

Budapest Gyógyfürdői és Hévízei Zrt.
2015. december 31-i
éves beszámolója

Független könyvvizsgálói jelentés

a Budapest Gyógyfürdői és Hévízei Zrt. tulajdonosa részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Budapest Gyógyfürdői és Hévízei Zrt. mellékelt 2015. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2015. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 25 712 983 ezer Ft, a mérleg szerinti eredmény 782 090 ezer Ft nyereség-, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján.

Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függnék. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Budapest Gyógyfürdői és Hévízei Zrt. 2015. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Budapest Gyógyfürdői és Hévízei Zrt. mellékelt 2015. évi éves beszámolójához kapcsolódó, 2015. december 31-i fordulónapra vonatkozó üzleti jelentésének a vizsgálatát.


A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint a Budapest Gyógyfürdői és Hévízei Zrt. 2015. évi üzleti jelentése a Budapest Gyógyfürdői és Hévízei Zrt. 2015. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2016. április 6.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest, Köér utca 2/A
nyilvántartási szám: 002387


Jasper Zsuzsanna
Ügyvezető




Baumgartner Ferenc
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 002955

Budapest Gyógyfürdői és Hévízei Zrt.

1138 Budapest, Népfürdő u. 38-40.

Éves beszámoló

2015.12.31



Szőke László
Vezérigazgató

Budapest, 2016.04.06

BUDAPEST GYÓGYFÜRDŐI ÉS HÉVIZEI ZRT

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	2014.12.31	Előző év(ek) módosításai	2015.12.31
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	22 459 710	0	22 725 273
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	34 122	0	153 088
03.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
04.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
05.	3. Vagyoni értékű jogok			121 012
06.	4. Szellemi termékek	34 122		10 001
07.	5. Üzleti vagy cégérték			
08.	6. Immateriális javakra adott előlegek			22 075
09.	7. Immateriális javak érték helyesbítése			
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	22 420 828	0	22 567 425
11.	1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	19 800 616		20 012 664
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	859 055		1 157 529
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	201 460		301 761
14.	4. Tenyészállatok			
15.	5. Beruházások, felújítások	1 544 497		607 300
16.	6. Beruházásokra adott előlegek	15 200		488 171
17.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-25. sorok)	4 760	0	4 760
19.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	4 760		4 760
20.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21.	3. Egyéb tartós részesedés			
22.	4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23.	5. Egyéb tartósan adott kölcsön			
24.	6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25.	7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			
26.	B. Forgóeszközök (27.+34.+40.+45. sor)	1 485 080	0	2 944 201
27.	I. KÉSZLETEK (28.-33. sorok)	110 965		182 448
28.	1. Anyagok	39 380		44 771
29.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek			
30.	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	44		44
31.	4. Késztermékek	3 276		9 225
32.	5. Áruk	67 995		128 093
33.	6. Készletekre adott előlegek	270		315
34.	II. KÖVETELÉSEK (35.-39. sorok)	261 536	0	1 738 858
35.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	123 072		223 015
36.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	16 681		21 085
37.	3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
38.	4. Váltókövetelések			
39.	5. Egyéb követelések	121 783		1 494 758
40.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41.-44. sorok)	5 000	0	0
41.	1. Eladásra vásárolt kötvények			
42.	2. Egyéb részesedés	5 000		
43.	3. Saját részvények, saját üzletrészek			
44.	4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
45.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	1 107 579	0	1 022 895
46.	1. Pénztár, csekkek	20 338		24 037
47.	2. Bankbetétek	1 087 241		998 858
48.	C. Aktív időbeli elhatárolások (49.-51. sorok)	29 167	0	43 509
49.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	12 900		11 693
50.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	16 267		31 816
51.	3. Halasztott ráfordítások			
52.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+26.+48. sor)	23 973 957	0	25 712 983

Keltetés: Budapest, 2016.04.06

PH.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Cg. 0 1 - 1 0 - 0 4 3 1 5 2

BUDAPEST GYÓGYFÜRDŐI ÉS HÉVIZEI ZRT

MÉRLEG Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	2014.12.31	Előző év(ek) módosításai	2015.12.31
53.	D. Saját tőke (54.+56.+57.+58.+59.+60.+61.sor)	14 137 579	0	14 919 669
54.	I. JEGYZETT TŐKE	4 434 000		4 434 000
55.	54.sorból: a) visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken			
56.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
57.	III. TŐKETARTALÉK	10 394 101		10 394 101
58.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-991 179		-1 290 522
59.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	300 000		600 000
60.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
61.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	657		782 090
62.	E. Céltartalékok (63.-65. sorok)	1 179 349	0	1 075 313
63.	1.Céltartalék a várható kötelezettségekre	138 276		154 113
64.	2.Céltartalék a jövőbeni költségekre	1 041 073		921 200
65.	3.Egyéb céltartalék			
66.	F. Kötelezettségek (67.+71.+80. sor)	2 301 749	0	3 520 447
67.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68.-70. sorok)	0	0	0
68.	1.Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
69.	2.Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben			
70.	3.Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
71.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (72.-79. sorok)	170 000	0	170 000
72.	1.Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
73.	2.Átváltoztatható kötvények			
74.	3.Tartozások kötvénykibocsátásból			
75.	4.Beruházási és fejlesztési hitelek			
76.	5.Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
77.	6.Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
78.	7.Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben			
79.	8.Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	170 000		170 000
80.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81.-89. sorok)	2 131 749	0	3 350 447
81.	1.Rövid lejáratú kölcsönök			
82.	- ebből: az átváltoztatható kötvények			
83.	2.Rövid lejáratú hitelek			
84.	3.Vevőtől kapott előlegek			38
85.	4.Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	651 263		964 706
86.	5.Váltótartozások			
87.	6.Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1 010 189		538 809
88.	7.Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben			
89.	8.Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	470 297		1 846 894
90.	G. Passzív időbeli elhatárolások (91.-93. sorok)	6 355 280	0	6 197 554
91.	1.Bevételek passzív időbeli elhatárolása	362 966		388 197
92.	2.Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	103 523		242 693
93.	3.Halasztott bevételek	5 888 791		5 566 664
94.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (53.+62.+66.+90. sor)	23 973 957	0	25 712 983

Keltetés: Budapest, 2016.04.06

PH.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Stat. szj.	1	2	1	6	5	8	1	4	9	6	0	4	1	1	4	0	1
Cg.	0	1	-	1	0	-	0	4	3	1	5	2					

BUDAPEST GYÓGYFÜRDŐI ÉS HÉVIZEI ZRT

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	2014.12.31	Előző év(ek) módosításai	2015.12.31
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	8 442 954		10 224 620
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	5 642		12 359
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	8 448 596	0	10 236 979
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-3 651		5 949
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	85 598		20 180
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (03.+04.)	81 947	0	26 129
III.	Egyéb bevételek	494 608		507 510
	Ebből: visszatérítendő értékesítés	25 624		4 502
05.	Anyagköltség	964 205		964 271
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 619 273		1 602 859
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	84 578		89 960
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	13 968		19 763
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	177 614		245 558
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	2 859 638	0	2 922 411
10.	Bérek	2 201 776		2 565 564
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	309 508		307 450
12.	Bérfelárak	619 951		724 235
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	3 131 235	0	3 597 249
VI.	Értékcsökkenési leírás	833 605		1 054 650
VII.	Egyéb ráfordítások	1 225 757		581 039
	Ebből: értékesítés	139 044		3 618
A.	ÖZEMI (ÖZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.)	974 916	0	2 615 269
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés			
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	3 200		
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
16.	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	12 429		8 083
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei			2
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	15 629	0	8 085
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	802		172
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékesztése			
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	28		5
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)	830	0	177
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	14 799	0	7 908
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A.±B.)	989 715	0	2 623 177
X.	Rendkívüli bevételek			58 056
XI.	Rendkívüli ráfordítások	12 483		1 350 499
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)	-12 483	0	-1 292 443
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C.+D.)	977 232	0	1 330 734
XII.	Adófizetési kötelezettség	9 575		48 644
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E.-XII.)	967 657	0	1 282 090
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	967 000		500 000
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F.+22.-23.)	657	0	782 090

Keltetés: Budapest, 2016.04.06.



BGYH BUDAPEST GYÓGYFÜRDŐI
ÉS HÉVIZEI ZRT.

BUDAPESTI KÖZVÁROSGAZGATÓSÁG ZRT.

BUDAPEST GYÓGYFÜRDŐI ÉS HÉVIZEI ZRT

1138 Budapest, Népfürdő u. 38-40.

**Kiegészítő melléklet
a 2015. évi éves beszámolóhoz**



Szóke László

Vezérigazgató

Budapest, 2016.04.06.

Általános rész

1. A Társaság bemutatása

A Társaság teljes neve: Budapest Gyógyfürdői és Hévízei Zártkörűen Működő Részvénytársaság

A Társaság székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 38-40.

A Társaság telephelyei, fióktelepei:

Rác Gyógyfürdő	Budapest, I. ker. Hadnagy u. 8-10.
Rudas Gyógyfürdő	Budapest, I. ker. Döbrentei tér 9.
Szt. Lukács Gyógyfürdő és Uszoda	Budapest, II. ker. Frankel Leó u.25-29.
Király Gyógyfürdő	Budapest, II. ker. Fő u. 84.
Csillaghegy Strand,Uszoda és Hotel	Budapest, III.ker. Pusztakúti út 3
Római Strand	Budapest, III.ker Rozgonyi Piroska u. 2.
Pünkösdfürdői strand	Budapest, III.ker. Királyok útja 269-271.
Újpesti Gyógyfürdő és Uszoda	Budapest, IV.ker. Árpád ú. 114-120.
Dandár Gyógyfürdő	Budapest, IX.ker. Dandár u. 5-7.
Szt. Gellért Gyógyfürdő és Uszoda	Budapest, XI.ker. Kelenhegyi u. 2-4.
Palatinus Strand	Budapest, XIII.ker. Margitsziget
Széchenyi Gyógyfürdő és Uszoda	Budapest, XIV.ker. Állatkert krt. 9-11.
Paskál Strand	Budapest, XIV.ker. Egressy út 178/f.
Erzsébeti Jódos Gyógyfürdő és Strand	Budapest, XX.ker. Vízisport u. 2.
Csepeli Strand	Budapest, XXI.ker. Hollandi u. 14.
Paskál Javító Telep	Budapest, XIV.ker. Fischer Iván u. 119. 40.091/5hr
Kolopfürdői Iszapkitermelő Telep	Tiszasüly, (Szolnok megye) hrsz.0121

Alapítás és bejegyzés

A Társaságot a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság 1997.01.03-án jegyezte be Cg.01-10-043152 számon.

Jegyzett tőke: 4.434.000 ezer Ft

Ebből apport: 1.222.000 ezer Ft

Részvények névértéke:

Névre szóló dematerializált törzsrészvények száma	névértéke eFt-ban	összege eFt-ban
400 db „A” sorozatú	10.000 eFt	4.000.000
400 db „B” sorozatú	1.000 eFt	400.000
340 db „C” sorozatú	100 eFt	34.000
Összesen:		4.434.000

A részvények névértéke 100 ezer Ft, de a Társaság összevont címletű, dematerializált részvényekkel rendelkezik. Minden 100.000.- Ft, azaz Egyszázezer forint névértékű részvény egy szavazatra, minden 1.000.000.- Ft, azaz Egymillió forint névértékű összevont címletű részvény 10 szavazatra, minden 10.000.000.- Ft, azaz Tízmillió forint névértékű összevont címletű részvény 100 szavazatra jogosít.

A Társaság alaptőkéen felüli vagyonát alapításkor tőketartalékként vette nyilvántartásba.

A tőketartalék alapításkor: 4.377.769 ezer Ft volt.

2011. november 2. napjától a Társaság egyedüli részvényese a BVK HOLDING Budapesti Városüzemeltetési Központ Zrt. lett, amely 2015. január 15. napjától Budapesti Városigazgatóság Holding Zártkörűen Működő Részvénytársaság, majd 2016. április 01.-től BVH Budapesti Városüzemeltetési Holding Zrt. formájában működik tovább. Egyszemélyes zártkörűen működő részvénytársaság és egyedüli részvényese Budapest Főváros Önkormányzata, amelynek tulajdonosi jogait a Fővárosi Közgyűlés gyakorolja.

A cég tevékenységei

A Társaság főtevékenysége:

- 96.04'08 Fizikai közérzetet javító szolgáltatás

A Társaság tevékenységei:

- 36.00'08 Víztermelés, -kezelés, -ellátás
- 37.00'08 Szennyvíz gyűjtése, kezelése
- 43.11'08 Bontás
- 43.13'08 Talajmintavétel, próbafúrás
- 41.20'08 Lakó és nem lakó épület építése
- 42.21'08 Folyadék szállítására szolgáló közmű építése
- 42.91'08 Vízi létesítmény építése
- 47.11'08 Élelmiszer jellegű bolti vegyes kiskereskedelem
- 47.19'08 Iparcikk jellegű bolti vegyes kiskereskedelem
- 47.61'08 Könyv-kiskereskedelem
- 47.78'08 Egyéb máshova nem sorolt új áru kiskereskedelme
- 47.99'08 Egyéb nem bolti, piaci kiskereskedelem
- 55.10'08 Szállodai szolgáltatás

- 55.20'08 Üdülési, egyéb átmeneti szálláshely szolgáltatás
- 56.10'08 Éttermi, mozgó vendéglátás
- 56.29'08 Egyéb vendéglátás
- 56.30'08 Italszolgáltatás
- 66.19'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
- 68.20'08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
- 71.20'08 Műszaki vizsgálat, elemzés
- 77.29'08 Egyéb személyi használatú, háztartási cikk kölcsönzése
- 72.19'08 Egyéb természettudományi, műszaki kutatás-fejlesztés
- 86.22'08 Szakorvosi járó betegellátás
- 90.02'08 Előadó-művészeti kiegészítő tevékenység
- 93.11'08 Sportlétesítmény működtetése
- 93.29'08 Máshova nem sorolt szórakoztatás, szabadidős tevék.
- 85.51'08 Sport, szabadidős képzés
- 96.01'08 Textil, szőrme mosása, tisztítása
- 69.20'08 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység
- 73.11'08 Reklámügynöki tevékenység
- 73.12'08 Médiareklám
- 73.20'08 Piac-, közvélemény-kutatás

Könyvvizetés, könyvvizsgálat

A könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért, a beszámoló elkészítéséért felelős személy:

Darida Erzsébet Gazdasági vezérigazgató-helyettes 1118 Budapest, Ménesi út 6.
Mérlegképes regisztrációs szám: 165955

A Társaság könyvvizsgálójának adatai:

A 2015. évi könyvvizsgálatot a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft végzi. Székhely: 1103 Budapest, Köér utca 2/a C épület. A könyvvizsgálatért személyében felelős személy: Baumgartner Ferenc bejegyzett könyvvizsgáló. Lakcím: 1037 Budapest, Kunigunda út 22 (könyvvizsgálói engedélyszám: 002955),

A könyvvizsgáló 2015. évi szolgáltatásaiért –áfa nélkül- 2.848.000 forint díjazásban részesült a megkötött szerződések szerint.

2. A Társaság vezető tisztségviselői, az Igazgatóság, Felügyelőbizottság tagjai

A Társaság vezető tisztségviselői:

név, beosztás	lakcím
Szőke László, vezérigazgató	1117 Budapest, Prielle Kornélia u. 19/c.
Darida Erzsébet, gazdasági vezérigazgató-helyettes	1118 Budapest, Ménesi út 6.

A Felügyelő Bizottság tagjai:

A Fővárosi Közgyűlés határozatának (1492/2014 (XII.3)) megfelelően a Társaság felügyelőbizottságának tagjai 2015. január 01. napjától kezdődően:

Orbán Gyöngyi (elnök)	1238 Budapest, Török u. 29.
Riczó Andrea	1025 Budapest Kavics u. 8/d.
dr. Csepeli Zsuzsanna	1147 Budapest Istvánffy u. 45.I. em.3.
Sára Emese	1034 Budapest Selmeci u. 19.III/4.

munkáltatói delegáltak:

Balogh Éva (munkavállaló)	1214 Budapest II. Rákóczi F. u. 345.
Szikra Zsolt (munkavállaló)	1134 Budapest Gidofalvy u. 13.

3. A számviteli politika főbb elemeinek ismertetése

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban Szt.) kettős könyvvizetésre vonatkozó rendelkezései szerinti – "A" típusú mérleget és összköltség eljárással készült "A" típusú eredménykimutatást is tartalmazó – éves beszámolót készítettünk.

A nem forintba szóló eszközök, források értékelését az MNB által közölt devizaárfolyamon hajtjuk végre.

A számviteli alapelvektől nem térünk el.

A mérlegkészítés időpontja: 2016. január 31. Minden, a fenti időpontig ismertté vált információt, amely a megbízható és valós vagyoni helyzetet befolyásolja, az éves beszámoló elkészítése során figyelembe vettünk.

A lényegesség elve alapján lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolja a beszámoló adatait, a felhasználó döntéseit.

Jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladná meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forint. Jelentősnek minősülő hiba az év során nem merült fel.

Nem jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független, abszolút) összege nem haladja meg a jelentős összegű hiba értékhatárát.

A jelentős összegűnek minősülő hibákat és hibahatásokat a tárgyévi mérlegben és eredménykimutatásban a számviteli törvény alapján külön oszlopban mutatjuk be. A fentiek alapján jelentős összegűnek minősített hibákat és hibahatásokat a feltárást követően az egyéb ráfordítások között, külön főkönyvi számlára kell könyvelni.

A Társaság vevőnként, adósonként együttesen kisösszegű követelésnek a 100 ezer forintot meg nem haladó összegű követelést tekinti.

Az elszámolt értékcsökkenést az egyedi eszköz várható használata, ebből adódó élettartama, fizikai elhasználódása és erkölcsi avulása, valamint Társaságunk tevékenységére jellemző körülmények figyelembevételével terveztük meg és azokat a nyilvántartásokon történő rögzítést követően a rendeltetésszerű használatbavételtől alkalmaztuk. A műemlék besorolású ingatlanok tekintetében 2014 január 01.-től újra elkezdte a Társaság az értékcsökkenés elszámolását. A számviteli politikát ennek a döntésnek megfelelően módosította. Az értékcsökkenés elszámolási elveiben 2015 január 01.-től újabb módosítás történt: a műemlék épületek amortizációs kulcsa egységesen 2%-ban lett meghatározva. A tárgyévi értékcsökkenés így már ennek megfelelően lett elszámolva. A változtatás éves eredményre gyakorolt hatását az adott pontoknál mutatjuk be.

Szoftverek és számítástechnikai eszközök esetében a maradványérték minden esetben nulla forint.

A leírás lineárisan, állandó leírási kulccsal történik. Az értékcsökkenést a Társaság havonta számolja el.

A 100 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti tárgyi eszközök beszerzési vagy előállítási költségét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámoljuk.

4. Kapcsolt vállalkozások bemutatása

Leányvállalat neve	Malomtó Törökfürdő Projekt Beruházó Kft
Leányvállalat székhelye	1138 Budapest, Népfürdő u. 38.
Leányvállalat tevékenysége:	szállodai szolgáltatás

	(ezer forint)
	2015.12.31.
Jegyzett tőke	4.010
Tőketartalék	
Eredménytartalék	1.233
Lekötött tartalék	1.500
Értékelési tartalék	
Mérleg szerinti eredmény	-44
Saját tőke	6.699
Részesedés mértéke	100%

A Malomtó Kft. 2015-ben árbevételt nem realizált.

Közvetlen kapcsolt vállalkozások neve, székhelye:

BVH Budapesti Városüzemeltetési Holding Zrt.	1052 Budapest, Városház u. 9-11.
Budapesti Temetkezési Intézet Zrt	1086 Budapest, Fiumei út 16.
FŐKÉTÜSZ Fővárosi Kéményseprőipari Kft	1067 Budapest, Eötvös u. 21.
FŐTÁV Budapesti Távhőszolgáltató Zrt	1116 Budapest, Kalotaszeg u.31.
FŐKERT Nonprofit Zrt	1073 Budapest, Dob u. 90.
Fővárosi Településtudományi és Környezetvédelmi Kft	1186 Budapest, Ipacsfa u. 19.
Fővárosi Közterület-fenntartó Zrt.	1081 Budapest, Alföldi u. 7.

Társult vállalkozási viszonyban lévő vállalkozások neve, székhelye:

Déli Kút Ásványvíz Kitermelő Kft	1038 Budapest, Kázmér u. 7.
Széchenyi Étterem Kft	1146 Budapest, Állatkerti krt. 9-11.

2013-ban a Társaság tulajdonába került az IMMODUS Szolgáltató Zrt. 3,8%-os tulajdoni részaránya 5.000 eFt értékben. Tulajdonosi döntés értelmében az említett részesedést 2015. év folyamán a Társaság értékesítette.

A Hungaro-Termál Kft. „f.a” tulajdoni aránya 35% volt és az előző években már felszámolási eljárás alatt állt. A társaság 2015 évben megszűnt.

A Déli Kút Ásványvíz Kitermelő Kft. „f.a” tulajdoni aránya 24%. Felszámolási eljárás alatt áll. A részesedés értékére az előző években 100%-ban értékvesztés lett elszámolva.

Az összevont (konszolidált) éves beszámolót összeállító vállalkozó neve és székhelye:

BVH Budapesti Városüzemeltetési Holding Zrt.	1052 Budapest, Városház u. 9-11.
--	----------------------------------

I. A vagyoni-, pénzügyi- helyzet átfogó értékelése

5. A mérleg főbb sorainak elemzése

(ezer forint)				
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
A Befektetett eszközök	22 459 710	22 725 273	265 563	101,2%
B Forgóeszközök	1 485 080	2 944 201	1 459 121	198,3%
C Aktív időbeli elhatárolások	29 167	43 509	14 342	149,2%
Eszközök összesen	23 973 957	25 712 983	1 739 026	107,3%
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
D Saját tőke	14 137 579	14 919 669	782 090	105,5%
E Céltartalék	1 179 349	1 075 313	-104 036	91,2%
F Kötelezettségek	2 301 749	3 520 447	1 218 698	152,9%
G Passzív időbeli elhatárolások	6 355 280	6 197 554	-157 726	97,5%
Források összesen	23 973 957	25 712 983	1 739 026	107,3%

A Társaság tárgyévi mérleg főösszege 25.712.983 eFt, mely a bázisidőszakhoz képest 7,3%-kal +1.739.026 eFt-tal növekedett. A növekedési dinamikája 1,9%-kal magasabb lett, mint az az előző évben volt. A növekedést elsősorban a forgóeszközök körében bekövetkezett növekedés okozta. A forgóeszközökön belül az egyéb követelések növekedtek meghatározó volumenben, az MNV Zrt. részére térítésmentesen átadott Dagály Fürdő és Strand miatti forgalomi adó követelés miatt (1.367.280 eFt).

