

12717545932911419
Statisztikai számjel

99.

19-10-500232
Cégjegyzék száma

Pápai Termásvízhasznosító Zrt.

8500 Pápa, Várkert út 5.
89/512-600

2025.évi beszámoló

Keltezés: Pápa, 2026. április 29.



a vállalkozás vezetője (képviselője)

PÁPAI
TERMÁSVÍZHASZNOSÍTÓ
ZRT.
P.H.
1.

Sizmaszki B.
Önkö.
Emlo.
06.10.

Dr. Bk



12717545932911419

Statisztikai számjel

19-10-500232

Cégjegyzék száma

11

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2025.év

adatok E Ft-ban

| Sor- szám | A tétel megnevezése | 2024.év | Előző év(ek) módosí- tásai | 2025.év |
|--------------|--|-----------|-------------------------------------|-----------|
| a | b | c | d | e |
| 1 | A. Befektetett eszközök | 2 270 289 | | 2 290 189 |
| 2 | I. IMMATERIÁLIS JAVAK | 376 | | 459 |
| 3 | Alapítás-átszervezés aktivált értéke | | | |
| 4 | Kísérleti fejlesztés aktivált értéke | | | |
| 5 | Vagyoni értékű jogok | | | |
| 6 | Szellemi termékek | 376 | | 459 |
| 7 | Üzleti vagy cégérték | | | |
| 8 | Immateriális javakra adott előlegek | | | |
| 9 | Immateriális javak értékhelyesbítése | | | |
| 10 | II. TÁRGYI ESZKÖZÖK | 2 269 913 | | 2 289 730 |
| 11 | Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok | 1 860 843 | | 1 811 824 |
| 12 | Műszaki berendezések, gépek, járművek | 190 524 | | 180 992 |
| 13 | Egyéb berendezések, felszerelések, járművek | 42 195 | | 37 679 |
| 14 | Tenyészállatok | | | |
| 15 | Beruházások, felújítások | 160 363 | | 243 688 |
| 16 | Beruházásokra adott előlegek | 15 988 | | 15 547 |
| 17 | Tárgyi eszközök értékhelyesbítése | | | |
| 18 | III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK | 0 | | 0 |
| 19 | Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban | 0 | | 0 |
| 20 | Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban | | | |
| 21 | Tartós jelentős tulajdonú részesedés | | | |
| 22 | Tartósan adott kölcsön jel. tul. részesedési.visz. áll. vállalkozásban | | | |
| 23 | Egyéb tartós részesedés | | | |
| 24 | Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló váll. | | | |
| 25 | Egyéb tartósan adott kölcsön | | | |
| 26 | Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír | | | |
| 27 | Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése | | | |
| 28 | Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete | | | |

Keltetés: Pápa, 2026. április 29.

PÁPAI
TERMÁLVÍZHASZNOSÍTÓ
P.H. ZRT.
1.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

12717545932911419
Statisztikai számjel

19-10-500232
Cégjegyzék száma

12

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2025.év

adatok E Ft-ban

| Sor- szám | A tétel megnevezése | 2024.év | Előző év(ek) módosi- tásai | 2025.év |
|--------------|--|-----------|-------------------------------------|-----------|
| a | b | c | d | e |
| 29 | B. Forgóeszközök | 54 872 | | 159 342 |
| 30 | I. KÉSZLETEK | 10 367 | | 10 750 |
| 31 | Anyagok | 8 457 | | 7 901 |
| 32 | Befejezetlen termelés és félkész termékek | | | |
| 33 | Növendék-, hízó- és egyéb állatok | | | |
| 34 | Késztermékek | | | |
| 35 | Áruk | 1 910 | | 2 849 |
| 36 | Készletekre adott előlegek | 0 | | 0 |
| 37 | II. KÖVETELÉSEK | 37 150 | | 54 624 |
| 38 | Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) | 29 299 | | 34 529 |
| 39 | Követelések kapcsolt vállalkozással szemben | | | |
| 40 | Követelések jelentős részesedési viszonyban lévő váll. Szemben | | | |
| 41 | Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | | |
| 42 | Váltókövetelések | | | |
| 43 | Egyéb követelések | 7 851 | | 20 095 |
| 44 | Követések értékelési különbözete | | | |
| 45 | Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete | | | |
| 46 | III. ÉRTÉKPAPÍROK | 0 | | 0 |
| 47 | Részesedés kapcsolt vállalkozásban | | | |
| 48 | Jelentős tulajdonú részesedés | | | |
| 49 | Egyéb részesedés | | | |
| 50 | Saját részvények, saját üzletrészek | | | |
| 51 | Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | | | |
| 52 | Értékpapírok értékelési különbözete | | | |
| 53 | IV. PÉNZESZKÖZÖK | 7 355 | | 93 968 |
| 54 | Pénztár, csekkek | 4 748 | | 3 166 |
| 55 | Bankbetétek | 2 607 | | 90 802 |
| 56 | C. Aktív időbeli elhatárolások | 495 | | 448 |
| 57 | Bevételek aktív időbeli elhatárolása | 0 | | 0 |
| 58 | Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 495 | | 448 |
| 59 | Halasztott ráfordítások | | | |
| 60 | Eszközök összesen | 2 325 656 | 0 | 2 449 979 |

Keltezés: Pápa, 2026. április 29.

PÁPA
TERMÁLVÍZHASZNOSÍTÓ
P.H. ZRT.
1.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

12717545932911419

Statisztikai számjel

19-10-500232

Cégjegyzék száma

13

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2025.év

adatok E Ft-ban

| Sor- szám | A tétel megnevezése | 2024.év | Előző év(ek) módosi- tásai | 2025.év |
|--------------|--|-----------|-------------------------------------|-----------|
| a | b | c | d | e |
| 61 | D. Saját tőke | 1 385 007 | | 1 253 338 |
| 62 | I. JEGYZETT TŐKE | 1 500 000 | | 1 500 000 |
| 63 | ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken | | | |
| 64 | II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-) | | | |
| 65 | III. TŐKETARTALÉK | 117 090 | | 117 090 |
| 66 | IV. EREDMÉNYTARTALÉK | -232 203 | | -232 083 |
| 67 | V. LEKÖTÖTT TARTALÉK | | | |
| 68 | VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK | 0 | | 0 |
| 69 | Értékhelyesbítés értékelési tartaléka | | | |
| 70 | Valós értékelés értékelési tartaléka | | | |
| 71 | VII. ADÓZOTT EREDMÉNY | 120 | | -131 669 |
| 72 | E. Céltartalékok | | | |
| 73 | Céltartalék a várható kötelezettségekre | | | |
| 74 | Céltartalék a jövőbeni költségekre | | | |
| 75 | Egyéb céltartalék | | | |
| 76 | F. Kötelezettségek | 325 561 | | 605 304 |
| 77 | I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK | | | |
| 78 | Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tul. rész. vállalkozással szemben | | | |
| 79 | Hátrasorolt kötelezettségek egyéb rész. visz. álló váll. szemben | | | |
| 80 | Hátrasorolt kötelezettségek jelentős rész. visz. lévő váll. szemben | | | |
| 81 | Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben | | | |
| 82 | II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK | 0 | | 88 888 |
| 83 | Hosszú lejáratra kapott kölcsönök | | | |
| 84 | Átváltoztatható kötvények | | | |
| 85 | Tartozások kötvénykibocsátásból | | | |
| 86 | Beruházási és fejlesztési hitelek | | | 88 888 |
| 87 | Egyéb hosszú lejáratú hitelek | | | |
| 88 | Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | | | |
| 89 | Tartós kötelezettségek jelentős tul. rész. visz. lévő váll. szemben | | | |
| 90 | Tartós kötelezettségek egyéb részesedési visz. lévő váll. szemben | | | |
| 91 | Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | | | |

Keltetés: Pápa, 2026. április 29.

PÁPAI
TERMÁLVÍZHASZNOSÍTÓ
ZRT.
P.H. 1. vállalkozás vezetője (képviselője)

12717545932911419
Statisztikai számjel

19-10-500232
Cégjegyzék száma

14

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2025.év

adatok E Ft-ban

| Sor- szám | A tétel megnevezése | 2024.év | Előző év(ek) módosi- tásai | 2025.év |
|--------------|---|------------------|-------------------------------------|------------------|
| a | b | c | d | e |
| 92 | III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK | 325 561 | 0 | 516 416 |
| 93 | Rövid lejáratú kölcsönök | | | |
| 94 | ebből: az átváltoztatható kötvények | | | |
| 95 | Rövid lejáratú hitelek | 0 | | 11 124 |
| 96 | Vevőktől kapott előlegek | 3 403 | | 3 090 |
| 97 | Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) | 68 488 | | 91 072 |
| 98 | Váltótartozások | | | |
| 99 | Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | | | |
| 100 | Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős t. rész. visz. lévő váll. Sz. | 0 | | 0 |
| 101 | Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő váll. szemben | | | |
| 102 | Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 253 670 | | 411 130 |
| 103 | Kötelezettségek értékelési különbözete | | | |
| 104 | Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete | | | |
| 105 | G. Passzív időbeli elhatárolások | 615 088 | | 591 337 |
| 106 | Bevételek passzív időbeli elhatárolása | | | |
| 107 | Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | 279 | | 17 |
| 108 | Halasztott bevételek | 614 809 | | 591 320 |
| 109 | Források összesen | 2 325 656 | | 2 449 979 |

Keltezés: Pápa, 2026. április 29.

