



SÓSTÓ-
GYÓGYFÜRDŐK ZRT.

A SÓSTÓ-GYÓGYFÜRDŐK SZOLGÁLTATÓ ÉS FEJLESZTŐ ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG



2018. ÜZLETI TERV

Nyíregyháza, 2018. március 29.

SÓSTÓ-GYÓGYFÜRDŐK
Szolgáltató és Fejlesztő ZRT.
4431 Nyíregyháza-Sóstófürdő, Szódaház u. 18.
Telefon: 1 256779-2-15

.....
Dr. Podlovics Roland
vezérigazgató

Tartalomjegyzék

1. BEVEZETŐ	3
2. VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ.....	5
2.1./ Kiindulási pont, tervezési alapok.....	5
2.2./ Tervezési bizonytalanságok, kockázatok.....	6
2.3./ Gazdasági összefoglaló, 2018. évi likviditás	7
3. BERUHÁZÁS, FELÚJÍTÁS.....	8
3.1. Beruházási források	8
3.2. Beruházások, felújítások	10
4. A TÁRSASÁG MARKETING TEVÉKENYSÉGE.....	13
4.1./ Marketing célok, eszközök	13
4.1./ Marketing célok, eszközök	13
4.2./ A 2018. évi szezon programterve.....	15
4.3./ Marketing költségek.....	16
5. EREDMÉNY TERV, MÉRLEG	18
5.1 Bevételek	19
5.2. Anyagjellegű ráfordítások.....	21
5.3. Létszám, személyi jellegű ráfordítások	23
5.4. Értékcsökkenés, egyéb ráfordítás.....	26
5.5. Üzemi tevékenység eredménye, egységenkénti eredmény	27
5.6. Pénzügyi eredmény, adózott eredmény.....	29
5.7. Mérleg, eszközök, források.....	29
6. KÖLTSÉGVETÉSI KAPCSOLATOK.....	31
7. TULAJDONOSI JÓVÁHAGYÁS KÉRÉSE	32

1. Bevezető

A társaság cégneve: Sóstó-Gyógyfürdők Szolgáltató és Fejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

A társaság rövidített cégneve: Sóstó-Gyógyfürdők Zrt.

A társaság alapítása: 1995.

A társaság székhelye: 4431 Nyíregyháza, Szódaház út 18.

A társaság címe: 4431 Nyíregyháza, Szódaház út 18.

Tulajdonos: Nyíregyháza Megyei Jogú Város Önkormányzata

Cégvezető: Dr. Podlovics Roland vezérigazgató

A társaság telephelyei:

Júlia fürdő 4400 Nyíregyháza, Malom utca 19.

Fürdőház 4431 Nyíregyháza - Sóstógyógyfürdő, Sóstói út. 75.

Parkfürdő 4431 Nyíregyháza - Sóstógyógyfürdő, Berenát utca 1-3.

Tófürdő 4431 Nyíregyháza - Sóstógyógyfürdő, Blaha Lujza sétány

Svájci-lak 4431 Nyíregyháza - Sóstógyógyfürdő, Sóstói út 77.

Víztorony 4431 Nyíregyháza - Sóstógyógyfürdő, Sóstói út 75.

Aquarius Élmenyfürdő 4431 Nyíregyháza - Sóstógyógyfürdő, Berenát utca 1-3.

A társaság alaptevékenységei:

- Fizikai közérzetet javító (fürdő) szolgáltatás
- Szálláshely szolgáltatás, vendéglátás

Egyéb tevékenységek:

- Egyéb humán-egészségügyi szolgáltatás
- Ingatlanhasznosítás
- Épületfenntartás, korszerűsítés
- Vagyonkezelés
- Személyszállítás
- Iparcikk kiskereskedelem
- Parkoló üzemeltetés
- Hirdetés és reklámtevékenység
- Hévízértékesítés

A menedzsment tagjai:

Vezérigazgató:

Dr. Podlovics Roland

2011. február 18. napjától vezeti a Társaságot.

2003 Miskolci Egyetem, Állam- és Jogtudományi Kar jogász

Nyelvismeret: angol társalgási szint

Gazdasági vezérigazgató-helyettes:	Szabó Zoltán 2011. június 1. napjától tölti be jelenlegi beosztását Közgazdaságtudományi Egyetem Budapest közgazdász
Műszaki- és Üzemeltetési vezérigazgató-helyettes:	Pék János 2002. április 01. napjától megszakítással tölti be jelenlegi beosztását (a Társaság jogelődjeinél 1975 óta van alkalmazásban) ÉVISZ település-vízgazdálkodási technikus OKJ képzés környezet és hidrotechnológus
Gyógyászati vezető:	Dr. Czímer Éva Gréta fürdőorvos 2014. szeptember 01. napjától tölti be jelenlegi beosztását 2000 Debreceni Egyetem általános orvosdoktor 2009 Debreceni Egyetem reumatológiai szakorvos Nyelvismeret: angol középfok „A” típusú
Főkönyvelő:	Kenyeresné Nagy Brigitta 2016. szeptember 01. napjától tölti be jelenlegi beosztását 1998 Gate Mg-i Főiskolai kar, Gyöngyös gazdasági mérnök 2003 Budapesti Gazdasági Főiskola Közgazdász 2013 Mérlegképes könyvelő 2016 Adótanácsadó Nyelvismeret: angol középfok „C” típusú
Értékesítési vezető:	Podlovics Lajos 2011. április 6. napjától tölti be jelenlegi beosztását Gór Nagy Mária Színi Tanoda színész Eszterházy Károly Főiskola pedagógus Nyelvismeret: angol társalgási szint német középfok „C” típusú
Műszaki Iroda Vezető (Főmérnök)	Ferkó András 2012. február 10. napjától tölti be jelenlegi beosztását Műszaki Főiskola Kecskemét Üzemmérnök MMK építésműszaki ellenőr

2. Vezetői összefoglaló

2.1./ Kiindulási pont, tervezési alapok

A Tulajdonos és Menedzsment elmúlt években kifejtett munkájának köszönhetően a Társaság egy rendezett, konszolidált és növekedési pályára állított Társaság képét mutatja, amely 2018-ban óriási kihívásokkal kell, hogy szembenézzon:

- 2018 a **nagyberuházások és a kiemelt kockázatok éve!** Mintegy 5 nagy értékű projektben érintett közvetlenül a Társaság, azok minden kockázatával együtt, amely **3 egység időleges bezárását is maga után vonja**, annak **minden negatív vonzatával**;
- A beruházások elhúzódása olyan nagyságrendű bevétel/költség változásokat okoznak havi szinten is, hogy több 10 Mft-al tudják rontani a Társaság eredményét;
- A tervévben újabb 8 %-al nőtt a minimálbér és 12,1 %-al a szakmai bérminimum, és **egyre nehezebbé válik a minőségi munkaerő megtartása** (a minimálbér drasztikus emelkedése kisugárzik a teljes foglalkoztatási struktúrára, a piaci bérekre, amivel a szolgáltató ipar magas bérhányada miatt egyre nehezebben tud lépést tartani);
- Előre láthatólag 2018.11. hónapban kerülhet átadásra az üzemeltetőnek az épülő **Sóstó Hotel**, ami az eredeti tervekhez képest igen jelentős bevétel kiesést okoz;
- Az Aquarius Élmeny-, és Parkfürdő 13 éves lett, és egyre nő a karbantartási és felújítási igénye. A **beléptető rendszer** mind hardver, mind szoftver oldalról oly mértékben elavult, elhasználódott, hogy már veszélyeztette az üzemeltetési biztonságot. 2018-ban a **Parkfürdő** rész beléptető rendszerének teljes felújítására, cseréjére kerül sor.

A **beruházások** közül a legjelentősebb Tokaj, Felső-Tisza és Nyírség kiemelt turisztikai fejlesztési térség meghatározásáról és a térségben megvalósítandó egyes fejlesztések megvalósításához szükséges források biztosításáról szóló 1092/2017.(II.21.) Kormány Határozat rendelkezései szerint a Kormány által 3,1 Mrd Ft-al támogatott a **Hotel Sóstó Spa & Resort** négycsillagos szálloda, melynek építésében társberuházóként 900 M Ft összeggel veszünk részt. Utóbbi forrása OTP-s beruházási hitel. A hotel előreláthatólag a tervezett 7. hó helyett a **11. hónapban kerül átadásra**, ami a költségcsökkenéssel nem ellentételezett bevétel kiesések miatt **mintegy 55 M Ft eredményromlást okoz** a korábban tervezetthez képest.

2018 nyarán három hónapos üzemszünettel járó komplex energiaracionalizálási felújítás kerül megvalósításra a **Júlia Fürdőben** mintegy 189 M Ft értékben 100 %-os támogatással. A **3 hónapos üzemszünet** komoly **eredményrontó tényező**. A **beruházás a fűtési és elektromos energia költségeknél hosszabb távon érzékelhető költség megtakarítással fog járni**.

2018 szeptemberében indul, és 2019-ben fog befejeződni a **Tófürdő felújítása 223 M Ft** összértékű projekt keretében 99 %-os támogatás intenzitással. A projekt üzemszünettel előre láthatólag nem fog járni.

A Társaság pályázatot nyújtott be 59 M Ft értékben a **Hotel Fürdőház** részleges **felújítására**, illetve az étkeztető rész bővítésére 70 %-os intenzitással. Az egység a

pályázat pozitív elbírálása esetén 2018 szeptemberében a Terv szerint **3 hónapra bezár jelentős bevétel kieséssel.**

A Társaság pályázatot nyújtott be 50 M Ft értékben a **Svájci Lak** részleges **felújítására** is, 70 %-os intenzitással, melynek keretében kazánfelújításra és a szobák rendbe hozására kerül sor. Az egység a pályázat pozitív elbírálása esetén 2018 szeptemberében a munkálatok idejére a Terv szerint **bezár, ami további bevétel kiesést jelent.**

Fenti tényezők, egység bezárások, beruházás csúszások **egyszeri hatásaként a Társaság 2018 évben várhatóan veszteséges lesz,** 2019-től áll helyre a normális üzletmenet.

Mivel a Társaság létszámának igen komoly hányada van minimálbéren, illetve szakmai bérminimumon, a kötelező emelés mintegy **75 M Ft-al növeli a személyi jellegű ráfordításokat** – elsősorban a bérköltséget - döntően a társasági döntésektől független módon, a járuléksökkenés ellenére is.

Az egyszeri, rendkívüli eredményrontó tényezők hatásán túli **visszatérő jellegű költségnövekedéseket a Társaság döntően kigazdálkodik.** Ez részben a turista jegyárak emelésének többletbevételéből, részben költségmegtakarításokból tevődik össze. (A nyíregyházi jegyárak 2018-ban a terv szerint nem változnak.)

2.2./ Tervezési bizonytalanságok, kockázatok

A társaság tervezési bizonytalanságának alapeleme a szezonális szolgáltatásokhoz kötődő **időjárási** kockázat, mint alapkockázat.

Az **árváltozások**at a piac eddig elfogadta, a Társaság az áremeléssel még nem lóg ki a hasonló színvonalú fürdők árainak szórásából, de némi kockázatot hordoz a változás.

A piac oldaláról jelentkező kockázat, hogy a **térségben** (Debrecen, Kisvárdá), illetve fő külföldi piacunkhoz, Szlovákiához közel eső térségekben (Miskolc, Eger, Demjén) **fürdőfejlesztések** indulnak, illetve fejeződnek be. Ezek különösen 2019-től okozhatnak érzékelhető vendégelszívást. Ugyanakkor a zászlós hajónknál, az Aquarius Élmény-, és Parkfürdőben 2011 óta nem volt fürdőszolgáltatás fejlesztési beruházás.

Az ezen felüli – a Társaság nagyságrendjéhez képest igen kiemelkedő volument képező - **beruházásokhoz kötődő kockázatok**at, tervezési bizonytalanságokat már említettük. Itt a beruházások időbelisége jelenti a legnagyobb kockázatot az esetleges költségtúllépésen túl.

