

A Danubius Hotels Nyrt. a mai napon nyilvánosságra hozta 2012. IV. negyedéves, nem auditált eredményeit. A jelentés a társaság vezetése által az Európai Unió által befogadott Évközi Pénzügyi Beszámolásról szóló 34. Nemzetközi Számviteli Standard (IAS 34) szerint elkészített, 2012. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó Tömörített Konzolidált Időközi Pénzügyi Kimutatásait tartalmazza.

**Az első három negyedév során elért javuló teljesítmény folytatódott a negyedik negyedév során is**

## ÁTTEKINTÉS

	Millió Ft			Millió EUR <sup>1</sup>			Millió Ft			Millió EUR <sup>1</sup>		
	2012. IV. n.év	2011. IV. n.év	Vált %	2012. IV. n.év	2011. IV. n.év	Vált %	2012. év	2011. év	Vált %	2012. év	2011. év	Vált %
<b>Danubius Hotels Csoport (IFRS)</b>												
Összes bevétel	10 655	10 738	- 1	37,6	35,0	8	46 417	43 952	6	160,4	157,4	2
EBITDA	235	186	26	1,0	0,2	452	6 382	4 902	30	22,1	17,6	26
Működési eredmény	- 925	-1 059	- 13	-3,1	-4,0	- 21	1 806	490	269	6,2	1,8	256
Pénzügyi eredmény	- 586	-1 259	- 53	-2,0	-4,3	- 54	160	-2 829	n.a.	0,6	-10,1	n.a.
Adózás előtti eredmény	-1 515	-2 318	- 35	-5,2	-8,3	- 38	1 971	-2 339	n.a.	6,8	-8,4	n.a.
Működési cash flow	1 441	1 206	19	5,1	4,0	28	6 156	4 577	34	21,3	16,4	30
CAPEX	1 277	901	42	4,4	2,9	55	2 791	4 255	- 34	9,6	15,2	- 37
HUF/EUR átlagárfolyam	283,1	303,6	- 7				289,4	279,2	4			

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

- Az összes működési és egyéb **bevétel** 2012-ben 46,4 milliárd Ft volt, ami 6%-kal magasabb a tavalyi évhez képest, a valamennyi földrajzi szegmens által elért jelentős növekedés hatására. Euróban kifejezve a csoport árbevétele csak enyhe növekedést mutatott a deviza árfolyamok változásának következtében. A csoport **foglaltság** 2012-ben 62,7% volt szemben a 2011-ben elért 60,7%-kal.
- Az árbevétel javulásának és a múltbéli költségcsökkentéseknek köszönhetően az **EBITDA** és az üzemelési eredmény jelentős javulást mutat. A növekmény 1,5 milliárd Ft az idei évet az előző évhez hasonlítva.
- A 2012-ben a **földrajzi szegmensek** teljesítménye az alábbiak szerint alakult:
  - A **magyarországi** szegmens bevétele 26,0 milliárd Ft volt, ami 3%-os javulást jelent, mivel a szállodák foglaltsága enyhén, 58,3%-ról 60,4%-ra nőtt. A működési nyereség 592 millió forinttal javulva 64 millió Ft-ot ért el.
  - A **cseh** szállodák jelentős, 12%-os bevétel növekedést, és az akvizíció óta elért legmagasabb nyereséget mutatták. A növekedés legnagyobb részt az év során elért magasabb átlagának köszönhető. A működési nyereség 986 millió Ft volt, ami egy igen komoly javulás a tavalyi évben elért 622 millió Ft-hoz képest.
  - A **szlovák** szegmens árbevétele 7%-kal emelkedett, részben foglaltság 60,5%-ról 64,3%-ra történő javulása, részben pedig a gyengülő forint hatására. A működési nyereség 362 millió Ft volt, szemben a tavalyi 134 millió Ft-tal.
  - A **román** szegmens bevétele 11%-ot emelkedve 1 790 millió Ft-ot tett ki, aminek hatására a tavalyi évben elért 260 millió Ft profit 395 millió Ft-ra emelkedett.
- A **pénzügyi eredmény** 2012-ben 160 millió Ft nyereség volt, szemben a tavalyi 2 829 millió Ft veszteséggel, elsősorban az árfolyamváltozásoknak köszönhetően. 2012-ben 1 107 millió Ft (többségében nem realizált) árfolyamnyereség keletkezett a pénzügyi eszközök és kötelezettségek átértékelésén, szemben a 2011. évi 1 885 millió Ft-ot kitevő árfolyamveszteséggel. A kamatköltségek nem változtak jelentősen az előző évhez képest, ami az árfolyamváltozások, a kamatláb változások és az átlagos hitelállomány csökkenésének együttes következménye volt.
- Az **adózás előtti nyereség** 2012-ben 1 971 millió Ft volt, szemben a 2011. évi 2 339 millió Ft veszteséggel.
- A **működésből származó nettó pénzeszköz** állomány 2012-ben 6,2 milliárd Ft-ra emelkedett a 2011-ben elért 4,6 milliárd Ft-ról, a javuló eredmények és a működő tőke kedvező változása miatt.
- A **beruházások és befektetések** értéke 2012-ben 2,8 milliárd Ft-ot tett ki szemben a 2011. évi 4,3 milliárd Ft-tal, amikor jelentős gyógyászati beruházások történtek a cseh, szlovák és romániai leányvállalatoknál.
- Mivel a Danubius a hatékonyság növelésének elkötelezettje, ami a jelenlegi és a jövőbeni siker záloga, a csoport átlagos **létszáma** 2012-ben 3%-kal tovább csökkent, így 4 361 fő volt, szemben a tavalyi 4 488 munkavállalóval.