PÁPAI
TERMÁLVÍZHASZNOSÍTÓ
P.H. ZRT.
1.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

12717545932911419

Statisztikai számjel

19-10-500232

Cégjegyzék száma

21

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2025.év

adatok E Ft-ban

| Sor- szám | A tétel megnevezése | | 2024.év | Előző év(ek) módosí- tásai | 2025.év |
|--------------|---|---|-----------|-------------------------------------|-----------|
| a | b | | c | d | e |
| 1 | 1 | Belföldi értékesítés nettó árbevétele | 1 140 529 | | 1 021 178 |
| 2 | 2 | Exportértékesítés nettó árbevétele | | | |
| 3 | I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02) | | 1 140 529 | 0 | 1 021 178 |
| 4 | 3 | Saját termelésű készletek állományváltozása ± | | | |
| 5 | 4 | Saját előállítású eszközök aktivált értéke | | | |
| 6 | II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04) | | 0 | 0 | 0 |
| 7 | III. Egyéb bevételek | | 41 857 | | 36 964 |
| 8 | ebből: visszaírt értékvesztés | | | | |
| 9 | 5 | Anyagköltség | 367 445 | | 328 363 |
| 10 | 6 | Igénybe vett szolgáltatások értéke | 190 766 | | 210 410 |
| 11 | 7 | Egyéb szolgáltatások értéke | 23 617 | | 24 956 |
| 12 | 8 | Eladott áruk beszerzési értéke | 0 | | 0 |
| 13 | 9 | Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke | | | |
| 14 | IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09) | | 581 828 | 0 | 563 729 |
| 15 | 10 | Béreköltség | 374 215 | | 370 520 |
| 16 | 11 | Személyi jellegű egyéb kifizetések | 23 028 | | 33 744 |
| 17 | 12 | Bérbírlékok | 34 878 | | 43 528 |
| 18 | V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12) | | 432 121 | 0 | 447 792 |
| 19 | VI. Értékcsökkenési leírás | | 104 421 | | 111 257 |
| 20 | VII. Egyéb ráfordítások | | 59 345 | | 59 131 |
| 21 | ebből: értékvesztés | | | | |
| 22 | A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII) | | 4 671 | 0 | -123 767 |

Keltetés: Pápa, 2026. április 29.

PÁPAI
TERMÁLVÍZHASZNOSÍTÓ
ZRT.

P.H.

1.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

12717545932911419
Statisztikai számjel

19-10-500232
Cégjegyzék száma

22

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2025.év

adatok E Ft-ban

| Sor- szám | A tétel megnevezése | 2024.év | Előző év(ek) módosi- tásai | 2025.év |
|--------------|---|---------|-------------------------------------|----------|
| a | b | c | d | e |
| 23 | 13 Kapott (járó) osztalék és részesedés | | | |
| 24 | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | | | |
| 25 | 14 Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége | | | |
| 26 | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | | | |
| 27 | 15 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége | | | |
| 28 | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | | | |
| 29 | 16 Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek | | | |
| 30 | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | | | |
| 31 | 17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei | 202 | | 180 |
| 32 | ebből: értékelési különbözet | | | |
| 33 | VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17) | 1 | | 180 |
| 34 | 18 Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések | | | |
| 35 | ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott | | | |
| 36 | 19 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése | | | |
| 37 | ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott | | | |
| 38 | 20 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások | 4 348 | | 7 319 |
| 39 | ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott | | | |
| 40 | 21 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése | | | |
| 41 | 22 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai | 382 | | 763 |
| 42 | ebből: értékelési különbözet | | | |
| 43 | IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21) | 4 730 | 0 | 8 082 |
| 44 | B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX) | -4 729 | 0 | -7 902 |
| 45 | C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B) | 143 | | -131 669 |
| 46 | X. Adófizetési kötelezettség | 23 | | 0 |
| 47 | D. ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X) | 120 | 0 | -131 669 |

Keltezés: Pápa, 2026. április 29.

PÁPAI
TERMÁLVÍZHASZNOSÍTÓ
P.H. a vállalkozás vezetője (képviselője)
ZRT.
1.

Pápai Termálvízhasználó Zrt.
8500 Pápa, Várkert út 5.
Statisztikai számjel:12717545 9329 114 19
Cégjegyzékszám:19-10-500232

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2025. ÉV

Pápa, 2026. április 29.

PÁPAI
TERMÁLVÍZHASZNOS
ZRT.
1. sz. melléklet



Nagy Zsolt

I./ Általános információk

1./ A gazdálkodó tevékenységének bemutatása

A kiegészítő melléklet a Pápai Termálvízhasznosító Zrt. 2025. január 1-től 2025. december 31-ig terjedő időszak üzleti tevékenységéről készült.

Jogsabályi háttérként a beszámoló, ezen belül a kiegészítő melléklet összeállításában a többször módosított 2000. évi C. törvény a számvitelről, valamint az érvényben levő adótörvények szolgáltak.

A társaság cégneve: Pápai Termálvízhasznosító Kereskedelmi és Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

A cég rövidített elnevezése: Pápai Termálvízhasznosító Zrt.

A cég székhelye: 8500 Pápa, Várkert út 5.

Az alapítás időpontja: 2001. szeptember 27.

A cégbírósági bejegyzés száma: Cg.19-10-500232

Adószám: 12717545-2-19

Működési forma: zártkörűen működő részvénytársaság

A társaság jegyzett tőkéje: 1.500.000 ezer Ft

A vállalkozás tulajdonosai: Pápa Város Önkormányzata
Magyar Állam

A vállalkozás fő tevékenysége:

93.29 Máshova nem sorolható egyéb szabadidős tevékenység.

További tevékenységek:

- Fizikai közérzetet javító szolgáltatás (termálfürdő)
- Ingatlan beruházás, -eladás, ingatlanforgalmazás
- Ingatlanok bérbeadása, üzemeltetése
- Járóbeteg-ellátás, egyéb humán- egészségügyi ellátás
- Sportlétesítmény működtetése, egyéb sporttevékenység

A vállalkozás a 2000. évi C. törvény és a 2007. évi LXXV. törvény alapján a könyvvizsgálati kötelezettség alá tartozik. A Zrt. által megbízott független könyvvizsgáló az EX ASSE Könyvvizsgáló, Adó-és Pénzügyi, Gazdasági Tanácsadó Zrt. (nyilvántartási szám: 000118) által kijelölt Sándor Gábor kamarai tag könyvvizsgáló (nyilvántartási szám: 007455) 1047 Budapest, Fóti út 56. V.ép. 5.em. 12-13.

Az éves beszámolót összeállította: Hoffmann Emma mérlegképes könyvelő, reg.szám.: 144419.

A vállalkozásnak leányvállalata nincs, kapcsolatos vállalkozás adatait bemutatjuk.

2./ A számviteli politika általános előírásai:

A Pápai Termálvízhasznosító Zrt. a 2025. év gazdálkodásáról éves beszámolót állított össze a számviteli törvényben rögzített elveknek megfelelően. Az éves beszámoló mérlegből, eredmény-kimutatásból, kiegészítő mellékletből áll és a részvénytársaság ehhez kapcsolódóan üzleti jelentést készített.

A vállalkozás kettős könyvvitelt vezet.

A mérleg fordulónapja minden év december 31. Az összeállított mérlegbeszámoló „A” típusú.

A mérlegzárás időpontja a mérleg fordulónapját követő év február 28.

A társaság az eredmény-kimutatást összköltség eljárással "A" változatban állítja össze, a készleteiről folyamatos mennyiségi és értékbeli nyilvántartást nem vezet, beszerzéseit költségként számolja el.

A számviteli alapelvektől a részvénytársaság számviteli politikája nem tér el, így az az eredményre és a vagyon összegére nem gyakorol hatást.

3./ Értékelési eljárások

A beszámoló összeállításánál alkalmazott értékelési eljárások, elvek az előző évhez képest nem változtak.

- Immateriális javak, tárgyi eszközök: nettó értékben kerülnek a mérlegbe.

Az eszközök beszerzési áron kerültek nyilvántartásba vételre, az értékcsökkenés halmozott összegével csökkentve épültek a mérlegbe. A vállalkozás nem élt a piaci értéken való értékelés lehetőségével.

A társaság az értékcsökkenés elszámolásánál élt a társasági adó törvény adta lehetőséggel, a 200.000,-Ft egyedi értéket meg nem haladó tárgyi eszköz beszerzését a használatbavétellel egy időben egyösszegű értékcsökkenésként számolja el, a többi esetben az értékcsökkenés elszámolása lineáris módon történik. Az értékcsökkenés elszámolásának gyakorisága: havonta, minden hó utolsó napján, kivéve a kivezetésre kerülő eszközök esetén, itt a kivezetés időpontjában azonnal elszámolásra kerül az időarányos értékcsökkenés.

- Befektetett pénzügyi eszközök: könyv szerinti értéken épülnek be az eszközök közé.

- Készletek: a tényleges beszerzési áron épültek a mérlegbe.

A vásárolt készletek tételes leltárfelvételére december 31-én került sor. A leltár kiértékelésekor a tényleges készletérték FIFO módszerrel került meghatározásra.

- Követelések, kötelezettségek: bekerülési értéken kerültek a mérlegbe.

- Pénzeszközök: könyv szerinti értéken szerepelnek a mérlegben.

A beszámolóban levő pénzeszközök a bankszámlák az év utolsó bankkivonatainak szereplő összegekkel, a pénztár a tényleges pénzkészlettel egyező értékkel került a mérlegbe.