A társaság befektetett eszközei az előző évhez képest 265.563 eFt-tal növekedtek, amely 1,2%-kal haladta meg a bázis évi értéket. Lényeges változások történtek a Társaság befektetett eszközei körében: a tárgyév során végrehajtott beruházási volumen elérte a 2.243.314 eFt-ot, miközben a Dagály Fürdő és Strand térítésmentes átadása csökkentőleg hatott a tartós eszközök állományára -1.344.248 eFt értékben.

A tárgyévi beruházások keretében több jelentős rekonstrukciós fejlesztési projekt indult meg a második félévben, amely a Budapest Gyógyfürdői és Hévízei Zrt. számára lényeges üzembiztonsági és üzletpolitikai jelentőséggel bírnak. Ennek keretében megújulnak majd a Széchenyi Gyógyfürdő és Uszoda gépészeti berendezései, a Paskál Strand téliesítésével és új gyógyászati üzletágával bővíti szolgáltatásait és a Palatinus Strand főépülete is modernizálásra kerül, a strand téli üzemű átalakítása mellett. A beruházást a Társaság részben saját forrásaiból, részben beruházási hitelekkel finanszírozza.

A forgóeszközök meghatározó részét az előző évekhez hasonlóan a szabad pénzeszközök állománya teszi ki, amely nagyságrendjében az előző évi szintnek megfelelően alakult. A Társaság a tárgyév végén 1.022.895 eFt szabad pénzeszközzel rendelkezett, ami fedezte a beruházási szállítók januári kifizetéseit.

A források között a saját tőke a mérleg szerinti eredménnyel 782.090 eFt-tal nőtt.

A céltartalékok állománya összességében csökkent az előző évi sinthez képest. A csökkenést a költségek felmerülése miatti kiemelt javítási munkák fedezetére képzett tartalékok feloldása okozta. A céltartalékok meghatározó eleme a jövőbeni javítási, karbantartási költségekre - előző években - képzett tartalékok állománya, amely az elkövetkező években - az üzembiztonság megtartása érdekében - szükségessé váló

kiemelt karbantartási feladatok fedezetére szolgál. A képzett céltartalék összetevőit a 14. pont alatt részletezzük.

A Társaság tárgyévi kötelezettségei a bázisidőszakhoz képest 52,9%-kal növekedtek, amiben jelentős szerepet játszott a beruházási volumenből eredő szállítói állomány év végi értéke, valamint a térítésmentes eszköz átadás miatti jelentős értékű forgalmi adó fizetési kötelezettség, illetve az osztalékfizetési kötelezettség. A Társaság az év során hitelt nem vett fel, finanszírozását saját forrásaiból biztosította. A Társaság a tárgyév során kötelezettségeit rendben teljesítette, határidőn túli adótartozása nem volt. Az igazgatóság döntésének megfelelően 500.000 eFt. tárgyév utáni osztalékfizetési kötelezettség keletkezett.

2013-ban a Budapest Gyógyfürdői és Hévízei Zrt. megkapta a Magyar Nemzeti Vagyongazdálkodó Zrt.-től a Rudas fürdő déli szárnyának vagyongazdálkodói jogait. A hosszú lejáratú kötelezettségek között a vagyongazdálkodásba vett ingatlan átvételkor értéke 170.000 eFt volt. A Rudas Gyógyfürdő előző évi felújítása során a déli szárny is teljesen megújult, korszerű és minőségi részévé vált a teljes fürdőnek. A felújítás pénzügyi elszámolása folyamatban van az MNV Zrt.-vel.

A passzív időbeli elhatárolások volumene csökkent az előző évi szinthez képest, ami a korábbi években kapott támogatások értékcsökkenésnek megfelelő feloldásából adódott.

A Társaság tőkeszerkezetét vizsgálva megállapítható, hogy átrendeződtek az előző évet jellemző arányok: az eszközökön belül csökkent a befektetett eszközök, növekedett a forgóeszközök aránya. A forrásokon belül növekedett a kötelezettségek aránya miközben a saját tőke, a céltartalékok és passzív elhatárolások aránya csökkent.

A befektetett eszközöket 65,7%-ban a saját tőke finanszírozza (előző év: 62,9%), 24,5%-ban pedig a halasztott bevételek (előző év: 26,2%).

6. Immateriális javak, Tárgyi eszközök

Immateriális javak

(ezer forint)				
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Vagyoni értékű jogok	-	121 012	121 012	
Szellemi termékek	34 122	10 001	-24 121	29,3%
Immateriális javakra adott előlegek		22 075	22 075	
Immateriális javak	34 122	153 088	118 966	448,6%

Az immateriális javak mérleg szerinti értéke a tárgyév folyamán 118.966 eFt-tal, azaz közel 4,5-szeresére növekedett. A meghatározó változást a beruházási fejlesztés alatt álló fürdőirányítási rendszer tárgyév végi értéke jelentette. A csökkenés a tárgyévben elszámolt amortizációból keletkezett.

Tárgyi eszközök

Megnevezés	(ezer forint)			
	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	19 800 616	20 012 664	212 048	101,1%
Műszaki berendezések, gépek, járművek	859 055	1 157 529	298 474	134,7%
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	201 460	301 761	100 301	149,8%
Beruházások, felújítások	1 544 497	607 300	-937 197	39,3%
Beruházásokra adott előleg	15 200	488 171	472 971	3211,7%
Tárgyi eszközök	22 420 828	22 567 425	146 597	100,7%

A tárgyi eszközök állománya a bázisidőszakhoz képest +146.597 eFt-tal, 0,7%-kal nőtt. A változást a már részletezett beruházási növekedés (2.243,3 MFt), valamint a Dagály Fürdő és Strand térítésmentes átadása jelentette (-1.344,2 MFt). A Magyar Állam részére történő térítésmentes átadásra a Budapesten 2017. évben megrendezésre kerülő FINA Úszó, Vízilabda, Műugró, Műúszó és Nyílt Vízi Világbajnokság megvalósítása érdekében a 2015. évi XXXIII. törvény alapján került sor (az Államot a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. képviselte). A térítésmentes átadást a Fővárosi Közgyűlés, mint legfőbb tulajdonosi szerv az 1596/2015 (XII.2) számú határozatában rendelte el.

A tárgyi eszköz változásainak részletesebb bemutatása az eszközök mozgástáblájában található.

6.1 Értécsökkenés leírási módonként

Az értécsökkenés lineáris módszerrel került elszámolásra. Az éves értécsökkenés összege 1.054.650 eFt volt. A bázisévi értékkel történő összehasonlítás az alábbiak figyelembevételével tehető meg:

Az éves terv szerinti értécsökkenés értékéből 138.351 eFt többletet okozott a tárgyév során a műemlék ingatlanokra elszámolt éves amortizációs kulcs 1%-ról, 2%-ra történő emelése.

Az értécsökkenés kulcsának változásával párhuzamosan az egyes műemlék ingatlanokra – a korábban beruházási támogatásként kapott forrásokra tekintettel – a halasztott bevételek feloldása is igazodott a kulcs változásához. A halasztott bevételek amortizációs politika változás miatti növekedése 50.362 eFt volt a tárgyév folyamán.

Terven felüli értécsökkenés a tárgyévben 18.011 eFt összegben merült fel.

6.2 Környezetvédelemmel kapcsolatos eszközök bemutatása

A Társaság nem rendelkezik környezetvédelmet közvetlenül szolgáló tárgyi eszközökkel.

6.3 Vagyonkezelésbe átvett eszközök bemutatása

2013-ban vagyonkezelési szerződést kötött a Társaság a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.-vel a Rudas fürdő un. déli szárnyával (volt palackozó rész) kapcsolatosan. A vagyonkezelésbe vett telek és ingatlan induló könyv szerinti értéke 170.000 eFt volt. A tárgyévben 700 eFt értécsökkenés lett az ingatlanra

elszámolva. Az előző évben befejezett déli szárnyat érintő rekonstrukciós felújítási-bővítési munkák pénzügyi elszámolásai jelenleg folyamatban vannak az MNV Zrt.-vel.

7. Befektetett pénzügyi eszközök

(ezer forint)				
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	4 760	4 760	-	100,0%
Egyéb tartós részesedés	-	-	-	-
Összesen:	4 760	4 760	-	100,0%

A befektetett pénzügyi eszközök állománya a bázis időszakhoz képest nem változott. A részesedések közül a korábbi években már 100%-ban értékvesztett Hungaro-Termál Kft. üzletrésze és a részére nyújtott kölcsön került végleges kivezetésre a társaság megszűnése miatt.

Befektetett pénzügyi eszközök értékvesztésének alakulása (ezer forint):

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Visszaírt értékvesztés	Záró
Déli Kút Kft	28 820	-	-	-	28 820
Hungaro-Termál Kft	1 050	-	1 050	-	-
Hungaro-Termál Kft adott kölcsön	2 125	-	2 125	-	-
Befektetett pénzügyi eszközök értékvesztése	31 995	-	3 175	-	28 820

A Társaság a jelenlegi pénzügyi befektetésein 28.820 eFt értékvesztést számolt el a korábbi években. A tárgyév során újabb értékvesztés elszámolására nem került sor.

8. Készletek

(ezer forint)				
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Anyagok	39 380	44 771	5 391	113,7%
Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0	-
Növendék-, hízó- és egyéb állatok	44	44	0	100,0%
Késztermékek	3 276	9 225	5 949	281,6%
Áruk	67 995	128 093	60 098	188,4%
Készletekre adott előleg	270	315	45	116,7%
Összesen:	110 965	182 448	71 483	164,4%

A készletek állománya a tárgyév folyamán a bázisidőszakhoz képest +71.483 eFt-tal, azaz +64,4%-kal növekedett. Volumenében és arányában a legnagyobb változás az áruk készletértékében következett be. A Társaság az áruk között tartja nyilván az eladásra szánt Újpesti Fürdő értékét. A tárgyév folyamán a beruházások közül ide került átsorolásra a korábbi évben a Dagály Fürdő korszerűsítésére elkészített fejlesztési műszaki tervek értéke. A Társaság célja, hogy ezeket a fejlesztési terveket értékesítse.

8.1 Készletekre elszámolt értékvesztés, készletek selejtezése

A Társaság 2012. év végével, a készletek leltározásakor minősítette a több mint három éve nem mozgó, immobil készleteit. Ezekre az eszközökre (főbb eszköz fajtánként) értékvesztést számolt el, a várható megtérülési értékre módosítva ezzel azok mérleg szerinti értékét. 2015. évben a nem mozgó készleteket újra megvizsgálta és ennek alapján a korábban immobil készletből felhasználásra kerülő készletre értékvesztés-visszaírást számolt el 692 eFt értékben. Immobilá válás miatt értékvesztés elszámolására is sor került 616 eFt értékben.

8.2 Veszélyes hulladékok, környezetre káros anyagok veszélyességi osztályok szerint

A korábbi években felgyűlt veszélyes hulladékokat a Társaság 2012-ben elszállíttatta. Az azóta kötött szerződésekben a Társaság előírja, hogy a veszélyes hulladékot képező göngyölegek a szállító cég tulajdonát képezik, aki gondoskodik annak nyilvántartásáról és elszállításáról. Ebből következőleg veszélyes hulladéknak minősülő anyag a Társaság kezelésében az év végén nem volt.

9. Követelések

(ezer forint)				
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Követelések áruszáll. szolgált. (vevők)	123 072	223 015	99 943	181,2%
Követelések kapcs. váll. szemben	16 681	21 085	4 404	126,4%
Követelések egyéb rész. viszonyban lévő váll. szemben	0	0	0	
Egyéb követelések	121 783	1 494 758	1 372 975	1227,4%
Összesen:	261 536	1 738 858	1 477 322	664,9%

A követelések záró állománya 1.738.858 eFt, amely a bázisidőszakhoz képest jelentősen, +1.477.322 eFt-tal növekedett. A bemutatott növekedésből 1.367.280 eFt-ot tett ki a térítésmentes eszközátadás forgalmi adó tartalma, amely követelésként lett előírva a MNV Zrt. felé. A követelés január hónapban rendben befolyt. Az említett "rendkívüli" tétel mellett jelentősebb változás a vevők állományában történt: a növekedés +99.943 eFt, ami +81,2%-ot jelentett. Az aktív vevők állománya biztos fizetőnek, megbízható partnernek bizonyul.

9.1 Vevőkövetelések értékvesztése

(ezer forint)

Megnevezés	Egyedi minősítés alapján
Nyitó értékvesztés	34 065
Növekedés	3 002
Csökkenés	11 317
Záró értékvesztés:	25 750

A Társaság - a Sztv. előírásainak megfelelően - egyrészt egyedi minősítés alapján, másrészt csoportosan értékelte a vevőket, illetve a vevői követeléseket.

A vevői követelések egyedi minősítése alapján a tárgyévben 3.002 eFt értékben került elszámolásra értékvesztés, ugyanakkor 11.317 eFt értékben lett értékvesztés feloldva, vagy behajthatatlanság jogcímén kivezetve.

A záró értékvesztés egyenlegéből 19.379 eFt értékvesztést tesz ki a kapcsolt vállalkozásnak minősülő Déli Kút Ásványvíz Kitermelő Kft. követelésére előző években képzett értékvesztés. A Társaság felszámolás alatt áll.

9.2 Követelések kapcsolt vállalkozással szemben

		(ezer forint)			
Megnevezés		2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Malomtó Kft	vevőkövetelés	0	0	0	
Főkert Zrt.	vevőkövetelés	134	425	291	317,2%
Budapesti Temetk. Int. Zrt.	vevőkövetelés	73	80	7	109,6%
Főtáv Zrt.	vevőkövetelés	1 387	8 725	7 338	629,1%
Főkétsz Kft.	vevőkövetelés	18	46	28	255,6%
BVH Zrt.	vevőkövetelés	0	0	0	
Déli Kút Kft.	vevőkövetelés	1 938	0	-1 938	0,0%
Széchenyi Étterem Kft	vevőkövetelés	10 464	11 809	1 345	112,9%
Főtáv Komfort Kft	vevőkövetelés	2 667	0	-2 667	0,0%
Összes vevőkövetelés		16 681	21 085	4 404	126,4%

9.3 Követelések egyéb részesedés viszonyban lévő vállalkozással szemben

Egyéb részesedési viszonyban minősülő befektetéssel a fordulónapon nem rendelkezett a Társaság.

9.4 Az egyéb követelések

		(ezer forint)			
Megnevezés		2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Társasági adó		23 029	24 475	1 446	106,3%
Adott előlegek		2 895	8 761	5 866	302,6%
Munkavállalókkal szembeni köv.		2 587	1 452	-1 135	56,1%
Térítésmentes eszk.átadás áfa köv.		-	1 367 280	1 367 280	-
Különféle egyéb követelés		30 191	36 542	6 351	121,0%
„T” egyenlegű szállítók		3 306	4 273	967	129,2%
Köv. évi esedékes áfa visszaigénylés		56 102	48 064	-8 038	85,7%
Társadalombiztosítás		3 673	3 911	238	106,5%
Összesen:		121 783	1 494 758	1 372 975	1227,4%

Az egyéb követelések mérleg szerinti értéke 1.494.758 eFt, ami jelentős növekedést mutat az előző évihez képest. A fenti táblázatból látható, hogy meghatározó eleme a már részletezett eszközátadás adótartalma.

10. Értékpapírok

A Társaság forgatási célú értékpapír állománnyal a fordulónapon nem rendelkezett.

11. Pénzeszközök

(ezer forint)				
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Pénztár, csekkek	20 338	24 037	3 699	118,2%
Bankbetétek	1 087 241	998 858	-88 383	91,9%
Összesen:	1 107 579	1 022 895	-84 684	92,4%

A Társaság pénzeszközeinek záró értéke 1.022.895 eFt volt a fordulónapon, ami az előző évhez képest csökkenést mutat -84.684 eFt értékben (-7,6%). A mellékletben található Cash-flow kimutatás mutatja be a pénzeszköz állományváltozásának összetevőit.

12. Aktív időbeli elhatárolások

12.1 Bevételek aktív időbeli elhatárolása:

(ezer forint)				
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Teljesített utalványos gyógy szolgáltatás	12 672	11 412	-1 260	90,1%
Fordulónapot követően kiszámlázott	83	229	146	275,9%
Járó kamat	145	52	-93	35,9%
Összesen:	12 900	11 693	-1 207	90,6%
Ebből kapcsolt vállalkozással szemben:	-			

A tárgyidőszakban 11.693 eFt bevétel elhatárolására került sor, melyből a meghatározó tételt az utalványos gyógy szolgáltatás tárgyévre eső értéke jelentette, melynek értéke 11.412 eFt.

12.2 Költségek aktív időbeli elhatárolása:

				(ezer forint)
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Távfűtés, földgáz rendelkezésre állási díj	4 422	3 037	-1 385	68,7%
Biztosítási díj	5 360	5 376	16	100,3%
Előfizetési díjak	644	951	307	147,7%
Egyéb	5 841	22 452	16 611	384,4%
Összesen:	16 267	31 816	15 549	195,6%
Ebből kapcsolt vállalkozással szemben:	8 707	23 770	15 063	273,0%

A tárgyév folyamán 31.816 eFt értékben lett következő évet terhelő költség elhatárolva. Az aktív időbeli elhatárolásból 1.939 eFt a Főtáv Zrt.-vel szembeni szolgáltatási alapidj és 21.831 eFt a tulajdonos BVH Zrt. szolgáltatási díj-különbözet összege.

12.3 Halasztott ráfordítások

Halasztott ráfordítások elszámolására a tárgyidőszakban nem került sor.

13. Saját tőke

Jogcím	(ezer forint)			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzett tőke	4 434 000	0	0	4 434 000
Tőketartalék	10 394 101	0	0	10 394 101
Eredménytartalék	-991 179	657	300 000	-1 290 522
Lekötött tartalék	300 000	300 000		600 000
Értékelési tartalék				0
Mérleg szerinti eredmény	657	782 090	657	782 090
Saját tőke	14 137 579	1 082 747	300 657	14 919 669

A tárgyév során keletkezett adózott eredményből a tulajdonos 500.000 eFt osztalék kifizetéséről döntött. A saját tőke összege az eredményes gazdálkodás folytán a tárgyév során a mérleg szerinti eredmény összegével nőtt.

A Társaság a tárgyévben lekötött tartalékot képzett 300.000 eFt értékben a jövőbeni beruházásai fedezetére. A lekötött tartalékok záró állománya így 600.000 eFt lett.

14. Céltartalékok

Jogcím	(ezer forint)			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Céltartalék a várható kötelezettségekre	138 276	29 386	13 549	154 113
ebből: Építményadó	63 611		965	62 646
Egyéb jogcím	48 215	23 246		71 461
Jogi perek várható költsége	25 650	6 140	11 784	20 006
Átfogó NAV vizsgálat 2008-2010	0			0
Várható kártérítés önrésze	800		800	0
Céltartalék a jövőbeni költségekre	1 041 073	0	119 873	921 200
ebből: Jövőbeni időszakos karbantartási-, árvízvédelmi költségek	1 041 073		119 873	921 200
Összesen:	1 179 349	29 386	133 422	1 075 313

A céltartalékok állománya a tárgyév folyamán -104.036 eFt-tal változott, azaz -8,8%-kal csökkent (előző év változása: +346,6 MFt). A tartalékon belül a jövőbeni költségekre képzett céltartalékok állománya csökkent az év során végrehajtott kiemelt karbantartási, javítási munkák elvégzése okán. A Társaság még továbbra is jelentős céltartalék állománnyal rendelkezik a jövőbeni nagyjavítási feladatok fedezetére, amit továbbra is az indokol, hogy a műszaki felmérések alapján látható, hogy a fokozott üzemeltetési kockázatot jelentő műszakilag elavult gépek; műemléki fürdőépületek műszaki állaga következtében jelentős volumenű jövőbeni karbantartási program végrehajtása szükséges. Ennek szükségszerűségét a folyamatosan növekvő igénybevétel és az ebből eredő üzembiztonsági kockázat követeli meg.

15. Hátrasorolt kötelezettségek

Hátrasorolt kötelezettséggel a Társaság nem rendelkezik.

16. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A Társaság a vagyonkezelésbe vett Rudas fürdő déli szárnyának elszámolásai miatt rendelkezik hosszú lejáratú kötelezettséggel, 170.000 eFt összegben. 2016. évben a Rudas Gyógyfürdő felújítás MNV Zrt.-vel történő pénzügyi elszámolásával a vagyonkezelt ingatlan értéke jelentős mértékben növekedni fog.

17. Rövid lejáratú kötelezettségek

(ezer forint)

Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Rövidlejáratú hitelek				
Vevőktől kapott előlegek		38	38	
Kötelezettségek áruszállításból	651 263	964 706	313 443	148,1%
Rövid lej. köt. kapcs. váll. szemben	1 010 189	538 809	-471 380	53,3%
Rövid lej. köt. egyéb r.váll. szemben				
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	470 297	1 846 894	1 376 597	392,7%
• Jövedelem elszámolás	112 520	119 533	7 013	106,2%
• Adók	290 447	1 646 214	1 355 767	566,8%
Összesen:	2 131 749	3 350 447	1 218 698	157,2%

17.1 *Kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben*

(ezer forint)

Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
<u>Szállítói tartozás</u>				
Főtáv Zrt	40 621	36 246	-4 375	89,2%
Fővárosi Közterület-fenntartó Zrt	1 395	1 698	303	121,7%
Főkétsz Kft.				
Fővárosi Településtiszt. és Környvéd. Kft				
Főkert Zrt.	267		-267	0,0%
Déli Kút Kft.	141	141	0	100,0%
Széchenyi Étterem Kft.	765	724	-41	94,6%
<u>Osztalék tartozás</u>			0	
BVH Zrt.	967 000	500 000	-467 000	51,7%
Összesen:	1 010 189	538 809	-471 380	53,3%

18. Passzív időbeli elhatárolások

18.1 Bevételek passzív időbeli elhatárolása

Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	(ezer forint)	
			Változás	Index
Fürdőbérlet	362 683	370 966	8 283	102,3%
Bérleti díj	283	1 935	1 652	683,7%
Egyéb bevételi tételek		15 296	15 296	
Összesen:	362 966	388 197	25 231	107,0%
Ebből kapcsolt váll. szemben:	-	-	-	-

18.2 Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása

Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	(ezer forint)	
			Változás	Index
Vezetői prémium, ösztönzők+közteher	75 224	169 414	94 190	225,2%
Bankköltség	10	256	246	2560,0%
Igénybevett szolgáltatás, közüzemi szolgáltatások	28 289	73 023	44 734	258,1%
Összesen:	103 523	242 693	139 170	234,4%
Ebből kapcsolt vállalkozással szemben:	-	-	-	-

A vezetői prémiumok esetében a bázis évhez történő növekedést az indokolta, hogy tulajdonosi döntés alapján a vezetői és osztályvezetői szinten dolgozók ettől az évtől kezdve nem vehettek fel prémium előleget, hanem a kitűzött prémiumok az éves beszámoló elfogadását követően 2016-ban válnak kifizethetővé. Ezek teljes összege ezért a tárgyévben elhatárolásra került.