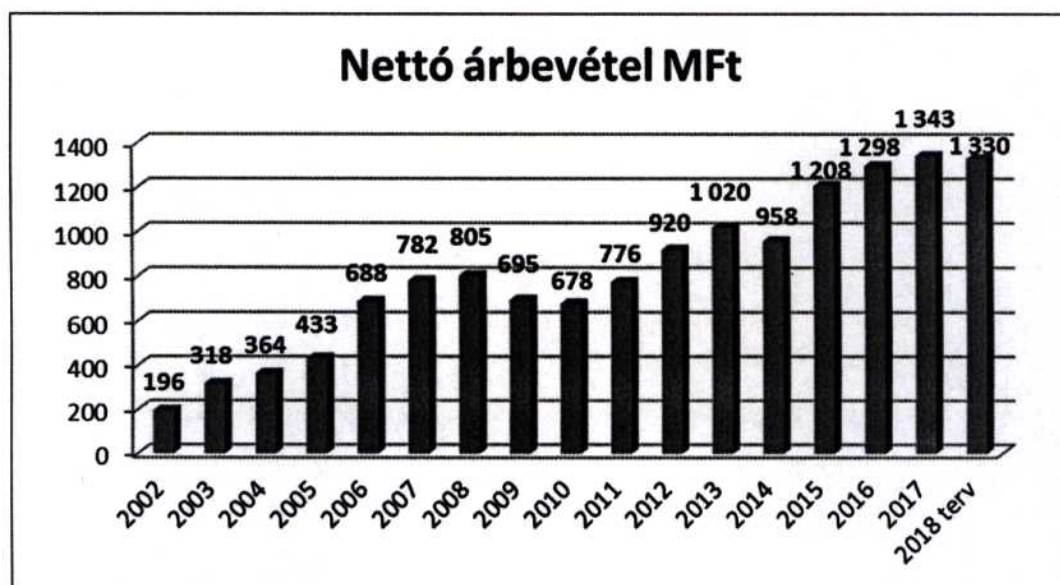
Speciális és **kiemelt kockázatot hordoz a Sóstó Hotel projekt,** ahol még a Társberuházási Megállapodás évközi módosítása is várható. Speciális kockázati elemként jelentkezik, hogy a nem szokványos konstrukcióban megvalósuló beruházás kapcsán több adójogi kérdés még tisztázatlan, várhatóan májusban foglal állást a kérdésekről a NAV. További bizonytalanságot jelent, hogy jelenleg még nincs aláírt Üzemeltetési Szerződés a hotelre.

Speciális –eddig elő nem forduló – tervezési elem a tervezett **aktivált saját teljesítés** számottevő értéke, aminek volumene és költségoldalon is megjelenő költségnövelő hatása a szokásosnál nagyobb kockázatot hordoz.

Ezek mind költség, mind bevétel oldalról növelik az üzleti terv kockázatát.

2.3./ Gazdasági összefoglaló, 2018. évi likviditás

Mint az alábbi táblázat mutatja, a Társaság nettó árbevételei „látszólag” mintegy 13 M Ft-al csökkennek.



E mögött két tényező húzódik meg:

Az egyik, hogy a medencebérleti szerződés az önkormányzattal 2017-ben megszűnt, ami 2018-ban még 45 M Ft árbevétel kiesést okoz. Ennek figyelembevételével **valójában a nettó árbevétel 32 M Ft-al nő!** Ezt ellensúlyozza az egyéb bevételeknél jelentkező azonos összegű üzemeltetési hozzájárulás többlet, vagyis a bevételekre gyakorolt hatás így nulla. A másik tényező az egységbezárásoknál kieső bevétel. Ugyanakkor – bár a vártnál lényegesen kisebb mértékben – bevétel növekedést hoz a Sóstó Hotel várható megnyitása a vendégforgalom előtt 2018 decemberében.

A Terv **496 ezer látogatóval** kalkulál a gyógyfürdő szolgáltatással együtt, ami **6,3 %-os visszaesés a tavalyi látogatószámhoz képest.** A csökkenésben szerepet játszik, hogy 3-3 hónapra felújítás miatt bezár a Júlia Fürdő, és a Fürdőház, valamint az, hogy a Tófürdőnél valamivel kevesebb vendégszámot terveztünk, mint az igen kiugró 2017-es érték volt.

Látogatószám terv egységenként	2017 Tény	2018 Terv	Változás	%
Júlia Fürdő	135 907	107 774	-28 133	-20,70%
Fürdőház	22 820	17 158	-5 662	-24,81%
Park-, és Élményfürdő	331 673	335 652	3 979	1,20%
Tófürdő	38 917	35 500	-3 417	-8,78%
Összesen	529 317	496 084	-33 233	-6,28%

A Júlia Fürdőnél tervezzük a legmarkánsabb változást - 28,1 e Fő, (-20,7%), a Fürdőháznál pedig 5,7 e Fő a csökkenés (-24,8%).

Az Élmenyfürdőnél az áremelkedés ellenére 4 e Fő növekedéssel (1,2%) kalkulálunk a vendégszám tekintetében folyamatos nyitva tartás mellett. A tervezett növekedés szezonban kisebb, azon kívül nagyobb mértékű. Szezonon kívül növekedésben már a Sóstó Hotel hatása is érződik valamelyest.

A Tófürdő vendégszáma terveink szerint jelentősen, mintegy 3,4 ezer fővel csökken időjárási okokból.

A Társaság a tervében a **80 M Ft-os** folyószámlahitel mellett mintegy **130 M Ft-os** rulírozó forgóeszköz finanszírozási rövidlejáratú hitelt vesz fel visszatérő jelleggel, hogy fizetőképességét stabilan tartsa a szezonon kívüli időszakban.

A Sóstó Hotel beruházás finanszírozására **900 M Ft beruházási hitel** folyósítására kerül majd sor. Finanszírozási helyzetünket rontja, hogy az OTP Sóstó Hotellel kapcsolatos beruházási hitelszerződése mintegy 30 MFt értékben kér biztosítékot a hiteltörlesztésre, zárolt számlán való elhelyezés mellett. A Terv azzal számol, hogy ezt a biztosítékot a Társaság fedezni tudja az Üzemeltető által nyújtott biztosítékkal, így saját forrás lekötésre nem lesz szükség. A rendelkezésre álló források elégségesnek látszanak a beruházás befejezéséhez, többlet forrásigénnyel nem számolunk.

A szolgáltatásunk jellegéből adódóan a bevételi oldalunk még jelentősen függ a szezon időjárástól, mely kockázat mérséklésére – tartalékok hiányában - sajnálatos módon a Társaság jelen állapotában nem képes. Ezen okokból igen komoly, hatékony marketing munkát kell a Társaságnak kifejtenie, hogy a negatív hatásokat kompenzálni tudja. Erre alig két millióval többet tud költeni a társaság, mint a bázis évben.

Mindezek eredményeként a Terv 2018-ban **negatív üzemi (-90,5 M Ft), és adózott eredménnyel (-95,6 M Ft) számol**, ami (mint az a beruházási fejezetben látható) rontani fogja a Társaság likviditását. Ez, illetve a beruházási forrás átadás adójogi megítélése a NAV részéről (ha előlegnek minősíti a forrás átadást a NAV, az ÁFA kötelessé válik) időlegesen (2-3 hónap) pótlólagos forrásbevonási szükségletet teremthet a fizetőképesség folyamatosságának biztosítása érdekében.

A Tulajdonos felé a Társaságnak több mint 1.677,- MFt tartozása van a CHF kötvény kibocsátásból származóan, melyet az Önkormányzat felé, egyenletes részletekben 2042-ig kell visszafizetni kamatmentesen. A Terv tekintettel a romló likviditási helyzetre 2018-ban nem számol e téren törlesztéssel.

3. Beruházás, felújítás

3.1. Beruházási források

A társaság igen jelentős – több milliárdos - önkormányzati vagyont kezel, melynek felújításához a Társaságnál nem képződnek fejlesztési források, így saját forrásaiból próbálja ellátni ezen feladatokat, működőképesen tartani a kezelt szolgáltató

egységeket. Sajnos a képződő források mindig alatta maradnak a szükségleteknek. Ezen túl – mint azt korábban már jeleztük - a Társaság 2018 évben több nagyberuházásban, és felújításban is érintett.

Megnevezés	Meglévő ÉCS-je	Új ÉCS 2018	2018 beruházással korrigált
Terv szerinti amortizáció*	104 371	17 308	121 679
Kisértékű besz. Amortizációja		24 236	24 236
Beruházási hitel felvétel (Sóstó Hotel)		900 000	900 000
Támogatott projektek	Tám. Intenzitás	Ber. Értéke	Igénybevett támogatás
Júlia pr. Támogatás 2018	100%	188 997	188 097
Tófürdő pr. Támogatás 2019	99%	223 000	
Fürdőház pr. Támogatás 2018	70%	59 340	41 538
Svájci lak pr. Támogatás 2019	70%	50 000	
2018-as adózott eredmény			-95 586
Képződő forrás			1 179 964
- Korábban realizált támogatás	-23 184		-23 184
- Halasztott ber. Fizetés			-6 000
- Ber. Hiteltörlesztés			0
Forráscsökkenések			-29 184
Beruházásra költhető			1 150 780
Aktivált nagyértékű beruházás 2018			1 209 835
Kisértékű eszköz beszerzés			24 236
Akt. Beruházások összesen			1 234 071
Forrás többlet +/-hiány -			-83 291

Mint a fenti táblázatból kitűnik a 2018-ban aktiválásra kerülő beruházások értéke nagyságrendekkel meghaladja a szokásos mértéket. A tervezett beruházások összértéke a kis értékű eszközbeszerzéssel együtt **1.234 M Ft!** Forrás oldalról a hitelfelvétel és a támogatások összege a meghatározó, a felhasználható „saját forrás” összege csak 102 M Ft.

A forrás táblázat, és annak felhasználása nem tartalmazza a 2019-ben befejeződő Tófürdő felújítás, és a Svájci lak felújítás adatait. A Tófürdő felújítás előlege várhatóan fedezi a 2018-ban megvalósuló munkarészek értékét.

Összességében - figyelemmel a képződő veszteségre is – **83,3 M Ft forráshiánnyal számol a terv** a tervében, amit rövidlejáratú forrásokból kell finanszírozni, rontva a likviditási helyzetet. Ezen némileg javíthat az előző időszakban fel nem használt források összege. A forráshiányt a későbbiekben kell nyereség és amortizációs ágon visszapótolni.

3.2. Beruházások, felújítások

Hotel Sóstó Spa & Resort négycsillagos szálloda

A **beruházások** közül a legjelentősebb a **Hotel Sóstó Spa & Resort** négycsillagos 122 szobás szálloda, melynek építésére – a Tokaj, Felső-Tisza és Nyírség kiemelt turisztikai fejlesztési térség meghatározásáról és a térségben megvalósítandó egyes fejlesztések megvalósításához szükséges források biztosításáról szóló 1092/2017.(II.21.) Kormány Határozat rendelkezései szerint - a Kormány 3,1 Mrd Ft összegű indikatív támogatási keretet határozott meg a Tulajdonos részére. Az építési terület közvetlenül határos a Parkfürdő területével (volt Szeréna laci ingatlan), illetve az új szállodát és az AQUARIUS Élmény- és Gyógyfürdőt összekötő gyalogos híd a Parkfürdő területén kerül kivitelezésre.

A hotelberuházáshoz kapcsolódóan Társaságunk 2018-ban **900 M Ft** értékben részt vesz a beruházás megvalósításában társberuházóként a Társberuházói Megállapodásban rögzített feltételekkel, mely összeget 10 éves futamidővel, hosszúlejáratú OTP beruházási hitel formájában biztosítjuk. A beruházás várhatóan 2018 novemberére befejeződik, és 2018 decemberétől fogadhatja a szállóvendégeket.

A hotel üzemeltetését közbeszerzési eljárás keretében kiválasztott üzemeltető – a tervek szerint szállodalánc - fogja ellátni. A beruházás az üzemeltető által fizetett koncessziós díjból és a szállóvendégek után fizetett fürdőhasználati díjból térül meg, illetve ez biztosítja a felvett hitel és kamatai megfizetésének forrását.

A szállodát a fürdővel összekötő gyalogos hídon keresztül érkező látogatók fogadásának logisztikája létesítményeink kisebb mértékű műszaki átalakítását, belső közlekedési terek, szolgáltató helységek kiépítését teszik szükségessé saját forrásból. A műszaki tervezési és kivitelezési munkákat 5.000,- eFt költségátfordítással tervezzük megvalósítani. A gyalogos híd a hotel vendégek kiszolgálásán túl a fürdővendégek részére is lehetővé teszi az Élményfürdő és az 50 m-es uszoda közötti zárt, télen fűtött légtérben történő közlekedést.