- A mérlegben szereplő devizás tételek év végi értékelésekor az MNB által közzétett, hivatalos devizaárfolyamot alkalmazza a társaság.

- Aktív időbeli elhatárolás:

- az előre fizetett biztosítási díjakat, valamint
- rendszerhasználat előfizetési díját.

- Passzív időbeli elhatárolások között:

- a tárgyévet érintő bankköltség, villamos energia díja, internet- és telefondíj szerepelnek, valamint
- a halasztott bevételek a társaságnak nyújtott támogatások következő években elszámolható részét tartalmazzák.

A kiegészítő melléklet csak azokat az információkat tartalmazza, amelyek relevánsak a társaságra vonatkozóan.

4./ A vállalkozás vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzete:

Az eszközök és források szerkezete, megoszlásuk:

| Megnevezés | 2024. év | | 2025. év | |
|---------------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | Összeg (eFt) | Megoszlás(%) | Összeg (eFt) | Megoszlás(%) |
| <i>A. Befektetett eszközök</i> | 2.270.289 | 97,62 | 2.290.189 | 93,48 |
| I. Immateriális javak | 376 | 0,02 | 459 | 0,02 |
| II. Tárgyi eszközök | 2.269.913 | 97,60 | 2.289.730 | 93,46 |
| III. Befektetett pü-i eszközök | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| <i>B. Forgóeszközök</i> | 54.872 | 2,36 | 159.342 | 6,50 |
| I. Készletek | 10.367 | 0,44 | 10.750 | 0,44 |
| II. Követelések | 37.150 | 1,60 | 54.624 | 2,23 |
| III. Értékpapírok | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| IV. Pénzeszközök | 7.355 | 0,32 | 93.968 | 3,83 |
| <i>C. Aktív időbeli elhatárolás</i> | 495 | 0,02 | 448 | 0,02 |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN: | 2.325.656 | 100,00 | 2.449.979 | 100,00 |
| <i>D. Saját tőke</i> | 1385.007 | 59,55 | 1.253.338 | 51,16 |
| I. Jegyzett tőke | 1.500.000 | 64,50 | 1.500.000 | 61,22 |
| II. Jegyzett, de be nem fiz. tőke | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| III. Tőketartalék | 117.090 | 6,03 | 117.090 | 4,79 |
| IV. Eredménytartalék | -232.203 | -9,99 | -232.083 | -9,47 |
| V. Lekötött tartalék | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| VI. Értékelési tartalék | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| VII. Adózott eredmény | 120 | 0,01 | -131.669 | -5,37 |
| <i>E. Céltartalék</i> | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| <i>F. Kötelezettségek</i> | 325.561 | 14,00 | 605.304 | 24,71 |
| I. Hátrasorolt kötelezettségek | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| II. Hosszúlejáratú kötelezettség | 0 | 0,00 | 88.888 | 3,63 |
| III. Rövidlejáratú kötelezettségek | 325.561 | 14,00 | 516.416 | 21,08 |
| <i>G. Passzív időbeli elhatárolás</i> | 615.088 | 26,45 | 591.337 | 24,13 |
| FORRÁSOK ÖSSZESEN: | 2.325.656 | 100,00 | 2.449.979 | 100,00 |

- A saját tőke összege 2025.évben 131.669 eFt-tal csökkent.
- A jegyzett tőke 2024. évben nem változott, 1.500.000 eFt.
- A társaság rövid és hosszú lejáratú kötelezettségei 2025. évben összesen: 605.304 eFt.
- Passzív időbeli elhatárolások összege 2025. évben 591.337 eFt.

A vagyoni helyzet elemzésének mutatói:

| | 2024. év | 2025. év |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Saját tőke | 1.385.007 | 1.253.338 |
| 1./ Tőkeerősség: ----- x 100 | ----- x 100 = 59,55 % | ----- x 100 = 51,16% |
| Mérleg főösszeg | 2.325.656 | 2.449.979 |

A társaság működéséhez rendelkezésre álló összes forrásból 2024. évben 59,55 % a saját forrás, míg 2025. évben 51,16 % a saját forrás.

| | | |
|---|----------------------|------------------------------|
| Adózott eredmény | 120 | -131.669 |
| 2./ Saját tőke növekedés:(I.) ----- x 100 | ----- x 100 = 0,01 % | ----- x 100 = -10,51% |
| Saját tőke | 1.385.004 | 1.253.338 |

A jegyzett tőke és a működés éveiben felhalmozódott tőke tárgyévi új elemének változása arányában 2024. évben 0,01 %, míg 2025. évben -10,51 %.

| | | |
|--|----------------------|------------------------------|
| Adózott eredmény | 120 | -131.669 |
| Saját tőke növekedés:(II.) ----- x 100 | ----- x 100 = 0 01 % | ----- x 100 = -8,78 % |
| Jegyzett tőke | 1.500.000 | 1.500.000 |

A saját tőke növekedési mutató alakulása: 2024. évben 0,01 %., míg 2025. évben -8,78 %.

| | 2024.év | 2025.év |
|--|---|---|
| 3./ Saját tőke/Jegyzett tőke aránya: $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}} \times 100$ | $\frac{1.385.007}{1.500.000} \times 100 = 92,33 \%$ | $\frac{1.253.338}{1.500.000} \times 100 = 83,56 \%$ |

A saját tőke és a jegyzett tőke egymáshoz történő viszonyításának alakulása 2024. évben 92,33 %, 2025. évben 83,56 %.

| | | |
|--|---|---|
| 4./ A kötelezettségek részaránya: $\frac{\text{Kötelezettségek}}{\text{Mérleg főösszeg}} \times 100$ | $\frac{325.561}{2.325.656} \times 100 = 14,00 \%$ | $\frac{605.304}{2.449.979} \times 100 = 24,71 \%$ |
|--|---|---|

Az idegen források aránya 2024. évben 14,00 %, 2025. évben 24,71 %.

| | | |
|--|---|---|
| 5./ Befektetett eszközök fedezete: $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Befektetett eszk.}} \times 100$ | $\frac{1.385.007}{2.270.289} \times 100 = 61,01 \%$ | $\frac{1.253.338}{2.290.189} \times 100 = 54,73 \%$ |
|--|---|---|

A saját tőke a befektetett eszközök 61,01 %-ára nyújtott fedezetet 2024. évben és 54,73 %-ára 2025. évben.

A vállalkozás pénzügyi helyzete:

A pénzügyi helyzet elemzésének mutatói:

A vállalkozás pénzügy stabilitását tükrözi, hogy a esedékes kötelezettségeinek eleget tud tenni.

$$\text{Likviditási mutató: } \frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$$

A likviditási mutató értéke a 2024. évben 0,17 és 2025. évben 0,31. A mutató értékének növekedése a vállalkozás pénzügyi helyzetének javulását tükrözi..

$$\text{Gyors likviditási mutató: } \frac{\text{Forgóeszközök - Készletek}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$$

A gyors likviditási mutató értéke a 2024. évben 0,14 és 2025. évben 0,28, ami a vállalkozás pénzügyi helyzetében javulást jelent.

$$\text{Kötelezettségek aránya: } \frac{\text{Kötelezettség állomány}}{\text{Kötelezettség állomány+ Saját tőke}}$$

A vállalkozás forrásain belül az idegen forrás aránya 2024. évben 19,03 % és 2025. évben 32,57 %.

II./ Specifikus jellegű kiegészítések

I./ Mérleghez kapcsolódó kiegészítések:

A mérleg főösszeg az eszköz és forrás oldalon 2.449.979 eFt.

ESZKÖZÖK

a.) A befektetett eszközök

Az immateriális javak:

Az immateriális javak nettó értéke a mérleg fordulónapon 459 ezer Ft.

A tárgyi eszközök:

A vállalkozás eszközeinek jelentős részét 93,46 %-át a tárgyi eszközök alkotják.

A részvénytársaság az értékcsökkenési leírás elszámolására a társasági adótörvény szerinti lineáris leírási kulcsokat alkalmazta. A 200 ezer Ft egyedi beszerzési értéket meg nem haladó eszközöket a használatbavételkor egy összegben számolta el költségként, de az analitikában a használat teljes időtartama alatt szerepelteti.

Immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének változása 2025. év /ezer Ft/

| Megnevezés | Nyitó | Növekedés | Csökkenés | Záró |
|------------------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|
| Alapítás-átszervezés | 3.724 | | | 3.724 |
| Vagyoni ért. jogok | 379 | | | 379 |
| Szellemi termékek | 1.794 | 414 | | 2.208 |
| <i>Immateriális javak összesen</i> | <i>5.897</i> | <i>414</i> | | <i>6.311</i> |
| Ingatlanok | 2.820.882 | 7.475 | | 2.828.357 |
| Műszaki berendezések | 810.332 | 27.535 | 8.068 | 829.799 |
| Egyéb berendezések | 224.640 | 13.312 | 13.592 | 224.360 |
| <i>Tárgyi eszközök összesen</i> | <i>3.855.854</i> | <i>48.322</i> | <i>21.660</i> | <i>3.882.516</i> |
| Beruházások | 160.503 | 131.647 | 48.322 | 243.828 |
| Beruházások terven f. écs | 140 | | | 140 |
| <i>Beruházások összesen</i> | <i>160.363</i> | <i>131.647</i> | <i>48.322</i> | <i>243.688</i> |
| <i>Mind összesen</i> | <i>4.022.114</i> | <i>180.383</i> | <i>69.982</i> | <i>4.132.515</i> |

Immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenésének változása 2025. év /ezer Ft/

| Megnevezés | Nyitó | Növekedés | Csökkenés | Záró |
|------------------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|
| Alapítás-átszervezés | 3.724 | | | 3.724 |
| Vagyoni ért. jogok | 379 | | | 379 |
| Szellemi termékek | 1.418 | 331 | | 1.749 |
| <i>Immateriális javak összesen</i> | <i>5521</i> | <i>331</i> | | <i>5.852</i> |
| Ingatlanok | 960.039 | 56.494 | | 1.016.533 |
| Műszaki berendezések | 619.808 | 37.066 | 8.068 | 648.806 |
| Egyéb berendezések | 182.445 | 17.366 | 13.129 | 186.682 |
| <i>Tárgyi eszközök összesen</i> | <i>1.762.292</i> | <i>110.926</i> | <i>21.197</i> | <i>1.852.021</i> |
| <i>Mind összesen</i> | <i>1.767.813</i> | <i>111.257</i> | <i>21.197</i> | <i>1.857.873</i> |

A tárgyi eszközök bruttó értéke 48.322 eF-tal, az immateriális javak értéke 414 eF-tal növekedett, ami a tárgyévi aktivált beruházások következménye. A 2025. évi beruházások között szerepel 57.259 eFt összegben az öltöző felújítása és új öltözőszekrények beszerzése 22.742 eFt összegben, melynek aktiválására 2026. évben kerül sor.

