

## **T Á J É K O Z T A T Ó**

**a minősített többségi önkormányzati tulajdonú gazdasági társaságok  
2014. I. félévi gazdálkodásáról és pénzügyi helyzetéről, nem konszolidált adatok  
alapján**

Miskolc Megyei Jogú Város Önkormányzata pénzügyi helyzetének 2011. évi ÁSZ ellenőrzéséről készített jelentés alapján intézkedési terv került elfogadásra, mely szerint az Önkormányzat gazdálkodásáról szóló féléves tájékoztató és éves beszámoló kiegészül a **minősített többségi tulajdonú gazdasági társaságok aktuális pénzügyi helyzetének** bemutatásával. A 2014. június 30-i állapot szerint ezen társaságok az alábbiak:

Sor- szám	Megnevezés	Részesedés aránya %	Jegyzett tőke (törzsbetét) értéke 2014.06.30-án (Eft)
1.	Miskolc Holding Önkormányzati Vagyonkezelő Zrt.	100,0	18 422 000
	<i>MIVÍZ Miskolci Vízmű Kft.</i>	<i>100,0</i>	<i>8 784 000</i>
	<i>MIK Miskolci Ingatlanszolgáltató Zrt.</i>	<i>100,0</i>	<i>228 690</i>
	<i>MIHŐ Miskolci Hőszolgáltató Kft.</i>	<i>100,0</i>	<i>2 200 000</i>
	<i>MVK Miskolc Városi Közlekedési Zrt.</i>	<i>100,0</i>	<i>3 308 870</i>
	<i>Miskolci Városgazda Nonprofit Kft.</i>	<i>100,0</i>	<i>4 000</i>
	<i>Régió Park Miskolc Kft.</i>	<i>100,0</i>	<i>3 100</i>
	<i>MiProdukt Kft.</i>	<i>100,0</i>	<i>16 350</i>
	<i>Miskolci Turisztikai Kft.</i>	<i>100,0</i>	<i>1 670 770</i>
	<i>MIKOM Miskolci Kommunikációs Nonprofit Kft.</i>	<i>100,0</i>	<i>28 000</i>
	<i>Miskolci Agrokultúra Kft.</i>	<i>100,0</i>	<i>18 000</i>
	<i>MIVIKÖ Miskolc Kft.</i>	<i>100,0</i>	<i>81 000</i>
	<i>Biogaz Miskolc Kft.</i>	<i>20,0</i>	<i>74 500</i>
2.	Miskolci Operafesztivál Nonprofit Kft.	100,0	3 000
3.	CINE-MIS Nonprofit Kft.	99,8	18 580
4.	MITISZK Miskolc -Térségi Integrált Szakképző Központ Közhasznú Nonprofit Kft.	96,8	3 100
5.	Miskolci Városfejlesztési Kft.	83,3	600
6.	Miskolci Csodamalom Bábszínház Nonprofit Kft.	100,0	10 780
7.	Miskolci Galéria Városi Művészeti Múzeum Nonprofit Kft.	98,6	7 400
8.	Miskolci Kulturális Központ Nonprofit Kft.	99,5	20 210
9.	Miskolci Szimfonikus Zenekar Nonprofit Kft.	100,0	50 430
10.	Miskolci Nemzeti Színház Nonprofit Kft.	100,0	76 070
11.	Borsodi Kéményseprő Kft.	100,0	3 000
12.	Miskolci Sportcentrum Kft.	96,7	39 350
	<i>Miskolc Városi Sportiskola Nonprofit Kft.</i>	<i>99,6</i>	<i>28 000</i>
	<i>Miskolci Szabadidőközpont Nonprofit Kft.</i>	<i>98,8</i>	<i>8 550</i>

\* A Miskolc Holding Önkormányzati Vagyonkezelő Zrt. konszolidációba bevont leányvállalatai

\*\* A Miskolc Holding Önkormányzati Vagyonkezelő Zrt. konszolidációba nem bevont leányvállalatai

\*\*\* A Miskolci Sportcentrum Kft. minősített többségi tulajdona

**I. Beszámoló**  
**a Miskolc Holding Zrt-n kívüli, minősített többségi önkormányzati tulajdonú gazdasági társaságok 2014. I. félévi gazdálkodásáról**

**1. A Miskolc Holding Zrt.-n kívüli minősített többségi önkormányzati tulajdonú gazdasági társaságok 2014. I. félévi gazdálkodása, pénzügyi helyzete (1., 4. táblázat)**

A közvetlen önkormányzati tulajdonú gazdasági társaságok körében 2014. I. félév során bekövetkezett változások az alábbiak:

- A Miskolci Információs és Oktatási Központ Nonprofit Kft. végelszámolása befejeződött, a cégnyilvántartásból törlésre került.
- A Közgyűlés I-13/80.210/2014./ határozatával döntött a Diósgyőri Stadionrekonstrukciós Korlátolt felelősségű Társaság megalapításáról 3.000.000,- Ft törzstőkével, melyből Miskolc Megyei Jogú Város Önkormányzatának részesedése 300.000,- Ft (10 %). Tekintettel arra, hogy az új társaságban az önkormányzati tulajdoni arány nem éri el a minősített többséget, jelen beszámoló nem tartalmazza a társaság adatait.

A társaságok gazdálkodásának 2014. I. félévi adatait az előző év azonos időszakának adataihoz viszonyítottuk, melyet részletesen – az összehasonlító adatokkal rendelkező társaságoknál - az alábbiakban ismertetünk:

**Miskolci Operafesztivál Nonprofit Kft.**

**Eredménykimutatás**

*Bevételek alakulása:* A társaság bevétele összességében 62,7 MFt-tal nőtt a bázis időszak szintjéhez képest. Ez összefügg az értékesítés nettó árbevételének radikális emelkedésével, ami 2013. I. félévben 11,2 MFt volt, szemben a 2014. I. félévben realizált 47,5 MFt összegű bevétellel. Az értékesítés nettó árbevételének 2 fő eleme a fesztivál ideje alatt értékesített jegybevétel, melynek összege 3,7 MFt, illetve a 43,5 MFt-os szponzorációs és reklámbevétel. A támogatások közül Miskolc Megyei Jogú Város Önkormányzata I. félév végéig 84,9 MFt összegű működési forrással, az NKA 18 MFt-tal támogatta a 2014. évi programsorozatot.

*Költségek és ráfordítások alakulása:* Az anyagjellegű ráfordítások tekintetében 25 %-os költségnövekedés tapasztalható a két időszak viszonylatában, míg a személyi jellegű ráfordításoknál 121 %-os többlet jelentkezett, amely a 90 %-os átlagos állományi létszámbővülésnek köszönhető. 2014. I. félév végén értékcsökkenési leírás nem került elszámolásra, míg az egyéb ráfordítások összege jelentősen meghaladja a bázis időszaki adatot.

*Eredmény alakulása:* A fentiek alapján megállapíthatjuk, hogy a Kft. 11,6 MFt összegű 2014. I. félévi eredménye az Önkormányzat kiutalt éves támogatásának köszönhető. A finanszírozási források megemelésével a társaság 2014. év végére várható mérleg szerinti eredménye 0 Ft.

**Mérleg**

*Eszközök alakulása:* A cég eszközeinek összértéke egy év alatt 80 %-kal 110,8 MFt-ra nőtt. Az értéknövekedés a forgóeszközök és a tárgyi eszközök változásának együttes hatásából

származik. A követelések összértéke jelentősen – 127 %-kal –, a pénzeszközök állománya a bázis időszak szintjét meghaladva 51,5 MFt-ra emelkedett. Vevői követelések között a szponzorok felé számlázott összeg található, mely számláknak fizetési határideje a II. félévben jár le.

#### *Források alakulása:*

A társaság tőkehelyzete jelentősen javult 2013. I. félévhez viszonyítva, a tőkeerősség azonban továbbra sem éri el a 30 %-os minimum szintet (13,1 %).

A rövid lejáratú kötelezettségek csaknem 100 %-át a szállítói tartozások teszik ki (90,7 MFt), értékükben bekövetkezett 16 %-os növekedést meghaladja a társaság likvid eszközeinek (pénzeszköz+követelés) 85 %-os bővülése, mely a Kft. rövidtávú fizetőképességét kedvezően befolyásolta (109 %). A követelések/kötelezettségek aránya 30 %-ról 56 %-ra emelkedett, ami jelzi, hogy a társaság kintlévőségeinek realizálódása esetén a kötelezettségek a bázis időszakhoz képest nagyobb mértékben fedezhetőek, azaz a Kft. vagyoni helyzete a pénzügyi egyensúly fennállását erősíti.

### **CINE-MIS Nonprofit Kft.**

#### Eredménykimutatás

*Bevételek alakulása:* 2014. I. félévben az értékesítés nettó árbevétele 47,2 MFt, ami jelentős változást mutat a bázis időszakhoz képest (6,8 MFt). Ez összefügg azzal, hogy a társaság fesztiválszervező tevékenysége idén kiegészült a Kocsonya Farsang megrendezésével, melynek reklám-, szponzori és terület-bérbeadásból származó bevétele 26 MFt-tal járult hozzá a saját bevételek növeléséhez. Az egyéb bevételek 2013. félévhez viszonyított 86 %-os emelkedését a Kocsonya Farsang és Cine-Fest Filmfesztivál megrendezésére nyújtott önkormányzati és pályázatokon elnyert támogatások realizálása okozza.

*Költségek és ráfordítások alakulása:* A feladatbővülés és támogatási többlet realizálásával párhuzamosan a társaság kiadásai is megemelkedtek. A Kocsonya Farsang rendezésével kapcsolatosan felmerült igénybevett szolgáltatások költségtöbblet (+41 MFt) az anyagijellegű ráfordítások 2,5-szeres növekedését idézte elő 2013. I. félévhez képest. A személyi jellegű ráfordítások 2,6 MFt-tal haladták meg a bázis időszagnál kimutatott összeget, ami a munkaerő felvétel többletköltségéhez köthető, értékcsökkenési leírás elszámolására pedig évközben nem kerül sor.

