

Petneházy Üdülőfaló NYRt.
8360 Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.

2014. évi vezetőségi jelentése

Vállalkozás üzleti környezete:

A részvénytársaság 1989. június 16-án alakult. Tagja a Time Sharing üdülési rendszernek. A cégcsoporthoz tartozó nyilvános részvénytársaságokkal a részvényesei számára a tulajdonukban vagy közös tulajdonban lévő szállodákban üdülési lehetőséget biztosít.

Vállalkozás célja és stratégiája:

Fő tevékenysége a szállodai szolgáltatás. A nemzetközi csererendszerben részt vevő szálláshelyek feltétele, hogy alkalmasak legyenek egy magas színvonalú szállodai szolgáltatás nyújtására.

A társaság az 1995. 06. 07-i törzstőke-emeléséig kizárólag 500.000,- Ft/db névértékű törzsrészcvényét bocsátottak ki.

Az 1998. 06. 24-i törzstőke-emelés 100.000.000,- Ft értéken 1.000 db/100.000,- Ft névértékű osztalék elsőbbségi részvény zártkörű jegyzésére került sor.

Az 1999. november 19-i közgyűlés határozata alapján az 1.797 db egyenként 500.000,- Ft/db névértékű törzsrészcvényből 796 db részvény átalakításra került 3.980 db 100.000,- Ft/db osztalékelsőbbségi részvénné. Így lett az akkor aktuális alaptőke részvény összetétele:

- 1.001 db névre szóló egyenként 500.000,- Ft/db nyomdai úton előállított törzsrészcvény
- 4.980 db egyenként 100.000,- Ft/db névre szóló osztalékelsőbbségi részvény.

A 2000. április 27-én a közgyűlés döntött egy további alaptőke-emelésről, amelynek mértéke 500 db nyomdai úton előállított egyenként 100.000,- Ft névértékű törzsrészcvény, valamint 500 db szintén nyomdai úton előállított egyenként 100.000,- Ft névértékű osztalékelsőbbséget biztosító részvény.

A 2002. szeptember 30-i közgyűlés döntött az 1001 db névre szóló egyenként 500.000,- Ft névértékű nyomdai úton előállított törzsrészcvcnyt 5005 db egyenként 100.000 Ft-os címletű részvénné történő átalakításáról. 2002. november 11-én a Zala Megyei Cégbíróság az átalakítást bejegyezte.

2004. március 11-i közgyűlési határozat alapján a társaság jegyzett tőkéje 200.000 e Ft-tal nőtt. A 200.000 e Ft jegyzett tőke emelést a Cégbíróság 2004.08.24-én jegyezte be. A 200.000 e Ft befizetése megtörtént

Az aktuális alaptőke összetétel:

A társaság alaptőkéje 1.298.500.000,- Ft, amely egyaránt dematerializált értékpapírként előállított - 6 505 db névre szóló és egyenként 100.000,- Ft névértékű törzsrészcsevény, és - 6 480 db névre szóló és egyenként 100.000,- Ft névértékű osztalékelsőbbiséget biztosító részvényre oszlik.

Részvénytársaságunk célja, hogy a meglévő épület együttesét folyamatosan karban tartsa, a szolgáltatások színvonalát növelje. Ez elengedhetetlen az RCI magas követelményrendszerének megtartásához.

Jelenleg nem tervezünk olyan beruházást, fejlesztést, ami jelentősen megváltoztatná a társaság eddigi arculatunkat.

Vállalkozás főbb erőforrásai és kockázatai, ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

A társaság tulajdonában lévő ingatlanok az alább felsoroltak.

Megnevezés	Könyv szerinti érték
	bruttó érték
Főépület	682 429 523
Nagyházak 15 db	190 527 526
Kisházat 26 db	268 201 843
MS házak 4 db	42 167 200
Teniszpályák	54 118 536
Telek	73 284 132
Szabadtéri úszómedencék	103 982 740
Egyéb építmények	83 062 535
Összesen:	1 497 774 035

A részvénytársaságot a jelenlegi üzlet stratégiánk szerint működtetjük és a szállodai szabad kontingensek értékesítésére az eddiginél is nagyobb hangsúlyt helyezünk. Amennyiben a szállodaipar fellendül nem látunk a működésében kockázatot és bizonytalanságot.

Vállalkozás éves beszámoló időszakában elért eredményi és kilátásai

A társaság nem profitorientált, hanem a részvényesei magas színvonalon való üdültetése és a nemzetközi csererendszerben való részvétel biztosítása.

A társaság 2014. évi beszámolójában kimutatott 877 E Ft adózott eredményt ért el, ami jelentős eredmény a jelenlegi nehéz gazdasági helyzetben.

Vállalkozás teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi jelzői

A 2014. évi beszámoló alapján a vállalkozás vagyoni, pénzügyi helyzetének elemzése:

Vagyoni helyzete:

	2013.		2014.
Befektetett eszközök aránya			
Befektetett eszközök	2.384.327		2.381.721
----- =	----- = 86,78 %		----- = 83,95 %
Összes eszközök	2.747.474		2.836.975

Forgóeszközök aránya

Forgóeszközök + aktív időbeli elhat.	363.147		455.254
----- =	----- = 13,22 %		----- = 16,05 %
Összes eszközök	2.747.474		2.836.975

Saját tőke aránya

Saját tőke	2.610.059		2.638.660
----- =	----- = 95 %		----- = 93,01 %
Összes forrás	2.747.474		2.836.975

Eladósodási mutató

Összes kötelezettség	125.661		191.019
----- =	----- = 4,81 %		----- = 7,24 %
Saját tőke	2.610.059		2.638.660

Pénzügyi helyzet

Működő tőke és forgótőke alakulás	2013.	2014.
Jegyzett tőke	1.298.500	1.298.500
Tőketartalék	4.295	4.295
Eredmény tartalék	-22.455	- 9.362
Mérleg szerinti eredmény	13.093	877
Működő tőke	1.293.433	1.294.310

Működő tőke aránya az összes forrás között – értékelési tartalék nélkül

	2013.	2014.
Működő tőke	1.293.433	1.294.310
----- = ----- = 90,40%		----- = 86,71 %
Összes forrás	1.430.848	1 492.625

- értékelési tartalék nélkül

Befektetett eszközök fedezettsége

Működő tőke	1.293.433	1.294.310
----- = ----- = 121,14 %		----- = 124,77 %
Befektetett eszközök	1.067.701	1 .037.371

- értékelési tartalék nélkül

Likviditási mutatók:

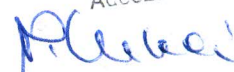
Likviditási pénzeszköz	55.664	38.885
----- = ----- = 199,47%		----- = 130,41 %
Rövid lejáratú kötelezettség	27.906	29.817

Forgóeszközök	362.744	453.802
----- = ----- = 1299,88%		----- = 1521,96%
Rövid lejáratú kötelezettség	27.906	29.817

Vevő állomány	39.333	43.692
----- = ----- = 331,78%		----- = 376,23%
Szállító állomány	11.855	11.613

Keszthely, 2015. február 16.

Petneházy Üdülőfalu NyRt.
8360 Keszthely
Erzsébet királyné u. 21.
Adószám: 10330078-2-30


Dr. Koltai Péter
elnök-igazgató