A közüzemi szolgáltatások igénybevételének növekedése miatt a tárgyév végén elhatárolt közüzemi díjak meghaladták az előző év hasonló költségeit.

18.3 Halasztott bevételek

Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	(ezer forint)	
			Változás	Index
Fejlesztési támogatás elhatárolt összege	5 854 179	5 530 314	-323 865	94,5%
Operotól átvett tárgyi eszközök	19 496	15 901	-3 595	81,6%
Operotól átvett anyagkészlet	10 689	10 689	0	100,0%
Egyéb térítés nélkül átvett eszk.	4 427	9 760	5 333	220,5%
Összesen:	5 888 791	5 566 664	-322 127	94,5%
Ebből kapcsolt vállalkozással szemben:				

A halasztott bevételek az előző évek során a beruházások fedezetére kapott fejlesztési támogatások összegét jelentik, illetve a térítés nélkül kapott eszközök, anyagok piaci értékét. A halasztott bevételek éves feloldott összegei a felhasználás (értécsökkenés elszámolás) során költségként elszámolt tételekhez igazodnak.

Az értécsökkenés kulcsának változásával párhuzamosan az egyes műemlék ingatlanokra – a korábban beruházási támogatásként kapott forrásokra tekintettel – a halasztott bevételek feloldása is igazodott a kulcs változásához. A halasztott bevételek amortizációs politika változás miatt növekedése 50.362 eFt volt a tárgyév folyamán.

19. Mérlegen kívüli tételek

1. Folyamatban lévő peres ügyek

		(ezer forint)
Ellenérdekű fél	Követelés jogcíme	Követelés(+) / Kötelezettség(-) összege
Déli Kút Kft	bérleti díj és közüzemi díj tartozás	18.796
Puebla Kft.	Követelés (perlés előtt utolsó fizetési felszólítás)	7.783
Éghajlat Könyvkiadó Kft.	Előleg követelés (perlés előtt utolsó fizetési felszólítás)	8.890
magánszemélyek	felmondás érvénytelenítése	-7.850
magánszemélyek	vendég baleset	-1.070
magánszemélyek	vagyoni kártérítési perek	-1.591

2. Az ALLIANZ Hungária Biztosító által biztosított vendég balesettel kapcsolatos kárigény, melyek vonatkozásában 10 %-os önrész terheli a Társaságot, melynek összegszerűsége 420 ezer Ft.

3. Társaságunk felé fennálló számla tartozás megfizetése érdekében végrehajtás, felszámolás stádiumában 5 db ügy van.

4. Jelzáloggal terhelt ingatlanok

					(ezer forint)
Ingatlan	Helyrajzi szám	Jelzálog szerz. kelte	Jelzálog összege*	Megjegyzés	
Gellért	5460/0/A/1	2011.08.10	1.176.000	2005-ös Támogatási Szerződésben foglalt biztosíték (Gellért Fürdő felújítása I. ütem)	
Gellért	5460/0/A/1	2011.08.10	600.000	2005-ös Támogatási Szerződésben foglalt biztosíték (Lukács Fürdő felújítása I. ütem)	
Gellért	5460/0/A/1	2011.08.10	900.000	2005-ös Támogatási Szerződésben foglalt biztosíték (Széchenyi Fürdő felújítása I. ütem)	
Gellért	5460/0/A/1	2011.08.10	660.000	2007-es Támogatási Szerződésben foglalt biztosíték (Széchenyi Fürdő felújítása II. ütem)	
Gellért	5460/0/A/1	2011.08.10	660.000	2007-es Támogatási Szerződésben foglalt biztosíték (Gellért Fürdő felújítása II. ütem)	
Összesen			3.996.000		

20. Az eredménykimutatás főbb sorainak elemzése

(ezer forint)				
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
A - Üzleti tevékenység eredménye	974 916	2 615 269	1 640 353	268,3%
B - Pénzügyi műveletek eredménye	14 799	7 908	-6 891	53,4%
C - Szokásos vállalkozási eredmény	989 715	2 623 177	1 633 462	265,0%
D - Rendkívüli eredmény	-12 483	-1 292 443	-1 279 960	10353,6%
E - Adózás előtti eredmény	977 232	1 330 734	353 502	136,2%
F - Adózott eredmény	967 657	1 282 090	314 433	132,5%
G - Mérleg szerinti eredmény	657	782 090	781 433	119039,6%

21. Belföldi értékesítés nettó árbevétele

21.1 Értékesítés árbevétele tevékenységenkénti bontásban

(ezer forint)				
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Fürdőszolgáltatás árbevétele	7 453 650	9 135 289	1 681 639	122,6%
Ivó kutak árbevétele	18 560	12 444	-6 116	67,0%
Komplex gyógyfürdő ellátás	294 447	304 491	10 044	103,4%
Hévíz kutak árbevétele	24 193	26 438	2 245	109,3%
Értékesített áruk árbevétele	128 290	145 395	17 105	113,3%
Egyéb szolgáltatások árbevétele	434 189	503 545	69 356	116,0%
Egyéb tevékenység	95 267	109 377	14 110	114,8%
Összesen:	8 448 596	10 236 979	1 788 383	121,2%

A Társaság éves árbevételének meghatározó részét, 89,2%-át a fürdőszolgáltatásokból származó bevételek teszik ki. A tárgyévben a fürdőszolgáltatások árbevételét 22,6%-kal sikerült növelni. Az éves árbevétel az előző évihez viszonyítva +21,2%-kal emelkedett.

A komplex gyógyfürdő ellátás bevételeinek +10.044 eFt-os emelkedése a kórházi copayment jelentősebb mértékű (+25%) áremeléséből származik.

Az egyéb szolgáltatások árbevételének 16,0%-os növekedése jelentős részben a terület bérleti díjak emelkedésének tudható be (rendezvényszervező partnertől bejövő bevételek a bázishoz képest 39,8 millió forinttal emelkedtek).

21.2 Értékesítés árbevételéből a kapcsolt vállalkozásokkal elszámolt összegek:

(ezer forint)				
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Ital, víz értékesítés	2 540	4 445	1 905	175,0%
Termálvíz értékesítés, hőenergia	16 018	21 905	5 887	136,8%
Bérleti díjak, egyéb szolgáltatások	6 053	6 614	561	109,3%
Összesen	24 611	32 964	8 353	133,9%
<i>Kapcsolt partner szerinti részletezés:</i>				
Budapesti Temetkezési Intézet Zrt.	484	592	108	122,3%
Fővárosi Közterület-fenntartó Zrt.		95	95	-
Főkert Nonprofit Zrt.	1 860	4 001	2 141	215,1%
Főkétűsz Főv. Kéményseprőipari Kft.	380	502	122	132,1%
Főtáv Zrt.	9 251	27 735	18 484	299,8%
Malomtó Kft.	36	39	3	108,3%
Főtáv Komfort Kft.	12 600		-12 600	-

22. Export értékesítés nettó árbevétele

A tárgyév során a Társaság 12.359 eFt értékben realizált export árbevételt, ami külföldi partnereknek értékesített csoportos fürdőszolgáltatásokból származott.

23. Aktivált saját teljesítmények értéke

(ezer forint)				
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Saját termelésű készletek állományváltozása	-3 651	5 949	9 600	-162,9%
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	85 598	20 180	-65 418	23,6%
Összesen:	81 947	26 129	-55 818	31,9%

A saját előállítású eszközök aktivált értéke a tárgyévben végrehajtott belső épület felújítások anyagszükségletének saját biztosításából keletkezett.

24. Egyéb bevételek

Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	(ezer forint)	
			Változás	Index
Értékesített tárgyi eszközök	3 692	787	-2 905	21,3%
Káreseményekkel kapcsolatos bev.	27 083	5 192	-21 891	19,2%
Végl.fejl.célra kapott támogatás halasztott bevételeinek feloldása	226 582	265 810	39 228	117,3%
Céltartalék felhasználás	188 766	133 423	-55 343	70,7%
Különféle egyéb bevétel	5 676	13 350	7 674	235,2%
Előző évek eredmény helyesbítés	5 832	3 411	-2 421	58,5%
Visszaírt értékvesztés	26 411	4 502	-21 909	17,0%
Kapott bírság, kötbér, engedmény	2 376	75 287	72 911	3168,6%
Térítés nélkül átv. anyag, tárgyi e. halasztott bevétel feloldás	8 190	5 748	-2 442	70,2%
Összesen:	494 608	507 510	12 902	102,6%

25. Anyagijellegű ráfordítások

25.1 Anyagköltség

Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	(ezer forint)	
			Változás	Index
Üzemeltetési anyagfelhasználás	244 608	190 251	-54 357	77,8%
Egyéb anyagfelhasználás	118 013	129 007	10 994	109,3%
Fűtőanyag- és energiahordozók	124 632	129 308	4 676	103,8%
Nyomtatványok, irodaszerek	10 717	12 779	2 062	119,2%
Áramdíj, vízdíj	429 250	461 322	32 072	107,5%
Egy éven belül elh. anyagi eszközök	36 985	41 604	4 619	112,5%
Összesen:	964 205	964 271	66	100,0%

A Társaságnál az anyagköltségek volumene az előző évi szintnek megfelelően alakult. A villamos energia költségek és vízhasználati költségek emelkedtek, ugyanakkor az üzemeltetési anyagfelhasználásban megtakarítás keletkezett az előző évhez képest.

25.2 Igénybe vett szolgáltatások értéke

(ezer forint)				
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Utazás, szállás költségek	19 049	17 763	-1 286	93,2%
Hirdetés, reklám költség	134 206	107 995	-26 211	80,5%
Köztisztaság, takarítás, kéményseprés, csatorna, távfűtés	230 471	250 754	20 283	108,8%
Bérleti díjak	288 908	123 844	-165 064	42,9%
Szakértői, pályázati díjak	34 670	24 688	-9 982	71,2%
Jogi képviselő	12 374	1 921	-10 453	15,5%
Telefon, internet, postaköltség	30 697	32 962	2 265	107,4%
Más váll. által végzett javítás, karbantartás	423 497	474 218	50 721	112,0%
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	445 401	568 714	123 313	127,7%
Összesen:	1 619 273	1 602 859	-16 414	99,0%
<i>Kapcsolt partner szerinti részletezés:</i>				
Budapesti Városüzemeltetési Holding Zrt.	67 604	64 042	-3 562	94,7%
Budapesti Temetkezési Intézet Zrt.	153	114	-39	74,5%
Fővárosi Közterület-fenntartó Zrt.	20 196	32 146	11 950	159,2%
Főkert Nonprofit Zrt.	3 371	3 500	129	103,8%
Főtáv Zrt.	116 421	114 701	-1 720	98,5%
Fővárosi Településtisztasági Kft.		7	7	-
Főtáv Komfort Kft.	253		-253	-

Az igénybevett szolgáltatások volumene 16.414 eFt-tal, azaz 1,0%-kal csökkent az előző évihez képest. A leglényegesebb változás az egyéb igénybevett szolgáltatások (örzés, parkgondozási munkák, munkaerő kölcsönzés) körében történt. Csökkentek a bérleti díjak, amit a fürdőirányítási rendszer bérleti díjának csökkenése okozott.

25.3 Egyéb szolgáltatások értéke

(ezer forint)				
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Hatósági, igazgatási, szolg.díjak	15 636	18 227	2 591	116,6%
Pénzügyi szolgáltatások, biztosítások	68 942	71 733	2 791	104,0%
Összesen:	84 578	89 960	5 382	106,4%

25.4 Eladott áruk beszerzési értéke

(ezer forint)				
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Eladott áruk beszerzési értéke	13 968	19 763	5 795	141,5%

25.5 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke

(ezer forint)				
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	177 614	245 558	67 944	138,3%

A közvetített szolgáltatások között kerül kimutatásra a fürdőszolgáltatásokat kiegészítő, de más társaságok által nyújtott szolgáltatások értéke (Széchenyi Pálma ház, Gellért Mix csomag keretében az éttermi szolgáltatás, amelyek egyúttal beépülnek a belépőjegy árába), valamint a területeket bérlők részére továbbszámlázott közüzemi és energiadíjak összege és a dolgozóknak továbbszámlázott telefonköltségek. A tárgyév során a fürdőszolgáltatásokat kiegészítő szolgáltatások értéke növekedett jelentős mértékben.

25.6 Importbeszerzések

A Társaságnál import beszerzés nagyon csekély mértékben történt.

26. Személyi jellegű ráfordítások

26.1 Bérköltség

(ezer forint)				
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
fizikai	1 303 616	1 556 664	253 048	119,4%
szellemi	898 160	1 008 900	110 740	112,3%
Összesen:	2 201 776	2 565 564	363 788	116,5%

26.2 Személyi jellegű egyéb kifizetések

(ezer forint)				
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Béren kívüli juttatások	268 517	267 144	-1 373	99,5%
Juttatásokat terhelő adók	40 991	40 306	-685	98,3%
Összesen:	309 508	307 450	-2 058	99,3%

26.3 Bérjárulékok

(ezer forint)				
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Szociális hozzájárulási adó	526 617	622 662	96 045	118,2%
Egészségügyi hozzájárulás	39 215	40 244	1 029	102,6%
Szakképzési hozzájárulás	33 176	38 581	5 405	116,3%
Rehabilitációs hozzájárulás	15 384	16 445	1 061	106,9%
Táppénz hozzájárulás	5 559	6 303	744	113,4%
Összesen:	619 951	724 235	104 284	116,8%

26.4 Átlagos statisztikai létszám

Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
fizikai (fő)	658	673	15	102,3%
szellemi (fő)	221	222	1	100,5%
Összesen:	879	895	16	101,8%

26.5 Egyéb adatok, információk

Az üzleti évben a Felügyelő Bizottság tagjai összesen 10.318 eFt juttatásban részesültek.

27. Értékcsökkenési leírás

(ezer forint)				
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Tervszerinti értékcsökkenési leírás	833 605	1 054 650	221 045	126,5%

A tárgyév során az egyösszegű leírás 112.258 eFt-ot tett ki, ami a bázis évihez képest több 10.496 eFt-tal.

Előző év adataival történő összehasonlítás:

Az éves terv szerinti értékcsökkenés értékéből 138.351 eFt többletet okozott a tárgyév során a műemlék ingatlanokra elszámolt éves amortizációs kulcs 1%-ról, 2%-ra történő emelése.

Az értékcsökkenés kulcsának változásával párhuzamosan az egyes műemlék ingatlanokra –a korábban beruházási támogatásként kapott forrásokra tekintettel- a halasztott bevételek feloldása is igazodott a kulcs változásához. A halasztott bevételek amortizációs politika változás miatt növekedése 50.362 eFt volt a tárgyév folyamán.

28. Egyéb ráfordítások

(ezer forint)				
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Értékesített tárgyi eszközök könyv szerinti értéke	2 983	0	-2 983	-
Káreseménnyel, kártérítéssel kapcs. ráfordítás	3 206	2 740	-466	85,5%
Céltartalék képzés	535 347	29 386	-505 961	5,5%
Elszámolt adók, illetékek	222 799	235 511	12 712	105,7%
Helyi adók	244 350	280 063	35 713	114,6%
Értékvesztés, hiány	143 739	4 609	-139 130	3,2%
Önellenőrzés	88	8 555	8 467	9721,6%
Bírság, mulasztási bírság, kés.pótlék, késedelmi kamatok	8 888	502	-8 386	5,6%
Tárgyi eszközök terven felüli écs.	1 262	18 011	16 749	1427,2%
Behajthatatlan követelés	58 813	379	-58 434	0,6%
Különbféle egyéb ráfordítás	4 282	1 283	-2 999	30,0%
Összesen:	1 225 757	581 039	-644 718	47,4%

A Társaság a tárgyév folyamán 581.039 eFt összegben számolt el egyéb ráfordítást, mely a megelőző évihez képest 644.718 eFt összegű csökkenést mutat. A csökkenés oka, hogy a tárgyévben nem került sor a jövőbeni költségek fedezetére céltartalék képzésre; valamint az értékvesztések volumene jelentősen csökkent az előző évihez képest.

29. Pénzügyi tevékenység eredménye

Pénzügyi műveletek bevételei

(ezer forint)				
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Kapott osztalék				-
Kapott kamat	12 429	8 083	-4 346	65,0%
Pénzügyi tev. egyéb bevétele		2	2	-
Részesedés értékesítés árf. nyeresége	3 200		-3 200	0,0%
Összesen:	15 629	8 085	-7 544	51,7%

Pénzügyi műveletek ráfordításai

(ezer forint)				
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Fizetett kamatok	802	172	-630	21,4%
Pénzügyi tev. egyéb ráfordítása	28	5	-23	17,9%
Összesen:	830	177	-653	21,3%

A tárgyévben a pénzügyi befektetések után értékvesztés elszámolására nem került sor.

	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Pénzügyi műveletek eredménye	14 799	7 908	-6 891	53,4%

A Társaság a tárgyév folyamán sem határidős-, sem opciós-, sem swap ügyletet nem kötött.

30. Rendkívüli tevékenység eredménye

(ezer forint)				
Megnevezés	2014.12.31.	2015.12.31.	Változás	Index
Rendkívüli bevételek		58 056	58 056	
Rendkívüli ráfordítások	12 483	1 350 499	1 338 016	10818,7%
Rendkívüli eredmény	-12 483	-1 292 443	-1 279 960	10353,6%

A rendkívüli tételeket a Dagály Strand térítés nélküli átadása miatt kivezetett könyv szerinti érték határozta meg, valamint egy jogügylettel kapcsolatos elengedett követelés. A rendkívüli bevételek között lett elszámolva az eszköz kivezetéshez kapcsolódó halasztott bevétel még fennálló része.

A pénzügyi helyzet értékelése

A pénzügyi helyzetet a likviditási mutatók, az adósságállományra-, a vagyoni helyzetre- valamint a jövedelmezőségre vonatkozó számítások alapján jellemezhetjük:

Mutató	Képlet	2014. év		2015. év	
Készpénz likviditási mutató	<u>Pénzállomány</u> Rövid lejáratú köt.	<u>1.107.579</u> 2.131.749	= 51,96%	<u>1.022.895</u> 3.350.447	= 30,53%
Likviditási mutató II.	<u>Pénzállomány+Követelés</u> Rövid lejáratú köt.	<u>1.369.115</u> 2.131.749	= 64,22%	<u>2.761.753</u> 3.350.447	= 82,43%
Likviditási mutató I.	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú köt.	<u>1.485.080</u> 2.131.749	= 69,66%	<u>2.944.201</u> 3.350.447	= 87,87%
Eladósodottság	<u>Kötelezettségek</u> Saját tőke	<u>2.301.749</u> 14.137.579	= 16,28%	<u>3.520.447</u> 14.919.669	= 23,60%
Tőkeerősség	<u>Saját tőke</u> Összes forrás	<u>14.137.579</u> 23.973.957	= 58,97%	<u>14.919.669</u> 25.712.983	= 58,02%
Nettó eladósodottság	<u>Kötelezettség-Követelés</u> Saját tőke	<u>2.040.213</u> 14.137.579	= 14,43%	<u>1.781.589</u> 14.919.669	= 11,94%
Saját tőke arányos adózott eredmény	<u>Adózott eredmény</u> Saját tőke	<u>967.657</u> 14.137.579	= 6,84%	<u>1.282.090</u> 14.919.669	= 8,59%
Árbevétel arányos adózott eredmény	<u>Adózott eredmény</u> Nettó árbevétel	<u>967.657</u> 8.448.596	= 11,45%	<u>1.282.090</u> 10.236.979	= 12,52%
Eszköz arányos adózott eredmény	<u>Adózott eredmény</u> Összes eszköz	<u>967.657</u> 23.973.957	= 4,04%	<u>1.282.090</u> 25.712.983	= 4,99%
Befektetett eszközök fedezettsége	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök	<u>14.137.579</u> 22.459.710	= 62,95%	<u>14.919.669</u> 22.725.273	= 65,65%

31. Az immateriális javak és tárgyi eszközök alakulása

Az 1.sz. melléklet szemlélteti az immateriális javak és tárgyi eszközök értékében bekövetkezett változásokat.

32. A Társasági adó levezetése

Adózás előtti eredmény	1.330.734	
	<u>Növelő tételek</u>	<u>Csökkentő tételek</u>
Elhatárolt veszteség		240.064
Fejlesztési tartalék		300 000
Értécsökkenési leírás elszámolása	1.054.650	996.697
Nyilvántartásból kivezetett eszk. nettó értéke	1.400.147	1.286.881
Terven felüli értécsökkenés	18.011	
Bírság miatt	502	
Céltartalék képzés, feloldás	29.386	133.423
Követelés értékvesztés, visszaírás	3.002	3.810
Behajthatatlan követelés		12.689
Műemlék értékét növelő felújítás költsége		380.517
Nem a vállalkozás érdekében felmerült költség		
TAO értékvesztés-visszaírás kivezetés miatt	4.091	
Módosító tételek összesen	2.509.789	3.354.081
Adóalap	486.442	
Számított adó	48.644	
Adókedvezmény		
Fizetendő Társasági adó	48.644	
Adózott eredmény	1.282.090	

I. Tájékoztató adatok

33. A beszámoló aláírására jogosult(ak):

neve: Szőke László

címe: 1117 Budapest, Prielle Kornélia u. 19/c.

34. Közszolgáltatási tevékenység

A Társaság közszolgáltatási tevékenységet nem végez.

35. Kapott támogatások

A tárgyidőszakban a Társaság visszatérítendő támogatást nem kapott

36. Kutatás és kísérleti fejlesztés

Kutatás-fejlesztési tevékenységet a Társaság nem végzett.

37. Adózásra vonatkozó nyilatkozat

Az adóhatóság a vonatkozó adójogszabályokban foglalt határidőn belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

Budapest, 2016. április 06.