*Eredmény alakulása:* A 2014. I. félévi mérleg szerinti eredmény 28,2 MFt, ami lényegesen magasabb a bázis időszak eredményénél. Ennek fő oka a rendezvény-támogatások (a Cine-Fest fesztivál pénzügyi forrásainak) előző időszakhoz viszonyított idő előtti realizálódása. Ez az eredmény azonban csupán látszólagos, mivel a céltámogatások felhasználása a zárlat időpontjáig nem történt meg.

#### Mérleg

*Eszközök alakulása:* A cég eszközeinek összértéke 2014/2013. I. félév viszonylatában 82,2 MFt-ra nőtt. A vagyoni értékében bekövetkező 28 %-os (+18 MFt) emelkedést főként a pénzeszközök jelentős mértékű növekedése befolyásolta, ami összefügg a Cine-Fest filmfesztiválra elnyert EMMI és NKA támogatói forrás-realizálódással. A cégnek behajthatatlan követelése nincsenek.

A társaság rövid távú fizetőképessége kedvezőnek mondható, mivel a 43,3 MFt-os pénzeszközállomány, illetve a 8 MFt-os követelések (visszaigényelhető ÁFA és vevőkintlévőségek) realizálása többszörösen fedezetet nyújt a 8,3 MFt összegű rövid lejáratú kötelezettségek teljesítésére.

A tárgyi eszközök értékében jelentkező 21 %-os eltérés a 2013. évben beszerzett digitális vetítógép után elsőként bázis év végén elszámolható amortizáció értékéből adódik.

*Források alakulása:* A mérleg forrásoldali növekedése a saját tőke változásának eredményeképpen következett be. A jegyzett tőke értékében jelentkezik a márciusban bejegyzett tőkeleszállítás hatása, melynek következtében a törzstőke értéke a korábbi 45,9 MFt-ról 18,6 MFt-ra módosult. Az évközi nyereség a tárgyidőszakban olyan mértékű (28,2 MFt), hogy előző időszakokkal ellentétben kedvezően hatott a saját tőke/jegyzett tőke arányára. Ezáltal a saját tőke növekedési mutató eléri a 252 %-ot. A társaság rövid lejáratú kötelezettségei 85 %-kal mutatnak magasabb szintet a 2013. I. félévi állapothoz képest. Emelkedésük a szállítói tartozások növekményére vezethető vissza, ugyanakkor megállapítható, hogy a társaságnak 2014.06.30. napján fennálló kölcsöntartozása nem volt. 2014. év I. negyedévében valamennyi kölcsön (Holding-tartozás, illetve a 2013. szeptemberi filmfesztivál utófinanszírozott és ÁFA összegének megelőlegezéséhez nyújtott, önkormányzati kölcsön) pénzügyileg rendezésre került.

A tőkeszerkezet javulásának eredményeként a társaság befektetett eszközeinek fedezettsége is kedvező (77,5 %-ról 160 %-ra) irányba módosult, azaz a tartós célt szolgáló eszközeit növekvő arányban képes tartós forrásból finanszírozni.

A Kft. 2014. I. félévi mérlegében a passzív időbeli elhatárolás soron a fejlesztési céllal – tárgyi eszköz beruházására – nyújtott támogatás amortizációval arányosan csökkentett értéke kerül évente kimutatásra (27 MFt).

## **MITISZK Miskolc-Térségi Integrált Szakképző Központ Közhasznú Nonprofit Kft.**

### Eredménykimutatás

*Bevételek alakulása:* A 2014.06.30-i állapotot tükröző adatok alapján a Kft. értékesítésének nettó árbevétele közel meghétszereződött (32 MFt) a bázis évihez képest, ami a B-A-Z megyei Kormányhivatal Munkaügyi Központja által meghirdetett és elnyert felnőttképzési tanfolyamok beindításának, valamint gyártásból eredő bevétel-képződés eredménye. Az egyéb bevételek – támogatások – 13 %-os visszaesése a projekt fenntartási időszakának befejeződése következtében kieső Konzorciumi támogatással magyarázható.

*Költségek és ráfordítások alakulása:* Az anyagjellegű ráfordítások 2013.06.30-i állapothoz viszonyított 7,7 MFt-os emelkedése a felnőttképzés akkreditációja és a Vizsgáztatási Központ engedély megszerzésének kapcsán felmerülő hatósági díjakkal, többletköltségekkel függ össze. Az anyagköltség megugrását (0,5 MFt-ról 3 MFt-ra) a tanfolyamok anyagszükségletének előírása indokolja. A személyi jellegű kiadások összege 30 %-kal magasabb a 2013. I. félév költségeitől, a növekmény a tanfolyami képzések bővülésével párhuzamosan az oktatók óradíjának emelkedéséből származik. Az értékcsökkenés (36 MFt) megfelel a bázis időszakai értéknek, ami a pályázaton elnyert beruházási projektekre fordított támogatás felhasználásával arányosan képződik.

*Eredmény alakulása:* A társaság 2014. I. félévi beszámolójának adatai jelentős eredményjavulást tükröznek a 2013. évhez képest. Mérleg szerinti eredménye a 3,6 MFt-os hiányból 7,7 MFt megtakarításba fordult át. A kedvező irányú változáshoz egyértelműen a Kft. kiegészítő tevékenységéből származó bevétel-növekedés (felnőttképzési tanfolyamok díjbevétele) járult hozzá.

### Mérleg

*Eszközök alakulása:* A társaság összvagyonának értékében 15 %-os csökkenés mutatkozik, ami a befektetett eszközök értékének csökkenéséből (-73 MFt) következik. A változás a tárgyi eszközök elszámolt amortizációjára vezethető vissza, bővülésre az állományban tárgyév során nem került sor.

Ezzel szemben a forgóeszközök állománya követelések és pénzeszközök tekintetében is növekvő részarányt mutat (4,2 MFt-ról 15,5 MFt-ra). A követelések egy része a B-A-Z Megyei Kormányhivatal Munkaügyi Központja által kiírt felnőtt képzések szervezésének

pénzügyileg nem rendezett ellenértéke.

*Források alakulása:* A társaság I. félévi pozitív eredménye (7,7 MFt) a tőkeszerkezet kedvezően befolyásolta. A Kft. saját tőke nagyságrendje 11 MFt-ra emelkedett a tavalyi negatív előjelű állapotból, ezzel meghaladva a jegyzett tőke 3,1 MFt értékét. A Kft. tőkeerőssége előző időszakhoz viszonyítva kedvező irányba változott (0,9 %-ról 3,2 %-ra), ugyanakkor szintje továbbra is kritikus, messze elmaradva az elvárt 30 %-os szinttől.

A 4,9 MFt-os kötelezettség állománya 2,8 MFt összegű szállítói és 2,1 MFt összegű egyéb rövid lejáratú kötelezettségből tevődik össze, ami 7 %-kal nőtt az előző időszakhoz viszonyítva. A követelések kötelezettségekhez viszonyított nagyobb arányú emelkedése a társaság likviditási helyzetének javulását eredményezte 2014/2013. I. félév viszonylatában, és az optimálisnak tartott 100 % fölött stagnál (312 %). Likvid eszközei (15,5 MFt) tehát teljes mértékben fedezik a Kft. kötelezettségeit (5 MFt). Ezzel párhuzamosan az eladósodottsági mutatója is kedvezőbb képet mutat a cégről (79,6 %-os javulás), mivel a pénzügyi rendezésre váró kötelezettségei a saját tőke kisebb %-ában (31,1 %) vannak jelen. Befektetett eszközeinek fedezettsége a saját tőke alacsony szintje miatt nem megfelelő, mivel a tartós célt szolgáló eszközöket csak 3,3 %-ban finanszírozza a Kft. saját tőkéje.

A bevétel passzív időbeli elhatárolása (331 MFt) a HEFOP 4.1.1. támogatás és a szakképzési hozzájárulás elszámolásával függ össze. Az előbbi évről-évre a tárgyi eszközök elhasználódásának arányában kerül feloldásra.

## **Miskolci Városfejlesztési Kft.**

### Eredménykimutatás

*Bevételek alakulása:* A társaság 2014. I. félévét 149 MFt mérleg főösszeggel és 22 MFt mérleg szerinti eredménnyel zárta.

Az értékesítés nettó árbevétele 35 %-kal nőtt a bázis időszakhoz viszonyítva (105,4 MFt-ra), ami 29 projekt előkészítési és projektmenedzselési, illetve rendezvényszervezési tevékenységéből tevődik össze. A változás okozója a bázis év végén lezajló önkormányzati szervezeti változások következtében kibővült projektfeladatok forrástöbbletének realizálódása.

*Költségek és ráfordítások alakulása:* Az önkormányzati projektek menedzselésének átvétele a bevételnöveléssel egyidejűleg a társaság költségeire is hatást gyakorolt. A 15,8 MFt-os eltérést a projektek számának és az azzal összefüggő létszámnak a növekedése okozza. Az anyagijellegű ráfordítások 29 %-kal (5,7 MFt-tal) csökkentek ugyan, amit a PR és projektmenedzselési kiadások előző időszakokkal ellentétes (II. félévre áthúzódó) felmerülése eredményezett. A személyi jellegű ráfordítások 52 %-kal, - a 62 %-os állományi létszámbővülés alatti mértékben emelkedtek 2014/2013. I. félév viszonylatában. Az egyéb ráfordítások csökkenést mutatnak, míg az amortizáció 0,5 MFt-os emelkedését a megnövekedett eszközvásárlások indokolják.