## PÉNZÜGYI ÁTTEKINTÉS

### Magyarországi szegmens

MAGYARORSZÁG	Millió Ft			Millió EUR			Millió Ft			Millió EUR		
	2012. IV. n.év	2011. IV. n.év	Vált %	2012. IV. n.év	2011. IV. n.év	Vált %	2012. év	2011. év	Vált %	2012. év	2011. év	Vált %
Összes bevétel	6 338	6 277	1	22,4	20,5	9	26 017	25 322	3	89,9	90,7	- 1
EBITDA	84	- 175	n.a.	0,3	-0,8	n.a.	1 927	1 414	36	6,7	5,1	31
Működési eredmény	- 386	- 661	- 42	-1,3	-2,4	- 44	64	- 528	n.a.	0,2	-1,9	n.a.
Pénzügyi eredmény	- 543	-1 197	- 55	-1,9	-4,1	- 55	286	-2 593	n.a.	1,0	-9,3	n.a.
Adózás előtti eredmény	- 933	-1 858	- 50	-3,2	-6,5	- 51	355	-3 121	n.a.	1,2	-11,2	n.a.
CAPEX	426	369	15	1,5	1,2	21	940	1 239	- 24	3,2	4,4	- 27

Az összes működési és egyéb bevétel 3%-ot emelkedve 26,0 milliárd Ft-ot tett ki 2012-ben. Ez különösképp annak tükrében jó eredmény, hogy 2011 első félévében a csoport bevételének 3%-át Magyarország Európai Uniói elnökségnek köszönhette.

A magyarországi szállodák szobakiadási árbevétele 2012-ben 6,3%-kal növekedett és így 13,7 milliárd Ft volt, a foglaltság 58,3%-ról 60,4%-ra történő emelkedésének valamint a magasabb forintban kifejezett átlagos szoba árak (ARR) együttes hatására. Ugyanakkor, a forint euróval szembeni 3,7%-os gyengülése, a jelentős budapesti szoba kapacitás többlet és az erősödő verseny továbbra is a nettó euró áraink szerény csökkenését eredményezte. A magasabb átlagárát és egyéb bevételt hozó szegmenseink – flexibilis árakon érkezők és a kongresszusi vendégek – jelentős visszaesést szenvedtek el, a kiesésüket zömmel az egyéni gyógy-wellness és szabadidős vendégek pótolták. Egyértelmű pozitívumként az egyéni üzletemberek forgalmának növekedését tekinthetjük; a recessziós gazdasági környezetben ezt az eredményt különösen nagyra kell értékelnünk. Az átlagos tartózkodási idő 2012-ben 2,8 nap volt, amely megegyezik a tavalyi évvel. A vendégéjszakák száma 2012-ben 1 822 215-re növekedett 1 741 526-ról, melyből a belföldi vendégéjszakák 18%-ot tesznek ki szemben a 2011. évi 21%-hoz képest. Oroszországból 31%-kal, Brazíliából 125%-kal, Németországból pedig 8%-kal érkezett több vendég. Japánból e növekmény 24% volt a tavalyi évi nagyfokú csökkenést követően. A szobakiadás eredménye 2012-ben 6%-kal javult 2011-hez viszonyítva.

A szállodák és éttermek vendéglátásból származó bevétele 2012-ben 7,6 milliárd Ft volt, ami megegyezik a tavalyi évben elért eredménnyel, mivel a magasabb foglaltság miatti növekedést ellensúlyozta a kevesebb banqueting és konferenciából származó bevétel. Utóbbi részben az ÁFA kulcs 25-ről 27%-ra történő emelésének, részben pedig a MALÉV összeomlásának és a „fapadosok” térnyerésének következtében ártrendeződt budapesti vendégszerkezetnek tulajdonítható. A vendéglátáson realizált nyereség csökkent, az infláció és a mennyiségi növekedés következményeként megemelkedett ELÁBÉ miatt. Ezt részben ellensúlyozta az alacsonyabb bérköltség, ami munkatársaink hatékonyabb munkavégzését igazolja vissza, és kiemelt elismerést érdemel. A Gundel étterem 2012 évi bevétele 63 millió Ft-tal, azaz 5%-kal, míg a működési költségek 70 millió Ft-tal a tavalyi évi alatt maradtak, aminek következtében a működés vesztesége 95 millió forintra mérséklődött a tavalyi 102 millió forinthez képest.

A gyógyászati bevétel 2012-ben 1 368 millió Ft volt, amely 8%-os javulást mutat 2011-hez viszonyítva elsősorban az értékesített kezelések átlagárának növekedése miatt. Ezen felül a költségszint arányos növekedését nem engedve a gyógyászat eredménye 75 millió Ft-tal, 21%-kal javult.

Az alapanyagárakat érintő magas infláció, valamint a foglaltság-emelkedés együttes hatására az összes anyagjellegű ráfordítás 8%-kal növekedett szállodáinkban és 5,6 milliárd Ft volt 2012-ben. Ezen belül az energia költség 2,4 milliárd Ft-ot tett ki, ami 9%-kal magasabb, az energia árak növekedése és a hosszú forró nyár következtében. Az igénybevett szolgáltatások értéke 2012-ben 5%-os növekedés mellett 5,6 milliárd Ft volt, ezen belül a karbantartási munkálatokra költött összeg 18%-kal emelkedve 683 millió Ft volt. A személyi jellegű ráfordítások összege 2012-ben 9,8 milliárd Ft volt szállodáinkban, amely 3%-os csökkenést mutat, tükrözve a tavalyi évi létszámleépítések hatását, ráadásul az idei évi adat tartalmazza a személyi jövedelemadó változása révén negatívan érintett, alacsonyabb bérkategóriákba tartozó munkavállalók bérkiegészítését.