Jóváhagyta:



Szőke László

Vezérigazgató

Budapest Gyógyfürdői és Hévízei Zrt

Budapesti Gyógyfürdői és Hévízei Zrt
A 2015. december 31. éves beszámoló kiegészítő melléklete

1.sz. melléklet (ezer forintban)														
	Nyitó bruttó érték	Növekedés	Csökkenés *	Átsorolás növekedés	Átsorol és csökken és	Záró bruttó érték	Nyitó Écs	Écs növekedés	Écs csökke- nés	Átsorolás Növeke- dés	Átsorol és Csökke- nés	Záró Écs	Nyitó nettó könyv sz. érték	Záró nettó könyv sz. érték
Immateriális javak	205 776	126 070	11 106			320 740	171 654	18 846	773			189 727	34 122	131 013
Ingatlanok	22 813 035	2 051 587	1 737 443			23 127 179	3 012 419	507 764	405 668			3 114 515	19 800 616	20 012 664
Termelő gépek, berendezések	3 880 165	653 860	301 055			4 232 970	3 021 110	352 253	297 922			3 075 441	859 055	1 157 529
Egyéb berendezések	1 409 364	293 140	57 618			1 644 886	1 207 904	175 787	40 566			1 343 125	201 460	301 761
Beruházás	1 544 497	2 125 993	3 008 290		54 900	607 300							1 544 497	607 300
Végösszeg	29 852 837	5 250 650	5 115 512		54 900	29 933 075	7 413 087	1 054 650	747 929			7 722 808	22 439 750	22 210 267

* A befejezetlen beruházások csökkenés rovata tartalmazza - az aktiválásokon túlmenően - a selejtezés miatti csökkenést, az év során kapott szállítói árengedmények csökkentő értékét is.

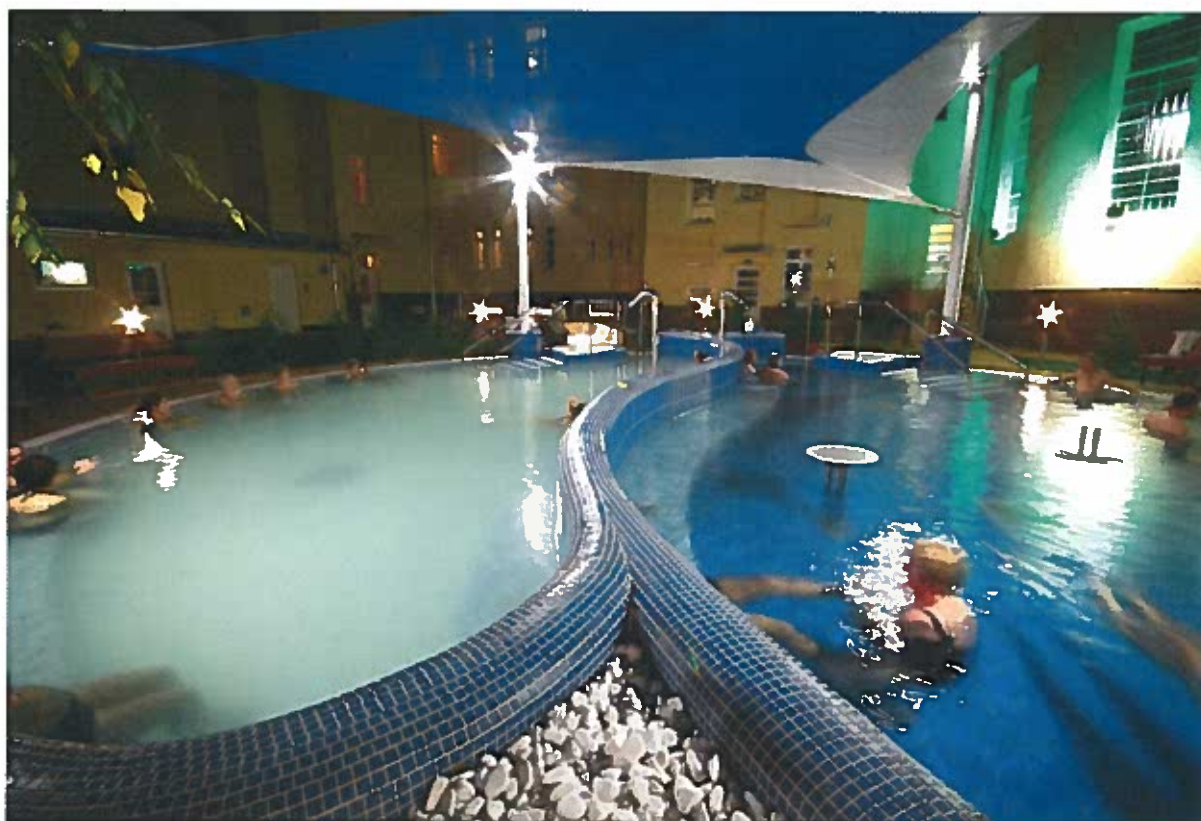
2.sz melléklet

Cash-Flow

		Előző év eFt	Tárgyév eFt
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (1-13. sorok)		2 563 182	2 647 890
1. Adózás előtti eredmény	+/-	977 232	1 330 734
korrekció: Végrelegesen átadott pénzeszközök, Kapott osztalék	+	11 825	
2. Elszámolt amortizáció	+	833 605	1 054 650
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás, terven felüli értékesítés	+/-	118 590	18 116
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	+/-	346 581	-104 036
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-/+	-3 909	1 343 461
6. Szállítói kötelezettség változása	+/-	102 807	309 063
7. Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása	+/-	971 423	909 635
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	+/-	-186 018	-157 726
9. Vevőkövetelés változása	-/+	175 482	-103 539
10. Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	-/+	194 561	-1 389 482
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	-/+	-2 422	-14 342
12. Fizetett adó (nyereség után)	+	-9 575	-48 644
13. Fizetett (fizetendő) osztalék, részesedés	+	-967 000	-500 000
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (14-16. sorok)		-2 037 217	-2 737 574
14. Befektetett eszközök beszerzése	+	-2 044 109	-2 738 361
15. Befektetett eszközök eladása	+	6 892	787
16. Kapott osztalék, részesedés	+		
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (17-27. sorok)		-5 625	5 000
17. Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás), részesedés vásárlás	+		
18. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	+		
19. Hitel és kölcsön felvétele	+		
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és bankbetétek törli., megszűnt.,			
20. beváltása	+		
21. Végrelegesen kapott pénzeszköz	+		
22. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás), részesedés eladás	+	6 200	5 000
23. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	+		
24. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	+		
25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	+		
26. Végrelegesen átadott pénzeszköz	+	-11 825	
27. Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettség változása	+/-		
IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	+/-	520 340	-84 684
Nyitó pénzeszköz		587 239	1 107 579
Záró pénzeszköz		1 107 579	1 022 895

2015. évi Üzleti Jelentés

BGYH Zrt.





Szőke László
vezérigazgató



Budapest,
2016. április 06.

Tartalomjegyzék

1. Vezetői összefoglaló	1
1.1. A tulajdonosi szerkezet.....	1
1.2. A Társaság székhelye, telephelyei	1
1.3. Gazdálkodás, tervezett célok teljesülése	2
1.3.1. Eredmény.....	2
1.3.2. Vendégforgalom	4
1.3.3. Az integrált fürdőirányítási rendszer biztosítása a 2015–2020 közötti időszakra	4
1.3.4. Munkaerő, létszám és bérfeljesztés	5
1.3.5. Beruházások.....	5
1.3.6. Likviditási helyzet	6
1.3.7. A szolgáltatás minőségének alakulása	7
1.3.8. Környezettudatos gazdálkodás.....	8
1.3.9. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett jelentős események.....	9
2. Külső környezet	9
2.1. Turisztikai vonatkozások	9
2.2. Gyógyászati üzletág.....	10
2.3. Strandfürdők.....	10
2.4. Közüemi szolgáltatások alakulása.....	11
3. A 2015. év gazdasági folyamatainak alakulása, elemzése	12
3.1. Vendégforgalom	12
3.2. Eredmény	19
3.3. A bevételek alakulása.....	21
4. Költségek	24
4.1.1. Anyagköltség.....	24
4.1.2. Igénybe vett szolgáltatások	25
4.1.3. Egyéb igénybe vett szolgáltatások	25
4.1.4. Személyi jellegű ráfordítások	25
4.1.5. Értékcsökkenés	26
4.1.6. Aktivált saját teljesítmények értéke	26
4.1.7. Egyéb ráfordítások, ELÁBÉ, Közvetített szolgáltatások.....	26
4.1.8. Pénzügyi műveletek ráfordításai	27
4.1.9. Rendkívüli ráfordítások.....	27
5. Beruházások alakulása 2015-ben	30
6. HR, létszám és bér-gazdálkodás	32
6.1. Munkaerő állomány	32
6.2. Oktatás.....	33
6.3. HR-stratégia megvalósulása	33
6.4. Pótlékok, ösztönzők.....	34
7. A befektetések 2015. évi értékelése	34

1. VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ

1.1.A tulajdonosi szerkezet

A Budapest Gyógyfürdői és Hévízei Zrt. alapítója Budapest Főváros Önkormányzata (továbbiakban: Alapító), melynek tulajdonosi jogait a Fővárosi Közgyűlés gyakorolja.

A Társaság egyedüli részvényese (a továbbiakban: Részvényes) a BVH Budapesti Városüzemeltetési Holding Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban BVH), mely egyszemélyes zártkörűen működő részvénytársaságként működik, és egyedüli részvényese Budapest Főváros Önkormányzata, amelynek tulajdonosi jogait a Fővárosi Közgyűlés gyakorolja.

Az Alapító Közgyűlése a 2011. március 23. napján meghozott „Elvi döntés a fővárosi közmű társaságok BVK Budapesti Városüzemeltetési Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaságba apportálásáról” című, 336/2011. (III. 23.) számú határozatával döntött arról, hogy a Részvényes alaptőkéjét a kizárólagos tulajdonában álló Társaság részvényeinek – és egyéb közműszolgáltató társaságok részvényeinek és üzletrészeinek – apportálása útján felemeli. A BVK HOLDING Budapesti Városüzemeltetési Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2015. január 15. napjától Budapesti Városigazgatóság Holding Zártkörűen Működő Részvénytársaságként, majd 2016. április 01.-től BVH Budapesti Városüzemeltetési Holding Zártkörűen Működő Részvénytársaság néven működik.

A Részvényes alaptőkéjének új részvények kibocsátásával történő felemeléséről a Fővárosi Közgyűlés 2011. június 22. napján meghozott 1981/2011. (VI. 22.) számú Határozatával döntött, így a Társaság egyszemélyes tulajdonosa a Részvényes lett.

1.2.A Társaság székhelye, telephelyei

A Társaság székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 38-40.

A Társaság telephelyei:

- 1013 Budapest (Rác Gyógyfürdő), Hadnagy utca 8-10.
- 1013 Budapest (Rudas Gyógyfürdő), Döbrentei tér 9.
- 1023 Budapest (Szent Lukács Gyógyfürdő, Uszoda), Frankel Leó út 25-29.,14.481.hrsz.
- 1027 Budapest (Király Gyógyfürdő), Fő utca 84.
- 1038 Budapest (Csillaghegyi Strand, Uszoda, Hotel), Pusztakúti u 3.
- 1031 Budapest (Római Strand), Rozgonyi Piroska utca 2., 23.113/7.hrsz.
- 1039 Budapest (Pünkösdfürdői Strand), Királyok útja 269-271.
- 1042 Budapest (Újpesti Gyógyfürdő és Uszoda), Árpád út 114-120.
- 1095 Budapest (Dandár Gyógyfürdő), Dandár utca 5-7.

- 1114 Budapest (Szent Gellért Gyógyfürdő, Uszoda), Kelenhegyi út 2-4.
- 1138 Budapest (Palatinus Strand), Margitsziget, 23.800/4.hrsz.
- 1146 Budapest (Széchenyi Gyógyfürdő, Uszoda), Állatkerti körút 9-11., 29.732/1.hrsz.
- 1149 Budapest (Paskál Strand), Egressy út 178., 31.373/3.hrsz.
- 1141 Budapest (Paskál Javító Telep), Fischer István utca 119., 40.091/5.hrsz.
- 1203 Budapest (Erzsébeti Jódos Gyógyfürdő, Strand), Vízisport út 2.
- 1213 Budapest (Csepeli Strand), Hollandi út 14.
- 1117 Budapest (Vízminőség-vizsgáló laboratórium), Orlay u. 7.

A Társaság fióktelepe: 5061 Tiszasüly, Kolopfürdői Iszapkitermelő Telep, 0121.hrsz.

1.3.Gazdálkodás, tervezett célok teljesülése

1.3.1. Eredmény

A tulajdonos BVH Budapesti Városüzemeltetési Holding Zrt. a 98/2015. (V.06.) számú IG határozatával fogadta el a Társaság 2015. évi üzleti tervét, melynek céljai a Társaság stratégiai terve alapján, az üzleti környezet figyelembe vételével, a piaci trendek vizsgálatával és a tervezett intézkedések hatásrendszerének modellezésével kerültek kialakításra.

A Budapest Gyógyfürdői és Hévízei Zrt. 1 282,1 millió forint adózott eredménnyel zárta a 2015. évet. Az eredmény 164,5 millió forinttal (+14,7%) haladja meg a tervezett 1 117,6 millió forintos célértéket. A 2015. évre kitűzött fő célt (eredményjavítás) ezzel jelentősen túlteljesítette a Társaság. A figyelemre méltó eredményt a Dagály Fürdő és Strand, Magyar Nemzeti Vagyongazdálkodási Zrt. részére történő térítésmentes átadása mellett realizálta a Társaság. A Dagály átadás és az állami építkezés miatt szükségessé vált bontások teljes összevont eredménycsökkentő hatása 1 286,2 millió forint, ezért az egyedi hatás nélkül a szokásos vállalkozási eredmény meghaladja a 2,6 milliárd forintot.

Az üzleti terv 8 895,4 millió forint értékesítési árbevétel elérését irányozta elő, amelyet az egyes látogatói szegmensek forgalmának növelésével és differenciált árpolitikával kívánt megvalósítani a Társaság. A tervezett vendégforgalmi célkitűzést 10,0%-kal haladta meg a 2015. év tényleges vendégforgalma. A növekedés egyaránt jelentkezett a turista- és a belföldi relációkban. A növekedést a kiemelkedően jó nyári időjárás mellett az új fürdőrészelek (Rudas és Dandár fürdők) közkedveivé válása; a különböző akciók (Zsigmond-klubtagság, Erzsébet-program); továbbá a budapesti turistaforgalom emelkedése eredményezte. Az utalvánnyal érkezők száma ugyanakkor csökkent (-9,6%), aminek az oka a copaymentek áremelése volt. A kedvező hatások dominanciájának eredményeként az értékesítés nettó árbevétele éves szinten meghaladta a 10 milliárd forintos nagyságrendet (10 237 M Ft), ami így 15,1%-kal (+ 1 341,5 M Ft) magasabb a

tervezett szintnél. Az alaptevékenységi árbevétel emelkedése volt a fő oka az eredmény nagymértékű túlteljesítésének.

Az egyéb bevételek (507,5 M Ft) jelentősen, 773,0 millió forinttal elmaradnak a tervezett szinttől. Ezt lényegében egyetlen tétel, a Rudas déli szárnyán végrehajtott beruházás MNV Zrt. számára történő értékesítésének tervezettel szembeni (terv: 739,1 M Ft) időbeni elhúzódása magyarázza. Az egyéb ráfordításokra tervezett elszámolás ugyanezen okból nem történt meg, eredményhatása ezért neutrális.

A költségek és ráfordítások 9 528,7 millió forint értéke 5,1%-kal (+464,4 M Ft) haladja meg a tervezett értéket és 19,2%-kal a 2014. évi bázist.

- Az anyagköltségek (964,3 M Ft) a bázis szinten alakultak és 23,1 millió forinttal alacsonyabbak a tervezettnél (987,4 M Ft). A költségelem alakulására az új fürdőrészelemek tervezettnél magasabb villamos energia- és vízfogyasztása, továbbá a nyári kánikula idején meghosszabbított nyitva tartás kedvezőtlenül hatott, de ezt ellensúlyozta az építési és üzemeltetési anyagok felhasználásában elért 26 millió forint értékű megtakarítás a tervezetthez képest. A tisztító- és takarítószereken szintén 24,7 millió forint megtakarítás jelentkezett a 2015. évi tervhez és 7,7 millió forint a bázishoz képest.
- Az igénybe vett szolgáltatások a tervezett 1 801,5 millió forintnál 198,6 millió forinttal (-11,0%) alacsonyabb szintet értek el (1 602,9 M Ft), a bázishoz képest 16,4 millió forint az elért megtakarítás. A tervezettnél alacsonyabb költségszint elérése elsősorban a karbantartási költségek (68 M Ft megtakarítás), az EFR bevezetésének csúszásából eredő költség csökkenés (32 M Ft megtakarítás), a reklámköltségek (42 M Ft megtakarítás), oktatási költségek (12,4 M Ft megtakarítás) és a tanácsadási díjak (34,2 M Ft megtakarítás) kedvező alakulásának köszönhető.
- A személyi ráfordítások mértéke (3 597,3 M Ft) a tervezettnél alacsonyabb szinten teljesült (122,0 M Ft). A tervben elfogadott 5 %-os bérnövekmény nagy részben felhasználásra került a januári alkalmazotti létszám -átlagosan- 5%-os, differenciált béremelésére. Az állományi létszám év elején több egységben elmaradt a tervezettől a magas fluktuáció következtében, a TMF-re átszámított éves átlagos statisztikai létszám (895 fő) ezért nem érte el a tervezett 907 főt. Az eltérés másik oka, hogy a HR fejlesztési stratégia I. ütemének végrehajtása kismértékben elmaradt a tervezettől.
- Az egyéb ráfordítások csökkenését a tervhez képest egy lényeges tétel határozta meg: a tervben 2015-ben szerepelt, de 2016. évben rendeződik a Rudas fürdő beruházásának az MNV Zrt-vel történő elszámolása.
- Az értékcsökkenés (1 054,7 M Ft) kismértékben meghaladta a tervezett (982,6 M Ft) és a bázisértéket egyaránt (833,6 M Ft).

Összefoglalva megállapítható, hogy a 2015. évi Üzleti Terv eredménycélját túlteljesítette a Budapest Gyógyfürdői és Hévízei Zrt.

1.3.2. Vendégforgalom

A Társaság vendégforgalma 3.903.197 fő volt, ami 10,0%-kal (+355 691 fő) haladta meg a tervezett szintet, és 11,3%-kal több, mint a 2014. évi bázis (3 506 881 fő).

A vendégforgalom alakulására 5 tényező gyakorolt jelentős hatást.

A kiemelkedően napos és meleg nyári időjárás az összes strand (+128 655 fő emelkedés +41,9%) és a szabadtéri medencékkel rendelkező fürdők forgalmát megnövelte a tervezetthez képest. A Rudas és a Dandár fürdő forgalma döntő részben a 2014 őszen átadott új részlegek miatt emelkedett. A Gellért és a Széchenyi fürdőkben elsősorban a külföldi turisták száma emelkedett, a budapesti vendégek növekedése elsősorban a Zsigmondy-kedvezmény nagyobb népszerűségének volt köszönhető. A Lukács és a Dagály fürdők forgalmára külső tényezők gyakoroltak negatív hatást (a fonódó villamos és a Margit körúti villamos-pálya felújítása, illetve a "2017. évi vizes VB" beruházás a Dagály északi területén). Az utalványos forgalom a copayment árak 2015. évi emelése, továbbá az említett két fontos gyógyfürdőt jellemző nehéz megközelíthetőség miatt összességében -9,6%-kal maradt el a tervezettől, és 13,6%-kal a bázisév forgalmától. A pozitív hatások többszörösen felülmúlták a negatív tényezőket, ennek eredménye a 355 691 fő növekedés a 2014. évhez képest.

1.3.3. Az integrált fürdőirányítási rendszer biztosítása a 2015–2020 közötti időszakra

Az integrált fürdőirányítási rendszer (IFR) 2015–2020 közötti működtetésére – nyilvános, kétfordulós közbeszerzési eljárást követően – a BGYH Zrt. 2014 októberében kötött megállapodást a Navigator Zrt.-vel, melynek értelmében a 2015–2020 közötti időszakra 632 millió forintért jutunk a jelenlegit lényegesen meghaladó tudású, egységes fürdőirányítási rendszerhez (EFR) és teljes körű üzemeltetési szolgáltatáshoz. A fizetendő díj magában foglal minden hardver elemre 60 hónap jótállást.

A megkötött szerződés alapján 2014-ben megkezdődött a fürdőirányítási rendszer követelményspecifikációjának összeállítása, illetve ezzel együtt a Szállító leszállította az új rendszer informatikai magját képező hardver eszközöket (szervereket, aktív hálózati elemeket).

A több mint 1100 oldalt kitevő követelményspecifikációt 2015. április végével fogadták el a felek, ennek alapján kezdte meg a Navigator Zrt. a fejlesztést. Ezzel együtt megállapodás született arra vonatkozólag, hogy a 2010-ben kötött IFR bérleti és üzemeltetési szerződés 2015. május 20.-i lejártát követően a Vilati Zrt. havi 3,3 millió forintért (a megállapodás

szerinti üzemeltetés-támogatási díj feléért) továbbra is biztosítja a rendszer korábbi műszaki feltételek melletti üzemelését addig, amíg az EFR sikeres bevezetése meg nem történik.

A Navigator Zrt. 2015 folyamán telepítette az új EFR első, véglegesnek nem nevezhető, de új funkciókat tartalmazó verzióját, amely már éles üzemben működik. Ezzel együtt megtörtént a leszállított hardver elemek sikeres üzembe helyezése.

A szoftverfejlesztésben bekövetkezett időbeli csúszások ellentételezésére – 35 millió forint értékben – társaságunk véglegesen használatba kapta Navigator Zrt-től a fürdőkben található kapukat, korlátokat, kamera licenceket, ezen felül Navigator Zrt. elvégzi az óraelnelők és fali terminálok előlapjainak cseréjét is.

1.3.4. Munkaerő, létszám és bérfejlesztés

A Társaság a tervezettnél (907 fő) 12 fővel alacsonyabb átlagos éves statisztikai létszámmal (895 fő) hajtotta végre üzemeltetési feladatait.

A létszám megtakarításból származó bér megtakarítás egy része ösztönzőként került kifizetésre a fizikai munkavállalók részére. Az üzleti tervben elfogadott béremelés végrehajtásra került. Mindezekből eredően, a teljes munkaidős foglalkoztatottak átlagkeresete 2015-ben 240.554 Ft/hó szintre emelkedett, ami 14,7%-kal haladta meg a 2014. évi bázist (209 702 Ft/hó), de kismértékben elmaradt a tervezett 245 000 Ft/hó átlagbértől.