Tófürdő / TOP-6.1.4-16-NY1/

A projekt fő célja a Tófürdő, mint a természetes fürdőhely fenntartható **fejlesztése, korszerűsítése**, további célja a fürdőmű látogatószámának növelése, a desztinációban történő tartózkodási idő emelése, a helyi gazdaság erősítése, Sóstógyógyfürdő versenyképességének növelése. A fejlesztés hatására olyan turisztikai szolgáltatások nyújthatók, amelyek megfelelnek a mai modern kor turisztikai, szakmai követelményeinek.

A beruházás keretében sor kerül a műemléki fogadóépületek homlokzatainak komplett felújítására, a fürdőszolgáltatói épületrész belső funkcionális és építészeti rekonstrukciójára, a kerítések és támfalak felújítására, a zöldfelületek és a parkterület térkapcsolatainak rendezésére. A fürdőtő vízminőségének és mederállapotának javítása céljából a teljes felületen biológiai iszapmentesítés valósul meg és partvédművek épülnek. Új élményelemként vízi csúszda, úszó napozó stég létesül, illetve free wifi rendszer bővíti a szolgáltatási kínálatot.

A projekt fizikai megvalósításnak befejezését a 2019. évi strandszezon kezdetére tervezzük. A projekt értéke **233 M Ft 99 %-os támogatási** intenzitás mellett!

Júlia Fürdő /TOP-6.5.1-16/

A **189 M Ft** értékű és **100 %-ban támogatott** projekt célja a Nyíregyháza Megyei Jogú Város Önkormányzatának tulajdonában, a Társaság üzemeltetésében lévő Júlia Fürdő épületének, mint szabadidős létesítménynek az **energetikai korszerűsítése**. A több mint negyven éves létesítmény az építéskori műszaki színvonalon történő működtetése rendkívül gazdaságtalanná vált. A komplexum épületszerkezeti és épületgépészeti rendszere energiagazdálkodási szempontból elavult, üzemeltetése nagyon költséges, korszerűsítése időszerűvé vált. A fejlesztés eredményeként az energiára fordítandó költségek jelentősen csökkennek, a káros környezeti hatások pozitívan változnak, a fürdő szolgáltatási komfortja javul.

Az elsődlegesen energiahatékonyság központú fejlesztés kereteiben a külső határoló épületszerkezetek (homlokzatok utólagos hőszigetelése, felületképzése, külső nyílászárók cseréje) esztétikai megjelenésükben is emelik a létesítmény színvonalát. A beruházás lehetővé teszi fűtési és légkezelési rendszerek, berendezések felújítását, valamint egy fotovillamos kiserőmű létesítését a vásárolt áramszolgáltatói villamos energia igény csökkentése érdekében.

A Projektet kiegészítve **sajátságos beruházásként** tervezzük a fürdő **25m-es uszodája burkolat rekonstrukciójának megvalósítását**. A projekt kivitelezése a tervév június-július-augusztus hónapjaiban történik meg.

Hotel Fürdőház /Kisfaludy Turisztikai Fejlesztési Program szálloda fejlesztés TFC-1.1.2-2017/

Társaságunk **pályázatot** nyújtott be - mely jelenleg **elbírálás alatt van** - a szálloda-fejlesztési projekt megvalósítása céljából. A beruházás támogatási intenzitása 70%-os. Nyertes pályázat esetén **59 M Ft** költségráfördítással megvalósul 18 szobaegység klimatizálása, a **hotel étterem alapterületi bővítése**, a wellness funkciók korszerűsítése, az energetika rendszer és működtetésének racionalizálása, új turisztikai szolgáltatások bevezetése és az azokhoz tartozó eszközök beszerzése. A beruházás kivitelezését az év szeptember-október hónapjaira tervezzük. A beruházás **csak pozitív támogató döntés esetén valósul meg**.

Svájci lak /Kisfaludy Turisztikai Fejlesztési Program szálloda fejlesztés TFC-1.1.1-2017/

Társaságunk pályázatot nyújtott be - mely jelenleg **elbírálás alatt van** - a panzió-fejlesztési projekt megvalósítása céljából. A beruházás támogatási intenzitása 70%-os. Nyertes pályázat esetén 50.000.- e Ft költségráfördítással megvalósul a létesítmény teljes körű akadálymentesítése, 10 szobaegység vizesblokkjának, padlóburkolatának, bútortárolatának korszerűsítése, a fogadótér berendezéseinek felújítása, a fűtésrendszer hatékonyságának növelése, valamennyi helyiség tisztasági festése, a panzió teraszának, tetőszerkezetének megújítása, új turisztikai szolgáltatások bevezetése és az azokhoz tartozó eszközök beszerzése. A kivitelezésre terveink szerint ez év szeptember-október-november hónapjaiban kerül sor. A beruházás **csak pozitív támogató döntés esetén valósul meg**.

Parkfürdő beléptető rendszer

Az elmúlt üzleti évben valósult meg az on-line jegyértékesítő és beléptető rendszer rekonstrukciójának 1. üteme, melynek keretében az Aquarius Élmenyfürdőben és a gyógyászati egységben épült ki az új szolgáltatási infrastruktúra. Az idei strandszezonra tervezzük a 2. ütem kivitelezését, amely a Parkfürdő rendszerének teljes átalakítását, illetve a meglévő rendszerbe történő integrálását eredményezi. A beruházás révén korszerű, gyors, a vendégforgalom bonyolítását, annak ellenőrizhetőségét javító, a szolgáltatás biztonságát jelentősen növelő eszközrendszer valósul meg. A rekonstrukció tervezett bekerülési költsége 27.000 e Ft.

Kisértékű eszközök

A kisértékű eszközök beszerzése elsősorban a használat során tönkrement berendezési tárgyak, eszközök, kéziszerszámok pótlására irányul. Erre a célra tervünkben 9.611 e.-Ft-ot irányoztunk elő a Sóstó Hotel minket terhelő kisértékű eszközszükségletén túl.

A beruházási fejezetben feltétlen szükségesnek látjuk külön felhívni a figyelmet néhány lassan problémássá váló területre, melyek megoldásához forrásaink elégtelenek:

- A Júlia Fürdőben – mint azt már az előző években is jeleztük - szükségessé válik egy új **termálvizes kút fúrása**, mivel a szakértői vélemények szerint már megkezdődött a jelenlegi termálkút vízadó rétegének rétegomlása, amely belátható időn belül a kút használhatatlanná válásához fog vezetni. A Júlia Fürdő termálkútja 1964-ben létesült, az életciklusa végét járja, egy termálkút átlagos életciklusa 45-50 év. Az új kút létesítési költségei 110-120 M Ft-ra tehetőek.
- Az AQUARIUS Fürdőben szintén szükségesnek mutatkozik az **energiaracionalizálás**, a megújuló energiaforrások alkalmazásba vétele. A fürdőnek szükséges lenne egy 55-60 fokhoz közeli hőmérsékletű termálvizet adó **új kút fúrása**, amelyet már a fűtésre is hasznosítani lehetne. Ezen túl, vagy ennek keretében a hat termálkút közül öt élettartama végéhez közelít, és az üzembiztos szolgáltatásnyújtáshoz szükségessé válik fokozatos felújításuk.

4. A Társaság marketing tevékenysége

4.1./ Marketing célok, eszközök

4.1./ Marketing célok, eszközök

Az elmúlt időszakban társaságunk marketingmixe sikeresnek bizonyult, hiszen vendégkörünket sikerült megtartani, illetve egyes küldő piacokon pozitív változásokat sikerült elérni, jó példa erre a Romániából érkező vendégek emelkedő száma. Szálláshelyünk, a Hotel Fürdőház*** a 2017-es esztendőben minden korábbi mutatóját felülmúlta, hiszen a vendégéjszakák számának tekintetében 54%-os, míg szobakihasználtság tekintetében 70%-os eredményt sikerült elérnünk. A 2018-as évben változatlanul piaci pozíciónk megtartását és a további erősítését tűztük ki célul.

Az online információkeresés és tájékozódás a médiumok között változatlanul vezető szerepet tölt be, erre továbbra is figyelemmel kell lennünk.

Változatlanul aktív a jelenlétünk a közösségi médiában, létrehoztuk Instagram oldalunkat is, ahol követőink száma folyamatosan növekszik. Facebook oldalunk a lélektani 20.000 fős követői bázis környékén van, innen gyakorlatilag nem lehet az egyszerű posztokkal további rajongókat, követőket szerezni. Fizetett posztokkal fogjuk növelni követőink számát, 2018-ban terveink szerint 5.000 fővel sikerül növelni számukat.

2018-ban a fürdőszolgáltatáshoz kapcsolódó marketing tevékenységünk célcsoportja változatlanul az a réteg, aki érdeklődik a szabadidő eltöltésének aktív formái iránt, érdeklik a wellness- és egészségcentrumok, életmód helyek. Ezen belül fő célcsoportunk a nyíregyházi és a környékbeli lakosok, illetve a belföldi és külföldi, elsősorban szlovák, lengyel és román gyermekes családok, aktív korúak és seniorok.

Az Aquarius Élmény- és Parkfürdő tekintetében az idei év fő üzenete: AZ ÖTCSILLAGOS ÉLMÉNYFÜRDŐ.

Gyökeres változás lesz kommunikációnkban, hogy influenszert, azaz véleményformálót vonunk be marketingmunkánkba. Az influenszerek egyre komolyabb szerepet töltenek be a mindennapi kommunikációban, strandok, fürdők még nem éltek ezzel a kommunikációs formával korábban, így vélhetően mi fogjuk ezt először alkalmazni. Influenszerként sikerült megnyernünk **Rubint Rékát**, aki örömmel vállalta el felkérésünket. Ő ma Magyarország ötödik legjelentősebb véleményvezére, követőinek száma 1.133.174 fő.

Együttműködésünk keretében a **Parkfürdőben forgatja le** következő **Alakreform edzésének videós anyagát**, mely letölthető lesz saját oldaláról, illetve felkerül a Google Play, valamint az AppStore áruházakba. A filmben folyamatosan a strandot láthatják majd a nézők, akik a filmet letöltik, illetve Réka is elmondja, hogy hol tartózkodik, drónfelvételek kíséretében. Fontos, hogy lánya, Lara is szerepelni fog a filmben, akinek már több mint 100.000 követője van.

Mindezek mellett a nyár folyamán alakreform edzést is tart Réka a fürdőben, ami várhatóan ezres nagyságrendű vendéget mozgat meg, illetve a fürdő ATL és BTL felületein egyaránt használhatja Rékát, mint reklámarcot a 2018-as kommunikációjában. Mindezen túl Réka több saját posztban is népszerűsíti a fürdőt saját közösségi felületein.

További országos figyelmet kívánunk elérni azáltal, hogy együttműködünk a régóta mértékadó **Nők Lapja** magazinnal, illetve a hozzá kapcsolódó online felületekkel. A családokban még mindig a hölgyek hozzák az utazással kapcsolatos döntéseket, így elérésük nagy fontossággal bír.

Csatlakozunk ún. kuponos akciókhoz is a fent említett Nők Lapja magazinban, a Joy kuponnapokhoz is, illetőleg a szallas.hu oldallal is együttműködést alakítunk ki kuponos megjelenések kapcsán.

Tovább visszük **AdWords kampányainkat**, melynek segítségével célzott területekre és akár korcsoportokra lebontva juttatjuk el üzeneteinket a legnagyobb online közösségi felületekre. A Facebookon komoly hangsúlyt kívánunk fektetni a fizetett hirdetések megjelentetésére, mely hirdetések komoly hatékonysággal bírnak. Pontosán targetálható az a célcsoport, akikhez üzeneteinket el kívánjuk juttatni.

A 2015-ben megnyitott Aquarius Fürdőgyógyászat ismertsége már jónak mondható, de ezt az ismertséget tovább kell erősíteni. A gyógyászati tevékenység ismertségének erősítése céljából 2017-ben a Kelet-Magyarország megyei napilapban „**Az orvos válaszol**” rovatot indítottunk. Az orvos és a beteg közötti bizalmi viszony kialakítása volt a cél, ahol az olvasók kétheti rendszerességgel találkozhattak Dr. Czímer Éva Gréta reumatológus szakorvos – fürdőorvossal. Számtalan betegségtípust sikerült bemutatni az olvasóknak mindennapi példákon keresztül, amelyek gyógykezelésének lehetőségét is bemutattuk. Vendégeink jelentős része találkozott az információval, többen ennek hatására vették igénybe gyógy szolgáltatásainkat. A tematikus cikkek folytatódnak 2018-ban is.

