti eredmény	1 987	2 339	- 15	6,5	7,9	- 18	- 533	- 482	- 11	-1,7	-1,6	- 7
Működési cash flow	2 630	2 446	8	8,6	8,3	4	2 739	1 982	38	8,9	6,7	33
CAPEX	1 305	1 787	- 27	4,3	6,0	- 29	3 816	3 041	25	12,4	10,3	21
HUF/EUR átlagárfolyam	306,0	295,9	3				306,8	296,1	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 féléve során 23,7 milliárd Ft volt, ami 4%-kal magasabb a tavalyi év első félévéhez képest, a magyar és a cseh földrajzi szegmensekben elért jelentős növekedés hatására. Európában kifejezve az árbevétel 1%-os emelkedést mutatott, a 2014 első félévében kialakult enyhén gyengébb átlagos devizaárfolyam következtében. A csoport **foglaltság** 2014 első félévében 60,5% volt szemben a 2013 első félévében elért 60,0%-kal.
- Az első félév során a csoport **működési eredménye** 0,5 milliárd forintra növekedett a tavalyi első félév során elszámolt 0,3 milliárdról.
- A 2014. első félévben a **földrajzi szegmensek** teljesítménye az alábbiak szerint alakult:
 - A **magyarországi** szegmens bevétele 13,3 milliárd Ft volt, ami 5%-os javulást jelent, mivel a szállodák első félévi foglaltsága 57,6%-ról 59,4%-ra nőtt. A működési veszteség 387 millió Ft-ról 282 millió Ft-ra csökkent.
 - A **cseh** szállodák bevételei 8%-os növekedést mutattak a kiadott szobák számának 4%-os és az átlagos szobaárak 5%-os növekedésének köszönhetően. A tavalyi év első féléve során elszámolt 483 millió forint működési nyereséggel szemben az idei év első felében 892 millió forint nyereséget értünk el.
 - A **szlovák** szegmens árbevétele 1%-kal csökkent, a folyamatban lévő felújítások következtében. A működési nyereség 36 millió Ft volt, szemben a tavalyi első félévi 231 millió Ft-tal.
 - A **román** szegmens bevétele 10%-ot emelkedve 719 millió Ft-ot tett ki. Az első félévben folytatódó felújítási munkálatok következtében azonban a működési veszteség 50 millió forinttal nőtt.
- A **pénzügyi eredmény** 2014 első félévében 1 084 millió Ft veszteség volt, szemben a tavalyi 760 millió Ft-tal, elsősorban a nem realizált árfolyamváltozásoknak köszönhetően. 2014 első félévében 680 millió Ft (többségében nem realizált) árfolyamvesztés keletkezett a pénzügyi eszközök és kötelezettségek átértékelésén, szemben a 2013. első félévi 328 millió Ft-tal. A kamatköltségek 2014 első félévében 428 millió Ft-ra csökkentek a tavalyi 443 millió Ft-ról.
- Az árbevétel javulásának köszönhetően az **EBITDA** 312 millió forintos, 12%-os javulást mutat az tavalyi év első félévéhez hasonlóan.
- A **működésből származó nettó pénzeszközök** 2014 első félévében 2,7 milliárd Ft-ot tettek ki szemben a 2013. első félévéből származó 2,0 milliárd Ft-tal.
- A **beruházások és befektetések** értéke 2014 első félévben 3,8 milliárd Ft-ot tett ki szemben a 2013. első félévi 3,0 milliárd Ft-tal, elsősorban a szlovák leányvállalatnál végrehajtott számottevő beruházás következtében.
- A csoport átlagos **létszáma** 2014 első félév során 4 329 fő volt, ami lényegében megegyezik az előző időszakival.

PÉNZÜGYI ÁTTEKINTÉS

Magyarországi szegmens

MAGYARORSZÁG	Millió Ft			Millió EUR ¹			Millió Ft			Millió EUR ¹		
	2014. II. n.év	2013. II. n.év	Vált %	2014. II. n.év	2013. II. n.év	Vált %	2014. I. félév	2013. I. félév	Vált %	2014. I. félév	2013. I. félév	Vált %
Összes bevétel	8 236	8 073	2	26,9	27,3	- 1	13 258	12 647	5	43,2	42,7	1
EBITDA	1 457	1 524	- 4	4,8	5,2	- 8	651	561	16	2,1	1,9	12
Működési eredmény	981	1 043	- 6	3,2	3,5	- 9	- 282	- 387	27	-0,9	-1,3	30
Pénzügyi eredmény	- 192	282	n.a.	-0,6	1,0	n.a.	- 998	- 644	- 55	-3,3	-2,2	- 50
Adózás előtti eredmény	791	1 326	- 40	2,6	4,5	- 42	-1 276	-1 028	- 24	-4,2	-3,5	- 20
CAPEX	516	580	- 11	1,7	2,0	- 14	711	786	- 10	2,3	2,7	- 13

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

Az összes bevétel 5%-ot emelkedve 13,3 milliárd Ft-ot tett ki 2014 első félévében, amely növekmény döntő többségét a szoba és vendéglátó árbevételben sikerült elérni.