*Eredmény alakulása:* A társaság 2014. I. féléves mérleg szerinti eredménye (22 MFt) 83 %-kal haladja meg a 2013. I. félévi eredményt, ami a folyamatosan jelentkező bevételekkel szemben tervezett kiadások felmerülésének 2014. II. félévre történő áthúzódásával függ össze.

### Mérleg

*Eszközök alakulása:* A 2014. I. félévi mérlegből látható, hogy az eszköz és forrás oldalon 41,1 MFt-os növekedés realizálódott. Ez a változás eszköz oldalon túlnyomó részben a követelések (kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló követelések) növekedéséből, ill. a pénzeszközök változásából (+20 MFt) származik. Ehhez társul egy, a tárgyi eszközökben beállt 14 %-os állomány-növekedés. Mivel a rövid lejáratú kötelezettségek növekedésének mértéke (121 %) meghaladja a Kft. likvid eszközeinek (követelések+pénzeszközök) bázis időszakhoz mért növekedését (45,4 %), a társaság fizetőképességében kismértékű romlás

mérhető, azonban likviditása így is jóval kedvezőbb az átlagosnál. A Kft. fizetőkészségének megtartásában fontos szerepe van a fennálló kintlévőségek realizálódásának, melynek 94 %-a az Önkormányzattal szemben nyilvántartott vevőkövetelés.

*Források alakulása:* A társaság saját tőkéje 21 % -kal (19,1 MFt-tal) nőtt a 2013. I. félévhez képest, amelyhez a társaság idei évben elért pozitív eredménye járult hozzá. A cég tőkeerőssége így 43 %-kal meghaladja a kritikusként számító 30 %-os szintet. Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek tekintetében az előző időszak adatokkal összevetve a változás jelentős mértékben az 5-6. havi ÁFA fizetési kötelezettségből áll, melyre a társaság fizetési halasztást kért. A szállítói tartozások jelentősen alacsonyabb értékben vannak jelen, mint előző időszakban (1,7 MFt), melyben Önkormányzattal szemben fennálló kötelezettség nem szerepel. A Kft. eladósodási foka negatív irányú változást mutat az előző időszakhoz képest, azaz 16,7 %-ról 26,8 %-ra növekedett, ami a Kft. gazdálkodására egyelőre nincs hatással.

## **Miskolci Szimfonikus Zenekar Nonprofit Kft.**

### Beszámoló:

A társaság 2014. I. félévi kimutatása alapján 6.530 Eft veszteség keletkezett, ami kedvezőbb, a bázis időszaki adatnál. Ugyanakkor a bevételek keletkezésének ciklikusságára való tekintettel (szezonális) a vagyoni helyzet vizsgálatkor az összemérés elve nem érvényesülhet (a vagyoni helyzet összehasonlításánál az értékelés nem ad teljes körű képet) várható.

### Eredmény-kimutatás:

*Bevételek alakulása:* Az értékesítés nettó árbevétele az előző évhez képest csak kis mértékben 7 %-kal csökkent. A támogatás bevételeinek növekedése 14 %-os, ez 20.266 Eft-os többlettámogatást eredményezett. A többlet támogatási igény oka egyrészt a saját bevétel kismértékű csökkenése, másrészt a tárgyidőszakot érintő, de a félévet követően keletkező 15.860 Eft összegű költség, ráfordítás. Bár év közben nem kötelezően érvényesül az elhatárolás elve, a társaság a teljeskörűség érdekében szerepeltette az évközi kimutatásokban.

*Költségek és ráfordítások alakulása:* A jövőbeni fizetési kötelezettségként figyelembe vett költséghatárolással a társaság anyagjellegű költségekben mindössze 4 %-os megtakarítást ért el. Ez azonban nem kompenzálta a saját bevételek csökkenését, valamint a személyi költségek és egyéb ráfordítások növekedését. A személyi költségek csak minimálisan emelkedtek, ami az átlagkeresetek (egyéb személyi) emelkedésének hatása, ugyanis az átlagos állományi létszám nem változott.

*Eredmény alakulása:* A társaság az I. félévet veszteséggel zárta, de az eddigi folyamatok tapasztalatai alapján év végére az eredmény pozitív irányba változik.

### Mérleg

*Eszközök alakulása:* A várható adatok alapján a mérleg főösszeg 34,4 MFt-al (48 %) növekedett. A befektetett eszközök csökkenése magasabb, mint az értékcsökkenési leírás, ami terven felüli ráfordítást is feltételez

A számlázásból eredő vevőkövetelések 5.748 Eft-tal növekedtek, ami a saját bevételek csökkenése mellett a vevő fizetési fegyelem romlására enged következtetni.

Összességében az eszköznövekmény elsősorban a pénzeszköz növekedés hatása (+31,3 MFt). Mivel a gazdálkodási adatok forrása 15,9 MFt értékben még nem vált kötelezettséggé, ezért a társaságnak valamivel több pénzügyi többlete van, mint az elhatárolt költség.

*Források alakulása:* A társaság saját tőkéje 21 %-kal magasabb, mint a jegyzett tőke,

gyakorlatilag a tőketartalék ki tudja védeni a ciklikusságból adódó ingadozásokat.

A szállítói kötelezettségek jelentősen emelkedtek, azonban ennek abszolút pénzeszközben mért hatása mindössze 760 EFt.

A likviditási többletből tartalékolási igény mutatkozik, mivel az I. félév után a költségelhatárolás fizetési kötelezettséggé válik. Ez 15 MFt likviditási tartalék igényt von majd maga után.

## **Miskolci Nemzeti Színház Nonprofit Kft.**

### Beszámoló:

A társaság a 2014. 06. 30-án évközi beszámolót készített. Ennek oka, hogy 2013. év végén a társaság saját tőkéjében a csökkenés mértéke cégjogi tőkerendezési kötelezettséget eredményezett. Az üzleti év zárásakor a társaság eredménye visszaesést mutatott, mivel a megalakulás évében – az intézményi gazdálkodástól eltérő számviteli előírások miatt - plusz 1 havi személyi költség merült fel, melyet a társaság görgetett maga előtt. A közbeni beszámoló következtében felmerültek korrekciós tételek – melyet a társaság részletesen bemutatott –, így a korrigált pénzügyi kimutatásban 51.348 EFt-tal zárta a 2014. I. félévet. A keletkezett nyereség hatására a saját és jegyzett tőke arány 109 %, így a PTK szerint nincs kötelezettség tőkepótlásra, illetve tőkeleszállításra, azonban a könyvvizsgálóval folytatott egyeztetés szerint a saját tőkén belüli átcsoportosítás az eddig „görgetett”, illetve személyi költségek miatt keletkezett eredménytartalék negatívum számviteli rendezésére nyújt lehetőséget.

### Eredmény-kimutatás

*Bevételek alakulása:* A 2014. I. félévi adatok alapján az értékesítés nettó árbevétele a bázis (2013.06.30) időszakhoz képest 24 %-kal növekedett. A nem saját tevékenység (támogatás) bevételeinek növekedése hasonló mértékű (23 %). Ez a társaság működésének hatékonyságát növelte, ugyanis a bevétel növekedése, lehetővé tette a magasabb költség felmerüléssel járó többlet előadások megtartását is. Az eredményhez hozzájárult, hogy a társaságnak nem kell minden kelléket és eszközt külső forrásból beszereznie, azt saját tevékenység keretében állítja elő. A saját előállítás a későbbi leírásakor pedig pozitívan hat a társaság nettó pénzügyi jövedelmére (Cash-Flow)

*Költségek és ráfordítások alakulása:* A társaság anyagjellegű költségei növekedési üteme átlagosan hasonló a bevétel-változással, de a költségelemekben belül megfigyelhető, hogy a hozzáadott értéket képező költségek (értékcsökkenés, személyi ráfordítás) növekedése nagyobb ütemű volt, mint a bevételek növekedése. Ez pedig azt jelentette, hogy a növekvő hatékonyság relatív mértékben kisebb külső forrású anyagjellegű költségigénnyel járt. A ráfordítások legjelentősebb költségeleme a személyi jellegű költség, amely az összes forrás 57 %-át igényelte.

### Mérleg

*Eszközök alakulása:* Az I. féléves adatok alapján a mérleg főösszeg az eredmény nagyságrendjének megfelelő összegben növekedett, az értékcsökkenés nagyságrendje pedig elegendő fedezetet nyújtott a beruházások (befektetett eszközök bővítésének) forrásszükségletére. Az egyéb követelések (107,5 MFt) a munkavállalókkal szemben fennálló fizetési igények, valamint az I. félévben felmerült, de csak július hónapban kiutalt támogatás összegének felelnek meg.

A saját tevékenységéhez kapcsolódó számlázásból eredő vevőkövetelések növekedése nagyobb mértékű, mint a saját bevétel, ami a fizetési határidők meghosszabbodását feltételezi.



*Források alakulása:* A társaság saját tőkéje 17 %-kal csökkent a bázis időszakhoz képest, ugyanakkor a tőkeváltozás aránya „kötelező” tőke rendezést nem igényel, de a könyvvizsgálóval folytatott egyeztetés alapján a javaslatot érdemes megfontolás tárgyává tenni.

A kötelezettségek közül a szállítóállomány 15 %-kal csökkent, az egyéb kötelezettségek pedig jelentősen növekedtek (73,6 MFt-ra). Mivel a társaságnak nincs lejárt köztartozása, ez a fizető felkészültség erősségét jelzi.