Az időszaki átlagos euró árfolyam gyengülésének hatására 2012-ben a kamatráfordítások összege 781 millió Ft-ról 810 millió Ft-ra növekedett. Az év végi euró árfolyam előző év végi árfolyamhoz képest bekövetkezett erősödésének következtében - főként a hosszú lejáratú hiteleken, melynek döntő része euróban áll fent – 1 072 millió Ft árfolyamnyereség került az eredményben kimutatásra (melynek többsége nem realizált), szemben a 2011. évben elszámolt 1 838 millió Ft veszteséggel.

A beruházások értéke 940 millió Ft-ot tett ki 2012-ben, amely főként a tervszerű felújításokat és a Hilton Budapest biztonsági rendszerével kapcsolatos beruházásait tartalmazza, szemben a 2011. évi 1 239 millió Ft-tal. Összességében a magyarországi szegmens adózás előtti eredménye 2012-ben 0,4 milliárd Ft nyereség volt, szemben a 2011. évi 3,1 milliárd Ft veszteséggel.

**Cseh szegmens**

CSEHORSZÁG	Millió Ft			Millió Ft		
	2012. IV. n.év	2011. IV. n.év	Vált %	2012. év	2011. év	Vált %
Összes bevétel	1 948	1 951	- 0	8 955	7 986	12
EBITDA	43	176	- 76	2 072	1 554	33
Működési eredmény	- 216	- 168	29	986	622	59
Pénzügyi eredmény	- 12	- 63	- 81	- 6	- 102	- 94
Adózás előtti eredmény	- 228	- 231	- 1	980	520	88
CAPEX	459	405	13	1 123	1 617	- 31
HUF/CZK átlagárfolyam	11,3	12,0	(6)	11,5	11,4	1
CZK/EUR átlagárfolyam	25,2	25,3	(0)	25,1	24,6	2

A működési és egyéb bevétel 12%-kal növekedve 9 milliárd Ft-ot tett ki 2012-ben, míg a forint cseh koronával szembeni gyengülése az összes növekedésből csupán 1,4%-ot tett ki. Üzemszámok szerinti bontásban a szobabevétel 12%-ot, a vendéglátás és gyógyászat bevétele pedig 16% és 12%-ot emelkedett. A marienbadi szállodák foglaltsága a legmagasabb a csoporton belül, 2012-ben 77,0% volt, szemben a tavalyi 78,8%-kal. A foglaltság változására hatással van a szállodák eltérő üzemelési időszaka, a kiadott szobák száma viszont 216 674-ről 218 663-ra emelkedett. A javulás legnagyobb részt a kiadott szobák átlagárának (ARR) 1 791 CZK-ról 1 918 CZK-ra történt emelkedésének köszönhető. Az átlagos tartózkodási idő 2012-ben 9,9 nap volt, amely jelentős javulás a tavalyi év 9,4 napos átlagához viszonyítva. A vendégéjszakák száma 2012-ben 361 074 volt a tavalyi 362 120-szal szemben. A német piac 16%-os és a belföldi piac 22%-os csökkenését nagyrészt ellensúlyozta a korábbi Szovjetunió országaiból érkező vendégek számának 23%-os növekedése.

2012-ben az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke 4,9%-os növekedés mellett 3,8 milliárd Ft-ot tett ki, amit az 1,4%-os árfolyam-átváltási hatás és az infláció hatása magyaráz. Ezen belül az energiaköltség 9%-kal növekedett és így 763 millió Ft volt, míg a karbantartási költségek 594 millió Ft-ot tettek ki, amely 1%-os csökkenés a tavalyi évhez képest. Az összes személyi jellegű ráfordítás 2012-ben 2 415 millió Ft volt, amely 7,1%-os növekedést mutat, és az 1,4%-os árfolyam-átváltási hatást kiszűrve összhangban van a bérfejlesztéssel.

A cseh szállodák üzemelési eredménye jelentősen javult, 2012-ben 986 millió Ft profit volt szemben a 2011. évi 622 millió Ft nyereséggel. Mindez rendkívül pozitív jel, valamint a korábbi évek kiváló teljesítményével együtt megerősíti a választott üzleti és fejlesztési stratégiánkat.

A kamatlábak ingadozása, a forint időszaki átlagos árfolyamának gyengülése, valamint az átlagos hitelállomány csökkenésének együttes hatásaként a 2012. évi kamatráfordítások összege 47 millió Ft volt szemben a tavalyi 51 millió Ft-tal. Az időszak végi cseh korona euróval szembeni erősödésének következtében az euróban jegyzett eszközökön és forrásokon 38 millió Ft árfolyamnyereség került az eredményben kimutatásra, szemben a 2011. évi 51 millió Ft veszteséggel.

A beruházások értéke 2012-ben 1 123 millió Ft volt, amely 31%-kal alacsonyabb a tavalyi értékhez képest, ami jelentős költségeket tartalmazott a Mária és a Vltava gyógyászati beruházások miatt.

Összességében a csehországi adózás előtti nyereség 2012-ben 980 millió Ft volt, szemben az összehasonlítható időszak 520 millió forinttal.