1.3.5. Beruházások

A 2015. évben végrehajtott beruházások összértéke 2 243,3 millió forint, a 2015-re tervezett érték (2 256,5 M Ft) 99,4%-a. A tervezett projektek adják az összérték 71,6%-át, köztük a kiemelt stratégiai jelentőségű beruházások (Széchenyi gépészeti felújítás, egységes fürdőirányítási rendszer bevezetése, Paskál strand téli üzemeltetésű egységgé fejlesztése) időarányosan megvalósított részei.

A tervezett beruházások mellett több fürdőben kellett műszakilag indokolt, sürgős pótló beruházásokat végrehajtani. Ezek többsége a fürdők állandó, biztonságos üzemeltetését szolgálta (szűrő-forgatók felújítása, vizesblokk-felújítások stb.). 2015-ben a Társaság megkezdte a Palatinus strand főépületének rekonstrukcióját és téli üzemeltetésű fürdővé történő fejlesztését. A szintén kiemelt stratégiai jelentőségű munka a tervek szerint 2017 tavaszán kerül átadásra.

A beruházásokat tételesen a 13. és a 14. sz. táblázat tartalmazza.

1.3.6. Likviditási helyzet

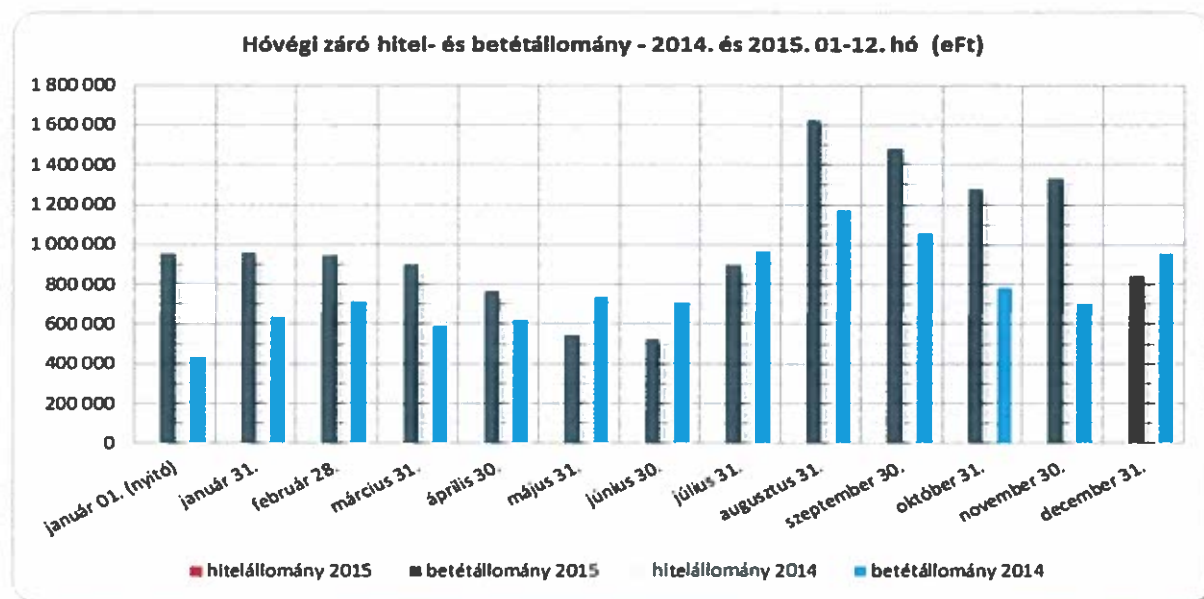
A 2015. évben a tervezettnél kedvezőbben alakult a Társaság likviditási helyzete. Az alaptevékenységhez kapcsolódó bevételek tervezettet meghaladó növekedésén túl fontos szerepet játszott a költségek nagy részének tervezett szinten tartása. Míg a jóváírások 1 563 millió forinttal, 13,4%-kal haladták meg a tervezettet, addig a terhelések 494 millió forinttal, 3,6%-kal elmaradtak attól.

A tervezett beruházási összérték 2015. évre 2 256,5 millió forint volt, melynek fedezetére a Társaság saját forrásain túl 700 millió forint beruházási kölcsön felvételét tervezte. A 2015. évi üzleti terv alapján a Társaság a kiemelt beruházásokat megkezdte, azonban a 2015. évre tervezett 700 millió forint beruházási hitelfelvétel a vonatkozó kormányengedély kiadásának elmaradása miatt nem történt meg. A hitelfelvétel elmaradásából származó likviditási feszültségek elkerülése érdekében 2015. év végén a beruházási szállítók felé történő kifizetések 2016. évre átütemezésre kerültek (ezt a mérlegben kimutatott magas szállítói állomány is mutatja).

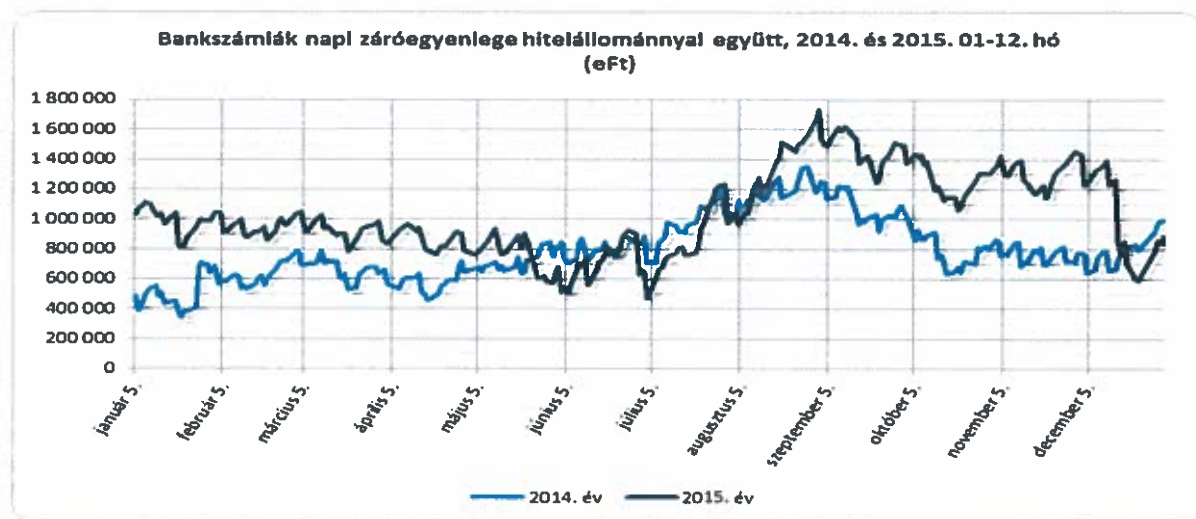
A Társaság a 2015. évben saját forrásból finanszírozta tevékenységét és beruházásait. 2015. év folyamán végig betétes pozíciót foglalt el a banki folyószámlákat illetően. Az őszi hónapokban, amikor a pénzkiáramlás erőteljesen megemelkedett, sikerült a korábbi években megszokott likviditási romlást minimalizálni, sőt november végére újra a nyár-közepi jó pénzügyi pozíciót sikerült elérni.

A Társaság 2014. és 2015. évi pénzügyi pozícióit az alábbi két grafikonon mutatjuk be. Az év végi záró pénzeszköz-állomány a januárban esedékes, magas beruházási szállítói állomány kifizetésére nyújtott fedezetet.

1. Ábra



2. Ábra



1.3.7. A szolgáltatás minőségének alakulása

A Szolgáltatások fejlesztését célzóan 2015. évben több fürdőt érintő, kisebb beruházásokat valósított meg a Társaság. Jellemzően szükségessé vált pótló beruházásokat egészítettünk ki a mai igényeknek megfelelő fejlesztésekkel.

A Gellért Gyógyfürdő külső területén a szauna átépítésre került, egy zárt előtér kialakításával, a vendégek komfort érzetének – főként téli időszak – fokozása érdekében. A szauna melletti merülő dézsát lecserélésre került. A termálfürdő – volt női részleg - nedvesgőz kamráját teljes körűen felújítottuk.

Nyári időszakban a hullámszolgáltatást óránként kétszer biztosítottuk vendégeink számára.

A Csillaghegyi fürdőben napkollektorok kerültek felszerelésre az úszómedence vízhőmérsékletének emelése, szinten tartása, ezáltal a vendégek komfortérzetének javítása érdekében.

A Széchenyi Gyógyfürdő iszap - kád osztálya felújításra került. A kádfolyóson 4 db VIP masszírozó helyiség került átadásra. További két VIP-masszírozó helyiség került kialakításra a termál részlegen, ahol a vendégek átöltözését szolgáló kabinok is felújításra kerültek.

A vendégek zónán belüli zökkenőmentes mozgása és szolgáltatás biztosítása érdekében további belsőértékesítési pont került kialakításra. A tetőnapozókra új napozóágyak kerültek kihelyezésre. A fürdő területén kibővítésre került a kamerarendszer, valamint az uszodai öltözők szekrényei felújításra kerültek a biztonságos működtetés biztosítása érdekében. Az uszodai I. és II. sz. szaunát teljes körűen felújította a Társaság, továbbá hang és fénytechnikai eszközök kerültek beépítésre. A termál részlegen kialakításra került egy Magyarországon egyedülálló termál-kaskád hőlégekamra.

A Lukács Gyógyfürdő napozóteraszára kültéri fitneszgépek kerültek kihelyezésre, melyek a vendégek számára egész évben rendelkezésre állnak. December hónaptól a herbál-szauna

átadásával bővült a szolgáltatások köre. A fürdő patinás épületében minden pénteken egész estés fürdő- és szauna party várja a vendégeket.

A Széchenyi, a Gellért és a Lukács fürdő után, a kiváló szolgáltatási színvonalnak köszönhetően 2015-ben a Rudas fürdő is elnyerte a Magyar Termék Nagydíjat, sőt az energetikai fejlesztéseknek köszönhetően a Klímabarát Termék Nívódíj elismerésben részesült, mivel a fürdő korszerűsítésével hozzájárult a természeti környezet megóvásához, a Föld ökológiai egyensúlyának megőrzéséhez. A Magyar Fürdőszövetség és a Nemzetgazdasági Minisztérium által múlt évben kiadott tanúsító védjegy legmagasabb, öt csillagos kategóriáját érdemelte ki mind a Rudas fürdő, mind a Lukács fürdő.

A szolgáltatási színvonal folyamatos emelésének köszönhetően az Utazó Magazin által felkért idegenforgalmi szakemberek és az olvasók szavazata alapján a tavalyi évben a Széchenyi fürdő elnyerte az Év Gyógyfürdője Díjat.

1.3.8. Környezettudatos gazdálkodás

A Társaság – tevékenységéből fakadóan – kiemelt figyelmet fordít a környezettudatos vízgazdálkodásra a források és kutak vizének mennyiségi és minőségi védelme érdekében. Működése során is kiemelt tényező a környezet védelme, a vizek védelme mellett a levegőtisztaság védelme is.

Munkavállalóinkat is tudatos és felelősségteljes gondolkodásra ösztönözzük a környezetvédelem területén. Az üzemszerű tevékenységének megvalósítása és az egyes munkafolyamatok megszervezése, valamint az energia hasznosítása során is folyamatosan törekszünk az innovatív és hatékony megoldások megvalósítására. Mindezek érdekében terveink között szerepel a megújuló energiaforrások minél szélesebb körű hasznosítása.

A Rudas Gyógyfürdő és Uszoda nyertes KEOP pályázatának megvalósítása során új gőzkazánok lettek beszerelve 2014. év végén, ezáltal csökkent a légszennyezés és a földgáz felhasználás a kazánok jobb hatásfoka miatt. Az elfolyó medencevizek hőenergiájának hőszivattyún keresztül történő hasznosítása által a távfűtési hőenergia felhasználást nullára sikerült csökkenteni.

A Széchenyi fürdő igényeinek kielégítésén felüli többlet termálhőt adunk át a FÁNK részére, ezáltal az ő gázfogyasztásuk és légszennyezőanyag kibocsátásuk csökken, ami szintén a környezet védelmét szolgálja.

A Társaság a környezettudatos gazdálkodás és hatékony energiafelhasználás érdekében folyamatosan keresi a lehetőségeket működésének és – ezen keresztül – szolgáltatásainak javítása céljából. Kizárólag saját erőből elkezdődött a Széchenyi fürdő teljes gépészeti rekonstrukciója.

A Társaság a korszerű uszodaüzemeltetési anyagok használatával 2015-ben is szem előtt tartotta a környezetvédelem fontosságát.

1.3.9. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett jelentős események

A számviteli törvény módosítása miatt 2016. január 01-től a Társasági számlatükör és számlarend az új előírásoknak megfelelően került kialakításra.

2. KÜLSŐ KÖRNYEZET

2.1. Turisztikai vonatkozások

A kumulált adatok szerint a 2015. január-december időszakban 3 775 649 vendég összesen 8 712 571 vendégéjszakát töltött el Budapest kereskedelmi szálláshelyein, amely 7,6%, illetve 6,8%-os emelkedésnek felel meg az előző évhez képest. A külföldi turisták egyre többször rövid városlátogatásra érkeznek az országba, és ebből leginkább Budapest profitál. A Budapestre érkező külföldiek száma 2015. évben 3 249 430 fő, az eltöltött vendégéjszakák száma 7 709 602 volt.

Viszonteladónk emelkedő forgalma és a beutaztató irodákkal kötött együttműködések következtében fürdőinkben az elmúlt években jelentősen növeltük a turisták számát. Viszonteladónk évről évre eredményesebben értékesíti a fürdőszolgáltatásokat. 2010 óta az általa generált bevételünk több mint nyolcszorosára nőtt.

1. Táblázat

Viszonteladónk (ERI) által generált bevételek, nettó

millió Ft

2010	2011	2012	2013	2014	2015
62,2	124,5	219,4	279,0	413,5	521,6

A beutaztató irodák által generált forgalom is jelentős növekedést mutat. 2010 óta az utazási irodák által generált bevételünk több mint négyszeresére nőtt, amely részben a turisztikai forgalom növekedésének, részben pedig a beutaztató irodákkal folytatott hatékony kommunikációnak és együttműködésnek köszönhető. 2014-ről 2015. évre kiemelkedő, 123% a növekedés.

2. Táblázat

Beutaztató irodák által generált bevételek, nettó

millió Ft

2010	2011	2012	2013	2014	2015
16,9	24,9	24,9	26,2	32,4	72,4

Az őszi-téli szezonban újra csatlakoztunk a Magyar Turizmus Zrt. által létrehozott Budapest Winter Invitation kampányhoz: szállodai szolgáltatás mellé ingyenes fürdőbelépést

biztosítottunk a Gellért, Rudas és Lukács fürdőkbe, valamint 50% kedvezményt adtunk a Széchenyi Fürdőbe. A partnerek által befizetett csatlakozási díjból 2015-ben nettó 9,1 millió forint, a Széchenyi Fürdőben beváltott kedvezményes belépőkből pedig ez idáig nettó 7,9 millió forint bevételünk származott. (A kampány még jelenleg is tart).

3. Táblázat

BWI kampányból származó bevételek, nettó

millió Ft

2010/2011	2011/2012	2012/2013	2013/2014	2014/2015
6,5	8,5	6,9	19,0	17,0

A 2015. évi Sziget Fesztivál idején kibocsátott ún. City Pass karszalagokkal a fesztiválon résztvevők egy alkalommal ingyen látogathatták meg a Társaság fürdőit és strandjait és a második alkalommal 20% kedvezményt biztosítottunk részükre. Ennek eredményeképpen közel 15 000 szigetlakó vette igénybe szolgáltatásainkat egy alkalommal, melyből közel 5 000 fő többször is ellátogatott a fürdőkbe a rendezvény ideje alatt.

2013-ban bevezetésre került a Szecska Party éjszakai rendszeres rendezvény, melyet elsősorban külföldi turisták látogattak. A rendezvény ebben az évben már 30 alkalommal került megszervezésre, a látogatószám 5%-kal nőtt a 2014. évi forgalomhoz képest. A rendezvények összesen több mint nettó 96,9 millió forint bevételt generáltak, ami 60%-os növekedést jelent 2014-hez képest.

2.2. Gyógyászati üzletág

Társaságunk árbevételének 11,1%-át a gyógyászati üzletág termelte meg 2015-ben, szemben a 2014. évi 13,7%-kal. Az üzletág összbevétele 1 138,7 millió forint, ez 1,5%-kal alacsonyabb a bázisév szintjéhez képest. Ennek oka a több egységben bekövetkezett forgalmi csökkenés. Az üzletág súlya tovább csökkent az uszoda-wellness üzletághoz képest, tekintettel annak dinamikus növekedésére. A gyógyászaton belüli bevétel megoszlás évek óta tartó eltolódása tovább folytatódott, a 2014. évi 41,1%-kal szemben 2015-ben a bevételeknek már csak 36,3%-a származott az Országos Egészségbiztosítási Pénztártól.

2.3. Strandfürdők

A strandok továbbra is a második legérzékenyebb, legnagyobb érzékenységgel bíró üzletágot jelentik. Mindazonáltal itt a legnagyobb az időjárás alakulásával szembeni kiszolgáltatottság is. 2015-ben a rekord meleg nyár következtében a négy idényfürdőnkben összesen mintegy 719,6 millió forint bevételt realizáltunk (társasági árbevétel 7,0%-a), ez 67,4%-os növekedés (+289,8 M Ft) a 2014. évhez képest.

2.4.Közüemi szolgáltatások költségeinek alakulása

A Társaság rezsiköltségei összességében 7,8 %-kal nőttek (+59,9 M Ft) 2015-ben a bázishoz képest, de a tervezettől elmaradtak (9,9 M Ft megtakarítás, -1,2 %).

A rezsiköltségek közül a villamos energia felhasznált mennyisége nőtt a legnagyobb mértékben, mind a bázishoz (+8,3 %), mind a tervhez képest (+2,3 %).

A növekedést nagyrészt a Rudas Dél új wellness-részleg egész éves működése, a hőszivattyúk villamos energia fogyasztása, a Rudas Szauna világ és a Dandár Gyógyfürdő fejlesztéséből következő többletfogyasztás magyarázza, valamint az idénystrandok nagyobb forgalma (több vízfelhasználás, a szivattyúk villamos energia felhasználása is több) indokolja.

A földgáz felhasználás (129,3 M Ft) bázishoz (124,6 M Ft) képest történt növekedését (+ 4,7 M Ft, +3,8%) a Rudas Dél gázzal történő fűtése okozta, illetve a régi Rudas fürdő esetében a távfűtés kiváltása részben földgázzal, részben hőszivattyúval történt. A tervhez képesti nagymértékű csökkenés az állandó fürdők enyhe tél miatti, illetve a Római strand meleg nyár miatti kisebb gázfelhasználásából adódik. A tervezettnél kedvezőbb elszámoló-ár is magyarázza a tervezett költségszinthez képest elért 43,4 millió forint megtakarítást.

A távfűtés esetében a bázishoz képest a Gellért fürdő és a Csillaghegyi fürdő nagyobb hőigénye miatt van a 4,7%-os emelkedés. A tervhez képesti 7,2%-os csökkenés oka az előre nem látható enyhébb tél.

A vízdíj a bázishoz képest 9,1%-kal emelkedett, melynek okai: a Rudas Dél és Észak hőcserélői egész évben több városi vizet használtak mint 2014-ben; a Paskál strand nyáron több napot volt nyitva mint 2014-ben; valamint a Dandár fürdő bővítése.

A tervhez képest elsősorban szintén ezek a fürdők használtak több vizet, illetve a szokatlanul meleg nyár miatt csaknem mindegyik fürdő több városi vizet használt a tervezettnél.

A csatorna használati díj emelkedését a városi víz felhasználás növekedés és a Csillaghegyi fürdő esetében a saját vízfelhasználás növekedése indokolja.

4. Táblázat

Közműszolgáltatások költségeinek alakulása 2014 és 2015 Tény, 2015 Terv

millió Ft

Közmű-szolgáltatások	2014 BÁZIS	2015 TERV	2015 TÉNY	TÉNY-BÁZIS	TÉNY/BÁZIS	TÉNY-TERV	TÉNY/TERV
Villamos energia	332,2	351,8	359,8	27,6	108,3%	8,0	102,3%
Földgáz	124,6	172,7	129,3	4,7	103,8%	-43,4	74,9%
Vízdíj	116,0	102,3	126,6	10,6	109,1%	24,3	123,8%
Távhő-szolgáltatás	116,4	131,3	121,9	5,5	104,7%	-9,4	92,8%
Csatornadíj	79,2	80,1	90,7	11,5	114,6%	10,6	113,2%
Összesen	768,4	838,2	828,3	59,9	107,8%	-9,9	98,8%

3. A 2015. ÉV GAZDASÁGI FOLYAMATAINAK ALAKULÁSA, ELEMZÉSE

A Társaság fő üzleti célkitűzése 2015. évre az árbevétel és az adózott eredmény növelése volt, egyre bővülő szolgáltatások és azok minőségi fejlesztése révén. Az üzemeltetés színvonalának emelése érdekében elindította három éves HR-fejlesztési programját. A 2015-ben végrehajtott első fázisban az alkalmazottak értékelésén estek át melynek eredménye javadalmazásuk alapját képezi.

A minőség javítása nem csak a személyi állomány, hanem az eszközpark tekintetében is megvalósult. Folyamatos karbantartások és pótló beruházások történtek a működés stabilitása és az igények teljesebb körű kielégítése érdekében. (Széchenyi gépészet, öltözők, szolgáltató-helyek felújítása stb.)

A Társaság az évet 1 282,1 millió forint adózott eredménnyel zárta. Az eredmény javulásának fő oka az új fürdőrészelek felfutása mellett (Rudas-wellness, Dandár-wellness) a turisták által frekventált fürdők forgalmának emelkedése, a nyári kánikula és részben az alkalmazott árpoltika. Magyarország fellendülő turizmusa, a gyenge forint mellett lehetőséget teremtett egyes fürdőkben az árak infláció feletti emelésére és mindemellett a forgalom növelésére is. Az árbevételei terv túlteljesítése mellett a fő költségelemeket sikerült a tervezett szinten, vagy az alatt tartani, megalapozva ezzel a kiemelkedő eredményességet.

A Vizes Világ bajnokság megrendezéséhez szükséges állami uszodacentrum építése negatívan érintette a Társaságot: a Dagály Fürdő és Strand összességében 1 344,2 millió forint könyv szerinti értékének kivezetése (a térítésmentes átadás okán) jelentősen rontották az adózott eredményt. Az egység 2017. év utáni üzemeltetése még nyitott kérdés, ez jövőbeli kockázatot jelenthet a piaci verseny szempontjából.