### **Miskolci Csodamalom Bábszínház Nonprofit Kft.**

A 2014. 06. 30-i pénzügyi kimutatások alapján talán a Miskolci Csodamalom Bábszínház helyzete igényel szigorúbb monitoring tevékenységet a jövőre vonatkozóan. A társaságnak az I. félévben keletkezett 10.202 EFt vesztesége a cég tőkeszerkezetét a figyelési szint mértéke alá csökkentette. A tudomásra jutástól számítva 90 nap áll rendelkezésre a megoldásra, ami az év közbeni eredményre tekintettel csak jelzés értékű. Arra figyelni kell, hogy az év hátralévő időszakában folytatott gazdálkodás ne rontsa tovább a tőkeszerkezetet, illetve a támogatások realizálódása ne az intézkedési határidő után jelentkezzen. Bár a társaság tevékenységében szintén van szezonális, emellett a TAO támogatások realizálódása év végére várható, ami nagy valószínűséggel a tőkehelyzet teljes körű helyreállítását is eredményezheti.

#### Eredmény-kimutatás

*Bevételek alakulása:* A Kft. saját bevétele 11 %-kal csökkent bázis időszakhoz képest, a támogatások pedig az előirányzott szintnek feleltek meg a vizsgált időszakban

*Költségek és ráfordítások alakulása:* Megállapítható, hogy a költségek jelentős növekedése okozta a veszteség keletkezését. Ezen belül a hozzáadott típusú költségelemek az elvárt szintnek megfelelőek. Az értékcsökkenési leírás 64 %-kal nőtt, ez mindössze 1.529 EFt-ot jelentett. A személyi költségek 12 %-os csökkenése pedig jelentéktelen volt az anyagjellegű költségek (+9.512 EFt), ezen belül a nem anyagjellegű szolgáltatások növekedése mellett. Számszakilag ez a költségelem a meghatározó veszteségforrás, ugyanakkor annak érdekében, hogy a TAO támogatásokkal a társaság el tudjon számolni, szükséges ezen költségek gazdálkodásba történő előzetes beépülése.

#### Mérleg

*Eszközök alakulása:* A cég eszközeinek értéke 2014. 06. 30-ra 7 %-kal bővült. A vagyoni növekedés elsősorban a beruházások eredménye (4.032 E Ft). A társaság forgóeszközeinek értéke 33 %-os csökkenést mutat. A beruházás, valamint a veszteség (TAO előrefinanszírozása) az értékpapír bevonását eredményezte, e nélkül ezek finanszírozása nem lett volna megoldható, s a pénzügyi egyensúly fennmaradását kockáztatta volna.

*Források alakulása:* A társaság saját tőke hatékonyságának aránya a veszteség hatására 30,6 %-os. Kötelezettség oldalon az egyéb kötelezettségek növekedése kiemelkedő, azonban mintegy 9,4 MFt a támogatás évközi elszámolására nyilvántartott számlán van. Ez gyakorlatilag kompenzálhatja a negatív eredményt, amennyiben az elszámolás megtörténik, így minden esély megvan arra, hogy az évközi kifogásolható tőkehelyzet csak átmeneti.

A társaság eladósodottságának 90,2 %-os mértéke alapján aránytalanul magas a kötelezettségvállalási szint, ugyanakkor a támogatás elszámolása esetén már majdnem az optimális szintet fogja elérni. A pénzügyi kimutatás alapján a támogatás elszámolása esetén az eladósodottság 62 %-ra esik vissza.

## **Miskolci Galéria Városi Művészeti Múzeum Nonprofit Kft.**

2014.06.30-ig és ezután is a társaság szakmai feladatát már csak az elnyert pályázati és megkapott pályázati források arányában végezték. Ez a tevékenység TÁMOP pályázatok menedzseri feladatainak elvégzésében, illetve azok más szervezeteknek történő átadásában merül ki.

### Beszámoló:

2014.06.30-i kimutatások alapján a társaság majdnem „0” szaldós gazdálkodást mutatott. A bázis év azonos időszakához képest a társaság gazdálkodása jelentősen átalakult.

### Eredmény-kimutatás

*Bevételek alakulása:* A Nonprofit Kft. összbevétele a társaság közszolgálati tevékenységének megszüntetését követően leszállt a Herman Ottó Múzeum által használt, és a Galéria nyilvántartásában szereplő tárgyi eszközök bérlési díjának beszedésére. 2014. I. félév során saját bevétele azonban nem képződött. Mindössze a felmerülő költségekkel kapcsolatos működési támogatás illetve az értékcsökkenés fedezeteként szolgáló támogatás leírás jelenti az összes bevételi forrást. A szakmai tevékenység korlátozódásával arányosan csökkennek a bevételek is.

*Költségek és ráfordítások alakulása:* A társaság költségösszetétele – speciális helyzeténél fogva – elsősorban állandó költségekből áll (bérek és járulékaik, értékcsökkenési leírás), míg a változó költségek jellemzően a működtetéshez kapcsolódó vásárlásokhoz és szellemi tevékenységek, szolgáltatások beszerzéséhez köthetőek. Arányosan a bevételek változásával a költségekben is egyértelmű csökkenés tapasztalható (-43 MFt). Az előző időszakhoz képest a személyi költségeknél mutatkozik jelentős csökkenés (-31,9 MFt), ami a megmaradt tevékenységhez szükséges létszámcsökkenés hatása.

### Mérleg

*Eszközök alakulása:* A társaság eszközeinek jelentős (72%-os) csökkenése az előző időszakhoz képest a befektetett eszközök állományváltozásában jelentkezik. Az eltérést a korábbi vagyonekelt műtárgyak Múzeumnak történő átadása eredményezi. A társaság forgóeszközei és az ESZA által jóváhagyott, de kiutalatlan támogatási pénzüsszegek fedezetet nyújtanak a kötelezettségekre, azonban a teljes fedezet a tevékenység végleges befejezésének időpontjában fog rendelkezésre állni. A Kft. készpénzfizető készsége (likviditása) a várt támogatások folyósításának elmaradása miatt a tavaly évi 89,6%-ról 63%-ra romlott.

*Források alakulása:* A társaság a tevékenység szűkítésének ellenére megőrizte a tulajdonos által rendelkezésre bocsátott induló tőkét, amely a tevékenység befejezésekor visszazáll a tulajdonosra.

A hosszúlejáratú kötelezettség 90%-os csökkenése a vagyonekeltés megszűnésének következménye.

Az éven belül fizetési kötelezettségek pénzügyi teljesülésének forrása a Miskolc Holding Zrt-től kapott áthidaló kölcsön volt (5,2 MFt), mivel még nem állt rendelkezésre a teljes pénzügyi fedezet. A fennálló passzív időbeli elhatárolás állománya (11 MFt) a fejlesztési célból TÁMOP pénzből beszerzett tárgyi eszközök amortizációval csökkentett értéke, mely folyamatosan csökken, ahogy a társaság halad a projekt lezárása felé.

A tevékenység befejezésekor érdemes lehet azt megvizsgálni, hogy valamely feladat érdekében történő továbbműködés hosszú távon megoldható-e.

## **Miskolci Kulturális Központ Nonprofit Kft.**

Többszöri tulajdonosi beavatkozás, továbbá a tulajdonosokkal közösen kialakított racionalizálást segítő intézkedések hatására a társaság gazdálkodása jelenleg önfenntartónak látszik.

A 2014.06.30-i adatok így nehezen hasonlíthatók össze az előző év (2013.06.30) bázisadatával, mivel annak számai még az intézkedések előtti állapotot mutatják.

### Eredmény-kimutatás

*Eredmény alakulása:* Összességében a 2014.06.30-i 2,3 MFt-os féléves nyereség az önfenntartást tükrözi. Az eredményesség elsősorban a racionális költséggazdálkodás, illetve költségmegtakarítás eredménye volt.

*Bevételek alakulása:* A működésben mindig is mutatkozott alulfinanszírozottság, de a társaság saját erőből is hozzá tudott járulni az eredményességhez. Bár a saját bevételek 19 %-kal csökkentek, a külső forrásból történő támogatási bevételek 6%-kal növekedtek.

*Költségek és ráfordítások alakulása:* A Kft. 2014. I. félévben előző időszakhoz viszonyítva 23,6 MFt költségcsökkenést realizált. Ennek részeként a hozzáadott érték részét képező értékcsökkenési leírás, valamint személyi költségek 54 %-kal, illetve 10 %-kal csökkentek. Az értékcsökkenési leírásban mutatkozó megtakarítás a költség nagyságrend alapján mindössze 2,4 MFt, azonban a személyi jellegű ráfordításoknál már 9,9 MFt-ot tett ki. Az anyagjellegű költségekben is a személyi jellegű kiadások nagyságrendjének megfelelő 9,2 MFt megtakarítás mutatkozott. A szervezeti változások hatása kezdetben növekvő anyagköltséget jelentett, azonban a racionalizálással ez már elérte az optimális szintet. A költségek nagyságrendje egy idő után állandósulni látszik azonos bevételi szint esetén.

### Mérleg

*Eszközök alakulása:* A vártak megfelelően a társaság eszközeiben 2014.06.30-ra nem sok változás történt. A befektetett eszközök csökkenése meghaladja az időszakban elszámolt amortizációt. A forgóeszközök állománya szinte változatlan 2013. I. félévéhez képest, bár az összetételen belül egyedül a pénzeszközöknél mutatkozik növekedés (+2,6 MFt), mely így pozitív arányeltolódást jelent.

A jelentős mértékű likvid eszköz (pénzeszköz+követelés) 71,8 %-ban fedi le a szállítói és egyéb rövid lejáratú kötelezettség állományt. Így a Kft. likviditása előző időszakhoz képest javulást tükröz (32,8%-ról), de még elmarad az optimálisnak tartott 100%-tól. A pénzügyi egyensúly javulása legfőképpen a szállítói állomány csökkenésének köszönhető, ami a költségmegtakarítás eredménye.