**Szlovák szegmens**

SZLOVÁKIA	Millió Ft			Millió Ft		
	2012. IV. n.év	2011. IV. n.év	Vált %	2012. év	2011. év	Vált %
Összes bevétel	2 048	2 180	- 6	9 655	9 026	7
EBITDA	89	184	- 52	1 749	1 440	21
Működési eredmény	- 255	- 169	51	362	134	170
Pénzügyi eredmény	- 26	- 1	2 500	- 124	- 138	- 10
Adózás előtti eredmény	- 281	- 170	65	238	- 4	n.a.
CAPEX	231	56	311	485	947	- 49
HUF/EUR átlagárfolyam	283,1	303,6	(7)	289,4	279,2	4

Az összes működési és egyéb bevétel 2012-ben 7%-kal növekedve 9,7 milliárd Ft volt, részben a forint euróval szembeni 3,7%-os gyengülésének, részben a foglaltság javulásának következtében. A pöstyéni szállodák foglaltsága az év során 64,3% volt, ami 3,8% ponttal van a tavalyi évi 60,5% fölött. Az átlagos szobakiadási ár (ARR) a tavalyi évvel megegyezően 43,9 EUR volt. Az értékesített szobák száma 286 820-ról 296 057-re emelkedett 2012-ben, miközben a vendégéjszakák száma 480 671 volt szemben a tavalyi 469 633 vendégéjszakával. Az átlagos tartózkodási idő 2012-ben 10,8 nap volt szemben a tavalyi 10,1 nappal. Az összes kereslet 41%-át kitevő belföldi piac 1%-os a cseh vendégek pedig 15%-os csökkenést mutattak, melyet több mint ellensúlyozott az orosz vendégek számának 35%-os és az Izraelből érkezők számának 17%-os növekedése.

2012-ben az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke a tavalyi évhez képest - az euróval szemben 3,7%-kal gyengébb forint átváltási hatása ellenére - csupán 3,0%-kal növekedve 3,6 milliárd Ft-ot tett ki. A szigorú költséggazdálkodás következtében az euróban meghatározott működési költségek jelentősen csökkentek, az energiaköltségek pedig 5%-ot csökkentek. A személyi jellegű ráfordítások összege 2012-ben 4,9%-kal növekedve 3,6 milliárd Ft volt, ami – a devizaárfolyam 3,7%-os gyengülésének és a forgalom növekedésének hatását kiszűrve - tükrözi a tavalyi év során meghozott létszám-leépítési intézkedéseket.

Az átlagos hitelállomány csökkenésének következtében a kamatráfordítások összege 2012-ben 13%-kal volt alacsonyabb az előző évhez képest.

A beruházások összegét 2012-ben alacsony szinten tartottuk, 485 millió Ft volt, ezzel szemben 2011-ben a beruházások értéke 947 millió Ft volt, tartalmazva a Balneotherapy gyógyászati létesítményeire fordított jelentős költségeket.

A fentiek eredményeként a szlovákiai szegmens adózás előtti nyeresége 2012-ben 238 millió Ft-ra emelkedett, a tavalyi 4 millió Ft veszteségről.

**Román szegmens**

ROMANIA	Millió Ft			Millió Ft		
	2012. IV. n.év	2011. IV. n.év	Vált%	2012. év	2011. év	Vált%
Összes bevétel	321	330	- 3	1 790	1 618	11
EBITDA	20	- 3	n.a.	635	491	29
Működési eredmény	- 67	- 63	6	395	260	52
Pénzügyi eredmény	- 5	3	n.a.	4	4	-
Adózás előtti eredmény	- 72	- 60	20	399	264	51
CAPEX	161	72	124	243	452	- 46
HUF/RON átlagárfolyam	62,5	70,0	- 11	65,0	65,8	- 1
RON/EUR átlagárfolyam	4,5	4,3	4	4,5	4,2	5

Az összes forintban kifejezett működési és egyéb bevétel 2012-ben 11%-kal növekedett a tavalyi évhez viszonyítva. A növekedés legnagyobb részben az átlagos szobakiadási ár (ARR) jelentős, 10%-os (121 RON-ról 133 RON-ra) növekedésének tudható be, miközben az átlagos foglaltság szintén emelkedett a tavalyi 57,7%-ról 58,4%-ra. A szobakiadás eredménye forintban kifejezve 11%-kal javult 2012-ben. A vendégek száma 2012-ben 43 957 főről 46 195 főre növekedett, elsősorban a magasabb számú szabadidős vendég következtében.

Az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke 685 millió Ft-ot tett ki 2012-ben, amely 4%-os növekedés a tavalyi sinthez képest. Ezen belül az energia költség 207 millió Ft volt, ami 13%-os növekedés 2011-hez viszonyítva az új gyógyászati létesítmények megnövekedett energia igénye miatt. A személyi jellegű költségek 9%-os növekedést mutattak az előző évhez képest.

A 6-7 évvel ezelőtti felújításokat finanszírozó hitel a következő 12 hónapon belül teljes egészében visszafizetésre kerül. A hiteltartozás átlagos összegének csökkenése miatt a kamat ráfordítások összege 2012-ben 5 millió Ft volt a tavalyi 9 millió Ft-tal szemben.

A beruházások értéke 2012-ben 243 millió Ft volt, szemben a tavalyi 452 millió Ft-tal, amelynek döntő része az új gyógyfürdő terület utolsó szakaszához kapcsolódik. A beruházások 2012 negyedik negyedévi növekménye a Bradet szálló felújítási munkálatainak megkezdésének köszönhető, ami a következő években is folytatódni fog.

A fentiek eredményeként a romániai szegmens adózás előtti nyeresége 2012-ben 399 millió Ft-ra emelkedett a tavalyi 264 millió Ft-ról.