A 2017-es év folyamán elindítottuk a **gyógykúra webáruházunkat**, amelynek segítségével vendégeink kényelmesen foglalhatják le szállásukat és választhatják meg orvosi vizsgálatuk, gyógykezeléseik időpontjait. A webáruházon keresztül érkezett vendégeink visszajelzései pozitívak voltak, így tovább erősítjük népszerűsítését 2018-ban is.

A nyári szezonban ismételten országos **tv-csatornákon** (M1, Duna Tv, Duna Word, RTL Klub, TV2, Super Tv2, Fem3) több olyan rovat támogatójaként kívánjuk szolgáltatásainkat népszerűsíteni, melyek magas nézettséggel bírnak, a szerződések előkészítése ezzel kapcsolatosan folyamatban van.

Továbbra is használnunk kell az offline felületeket, úgymint print megjelenések, rádiós reklámok.

A helyi **rádiókban** a reklámok mellett folyamatosan olyan pr beszélgetésekkel, interjúkkal kívánunk megjelenni, melyek szintén erősítik a fürdőszolgáltatásunk és a fürdőgyógyászat ismertségét. A helyi újságok még mindig fontos információs források, így továbbra is nélkülözhetetlenek kommunikációnkban.

A Tulajdonos által korábban is biztosított **ESMA keret** erejéig **óriásplakátok** révén ismét eljuthatunk azokra a célterületekre, melyek nagyszámú, potenciális vendéget jelentenek a vállalatnak. Ezek továbbra is Szabolcs-Szatmár-Bereg megye teljes területe, a határ menti nagytelepülések, Hajdú-Bihar Megye, Borsod-Abaúj-Zemplén Megye és Pest megye. Az idei tervezhető keretről még pontos információink nincsenek, bízunk benne, hogy a korábbi évi 18.000.000.- Ft. + Áfa összeg ismét rendelkezésünkre állhat, mely kellő területi lefedettséget eredményez.

Az előző években sikeresen működő és költséghatékony megoldásként az Állatparkkal közös kampányt folytattunk Szlovákiában és Romániában, budapesti metróaluljárókban és mozgólépcsőkön, ezt megismételni kívánjuk.

Tovább béreljük az M3-as autópálya Nyíregyháza felé vezető oldalán a miskolci és a polgári lehajtók előtt az Állatparkkal közösen bérelt magnum felületeket, melyeken a város két vezető attrakcióját mutatjuk be, e felületek az idei évben is rendelkezésünkre állnak, elhelyezkedésünkél fogva milliós elérést biztosítanak.

Termékeink népszerűsítése céljából a helyi **TDM szervezettel közösen** részt veszünk több nemzetközi kiállításon, többek között Lengyelországban és Szlovákiában, workshopokat szervezünk, illetve Romániában is megjelenünk.

A Parkfürdőt, mint rendezvényhelyszínt továbbra is aktívan szeretnénk hasznosítani. 2017-ban sikerült már nagyobb létszámú rendezvényt is a fürdőbe szervezni, így a Jósza András Oktatókórház Családi Napját, a Lego Manufacturing Kft. születésnapját, valamint az Észak-magyarországi Közlekedési Központ családi napját is.

A társaság saját szervezésében, illetve társszervezőkkel közösen megrendezett szabadtéri programjaink immáron elengedhetetlen részét képezik a sóstói nyaraknak. Bevezetett brand-eket képviselnek, nagy várakozás és érdeklődés övezi azokat, így az idén folytatjuk ezen rendezvények megszervezését.

4.2./ A 2018. évi szezon programterve

A 2018. évi tervek továbbra is az előző évek programjaira épülnek az alábbi tematika szerint:

Az év első részében figyelmet szentelünk minden jeles tavaszi eseménynek, úgymint **Nőnap, Húsvét, Anyák napja**. Ezen alkalmakkor virággal, édességgel, kisebb programokkal kedveskedünk vendégeinknek, az aktuális ünnepnek megfelelően.

A Parkfürdő nyitását június 2. napján tervezzük. Ezen alkalomból család- és gyermek centrikus programokkal várjuk a hozzánk látogatókat. Bábszínház, arcfestés, életmód tanácsadás, reumatológiai tanácsadás, ingyenes egészségügyi vizsgálatok szerepelnek a programtervben.

Június 29-én ismét a Tófürdő, illetve a Tófürdő előtti terület ad majd otthont a nagyszabású eseménynek, a **VII. SóstóFeszt**-nek. A rendezvény már szorosan kapcsolódik a nyári sóstói programok sorába, pozitív visszhangja van, ami indokolja további megszervezését. A rendezvény színvonalának növelése érdekében továbbra

is olyan előadók meghívására kérjük a főszervezőt, akik az újdonság erejével hatnak a régióban.

2017-ben már második alkalommal rendeztük meg a **Sóstói Sárkányhajó Fesztivál** és **Barkácsbogrács Amatőr Főzőverseny** elnevezésű rendezvényünket. Ismét nagyszámú csapat nevezett mindkét kategóriában, így egész napra ismételten látványosságokkal tudtunk szolgálni a Sóstóra kilátogatók számára. A résztvevők közül többen ismét jelezték részvételi szándékukat, a rendezvény **2018 évben tervezett időpontja július 14.**

Július 19-22. között, ismételten 4 napos látványosságot jelent majd a Parkfürdőben a „VI. Sóstó- Gyógyfürdők Zrt. - Nyíregyházi Sportcentrum **Országos Strandfoci Bajnokság** a Fatum Property kupáért” elnevezésű rendezvényünk. Már nem csak belföldről, hanem a határon túlról is érkeztek nevezések, így a verseny turisztikai szempontból is egyre jelentősebb értékkel bír. Külön nívót jelent, hogy a nevezések már február hónapban lezárultak, mivel betelt a létszám!

Augusztus 03-04. között a hagyományoknak megfelelően megrendezésre kerül a „**SóstóSerFest**” sörfesztivál. A korábbi évekhez hasonlóan a rendezvény ingyenes lesz, továbbra is a Krúdy Vigadó előtti sétányon kerül megrendezésre. 8 ország 52 féle sörét vonultatták fel tavaly a szervezők, bízunk benne, hogy idén ez a szám tovább növelhető. Természetesen a sörkülönlegességek mellett zenei, gasztronómiai élmények, sportesemények és vetélkedők is várják majd a közönséget, így a rendezvény újra látványos kikapcsolódást ígér a résztvevők számára.

Június második felétől ismét elindul az éjszakai fürdőzés, ahol minden szerdán és pénteken remek koktélok és kellemes hangulat várják a vendégeket.

A főszezonban változatlanul ingyenes **aqua-torna** és **aqua-zumba** foglalkozásokat tartunk a vendégeknek a hét minden napján, illetve animátoraink a gyermekmedencénél vetélkedőket és foglalkozásokat tartanak. A Parkfürdőben újra elindul a „**Mese habbal**” című rendezvénysorozat, ahol minden vasárnap ingyenes bábszínházi előadásokkal kedveskedünk a legkisebbeknek és szüleiknek a gyermekmedence partján.

Úgy véljük ezek a rendezvények újra Nyíregyházára és Sóstógyógyfürdőre irányítják a figyelmet, valamint tovább erősítik a helybeliek és a turisták kötődését városunkhoz.

4.3./ Marketing költségek

Marketing költségeinket 2018 évben az előző évihez képest növelni kívánjuk, tekintettel a már említett szokásosnál nagyobb kihívásokra. Növelni kívánjuk a TV és rádió, és nyomtatott sajtóban való megjelenés mellett az online megjelenéseink számát is, melynek köszönhetően olcsóbban, de hatékonyabban jelenhetünk meg a piacon. Költségeink alacsony szinten tartáshoz továbbra is nagymértékben hozzájárul a fenntartó Önkormányzat tulajdonában lévő Város-Kép Szolgáltató Nonprofit Kft. és az ESMA Zrt. között létrejött megállapodás, melynek keretéből 2018 évre is 18.000.000.- Ft. + Áfa értékű hirdetési lehetőséggel kalkulálunk. Erre nézve a fenntartó Önkormányzat még nem küldte meg tájékoztatását Társaságunk részére.

A 2011-es évet követő időszak költségszintjét az alábbi táblázat mutatja be:

Év	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	eFt %
Marketing költség	14 453	23 000	25 757	30 713	27 070	25 249	26 836	30 316	112,97%
ESMA barter	18 000	18 000	18 000	18 000	18 000	18 000	18 000	18 000	100,00%
Összesen	32 453	41 000	43 757	48 713	45 070	43 249	44 836	48 316	107,76%

2018 évben az ESMA kereten túl 30.316 e Ft keretösszeg áll majd rendelkezésre marketing célokra.

Főbb marketing kiadások tervezete 2018. évben	
Marketing csatorna	Összeg
Nyomtatott megjelenés	5.000.000,- Ft + ÁFA
TV megjelenés	2.000.000,- Ft + ÁFA
Rádió megjelenés	3.000.000,- Ft + ÁFA
Online megjelenés	14.000.000,- Ft + ÁFA
Sanoma média	1.000.000,- Ft + ÁFA
Kiállításokon megjelenés	1.000.000,- Ft + ÁFA
Rendezvények	1.000.000,- Ft + ÁFA

5. Eredmény terv, mérleg

2016 évtől változott a Számviteli törvény, benne az eredménykimutatás felépítése. Megszűnt a rendkívüli bevétel és ráfordítás kategória, valamint a mérleg szerinti eredmény. Az eredménykimutatás az adózott eredménnyel zárul. A terv ennek megfelelően tartalmazza az eredménykimutatást, és a bázis adatok is ennek megfelelően állnak rendelkezésre.

Mint azt korábban már jeleztük **az üzleti terv** a szokásosnál lényegesen nagyobb **kockázatot tartalmaz**, bevételi és költség oldalról egyaránt.

Az eredmény terv bemutatja a bevétel és költség oldalon egyaránt jelentkező negatív hatásokat, annak egyszeri (2018), illetve a későbbiekben folyamatosan jelentkező hatását. Kiemelendő, hogy a Társaság energia oldalon minden lehetőséget megragad a drasztikus elektromos energia áremelkedés ellensúlyozására.

A társaságot a drasztikus minimálbéremelés árbevétel növelési kényszer elé állította, amely áremelésben csúcsosodott ki, ami negatívan hathat a vendégszáma.

A feltüntetett **2017-es várható adatok előrejelzések**, könyvvizsgálattal még nem alátámasztottak, plusz-mínusz változhatnak.

A 2018. évi üzleti terv készítésénél az alábbi főbb célokat követtük:

- A társaság stabil likviditási helyzetének megőrzése a tulajdonossal együttműködve;
- A tartós költségnövekedés kigazdálkodása a Társaság jövőbeni stabilitásának megőrzése érdekében
- Üzemi eredmény és adózott eredmény szinten a veszteségek minimalizálása;
- A szolgáltatási biztonság növelése;
- A szolgáltatási színvonal fenntartása, javítása, a kereslet növelése aktív piac-befolyásoló eszközökkel a szolgáltatási színvonal javulásán túl;
- Az árnövekedés ellenére a vendégszám megőrzése, illetve növelése.

Az Üzleti Terv költségoldalát úgy kell értékelni, hogy – az eddigiektől eltérően - a Terv jelentős mintegy **210 M Ft értékű eredményjavító aktivált saját teljesítést** is tartalmaz, amely **költségoldalon is megjelenik azonos értékben**, látszólag az egyébként indokoltnak tűnőnél nagy költségnövekedést okozva, illetve elfedve a költségmegtakarításokat.

Az üzleti eredmény terv egyes sorai között a Sóstó Hotellel kapcsolatos NAV állásfoglalás függvényében jelentős **átrendeződések következhetnek be** a megvalósulás során, illetőleg a saját rezsiz beruházásokkal kapcsolatosan eredményt előre láthatólag nem érintő jelentős változások lehetségesek!

5.1 Bevételek

A társaság a tervében a kereslet növekedésével számol, a világgazdaság és benne Magyarország várható gazdasági helyzete általában kedvez a nemzetközi, és a helyi turizmusnak, azonban lokálisan nálunk az ukrán válság ennek ellene hat. A bevételekben negatívan tükröződik az árváltozás, az egység bezárások hatása.