A befektetett pénzügyi eszközök adatai:

Tartós részesedés:

- A „Pápa Város Turizmusáért” Alapítványban lévő részesedés: 100 ezer Ft (alapítói befizetés). 2020. évben a pénzügyi műveletek ráfordításai között 100 eFt értékvesztés került elszámolásra, a tartós részesedés mérleg szerinti értéke továbbra is 0 Ft.

b.) A forgóeszközök

| Megnevezés | 2024. év | | 2025. év | |
|------------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| | Összeg (eFt) | Megoszlás (%) | Összeg (eFt) | Megoszlás (%) |
| I. Készletek | 10.367 | 18,89 | 10.750 | 6,75 |
| - Alapanyagok | 8.457 | 15,41 | 7.901 | 4,96 |
| - Árukészletek | 1.910 | 3,48 | 2.849 | 1,79 |
| - Készletekre adott előlegek | | | | |
| II. Követelések | 37.150 | 67,71 | 54.624 | 34,28 |
| III. Értékpapírok | | | | |
| IV. Pénzeszközök | 7.355 | 13,40 | 93.968 | 58,97 |
| -Forint pénztár | 3.805 | 6,93 | 2.227 | 1,40 |
| -Valutapénztár | 12 | 0,02 | 12 | 0,01 |
| -Bankszámla (Erste Bank) | 2.263 | 4,13 | 37.760 | 23,70 |
| -Bankszámla (OTP Bank) | | | 26.775 | 16,80 |
| -Elkülönített számla | 343 | 0,62 | 26.267 | 16,48 |
| -Devizabetét számla | | | | |
| -Elektronikus pénzeszköz | 932 | 1,70 | 927 | 0,58 |
| Forgóeszközök összesen: | 54.872 | 100,00 | 159.342 | 100,00 |

A készletérték 10.750 eFt-os összegéből 7.901 eFt Ft az alapanyag. Az áruk között szerepel a betétdíjas göngyöleg 2.278 eFt, valamint a sportbolt árukészlete 571 eFt értékben.

A követelések: a vevő és egyéb követelések aránya a forgóeszközökön belül 2024. évi 67,71 %-ról 2025. évben 34,28 %-ra csökkent, ami pénzeszközök forgóeszközökön belüli arányának növekedésének következménye.

A vevő követelések részletezése:

| Vevő megnevezése | Összeg |
|-------------------------------------|---------------|
| 2Connect Kft. | 4.121 ezer Ft |
| A'La Carte Várkertfürdő (Wolt) | 73 ezer Ft |
| Coca-Cola HBC Magyarország Kft. | 1.343 ezer Ft |
| Dentalive Fogorvosi Szolgáltató Bt. | 170 ezer Ft |
| D-Infrastruktúra Távközlési Kft. | 210 ezer Ft |
| DT Groups C/O HRG | 156 ezer Ft |
| Dugmonits Péter | 289 ezer Ft |
| Euro Jet Intercontinental Limited | 96 ezer Ft |
| Event Csoport Kft. | 108 ezer Ft |
| Farkasgyepű Tüdőgyógyintézet | 827 ezer Ft |
| Hercsi Agro Kft. | 708 ezer Ft |
| Holecza András | 240 ezer Ft |
| Hotelson SL | 69 ezer Ft |

| | |
|--|-----------------------|
| Kalányos Róbert | 937 ezer Ft |
| Kiss Zoltán | 103 ezer Ft |
| Kum József | 264 ezer Ft |
| Melde Kft. | 73 ezer Ft |
| Metalgalvano Plastics Finishing Srl | 73 ezer Ft |
| MOHU MOL Hulladékgazdálkodási Zrt. | 75 ezer Ft |
| Morvai Réka | 135 ezer Ft |
| Nato Airlift Management Programme Office | 800 ezer Ft |
| NEAK | 59 ezer Ft |
| Pápa Város Önkormányzata | 500 ezer Ft |
| Pápa Város Önkormányzata Egészségügyi | 50 ezer Ft |
| Pápai Gróf Esterházy Kórház | 21.150 ezer Ft |
| Pápai Szakképzési Centrum | 124 ezer Ft |
| Pápai Vízmű Zrt. Szakszervezete | 141 ezer Ft |
| Pintér Sanitas Egészségügyi Szolgáltató | 350 ezer Ft |
| Van Lieshout Elektra B.V. | 185 ezer Ft |
| Vass Melinda | 65 ezer Ft |
| Várkert Termál Camping | 734 ezer Ft |
| Egyéb vevők | 302 ezer Ft |
| Vevő követelés | 34.530 ezer Ft |

c.) Aktív időbeli elhatárolások

Bevételek aktív időbeli elhatárolása:

2025. évben a mérlegkészítésig beérkezett, a tárgyidőszakot megillető bevételi számlák nem kerültek elhatárolásra. A tárgyidőszakban bevételként a számviteli teljesítés szerinti dátum alapján a vevőkkel szemben kerültek elszámolásra.

Költségek aktív időbeli elhatárolása a 2025. évre vonatkozó biztosítási és tűzjelző felügyeletet 448 eFt összegben tartalmazza.

FORRÁSOK

2017.10.01. hatállyal a Pápai Ingatlanfejlesztési Kft beolvadt a Pápai Termálvízhasznosító Zrt-be (jogutódba). A beolvadás során a 2.125.500 eFt jegyzett tőkéből 117.089 eFt a tőketartalékba került átvezetésre.

A jogutód társaság saját tőke szerkezetének kialakításánál a törvényi előírásokra való tekintettel először a negatív eredménytartalék rendezésére volt szükség. A vagyonesztés következtében a saját tőke a jegyzett tőke alá csökkent, ezért a jegyzett tőke leszállítása vált szükségessé. A halmozódások kiszűrését követően a következő évek esetleges vagyonesztésére tartalékot képezve a jegyzett tőke értéke 1.500.000 eFt-ban lett meghatározva.

A közgyűlés a 7/2025.(12.29.) számú közgyűlési határozatában döntött a részvénytársaság 231.500.000 összegű tőkeemeléséről, melyből 30.000.000 Ft pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a társaság alaptőkéje javára, 201.500.000.Ft a tőketartalékban kerül elhelyezésre oly módon, hogy a tőketartalékban elhelyezett összegből 114.400.000 Ft nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás, 87.100.000 Ft pedig vagyoni hozzájárulás. Az alaptőke felemelésére 30 db, egyenként 500.000 Ft névértékű névre szóló dematerizált törzsrészvény zártkörűen történő forgalomba hozatalával kerül sor megemelve a törzsrészvények számát 3.028 db-ra. Az új részvények átvételére a részvényesek szándéknyilatkozatuk alapján az alábbi megosztásban jogosultak: a Magyar Állam 25 db és Pápa Város Önkormányzata 35 db törzsrészvény átvételére.

A változás bejegyzése a mérlegkészítés időpontjáig nem történt meg. A Magyar Állam által 2025.12.29-én átutalt 95.000.000 Ft Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között szerepel.

a.) Saját tőke

| | 2024. év | 2025. év |
|----------------------------|---------------|---------------|
| A vállalkozás saját tőkéje | 1.385.007 eFt | 1.253.338 eFt |

Jegyzett tőke

| | | |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| A vállalkozás jegyzett tőkéje | 1.500.000 eFt | 1.500.000 eFt |
|-------------------------------|---------------|---------------|

Tőketartalék

A beolvadás során a 2.125.500 eFt jegyzett tőkéből 117.089 eFt a tőketartalékba került átvezetésre, melynek összege kerekítés miatt 1 eFt-tal változott 2019. évben.

Eredménytartalék

Az előző évek eredményeinek halmozott egyenlege -232.083 eFt.

Adózott eredmény:

A tárgyévben a vállalkozás **Adózott eredménye: -131.669 eFt.**

A társaság továbbra is nagy hangsúlyt fektet a gazdaságos üzemeltetés elérésére, ennek ellenére a kedvezőtlen feltételek következményeként 2025. évben az üzemi tevékenység eredménye -123.767 eFt. A pénzügyi műveletek eredménye -7.902 eFt.