A magyarországi szállodák szoba árbevétele 2014. első félévében 6,1%-kal növekedett és így 7,0 milliárd Ft-ot tett ki, a foglaltság 57,6%-ról 59,4%-ra történő emelkedésének köszönhetően. A kiadható szobák száma szintén 1%-ot növekedett a balatoni hotelek korábbi 2014. évi kinyitásának valamint a margitszigeti hoteleket érintő 2013. év júniusi árvíz következtében. A szobakiadási átlagár forintban kifejezve 2%-os növekedést mutatott az átlagos euró árfolyam 4%-os gyengülésének és az euró átlagárak 2%-os csökkenésének következtében. A vendégéjszakák száma 2014 első félévében 853 815-re növekedett 820 393-ról. Az Oroszországból érkező vendégéjszakák számának növekménye továbbra is jelentős részét teszi ki a bővülésnek, miközben a hazai vendégéjszakák száma szintén átlag feletti növekedést mutatott. A szobakiadás eredménye 2014 első félévében 6%-kal, azaz 306 millió Ft-tal javult a 2013. év első félévéhez viszonyítva.

A szállodák és éttermek vendéglátásból származó bevétele 2014 első félévében 3,8 milliárd Ft volt, ami 6%-os növekmény, amit a foglaltság és az átlagár növekménye egyaránt indokol. A vendéglátás eredménye 2014 első félévében 102 millió Ft-tal javult a tavalyi év első hat hónapjához viszonyítva. A Gundel étterem 2014 első félévi bevétele 3,5%-os csökkenést mutatott a tavalyi év azonos időszakához képest, nagyrészt a tavalyi év azonos időszakában elért rendkívül erős bankett tevékenységnek következtében, melyet csak jóval szerényebb bankett bevételekkel sikerült pótolni a tárgyidőszakban. A gyógyászati bevétel 2014 első félévében 778 millió Ft volt, amely 8%-os bővülést mutat és így a gyógyászat eredménye 46 millió forinttal javult.

Az anyagjellegű ráfordítások értéke nem változott jelentős mértékben a forgalom növekményének és az enyhe tél következtében lényegesen csökkent energiafogyasztás együttes hatására. Az igénybevett szolgáltatások értéke 2014 első félévében 4%-os növekedés mellett 2,9 milliárd Ft volt, elsősorban a jutalék, marketing és karbantartási költségek növekménye miatt. A személyi jellegű ráfordítások összege 2014 első félévében 5,2 milliárd Ft volt, amely 4%-os növekedést mutat, tükrözve az éves béremelések és a vezető szintű elbocsátási költségek hatását.

2014 első féléve során a Gundel étterem borászatainak utolsó részei értékesítésre kerültek, amelyből a nettó bevétel 59 millió forint az értékesítésen elszámolt nyereség pedig 45 millió forint volt.

Az átlagos hitelállomány csökkenésének hatására 2014 első félévében a kamatráfordítások összege 360 millió Ft-ról 329 millió Ft-ra csökkent. Elsősorban az időszak végi euró árfolyamnak az előző év végi árfolyamhoz képest bekövetkezett gyengülésének eredményeként 681 millió Ft árfolyamvesztés került elszámolásra (melynek többsége nem realizált), szemben a 2013. év első félévében kimutatott 278 millió Ft árfolyamvesztéssel.

A beruházások értéke 711 millió Ft-ot tett ki 2014 első félévében évben, míg a 2013. év első féléve során 786 millió Ft volt.

Össességében – a nem realizált árfolyam-különbözetek eredményének elszámolása miatt – a magyarországi szegmens adózás előtti vesztesége 2014 első félévében 1 276 millió Ft-ot tett ki szemben a 2013. év első félévi 1 028 millió Ft veszteséggel. A működési tevékenységek vesztesége 282 millió forintra javult a tavalyi első félévi 387 millió forintról. A működési tevékenység eredménye jobban tükrözi a magyar hotelek valós teljesítményjavulását, mint az adózás előtti veszteség, a nem realizált árfolyamvesztések ingadozása miatt.