*Források alakulása:* A társaság saját tőkéje 150 %-kal növekedett a bázis év azonos időszakához képest az év közbeni pozitív eredmény hatására. A tőkeváltozás összehasonlíthatósága azonban a 2013. év végi adathoz viszonyítva lenne reális, mivel az már tükrözi a megtett összes intézkedés hatását.

A rövidlejáratú kötelezettségeken belül még mindig magas az egyéb kötelezettségek állománya, ami mellett a társaság likviditási hiánya 7,2 MFt. Ez a korábbi időszakhoz képest (37,9 MFt hiány) lényeges javulást mutat, azonban még mindig a folyamatos pénzgazdálkodás figyelését támasztja alá.

## **Miskolci Sportcentrum Kft.**

A Kft. 2013. április 25-én alakult Miskolci Sportholding Kft. néven, majd 2013. június 12-től Miskolci Sportcentrum Kft-ként az MVSZI Nonprofit Kft 27,9 MFt-os és a Miskolc Városi

Szabadidőközpont Nonprofit Kft. 8,45 MFt-os önkormányzati üzletrészének apportját követően kezdte meg működését. Tekintettel, hogy a működés 2013. évben nem jelentett bevételszerző tevékenységet, a gazdálkodását leíró bevétel- és költség összehasonlítás a két féléves időszak vonatkozásában nem adható, eredményének alakulását kizárólag tárgyidőszakban vizsgáltuk.

#### Eredménykimutatás

*Bevételek alakulása:* A társaság költségvetésének 2014. I. félévi bevételét alaptevékenységének bevétele (pályahasználati díj, belépődíj), továbbá önkormányzati támogatás biztosítja, mely utóbbi 105,2 MFt értékben járult hozzá a működés finanszírozásához. A bevételek megoszlásának aránya a támogatás túlsúlyát mutatja, mely 72,4 %-ot képvisel.

*Költségek és ráfordítások alakulása:* A ráfordításokat közel 70 %-ban az anyagjellegű kiadások határozzák meg.

2014. évtől 23 fővel működő Kft. bérjellegű kiadásai 34,6 MFt összeget jelentettek az év első felében.

*Eredmény alakulása:* A 2014. I. félévi adatok alapján a Kft. 24,5 MFt eredményt ért el.

#### Mérleg

*Eszközök alakulása:* A cég eszközeinek értéke 2014. I. félév végére 78,8 MFt-ra bővült, ezen belül a forgóeszközök kisebb aránnyal vannak jelen (46,6 %). A 18,1 MFt-os követelésállományon belül 1,6 MFt-ot tesznek ki a lejárt vevőkövetelések, mely összeg az MVSZI Sportiskola részéről fennálló tartozás. Ezen felül további 5 MFt-os kiegyenlített számlája van a Nonprofit Kft.-nek. Jelentős összegű likvid eszközt jelent a 6,2 MFt visszaigényelhető ÁFA-ból származó pénzügyösszeg.

*Források alakulása:* A társaság saját tőkéje 2014. I. félév végére 62,8 MFt-ra nőtt az apport, valamint a 2014. évi eredményképződés kapcsán.

A szállítókkal szembeni tartozások a társaság rövidtávú fizetőképességére is hatást gyakorolnak, de a pénzzé tehető likvid eszközeinek állománya (készpénz, követelések és egyéb követelések) megfelelő, teljes mértékben (258 %-ban) fedezetet nyújtva a Kft. rövid lejáratú kötelezettségeire. A Kft. pénzügyi helyzete kiegyensúlyozottnak ítélt meg. A társaság tőkeellátottsága megfelelő (79,7 %).

A társaság eladósodottsága 18,3 %. Ez a mérték szintén azt tükrözi, hogy a cégnek arányaiban alacsony a rövid lejáratú kötelezettségvállalása saját forrásaihoz képest.

Mivel a társaság leányvállalatánál a tőkerendezési kötelezettség hamarosan fennáll, haladéktalanul felül kell vizsgálni, hogy a folyósított támogatásban van-e leányvállalati tőkerendezési kötelezettség előírva.

## **2. A Miskolc Holding Zrt.-n kívüli közvetett, minősített többségi önkormányzati tulajdonú gazdasági társaságok 2014. I. félévi gazdálkodása, pénzügyi helyzete (3., 6. táblázat)**

### **Miskolc Városi Szabadidőközpont Nonprofit Kft.**

#### Eredménykimutatás

*Bevételek alakulása:* A társaság költségvetésének bevételét közhasznú- és alaptevékenységének bevétele (pályahasználati díj, belépődíj), továbbá önkormányzati támogatás biztosítja, mely utóbbi 2014. I. félévben 24 MFt értékben járult hozzá a működés

finanszírozásához. A bevételek megoszlásának aránya a saját bevételek irányába tolódott, melynek realizálódása az előző időszakénál 15 %-kal kedvezőbben alakult (83,9 MFt).

*Költségek és ráfordítások alakulása:* A ráfordításokat 56,5 %-ban az anyagjellegű kiadások határozzák meg (57,5 MFt). 2013. I. félévéhez képest 1 fővel (20 főre) nőtt a Szabadidőközpont létszáma, a bérjellegű kiadások 7 %-os növekedése a létszámváltozás hatását tükrözi. Az értékcsökkenési leíráson belül a terv szerinti 74 %-os növekedést mutat, az azonnali költséget jelentő kis-értékű eszközök beszerzésével összefüggő kiadások pedig 14%-kal emelkedtek a két időszak viszonylatában.

*Eredmény alakulása:* A 2014. I. félévi adatok alapján a Kft. 6,6 MFt eredményt ért el, mely mindössze 1 %-kal haladja meg a bázis időszak pozitív egyenlegét. A tavalyi évvel azonos nagyságrendű eredmény azért volt tartható, mert a bevételecsökkenéssel arányosan kevesebb kiadása merült fel a Kft-nek.

### Mérleg

*Eszközök alakulása:* A cég eszközeinek értéke 2013. I. félévről 2014. I. félév végére mindössze 20 %-kal, 84,9 MFt-ra bővült, ami a befektetett eszközök és forgóeszközök pozitív irányú változásának következménye. A tárgyi eszközök tárgyidőszaki növekedése 77 %-ot jelent, míg a követelések és pénzeszközök mozgásának együttes hatása 13,9 MFt-tal növelte a forgóeszközök értékét 2013. I. félévhez viszonyítva.

*Források alakulása:* A társaság saját tőkéje 2014. I. félév végére 23 %-kal nőtt a 2013. I. félévi állapothoz képest, ami a Kft. idei évi 6,6 MFt-os eredményképződésével függ össze. Cégszinten a Szabadidőközpont saját tőkéje négyszerese a jegyzett tőke értékének, ami stabil gazdálkodásra utal.

A szállítókkal szembeni tartozások csökkenése a társaság rövidtávú fizetőképességére is kedvező hatást gyakorolt, a pénzzé tehető likvid eszközeinek állománya (készpénz, követelések és egyéb követelések) a rövid lejáratú kötelezettségekre továbbra is többszörösen fedezetet nyújt. A Kft. pénzügyi helyzete kiegyensúlyozottnak ítélni lehet. A társaság tőkeellátottsága szintén megfelelő, 10,7 %-kal haladja meg a kívánt 30 %-os mértéket.

A társaság eladósodottsága 30,8 %-ról 23 %-ra javult. Ez a mérték szintén azt tükrözi, hogy a cégnek arányaiban alacsony a rövid lejáratú kötelezettségvállalása saját forrásaihoz képest.

A tartósan lekötött eszközök értékét a társaság saját tőkéje többszörösen fedezi, ami finanszírozás szempontjából nem okozhat pénzügyi problémát.

## **Miskolc Városi Sportiskola NKft.**

### Eredménykimutatás

*Bevételek alakulása:* A társaság 2014. I. félévi adatai alapján az értékesítés nettó árbevétele 49 %-kal magasabb, mint 2013. év azonos időszakában. Az egyéb bevételek előző év I. félévéhez viszonyítottan jelentős mértékű (64 %) csökkenést mutatnak, ahol a változás az önkormányzati támogatások csökkenő mértékével párhuzamosan a jóváhagyott TAO-s támogatások alacsonyabb értékben történő realizálódásának következménye.

*Költségek és ráfordítások alakulása:* Az anyagjellegű ráfordításoknál a bázis időszak adataihoz viszonyítottan (44 %-os) megtakarítás realizálódott, míg a személyi jellegű ráfordítások a 2013. I. félév szintjéhez mérten – a létszámváltozáshoz igazodóan – 65 %-os csökkenést mutatnak. A bázis időszakhoz képest jelentős az elszámolt értékcsökkenés változása (-87 %).

*Eredmény alakulása:* A társaság 2014. I. félévi eredménye a 2013. I. félévi -42,8 MFt-ról +1,1 MFt-ra emelkedett, ami a ráfordítások és a saját bevételek változásának együttes hatásaként mutatható ki.

## Mérleg

*Eszközök alakulása:* A társaság eszközeinek értéke jelentős (38 %-os) mérlegbeli növekedést tükröz, amit a tárgyi eszközök értékváltozása okoz, és az előző évi TAO-s forrás felhasználásából származó fejlesztésekre vezethető vissza.

*Források alakulása:* A társaság 2014. I. félévben 1,1 MFt eredményt realizált. Az eredményjavulás az előző időszakban elvesztett saját tőke pótlását nem teszi lehetővé, a tőkevesztés tartós (-52 MFt), rendezése immáron elodázhatatlan.

A Nonprofit Kft. szállítói kötelezettségei 14 %-kal csökkentek a két időszak viszonylatában, míg követeléseik 21 %-kal emelkedtek.

A társaság rövid lejáratú kötelezettségei ugyan kismértékben (8 %) csökkentek a bázis időszakhoz képest, de likvid eszközei mégsem biztosítanak rájuk pénzügyi fedezetet.