A saját tőkén belül az egyes tőkeelemek változása

| Megnevezés | 2024. év (eFt) | 2025. év (eFt) | Változás (eFt) |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Jegyzett tőke | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 |
| Jegyzett de be nem fizetett tőke | 0 | 0 | 0 |
| Tőke tartalék | 117.090 | 117.090 | 0 |
| Eredménytartalék | -232.203 | -232.083 | 120 |
| Lekötött tartalék | 0 | 0 | 0 |
| Adózott eredmény | 120 | -131.669 | -131.789 |
| Saját tőke | 1.385.007 | 1.253.338 | -131.669 |

b.) Céltartalékok

A vállalkozásnak nincs garanciális és egyéb, jogszabály által előírt kötelezettsége, ezért a várható kötelezettségekre céltartalékokat nem képzett.

A vállalkozás jövőbeni költségeire céltartalékot nem képzett.

c.) Kötelezettségek

Hátrасorolt kötelezettségek:

A részvénytársaságnál hátrасorolt kötelezettségek nincsenek.

A hosszúlejáratú kötelezettségek:

A részvénytársaság 2026.02.26-án az OTP Bank Nyrt.-vel beruházási hitelhez kölcsönszerződést kötött 100.000 eFt összegben, melynek 2034.12.29. a lejárat. A beszámolóban a 2026. évben esedékes 11.112 eFt törlesztő részlet a rövid lejáratú hitelek között szerepel.

A rövid lejáratú kötelezettségek év végi záró állománya: 325.561 eFt.

Tájékoztató adatok a folyószámlahitelről:

| | |
|---------------------|--|
| Megnevezés | Folyószámlahitel |
| Hitelkeret: | 99.000.000,-Ft |
| Futamidő: | 1 év (folyamatos) |
| Törlesztés: | bankszámla T forgalma |
| Kamat típusa | változó |
| Periódus | naptári hónap |
| Bázis | 1 havi BUBOR + 0,75%/év |
| Fizetés | naptári hónap utolsó napja |
| Biztosíték: | Pápa Város Önkormányzatának készfizető kezesség vállalása. |

Igénybe vett folyószámla hitel 2025.12.31-én: 0 eFt

Vevőktől kapott előlegek:

A vevőktől kapott előleg a szálloda szolgáltatás igénybevevők által befizetett 3.090 eFt, összegben tartalmazza.

Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból:

| Szállító megnevezése | Összeg |
|----------------------------------|---------------|
| Amper Trade Kft. | 268 ezer Ft |
| Aquadit Hungary Kft. | 5.548 ezer Ft |
| Aragon Invest Kft. | 55 ezer Ft |
| Central-Drinks Kft. | 647 ezer Ft |
| Cinelion Kft. | 71 ezer Ft |
| Clie Line Professional Kft. | 479 ezer Ft |
| Coca-Cola HBC Magyarország Kft. | 875 ezer Ft |
| DLA Piper Business Advisory Kft. | 5.080 ezer Ft |
| Duray Gergely | 80 ezer Ft |
| E.ON Energiamegoldások Kft. | 693 ezer Ft |

| | |
|--|-----------------------|
| E.ON Észak-dunántúli Áramszolgáltató Zrt. | 2.345 ezer Ft |
| Equans Magyarország Kft. | 265 ezer Ft |
| EX ASSE Zrt. | 826 ezer Ft |
| Fejér Vármegyei Katasztrófavédelmi Igazgatóság | 765 ezer Ft |
| FIX-THERM Kft. | 2.286 ezer Ft |
| FrituSpecial Kft. | 74 ezer Ft |
| Future Investor Kft. | 13.946 ezer Ft |
| Gáz-Centrum 2003 Kft. | 693 ezer Ft |
| Geriko Kft. | 219 ezer Ft |
| Gyarmati Gábor | 498 ezer Ft |
| Halker Kft. | 12.417 ezer Ft |
| HODI AQUA Kft. | 4.223 ezer Ft |
| Horváth Tamás | 169 ezer Ft |
| K&P Fulltech Kft. | 743 ezer Ft |
| Kasza Ferenc Attila | 711 ezer Ft |
| Kiss és Fivére Bt. | 424 ezer Ft |
| Magyar Wellness és Szauna Klub Kft. | 254 ezer Ft |
| Med-Vital-Cosmetic Kft. | 51 ezer Ft |
| Mentavill Kft. | 754 ezer Ft |
| Messer Hungarogáz Kft. | 88 ezer Ft |
| MOHU Mol Hulladékgazdálkodási Zrt. | 146 ezer Ft |
| MVM Next Energiakereskedelmi ZRT. | 9.582 ezer Ft |
| Nagy Attila | 370 ezer Ft |
| NCH Hungary Kereskedelmi Kft. | 67 ezer Ft |
| One Magyarország Zrt. | 189 ezer Ft |
| Openonline Kft. | 521 ezer Ft |
| Orgona Mosoda Kft. | 551 ezer Ft |
| Pápai Platán Nonprofit Kft. | 572 ezer Ft |
| Pápai Vízmű Zrt. | 8.641 ezer Ft |
| Pethő Tamás | 476 ezer Ft |
| Pipszolg Kft. | 1.655 ezer Ft |
| Promher József | 2.761 ezer Ft |
| Pócze László | 105 ezer Ft |
| Practicell Kft. | 915 ezer Ft |
| Solar Electric Kft. | 1.467 ezer Ft |
| Sourcing Hungary Kft. | 211 ezer Ft |
| Stavmat Zrt. | 1.683 ezer Ft |
| Stileth Norbert Lajos | 1.217ezer Ft |
| Svahof Kft. | 147 ezer Ft |
| Szagos Péter | 400 ezer Ft |
| Színvonal Autó Kft. | 229 ezer Ft |
| Talajerőgazdálkodási Kft. | 93 ezer Ft |
| VEVKH | 2.918 ezer Ft |
| Vital-Medicina Kft. | 121 ezer Ft |
| Zsupovicsné Gáspár Judit | 61 ezer Ft |
| Egyéb szállítók | 427 ezer Ft |
| Összesen | 91.072 ezer Ft |

Az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek között a 2025. decemberi munkabér (23.002 eFt), a munkabérhez kapcsolódó adók és járulékok (13.801 eFt), egyéb fizetendő adók (4.447 eFt), önkormányzati adók (22.123 eFt), a Magyar Állam által befizetett töemelés összege (95.000 eFt), az eltérő időszakai fizetendő áfa (756 eFt), a támogatási előleg (200.000 eFt), vevői túlfizetések (207 eFt), ajándék utalvány elszámolás (80 eFt), egyéb rövid lejáratú kötelezettség pályázati díj (48.431 eFt), kaució (300 eFt) és egyéb kötelezettségek (1.985 eFt) található.

d.) Passzív időbeli elhatárolások

Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása:

2025. évben a mérlegkészítés időpontjáig beérkezett és tárgyév terhelő költségeket tartalmazó számlák (a rendszeresen igénybevett szolgáltatások 2024.12. havi díjai, pl.: közüzemi számlák, telefon, internet díjak, vízvizsgálati díj) már nem elhatárolásra, hanem költséghelyen kerülnek elszámolásra a számviteli teljesítés dátumának megfelelően. Azok a rendszeresen igénybevett szolgáltatások (telefondíj), amelyek a 2025. évi mérlegkészítés időpontjáig megérkeztek ugyan, de a 2025. évet érintő tételek mellett 2026. évet érintő tételt is tartalmazta passzív időbeli elhatárolásként kerültek elszámolásra 17 eFt összegben.

Halasztott bevételek:

A fejlesztési támogatások esetében az értékcsökkenés évenkénti elszámolásával párhuzamosan jelenik meg a bevétel, az időbeli elhatárolás feloldásakor.

- A Veszprém Megyei Területfejlesztési Tanácstól 2003-ban kapott 17.184 eFt támogatás, melynek jelenlegi összege 7.218 eFt.
- A Gazdasági Minisztérium által meghirdetett Termál projekt beruházás és a Széchenyi Terv pályázaton elnyert SZ-TU-1 számú, 782.700 eFt támogatás rendkívüli, illetve 2016. évtől egyéb bevételként elszámolt összegekkel csökkentett állománya: 326.633 eFt.
- K.D.O.P Projekt megvalósításáért folyósított támogatás, melynek jelenlegi összege 248.591 eFt.
- MTÜ Zrt-től a TP/22/000107-3/2022. számú 7.168 eFt támogatás bútorok és konyhai eszközök beszerzésére, melynek jelenlegi összege 1.994 eFt.
- MTÜ Zrt-től a TP/22/000103-3/2022. számú 24.093 eFt támogatás homokos napozó sziget beruházás megvalósításához, melynek jelenlegi összege 6.884 eFt.