Cseh szegmens

	Millió Ft			Millió EUR ¹			Millió Ft			Millió EUR ¹		
	2014. II. n.év	2013. II. n.év	Vált %	2014. II. n.év	2013. II. n.év	Vált %	2014. I. félév	2013. I. félév	Vált %	2014. I. félév	2013. I. félév	Vált %
CSEH KÖZTÁRSASÁG												
Összes bevétel	2 810	2 732	3	9,2	9,2	- 1	4 839	4 491	8	15,8	15,2	4
EBITDA	1 043	874	19	3,4	3,0	15	1 506	1 043	44	4,9	3,5	39
Működési eredmény	736	601	22	2,4	2,0	18	892	483	85	2,9	1,6	78
Pénzügyi eredmény	- 16	- 29	45	-0,1	-0,1	47	- 35	- 61	43	-0,1	-0,2	45
Adózás előtti eredmény	720	572	26	2,4	1,9	22	857	422	103	2,8	1,4	96
CAPEX	140	669	- 79	0,5	2,3	- 80	267	1 343	- 80	0,9	4,5	- 81
HUF/CZK átlagárfolyam	11,1	11,5	- 3				11,2	11,5	- 3			
CZK/EUR átlagárfolyam	27,5	25,8	6				27,4	25,7	7			

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

Az összes bevétel 8%-kal növekedve 4,8 milliárd Ft-ot tett ki 2014 első félévben köszönhetően az összehasonlítható időszak során folyamatban lévő beruházások kapcsán jelentősen növekedett kiadható szobaszámnak és az CZK-ban mért szoba átlagár további jelentős növekedésének. A szoba átlagára (ARR) 2 145 CZK-ról 2 251 CZK-ra javult. A kiadható szobaszám növekedését részben ellensúlyozta az átlagos foglaltság kismértékű csökkenése, bár a marienbadi szállodák foglaltsága továbbra is a legmagasabb a csoporton belül, 2014 első félévében 71,5% volt, szemben a tavalyi azonos időszaki 73,7%-kal.

A 2013. év elején lebonyolított beruházások miatt a Hvezda Hotel ideiglenesen zárva volt, továbbá a beruházások következtében a kiadható szobák száma 36-tal növekedett, ami 7%-os növekedést eredményezett a kiadható szobák számában. Ennek következtében – a foglaltság csökkenésének ellenére is – a kiadott szobák száma 101 663-ról 105 262-re növekedett. Az Oroszországból, Ukrajnából és Kazahsztánból érkező vendégek száma kis mértékben csökkent a közelmúlt eseményei kapcsán, azonban a hazai vendégszám jelentős növekedése részben a biztosítói piac visszatérésének köszönhető.

2014 első féléve során az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke 4%-os csökkenés mellett 1,8 milliárd Ft-ot tett ki, ami a javítási, karbantartási és energia-költségek csökkenésének tudható be. Az összes személyi jellegű ráfordítás 2014 első félévben 1,3 milliárd Ft volt, amely 2%-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 10%-kal növekedett az előző évi beruházások következtében.

A cseh szállodák működési nyeresége 2014 első félévében 892 millió Ft volt, szemben a 2013. év első félévi 483 millió Ft nyereséggel, a fenti változások következtében.

A beruházások kapcsán megnövekedett átlagos hitelállomány hatásaként a 2014 első félévi kamatráfordítások összege 33 millió Ft volt szemben a tavalyi időszaki 21 millió Ft-tal. A cseh korona euróval szembeni gyengülésének következtében az euróban jegyzett eszközökön és forrásokon 5 millió Ft zömében nem realizált árfolyamvesztés került az eredményben kimutatásra, szemben a 2013. év első félévében elszámolt 41 millió Ft veszteséggel.

A beruházások értéke 2014 első félévében 267 millió Ft volt, amely jelentős csökkenés az összehasonlítható időszakban elszámolt 1 343 millió forinthoz képest, amely elsősorban a 2013. április végén zárult fenti projektnek volt köszönhető.

Összességében a csehországi adózás előtti nyereség 2014 első félévében 857 millió Ft volt, szemben az összehasonlítható időszaki 422 millió Ft-tal.

Szlovák szegmens

SZLOVÁKIA	Millió Ft			Millió EUR ¹			Millió Ft			Millió EUR ¹		
	2014. II. n.év	2013. II. n.év	Vált %	2014. II. n.év	2013. II. n.év	Vált %	2014. I. félév	2013. I. félév	Vált %	2014. I. félév	2013. I. félév	Vált %
Összes bevétel	3 176	2 966	7	10,4	10,0	4	4 894	4 945	- 1	16,0	16,7	- 4
EBITDA	924	856	8	3,0	2,9	4	722	947	- 24	2,4	3,2	- 26
Működési eredmény	582	499	17	1,9	1,7	13	36	231	- 84	0,1	0,8	- 85
Pénzügyi eredmény	- 25	- 25	-	-0,1	-0,1	3	- 43	- 48	10	-0,1	-0,2	14
Adózás előtti eredmény	557	474	18	1,8	1,6	14	- 7	183	n.a.	-0,0	0,6	n.a.
CAPEX	80	150	- 46	0,3	0,5	- 48	1 892	209	805	6,2	0,7	774
HUF/EUR átlagárfolyam	306,0	295,9	3				306,8	296,1	4			

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

Az összes bevétel 2014 első félévében 1%-kal csökkenve 4,9 milliárd Ft volt a gyógyászati (és részben a szoba) árbevétel csökkenésének következtében a balneoterápia részleg első negyedév során történt megújításának kapcsán. A projekt áprilisi befejezését követően az eredmények ismét javultak és a szlovák szegmens a második negyedév három hónapja alatt 7% növekedést ért el, habár a növekmény mértéke elmaradt várakozásainktól.