A Kft.-nak feltételezhetően likviditási problémái vannak, amit a 71 %-ra romlott mutatója is tükröz.

A passzív időbeli elhatárolás mértéke lényegesen magasabb (285 MFt) a 2013. I. félév szintjénél (103,7 MFt).

**Beszámoló**  
**a Miskolc Holding Zrt. és tagvállalatainak**  
**2014. I. félévi gazdálkodásáról**

**I. Eredménykimutatás**

A Miskolc Holding Zrt. és tagvállalatainak összevont (nem konszolidált) eredménykimutatását a 2013. I. féléves és 2014. I. féléves időszak vonatkozásában az alábbi táblázat hasonlítja össze.

adatok eFt-ban

EREDMÉNYKIMUTATÁS	Miskolc Holding Zrt. és tagvállalatai összesen (nem konszolidált!)		
	2013. I. félév	2014. I. félév	Eltérés
I. Értékesítés nettó árbevétele	11 292 679	10 472 096	-820 583
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	38 242	81 464	43 222
III. Egyéb bevételek	3 167 037	4 003 081	836 044
IV. Anyagjellegű ráfordítások	9 203 907	8 458 643	-745 264
V. Személyi jellegű ráfordítások	3 889 363	4 497 701	608 338
VI. Értécsökkenési leírás	1 226 452	1 296 556	70 103
VII. Egyéb ráfordítások	906 758	732 653	-174 105
<b>A. Üzemi tevékenység eredménye</b>	<b>-728 522</b>	<b>-428 911</b>	<b>299 611</b>
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	167 777	121 009	-46 768
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	423 389	289 508	-133 880
<b>B. Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>-255 612</b>	<b>-168 499</b>	<b>87 113</b>
<b>C. Szokásos vállalkozási eredmény</b>	<b>-984 133</b>	<b>-597 410</b>	<b>386 723</b>
X. Rendkívüli bevételek	344 233	417	-343 816
XI. Rendkívüli ráfordítások	375 343	15 112	-360 231
<b>D. Rendkívüli eredmény</b>	<b>-31 110</b>	<b>-14 695</b>	<b>16 415</b>
<b>E. Adózás előtti eredmény</b>	<b>-1 015 243</b>	<b>-612 105</b>	<b>403 138</b>
<b>F. Adózott eredmény</b>	<b>-1 015 243</b>	<b>-612 105</b>	<b>403 138</b>
<b>G. Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>-1 015 243</b>	<b>-612 105</b>	<b>403 138</b>

A fenti összevont eredménykimutatás az összehasonlíthatóság érdekében a Miskolc Holding Zrt. 100%-os tulajdonú társaságai közül a MIVIKŐ Miskolc Kft. adatait nem tartalmazza, mivel a társaság 2013. évben még eltérő üzleti év szerint gazdálkodott.

A társaságok köre annyiban változott, hogy a Miskolci Beruházó és Szolgáltató Kft. 2014.02.28-án a Miskolc Holding Zrt.-be történő beolvadással megszűnt.

**1. Bevételek alakulása**

A vállalatcsoport összevont **nettó árbevétele** 2014. I. félévben 10.472 MFt volt, ami 821 MFt-tal elmarad az előző év azonos időszakában realizált árbevételtől. Az eltérés főbb okai a következők:

- A MIHŐ Kft. nettó árbevétele 715 MFt-tal kevesebb a 2013. I. félévihez viszonyítva, ami elsősorban az előző évihez viszonyított kevesebb hőmennyiség értékesítésre, valamint a lakossági díjak vonatkozásában bekövetkezett „rezsicsökkentésre” vezethető vissza. Ez utóbbi 464 MFt árbevétel kiesést jelentett féléves viszonylatban.
- A MIVÍZ Kft. árbevétele 195 MFt-tal kevesebb a 2013. I. félévinél, ami nagyrészt szintén a „rezsicsökkentésre” vezethető vissza, melynek hatása 187 MFt,

- A Miskolci Városgazda Nonprofit Kft. nettó árbevétele 154 MFt-tal csökkent a bázis időszakhoz viszonyítva. Ebből 83 MFt bevételekiesés az önkormányzati megrendelések vonatkozásában mutatkozik a közterület-gondozás (enyhe tél), zöldterület-gondozás, úthíd-belvíz területeken, 82 MFt csökkenés pedig a vállalatcsoporton belüli árbevételben következett be, mivel 2013. évben felbontásra került az MVK Zrt.-vel kötött busz- és villamos megálló takarításáról szóló megállapodás, illetve a 2013. I. félévben a MIK Zrt. és a Miskolc Holding Zrt. felé végzett munkák is jelentős volument képviseltek.
- A Miskolc Holding Zrt árbevétele 102 MFt-tal kedvezőbben alakult az előző év azonos időszakához képest. Ennek legfőbb oka a Miskolc és agglomerációja Digitális Közösség program keretén belül megbízott feladatok 2014. I. félévre eső teljesítése az Önkormányzat részére 63 MFt értékben, ezen túlmenően a vállalatcsoporton kívül realizált árbevétel 19 MFt-tal, a vállalatcsoporton belüli pedig 15 MFt-tal nőtt.
- A Miskolci Turisztikai Kft árbevétele 82 MFt-tal növekedett 2013. év azonos időszakához képest, amely a fürdőkben realizált magasabb látogatószámmal, jegyár-bevétellel, valamint az üzemeltetett éttermekben elért nagyobb vendégforgalommal, fogyasztással függ össze.

A fenti jelentős eltéréseken kívül számottevő arányú növekedés következett be az alábbi vállalatoknál:

- A Miskolci Agrokultúra Kft. nettó árbevétele 35 MFt-tal haladja meg az előző év azonos időszakában elért árbevételét, melynek magyarázata az Önkormányzat és intézményei felé történő értékesítések gyarapodása.
- A MIKOM Kft. nettó árbevétele 26 MFt-al haladta meg az előző év azonos időszakában realizáltat, növekedés elsősorban a reklámsugárzás, a közterületi és járműreklám, valamint a marketing üzletág vonatkozásában történt.
- A Régió Park Miskolc Kft. árbevétele 25 MFt-tal nőtt 2013. év azonos időszakához képest, ami a parkoló automaták és a telefonos parkolási szolgáltatás árbevételének alakulásával magyarázható.

A vállalatcsoport **aktivált saját teljesítményeinek** értéke 2014. I. félévében 81 MFt volt, ami 43 MFt-tal haladja meg a 2013. I. félévi értéket, ami legnagyobb részt a MIK Zrt. befejezetlen termelés állományának 35 MFt-tal való növekedésére vezethető vissza.

A Miskolc Holding Zrt. és tagvállalatai 2014. I. félévben összesen 4.003 MFt **egyéb bevételt** realizáltak, ami az előző év azonos időszakához képest 836 MFt-tal több. A növekedés elsősorban a költségek ellentételezésére kapott támogatásokra vezethető vissza az alábbiak szerint:

- Miskolci Városgazda Kft. +354 MFt: közfoglalkoztatás központi támogatása, önkormányzati működési támogatás,
- MIHŐ Kft. +260 MFt: távhőszolgáltatási támogatás,
- MIVÍZ Kft. +136 MFt: az átvett vízhez kapcsolódó támogatás időarányos része 2014. évben a bevételek között szerepel, míg 2013. évben csak év végén realizálódott,
- az MVK Zrt. által kapott támogatások összege 122 MFt-tal csökkent, ebből 130 MFt-tal kevesebb az időarányos önkormányzati támogatás összege.

A támogatásokon kívül 89 MFt-os egyéb bevétel többlet mutatkozik 2013. I. félévéhez képest az MVK Zrt-nél a Villamos Nagy Projekt beruházás halasztott bevételeinek feloldásából, 57 MFt a követelésekre elszámolt értékvesztések visszaírásából (főleg MIHŐ), 24 MFt a céltartalékok felszabadításából (MVK, MIVÍZ) és 29 MFt a Régió Park Miskolc Kft. által realizált parkolási pórdíjak alakulásából.

A vállalatcsoport **pénzügyi műveletekből származó bevétele** a vizsgált időszakban összesen 121 MFt volt, ami 47 MFt-os csökkenést jelent 2013. I. félévéhez képest. A csökkenésből



10 MFt a Miskolc Holding Zrt. által kapott osztalékok, 29 MFt a kapott kamatok, 8 MFt pedig az egyéb pénzügyi bevételek (árfolyamnyereség) alakulására vezethető vissza.

A **rendkívüli bevételek** értéke 2014. 01-06. hónapban mindössze 417 eFt volt a 2013. I. félévi 344 MFt-tal szemben. Ez utóbbi összegből 341 MFt a MIK Zrt. IVS elszámolásához kapcsolódódott, amely ugyanilyen összegben a rendkívüli ráfordítások között is felmerült.

## 1. **Költségek és ráfordítások alakulása**

A vállalatcsoport összevont (nem konszolidált) **anyagjellegű ráfordításainak** értéke 2014. I. félévében 8.459 MFt volt, ami 745 MFt-os megtakarítást jelent az előző év azonos időszakos költségekhez viszonyítva. Az anyagjellegű ráfordítások alakulására az anyagköltségek és az igénybevett szolgáltatások értékének nagyarányú csökkenése volt számottevő hatással.

Az **anyagköltség** vállalatcsoport szinten 455 MFt-tal csökkent, ami az energiaköltségek 404 MFt-os és az alapanyagok 35 MFt-os megtakarításából alakult ki. Az energiaköltségek alakulása gyakorlatilag a MIHŐ Kft. által a távhőszolgáltatáshoz vásárolt földgáz árának és volumenének alakulásával magyarázható, az alapanyagok mérséklődése pedig a Városgazda Nonprofit Kft városüzemeltetéshez kapcsolódó alapanyag felhasználás csökkenésének a következménye.