2./ Az eredmény- kimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

A bevételek bemutatása főbb tevékenységi bontásban:

| Megnevezés | 2024. év | | 2025. év | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Összeg (eFt) | Megoszlás (%) | Összeg (eFt) | Megoszlás (%) |
| Bevételek belépőkből, wellness szolg.-ból | 120.901 | 44,06 | 460.528 | 73,52 |
| Bevételek gyógyászati szolgáltatásokból | 113.942 | 9,64 | 109.491 | 10,35 |
| Szálláshely bevétel | 95.017 | 8,04 | 95.188 | 9,00 |
| Értékesített telkek árbevétele | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Étterem árbevétele | 317.371 | 26,84 | 264.718 | 25,02 |
| Büfé bevétele/ | 55.104 | 4,66 | 52.781 | 4,99 |
| Étel hulladék értékesítés | 120 | 0,01 | 155 | 0,01 |
| Sportbolt bevétele/ | 7.004 | 0,59 | 6.056 | 0,57 |
| Bevételek közvetített szolgáltatásból | 2.787 | 0,23 | 3.231 | 0,31 |
| Bevételek tanfolyam szervezésből | 378 | 0,03 | 780 | 0,07 |
| Bevételek bérleti díjakból | 18.456 | 1,56 | 21.558 | 2,04 |
| Bevételek vállalkozási díj | 0 | 0,00 | 2.755 | 0,26 |
| Látványtő üzemeltetés | 9.449 | 0,80 | 3.937 | 0,37 |
| Árbevétel | 1.140.529 | 94,46 | 1.021.178 | 96,51 |
| Kapott támogatások | 33.656 | 2,85 | 34.583 | 3,27 |
| Különféle egyéb bevétel | 8.201 | 0,69 | 2.381 | 0,22 |
| Egyéb bevétel | 41.857 | 3,54 | 36.964 | 3,49 |
| BEVÉTELEK ÖSSZESEN | 1.182.386 | 100,00 | 1.058.142 | 100,00 |

A Zrt. a fürdőkomplexum működésének a huszonötödik teljes évét zárta 2025. évben. A magas infláció és az energia árak drasztikus emelkedése továbbra is kihívások elé állította a Zrt. működését.

A 2012. év óta az új, modern gyógyászati centrum együttműködési megállapodás keretében a pápai Gróf Esterházy Kórház és Rendelőintézeti Szakrendelő által beutalt mozgásszervi panaszokkal érkezők ellátását és kezelését végzi.

Az árbevételben 2025. évben jelentős visszaesés volt tapasztalható. Ennek okai egyrészt a vendégek vásárló erejének csökkenése, másrészt a 2025. év nyara kedvezőtlen időjárásának a következménye. .

Egyéb bevételek:

Ezen tételek között került elszámolásra a pályázatokon elnyert támogatások összegéből az éves értékesítés arányában elszámolt bevétel az alábbiak szerint:

- Széchenyi Terv- Termál projekt 12.024 eFt
- TFC támogatása 264 eFt
- K.D.O.P projekt támogatás 8.410 eFt
- Gyakornoki foglalkoztatás 51 eFt
- MTÜ Zrt. támogatása bútorok és konyhai eszközök beszerzésére 580 eFt
- MTÜ Zrt. támogatása homokos napozó sziget beruházás 2.159 eFt

Összesen: 23.488 eFt

Egyéb bevételek között szerepel még munkaügyi támogatás 11.095 eFt, utólag kapott pénzügyi engedmény 57 eFt, biztosítás kártérítés 474 eFt, értékesített tárgyi eszközök bevétele 1.670 eFt, valamint különféle egyéb bevétel 180 eFt összegben.

A vendéglétszám adatokat az alábbi táblázat tartalmazza:

| Megnevezés | 2024. év | | 2025. év | |
|---------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| | Létszám (fő) | Megoszlás (%) | Létszám (fő) | Megoszlás (%) |
| Vendéglétszámok | 258.150 | 97,47 | 223.348 | 100,00 |
| Úszásoktatás | 6.706 | 2,53 | 0 | 0,00 |
| Mindösszesen | 264.856 | 100,00 | 223.348 | 100,00 |

A társaság „A” típusú, összköltség szemléletű eredmény-kimutatást készít, a felmerült költségeit költségnemenként számolja el.

A Várkertfürdő működési költségeinek jelentős része állandó költség, eloszlása éves szinten kiegyenlített.

Az anyagköltségek 2024. évi és 2025. évi összege és megoszlása:

| Megnevezés | 2024. év | | 2025. év | |
|------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | Összeg(e Ft) | Megoszlás(%) | Összeg (eFt) | Megoszlás (%) |
| Közvetlen anyagköltség | 247.845 | 67,45 | 194827 | 59,33 |
| -ebből vendéglátás | 191.679 | 52,17 | 148.557 | 45,24 |
| Villamos energia | 76.272 | 20,76 | 90.486 | 27,56 |
| Gázdíj | 13.206 | 3,59 | 11.723 | 3,57 |
| Vízdíj | 6.019 | 1,64 | 6.204 | 1,89 |
| Egyéb anyag | 24.103 | 6,56 | 25.123 | 7,65 |
| Anyagköltség összesen | 367.445 | 100,00 | 328.363 | 100,00 |

A közvetlen anyagköltségek között kerülnek elszámolásra a medencék, épületek higiéniai előírásainak betartásához szükséges tisztítószer, vegyszerek, karbantartási anyagok, üzemanyagok, gyógyászati és wellness anyagok, textíliák, az étterem, a büfé és a sportbolt anyag beszerzései. A munkaruha, védőruha, szerszámok, alkatrészek, irodaszerek, valamint a szolgáltatások nyújtásához szükséges speciális anyagok (pl.: szauna karszalag, szolárium zseton stb.) szintén az anyagköltségek között szerepelnek.

Az anyagköltségek 33,02 %-át a közüzemi díjak jelentik (víz, villany, gáz).

Az egyéb költségek, ezen belül a nem anyagjellegű szolgáltatások részletezése:

| Megnevezés | 2024. év | | 2025. év | |
|--|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| | Összeg (eFt) | Megoszlás (%) | Összeg (eFt) | Megoszlás (%) |
| Szállítás, rakodás költségei | 586 | 0,31 | 332 | 0,16 |
| Bérleti díj területre, felületre, eszköz | 3.310 | 1,74 | 3.162 | 1,50 |
| Javítási, karbantartási költségek | 37.990 | 19,92 | 27.864 | 13,25 |
| Marketing költségek | 6.225 | 3,26 | 7.646 | 3,63 |
| Oktatás, továbbképzés költségei | 730 | 0,38 | 1.530 | 0,73 |
| Utazási, kiküldetési költségek | 8 | 0,00 | 49 | 0,02 |
| Más vállalkozók által végzett szolgáltatások | 141.917 | 74,39 | 169.827 | 80,71 |
| Igénybevett szolgáltatások összesen | 190.766 | 100,00 | 210.410 | 100,00 |

A marketing költség tartalmazza az írott és elektronikus médiahirdetéseket, a prospektusok és szórólapok költségeit, valamint az időszakos akciók, új szolgáltatások, szezonnyitó és záró rendezvények és a kiállításokon való részvétel költségeit.

A más vállalkozók által végzett szolgáltatások részletezése: 169.827 eFt

| | |
|---|------------|
| • Posta, telefon, internet költségek | 1.615 eFt |
| • Vízvizsgálat | 8.206 eFt |
| • Vásár, kiállítás, rendezvények költsége | 2.912 eFt |
| • Fénymásolás, sokszorosítás költsége | 421 eFt |
| • Könyvvizsgálati, könyvelési díjak | 6.450 eFt |
| • Érdekvédelmi szervezetek tagdíja | 357 eFt |
| • Foglalkoztatás eü. szolgáltatás | 352 eFt |
| • Takarítás, szemétszállítás | 73.077 eFt |
| • Szakértői, ügyvédi díjak | 12.160 eFt |
| • Úszásoktatás | 4.650 eFt |
| • Szennyvíz szolgáltatás | 9.694 eFt |
| • Zöldterület kezelés | 373 eFt |
| • Közvetítő díjak, jutalékok | 9.792 eFt |
| • Gyógyászati és masszóri szolgáltatások (orvosi, szakszem. stb.) | 13.265 eFt |
| • Egyéb igénybevett szolgáltatások költségei | 26.503 eFt |

Egyéb szolgáltatások költségeinek részletezése:

| Megnevezés | 2024. év összeg (eFt) | 2025. év összeg (eFt) |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Bankköltség | 14.116 | 14.550 |
| Hatósági díj | 675 | 691 |
| Biztosítási díj | 1.568 | 2.316 |
| Vízkiértékelés járulék | 7.258 | 7.399 |
| Egyéb szolgáltatások költsége összesen: | 23.617 | 24.956 |

Az egyéb szolgáltatások költsége a hatósági díjakat, illetéket, vízkészlet járulékot, a bankszámla vezetési és bankkártya forgalmi jutalékot, valamint a vagyon- és felelősségbiztosítási díjakat tartalmazza.

Béreköltség 2025. évben: 370.520 eFt

Személyi jellegű egyéb kifizetések összetétele:

| | |
|---|-------------------|
| <i>Egyéb kifizetések /Betegszabadság/</i> | 2.321 eFt |
| <i>Költségtérítések/bérletek, útiköltségek, kiküldetések/</i> | 4.769 eFt |
| <i>Szép kártya</i> | 16.300 eFt |
| <i>Természetbeni juttatás (reprezentáció, egyéb)</i> | 19 eFt |
| <i>Megbízási díj</i> | 7.158 eFt |
| <i>Telefon magáncélú használat</i> | 198 eFt |
| <i>Foglalkoztató terhelő táppénz hozzájárulás</i> | 496 eFt |
| <i>Kifizetőt terhelő járulék</i> | 2.483 eFt |
| Összesen: | 33.744 eFt |

Bérijárlékok összesen: 43.551 eFt

Értékcsökkenés:

| | |
|---|--------------------|
| Terv szerinti értékcsökkenés | 104.673 eFt |
| Egyösszegű értékcsökkenés | 6.584 eFt |
| A tárgyévben költségként elszámolt értékcsökkenés: | 111.257 eFt |

Egyéb ráfordítások:

| | |
|--|-------------------|
| Önellenőrzési, késedelmi pótlék, kamat | 2.086 eFt |
| Iparüzési adó | 13.870 eFt |
| Építményadó | 17.375 eFt |
| Telekadó | 3.666 eFt |
| Ráfordításként elszámolt adók(innovációs j.,áfa, él. felt. díj, turizmusfejl. Hozz.) | 21.649 eFt |
| Cégautó adó, gépjármű adó | 343 eFt |
| Különféle egyéb ráfordítás | 142 eFt |
| Egyéb ráfordítás összesen: | 59.131 eFt |

Pénzügyi műveletek bevételei: 80 eFt.