A pöstyéni szállodák foglaltsága a negyedév során 59,9% volt, a tavalyi első félévi 64,0%-hoz viszonyítva és az értékesített szobák száma is 148 482-ről 137 484-re csökkent az első félévben. Regionálisan a legnagyobb csökkenést a német, a szlovák és a cseh vendégek esetében regisztráltuk. Az átlagos szobakiadási ár (ARR) 5,3%-kal emelkedve 46,1 EUR volt szemben a tavalyi első félévi 43,8 EUR-val. A 4%-os forintgyengülés következtében a forintban kifejezett ARR már 8,9%-os növekedést mutat.

Az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke a tavalyi első félévhez képest 5%-kal növekedve 1,9 milliárd Ft-ot tett ki az infláció valamint a negyedéves átlagos HUF/EUR árfolyam 4%-os gyengülése következtében. A személyi jellegű ráfordítások összege 1,9 milliárd Ft-ot tett ki, amelynek 5%-os növekményét döntően az euro árfolyam változása okozta.

A beruházások összege 2014 első féléve során 1,9 milliárd Ft volt, mely zömében a balneoterápia részleg 2013 negyedik negyedéve során megkezdett felújítási kiadásait takarja, melyet nagyrészt közép-távú bankhitelből finanszírozzunk.

A fentiek eredményeként a szlovákiai szegmens 2014 első félévben 7 millió Ft adózás előtti veszteséget mutatott ki szemben a tavalyi első félévi 183 millió Ft adózás előtt nyereséggel.

Román szegmens

ROMÁNIA	Millió Ft			Millió EUR ¹			Millió Ft			Millió EUR ¹		
	2014. II. n.év	2013. II. n.év	Vált %	2014. II. n.év	2013. II. n.év	Vált %	2014. I. félév	2013. I. félév	Vált %	2014. I. félév	2013. I. félév	Vált %
Összes bevétel	371	335	11	1,2	1,1	7	719	652	10	2,3	2,2	6
EBITDA	13	50	- 74	0,0	0,2	- 75	67	86	- 22	0,2	0,3	- 25
Működési eredmény	- 74	- 22	- 236	-0,2	-0,1	- 225	- 99	- 49	- 102	-0,3	-0,2	- 95
Pénzügyi eredmény	- 7	- 11	36	-0,0	-0,0	38	- 8	- 7	- 14	-0,0	-0,0	- 10
Adózás előtti eredmény	- 81	- 33	- 145	-0,3	-0,1	- 137	- 107	- 56	- 91	-0,3	-0,2	- 84
CAPEX	568	388	46	1,9	1,3	42	946	702	35	3,1	2,4	30
HUF/RON átlagárfolyam	69,1	67,3	3				68,7	67,4	2			
RON/EUR átlagárfolyam	4,4	4,4	1				4,5	4,4	2			

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 félévben 10%-kal növekedett a tavalyi első félévhez viszonyítva. Az árbevétel növekményének fő oka az átlagos szobaár (ARR) 5%-os 130 RON-ról 137 RON-ra emelkedése volt. Az áremelés fő forrása, hogy a Hotel Bradet már felújított négy csillag superior szobáit a korábbi két csillagos szobákhoz képest lényegesen magasabb áron tudtuk értékesíteni. A forintban kifejezett bevétel-növekmény 8% volt a HUF/RON devizaváltási árfolyam kismértékű gyengülésének következtében.

2014 első félévének foglaltsága 52,7%-ra emelkedett a tavalyi első félévi 49,1%-ról, annak ellenére is, hogy a Hotel Bradet felújítása kapcsán átlagosan 4%-kal kevesebb szoba áll rendelkezésre a félév során. A kiadott szobák száma 32 685 volt, ami 3%-kal meghaladja a tavalyi első félév során kiadott 31 691 szobát. A vendéglátási bevételeink 9%-kal, a gyógyászati bevételeink pedig 6%-kal haladták meg az összehasonlító időszak adatát.