Megnevezés	2017 Terv	2017 Várható	2018 Terv	Adatok e Ft-ban			
				Terv/terv eltérés		Várható/terv eltérés	
				eFt	%	eFt	%
NETTÓ ÁRBEVÉTEL	1 423 970	1 342 728	1 330 214	-93 756	-6,6%	-12 514	-0,9%

A nettó árbevételeknél összességében -0,9 %-os csökkenéssel számoltunk, ami mintegy 12,5 M Ft-os bevétel kiesést jelent. A csökkenést technikai jellegű ok idézi elő, mivel 44,7 M Ft nettó árbevétel került át az egyéb bevételekhez a medencebérleti megállapodás megszűnésével. Ennek figyelembevételével az **árbevételek 2,4 %-al nőnek.**

Megnevezés/hó	Összesen eFt	Júlia fürdő	Fürdőház	Tófürdő	Élmény és Parkfürdő	Egyéb
Ért. nettó árbevétel 2017 terv	1 423 970	200 282	90 878	33 525	1 077 062	22 223
Ért. nettó árbevétel 2017 várható	1 342 728	184 702	99 412	46 380	976 989	35 245
Bevétel megoszlás 2017 várható	100,00%	13,76%	7,40%	3,45%	72,76%	2,62%
Ért. nettó árbevétel 2018 Terv	1 330 214	152 178	82 142	43 501	1 004 392	48 001
Változás a tervhez	-93 756	-48 104	-8 736	9 976	-72 670	25 778
	93,42%	75,98%	90,39%	129,76%	93,25%	216,00%
Változás a bázishoz	-12 514	-32 524	-17 270	-2 879	27 403	12 756
	99,07%	82,39%	82,63%	93,79%	102,80%	136,19%
Bevétel megoszlás 2018 Terv	100,00%	11,44%	6,18%	3,27%	75,51%	3,61%

Az egységeknél folyó tevékenységek bevételeiből látható, hogy a társaság bevételeit és ezen keresztül eredményességét is az **Élményfürdő** – ezen belül főleg a nyári - bevételei határozzák meg továbbra is enyhén növekvő 75,5%-os részesedésével. Az Élmény és Parkfürdő együttes üzeménél 2,8 %-os - bevétel növekedéssel számolunk (+27,4 M Ft), melynek forrása részben az árváltozás, részben a vendégforgalom növekedés és a fürdőszolgáltatáson túli kapcsolódó szolgáltatás értékesítés volumen növekedése.

Az **Élményfürdő bevételeiben** megjelenik növekvő teljesítménnyel a gyógyászat, a vendéglátás, a szauna szolgáltatás bevétele. A gyógyászati bevétel növekedésben nagy szerepe van a Júlia Fürdőből átirányuló betegkörnek is.

A fürdőszolgáltatásnál árbevétel növelő tényező a felül korlátos nyíregyházi jegyárkülönbözet térítés a Tulajdonos által, valamint a Sóstó Hotel vendégei után fizetett kedvezményes belépőjegy térítés.

Jelentős súlyú még a **Júlia Fürdő** a maga – 14 %-ról - 11,4 %-ra csökkenése ellenére is. A bezárás miatti bevétel csökkenés 32,5 M Ft, ami a fedezeti összeg termelésében – mint később látni fogjuk – jelentős hátrányt okoz. A fürdő bevétel csökkenés részben ellensúlyozza az áremelés hatása, illetve a nyíregyházi jegyárkülönbözet térítés is. A Júlia Fürdő gyógyászatán nem történt árváltozás, a vendégszám, és a gyógyászati bevételek a bezárás miatt csökkennek. Stratégiai cél, hogy az Élmenyfürdő gyógyászatára irányítsuk a fizetőképesebb gyógyturizmust, illetőleg a Júlia Fürdő gyógyászata is megmaradjon olcsóbb árakkal a helyi lakosok, és a kistérség lakóinak gyógyítására.

A **Fürdőház** bevételi részesedése 6,4 %-ról 6,2 %-ra csökken. A 2018. évre vonatkozóan 17,3 %-os árbevétel csökkenést tervezünk a bezárás miatt. Mind a szállodai, mind a fürdőbevétel csökken a büfé bevételekkel együtt. A hotelnél árváltozást nem tervezünk, a fürdőjegy áremelés hatása nem számottevő.

A **Tófürdő**nél a 6,2 %-os bevétel csökkenéssel számolunk az árak változatlanul tartása, és a vendégszám mérsékelt csökkenése mellett.

Megnevezés/hó	Fürdők szolgáltatásai	Gyógy szolgáltatás	Szállodai szolgáltatás	Vendéglátás
ÁRBEVÉTEL TÉNY 2017. eFt	926 428	129 701	74 042	136 876
Tény megoszlás %	69,00%	9,66%	5,51%	10,19%
ARBEVÉTEL TERV 2018. eFt	914 435	124 833	62 454	136 525
Terv megoszlás %	68,74%	9,38%	4,70%	10,26%

Szintén nőnek az **egyéb bevételek** a Sóstó Hotel koncessziós díj (20 M Ft) miatt, amit részben ellentételez a Svájci Lak és Júlia Fürdő büfé bérleti díjának kiesése a bezárások miatt.

A társaság nagy tevékenységi ágai közül továbbra is a fürdőszolgáltatás a meghatározó bevételi oldalon, de 72 % helyett „csak” 69 %-kal. A korábban a második helyen álló gyógyszolgáltatás 10 %-ról 9 %-ra csökkent arányával a harmadik helyre szorult, és a vendéglátása 1 %-os növekedéssel 10%-os részesedéssel a második helyre jött fel. A változások hátterében a bezárások, illetve az éttermi Áfa kulcs csökkenés hatása áll, mely utóbbi kedvezően hatott a bevételekre is.

Az egyéb szolgáltatások bevételei területén jelentős változásra nem számítunk.

Megnevezés/hó	2017 várható	2018 Terv	Eltérés	2018/2017 %
EGYÉB BEVÉTEL	139 176	191 142	51 966	37,34%

Az **egyéb bevételek** nagymértékben 37,34 %-al nőnek az üzemeltetési támogatás növekedése, és a Sóstó Hotellel kapcsolatos vissza nem igényelhető ÁFA beruházásra történő áterhelése miatt.

A tervében a szokásostól eltérően a Társaságnak igen jelentős **aktivált saját teljesítmény értéke** (továbbiakban: **AST**) képződik főleg a Júlia Fürdő felújítása kapcsán! A tervezett **210 M Ft** érték a gyakorlatban akár nagyságrendekkel nőhet is, mivel a terv nem számol jelentős teljesítéssel 2018-ban a Tófürdő felújítási projektnél saját teljesítménnyel, valamint kérdéses a Sóstó Hotel beruházás adójogi megítélése, illetve számviteli elszámolásának módja, amire a NAV később fog állásfoglalást kiadni részünkre. A növekedés 177,9 M Ft, 601%. Előre bocsátjuk, hogy ezen teljesítmények eredmény kihatása elenyésző, mivel a bevételek költség oldalon is megjelennek költségnövekedésként, és a kettő egyenlege mint eredmény változás a nullához konvergál.

Mindezek eredményeként az **üzemi bevételek értéke 219,4 M Ft-al 14,45 %-al nő**, és eléri az **1.731 M Ft**-ot!

5.2. Anyagjellegű ráfordítások

Mint arra előzőleg már utaltunk az **aktivált saját teljesítmény értéke megjelenik költség oldalon is**, ami jelentősen torzítja a bázisidőszaki összehasonlításokat!

Adatok e Ft-ban

Megnevezés	2017 Terv	2017 Várható	2018 Terv	Terv eltérés		Várható eltérés	
				eFt	%	eFt	%
ANYAG JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	648 447	694 083	887 513	239 066	36,9%	193 430	27,9%
ANYAGKÖLTSÉG	307 492	320 228	312 131	4 639	1,5%	-8 097	-2,5%
IGÉNYBEVETT ANYAGJ. SZOLG.	276 412	286 059	490 476	214 064	77,4%	204 417	71,5%
EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK	20 121	20 377	23 104	2 983	14,8%	2 727	13,4%
ELADOTT ÁRUK BESZERZÉSI ÉRTÉKE	27 472	29 331	25 687	-1 785	-6,5%	-3 644	-12,4%
ELADOTT KÖZV. SZOLG. ÉRTÉKE	16 950	38 088	36 115	19 165	113,1%	-1 973	-5,2%

Az **anyag jellegű ráfordítások** kiemelkedő növekedését (27,9 %, 193,4 M Ft) meghatározóan az aktivált saját teljesítmény értéknövekedése okozza (179,9 M Ft). E nélkül a **növekedés 13,5 M Ft, 1,9 %**.

Az **anyagköltségek** a maga **312,1 M Ft**-os értékével látszólag 8 M Ft-al csökkennek. Az AST hatás kiszűrésével valójában **növekedés** történik **3,6 M Ft értékben** (1,2 %).

A növekedést energia költségek (elektromos áram áremelkedése miatt + 14 M Ft, gázfelhasználás + 6,5 M Ft) okozzák, melyet nem tudnak teljesen ellensúlyozni a vízdíj csökkenések (-8,6 M Ft) és az egyéb anyagoknál jelentkező megtakarítások.

Az igénybevett **anyag jellegű szolgáltatások** növekedése még nagyobb mértékű, 71,5 % mintegy 204,4 M Ft. Az AST hatás kiszűrésével valójában **növekedés** csak **15,7 M Ft** (5,62 %). A növekedésben a minimálbér emelkedéshez kapcsolódó diákmunka ár/költség növekedése (1,5 M Ft), az őrzés-védelmi (2,5 M Ft), a marketing költség (5,1 M Ft), informatikai (2,4 M Ft), és a karbantartási költségek (8,2 M Ft) játszik meghatározó szerepet, melyet nem tudnak teljesen ellensúlyozni a többi szolgáltatásnál jelentkező megtakarítások (távhő, csatornadíj, stb).

Az **egyéb szolgáltatásoknál** a költségnövekedés mintegy 2,7 M Ft (13,4 %). Belső szerkezetét tekintve a bankköltségek, és biztosítási díjak emelkedése a meghatározó.

Az **ELÁBÉ** soron megtakarítást tervezünk feltételezve az árres növekedését a nettó árak emelkedése miatt (-3,6 M Ft, -12,4 %).

A **közvetített szolgáltatások** értéke is csökken 2 M Ft-al (-5,2 %) a bérleti energia költségek továbbhárításának csökkenése miatt (bezárások).

5.3. Létszám, személyi jellegű ráfordítások

Az alábbi táblázat szemlélteti a Társaság létszám alakulását:

Megnevezés	2017 Tény (fő)	2018 Terv (fő)	Változás (fő)	2018/2017 %
Vállalat összesen	172,7	178,6	5,9	103,42%
Fizikai	144,1	142,1	-2	98,61%
Szellemi	28,6	36,5	7,9	127,62%
Ipari tanuló	0,5	1,0	0,5	200,00%

A fizikai-szellemi létszám összetétel változás mögött elsősorban a gyógyászati diszpécser állomány fizikaiból termelő szellemi állományba történő átsorolása áll.

A Társaság életébe 2018-es év komoly létszámkihatással is rendelkező üzemeltetési változásokat hozott, elsősorban az említett egységek ideiglenes bezárása kapcsán.

Előre kell bocsátani, hogy a 3-4 hónapos bezárások során felszabaduló munkaerő teljes egészében nem használható ki más területen, de mindenképpen csökkenti a túlóra költségeket, a 2. félévben várhatóan jobban kiadhatók a szabadságok, és nem keletkezik később ledolgozandó csúsztatás. Az állandó dolgozók munkaviszonyának megszüntetése ezen időtartamra nem kivitelezhető gazdaságosan (végkielégítés), és szakmailag sem indokolt.

A létszámgigénynél, változásnál arra is tekintettel kell lenni, hogy a felszabaduló létszám szakmaösszetétele nem feltétlen felel meg a szükségleteknek.

A munkaerő minél racionálisabb felhasználása érdekében a Júlia fürdő dolgozói ezen időszakban döntően átirányításra kerülnek a Tófürdőre és a Parkfürdőbe szinte teljesen kiváltva ezzel a szezonos dolgozói létszámot. A gyógyszolgáltatók főleg az Élményfürdő gyógyászatán kapnak munkát, bízva abban, hogy a betegek kezeléseinek jelentős része ide átirányíthatók.