A kiemelkedő forgalomnak és bevételnek köszönhetően a Társaság a vártnál hamarabb meg tudta kezdeni a Palatinus fürdő főépület-rekonstrukcióját és téli üzemelésű fürdővé fejlesztését, továbbá a Paskál fürdő állandóan nyitva tartó fürdővé alakítása is a kivitelezési fázisba lépett.

A likviditási helyzet javulása és a nagyberuházások súlypontjának 2016. évre történő átütemezése lehetővé tette, hogy a beruházások 2015. évben szükségessé vált forrásigényét az alaptevékenységből biztosítsa a Társaság.

3.1. Vendégforgalom

Társaságunk vendégforgalma a bázisévhez képest 11,3 %-kal, a tervezetthez képest 10,0 %-kal magasabb szintet ért el. A 396 ezer főt meghaladó bázis túllépés elsősorban a kitűnő strandszezon és a megnövekedett turistaforgalom eredménye. A Rudas és Dandár fürdők új

attrakciói (wellness-szárnny, külső medencetér, szaunavilág) is tovább erősítették a Társaság vonzerejét.

5. Táblázat

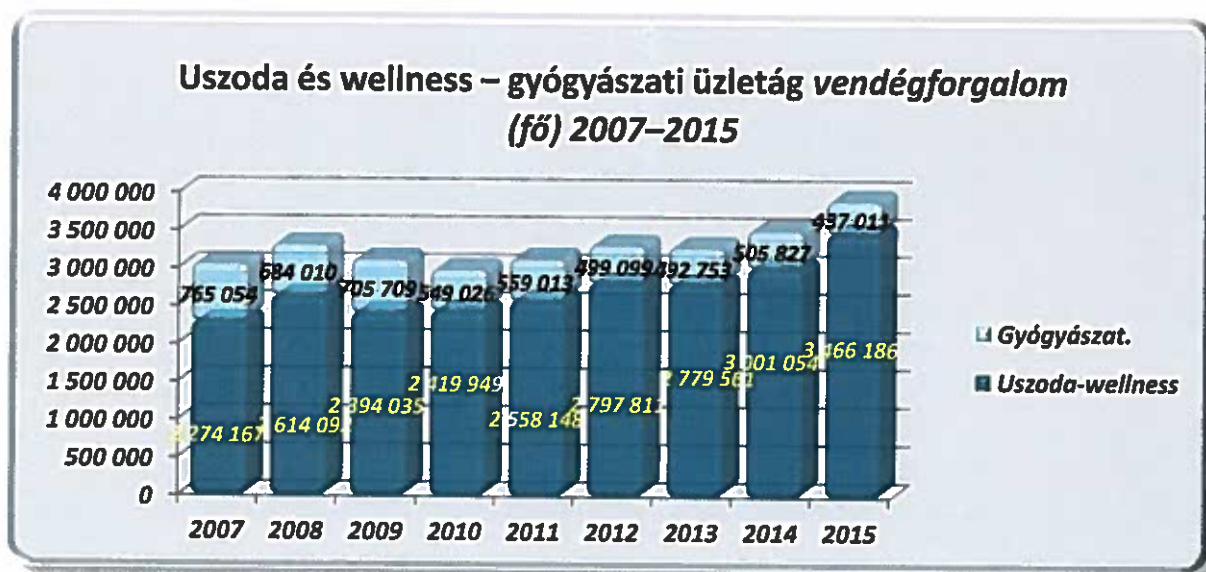
Vendégforgalom 2014 Bázis, 2015 Terv, 2015 Tény

fő

Megnevezés	2014 Bázis	2015 Terv	2015 Tény	Különbség 2015 Tény-2014 Bázis	% 2015 Tény/ 2014 Bázis	Különbség 2015 Tény- 2015 Terv	% 2015 Tény/ 2015 Terv
Uszoda-wellness	3 001 054	3 063 859	3 466 186	465 132	115,5	402 327	113,1
Gyógyászat	505 827	483 647	437 011	-68 816	86,4	-46 636	90,4
Összesen	3 506 881	3 547 506	3 903 197	396 316	111,3	355 691	110,0

3. Ábra

Uszoda és wellness – gyógyászati üzletág forgalmának alakulása 2007-2015 között (fő)



A vendégforgalom alakulása fürdőként a bázishoz képest

6. Táblázat

Társasági vendégforgalom fürdőként 2014 Bázis, 2015 Tény

fő

Fürdő	2014 Bázis			2015 Tény			Változás abszolút 2015 Tény – 2014 Bázis			Változás % 2015 Tény – 2014 Bázis		
	Uszoda-wellness	Gyógyászat	Össz	Uszoda-wellness	Gyógyászat	Össz	Uszoda-wellness	Gyógyászat	Össz	Uszoda-wellness %	Gyógyászat %	Össz %
Gellért	391 792	100 983	492 775	436 052	99 313	535 365	44 260	-1 670	42 590	111,3	98,3	108,6
Széchenyi	1 141 567	176 936	1 318 503	1 214 651	138 738	1 353 389	73 084	-38 198	34 886	106,4	78,4	102,6
Lukács	341 040	122 891	463 931	327 225	102 934	430 159	-13 815	-19 957	-33 772	95,9	83,8	92,7
Rudas	244 587	11 747	256 334	317 954	13 493	331 447	73 367	1 746	75 113	130,0	114,9	129,3
Király	74 541	4 094	78 635	76 319	3 210	79 529	1 778	-884	894	102,4	78,4	101,1
Dandár	62 523	26 573	89 096	90 567	27 896	118 463	28 044	1 323	29 367	144,9	105,0	133,0
Állandó fürdők összesen	2 256 050	443 224	2 699 274	2 462 768	385 584	2 848 352	206 718	-57 640	149 078	109,2	87,0	105,5
Dagály	397 548	62 603	460 151	456 075	51 427	507 502	58 527	-11 176	47 351	114,7	82,1	110,3
Csillaghegy	67 157	0	67 157	111 444	0	111 444	44 287	0	44 287	165,9		165,9
Strandjellegű állandó fürdők összesen	464 705	62 603	527 308	567 519	51 427	618 946	102 814	-11 176	91 638	122,1	82,1	117,4
Palatinus	147 443	0	147 443	216 958		216 958	69 515	0	69 515	147,1		147,1
Római	44 890	0	44 890	83 752		83 752	38 862	0	38 862	186,6		186,6
Paskál	57 838	0	57 838	85 739		85 739	27 901	0	27 901	148,2		148,2
Pünkösdfürdő	30 128	0	30 128	49 450		49 450	19 322	0	19 322	164,1		164,1
Strandok összesen	280 299	0	280 299	435 899	0	435 899	155 600	0	155 600	155,5		155,5
Összesen	3 001 054	505 827	3 506 881	3 466 186	437 011	3 903 197	465 132	-68 816	396 316	115,5	86,4	111,3

2015-ben szinte az összes állandó fürdő vendégforgalma jelentősen meghaladta a 2014. év forgalmát, ennek fő okai a turistalétszám növekedése, a Zsigmondy-kedvezmény program fenntartása és a differenciált árpolitikával párhuzamosan folytatott célzott marketing voltak.

A Gellért fürdő vendégszáma 8,6%-kal (+ 42 590 fő) lépte túl a korábbi év forgalmát. Itt elsősorban a Zsigmondy klubkártyát használó, napi belépőt váltó, hazai vendégkör, illetve a turista-reláció növekedett.

A Széchenyi fürdőben az uszoda-wellness vendégforgalom 6,4 %-kal (+73 084 fő) haladta meg a 2014-es szintet, a gyógyászatot beutaltak száma 21,6%-kal csökkent. Az összesített növekedés 34 886 fő. A Zsigmondy-kártyával érkezők gyarapodó tábora tovább erősítette a fürdő napijegyes budapesti vendégkörét, de továbbra is a turistaforgalom a meghatározó szegmens.

A Lukács fürdő összforgalma közel 34 ezer fővel csökkent (-7,3%). Az uszoda –wellness üzletág visszaesésének elsőszámú oka a budai fonódó villamoshálózat építése okozta nehéz megközelíthetőség.

A Rudas fürdő összforgalma 29,3%-kal emelkedett. Mindebben kulcsszerepe volt a 2014. év őszén átadásra került új wellness részlegnek, mely növelte az üzemegység vonzerejét és segítette az egyébként is emelkedő tendencia meredekebb felívelését. A fürdő kínálata az új részleggel felzárkózott a Széchenyi és a Gellért fürdő mellé.

A Király fürdő vendégköre a fürdőruhás fürdőzés bevezetésével 2011. év során kicserélődött. Forgalma 2015-ben 1,1 %-kal emelkedett a bázishoz képest.

A Dandár fürdő forgalma jelentősen megnőtt (+33%). A növekedés fő oka a 2014. őszén átadásra került kültéri wellness-részleg és szauna világ immáron egész éves működése, mely tovább fokozta az érdeklődést a legkedvezőbb árakkal rendelkező fürdő iránt. A kilencedik kerületi vendégek forgalmát folyamatos és időszakos akciókkal tovább serkenti a Társaság menedzsmentje. A gyógyászati szegmensben pedig bázis szint fölött teljesített, ugyanis a legolcsóbb copayment miatt a fürdő felé kismértékű „átvándorlás” jelentkezett.

A Dagály fürdő forgalma 10,3 %-kal nőtt a bázisévhez képest. Az uszoda-wellness üzletág növekvő vendégszáma a 2014-es szinten tartott áraknak és a forró nyárnak köszönhető. A fürdő területéből lehasított óriási terület, az ott található medencék hiánya, és a megkezdett építkezés sem tudta a fenti okokból származó előnyeit kioltani. Számításaink szerint zavartalan üzemelés mellett jelentősen nagyobb forgalmat és bevételt realizált volna.

A Csillaghegyi uszoda és strand forgalma 44 287 fővel nőtt (+65,9%), aminek oka a 2015-ben is fenntartott egységes, kedvezményes jegyár és a kitűnő strandszezon.

Összességében a nyolc állandóan nyitva tartó egység forgalma dinamikusan emelkedett, (több mint 240 ezer fővel), belső struktúrája tovább változott az uszoda-wellness szegmens javára.

A strandjaink forgalma 55,5%-kal emelkedett a 2014-es szinthez képest. Ennek elsőszámú oka a stabilan jó időt hozó nyár volt, illetve az, hogy a Palatinus és Római új csúszdaparkjának megléte már bekerült a köztudatba, és valódi vonzerőt jelentettek strandjaink számára.

7. Táblázat

A következő táblázat a 2015. évi tervvel összehasonlítva mutatja a fürdőnkénti forgalmat.
fő

	2015 Terv			2015 Tény			Eltérés abszolút 2014 Terv– 2014 Tény			Eltérés % 2014 Terv– 2014 Tény		
Fürdő	Uszoda-wellness	Gyógyászat	Össz	Uszoda-wellness	Gyógyászat	Össz	Uszoda-wellness	Gyógyászat	Össz	Uszoda-wellness %	Gyógyászat %	Össz %
Gellért	402 628	98 430	501 058	436 052	99 313	535 365	33 424	883	34 307	108,3	100,9	106,8
Széchenyi	1 141 567	171 628	1 313 195	1 214 651	138 738	1 353 389	73 084	-32 890	40 194	106,4	80,8	103,1
Lukács	313 760	113 442	427 202	327 225	102 934	430 159	13 465	-10 508	2 957	104,3	90,7	100,7
Rudas	294 787	11 000	305 787	317 954	13 493	331 447	23 167	2 493	25 660	107,9	122,7	108,4
Király	78 600	3 804	82 404	76 319	3 210	79 529	-2 281	-594	-2 875	97,1	84,4	96,5
Dandár	92 132	29 000	121 132	90 567	27 896	118 463	-1 565	-1 104	-2 669	98,3	96,2	97,8
Állandó fürdők összesen	2 323 474	427 304	2 750 778	2 462 768	385 584	2 848 352	139 294	-41 720	97 574	106,0	90,2	103,5
Dagály	357 800	56 343	414 143	456 075	51 427	507 502	98 275	-4 916	93 359	127,5	91,3	122,5
Csillaghegy	75 341	0	75 341	111 444	0	111 444	36 103	0	36 103	147,9		147,9
Strandjellel és Állandó fürdők összesen	433 141	56 343	489 484	567 519	51 427	618 946	134 378	-4 916	129 462	131,0	91,3	126,4
Palatinus	164 540		164 540	216 958	0	216 958	52 418	0	52 418	131,9		131,9
Csepel		0	0		0	0	0	0	0			
Római	51 379		51 379	83 752	0	83 752	32 373	0	32 373	163,0		163,0
Paskál	54 380		54 380	85 739	0	85 739	31 359	0	31 359	157,7		157,7
Pünkösdfürdő	36 945		36 945	49 450	0	49 450	12 505	0	12 505	133,8		133,8
Strandok összesen	307 244	0	307 244	435 899	0	435 899	128 655	0	128 655	141,9		141,9
Összesen	3 063 859	483 647	3 547 506	3 466 186	437 011	3 903 197	402 327	-46 636	355 691	113,1	90,4	110,0

A tervezett vendégforgalomhoz képest közel 356 ezer fővel több látogatót fogadtak a fürdők és a strandok 2015-ben, ez 10 %-os növekedésnek felel meg.

A tervtől való eltérést több tényező magyarázza:

A Széchenyi és a Gellért fürdőkben a már részletezett okokból (turistalétszám, Zsigmond-klubtagság bővülése) nőtt az uszoda-wellness üzletág forgalma a tervezetthez képest.

A Csillaghegyi uszoda és strand vonatkozásában több lépés is történt a költségek mérséklése érdekében (nyitvatartási idő korlátozása az év nagy részében), ezt ellensúlyozandó a szezonra csökkentett, fix árral várta vendégeit, mely meghozta a várt eredményt, így 47,9%-os tervhez képesti növekedés jelentkezett.

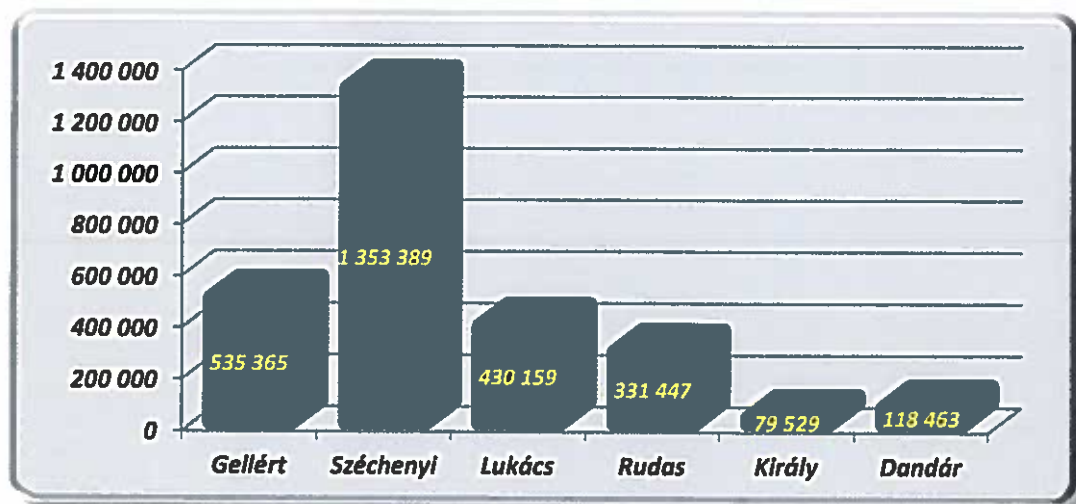
A Rudas fürdő népszerűsége tovább nőtt a korábbi évek felújításainak és a 2014-es fürdő bővítésnek köszönhetően, amely további turista- és belföldi forgalmat generált, illetve jelentős publicitást biztosított az üzemegységnek. A tervezett szintnél 25 660 fővel fogadott több vendéget (+8,4%).

A Lukács fürdő vendégforgalma a környező építkezés ellenére a tervezettnél megfelelően alakult, a Dagály fürdő az állami uszodaépítés ellenére tudta 22%-kal növelni forgalmát a

tervszinthez képest. A strandokon tapasztalt növekedés döntően a kiemelkedő nyári időjárásnak, másodsorban az árpolitikának köszönhető.

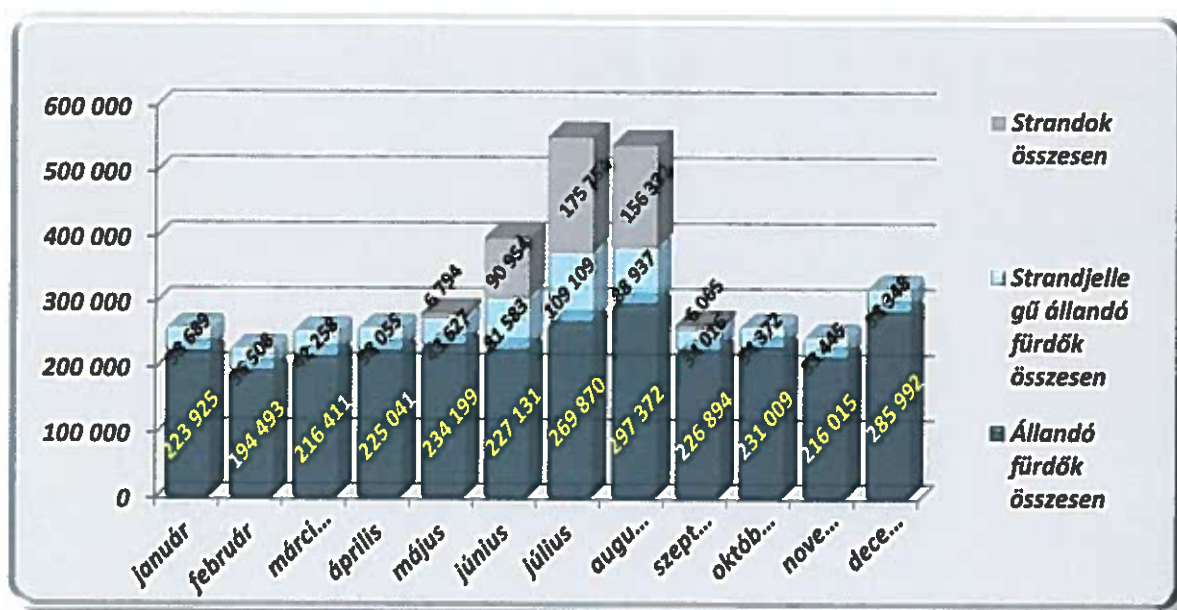
4. Ábra

Állandó fürdők összforgalma 2015 (fő)



5. Ábra

Fürdők forgalmának alakulása havonta (fő) 2015



A korábbi évekhez hasonlóan a társasági vendégforgalom döntő többségét – 2015-ben a forgalom 73%-át – az állandó gyógyfürdőkben fogadták, a négy strand és a két strandjellegű uszoda csak a forgalom kis hányadát adta (27%). Tavaly ez az arány 76,9-23,1% volt. A négy idényfürdő részaránya mindösszesen az összforgalom 11,1%-át (2014-ben 8%) teszi ki. Ebből következik, hogy a szezonalitástól és ezen belül az adott nap időjárásától függő strandok a 2015. évi, ideális körülmények közt is csak korlátozott mértékben befolyásolták az éves összforgalom belső arányainak alakulását.

Szintén jól mutatja a grafikon a piaci keresleti viszonyokat. Míg a strandok csak jó idő esetén tudnak forgalmi többletet elérni, addig a termálfürdők iránt viszonylag stabil, növekvő kereslet jelentkezett. A turisták elsősorban szintén a termálfürdőket keresik fel, így a fürdők árpolitikájában nagyobb mozgástérrel rendelkezett a menedzsment, mint az alacsonyabb vásárlóerővel rendelkező helyi lakosság látogatta strandok vonatkozásában.

Mind a fürdők, mind a strandok magas fix költségaránnyal üzemelnek. A diagramból egyértelműen látszik, hogy míg a fürdőknek egész éven át lehetőségük volt a költségek fedezetének biztosítására, addig a strandok teljes éves fenntartási költségeinek fedezetére csak három hónapos bevételi periódus szolgál.