Az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke 367 millió Ft-ot tett ki 2014 első félévben, amely 9%-os növekedés a tavalyi első félévhez képest. Azon belül az anyagköltségek 22%-kal növekedtek a Hotel Bradet megnyitásához szükséges üzemelési eszközök beszerzése miatt. A személyi jellegű költségek 21%-ot növekedtek a tavalyi év első félévéhez viszonyítva részben béremelések részben pedig a négy csillagos üzemelés és a spa részleg által megkövetelt többlet-létszám következtében. Az értékcsökkenési leírás 23%-ot növekedett ez előző félévhez képest a Hotel Bradet felújítása során aktivált eszközök következtében. A fentiek eredményeként a működés vesztesége a félév során 99 millió forint volt szemben a tavalyi első félévben elszámolt 49 millió forinttal.

A beruházások értéke 2014 első félévben 946 millió Ft volt, szemben a tavalyi első félévi 702 millió Ft-tal. A megnövekedett beruházások a Hotel Bradet négy csillag superior kategóriára történő felújításának második (nagyobb részt képviselő) és első fázisát tükrözik. Az első szakasz 2013 második negyedévében, míg a második szakasz 2014. május végével lezárult le.

A fentiek eredményeként a romániai szegmens adózás előtti vesztesége 2014 első félévben 107 millió Ft volt szemben a tavaly elszámolt 56 millió Ft-tal.

Konzolidált mérleg

Az összes konszolidált eszközállomány 91,2 milliárd Ft volt 2014. június 30-án, amely a 2013. december 31-i állományhoz képest 4%-os növekedés. A készpénzállomány 6%-kal, míg a vevőkövetelések értéke 95%-kal növekedett 2013. december 31-i értékhez képest elsősorban a szezonális változások hatására. A 2013. június 30-ai egyenleghez viszonyítva a vevőkövetelések értéke mindössze 6%-os növekedést mutat.

A tárgyi eszközök és immateriális javak állománya 82,4 milliárd Ft volt 2014. június 30-án, ami az előző év végéhez viszonyítva 4%-os növekedést mutat a 3,8 milliárd Ft-os tárgyi eszköz beszerzés, az elszámolt 2,4 milliárd Ft amortizáció, valamint az árfolyamok ingadozásából adódó 1,8 milliárd forint átértékelési növekmény hatására. Az összes kötelezettség állománya 2014. június 30-án 36,3 milliárd Ft volt, amely 12%-os növekedés 2013. december 31-hez viszonyítva elsősorban a beruházások finanszírozására felvett új hitelek, a folyószámlahitelek állományának növekedése, valamint az árfolyamváltozások hatásának következtében. A csoportnak 2014. június 30-án 69,5 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 1%-kal növekedett a 2013. december 31-i állapothoz viszonyítva, a 0,8 milliárd Ft adózás utáni veszteség, valamint az átváltási tartalék 1,3 milliárd Ft-os növekedésének eredményeként.

Cash flow

A működésből származó nettó pénzeszköz 2014 első félévében 2,7 milliárd Ft volt, amely a 2013 első félévében elért 2,0 milliárd forinthez képest jelentős javulást mutat a jobb üzemelési eredmények és a működő tőke változásának hatására. A beruházások értéke 3,8 milliárd Ft volt 2014 első félévében, amely 25%-os növekedés 2013. első félévi 3,0 milliárd Ft-hoz viszonyítva, a Szlovákiában és Romániában végrehajtott jelentős, szolgáltatásaink javítását célzó beruházási kiadások következtében.

2014 első féléve során általános vállalati- és projektfinanszírozási célokra 7,7 millió EUR értékben történt hitellehívás és 5,4 millió EUR értékben történt hitel-visszafizetés. Összességében a bankhitelek állománya (rövid és hosszú lejáratú része együtt) 21,0 milliárd forintról 22,9 milliárd forintra nőtt az időszak során, melyet folyószámlahiteleink év végi állományának növekedése és a devizaárfolyamok változásának hatása is elősegített.

A működés szezonálitása

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. június 30-ával végződő 12 hónap során az összes bevétel 51,1 milliárd forint volt (a 2013. június 30-ával végződő 12 hónap során 48,0 milliárd forint), míg a működési eredmény 3,5 milliárd forint volt (a megelőző 12 hónap során 2,4 milliárd forint).