## Konszolidált mérleg

Az összes konszolidált eszközállomány 86,0 milliárd Ft volt 2012. december 31-én, amely a 2011. december 31-ei állományhoz képest 5%-os csökkenés. A készpénzállomány 17%-kal csökkent a 2011. december 31-ei értékhez képest, köszönhetően a bankhitelek törlesztéseinek. A vevő követelés állomány 8%-kal csökkent 1,6 milliárd Ft-ról 1,5 milliárd Ft-ra, az intenzív behajtási kampányunk hatására. A készletek értéke tovább csökkent, így 8%-kal alacsonyabb 2012. december 31-én, mint egy évvel korábban.

A tárgyi eszközök állománya 76,1 milliárd Ft volt 2012. december 31-én. Az előző év végéhez viszonyítva 5%-os csökkenést mutat, a 2,8 milliárd Ft-os tárgyi eszköz beszerzés, az elszámolt 4,6 milliárd Ft amortizáció, valamint hozzávetőleg 2,1 milliárd Ft csökkenés a külföldi leányvállalatok eszközeinek forintra történő átváltásának hatására. Az összes kötelezettség állománya 2012. december 31-én 32,6 milliárd Ft volt, amely 11%-os csökkenés 2011. december 31-hez viszonyítva. A csoportnak 2012. december 31-én 68,8 millió EUR hosszú lejáratú hitele volt, amely tartalmazza a hosszú-lejáratú hitelek éven belül esedékes törlesztő részeit is, szemben a 2011. december 31-én fennálló 83,3 millió EUR állománnyal. Az év végi forintárfolyam erősödésének következtében a forintban kifejezett hitelállomány még ennél is jelentősebb csökkenést mutat.

A saját tőke értéke 1%-kal csökkent a 2011. december 31-i állapothoz viszonyítva, a 1,5 milliárd Ft adózás utáni nyereség, valamint az átváltási tartalék és a kisebbségi részesedések 1,8 milliárd Ft-os csökkenésének eredményeként.

## Cash flow

A működésből származó nettó pénzeszköz 2012-ben 6,2 milliárd Ft volt, amely a 2011. évi 4,6 milliárd forinthez képest egy jelentős javulást mutat a jobb üzemelési eredmények és működő tőke kedvező változásának hatására. A beruházások értéke 2,8 milliárd Ft volt 2012-ben, amely 34%-os csökkenés 2011. évi értékéhez viszonyítva, mivel a tavalyi adat tartalmazza a termék- és szolgáltatásminőség javítását célzó cseh, szlovák és romániai gyógykomplexumokra fordított jelentős kiadásainkat.

2012 során általános vállalati finanszírozási célokra 2,5 millió EUR értékben történt hitellehívás és 17 millió EUR értékben történt hitel visszafizetés. Össességében a bankhitelek (rövid és hosszú lejáratú része együtt) 27 451 millió forintról 21 963 millió forintra csökkentek az év során, melyet részben az euró árfolyam változása is eredményezett.

**1. számú MELLÉKLET – Nem auditált  
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG (millió Ft)**

	<b>2012. dec 31</b>	<b>2011. dec 31</b>	<b>Vált %</b>
<b>Eszközök</b>			
Pénzeszközök	2 885	3 469	- 17
Követelések	1 493	1 618	- 8
Készletek	491	534	- 8
Értékesítésre tartott eszközök	65	70	- 7
Társasági adó követelés	5	74	- 93
Egyéb követelések és forgóeszközök	1 328	1 116	19
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>6 267</b>	<b>6 881</b>	<b>- 9</b>
Ingatlanok, gépek, berendezések	76 077	79 952	- 5
Immateriális javak	3 154	3 190	- 1
Egyéb befektetések	39	19	105
Halasztott adó követelések	413	459	- 10
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>79 683</b>	<b>83 620</b>	<b>- 5</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>85 950</b>	<b>90 501</b>	<b>- 5</b>
<b>Források</b>			
Szállítók	3 165	2 375	33
Kapott előlegek vendégektől	715	799	- 11
Nyereségadó-kötelezettség	126	-	n.a.
Egyéb kötelezettségek és elhatárolások	3 898	3 658	7
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	6 565	6 586	-
Céltartalékok	79	163	- 52
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>14 548</b>	<b>13 581</b>	<b>7</b>
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	15 415	20 865	- 26
Halasztott adó kötelezettségek	1 309	1 167	12
Céltartalékok	1 353	1 196	13
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>18 077</b>	<b>23 228</b>	<b>- 22</b>
<b>Források összesen</b>	<b>32 625</b>	<b>36 809</b>	<b>- 11</b>
<b>Saját tőke</b>			
Jegyzett tőke	8 285	8 285	-
Tőketartalék	7 435	7 435	-
Saját részvények	-1 162	-1 162	-
Átváltási tartalék	8 852	10 564	- 16
Fedezeti tartalék	- 56	- 71	- 21
Eredménytartalék	27 175	25 794	5
<b>Anyavállalat részesedése</b>	<b>50 529</b>	<b>50 845</b>	<b>- 1</b>
<b>Kisebbségi részesedések</b>	<b>2 796</b>	<b>2 847</b>	<b>- 2</b>
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>53 325</b>	<b>53 692</b>	<b>- 1</b>
<b>Források és Saját tőke összesen</b>	<b>85 950</b>	<b>90 501</b>	<b>- 5</b>