A létesítmények üzemeltetéséhez szükséges fontosabb többlet létszámgigénye, változása éves átlagban a következő:

Megnevezés	Változás	Áthelyezési korrekció	Nettó vált
Vendéglátás/konyha	1		1
Hotel fürdőház	1		1
Élmény gyógyászat	2,6	-0,9	1,7
Júlia gyógyászat	-0,9	0,9	0
Élményfürdő	4,7	-4	0,7
Júlia fürdő	-2,5	2,5	0
Karbantartás	-1,5	1,5	0
Egyéb töredék álláshely feltöltések	1,5		1,5
Összesen	5,9	0	5,9

Mint a táblázatból látható az egységek között állandó és ideiglenes létszám átcsoportosítások állnak. Az **adatok éves átlagok**, a tényleges mozgás főben az időleges áthelyezéseknél ettől lényegesen magasabb, rövidebb időre.

A vendéglátás területén szigorítottuk az egységek elszámolását, és megtámogattuk azt informatikai eszközökkel. Ehhez fel kellett venni egy raktáros-adminisztrátort, aki a készletmozgási bizonylatok számítógépes adatainak felvitelét, és a raktári készletek kezelését végzi. Ezen túl 1 fő szakács végzi a hotel étkeztetés kiszolgálását új létszámként, mivel az egyre növekvő kitelepülési igény kielégítése már nem volt megoldható a meglévő létszámmal. Az Élményfürdő Gyógyászaton üres álláshelyet töltünk fel (gyógytornász), minél inkább kíválandó az alvállalkozói teljesítések. A karbantartásról véglegesen az Élményfürdőbe kerültek áthelyezésre az éjszakai takarítók. A többi részleg létszámváltozása elenyésző, elsősorban időlegesen üres álláshelyek feltöltéséről van szó.

Ezen tényezők éves szinten 3,4 %-os, 5,9 fős létszámnövekedést jelentenek. Ezen belül a szellemi állomány átlag 7,9 fővel nőtt, a fizikai állomány 2 fővel csökkent.

A diákfoglalkoztatás mennyisége a tervek szerint szinten marad.

Megnevezés	Nettó árbevétel / létszám e Ft / fő								Változás Tervhez	2018 / 2017 %
	2011 Tény	2012 Tény	2013 Tény	2014 Tény	2015 Tény	2016 Tény	2017 Tény	2018 Terv		
Saját munkaerő hatékonyság	6 756	7 671	8 457	7 593	8 537	8 222	7 775	7 448	-327	95,8%
Élőmunkaerő hatékonyság	5 549	6 137	6 976	6 505	7 093	6 862	6 690	6 352	-338	95,0%

Fentiek alapján látható, hogy a saját munkaerő **hatékonysága** érzékelhetően csökkenni fog (-4,2 %), a diákmunkával együtt számolt élőmunkaerő hatékonyság 5 %-kal csökken. A csökkenésben jelentős hátrányt okozó tényezőként jelenik meg a medencebérleti bevétel megszűnése, ami fokozza a bezárások negatív hatását.

Adatok e Ft-ban

Megnevezés	2017 Terv	2017 Várható	2018 Terv	Terv eltérés		Várható eltérés	
				e Ft	%	e Ft	%
SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	633 218	615 318	690 621	57 403	9,07%	75 303	12,24%
Beszámoló szerinti bérköltség	449 886	436 625	503 143	53 257	11,84%	66 518	15,23%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	59 847	58 505	62 353	2 506	4,19%	3 848	6,58%
Bérráfordítások, bérhez kötődő adók	123 485	120 188	125 125	1 640	1,33%	4 937	4,11%

A **személyi jellegű ráfordítások** az elmúlt évinél alig mérsékeltebben 75,3 M Ft-al, 12,2 %-al nőnek a tervében.

Ezen belül a **bérköltség 15,2 %-al nő**.

E költség tényező összességében nagyobb arányban nő, mint a Társaság létszámnövekedése következő okokból:

- a bértömeg növekedés tükrözi a rendkívül nagy minimál bér emelés (8,1 % és 12,1 %) hatását,
- a nem minimálbéres dolgozók időben eltolt szerény mértékű bérfejlesztését (jellemzően 5%)
- a létszámnövekedés hatását, (5,9 %)
- tartalmazza az állomány minimális jutalomkeretét, és a prémiumokat

Adatok e Ft-ban

Megnevezés	2017 Terv	2017 Várható	2018 Terv	Változás	
				e Ft	%
Vállalat összesen (beszámoló szerinti)	449 886	436 626	503 143	66 517	15,2%
Szellemi	133 153	129 257	154 484	25 227	19,5%
Fizikai	313 613	304 249	345 539	41 290	13,6%
FB tiszteletdíj	3 120	3 120	3 120	0	0,0%

A bérköltség növekedés főleg a fizikai állománynál jelentős (41,3 M Ft) amiben a minimálbér emelkedés hatása a kiemelkedő.

A szellemi állomány bértömege 8,8 %-al nő csupán. Ebben benne van Tófürdő projektirányításra kifizetendő – pályázati pénzből finanszírozott – bérköltség is, a létszámnövekedés hatásán túl.

Az adatok értékeléséhez a következő részletezésben szereplő információkra is tekintettel kell lenni.

A **ténylegesen kifizetett bér** az időbeli elhatárolások miatt eltér a költségként elszámolt bértömegetől. Speciális korrekciós tényező továbbá a volt vezérigazgatónak 2017-ban kifizetett bér, mivel Ő nem volt állományban, így bére nem számít be az átlagbér számítás alapjába.

A **ténylegesen kifizetett bértömeg** összetételét az alábbi táblázat mutatja be:

Megnevezés	2017 Terv	2017 Várható	2018 Terv	Változás	
				e Ft	%
Vállalat összesen (ténylegesen kifizetett)	447 254	434 044	501 365	67 321	15,5%
Szellemi	130 521	126 675	152 706	26 031	20,5%
Fizikai	313 613	304 249	345 539	41 290	13,6%
FB tiszteletdíj	3 120	3 120	3 120	0	0,0%

Mint a fenti táblázat mutatja, jelentős eltérés van az elszámolt, és a ténylegesen kifizetett bérek között mind a bázisban, mind a tervidőszakban.

A szellemi állománynak kifizetett bértömege várhatóan 26 M Ft-tal 20,5 %-al nő, mivel 2017-ban csak 50%-os mértékű prémium előleg kifizetésre került sor a vezérigazgatói munkakörben, így a másik 50%-nak, valamint a felsővezetői 2017-es prémiumoknak a kifizetése 2018-ra húzódik át. Ezen túl a szellemi állomány 2017-es bérfejlesztésének 2018-ra történő áthúzódó hatása is megjelenik a növekményben.

A fizikai állomány bérénél nincs korrekció. Az tartalmazza a létszámnövekedés bérfedezetét, a minimálbér emelkedés kihatását, az ösztönző teljesítménybért egyes munkakörökben, valamint – sikeres szezon esetén – a jutalom összegét. A bér növekedés kis része mozgó bér (masszőrök), amely a teljesítmény arányában változhat.

A Társaság által a munkavállalók részére ténylegesen kifizetésre került/kerülő bérek az alábbi táblázat szerinti bérszínvonal kialakulását eredményezik a tervében.

Megnevezés	2017 Terv	2017 Várható	2018 Terv	Változás	
				Ft/fő/hó	%
Bérszínvonal	216 693	207 935	232 477	24 542	11,8%
Fizikai	186 408	175 948	202 638	26 691	15,2%
Szellemi	355 449	369 100	348 644	-20 456	-5,5%

A bérszínvonal 2018-ban 232,5 e Ft/hó Társasági szinten, ami a 310,8 e Ft-os országos átlagtól **25,2 %-os elmaradás**, vagyis a leszakadás 2018-ban az országos átlaghoz viszonyítva valamelyest csökkenhet.

A javulás különösen a fizikai állománynál jelentős, ami részben magyarázható a minimálbér emelés hatásával és a minimálbéres szezonos dolgozók létszámcsökkenésével.

A szellemi állomány átlagbér csökkenése mögött a létszámösszetétel változás áll, amely a kisebb fizetésűek felé tolódott el.

A **személyi jellegű egyéb kifizetések** mintegy 3,8 M Ft-tal nőnek, döntően a létszámnövekedéshez kapcsolódóan.

A **bérfárulékok** a béreknél jelentősen kisebb arányában (4,1 %-al) nőnek a 2018-as 2,5%-os járulékcsoökkentés hatására.

5.4. Értékcsökkenés, egyéb ráfordítás

Megnevezés	2017 Terv	2017 Várható	2018 Terv	Adatok e Ft-ban			
				Terv eltérés		Várható bázis eltérés	
				eFt	%	eFt	%
ÉRTÉKCSÖKKENÉS	103 375	106 719	150 411	47 036	45,5%	43 692	40,9%
EGYÉB RÁFORDÍTÁS	68 128	92 949	93 123	24 995	36,7%	174	0,2%

Az **értékcsökkenési leírás** költségei az új beruházások és a jelentős (főleg a Sóstó Hotelhez kapcsolódó) egyösszegű értékcsökkenés miatt nőnek kiemelkedő 43,7 M Ft-os mértékben (40,9 %-al) nőnek, a beruházások miatt.

Az **egyéb ráfordítások** egyenlegükben nem, de szerkezetükben változnak. Jelentősen nő az arányosítás miatt le nem vonható ÁFA összege, új adónemként belép a turisztikai fejlesztési hozzájárulás, ugyanakkor jelentősen csökkennek az elszámolt értékvesztések, terven felüli értékcsökkenési leírások a parkfürdő régi beléptető rendszeréhez kötődően.

5.5. Üzemi tevékenység eredménye, egységenkénti eredmény

Az üzemi bevételek és ráfordítások egyenlege, a társaság **üzemi eredménye 2018-ban -90 M Ft veszteséget** mutat. Ez 93 M Ft-al kevesebb a bázisévi várhatónál, de látni kell, hogy a **312,6 M Ft-os üzemi ráfordítás növekedés**hez képest nem mondható alultervezettnak, még kissé optimista kicsengésű is. A **veszteséget a bezárások** árbevétele kiesésénél alacsonyabb szintű megtakarítás képződések, a **Sóstó Hotelnél** felmerülő igen magas, döntően egyszeri költségek, valamint a hotel késedelmes átadásából adódó igen jelentős árbevétele kiesés okozza, a bérköltségek és járulékai főleg jogszabályon alapuló kötelező emelkedésén túl.

Hangsúlyozni kell, hogy a Társaság veszteségeit döntően egyszeri eredményrontó tényezők okozzák, amelyek a későbbi években már nem jelentkeznének, így 2019-től vissza fog állni a nyereséges működés!

adatok eFt-ban

Megnevezés	2017 Terv	2017 Várható	2018 Terv	Terv eltérés		Várható eltérés	
				eFt	%	eFt	%
ARBEVÉTEL	1 423 970	1 342 728	1 330 214	-93 756	-6,6%	-12 514	-0,9%
EGYÉB BEVÉTEL	34 203	139 176	191 142	156 939	458,8%	51 966	37,3%
Bevételek összesen	1 458 173	1 481 904	1 521 356	63 183	4,3%	39 452	2,7%
Aktivált saját teljesítmények		29 907	209 837	209 837		179 930	601,6%
Üzemi bevételek összesen	1 458 173	1 511 811	1 731 193	273 020	18,7%	219 382	14,5%
ANYAG JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	648 447	694 083	887 513	239 066	36,9%	193 430	27,9%
ANYAGKÖLTSÉG	307 492	320 228	312 131	4 639	1,5%	-8 097	-2,5%
IGÉNYBEVETT ANYAGJ. SZOLG.	276 412	286 059	490 476	214 064	77,4%	204 417	71,5%
EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK	20 121	20 377	23 104	2 983	14,8%	2 727	13,4%
ELADOTT ÁRUK BESZERZÉSI ÉRTÉKE	27 472	29 331	25 687	-1 785	-6,5%	-3 644	-12,4%
ELADOTT KÖZV. SZOLG. ÉRTÉKE	16 950	38 088	36 115	19 165	113,1%	-1 973	-5,2%
SZEMÉLY JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	633 218	615 318	690 621	57 403	9,1%	75 303	12,2%
BÉRKÖLTSÉG	449 886	436 625	503 143	53 257	11,8%	66 518	15,2%
SZEMÉLY JELLEGŰ EGYÉB KIFIZETÉ	59 847	58 505	62 353	2 506	4,2%	3 848	6,6%
BÉRJÁRULÉKOK	123 485	120 188	125 125	1 640	1,3%	4 937	4,1%
ÉRTÉKCSÖKKENÉS	103 375	106 719	150 411	47 036	45,5%	43 692	40,9%
EGYÉB RÁFORDÍTÁS	68 128	92 949	93 123	24 995	36,7%	174	0,2%
Üzemi ráfordítások összesen	1 453 168	1 509 069	1 821 668	368 500	25,4%	312 599	20,7%
Üzemi tevékenység eredménye	5 005	2 742	-90 475	-95 480	-1907,7%	-93 217	-3399,6%