Az **igénybevett szolgáltatások** vonatkozásában 152 MFt-os költségcsökkenés mutatkozik a bázis időszakhoz képest. Egyrészt a Városgazda városüzemeltetéssel kapcsolatos költségei csökkentek jelentősen (-44 MFt) a kevesebb önkormányzati megrendelés miatt, valamint a társaság vállalatcsoporton belüli munkáihoz kapcsolódó anyagjellegű szolgáltatások költsége is csökkent (-24 MFt). Ezen kívül az MVK Zrt-nél az autóbuzsmegállók takarítási és siktalanítási költségeiben van megtakarítás (-37 MFt), mivel ezt a tevékenységet 2014-ben a Városgazda vette át, de utóbbi társaság főként közfoglalkoztatás keretében végezte, így anyagjellegű ráfordítás nem keletkezett. A fentiekén kívül a MIVÍZ Kft-nél az ingatlanok bérleti díja (-28 MFt), a szakértői díjak (-19 MFt), a számlakihozadás, szoftverkövetés és távfelügyelet költségei (-14 MFt) és a fuvar költségek (-12 MFt) terén, valamint a Miskolc Holding Zrt-nél szintén az egyéb szakértői díjak terén (-16 MFt) tapasztalható jelentős megtakarítás.

Az igénybevett szolgáltatások költségének növekedése tapasztalható viszont a bázis időszakhoz képest a karbantartások (MVK-MIVÍZ-MIHŐ), az ügyvédi díjak (MIVÍZ), a vagyonvédelem, valamint a hirdetési és reklám költségek vonatkozásában.

Az igénybevett szolgáltatásokon kívül az **egyéb szolgáltatások** költsége is csökkent az előző év azonos időszakához viszonyítva, 26 MFt-tal. A társaságok által fizetendő hatósági díjak 32 a biztosítási díjak 6 MFt-tal, valamint az egyéb nem részletezett szolgáltatások díjai további 7 MFt-tal csökkentek, mely tétekből 32 MFt a MIHŐ Kft-nél realizálódott főként a behajtási folyamat átalakításának kapcsán. Ezzel szemben a bankköltségek 19 MFt-tal haladják meg a 2013. I. félévi mértéket.

Az **eladott áruk beszerzési értéke** 60 MFt-tal csökkent a 2013. I-VI. havi időszakhoz képest. A MIVÍZ Kft.-nél közel 150 MFt-os csökkenés következett be, ami az átvett víz költségéhez köthető. Ezzel szemben jelentős növekedés tapasztalható az MVK Zrt-nél (+42 MFt) az értékesített üzemanyaghoz és alkatrészhez kötődően, valamint az Miskolci Agrokultúra Kft-nél (+35 MFt) a kereskedelmi divízió fellendülése miatt.

Az **eladott közvetített szolgáltatások** értékében 53 MFt csökkenés mutatkozik az előző év

azonos időszakához képest. MIHŐ Kft-nél 16 MFt-tal, a Miskolci Városgazda Kft-nél 15 MFt-tal, míg MIK Zrt-nél 9 MFt-tal csökkent az eladott közvetített szolgáltatások értéke.

A Miskolc Holding Zrt. és tagvállalatainak összes **személyi jellegű ráfordítása** 2014. I-VI. hónapban 4.498 MFt volt, ami 608 MFt-tal több a 2013. I. félévi ráfordítások értékénél. Ezzel párhuzamosan a vállalatcsoport átlagos statisztikai állományi létszáma 681 fővel emelkedett, amelyből 558 fő a közfoglalkoztatás alakulására vezethető vissza (főként a Miskolci Városgazda Kft-nél), de átlagosan 122 fővel nőtt a társaságok saját létszáma is. A legnagyobb eltérés a Miskolci Városgazda Kft-nél következett be, ahol a személyi jellegű ráfordítások összege 293 MFt-tal emelkedett a bázishoz képest, ami az 515 fővel magasabb átlagos állományi létszámmal indokolható, melyből 507 fő növekedés a közfoglalkoztatással magyarázható. A saját létszám emelkedése jellemző a következő társaságoknál:

- Miskolc Holding Zrt.: a határozott ideig működtetett Digitális Miskolc Programiroda és az újonnan bevezetett logisztikai tevékenység miatt,
- MIVÍZ Kft.: a korábban alvállalkozóval végzett tevékenységek, mint számlakiholdás és vízóra leolvasás visszaszervezéséből következően,
- Miskolci Turisztikai Kft.: elsősorban a kibővített Selyemréti Strandfürdő megnyitása és a kereskedelmi és vendéglátóipari részlegek bővítése miatt.

A vállalatcsoport összes **értékcsökkenési leírása** 70 MFt-tal nőtt a 2013. I. félévi mértékhez képest. Az MVK Zrt. által elszámolt amortizáció 96 MFt-tal magasabb összegű, mint a bázis időszaki, a Villamos Nagyprojekthez kapcsolódóan, a Miskolci Turisztikai Kft-nél pedig 46 MFt-tal magasabb a Selyemréti Strandfürdő 2013. szeptemberi aktiválása miatt. Ezzel szemben a MIVÍZ Kft-nél 28 MFt-os, míg a Miskolc Holding Zrt. és a beolvadó Miberszolg Kft-nél együttesen 55 MFt csökkenés tapasztalható.

Az **egyéb ráfordítások** 2014. I. félévi értéke 733 MFt, ami 174 MFt-tal kevesebb az előző év azonos időszaki ráfordításnál, amelynek több összetevője van. Legnagyobb részt a társaságok követeléseire vonatkozóan elszámolt 106 MFt-tal kevesebb értékvesztéssel magyarázható. Ezen felül számottevő tétel, az értékesített immateriális jószág, tárgyi eszköz könyv szerinti értékének 31 MFt-os, a selejtezett eszközök könyv szerinti értékének 28 MFt-os továbbá az egyéb központi adók és illetékek, valamint a kapott késedelmi kamatok 29-29 MFt-os csökkenése. Selejtezésre 2013. I. félévében a MIVÍZ Kft-nél került sor, valamint a központi adók értékének a csökkenése is ennél a társaságnál volt a legjelentősebb. A céltartalék képzés ezzel szemben 25 MFt-tal nőtt az előző év azonos időszakához képest, mely változást nagyrészt a MIK Zrt-nél képzett céltartalék magyaráz.

A **pénzügyi műveletek ráfordításai** 2014. I-VI. hóban 290 MFt-ot tettek ki, ami 134 MFt-tal kevesebb a 2013. I. félévihez képest. Ez szinte teljes egészében a vállalatok által fizetendő kamatokra és kamat jellegű ráfordításokra vezethető vissza. A kamatráfordítások csökkenése az igénybevett folyószámlahitel emelkedése ellenére a kamatok kedvezőbb alakulásával magyarázható, mivel míg a a BUBOR-hoz kötött kamatláb 2013. I-II. negyedévében még 8,45 és 7,6% volt, ez 2014. I-II. negyedévére 5,59 majd 5,28%-ra mérséklődött.

A **rendkívüli ráfordítások** értéke 2014. I. félévben 15 MFt volt az előző év I. félévi 375 MFt-tal szemben, ami a rendkívüli bevételekhez hasonlóan nagyrészt a MIK Zrt. IVS elszámolásához kapcsolódik.

## 2. Eredmény alakulása

A fentiek következtében a vállalatcsoport 2014. I. félévi gazdálkodását **üzemi szinten** a 2013. I. félévi 729 MFt-os veszteséggel szemben kedvezőbb, 429 MFt-os összevont (nem konszolidált!) veszteséggel zárta.

Tagvállalat	Üzemi eredmény		
	2013. I. félév	2014. I. félév	eltérés
Miskolc Holding Zrt.	-44 921	-23 961	20 960
Miskolci Agrokultúra Kft.	-2 408	-19 525	-17 117
Miberszolg Kft.	-6 170	-	6 170
MIHŐ Miskolci Hőszolgáltató Kft.	-149 348	-70 795	78 553
MIK Miskolci Ingatlan gazdálkodó Zrt.	76 361	90 058	13 697
MIKOM Nonprofit Kft.	-59 069	-48 280	10 789
MIVÍZ Miskolci Vízmű Kft.	-393 455	-125 168	268 287
Miskolci Turisztikai Kft.	-120 886	-83 826	37 060
Miskolci Városgazda Nonprofit Kft.	390	31 052	30 662
MVK Zrt.	-92 411	-267 857	-175 446
Régió Park Miskolc Kft.	60 858	96 918	36 060
Miproduct Kft.	2 537	-7 528	-10 065
<b>Összesen (nem konszolidált!)</b>	<b>-728 522</b>	<b>-428 911</b>	<b>299 611</b>

A vállalatcsoport egyes cégei vonatkozásában jelentős változás következett be az üzemi szintű eredményben 2013. I. félévéhez viszonyítottn. A legnagyobb eredménynövekedések a következő cégeknél történtek:

- **MIVÍZ Kft.** (+268 MFt): a társaság által kapott támogatások értéke 136 MFt-tal nőtt, mivel az átvett vízhez kapcsolódó támogatás időarányos része 2014. évben a bevételek között szerepel, míg 2013. évben csak év végén realizálódott, az átvett víz költsége viszont 149 MFt-tal csökkent.
- **MIHŐ Kft.** (+79 MFt): a társaság a bázis időszaknál 97 MFt-tal kevesebb értékvesztést számolt el a követeléseire vonatkozóan.