1. számú MELLÉKLET – Nem auditált

KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS A PÉNZÜGYI HELYZETRŐL (millió Ft)

2013. dec. 31		2014. Jún. 30	2013. Jún. 30	Vált %
	Eszközök			
3 556	Pénzeszközök	3 770	3 301	14
1 243	Követelések	2 430	2 301	6
554	Készletek	567	500	13
83	Értékesítésre tartott eszközök	62	61	2
12	Társasági adó követelés	15	3	400
1 497	Egyéb követelések és forgóeszközök	1 536	1 429	7
6 945	Forgóeszközök összesen	8 380	7 595	10
76 056	Ingatlanok, gépek, berendezések	79 315	76 765	3
3 184	Immateriális javak	3 089	3 129	- 1
36	Egyéb befektetett eszközök	43	35	23
408	Halasztott adó követelések	404	411	- 2
79 684	Befektetett eszközök összesen	82 851	80 340	3
86 629	Eszközök összesen	91 231	87 935	4
	Források			
2 686	Szállítók	2 624	2 350	12
1 010	Kapott előlegek vendégektől	1 414	1 293	9
73	Nyereségadó-kötelezettség	89	40	123
4 605	Egyéb kötelezettségek és elhatárolások	5 996	5 453	10
6 428	Kamatkozó hitelek és kölcsönök	6 160	5 634	9
68	Céltartalékok	219	103	113
14 870	Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	16 502	14 873	11
14 549	Kamatkozó hitelek és kölcsönök	16 764	17 855	- 6
1 450	Halasztott adó kötelezettségek	1 517	1 349	12
1 474	Céltartalékok	1 518	1 355	12
17 473	Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	19 799	20 559	- 4
32 343	Kötelezettségek összesen	36 301	35 432	2
	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	-
8 287	Átváltási tartalék	9 610	8 624	11
- 22	Fedezeti tartalék	-	- 35	n.a.
28 605	Eredménytartalék	27 836	26 545	5
51 428	Anyavállalat részesedése	52 004	49 692	5
2 858	Ellenőrzést nem biztosító részesedések	2 926	2 811	4
54 286	Saját tőke összesen	54 930	52 503	5
86 629	Kötelezettségek és Saját tőke összesen	91 231	87 935	4

2. számú MELLÉKLET – Nem auditált

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS (millió Ft)

	2014 II. n.év	2013 II. n.év	Vált %	2014 I. félév	2013 I. félév	Vált %
Szálloda bevétel	7 602	7 294	4	11 809	11 238	5
Vendéglátás bevétel	4 227	4 107	3	7 044	6 729	5
Gyógyászati bevétel	1 983	1 853	7	3 331	3 218	4
Egyéb üzemegységi bevétel	522	542	- 4	973	966	1
Borászati bevétel	15	18	- 17	21	26	- 19
Biztonsági szolgáltatások bevétele	115	147	- 22	223	293	- 24
Egyéb bevételek	129	145	- 11	309	265	17
Összes működési és egyéb bevétel	14 593	14 106	3	23 710	22 735	4
Eladott áruk beszerzési értéke	122	115	6	219	210	4
Anyag jellegű ráfordítások	2 786	2 730	2	5 084	5 087	-
Igénybe vett szolgáltatások	2 749	2 705	2	5 023	4 890	3
Anyagjellegű és igénybevett szolgáltatások értéke	5 657	5 550	2	10 326	10 187	1
Béreköltség	3 350	3 213	4	6 471	6 150	5
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	297	305	- 3	555	556	-
Bérráfordítások	1 002	986	2	1 948	1 880	4
Személyi jellegű ráfordítások	4 649	4 504	3	8 974	8 586	5
Értécsökkenés és amortizáció	1 212	1 183	2	2 399	2 359	2
Egyéb ráfordítások	866	752	15	1 477	1 336	11
Saját termelésű készletek állományváltozása	- 8	2	n.a.	-	2	n.a.
Aktivált saját teljesítmények értéke	- 8	- 6	- 33	- 13	- 10	- 30
Összes működési ráfordítás	12 368	11 985	3	23 163	22 460	3
Működési eredmény	2 225	2 121	5	547	275	99
Kamatbevételek	15	4	275	24	11	118
Kamatráfordítások	- 223	- 228	2	- 428	- 443	3
Árfolyamnyereség / -veszteség	- 32	441	n.a.	- 680	- 328	- 107
Nettó pénzügyi eredmény	- 240	217	n.a.	- 1 084	- 760	- 43
Tőke módszerrel elszámolt befektetések nyereségéből való részesedés	2	1	100	4	3	33
Adózás előtti eredmény	1 987	2 339	- 15	- 533	- 482	- 11
Adott időszakra vonatkozó adókölttség	150	67	124	181	67	170
Halasztott adó ráfordítás / (bevétel)	7	31	- 77	24	43	- 44
Adózás utáni eredmény	1 830	2 241	- 18	- 738	- 592	- 25
Ebből:						
Anyavállalatra jut	1 739	2 163	- 20	- 769	- 630	- 22
Ellenőrzést nem biztosító részesedésekre jut	91	78	17	31	38	- 18
Egy részvényre jutó alap és hígított eredmény (Ft/részvény)	220	273	- 19	- 97	- 80	- 21