Az **egységek tervezett üzemi eredményéhez** való hozzájárulását a következő táblázat szemlélteti:

Megnevezés/hó	2018 Terv	Júlia fürdő	Fürdő- ház	Tófürdő	Élmény fürdő*	Egyéb
Értékesítés nettó árbevétele	1 330 214	152 178	82 142	43 501	1 010 392	42 001
Aktivált saját teljesítmények	209 837	188 998	0	20 839	0	0
Közvetlen egyéb bevétel (üz.h.)	140 000	30 000			110 000	
Közvetlen bevétel összesen	1 680 051	371 176	82 142	64 340	1 120 392	42 001
ANYAG JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	887 513	241 016	53 301	28 608	478 012	7 798
ANYAGKÖLTSÉG	312 131	33 397	22 440	4 692	233 961	4 043
IGÉNYBEVETT ANYAGJ. SZOLG.	490 476	204 565	23 747	23 265	199 016	1 619
EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK	23 104	852	1 012	78	5 842	2 136
ELADOTT ÁRUK BESZERZÉSI ÉRTÉKE	25 687	107	1 476	0	23 701	0
ELADOTT KÖZV. SZOLG. ÉRTÉKE	36 115	2 095	4 626	573	15 492	0
SZEMÉLY JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	690 621	69 898	46 715	4 462	303 733	0
BÉRKÖLTSÉG	503 143	47 109	34 655	3 390	223 710	0
SZEMÉLY JELLEGŰ EGYÉB KIFIZETÉ	62 353	10 043	3 257	223	23 259	0
BÉRJÁRULÉKOK	125 125	12 746	8 803	849	56 764	0
ÉRTÉKCSÖKKENÉS	150 411	13 329	13 650	1 656	74 773	31 189
Közvetlen kts-ek, ráfordítások összesen	1 728 545	324 243	113 666	34 726	856 518	38 987
Közvetlen fedezet	-48 494	46 933	-31 524	29 614	263 874	3 014
Dzsungelfürdő ált. kts.átterhelés				168	3 901	
Karbantartás átterhelés		14 378	3 182	2 492	43 401	1 627
Gépészeti szolg. Átterhelés		13 021	2 882	2 257	39 303	1 473
Készletgazdálkodási kts. Átterhelés		2 158	478	374	6 515	244
Átterhelt üzemi általános kts-ek	137 854	29 557	6 542	5 291	93 120	3 344
Fedezeti összeg		17 376	-38 066	24 323	170 754	-330
Átterhelt üzem irányítási költség		5 480	-82	2 639	33 200	123
Átterhelt központi irányítási költség		24 008	-336	11 560	145 438	518
EGYÉB BEVÉTEL/RÁFORDÍTÁS egyenlege	41 981	5 562	-827	2 678	33 698	869
ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-90 475	-17 674	-36 821	7 446	-41 582	-1 840

Mint a fenti táblázatból látható a Társaság eredményessége szempontjából az **Élményfürdő üzeme a meghatározó 170,8 M Ft fedezeti összeggel**. Második helyen a **Tófürdő áll 24,3 M Ft-tal**, a bezárás miatt harmadik a **Júlia Fürdő 17,4 M Ft-al**, és negyedik a **Fürdőház -38,1 M Ft-tal**. (Figyelmet kívül hagyva az egyéb tevékenységeket.)

A **Júlia Fürdő** – mint a városi fürdőzési igények helybeni kiszolgálója – tartósan tudja biztosítani jövedelemtermelő képességét, biztos pont a Társaság életében.

A **Fürdőház** teherviselő képességét a korábbi évekhez képest rontja a gyógyászati tevékenység megszűnése ebben az egységben.

A negatív eredményen jól látszik, hogy a hotel és a fürdő egyedül nem üzemeltethető nyereségesen, mivel meg sem közelítik a gazdaságos üzemméretet.

Hosszú távú megoldást az egység gazdaságos üzemeltetésére az jelentheti, ha az Aquarius Gyógy-, Park-, és Élménfürdő gyógyászati tevékenysége oly mértékben felfut, hogy a jelenlegi kapacitása elégtelenné válik. Ez esetben természetes kapacitásbővítést jelent a **Fürdőház hozzá integrálása az Aquarius gyógyászatához**. Ez kb. 2019-2020. években válhat reálissá és szükségessé, mikor is az új szálloda belépésével várhatóan nő a gyógyászat leterheltsége.

5.6. Pénzügyi eredmény, adózott eredmény

Adatok e Ft-ban

Megnevezés	2017 Terv	2017 Várható	2018 Terv	Terv eltérés		Várható eltérés	
				eFt	%	eFt	%
PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELE	0	141	4 875	4 875		4 734	3357,4%
Árfolyam nyereség	0		0	0		0	
PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSA	3 900	1 717	9 986	6 086	156,1%	8 269	481,6%
Árfolyam veszteség	0		0	0		0	
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-3 900	-1 576	-5 111	-1 211	31,1%	-3 535	224,3%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1 105	1 166	-95 586	-96 691	-8750,3%	-96 752	-8297,8%

A **pénzügyi műveletek bevételét** 4,9 M Ft értékben a Sóstó Hotellel kapcsolatos - az aktiválásig felmerülő - kamatköltségek projektre terhelése jelenti.

A **pénzügyi műveletek** ráfordítás oldalán a nagy változás a Sóstó Hotellel kapcsolatos kamatköltség növekedés (+8,3 M Ft).

Így a **pénzügyi műveletek eredménye 5,1 M Ft veszteséget** mutat.

Az adózás előtti és adózott eredmény ezzel együtt **95,6 M Ft veszteség**.

Az eredmény kimutatás a mellékelt beszámolóban található.

5.7. Mérleg, eszközök, források

A társaság saját eszközein túl igen jelentős –mintegy 6.000 MFt újraépítési értékű – önkormányzati tulajdonú felépítményt kezel, amelyek nem jelennek meg a Társaság könyveiben.

Előre bocsátjuk, hogy a **mérlegben** a nagyberuházás miatt **jelentős változások** álltak be!

A részletes mérleg a **mellékelt beszámolóban** található.

A **mérlegben** a **befektetett eszközérték** 1.094,4 MFt-tal (33,7 %) nő, a nagyberuházások miatt.

Ezen belül az immateriális javak értéke a visszafogott beruházások miatt 1,2 MFt-tal csökken, a tárgyi eszközök nettó értéke 1.095,6 MFt-tal (34,4 %) nő.

A növekedés az ingatlanoknál a legnagyobb értékű (899 MFT, 35,7%) a Sóstó Hotel tulajdoni hányad arányos értékének állományba vétele, és a Júlia Fürdőben – mint idegen ingatlanon – eszközölt felújítás miatt.

Szintén jelentős a műszaki gépek, berendezések értéknövekedése (210 MFT, 228 %) a Sóstó Hotel tulajdoni hányad arányos értékének állományba vétele, a Júlia Fürdőben eszközölt energetikai eszköz telepítések, és a parkfürdő beléptető rendszer állományba vétele okán.

A **befektetett pénzügyi eszköz** soron nincs változás a bázisévhez képest. Részesedéseink értéke 1,8 MFT (Turisztikai Nonprofit Kft.)

A **forgóeszközök** értéke 28,8 MFT-tal (27,7 %) csökken. Ezen belül 8,9 MFT-tal nő a készletérték, 4,8 MFT-tal a követelések állomány és 41,7 MFT –al csökken a bankbetétek értéke. A többi tételnél érdemleges változás nincs.

Az **aktív időbeli elhatárolások** értéke várhatóan 3,4 MFT-tal nőnek.

Forrás oldalon a mérlegben a **saját tőke** értéke 440 MFT-ra csökken, **ami 95,6 MFT, 17,8 % csökkenést jelent**, ám az még így is meghaladja a **jegyzett tőke értékének 66,6%-át és megfelel** a GT-ben törvényileg előírt követelményeknek. A csökkenés oka a negatív 2018 évi adózott eredmény.

A **céltartalék** képzés értéke várhatóan nem változik.

A **kötelezettségek 1.000,5 MFT-al 49,8 %-al nőnek.**

A **hosszúlejáratú kötelezettség** állomány **892 MFT-al (52,5 %) 2.593 MFT-ra nő.**

Ezen belül felvételre kerül a Sóstó Hotelhez **900 MFT beruházási hitel** 10 éves hosszú lejáratú, a tulajdonos felé a kötvénykiváltáshoz kapcsolódóan felvett tagi kölcsön összege a terv szerint hosszúlejáratú kötelezettségek között nem változik 1.690.388 eFt-os értéken marad.

A **rövidlejáratú kötelezettségek 108,2 MFT-al, 35 %-al nőnek.** Ennek gerincét (105 MFT) az év végi OTP rövidlejáratú hitel visszafizetési kötelezettség teljesítéséhez szükséges 1 hetes tagi kölcsön állomány növekedése adja.

A szállító állomány valamelyes csökken (-4,7 MFT).

Az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek szintén csökkennek (-8,8 MFT).

A **passzív időbeli elhatárolások** 164,1 MFT-os növekedése mögött döntően a vissza nem térítendő támogatásokkal kapcsolatos halasztott bevételek állománynövekedése áll a Júlia Fürdő projekthez kapcsolódóan.

Kiemelendő, hogy a **Társaság likviditási helyzete 2018 évben** várhatóan romlik, **kiegyensúlyozatlanabbá, és kockázatosabbá válik** a várhatóan megvalósuló négy nagyberuházás révén. A likviditás folyamatos fenntartása különösen a negyedik negyedévben válik fontos, precíz tervezést igénylő a tulajdonosi ráhatásokkal is összehangolandó feladattá.

6. Költségvetési kapcsolatok

A költségvetési kapcsolatok alakulását tartalmazza pénzforgalmi szemléletben a következő táblázat:

eFt

Megnevezés	2 017		2 018		Változás		
	nettó	bruttó	nettó	bruttó	nettó	bruttó	bruttó %
Kölcsön visszafizetés	-95 000	-95 000	-95 000	-95 000	0	0	0,0%
Kamatfizetés	-100	-100	-100	-100	0	0	0,0%
Kölcsönfelvétel	95 000	95 000	190 000	190 000	95 000	95 000	100,0%
Üzemeltetési díj fizetés	-4 200	-5 334	-4 200	-5 334	0	0	0,0%
Nyíregyházi kedvezmény	70 866	90 000	90 551	115 000	19 685	25 000	35,3%
Medencebérleti megállapodás	44 135	56 051		0	-44 135	-56 051	-127,0%
Üzemeltetési hozzájárulás	95 865	121 749	140 000	177 800	44 135	56 051	58,5%
Bevételek összesen	210 866	267 800	230 551	292 800	19 685	25 000	11,9%

A költségvetési kapcsolatokban az év végi áthidaló rövidlejáratú (1 hetes) hitel igény összege 95 M Ft-ról **190 M Ft-ra nő** a várható veszteség miatt. Ez **95 M Ft-al több mint** a hiányos információk alapján (Sóstó Hotel csúszása, 2 új jelentős önerőt igénylő új projekt belépése) összeállított **elő tervben** szereplő érték. A nyíregyházi jegyárkedvezmény felső határa bruttó 115 M Ft-ra nőtt. A medencebérleti megállapodás megszűnt, helyét azonos összegben üzemeltetési hozzájárulás vette át. Így összességében a Társaság pénzbevétele 11,9%-al nő.

Speciális – átfutó - költségvetési kapcsolatot jelent a Sóstó Hotel projekt kapcsán az Önkormányzat projektszámlájára átkerülni tervezett költség 23,4 M Ft bruttó összegben, és a koncessziós díj átkerülés 25,4 M Ft bruttó értékben.

7. Tulajdonosi jóváhagyás kérése

Mindezek alapján kérjük a Tisztelt Tulajdonost, hogy a 2018. gazdasági évre elkészített üzleti tervünket

4.456.086 eFt. mérlegfőösszeggel, és

-95.586- eFt. adózott eredménnyel

elfogadni, és az abban részletezett fejlesztési, beruházási, karbantartási, vállalatépítési, illetve menedzselési terveinket jóváhagyni szíveskedjen.