A követelések pénzügyileg rendezett árfolyamnyereségeként 180 eFt került elszámolásra.

Pénzügyi műveletek ráfordításai: 8.082 eFt

A valutapénztár és a devizaszámla év végi átértékelésének árfolyamveszteségeként 5 eFt, valamint követelések-kötelezettségek pénzügyileg rendezett árfolyamveszteségeként 758 eFt került elszámolásra.

A folyószámlahitel kamataként 7.319 eFt került elszámolásra.

Pénzügyi műveletek eredménye: -7.902 eFt.

Jelentős tulajdonú vállalkozással lebonyolított gazdasági események

A 2025. évben jelentős tulajdonú vállalkozástól a társaságnak nem származott árbevétele és részére nem fizetett költséget.

Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek, költségek, ráfordítások bemutatása

A társaságnál 2025. évben a számviteli politikában meghatározottak szerint kivételes nagyságú és előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások nem voltak.

III. Tájékoztató jellegű kiegészítések:

A társasági adó alapját növelő és csökkentő tételek:

| Megnevezés | Összeg (eFt) |
|---|-----------------|
| Adózás előtti eredmény | -131.669 |
| Adóalapot csökkentő tételek | 111.257 |
| - az adótörvény által figyelembe vett écs. leírás összege | 111.257 |
| Adóalapot növelő tételek | 104.786 |
| - a számviteli törvény szerint elszámolt értékcsökkenés | 111.257 |
| - terven felüli értékcsökkenés | 20 |
| - nem vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség, ráfordítás | 2.267 |
| - <i>késedelmi pótlék, késedelmi kamat, önellenőrzési pótlék</i> | 2.086 |
| - <i>különféle egyéb</i> | 181 |
| Társasági adó alapja | -129.382 |
| Adófizetési kötelezettség | 0 |

A társasági adóalap nem éri el a jövedelemminimumot. A társaság az adóbevallásában nyilatkozatot tesz a költségszerkezetéről és nem fizet elvárt adót.

Részesedési viszonyok:

Pápa Város Turizmusáért Alapítvány, 8500 Pápa, Várkert út 5.

Részesedés mértéke: 100 ezer Ft, 2020.évben elszámolt értékvesztés összege 100 eFt, változás nem történt

Tulajdoni hányad: 100 %

A létszám és bérgazdálkodás főbb adatai

A vállalkozás bérköltségként 370.520 eFt-ot fizetett ki a tárgy időszakban.

Az átlagos statisztikai állományi létszám a 2025. évben 62 fő volt.

A dolgozók bérezési formája: havi bér, bérköltségük 322.949 eFt.

Az alkalmi munkavállalók bére 41.471 eFt.

Tájékoztató adatok a kifizetett járandóságokról:

| Megnevezés | Összesen / eFt |
|---|----------------|
| Havibér | 262.150 |
| Kiegészítések | 42.581 |
| Alapbér összesen | 304.731 |
| Bérpótlékok összesen | 13.844 |
| Egyéb nem rendszeres bér | 4.374 |
| Egyszerűsített foglalkoztatás | 41.471 |
| Vezető tisztségviselők juttatása | 6.100 |
| Bérek összesen | 370.520 |

ebből: szellemi foglalkozásúak:

115.325 eFt

Tájékoztató adatok a kifizetett járulékokról:

| Megnevezés | Összesen/ eFt |
|--|---------------|
| Szociális hozzájárulási adó | 32.302 |
| Rehabilitációs hozzájárulás | 1.832 |
| Egyszerűsített foglalkoztatás közterhe | 9.417 |
| Járulékok összesen | 43.551 |

Tájékoztató adatok a személyi jellegű egyéb kifizetésekről:

| Megnevezés | Összesen/ eFt |
|--|---------------|
| Betegszabadság* | 2.321 |
| Költségtérítések (munkabajárás, kiküldetés)* | 4.769 |
| Szép kártya* | 16.300 |
| Természetbeni juttatás | 19 |
| Megbízási díj* | 7.158 |
| Telefon magáncélú használat | 198 |
| Foglalkoztatót terhelő táppénz hozzájárulás | 796 |
| Kifizetést terhelő szja* | 2.483 |
| Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen | 33.744 |

*ebből: szellemi foglalkozásúak:

17.821 eFt

Részvények:

A társaság alaptőkéje 3.000 db, egyenként 500 ezer Ft névértékű részvény.

| Megnevezés | Törzsrészvények | | Elsőbbségi részvények | | Összesen | |
|--------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|---------------|
| | száma (db) | értéke (Ft) | száma (db) | értéke (Ft) | (Ft) | Megosztás (%) |
| Pápa Város Önkormányzata | 1769 | 884.500.000 | | | 884.500.000 | 58,97 |
| Magyar Állam | 1.199 | 599.500.000 | 32 | 16.000.000 | 615.500.000 | 41,03 |
| Összesen | 2.968 | 1.484.000.000 | 32 | 16.000.000 | 1.500.000.000 | 100,00 |

A részvénytársaság vezető (választott) tisztségviselői és javadalmazásuk

| Megnevezés | létszám | 2025. évi jövedelem (eFt) |
|---------------------|-------------|---------------------------|
| Igazgatóság | 3 fő | 3.400 |
| Felügyelő Bizottság | 3 fő | 2.700 |
| Összesen: | 6 fő | 6.100 |

A könyvvizsgálónak a tárgyévi üzleti évre vonatkozó beszámoló könyvvizsgálataért felszámított díja: nettó 1.250 eFt.

Tájékoztató a zálogjoggal biztosított kötelezettségekről

A társaságnak jelzálogjoggal biztosított kötelezettsége nincs 2025.12.31-én.

Környezetvédelemmel összefüggő információk

A Zrt-nél 2025. évben a 102/1996. (VII.12.) Korm. rendelet és a 98/2001. (VI.15.) Korm. rendelet hatálya alá tartozó veszélyes hulladék keletkezett, melynek szakszerű elszállítására szerződése van a Zrt-nek.

A nem veszélyesnek minősülő hulladékot elkülönítve, zárt gyűjtőedényekben gyűjtik, és a MOHU Mol Hulladékgazdálkodási Zrt. üzemeltetésben lévő hulladéklerakóba történik az elszállítás.

Környezetvédelmi garanciális kötelezettség fedezetére céltartalékot nem kellett képezni a Zrt-nek.

Az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslat:

Az Igazgatóság javasolja a Pápai Termálvízhasznosító Zrt. 2025. évi beszámolóját 2.449.979 eFt eszköz-forrás mérlegfőösszeggel, -123.767 eFt üzemi eredménnyel, valamint -131.669 eFt (veszteség) adózott eredménnyel fogadja el azzal, hogy az adózott eredményt a Társaság az eredménytartalékkal szemben számolja el.

Az éves beszámoló aláírására a Zrt. elnök-vezérigazgatója jogosult:

Nagy Zsolt

9500 Celldömölk, Tompa Mihály u. 16.

Pápai Termásvízhasznosító ZRt.
8500 Pápa, Várkert út 5.
Statisztikai számjel: 12717545 9329 114 19
Cégjegyzékszám: 19-10-500232

ÜZLETI JELENTÉS

2025. ÉV

Pápa, 2026.május 5.

PÁPAI
TERMÁLVÍZHASZNOSÍTÓ
ZRT.
1.



Nagy Zsolt
vezérigazgató

A részvénytársaság 2025. évi gazdálkodásának információit az Éves beszámoló Mérleg és Eredmény kimutatás fejezete tartalmazza. A „Kiegészítő melléklet” részletesen elemzi a gazdálkodás egyes területeit, bemutatja a vagyoni helyzet alakulását és további részletes információkat ad a „Mérleg és Eredménykimutatás” adataihoz.

A Pápa Termálvízhasznosító Zrt. 2025. évi az eredményt meghatározó főbb gazdasági eseményei:

A Társaság 2024. évi tevékenységét pénzügyi szempontból az elmúlt évek áthúzódó gazdasági eseményeinek következményei határozták meg. Első sorban a 2023-as energetikai válság pénzügyi hatásai érvényesültek még 2025-ben is. A villamos áram éves kiadása 2023-ban a korábbi kiadásokat további 200 M Ft –tal növelte meg. Többletbevételekre a társaság nem számíthatott. Az energetikai válság begyűrűződése a turizmusra is negatív hatással voltak. A likviditási problémák és az energetikai hatékonyság átalakítására a zrt. 60 M Ft tagi kölcsönt kapott a többségi tulajdonos Pápa Város Önkormányzatától. A 2024. év a forgalmat és a bevételeket tekintve sikeres volt. A társaság a sok évnyi elmaradt fejlesztési, megújulási elvárásoknak megfelelően fejlesztési koncepciót állított össze. 2024-ben 30-35M Ft –ból az egyik strandi medence burkolat felújítása került megvalósításra. A további célok elérésére forrással nem rendelkezett a társaság. 2024-ben további fejlesztéseket nem lehetett megvalósítani fedezet hiányában. A 60 M Ft tagi kölcsön visszafizetése 2024. év végén a kifizetések átütetése mellett tudott megvalósulni. A társaság egyéb források hiányában a felújítási kényszer nyomása alatt 100 M Ft hitel felvétele mellett döntött. A hitel 2025. év elejétől állt rendelkezésére a zrt-nek. A vállalt feladatok között szerepelt a fürdő vegyszeradagolóinak automatizálása, a strand térkövezése, az épület komplexum tűzjelző központi berendezésének teljes cseréje. A fennmaradó összegből pedig esztétikai beruházási céllal a termál épület öltözőjének és vizes blokkjainak felújítását vállalta a társaság. A beruházásokhoz szükséges többletforrásokat (hitelen felüli fedezetet) a társaság a gazdálkodásából származó megtakarításaiból várta.