## 2. számú MELLÉKLET – Nem auditált

## KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS (millió Ft)

	2012 IV. n.év	2011 IV. n.év	Vált %	2012 év	2011 év	Vált %
Szálloda bevétel	5 033	5 025	-	23 004	21 368	8
Vendéglátás bevétel	3 289	3 362	- 2	13 621	13 160	4
Gyógyászati bevétel	1 423	1 438	- 1	6 477	5 926	9
Egyéb üzemegységi bevétel	466	500	- 7	2 111	2 084	1
Borászati bevétel	14	68	- 79	54	161	- 66
Biztonsági szolgáltatások bevétele	155	194	- 20	667	806	- 17
Egyéb bevételek	275	151	82	483	447	8
<b>Összes működési és egyéb bevétel</b>	<b>10 655</b>	<b>10 738</b>	<b>- 1</b>	<b>46 417</b>	<b>43 952</b>	<b>6</b>
Eladott áruk beszerzési értéke	103	116	- 11	455	444	2
Anyag jellegű ráfordítások	2 641	2 554	3	10 110	9 414	7
Igénybe vett szolgáltatások	2 719	2 614	4	9 913	9 779	1
<b>Anyagjellegű és igénybevett szolgáltatások értéke</b>	<b>5 463</b>	<b>5 284</b>	<b>3</b>	<b>20 478</b>	<b>19 637</b>	<b>4</b>
Bérbérlés	2 769	2 856	- 3	11 835	11 600	2
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	466	623	- 25	1 286	1 458	- 12
Bérbérlések	884	973	- 9	3 667	3 650	-
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>4 119</b>	<b>4 452</b>	<b>- 7</b>	<b>16 788</b>	<b>16 708</b>	<b>-</b>
Értékcsökkenés és amortizáció	1 160	1 245	- 7	4 576	4 412	4
Egyéb ráfordítások	845	780	8	2 787	2 611	7
Saját termelésű készletek állományváltozása	-	45	n.a.	3	119	- 97
Aktivált saját teljesítmények értéke	- 7	- 9	- 22	- 21	- 25	- 16
<b>Összes működési ráfordítás</b>	<b>11 580</b>	<b>11 797</b>	<b>- 2</b>	<b>44 611</b>	<b>43 462</b>	<b>3</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>- 925</b>	<b>-1 059</b>	<b>- 13</b>	<b>1 806</b>	<b>490</b>	<b>269</b>
Kamatbevételek	12	17	- 29	40	41	- 2
Kamatráfordítások	- 153	- 219	- 30	- 987	- 985	-
Árfolyamnyereség	- 445	-1 057	- 58	1 107	-1 885	n.a.
<b>Pénzügyi eredmény</b>	<b>- 586</b>	<b>-1 259</b>	<b>- 53</b>	<b>160</b>	<b>-2 829</b>	<b>n.a.</b>
Társult vállalkozások nyereségéből való részesedés	- 4	-	n.a.	5	-	n.a.
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-1 515</b>	<b>-2 318</b>	<b>- 35</b>	<b>1 971</b>	<b>-2 339</b>	<b>n.a.</b>
Adott időszakra vonatkozó adókölttség	- 19	51	n.a.	292	100	192
Halasztott adó ráfordítás / (bevétel)	112	- 165	n.a.	227	- 83	n.a.
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>-1 608</b>	<b>-2 204</b>	<b>- 27</b>	<b>1 452</b>	<b>-2 356</b>	<b>n.a.</b>
Anyavállalatra jutó rész	-1 554	-2 175	- 29	1 381	-2 387	n.a.
Kisebbségi részesedésre jutó rész	- 54	- 29	86	71	31	129
<b>Egy részvényre jutó alap és hígított eredmény (Ft/részvény)</b>	<b>- 196</b>	<b>- 275</b>	<b>- 29</b>	<b>175</b>	<b>- 302</b>	<b>n.a.</b>

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

	2012 IV. n.év	2011 IV. n.év	Vált %	2012 év	2011 év	Vált %
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>-1 608</b>	<b>-2 204</b>	<b>- 27</b>	<b>1 452</b>	<b>-2 356</b>	<b>n.a.</b>
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>						
Külföldi befektetések átváltási különbözete	934	1 410	- 34	-1 815	3 045	n.a.
Derivatív ügyletek piaci értékének változása	18	- 71	n.a.	8	- 71	n.a.
<b>Összes egyéb átfogó jövedelem</b>	<b>952</b>	<b>1 339</b>	<b>- 29</b>	<b>-1 807</b>	<b>2 974</b>	<b>n.a.</b>
<b>Összes tárgydíszaki átfogó jövedelem</b>	<b>- 656</b>	<b>- 865</b>	<b>- 24</b>	<b>- 355</b>	<b>618</b>	<b>n.a.</b>
Ebből:						
Anyavállalatra jutó rész	- 660	- 967	- 32	- 316	289	n.a.
Kisebbségi részesedésre jutó rész	4	102	- 96	- 39	329	n.a.
<b>Összes tárgydíszaki átfogó jövedelem</b>	<b>- 656</b>	<b>- 865</b>	<b>- 24</b>	<b>- 355</b>	<b>618</b>	<b>n.a.</b>