3.2.Eredmény

8. Táblázat

A Társaság eredménye 2014 Bázis, 2015 Tény, 2015 Terv

millió Ft

Megnevezés		2014 Tény	2015 Terv	2015 Tény	Változás abszolút 2015 Tény - 2014 Bázis	% 2015 Tény / 2014 Bázis	Változás abszolút 2015 Tény- 2015 Terv	% 2015Tény / 2015 Terv
I.	Értékesítés nettó árbevétele	8 448,6	8 895,4	10 237,0	1 788,4	121,2%	1 341,6	115,1%
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	81,9	29,0	26,1	-55,8	31,9%	-2,9	90,0%
III.	Egyéb bevételek	494,6	1 280,5	507,5	12,9	102,6%	-773,0	39,6%
5	Anyagköltség	964,2	987,4	964,3	0,1	100,0%	-23,1	97,7%
6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 619,3	1 801,5	1 602,9	-16,4	99,0%	-198,6	89,0%
7	Egyéb szolgáltatások értéke	84,6	104,3	90,0	5,4	106,4%	-14,3	86,3%
8	Eladott áruk beszerzési értéke	13,9	14,3	19,8	5,9	142,4%	5,5	138,5%
9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	177,6	187,5	245,6	68,0	138,3%	58,1	131,0%
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	2 859,6	3 095,0	2 922,4	62,8	102,2%	-172,6	94,4%
10	Bérek	2 201,8	2 664,6	2 565,6	363,8	116,5%	-99,0	96,3%
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	309,5	351,0	307,5	-2,0	99,4%	-43,5	87,6%
12	Bérfeladások	619,9	703,7	724,2	104,3	116,8%	20,5	102,9%
V.	Személyi jellegű ráfordítások	3 131,2	3 719,3	3 597,3	466,1	114,9%	-122,0	96,7%
VI.	Értékcsökkenési leírás	833,6	982,6	1 054,7	221,1	126,5%	72,1	107,3%
VII.	Egyéb ráfordítások	1 225,8	1 247,3	581,0	-644,8	47,4%	-666,3	46,6%
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	974,9	1 160,8	2 615,3	1 640,4	268,3%	1 454,5	225,3%
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	15,6	6,0	8,1	-7,5	51,9%	2,1	135,0%
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	0,8	21,0	0,2	-0,6	25,0%	-20,8	1,0%
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	14,8	-15,0	7,9	-6,9	53,4%	22,9	-52,7%
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	989,7	1 145,8	2 623,2	1 633,5	265,1%	1 477,4	228,9%
X.	Rendkívüli bevételek		0,0	58,1	58,1		58,1	
XI.	Rendkívüli ráfordítások	12,5	0,0	1 350,5	1 338,0	10 804,0%	1 350,5	
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	-12,5	0,0	-1 292,4	-1 279,9	10 339,2%	-1 292,4	
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	977,2	1 145,8	1 330,7	353,5	136,2%	184,9	116,1%
XII.	Adófizetési kötelezettség	9,5	28,2	48,6	39,1	511,6%	20,4	172,3%
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY	967,7	1 117,6	1 282,1	314,4	132,5%	164,5	114,7%
22	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		0,0	0,0	0,0		0,0	
23	Jóváhagyott osztalék, részesedés	967,0	500,0	500,0	-467,0	51,7%	0,0	100,0%
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	0,7	617,6	782,1	781,4	111 728,6%	164,5	126,6%

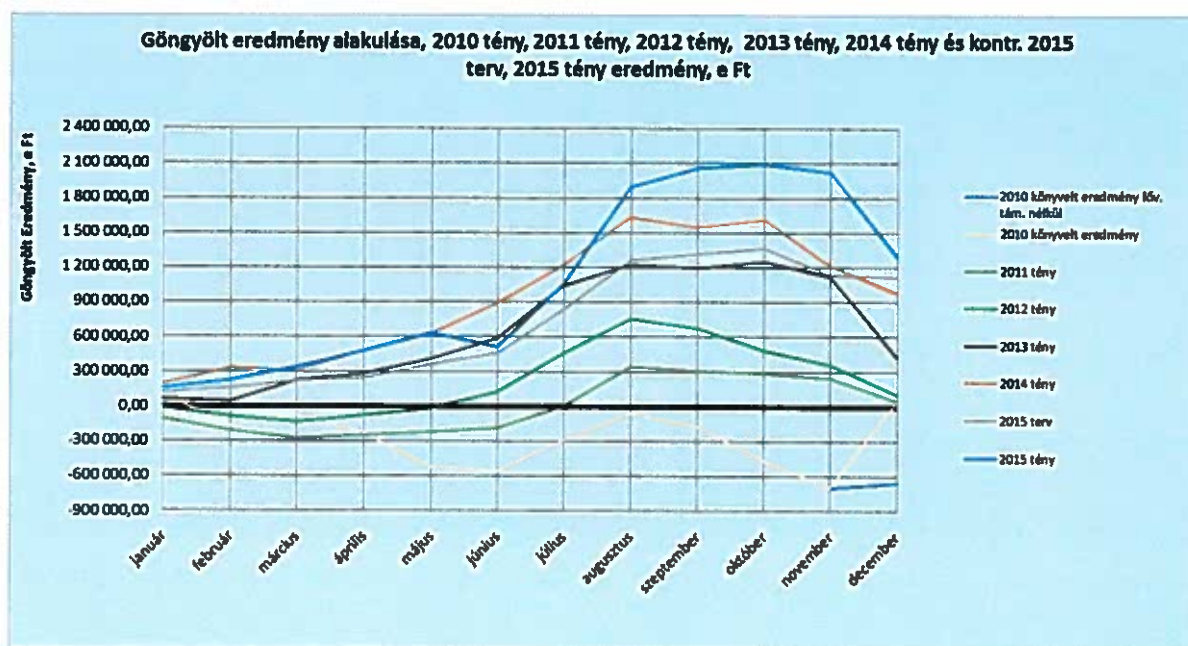
* a millió forintra történő kerekítések miatt az összesítő soroknál előfordulhat +/- 0,1 eltérés.

A Társaság 2015-ben elért 1 282,1 millió forint adózott eredménye 32,5%-kal magasabb a 2014. év adózott eredményénél, annak ellenére, hogy az állami úszópalota építése kapcsán - a Dagály fürdő térítésmentes átadása miatt – 1 286,2 millió forint rendkívüli eredményt kellett elszámolni. A rendkívüli esemény nélkül a Társaság adózás előtti eredménye elérte volna a 2,6 milliárd forintos szintet.

A tárgyév során keletkezett adózott eredményből a tulajdonos 500.000 eFt osztalék kifizetéséről döntött. A mérleg szerinti eredmény így 782,1 millió forint lett.

6. Ábra

Göngyölt adózott eredmény alakulása 2010-2015 (e Ft)



A grafikon a Társaság 2010-2015. évi eredményeit, azok év közbeni alakulását mutatja. Bár a szezonális minden évben jól látszik, a 2010-es görbe még egy súlyosan lefelé irányuló trendet rajzolt ki, addig a 2011-2015 évek stabilan növekvő pályát mutatnak.

Az adózott eredmény növekedése egyértelműen az alaptevékenység dinamikus javuló eredményességének a következménye. A forgalom növekedése a bázishoz képest 21,2%-kal emelte az értékesítési árbevételt (tervhez képest +15,1%), ezzel párhuzamosan az anyagjellegű- és a személyi ráfordítások is a tervezett szint alatt maradtak. Az eredményjavulás tehát szerkezetében is nagyon kedvező, mivel az alaptevékenységi működés javulásából ered és ez megfelelő tartalékot jelent az eseti hatások ellensúlyozására (Dagály fürdő térítésmentes átadása).

3.3 A bevételek alakulása

9. Táblázat

A bevételek alakulása 2014 Bázis, 2015 Terv, 2015 Tény

millió Ft

Megnevezés	2014 Tény	2015 Terv	2015 Tény	Változás abszolút 2015 Tény - 2014 Bázis	% 2015 Tény / 2014 Bázis	Változás abszolút 2015 Tény- 2015 Terv	% 2015Tény / 2015 Terv
Értékesítés nettó árbevétele	8 448,6	8 895,4	10 237,0	1 788,4	121,2%	1 341,6	115,1%
Egyéb bevételek	494,6	1 280,5	507,5	12,9	102,6%	- 773,0	39,6%
Pénzügyi műveletek bevételei	15,6	6,0	8,1	- 7,5	51,9%	2,1	135,0%
Rendkívüli bevételek	-	-	58,1	58,1	0,0%	58,1	0,0%
ÖSSZES BEVÉTEL	8 958,8	10 181,9	10 810,7	1 851,8	120,7%	628,8	106,2%

Az értékesítés nettó árbevétele 1 788,4 millió forinttal (+21,2%) haladja meg a 2014. évi bázisértéket és 1 341,6 millió forinttal múlja felül a tervezettet (+15,1%). A kiemelkedő növekedés okai döntően a 3,9 milliós szint fölé emelkedő vendégforgalom és a differenciált árpolitika. Az egyéb bevételek lényegében egyetlen tétel miatt maradnak el a tervezettől, a Rudas fürdőn elvégzett 2014-es beruházás eladása nem 2015. évben valósult meg az MNV Zrt. részére, hanem az elszámolás 2016. évre húzódik át. Eredményhatása neutrális, mert ennek megfelelően az egyéb ráfordításokra tervezett kivezetés sem történt meg.

10. Táblázat

Értékesítés nettó árbevétele főcsoportonként 2014 Bázis, 2015 Terv, 2015 Tény

millió Ft

Főcsoportok	2014 Tény	2015 Terv	2015 Tény	Változás abszolút 2015 Tény - 2014 Bázis	% 2015 Tény / 2014 Bázis	Változás abszolút 2015 Tény- 2015 Terv	% 2015Tény / 2015 Terv
Fürdőbelépők	5 991,0	6 388,1	7 700,2	1 709,2	128,5%	1 312,1	120,5%
Másodlagos fürdőszolgáltatások, ivókutak	433,9	455,6	432,2	-1,7	99,6%	-23,4	94,9%
Co-payment bevételek	681,7	729,7	725,5	43,8	106,4%	-4,2	99,4%
OEP bevételek	474,7	444,1	413,2	-61,5	87,0%	-30,9	93,0%
Nagybérletek bevétele	256,0	257,0	267,5	11,5	104,5%	10,5	104,1%
Bérleti díjak és egyéb alaptevékenységi bevételek	611,3	621,0	698,3	87,0	114,2%	77,3	112,4%
Összes árbevétel	8 448,6	8 895,4	10 237,0	1 788,4	121,2%	1 341,6	115,1%

A fürdőbelépőkön elért bevétel önmagában 1 709,2 millió forinttal haladja meg a bázis időszakban elért értéket, és 1 312,1 millió forinttal a tervezett szintet. A növekmény az állandó fürdők mindegyikét és a strandokat egyaránt jellemző, kiemelkedő forgalmi növekedésből és az árváltozásokból származik. A bevételi csoport súlya tovább nőtt, a 2014. évi 70,9%-al szemben 2015-ben már 75,2%. A fürdőbelépők között növekvő jelentőségű a SZÉP-kártyával történő igénybevétel, illetve az Erzsébet-program keretében vásárolt kedvezményes fürdőbelépők bevétele.

10/2.sz.Táblázat

millió Ft

Megnevezés	2014	2015	Változás	%
Erzsébet-program nettó árbevétele	50,3	62,9	12,6	125,0%

10/3.sz.Táblázat

millió Ft

Megnevezés	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Változás 2015/2010	% 2015/2010
Üdülési csekk	255,4	194,6	58	0	0	0	-255,4	
SZÉP kártya	0	0	123,3	240,5	306	364,1	364,1	
Összesen	255,4	194,6	181,3	240,5	306	364,1	108,7	142,6%

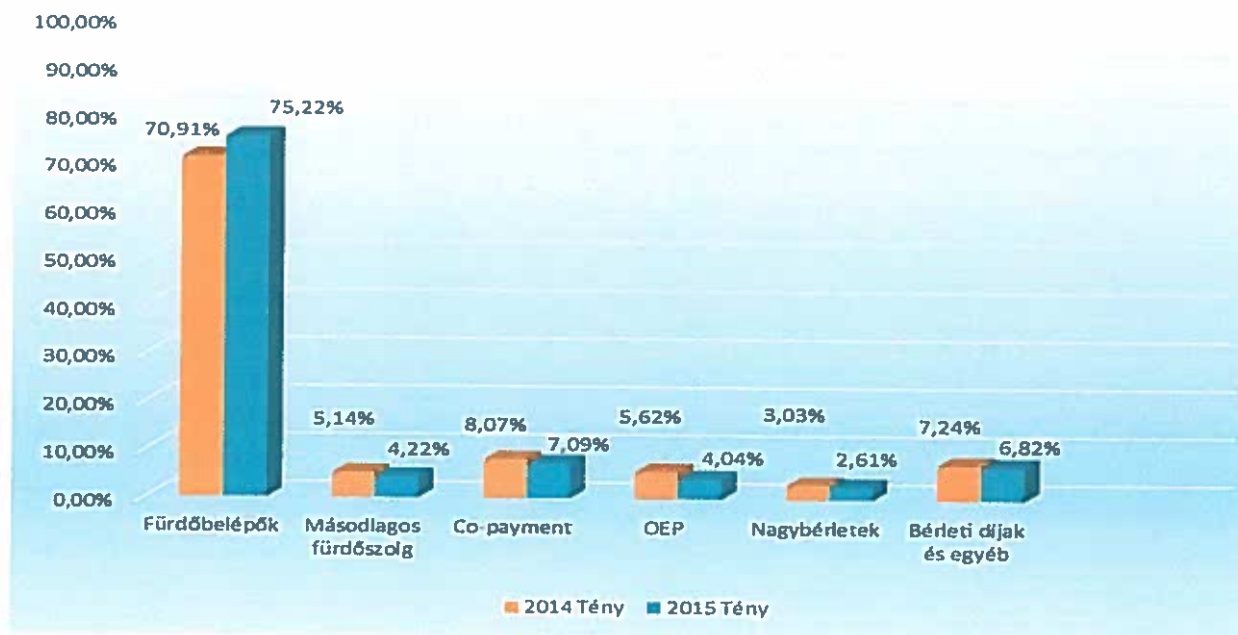
A másodlagos szolgáltatások bevétele a bázis szint közelében alakult, a Lukács és a Dagály fürdőkben tapasztalt csökkenés rontotta a döntően a Rudas fürdőben elért növekedést. Árbevételben belüli arányuk (4,2%) kismértékű csökkenést mutat.

Az utalványos üzletág súlya 2015-ben tovább csökkent, az OEP- és a copayment bevételek összessége a 2014. évi 13,7% helyett 2015-ben már csak 11,1%-át adja az értékesítési árbevételnek. A mérséklődés oka az uszoda-wellness üzletág kiemelkedő erősödésén túlmenően a beutaltak számának tervezettnél nagyobb mértékű forgalmi csökkenése.

A bérleti díjak és egyéb bevételek növekedésében (+87 M Ft bázishoz képest) a rendezvény-bevételek emelkedése volt meghatározó.

7. Ábra

**Értékesítés nettó árbevételének megoszlása 2014 Bázis 2015
Tény**



4. KÖLTSÉGEK

A Társaság költségei és ráfordításai 2014. évhez képest 1 537,5 millió forinttal növekedtek, a tervhez képest 464,4 millió forint a növekedés. Az egyes költségelemek alakulása közül ki kell emelni azt a tény, hogy az anyagköltségek, a külső igénybe vett szolgáltatások és a személyi ráfordítások a tervezett szint alatt maradtak.

11. Táblázat

A Társaság költségeinek alakulása 2014 Bázis, 2015 Terv, 2015 Tény

millió Ft

Megnevezés	2014 Tény	2015 Terv	2015 Tény	Változás abszolút 2015 Tény - 2014 Bázis	% 2015 Tény / 2014 Bázis	Változás abszolút 2015 Tény- 2015 Terv	% 2015Tény / 2015 Terv
Anyagköltség	964,2	987,4	964,3	0,1	100,0%	-23,1	97,7%
Igénybevett szolgáltatások költségei	1 619,3	1 801,4	1 602,9	-16,4	99,0%	-198,5	89,0%
Egyéb szolgáltatások költségei	84,6	104,3	90,0	5,4	106,4%	-14,3	86,3%
Személyi jellegű ráfordítások	3 131,2	3 719,3	3 597,2	466,0	114,9%	-122,1	96,7%
Értécsökkenési leírás	833,6	982,6	1 054,7	221,1	126,5%	72,1	107,3%
Aktivált saját teljesítmények értéke (csökkentő tétel)	81,9	29,0	26,1	-55,8	31,9%	-2,9	90,0%
Egyéb ráfordítások +ELÁBÉ+Közvetített sz.	1 417,3	1 449,1	846,4	-570,9	59,7%	-602,7	58,4%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	0,8	21,0	0,2	-0,6	25,0%	-20,8	1,0%
Rendkívüli ráfordítások	12,5	-	1 350,5	1338,0	10 804,0%	1 350,5	
Fizetett társasági adó	9,6	28,2	48,6	39,0	506,3%	20,4	172,3%
ÖSSZES KÖLTSÉG ÉS RÁFORDÍTÁS	7 991,2	9 064,3	9 528,7	1 537,5	119,2%	464,4	105,1%

4.1.1. Anyagköltség

Az anyagköltségek a bázis szinten maradtak (964,3 MFt) a magasabb forgalom ellenére. Az építési anyagfelhasználás a bázishoz képest alacsonyabb volt (66,6 M Ft) viszont az új részlegek (Dandár, Rudas) megnyitása miatt megnövekedtek a közüzemi költségek (36,8 M Ft).

A bérelőknél továbbszámlázott közüzemi díjak teljes körét a továbbszámlázott költségek között számoljuk el. Ezekkel összesítve a kalkulált közüzemi díjakat a 4. táblázat (12.o.) tartalmazza.

4.1.2. Igénybe vett szolgáltatások

A Társaság az igénybe vett szolgáltatásain mind a tervezett, mind a bázis értékhez viszonyítva megtakarítást realizált. A műszaki karbantartások költsége 68 millió forinttal volt alacsonyabb a tervezettnél és 55,6 millió forinttal haladta meg a bázisidőszaki értéket.

A marketing költségek 42 millió forinttal maradtak a terv szintje alatt, (108 MFt).

A Társaság a tanácsadási díjakon (26,6 M Ft) egyaránt megtakarítást realizált a tervezett- és a bázis értékhez képest is.

Az őrzés-védelmi költségeken jelentős változás nem történt.

A takarítási költségek (58,7 M Ft) a vártnál nagyobb mértékben növekedtek az új részlegekkel rendelkező egységekben, illetve a magasabb forgalom következtében. A tervtúllépés 9,5 millió forint.

A strandforgalom kiemelkedő szintje, a hőségriadó miatti hosszabb nyitva tartás a munkaerő kölcsönzés (diákmunka) iránti igényt is jelentősen növelte. A Társaság 50,5 millió forinttal költött többet a tervezettnél diákmunkások (128,8 M Ft) foglalkoztatására.

4.1.3. Egyéb igénybe vett szolgáltatások

A bankköltségek között a tervezetthez képest 19,1 millió forint, a bázishoz viszonyítva 3,0 millió forint megtakarítást sikerült elérni a Társaságnak a banki díjtételek újratárgyalásának köszönhetően.

4.1.4. Személyi jellegű ráfordítások

12. Táblázat

Bérhatékonysági mutató alakulása

millió Ft

Megnevezés	2014 Bázis	2015 Terv	2015 Tény
Értékesítés nettó árbevétele	8 448,6	8 895,4	10 237,0
Bérköltség	2 201,8	2 664,6	2 565,6
Személyi jellegű egyéb kifizetések	309,5	351,0	307,5
Bérfárulék	619,9	703,7	724,2
Személyi jellegű ráfordítás	3 131,2	3 719,3	3 597,3
Bérhatékonysági mutató	0,37	0,42	0,35

A személyi ráfordítások a tervezettnél alacsonyabb szinten teljesültek (-122,0 M Ft). Ennek oka a tervezettnél kisebb létszám (fluktuáció miatt több betöltetlen állás a fürdőkben) és a bérfelzárkóztatási program tervtől való időbeli elmaradása. A tervezettnak megfelelően 2015. január 01-től átlagosan 5%-os személyi alaphéremelés került végrehajtásra, illetve a

pénztáros, masször, hosztesz, uszodamester munkakörökben a munkavállalói besorolási rendszer alapján megtörtént a bérek rendezésének első üteme.

A személyi jellegű egyéb kifizetéseken elért megtakarítás legnagyobb hányada a cafeterián keletkezett. A terv nem kalkulált a fluktuáció okozta cafeteria megtakarítással. (A felvételt követő első 3 hónapban nincsen kifizetés.)

A tervezetthez képest a Társaság kevesebb járulék kedvezményt kapott, így a terven belüli bérköltség ellenére a járulékokon 20,5 millió forint túllépés generálódott.

A bérhatékonysági mutató javulást mutat a tervezett és a bázis időszak mutató értékéhez képest egyaránt, mely a bevétel kiemelkedő növekedésének a hatása.

4.1.5. Értékcsökkenés

Az épületek és a gépek, berendezések amortizációja a tervezettnél megfelelően jelentősen emelkedett a bázisévhez képest (+221,1 M forint), döntő részben a műemlék ingatlanokra elszámolt 1%-os értékcsökkenés 2%-ra növelése miatt (a kulcs változtatás éves többlet költség hatása 138,4 millió forint, ugyanakkor a halasztott bevétel feloldás többlete 50,4 millió forint). Az egy összegben elszámolt értékcsökkenés bázis szinten alakult.

4.1.6. Aktivált saját teljesítmények értéke

A saját előállítású eszközök aktivált értéke (20,2 M Ft) jelentősen elmarad a tervezett szinttől.

4.1.7. Egyéb ráfordítások, ELÁBÉ, Közvetített szolgáltatások

Az egyéb ráfordítások jelentősen alacsonyabb szinten alakultak a bázishoz képest, ennek magyarázata, hogy 2015-ben jelentős céltartalék-képzés nem történt.

Az árbevétel jelentős növekedésével szemben az anyagköltségek és ELÁBÉ összege sokkal kisebb mértékben növekedett, így az iparűzési adón (180,5 M Ft) és innovációs járulékon (27,1 M Ft) összesen 30,3 millió forint ráfordítás-túllépés volt. A magasabb árbevétel hatásaként a le nem vonható áfa (2015 tény: 71,1 M Ft) is emelkedett a bázishoz képest 9,9 millió forinttal, a tervezett szintet 3,9 millió forinttal haladta meg.

A közvetített szolgáltatások 58,0 millió forintos tervtúllépésének fő oka a Széchenyi egyik bérelőjének kiemelkedő forgalma. Az árbevétellel szemben ezen a soron jelenik meg az eladott közös jegyek után a Társaság felé kiszámlázott összeg (245,6 M Ft).

4.1.8. Pénzügyi műveletek ráfordításai

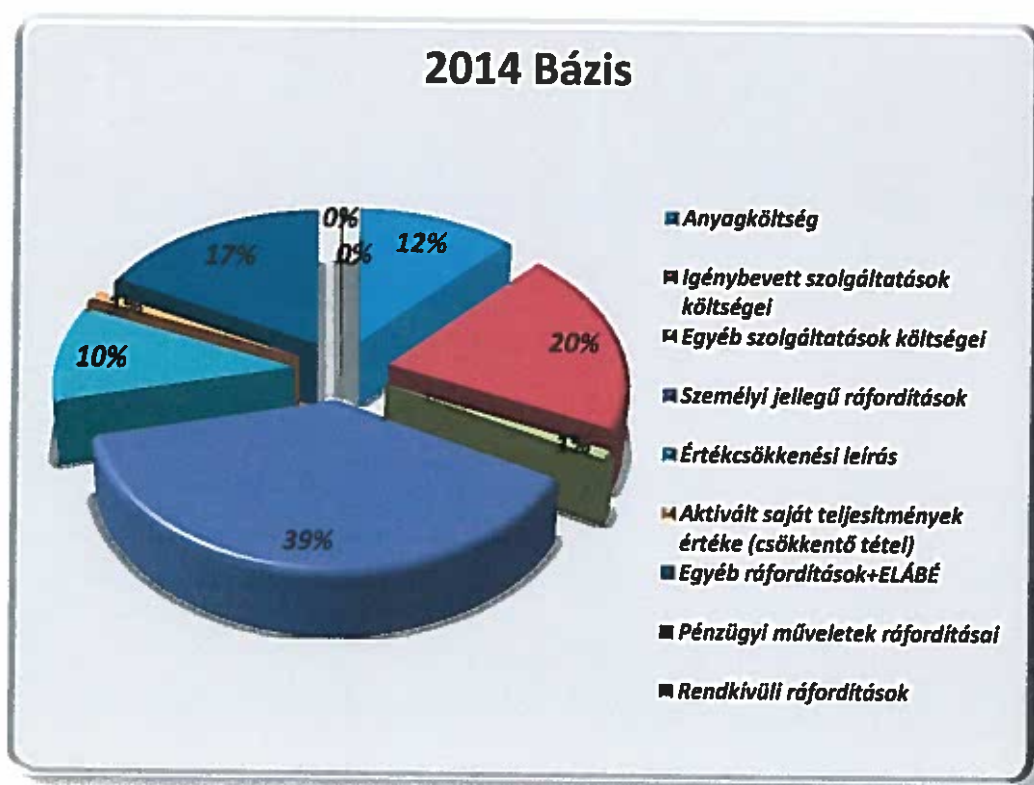
A pénzügyi ráfordításoknál a tervezett 700 millió forint beruházási hitel kamatával számoltunk, de a hitel felvételére nem került sor, ezért kamatköltség sem került felszámításra.