A Társaság 2025-ben ezen előzményeket figyelembe véve készítette el üzleti tervét. A terv óvatosság elve mellett készült. Az elmúlt évek tekintetében a 2024. évi kiemelkedő 270.000 fő látogatottság további emelkedése nem volt reális cél. Az étterem kapcsán bevétel csökkenéssel, míg a hotel esetén stagnáló látogatottsággal számolt a zrt.

Az óvatos tervezés ellenére a társaságnak nem sikerült elérnie a kitűzött célokat. Ennek oka a látogatói létszám jelentős visszaesése. 2025-ben közel 10%-kal kevesebben látogattak el a Pápai Várkertfürdőre. A forgalmi adatok havi bontásából kiderül, hogy elsősorban a nyár volt meghatározó. A júliusi hónap drasztikus visszaesése ugyanakkor nem volt előre látható. A forgalmi adatokra leginkább befolyásoló tényezőként az időjárás kiszámíthatatlansága volt. A júliusi enyhe, esős idő vis major eseményként hatott az egész nyári szezonra. A látogatottság alul teljesülése a további szolgáltatások igénybevétele esetén is mutatkozott.

A belföldi értékesítés nettó árbevétele tekintetében 120 M Ft alul teljesülés mutatkozik a 2024. évhez viszonyítottn. Bár ez 10%-os nagyságrendet mutat, ugyanakkor az inflációs emelések következtében elmondható, hogy a visszaesés reálértéken a 15% nagyságrendet is eléri. A fürdő szolgáltatások esetén 10%-os visszaesés, míg az étel, ital szolgáltatások esetén a visszaesés eléri a 20%-ot. A hotel és a gyógyászati bevételek tekintetében a társaság a 2024. évi és az üzleti tervnek megfelelő mértékben tudott teljesíteni 2025-ben.

Összességében elmondható, hogy a nyár továbbra is kiemelkedő mértékben tudja befolyásolni a társaság gazdasági teljesítő képességét. A nyári időjárás kiszámíthatatlansága a tervezés legfőbb ismeretlen tényezője, mely 2025-ben nem kedvezett a gazdasági társaságnak.

A kiadások tekintetében összetettebb képet mutat a Társaság 2025. évi beszámolója. A társaság év közben igyekezett a bevételek alul teljesülésével egyidejűleg a kiadások mérséklésével ellensúlyozni a likviditás nehézségeit. Az anyagköltségek tekintetében a 2024. évi teljesüléshez képest a csökkenés jelentősnek mondható. Ez köszönhető a racionális gazdálkodásnak is, de más részről a bevételek csökkenése alacsonyabb anyag beszerzést is igényelnek.

Az igénybe vett szolgáltatások tekintetében 10 %-os növekedés mutatkozik 2024-hez viszonyítottn. Ez egyrészt egy inflációs emelkedést mutat, másrészt 2025-ben jelentkeztek olyan egyszeri kiadások, melyek vagy a felújításokhoz, vagy a pályázatok előkészületeihez kapcsolódnak. Utóbbiak később egy pályázati elszámolás kapcsán jóváírásra kerülnek, javítva ezzel a társaság bevételi oldalát, likviditási helyzetét.

A személyjellegű kifizetések tekintetében az üzleti tervnek megfelelően alakultak a teljesülési mutatók. Kiemelkedő eredmény, hogy az éves bérfeljesztés ellenére a 2024-évi szinten teljesült.

A Társaság 2025. évi eredménye az elmúlt évek tekintetében kiemelkedően magas veszteséget mutat. Az időjárás kiszámíthatatlansága és a veszteséghez viszonyított jelentős értékcsökkenés ellenére a társaság folyamatos likviditási problémákkal küzd. A folyamatban lévő felújítások és energetikai pályázatok beruházásai pozitív jövőképet vizionálnak, ugyanakkor a társaság anyagi stabilitása jelen feltételek mellett hosszú távon nem fentartható. A társaság minimális gazdasági célja kell hogy legyen, hogy a likviditási mutatóit javítva a folyószámla hitelnek való kitettségét mérsékelje.

A mérleg fordulónap utáni lényeges események:

Az elmúlt évek energetikai terhei további enyhülése várható. A Társaság vezetősége a jelenlegi 75 Ft/kW –os díját 2026-tól 58 Ft/kW –os díjra sikerült mérsékelnie egy új szerződésnek köszönhetően.

2026. februárjában a Társaság lefolytatta a 60 szobás 4 csillagos hotel projektjének utolsó elemét, a kivitelezésre vonatkozó feltételes közbeszerzést. Ez lehetőséget biztosít a 200 M Ft-os támogatás lezárására., melyet támogatásként kapott a zrt. az előkészületi munkák elvégzésére Magyarország Kormányától.

A társaság Igazgatósága korábbi döntésének megfelelően 100 M Ft fejlesztési hitelt vett fel 10 évre, hogy a legfontosabb fejlesztési célok közül néhány megvalósítása elkezdődhessen. A fejlesztések 2025-ben megvalósultak. 2026. első negyedévében a törlesztés első üteme megvalósult, a hitel törlesztés elkezdődött.

A Magyar Államkincstár tájékoztatása alapján Társaságunkat támogatásra alkalmasnak találták a korábban benyújtott TOP+ energetikai pályázata kapcsán. Jelenleg a támogatói okirat birtokában az előkészületeket követően a pályázathoz kapcsolódó közbeszerzési eljárások vannak folyamatban. A pályázat további bővítésének kiírása került kilátásba, melyre a társaság az előkészületeket elkezdte megvalósítani.

Fejlesztés

A Társaság az elmúlt években jelentős beruházást önerő hiányában nem tudott megvalósítani. Ugyanakkor a 20 éves létesítmény működése kapcsán jelentős fejlesztési igények

fogalmazódnak meg. A fejlesztési elképzelések közül belátható távolságban a szálláshely bővítés van jelenleg. A Zrt. 200 M Ft támogatásban részesült, hogy előkészítsen egy 60 szobás 4 csillagos hotel projektet. 2025. áprilisában sikerült az utolsó építési engedélyt is megkapni. Az elkövetkező időszak kiemelt feladata a forrás biztosításának kérdését meghatározni.

A társaság elkészítette energetikai fejlesztési tervdokumentációját, mely 2025-ben várhatóan megkezdésre kerülhet. Pályázati forrásból közel 700 M Ft fejlesztési forrás állhat rendelkezésre, mely az elmúlt 12-13 év legmeghatározóbb beruházása lehet.

Az üzlet és marketing tevékenység

Továbbra is fő cél a vendégforgalom megtartása, növelése. 2024-ben a vendégek biztonság érzetének növelése, a vendégek visszatérésének biztosítása, megnyerése. A társaság lehetőségeihez mérten jelentős összeget fordít marketingre, bár a trendeket és a média árait figyelembe véve a szokásosnál magasabb keretre lenne szükség a hatékonyabb munkához.

Főbb irányelvek:

- a ZRT és a Várkertfürdő egységes arculatának fejlesztése
- vendégforgalom növelése
- a komplex szolgáltatások biztosítása érdekében együttműködés a Várkertfürdőben üzemelő kiszolgáló egységekkel, valamint a fürdő mellett üzemelő Várkert Termál Camping Kft-vel
- elégedettség növelése a vendégeknél
- a fürdő ismertségének és jó hírének javítása
- a vásárlói kosár növelése
- a szolgáltatásminőség javítása

Foglalkoztatáspolitikai bemutatása

A Pápai Termálvízhasznosító Zrt. 2025-ben összesen 54 főt alkalmazott. Ebből 13 fő szellemi foglalkozású, 38 fő fizikai foglalkozású munkavállalót teljes munkaidőben, 3 fő munkavállalót részmunkaidőben foglalkoztattunk.

Társaságunk számára fontos a szolgáltatási minőség fenntartása, ezáltal a fürdő piaci pozíciójának megőrzése.

Nagy hangsúlyt fektetünk arra, hogy dolgozóink a munkakörüknek megfelelő szakmai továbbképzéseken vegyenek részt. Recepciószolgálatunk folyamatos kommunikációs tréningeken gyarápíthatják ismereteiket.

Számunkra kiemelt jelentőséggel bír, hogy az igénybe vett szolgáltatások vendégeink megelégedésére szolgáljanak.

Környezetvédelem

A fürdőben működő technológiák megfelelnek a környezetvédelmi előírásoknak. Források függvényében célunk, hogy jelentősebb mértékben tudjunk megújuló energiát előállítani, mellyel tovább óvhatjuk környezetünket.

Pápai Termálvízhasználó ZRt.

8500 Pápa, Várkert út 5.

Statisztikai számjel: 12717545 9329 114 19

Cégjegyzékszám: 19-10-500232

ÜZLETI JELENTÉS

2025. ÉV