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

**A 2011. december 31-vel végződő évre vonatkozóan**

	Anyavállalat részesedése						Kisebbségi részesedés	Saját tőke	
	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Saját részvények	Eredmény- tartalék	Átváltási Tartalék	Fedezeti tartalék			Összesen
<b>2010. december 31.</b>	<b>8 285</b>	<b>7 435</b>	<b>-1 162</b>	<b>28 203</b>	<b>7 817</b>	<b>-</b>	<b>50 578</b>	<b>2 518</b>	<b>53 096</b>
<b>Összes tárgyidőszaki átfogó jövedelem</b>									
Adott évi adózás utáni eredmény	-	-	-	-2 387	-	-	-2 387	31	-2 356
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>									
Külföldi leányvállalatok átváltása	-	-	-	-	2 747	-	2 747	298	3 045
Fedezeti ügyletek piaci értékének változása	-	-	-	-	-	- 71	- 71	-	- 71
<b>Összes egyéb átfogó jövedelem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 747</b>	<b>- 71</b>	<b>2 676</b>	<b>298</b>	<b>2 974</b>
<b>Összes tárgyidőszaki átfogó jövedelem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-2 387</b>	<b>2 747</b>	<b>- 71</b>	<b>289</b>	<b>329</b>	<b>618</b>
<b>Közvetlenül a saját tőkében elszámolt tulajdonosokkal kapcsolatos ügyletek</b>									
Kisebbségi részesedésnek fizetett osztalék	-	-	-	- 22	-	-	- 22	-	- 22
<b>Összes tulajdonosokkal kapcsolatos ügylet</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 22</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 22</b>	<b>-</b>	<b>- 22</b>
<b>2011. december 31.</b>	<b>8 285</b>	<b>7 435</b>	<b>-1 162</b>	<b>25 794</b>	<b>10 564</b>	<b>- 71</b>	<b>50 845</b>	<b>2 847</b>	<b>53 692</b>

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

**A 2012. december 31-vel végződő évre vonatkozóan**

	Anyavállalat részesedése						Kisebbségi részesedés	Saját tőke	
	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Saját részvények	Eredmény- tartalék	Átváltási Tartalék	Fedezeti tartalék			Összesen
<b>2011. december 31.</b>	<b>8 285</b>	<b>7 435</b>	<b>-1 162</b>	<b>25 794</b>	<b>10 564</b>	<b>- 71</b>	<b>50 845</b>	<b>2 847</b>	<b>53 692</b>
<b>Összes tárgyidőszaki átfogó jövedelem</b>									
Adott évi adózás utáni eredmény	-	-	-	1 381	-	-	1 381	71	1 452
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>									
Külföldi leányvállalatok átváltása	-	-	-	-	-1 712	-	-1 712	- 103	-1 815
Fedezeti ügyletek piaci értékének változása	-	-	-	-	-	15	15	- 7	8
<b>Összes egyéb átfogó jövedelem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1 712</b>	<b>15</b>	<b>-1 697</b>	<b>- 110</b>	<b>-1 807</b>
<b>Összes tárgyidőszaki átfogó jövedelem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 381</b>	<b>-1 712</b>	<b>15</b>	<b>- 316</b>	<b>- 39</b>	<b>- 355</b>
<b>Közvetlenül a saját tőkében elszámolt tulajdonosokkal kapcsolatos ügyletek</b>									
Kisebbségi részesedésnek fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	- 12	- 12
<b>Összes tulajdonosokkal kapcsolatos ügylet</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 12</b>	<b>- 12</b>
<b>2012. december 31.</b>	<b>8 285</b>	<b>7 435</b>	<b>-1 162</b>	<b>27 175</b>	<b>8 852</b>	<b>- 56</b>	<b>50 529</b>	<b>2 796</b>	<b>53 325</b>

## 5. számú MELLÉKLET – Nem auditált

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

	2012 IV. n.év	2011 IV. n.év	Vált %	2012 év	2011 év	Vált %
<b>Működési eredmény</b>	<b>- 925</b>	<b>-1 059</b>	<b>- 13</b>	<b>1 806</b>	<b>490</b>	<b>269</b>
Értékcsökkenés és amortizáció	1 161	1 245	- 7	4 576	4 412	4
Céltartalék változása	109	192	- 43	73	145	- 50
<i>Működő tőke változásai</i>						
<i>Vevőkövetelések és forgóeszközök növekedése(-)/csökkenése</i>	1 428	1 498	- 5	- 401	- 124	223
<i>Készletek növekedése (-)/csökkenése</i>	- 8	23	n.a.	43	86	- 50
<i>Szállítói és egyéb kötelezettségek csökkenése (-)/növekedése</i>	- 80	- 402	- 80	1 163	903	29
Fizetett kamat	- 159	- 163	- 2	-1 032	- 936	10
Fizetett társasági adó	- 85	- 128	- 34	- 72	- 399	- 82
<b>Működésből származó nettó pénzeszköz</b>	<b>1 441</b>	<b>1 206</b>	<b>19</b>	<b>6 156</b>	<b>4 577</b>	<b>34</b>
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	-1 277	- 901	42	-2 791	-4 255	- 34
Kapott kamat	5	19	- 74	27	31	- 13
<b>Befektetési tevékenységhez használt nettó pénzeszköz</b>	<b>-1 272</b>	<b>- 882</b>	<b>44</b>	<b>-2 764</b>	<b>-4 224</b>	<b>- 35</b>
Hosszú lejáratú bankhitelek lehívása	19	109	- 83	728	1 774	- 59
Hosszú lejáratú bankhitelek visszafizetése	-2 100	-1 667	26	-4 958	-4 162	19
<b>Pénzügyi műveletekből származó nettó pénzeszköz</b>	<b>-2 081</b>	<b>-1 558</b>	<b>34</b>	<b>-4 230</b>	<b>-2 388</b>	<b>77</b>
Nettó pénzeszköz növekedés/csökkenés (-)	-1 912	-1 234	55	- 838	-2 035	- 59
Nyitó nettó pénzeszközök <sup>1</sup>	3 006	3 164	- 5	2 111	3 965	- 47
Árfolyamváltozás hatása pénzeszközökön	68	181	- 62	- 111	181	n.a.
<b>Záró nettó pénzeszközök<sup>1</sup></b>	<b>1 162</b>	<b>2 111</b>	<b>- 45</b>	<b>1 162</b>	<b>2 111</b>	<b>- 45</b>