4.1.9. Rendkívüli ráfordítások

A Társaság rendkívüli ráfordításként jelentős összeget számolt el. A Dagály Fürdő és Strand térítésmentes átadásából adódóan 1 344,2 millió forint értékben kerül sor eszköz-kivezetésre (A halasztott bevételek között egy összegben feloldásra került az átadott eszközt érintő támogatási összeg, 58,1 Mft.)

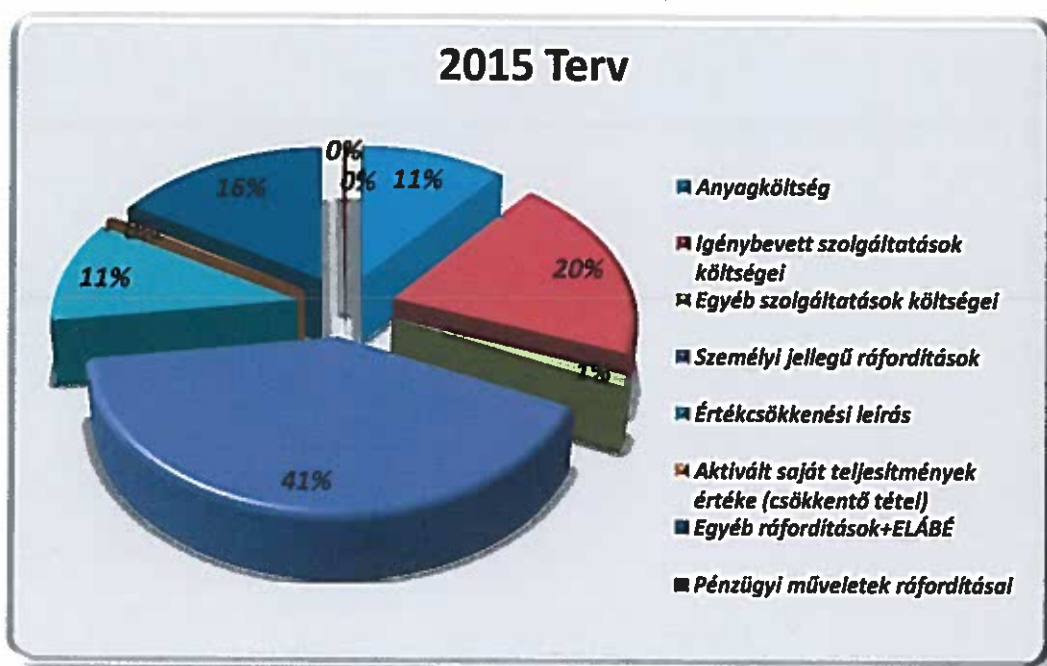
8. Ábra

Költségek és ráfordítások aránya 2014



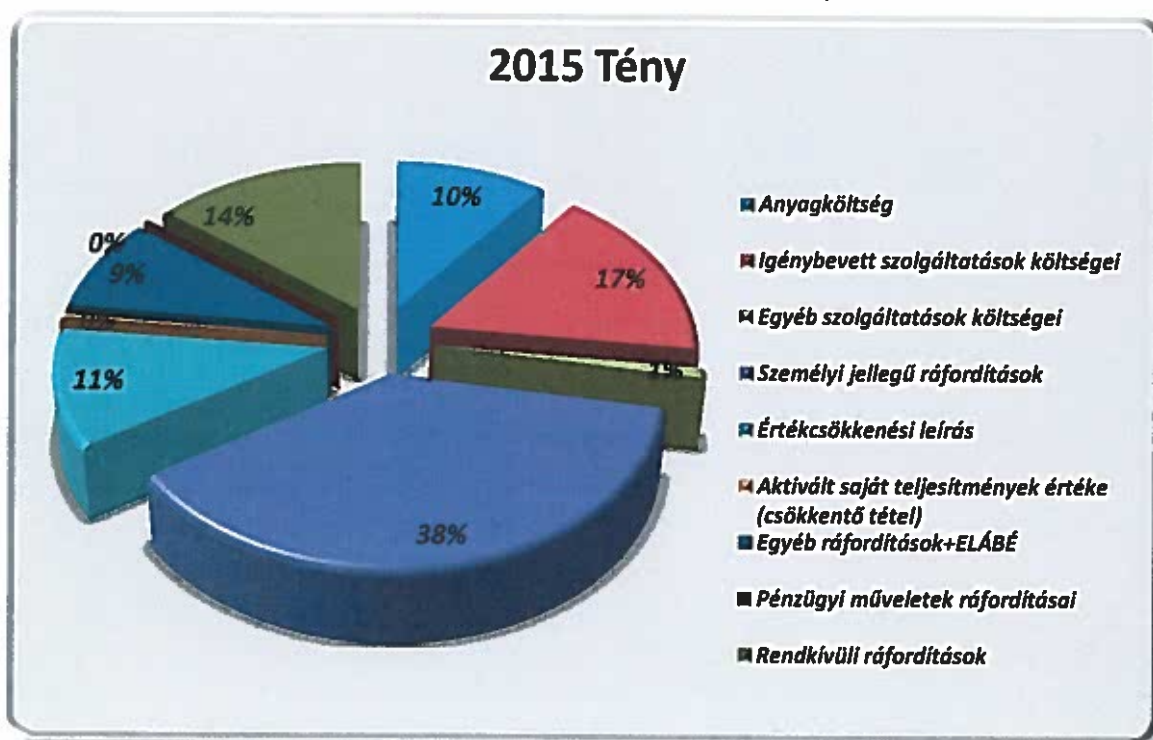
9. Ábra

Költségek és ráfordítások aránya 2015 Terv



10. Ábra

Költségek és ráfordítások 2015 Tény



A fenti diagramokból jól látható, hogy a rendkívüli ráfordítások 2015. évi megjelenése jelentősen eltorzította a megszokott költségelemek egymáshoz viszonyított arányát. A személyi ráfordítások aránya – a jelentős béremelés ellenére – ezért nem éri el a 2014. évi 39%-ot. A személyi ráfordítások jelentik továbbra is a legjelentősebb ráfordítást.

Az értékcsökkenési leírás arányának növekedése a műemlék ingatlanok elszámolásából ered.

Az egyéb ráfordítások aránya jelentősen csökkent 2014-hez képest, mivel nem történt 2015-ben a jövőbeni költségek fedezetére céltartalék képzés. (2014: 535,3 M Ft 2015: 29,4 M Ft).

5. BERUHÁZÁSOK ALAKULÁSA 2015-BEN

A Társaság 2015-ben 2 243,3 millió forint összértékben valósította meg beruházásait, ez kismértékben (-0,6%, -13,2 M Ft) marad el a tervezett mértéktől.

13. Táblázat

Beruházások alakulása 2015 Terv-Tény

MEGNEVEZÉS	millió Ft			
	2015 Terv	2015 Tény	Eltérés	%
TERVEZETT BERUHÁZÁSOK ÖSSZESEN (M Ft)	2 256,5	1 606,7	-649,8	71,2%
Beléptető rendszer kiépítése (EFR)	236,0	183,5	-52,5	77,8%
Széchenyi Gyógyfürdő gépészeti rekonstrukciója	500,0	255,6	-244,4	51,1%
Paskál Strand téliesítése	500,0	147,7	-352,3	29,5%
Széchenyi Gyógyfürdő tetők felújítása 3. ütem	50,0	38,6	-11,4	77,3%
Rudas kupolatér vonóvasak cseréje	36,7	35,0	-1,7	95,5%
Széchenyi öltözőkabinok és tereinek felújítása	134,0	170,5	36,5	127,3%
Széchenyi attika felújítások	48,0	45,0	-3,0	93,8%
Dandár öltözők és előterek felújítása	48,0	61,0	13,0	127,2%
Rudas szűrő-forgató berendezés csere	15,0	17,8	2,8	118,5%
Rudas új lépcsőház Zsolnay díszítése	3,0	4,4	1,4	146,3%
Csillaghegy fizető parkoló kiépítése	20,0	27,3	7,3	136,4%
Pünkösdfürdő Hajós-villa felújítása	20,0	-	-20,0	0,0%
Központi irodaépület felújítása	20,0	40,6	20,6	203,0%
Csillaghegy ingatlan vásárlás	240,0	185,1	-54,9	77,1%
Tervezési munkák	169,6	44,1	-125,5	26,0%
Csillaghegy napkollektor beépítése	8,0	11,3	3,3	140,7%
Informatikai hardver-beszerzés	10,3	19,7	9,4	190,9%
Informatikai szoftver beszerzés	19,6	9,6	-9,9	49,3%
Egyéb tárgyi eszköz beszerzés	178,4	309,8	131,4	173,6%

Szükségessé vált beruházások

MEGNEVEZÉS	2015 Terv	2015 Tény	Eltérés	%
SZÜKSÉGESSÉ VÁLT BERUHÁZÁSOK ÖSSZESEN	-	636,6	636,6	
Gellért kádfolyosóinak és előcsarnoki vizesblokkjának felújítása	-	24,5	24,5	
Gellért öltözői vizesblokkok teljes körű felújítása	-	51,2	51,2	
Palatinus uszodagépészeti munkák	-	17,9	17,9	
Rudas öltöző és vizesblokk gépészeti felújítása	-	19,3	19,3	
Széchenyi cső és palástcsere II. ütem	-	25,0	25,0	
Római gázvezeték rendszer cseréje	-	9,7	9,7	
Gellért szűrőforgatók felújítása	-	28,3	28,3	
Lukács fitness-részleg építése	-	2,7	2,7	
Palatinus főépület rekonstrukció és téli üzemeltetésre történő kibővítés	-	33,1	33,1	
Balatonboglár központi fűtés	-	0,5	0,5	
Dagály irodahelyiségek kialakítása	-	19,8	19,8	
Dandár elfolyó termálvíz hő-újrahasznosítása	-	13,1	13,1	
Dandár medencetér felújítás	-	51,1	51,1	
Paskál földterület vásárlás	-	185,8	185,8	
Gellért inhalatórium felújítás	-	1,6	1,6	
Gellért hullámgép villamos meghajtó rendszerének felújítása	-	2,1	2,1	
Gellért nappali kórház inhalatórium felújítása, sóterápiás helyiség kialakítása	-	4,8	4,8	
Király női, férfi WC, fitness szoba felújítási munkái	-	3,3	3,3	
Informatika költöztetése, klímarendszer kiépítése	-	4,9	4,9	
Lukács aggregátorhoz automatikus rendszer kiépítése	-	3,4	3,4	
Lukács diszponibilis térben végzett építészeti munka	-	5,9	5,9	
Lukács kamerarendszer kiépítése	-	3,9	3,9	
Lukács Wellness részleg felújítása	-	10,1	10,1	
Palatinus III., IV. sz. termálkút tápkábel csere, elosztó szekrény felújítása	-	3,8	3,8	
Római hideg- melegvízes hálózat kiépítése	-	6,4	6,4	
Rudas masszázs helyiségek klimatizálása	-	4,4	4,4	
Rudas öltöző építészeti gépészeti felújítása	-	7,9	7,9	
Rudas szennyvízáttemelő akna szigetelési munkái	-	1,0	1,0	
Rudas uszoda világítás felújítási munkái	-	1,2	1,2	
Széchenyi 1. szauna felújítás, gőzszauna építés	-	21,9	21,9	
Széchenyi alagsori gépészeti helyiségek, közlekedő terek építészeti felújítása	-	11,2	11,2	
Széchenyi emelőgép felújítása	-	0,7	0,7	
Széchenyi földszinti iszapfolyosóról nyíló helyiségek felújítása	-	38,0	38,0	
Széchenyi iszapkezelő helyiségek ellátása zuhanyzóval	-	8,0	8,0	
Széchenyi kamerarendszer kiépítése	-	5,7	5,7	
Széchenyi szaunafelújítás	-	4,4	4,4	
MINDÖSSZESEN	2 256,5	2 243,3	-13,2	99,4%

Kiemelt beruházások

A 2015. évi beruházások közül négy projekt rendelkezik kiemelt fontossággal, az új beléptető rendszer kiépítése (EFR), a Széchenyi gépészet felújítása, a Paskál és a Palatinus strandok téli üzemeltetésű fürdővé alakítása. A Társaság mind a négy beruházást megkezdte 2014-ben, műszaki megvalósításuk döntően a tervezett menetrend szerint történt. Az EFR beruházást nem tudta határidőre befejezni a szállító, a szoftverrendszer átadása 2016-ra tolódott. A stratégiai fejlesztéseket érintő tervezési munkák összege azért marad el a tervezettől, mert kimutatásuk az adott nagyberuházás soron történik a tényadatok között.

A csillaghegyi telekvásárlásokat sikerült tárgyévben megvalósítani, ezért a kiemelt jelentőségű vízpalackozó beruházás 2016-ban megvalósítható.

A kisebb jelentőségű, tervezett beruházások közül az egyéb eszközök beszerzése jelentős túllépést mutat, ennek okai a fürdők és strandok forgalmának emelkedéséből származó proxy-óra többletfelhasználás, a központ költözése és a fürdők igényei alapján szükségessé vált bútor-beszerzések, a szaniterek tervezettnél nagyobb arányú cseréje, valamint az elhasználódott gépjárművek cseréje.

Az év folyamán több kisebb beruházás is szükségessé vált, ezek közül a fontosabbak a következők.

- A Gellért öltözőinek és a vizesblokkjainak teljes körű felújítása
- Több egységben felújításra kerültek a szűrő-forgató-berendezések
- Dandár medencetér felújítása megtörtént
- Széchenyi iszapfolyosó kezelőhelyiségeinek felújítása

A nem tervezett beruházások közül értékben a legjelentősebb a Paskál strand mellett fekvő 5309 m²-es terület (31373/11.Hrsz.) megvétele piaci ár alatti értéken (185,8 M Ft). A vásárlás a strand további fejlesztéséhez szükséges zöldfelület-arány biztosítása miatt volt indokolt.

6. HR, létszám és bérgazdálkodás

2015. január 01-től átlagosan 5 %-os személyi alapbéremelés került végrehajtásra.

A Társaság a tervezettnél megfelelően továbbra is bértömeg-gazdálkodást folytat.

6.1.Munkaerő állomány

Társaságunk 2015.12.31. záró statisztikai állományi létszáma 899 fő volt, az éves átlagos statisztikai állományi létszám 895 fő.

Szezonális munkavállalókat a nyári strandszezon idejére (májustól szeptemberig) alkalmazunk, a strandok nyitásától függően maximum 6 hónapos határozott időre.

A létszámmozgást magas fluktuáció jellemezte, a belépők száma 253 fő, a kilépők száma 228 fő volt. Nyári szezonra 64 fő idényes munkavállaló került felvételre, a nyár végén 38 fő lépett ki. Társaságunk az üres pozíciókat a szezonos munkavállalók közül a jól dolgozó kollégákkal töltötte fel (pl. takarítói, uszodamesteri munkakör).

6.2.Oktatás

A vendégelégedettség és a vendégszám növekedése tartósan és fenntartható módon csak a szolgáltatási színvonal emelésével valósítható meg, melynek alapvető feltétele a humán erőforrás színvonalának emelése. E cél érdekében társaságunknál a munkaerő képzésének fontos szerepe van. 2015-ben 110 fő, vendégkapcsolatos munkakörben dolgozó munkavállaló részére tartottunk konfliktuskezelési tréninget.

A szolgáltatás színvonalának emelése érdekében, a turista forgalom növekedése miatt a Széchenyi és Gellért fürdőkben a munkaerő kiválasztás során kiemelt prioritást kap a vendégkapcsolatos munkakörben dolgozók idegen nyelvismerete. Ezen fürdőkben kizárólag a szükséges idegen nyelvek ismeretével rendelkező jelentkezők kerülnek felvételre. A Társaság jelenleg 31 fő munkavállaló számára biztosít nyelvtanulási lehetőséget.

Égészségügyi (pl. gyógymasszőr, orvosok, gyógytornászok stb.), valamint bizonyos műszaki munkakörben dolgozó alkalmazottak részére a munkakör betöltésének feltétele a működési kártya érvényessége, amely folyamatos továbbképzés, kredit pontok megszerzésével újítható meg. A Társaság döntése alapján a kredit pontok megszerzéséhez szükséges oktatási költségeket a vállalat megtéríti munkavállalói számára. A képzésen történő részvétel a szervezeti egység vezetőjének javaslata alapján, a humánpolitikai osztályon kerül jóváhagyásra. 2015-ben 20 fő vett részt így finanszírozott képzéseken.

A Társaság oktatások szervezésével biztosítja munkavállalói számára új ismeretek megszerzését, valamint szinten tartását.

A Társaság képzettséget adó tanfolyamra is beiskolázta a munkavállalókat (úszómester tanfolyam, emelőgép-kezelő, targoncakezelő tanfolyam), ezzel is biztosítva a munkaerő átcsoportosítását, valamint a rugalmasabb munkaszervezés megvalósítását.

6.3.HR-stratégia megvalósulása

Társaságunk a munkaerő hatékonyságának növelése, a fürdők szolgáltatási színvonalának emelése, minőségi vendégkiszolgálás, a vendégelégedettség növelése, a dolgozók nagyobb érdekeltsége, a teljesítmény/bevétel és eredmény növelése érdekében HR stratégiai fejlesztési lépéseket vezetett be. A program megvalósulását 3 év alatt kívánjuk befejezni.

2015-ben első lépésként munkavállalói besorolási rendszert vezettük be a pénztáros, masször, hosztesz, uszodamester –vendégkapcsolatos munkakörben – dolgozó munkavállalók körében. Részben külső, független megbízottak, részben pedig belső ellenőrzési rendszer kidolgozásával a fenti munkakörben dolgozó munkavállalók besorolása megtörtént 2014 év végén. 2015-ben a felmérés alapján történt a munkavállalók személyi alapbérének megállapítása. Év közben kifizetett ösztönzők megállapításakor is figyelembe vételre kerültek a kategóriák kialakításánál megállapított szempontok.

6.4. Pótlékok, ösztönzők

A pótlékok megállapítása 2013. január 1-től a Munka törvénykönyve alapján történik. Egyéb juttatások az Ösztönzési szabályzatnak megfelelően kerülnek megállapításra és kifizetésre. A 2015. évben változatlanul fennmaradt az egy évvel korábban bevezetett ösztönző pótlék (a Széchenyi és Gellért fürdőkben), mely 300-310 főt érintett. A magas külföldi vendégforgalommal rendelkező fürdőkben részben ezzel a rendszerrel vannak motiválva a munkavállalók, hogy a kiemelt elvárásoknak megfeleljenek. Nem megfelelő munkavégzés esetén a pótlék visszavonásra kerül.

A VIP masszázsokat végző és a rendezvényeken dolgozó munkatársak az előző évekhez hasonlóan, külön ösztönző juttatásban részesültek.

A Cafeteria rendszer a béren kívüli juttatások között jelentős ösztönző szerepet tölt be. A dolgozók megszokták a választható elemeket. A munkatársak lojalitásának megőrzése és növelése érdekében a menedzsment a jövőben is használni kívánja ezeket a juttatási elemeket.

A bevételi tervfeladatok megvalósulását segíti elő a vezetők premizálási rendszere. Havonta történik az éves tervszámok megvalósulásának követése, ami által a tervek időarányos teljesítése, a feladatok végrehajtása folyamatosan monitorozva van. A kitűzött feladatok és mutatószámok végső értékelését követően kerül sor a prémium összegek kifizetésére.

7. A BEFEKTETÉSEK 2015. ÉVI ÉRTÉKELÉSE

Hungaro-Termál Magyar Egészségügyi Nonprofit Kft.

A 35%-os üzletrészünkkel működő, 3 millió forint-os törzstőkéjű Kft. tulajdonosai korábban a cég felszámolásáról döntöttek. Az eljárást a bíróság 2011. augusztus 10.-én elrendelte. A társaság cégügyében a Fővárosi Törvényszék Gazdasági Kollégiuma Felszámolási Csoportja 17. Fpk. 01-11-002994/33. számú végzésével a felszámolási eljárást befejezte és a céget megszüntette. Ezért a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a céget a cégjegyzékből 2015. június 24. hatállyal törölte.

Malomtó Török Fürdő Projekt Beruházó Kft.

A 4 010 eFt törzstőkéjű Kft-ben 100 %-os üzletrésszel rendelkezünk. A Társaságot 2011-ben projektársasággá alakítás céljából vásárolta meg a Budapest Gyógyfürdői és Hévízei Zrt. A Malomtó Kft. 2015-ben érdemi tevékenységet nem folytatott, árbevétele nem keletkezett.

Széchenyi Étterem Kft.

A 3 millió forint törzstőkéjű kft. 25 %-os üzletrészával rendelkezünk. 2013. január 1-től új szerződés lépett hatályba a Kft. és a BGYH Zrt. között, amely alapján a felek marketingszerződéseket közösen kötnek meg és mindkét fél részesedik azok hasznából. A Kft. továbbra is működteti a Társaságunk ingatlanjaiban lévő kereskedelmi egységek egy részét. A Társaság 2015-ben eredményesen működött, nyereséges évet zárt.

Déli Kút Ásványvíz Kitermelő Kft.

A 120,1 millió forint törzstőkéjű Kft-ben 24 %-os üzletrésszel rendelkezünk, melyet tárgyi apportként teljesítettünk.

A Kft. jelentős adósságállományt halmozott fel Társaságunkkal szemben, így az apport visszaszerzése érdekében tárgyalásokat folytattunk, majd ennek eredménytelensége után 2011. szeptember 7.-én felszámolási eljárást indítottunk a Társaság ellen. A Fővárosi Törvényszék 2013. március 19. napján jogerőre emelkedett végzésével elrendelte a DÉLI KÚT Ásványvíz Kitermelő Kft. felszámolását. A felszámoló többszöri értékesítést követően 2015. augusztusában értékesítésre hirdette meg az adós társaság tulajdonában lévő ingatlanrészt (61823 hrsz. ingatlan 1996/4157 arányú része), és az azon található kutat és a kapcsolódó vagyonelemeket. A Budapest Gyógyfürdői és Hévízei Zrt. az eljárás során nyertes ajánlatot tett, 2015. október 06.-án létrejött adásvételi szerződés útján 120 millió forintos vételáron megvásároltuk az értékesítésre meghirdetett vagyonelemeket. A felszámolási eljárás jelenleg is tart.