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

	2014 II. n.év	2013 II. n.év	Vált %	2014 I. félév	2013 I. félév	Vált %
Adózás utáni eredmény	1 830	2 241	- 18	- 738	- 592	- 25
Egyéb átfogó jövedelem *						
Külföldi befektetések átváltási különbözete	358	-1 262	n.a.	1 430	- 220	n.a.
Fedezeti ügyletek piaci értékének változása	19	12	58	25	24	4
Összes egyéb átfogó jövedelem	377	-1 250	n.a.	1 455	- 196	n.a.
Összes tárgyidőszaki átfogó jövedelem	2 207	991	123	717	- 788	n.a.
Ebből:						
Anyavállalatra jut	2 089	996	110	576	- 837	n.a.
Ellenőrzést nem biztosító részesedésekre jut	118	- 5	n.a.	141	49	188
Összes tárgyidőszaki átfogó jövedelem	2 207	991	123	717	- 788	n.a.

* csak eredménykimutatásba átsorolandó vagy átsorolható tételeket tartalmaz.

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

A 2013. június 30-val végződő időszakra vonatkozóan

	Anyavállalat részesedése						Ellenőrzést nem biztosító 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 tárgydíszaki átfogó jövedelem									
Adott évi adózás utáni eredmény	-	-	-	- 630	-	-	- 630	38	- 592
Egyéb átfogó jövedelem									
Külföldi leányvállalatok átváltása	-	-	-	-	- 228	-	- 228	8	- 220
Fedezeti ügyletek piaci értékének változása	-	-	-	-	-	21	21	3	24
Összes egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-	- 228	21	- 207	11	- 196
Összes tárgydíszaki átfogó jövedelem	-	-	-	- 630	- 228	21	- 837	49	- 788
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt tulajdonosokkal kapcsolatos ügyletek									
Ellenőrzést nem biztosító részesedéseknek fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	- 34	- 34
Összes tulajdonosokkal kapcsolatos ügylet	-	-	-	-	-	-	-	- 34	- 34
2013. június 30.	8 285	7 435	-1 162	26 545	8 624	- 35	49 692	2 811	52 503

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

A 2014. június 30-val 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 tárgydíszaki átfogó jövedelem									
Adott évi adózás utáni eredmény	-	-	-	- 769	-	-	- 769	31	- 738
Egyéb átfogó jövedelem									
Külföldi leányvállalatok átváltása	-	-	-	-	1 323	-	1 323	107	1 430
Fedezeti ügyletek piaci értékének változása	-	-	-	-	-	22	22	3	25
Összes egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-	1 323	22	1 345	110	1 455
Összes tárgydíszaki átfogó jövedelem	-	-	-	- 769	1 323	22	576	141	717
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt tulajdonosokkal kapcsolatos ügyletek									
Ellenőrzést nem biztosító részesedéseknek fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	- 73	- 73
Összes tulajdonosokkal kapcsolatos ügylet	-	-	-	-	-	-	-	- 73	- 73
2014. június 30.	8 285	7 435	-1 162	27 836	9 610	-	52 004	2 926	54 930

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

	2014 II. n.év	2013 II. n.év	Vált %	2014 I. félév	2013 I. félév	Vált %
Működési eredmény	2 225	2 121	5	547	275	99
Értékcsökkenés és amortizáció	1 212	1 184	2	2 399	2 360	2
Tárgyi eszközök értékesítésén elszámolt nyereség	8	-	n.a.	- 45	-	n.a.
<i>Működő tőke változásai</i>						
Céltartalék csökkenése (-) / növekedése	154	- 19	n.a.	195	26	650
Vevőkövetelések és forgóeszközök növekedése (-) / csökkenése	-1 358	- 851	- 60	-1 557	-1 284	- 21
Készletek növekedése (-) / csökkenése	- 65	- 10	- 550	- 13	- 9	- 44
Szállítói és egyéb kötelezettségek csökkenése (-) / növekedése	768	405	90	1 771	1 199	48
Fizetett kamat	- 195	- 245	20	- 391	- 436	10
Fizetett társasági adó	- 119	- 139	14	- 167	- 149	- 12
Működésből származó nettó pénzeszköz	2 630	2 446	8	2 739	1 982	38
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	-1 305	-1 787	27	-3 816	-3 041	- 25
Tárgyi eszközök értékesítésének bevétele	-	-	n.a.	59	-	n.a.
Kapott kamat	4	4	-	13	33	- 61
Befektetési tevékenységhez használt nettó pénzeszköz	-1 301	-1 783	27	-3 744	-3 008	- 24
Hosszú lejáratú bankhitelek lehívása	914	2 909	- 69	2 388	3 822	- 38
Hosszú lejáratú bankhitelek visszafizetése	-1 674	-1 815	8	-1 674	-2 012	17
Pénzügyi műveletekből származó nettó pénzeszköz	- 760	1 094	n.a.	714	1 810	- 61
Nettó pénzeszköz növekedés/csökkenés (-)	569	1 757	- 68	- 291	784	n.a.
Nyitó nettó pénzeszközök ¹	2 000	219	813	2 779	1 162	139
Árfolyamváltozás hatása pénzeszközökön	21	- 46	n.a.	102	- 16	n.a.
Záró nettó pénzeszközök¹	2 590	1 930	34	2 590	1 930	34