<sup>1</sup> 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 <sup>1</sup>	Időszak vége				
	2011. IV.n.év	2012. I.n.év	2012. II.n.év	2012. III.n.év	2012. IV.n.év
CP Holdings és befektetései <sup>2</sup>	78,03%	78,03%	78,95%	79,07%	80,33%
<i>melyből:</i>					
<i>CP Holdings Ltd.</i>	37,94%	37,94%	37,94%	37,94%	38,85%
<i>Interaq Zrt.</i>	31,45%	31,45%	31,45%	31,45%	31,45%
<i>Israel Tractors</i>	6,12%	6,12%	6,12%	6,12%	6,12%
Külföldi pénzügyi befektetők	8,96%	8,78%	8,78%	8,78%	7,52%
Belföldi pénzügyi befektető	5,35%	5,50%	4,60%	4,43%	4,55%
Belföldi magánszemély	3,14%	3,17%	3,15%	3,20%	3,08%
Saját részvény	4,52%	4,52%	4,52%	4,52%	4,52%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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

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

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

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

A 2012-es esztendő az előző évhez közel hasonló erőpróbát jelentő időszaknak bizonyult, habár a fogadott vendégek száma növekedést mutatott minden földrajzi szegmensben, így Magyarországon, a Cseh Köztársaságban, Szlovákiában és Romániában is az előző évhez képest, ami némi óvatos optimizmusnak teremt alapot.

A magyar Központi Statisztikai Hivatal adatai alapján, a magyarországi piacon a vendégéjszakák száma 4,8%-kal növekedett 2012-ben a tavalyi évhez képest. Ezen belül a belföldi vendégéjszakák száma mindössze 1,0%-kal növekedett, míg a külföldi országokból származó vendégéjszakák száma 8,5%-kal lett magasabb. A szállodákban regisztrált vendégéjszakák száma 7,9%-os növekedést mutatott, amelyen belül is a 4 csillagos kategória növekménye volt a legmagasabb, 17,1%-os. Ennek nagy a jelentősége számunkra, hiszen a Danubius a 4 csillagos szegmensben a legerősebb. Az új Széchenyi kártya igen alacsony forgalmat generált az év elején, azonban a kártya használatát folyamatos emelkedést mutatott az év során.

A Cseh Statisztikai Hivatal jelentése szerint, 2012-ben a cseh piacra érkezett vendégek száma 5,8%-os növekedést mutatott az előző évhez képest. Azon belül a külföldi vendégek száma 6,8%-kal, a belföldieké pedig 4,7%-kal lett magasabb a 2011-ben regisztrált értékhez képest. A vendégéjszakák száma összességében 3,5%-al nőtt, ebből a belföldi vendégéjszakák 1,1%, míg a külföldi vendégéjszakák 5,8%-os növekedést mutattak. Az átlagos tartózkodási idő 2,9 nap volt az év során. Regionális szempontból a kereskedelmi szálláshelyekre látogató vendégek száma leginkább a Plzensky régióban (+9,8,%) és a Jihocesky régióban emelkedett (+9,6%). Csak a Jihomoravsky

járásban csökkent a vendégek száma, de ott is csak 0,7%-al. A vendégéjszakák szempontjából a 14-ből 6 régióban kimutathatóan csökkent az eltöltött vendégéjszakák száma.

A Szlovák Statisztikai Hivatal 2012 I-III. negyedéves adatai szerint a szlovák piacon a szálláshelyek összesen 2,9 millió vendéget fogadtak, ami 5,4%-os növekedést jelent 2011 hasonló időszakához képest. A külföldi és a belföldi vendégek száma egyaránt növekedést mutatott, az előbbi 4,1%, az utóbbi 6,2%-al. A vendégéjszakák száma összességében 2,7%-al nőtt, a belföldi vendégéjszakáknak +3,6%-al, míg a külföldi vendégéjszakák +1,3%-os növekedést mutattak.

A Romániai Statisztikai Hivatal adatai szerint a 2012-ben érkezett vendégek száma 19,1 millió volt, ami 6,6% növekedést jelent az előző évi adathoz képest.

A céljaink és stratégiánk nem változott az időszak során. 2012 különleges év volt a Danubius történetében, hiszen most ünnepeljük fennállásunk 40. évfordulóját. E téma megjelent többek között a vendégeink számára kínált különleges csomagok formájában, de folyamatosan jelen volt az időszak során megtartott rendezvényeinken is. Különleges akciókat kínáltunk, melyekkel az új Széchenyi kártya és az üdülési csekk használatát is ösztönöztük. Utóbbi 2012. január 1-től már nem elérhető és fel nem használt állomány 2012 végével lejárt.

A hoteliparban jelen lévő általános kockázatokon túl jelentős hatással van ránk a devizaárfolyamok változása is. Különösképpen a forint/euró árfolyama, amely az évet különösen gyenge pozícióban kezdte, majd jelentősen erősödött az időszak alatt, és végül ismét gyengébb – de a tavalyinál erősebb – árfolyammal zárta az évet. Az év végi devizaárfolyam előző év végihez képest mért erősödése jelentős nem realizált árfolyamnyereséget okozott az euró hitelállomány vonatkozásában, míg az éves szinten átlagosan gyengébb kurzus magasabb forintban kifejezett árbevételt eredményezett.

A jövőbeni kilátásaink nem változtak jelentősen. Árbevételünk nem módosult jelenősen a MALÉV csődjének következtében. Bár a MICE szegmensben tapasztaltunk némi visszaesést, az elsősorban orosz és német vendégek által okozott többletforgalom ezt kompenzálta. A jövőben további növekedést várunk Izraelből, valamint a korábbi Szovjetunió országaiból.

## 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 tényt 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