Nyíregyháza, 2018. március 29.

SÓSTÓ-GYÓGYFÜRDŐK
Szolgáltató és Fejlesztő ZRT.
4431 Nyíregyháza-Sóstófürdő, Székház u. 18.
Adószám: 11256779-2-15

.....
Dr. Podlovics Roland
vezérigazgató

Mellékletek:

Mérleg és Eredmény kimutatás

1	1	2	5	6	7	7	9	9	6	0	4	1	1	4	1	5
statistikai számjel																
1	5	-	1	0	-	0	4	0	1	8	9					
cégjegyzék száma												0	0			

1. sz. melléklet

Sóstó-Gyógyfürdők Zrt

4431 Nyíregyháza Szódaház út 18

2018.12.31

2018 ÉVI TERV BESZÁMOLÓJA

Tervidőszak: 2018.01.01.-2018.12.31.

Nyíregyháza 2018. március 29.

SÓSTÓ-GYÓGYFÜRDŐK
Szolgáltató és Fejlesztő ZRT.
4431 Nyíregyháza-Sóstófürdő, Szódaház u. 18.
Alkalmazás: 1P.H.56779-2-15
-2-



1 1 2 5 6 7 7 9 9 6 0 4 1 1 4

statistikai számjel

1 5 - 1 0 - 0 4 0 1 8 9

cégjegyzék száma

Sóstó-Gyógyfürdők Zrt

4431 Nyíregyháza Szódaház út 18

MÉRLEG "A" változat

ESZKÖZÖK

Tervidőszak: 2018.01.01.-2018.12.31.

eFt

A tétel megnevezése		Várható	Terv	Változás		
		2017.12.31	2018.12.31	eFt	%	
1.	A.	Befektetett eszközök (2+10+18)	3 249 645	4 344 059	1 094 414	33,7%
2.	I.	IMMATERIÁLIS JAVAK (3-9)	63 501	62 281	-1 220	-1,9%
3.		1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke			0	
4.		2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			0	
5.		3. Vagyoni értékű jogok	59 912	59 912	0	0,0%
6.		4. Szellemi termékek	3 589	2 369	-1 220	-34,0%
7.		5. Üzleti vagy cégérték			0	
8.		6. Immateriális javakra adott előlegek			0	
9.		7. Immateriális javak érték helyesbítése			0	
10.	II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK (11-17)	3 184 394	4 280 028	1 095 634	34,4%
11.		1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	2 520 829	3 419 857	899 028	35,7%
12.		2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	91 927	301 927	210 000	228,4%
13.		3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	92 375	78 981	-13 394	-14,5%
14.		4. Tenyészállatok			0	
15.		5. Beruházások, felújítások	4 474	4 474	0	0,0%
16.		6. Beruházásokra adott előlegek			0	
17.		7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	474 789	474 789	0	0,0%
18.	III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-25)	1 750	1 750	0	0,0%
19.		1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			0	
20.		2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			0	
21.		3. Egyéb tartós részesedés	1 750	1 750	0	0,0%
22.		4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			0	
23.		5. Egyéb tartósan adott kölcsön			0	
24.		6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			0	
25.		7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			0	
26.	B.	Forgóeszközök (27+34+40+45)	103 848	75 090	-28 758	-27,7%
27.	I.	KÉSZLETEK (28-33)	21 699	30 707	9 008	41,5%
28.		1. Anyagok	10 890	19 790	8 900	81,7%
29.		2. Befejezetlen termelés és félkész termékek			0	
30.		3. Növények-, hízó- és egyéb állatok			0	
31.		4. Késztermékek			0	
32.		5. Áruk	10 809	10 917	108	1,0%
33.		6. Készletre adott előlegek			0	
34.	II.	KÖVETELÉSEK (35-39)	32 951	36 754	3 803	11,5%
35.		1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	12 112	16 957	4 845	40,0%
36.		2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			0	
37.		3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalattal szemben			0	
38.		4. Váltókövetelések			0	
39.		5. Egyéb követelések	20 839	19 797	-1 042	-5,0%
40.	III.	ÉRTÉKPAPIROK (41-44)	0	0	0	
41.		1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			0	
42.		2. Egyéb részesedés			0	
43.		3. Saját részvények, saját üzletrészek			0	
44.		4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			0	
45.	IV.	PÉNZESZKÖZÖK (46-47)	49 198	7 629	-41 569	-84,5%
46.		1. Pénztár, csekk	336	300	-36	-10,7%
47.		2. Bankbetétek	48 862	7 329	-41 533	-85,0%
48.	C.	Aktív időbeli elhatárolások (49-51)	33 579	36 937	3 358	10,0%
49.		1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	32 440	35 684	3 244	10,0%
50.		2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 139	1 253	114	10,0%
51.		3. Halasztott ráfordítások			0	
52.		ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1+26+48)	3 387 072	4 456 086	1 069 014	31,6%

Nyíregyháza 2018. március 29.

SÓSTÓ-GYÓGYFÜRDŐK
Szolgáltató és Fejlesztő Zrt.
4431 Nyíregyháza-Sóstófi út 18. Szódaház u. 18.
A. 11256779-2-1

-2-

1	1	2	5	6	7	7	9	9	6	4	4	1	1	4	1	5
statistikai számjel																
1	5	-	1	0	-	0	4	0	1	8	9	0 0				
cégjegyzék száma																

Sóstó-Gyógyfürdők Zrt
4431 Nyíregyháza Szódaház út 18
MÉRLEG "A" változat FORRÁSOK
Tervidőszak: 2018.01.01.-2018.12.31.

A tétel megnevezése			Várható	Terv	Bázis eltérés	
			2017.12.31	2018.12.31	eFt	%
53.	D.	Saját tőke (54+56+57+58+59+60+61)	535 571	439 985	-95 586	-17,8%
54.	I.	JEGYZETT TŐKE	504 200	504 200	0	0,0%
55.		ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken			0	
56.	II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			0	
57.	III.	TŐKETARTALÉK	848 675	848 675	0	0,0%
58.	IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	-1 504 093	-1 503 813	280	0,0%
59.	V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	211 720	211 720	0	0,0%
60.	VI.	ÉRTÉKELESI TARTALÉK	474 789	474 789	0	0,0%
61.	VII.	ADÓZOTT EREDMÉNY	280	-95 586	-95 866	-34237,9%
62.	E.	Céltartalékok (63-65)	0	0	0	
63.		1. Céltartalék a várható kötelezettségekre			0	
64.		2. Céltartalék a jövőbeni költségekre			0	
65.		3. Egyéb céltartalékok	0	0	0	
66.	F.	Kötelezettségek (67+71+80)	2 009 684	3 010 154	1 000 470	49,8%
67.	I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (Alárendelt kölcsöntőke) (68-70)			0	
68.		1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			0	
69.		2. Hátrasorolt kötelezetts. egyéb részes. visz. lévő vállalkoz.ssal szemben			0	
70.		3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóival szemben			0	
71.	II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (72-79)	1 700 715	2 592 975	892 260	52,5%
72.		1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			0	
73.		2. Átváltoztatható kötvények			0	
74.		3. Tartozások kötvénykibocsátásból			0	
75.		4. Beruházási és fejlesztési hitelek		900 000	900 000	
76.		5. Egyéb hosszúlejáratú hitelek			0	
77.		6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1 677 950	1 677 950	0	0,0%
78.		7. Tartós kötelezetts. egyéb részes. viszonyban lévő vállalkoz.ssal szemben			0	
79.		8. Egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek	22 765	15 025	-7 740	-34,0%
80.	III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81-89)	308 969	417 179	108 210	35,0%
81.		1. Rövid lejáratú kölcsönök			0	
82.		- ebből az átváltoztatható kötvények			0	
83.		2. Rövid lejáratú hitelek			0	
84.		3. Vevőtől kapott előlegek	187	187	0	0,0%
85.		4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (Szállítók)	146 978	142 508	-4 470	-3,0%
86.		5. Váltótartozások			0	
87.		6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	85 000	190 000	105 000	123,5%
88.		7. Rövid lejáratú kötelezetts. egyéb rész. viszonyban lévő vállalkozással			0	
89.		8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	76 804	84 484	7 680	10,0%
90.	G.	Passzív időbeli elhatárolások (91-93)	841 817	1 005 947	164 130	19,5%
91.		1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	6 715	6 648	-67	-1,0%
92.		2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	32 002	32 642	640	2,0%
93.		3. Halasztott bevételek	803 100	966 657	163 557	20,4%
94.		FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (53+62+66+90)	3 387 072	4 456 086	1 069 014	31,6%

SÓSTÓ-GYÓGYFÜRDŐK
Szolgáltató és Fejlesztő ZRT.
Nyíregyháza 2018. március 29. 4431 Nyíregyháza-Sóstó P.H. Szódaház u. 18
A/2018/001: 11256778-2-15

1 1 2 5 6 7 7 9 9 6 0 4 1 1 4 1 5

statistikai számjel

1 5 - 1 0 - 0 4 0 1 8 9

cégjegyzék száma

Sóstó-Gyógyfürdők Zrt

4431 Nyíregyháza Szódaház út 18

" tip. (összköltség eljárással) **EREDMÉNYKIMUTATÁS**

Tervidőszak: 2018.01.01.-2018.12.31.

A tétel megnevezése		Várható	Terv	Változás	
		2017.12.31	2018.12.31	eFt	%
I.	01 Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 342 728	1 330 214	-12 514	-0,9%
	02 Exportértékesítés nettó árbevétele			0	
	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	1 342 728	1 330 214	-12 514	-0,9%
	03 Saját termelésű készletek állományváltozása			0	
	04 Saját előállítású eszközök aktivált értéke	29 907	209 837	179 930	601,6%
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (+03+04)	29 907	209 837	179 930	601,6%
III.	Egyéb bevételek	139 176	191 142	51 966	37,3%
	- ebből: visszalírt értékvesztés	48		-48	-100,0%
	05 Anyagköltség	320 228	312 131	-8 097	-2,5%
	06 Igénybe vett szolgáltatások értéke	286 059	490 476	204 417	71,5%
	07 Egyéb szolgáltatások értéke	20 377	23 104	2 727	13,4%
	08 Eladott áruk beszerzési értéke	29 331	25 687	-3 644	-12,4%
	09 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	38 088	36 115	-1 973	-5,2%
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	694 083	887 513	193 430	27,9%
	10 Bérköltség	436 625	503 143	66 518	15,2%
	11 Személyi jellegű egyéb kifizetések	58 505	62 353	3 848	6,6%
	12 Bérjárulékok	120 188	125 125	4 937	4,1%
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	615 318	690 621	75 303	12,2%
VI.	Értékcsökkenési leírás	106 719	150 411	43 692	40,9%
VII.	Egyéb ráfordítások	92 949	93 123	174	0,2%
	- ebből: értékvesztés	189		-189	
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I. : VIII.)	2 742	-90 475	-93 217	-3399,6%
	13 Kapott (járó) osztalék és részesedés			0	
	- ebből: kapcsolt vállalkozásokról kapott			0	
	14 Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			0	
	- ebből: kapcsolt vállalkozásokról kapott			0	
	15 Befektetett p.ügyi eszközök kamatai, árf.nyeresége			0	
	- ebből: kapcsolt vállalkozásokról kapott			0	
	16 Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevét.			0	
	- ebből: kapcsolt vállalkozásokról kapott			0	
	17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	141	4 875	4 734	3357,4%
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	141	4 875	4 734	3357,4%
	18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			0	
	- ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			0	
	19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	1 689	9 986	8 297	491,2%
	- ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			0	
	20 Részesedések, értékpapírok bankbetétek értékvesztése			0	
	21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	28		-28	-100,0%
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	1 717	9 986	8 269	481,6%
B.	PENZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII. - IX.)	-1 576	-5 111	-3 535	224,3%
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+A. +B.)	1 166	-95 586	-96 752	-8297,8%
X.	Adófizetési kötelezettség	886		-886	-100,0%
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+C. - X.)	280	-95 586	-95 866	-34237,9%

Nyíregyháza 2018. március 29.

SÓSTÓ-GYÓGYFÜRDŐK
Szolgáltató és Fejlesztő ZRT.
4431 Nyíregyháza-Sóstófürdő, Szódaház u. 18.
Adószám: 1125677912-15