¹ Pénzeszközök értéke csökkentve a folyószámlahitelek összegével

6. számú MELLÉKLET
FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ESEMÉNYEK

Egy 2014. július hónapban aláírt szerződés alapján 2014. augusztus 1-jétől kezdődően a Hotel Lövér bérbeadás útján kerül hasznosításra az eddigi saját üzemeltetés helyett. A változástól az éves nettó eredmény kismértékű javulását várjuk.

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. II.n.év	2013. III.n.év	2013. IV.n.év	2014. I.n.év	2014. II.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	7.59%	7.63%	8.11%	8.39%	8.37%
Belföldi pénzügyi befektetők	4.69%	4.72%	3.84%	3.91%	3.94%
Magánszemélyek	2.87%	2.80%	3.19%	2.86%	2.84%
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 gyógyszállodákban 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 lényegében visszatért az első negyedév során elszenvedett 25%-os leértékelődést követően, mindazonáltal az orosz gazdaság növekedése lelassult és ez bármely további fejleménnyel 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 6,8%-kal növekedett az év első 6 hónapja alatt a tavalyi év azonos időszakához képest. Azon belül a belföldi vendégéjszakák száma 10,9%-kal növekedett, míg a külföldi országokból származó vendégéjszakák száma 3,4%-kal lett magasabb. A szállodai szegmensben regisztrált vendégéjszakák száma 5,4%-os növekedést mutatott. A Széchenyi Pihenőkártya 29,5%-kal magasabb forgalmat generált az év első 6 hónapjában, mint a tavalyi év azonos időszakában.

A Cseh Statisztikai Hivatal jelentése szerint, 2014. első félévében a cseh idegenforgalmi piacon az értékesített vendégéjszakák száma 1%-kal csökkent a tavalyi év azonos időszakához hasonlítva. A belföldi vendégéjszakák száma csökkent, míg a külföldi vendégéjszakák száma nőtt (előbbi -2,7%; utóbbi +0,6%). Összességében 0,7%-al több vendég érkezett, míg a belföldi vendégek száma 1,5%-al csökkent, addig a külföldieké 2,7%-os növekedést mutatott. A legtöbb vendég Németországból (717 322 vendég, ami 5,7%-os növekedés) és Oroszországból (368 281 vendég, -6,3%) érkezett.

A Szlovák Statisztikai Hivatal 2014. első negyedévére vonatkozó adatai szerint (a 2014. első félévére vonatkozó adatok még nem elérhetőek) a szlovák idegenforgalmi piacon a szálláshelyek összesen 786 679 vendéget fogadtak, ami 8,2%-os visszaesést jelent 2013 első negyedévéhez képest. A külföldi és a belföldi vendégek száma egyaránt csökkenést mutatott, az előbbi 12,9%, az utóbbi 5,1%-al. A vendégéjszakák száma (2 270 915) összességében 7,8%-al esett vissza, a belföldi vendégéjszakák 5,8%-os, míg a külföldi vendégéjszakák 10,9%-os csökkenést mutattak.

Fő célunk 2014-re az árbevétel további növelése, mely célt az év első felére nézve sikerült teljesíteni. 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 ismétlődnek meg azonos mértékben a 2014-es év során. A vidéki szállodáinkban várakozásunknak megfelelően a belföldi kereslet bővülését tapasztaltuk, 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 ukrain események ellenére a szovjet utódállamokból érkező vendégeink számának további növekedését tapasztaltuk, ami jelentős szerepet játszik céljaink elérésében.

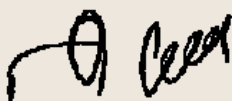
2014-ben tovább növeltük a központi szobafoglalási rendszer hatékonyságát és folytattuk az új üzemeltetési szoftver bevezetését további két vidéki szállodánkban, mely mind üzemeltetés, értékesítés, vendégkapcsolatok, mind pedig a számviteli és pénzügyi területen nagyobb hatékonyságot biztosít. Emellett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

A hoteliparban jelen lévő általános kockázatokon túl jelentős hatással van ránk a devizaárfolyamok változása is. Különösképpen a forint/euró árfolyam, amely gyengült mind a tárgyidőszak, mind pedig az összehasonlítható időszak során és az első féléves átlagárfolyam is gyengébb volt, mint 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