Számottevő növekedés történt továbbá az alábbi társaságoknál is:

- **Miskolci Turisztikai Kft** (+37 MFt): az árbevétel és az egyéb bevételek növekedése mellett az anyag jellegű ráfordítások csökkentek, amik ellensúlyozzák a személyi jellegű ráfordítások és az értékcsökkenés növekedését.
- **Régió Park Miskolc Kft.** (+36 MFt): az eredmény javulása elsősorban a kapott bírságok nagy arányú növekedésével magyarázható.
- **Miskolci Városgazda Kft** (+30 MFt): főként az önkormányzati működési támogatás kedvezőbb alakulása miatt.
- **Miskolc Holding Zrt.** (+21 MFt): a bevételek növekedése ellensúlyozni tudta a költségek és ráfordítások növekedését.

A 2013. I-VI havi üzemi eredményhez képest viszont az alábbi cégeknél romlás tapasztalható:

- **MVK Zrt.** (-175 MFt): az eredményromlásból 130 MFt-ot az önkormányzati támogatás csökkenése okozott, további 61 MFt pedig a személyi jellegű ráfordítások emelkedésére vezethető vissza.
- **Miskolci Agrokultúra Kft.** (-17 MFt): a társaság bevételeinek gyarapodása nem fedezte az alapanyagköltségeknek, az eladott áruk beszerzési értékének és a személyi jellegű ráfordításoknak a jelentős növekedését.

A *pénzügyi eredmény* 2013. I. félévéhez viszonyítva vállaltcsoport szinten 87 MFt-tal, a *rendkívüli eredmény* 16 MFt-tal kedvezőbben alakult, ebből következően a Miskolc Holding Zrt. és tagvállalatainak összevont (nem konszolidált) *adózás előtti eredménye* a 2013. I. félévi 1.015 MFt-os veszteségnél 403 MFt-tal kedvezőbb, 612 MFt veszteség.

## II. Mérleg

A Miskolc Holding Zrt. és tagvállalatainak összevont (nem konszolidált) mérlegét a 2013. június 30-i és 2014. június 30-i állapot szerint az alábbi táblázat mutatja be.

adatok eFt-ban

MÉRLEG - ESZKÖZÖK	Összesen		
	2013.06.30	2014.06.30	elt.
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b>	<b>83 383 763</b>	<b>85 513 408</b>	<b>2 129 644</b>
<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>67 488 911</b>	<b>66 558 896</b>	<b>-930 015</b>
I. Immateriális javak	230 356	373 556	143 201
II. Tárgyi eszközök	48 537 142	53 568 137	5 030 995
III. Befektetett pénzügyi eszközök	18 721 414	12 617 203	-6 104 211
<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>15 239 268</b>	<b>18 069 157</b>	<b>2 829 890</b>
I. Készletek	648 399	1 375 845	727 445
II. Követelések	10 110 944	10 663 061	552 117
III. Értékpapírok	0	0	0
IV. Pénzeszközök	4 479 924	6 030 251	1 550 327
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>655 584</b>	<b>885 354</b>	<b>229 770</b>
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>	<b>83 383 763</b>	<b>85 513 408</b>	<b>2 129 645</b>
<b>D. Saját tőke</b>	<b>37 408 602</b>	<b>25 179 271</b>	<b>-12 229 331</b>
I. Jegyzett tőke	33 913 660	34 683 780	770 120
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0
III. Tőketartalék	3 129 625	3 108 269	-21 356
IV. Eredménytartalék	-953 928	-14 279 803	-13 325 875
V. Lekötött tartalék	392 193	534 232	142 039
VI. Értékelési tartalék	1 942 295	1 744 898	-197 397
VII. Mérleg szerinti eredmény	-1 015 243	-612 106	403 137
<b>E. Céltartalékok</b>	<b>1 034 067</b>	<b>787 112</b>	<b>-246 955</b>
<b>F. Kötelezettségek</b>	<b>28 359 509</b>	<b>40 093 251</b>	<b>11 733 743</b>
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	8 786 750	15 171 722	6 384 972
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	19 572 759	24 921 529	5 348 771
<b>G. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>16 581 585</b>	<b>19 453 773</b>	<b>2 872 188</b>

### 1. Eszközök alakulása

A vállalatcsoport *tárgyi eszközeinek és immateriális javainak* összesített állománya a 2013. június 30-i állapothoz képest 5.174 MFt-tal növekedett. Ebből 4.947 MFt-os növekedés az MVK Zrt. tárgyi eszköz állományában következett be, elsősorban a Miskolc városi villamosvasút fejlesztése (Zöld Nyíl) projekthez kapcsolódóan. A cégcsoport társaságai közül számottevő csökkenés a MIHŐ, a MIVÍZ és a Miberszolg Kft. eszközeinek értékében történt az elszámolt értékcsökkenés következtében (az utóbbi társaság eszközei a 2014.02.28-i beolvadás következtében a Miskolc Holding Zrt. könyveiben vannak nyilvántartva). A legtöbb társaságnál azonban a megvalósított, illetve folyamatban lévő beruházások következtében a tárgyi eszközök és immateriális javak értéke gyarapodott. A jelentősebb beruházások: Miskolc Déli Ipari Park infrastrukturális fejlesztése (Holding), Selyemréti strandfürdő medenceépítés (Turisztika), Patak utcai mélygarázs (Régió Park), fóliaház beruházás (Agrokultúra).

A *befektetett pénzügyi eszközök* állománya túlnyomórészt a Miskolc Holding Zrt. tagvállalataiban fennálló részesedéséből tevődik össze, amelynek értéke konszolidálás esetén kiszűrésre kerülne. A kiszűrés nélküli összevont állomány 6,1 Mrd Ft-ot meghaladó

csökkenése elsősorban a MIVÍZ Kft. tulajdonában lévő víziközmű vagyontárgyaknak 2013.12.31. napjával – törvényi kötelezettségből adódóan – végrehajtott térítésmentes átadásával magyarázható, amelynek következtében a Miskolc Holding Zrt.-nek a társaságban fennálló részesedésére vonatkozóan 6.622 MFt értékvesztést kellett elszámolnia. (A vagyontáadás a MIVÍZ Kft. tárgyi eszközeiben 2013.06.30-hoz képest nem jelent számottevő csökkenést, mivel a társaság az átadott eszközöket vagyonkezelésbe vette vissza az Önkormányzattól.) Az anyavállalat konszolidációs körön belüli részesedéseinek értékét még a Miskolci Turisztikai Kft. 2014 áprilisában végrehajtott 770.770 eFt értékű törzstőke emelése befolyásolta számottevően, melyre a társasággal szemben fennálló kölcsönökből és kamataiból álló követelés apportjával került sor. Ezzel párhuzamosan mind a tartósan adott kölcsönök, mind a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni rövid lejáratú követelések állománya lecsökkent.

A részesedések és a tartósan adott kölcsönök konszolidációs körön belüli állományát leszámítva a befektetett pénzügyi eszközök állománya az előző év azonos időszakához viszonyítva 37 MFt-tal nőtt, melynek legfőbb oka a Biogas-Miskolc Kft.-ben végrehajtott tőkeemelésnek (MIVÍZ-Holding) és a MIVÍZ Kft. által a társaságnak nyújtott kölcsönök törlesztésének egyenlege.

A forgóeszközökön belül a **készletek** értéke jelentősen, összesen 727 MFt-tal nőtt 2013.06.30-hoz képest, amelyet az MVK Zrt.-nél az újonnan vásárolt Skoda villamos alkatrészek, valamint az Önkormányzat részére átadandó utak és megállók készletre vétele magyaráz.

A vállalatcsoport összesített **követelésállománya** 2013. június 30-i állapothoz viszonyítva 552 MFt-tal nőtt, az összesített követelés adata azonban halmozódásokat tartalmaz, mivel a cégcsoport társaságainak egymással szembeni követeléseit is tartalmazza. Mivel a konszolidációs körön belüli követelések összege a Miskolc Holding Zrt. által a Miskolci Turisztikai Kft. részére nyújtott kölcsön tőkésítése következtében jelentősen lecsökkent, így a körön belüli követeléseket leszámítva a vállalatcsoport külső követelésállománya 750 MFt-ot meghaladó mértékben nőtt. Ennek főbb összetevői a vevőkövetelések 498 MFt-os csökkenése és az egyéb követelések 1.252 MFt-os növekedése.

A követeléseken belül a **vevőkövetelések** összegének alakulásában meghatározó szerepet játszott a vállalatcsoport társaságainak az Önkormányzattal és intézményeivel szemben fennálló követelésállományának több mint 200 MFt-tal történő csökkenése. Emellett a MIHŐ Kft. lakossági követelése (könyv szerinti értéken) 107 MFt-tal, a MIVÍZ Kft. lakossági és közületi követelése (szintén könyv szerinti értéken) összesen 98 MFt-tal csökkentek a 2013. június 30-i állapothoz képest.

Az **egyéb követelések** összege legnagyobb mértékben (969 MFt-tal) az MVK Zrt.-nél növekedett, ami a villamos járműbeszerzések visszatérítendő áfájából származó követeléssel magyarázható. A MIK Zrt.-nél szintén számottevő (468 MFt) a növekedés, főként amiatt, hogy az Önkormányzattal folytatott egyeztetések következtében az önkormányzati elszámolási számlák egyenlegét a korábbi gyakorlattól eltérően nem nettó, hanem bruttó módon tartják nyilván, melynek nyomán mind a követelések, mind a kötelezettségek állománya 497 MFt-tal emelkedett. Csökkenést jelentett viszont a Miskolc Holding Zrt.-nek a MISEK Nonprofit Kft.-vel szemben 2013.06.30-án még fennálló 165 MFt-os kölcsön követelésének törlesztése.

A Miskolc Holding Zrt. és tagvállalatainak összes **pénzeszköz állománya** 2014. félévkor 6.030 MFt, ami az előző év azonos időszakának adatát 1.550 MFt-tal haladja meg. Ebből 1.135 MFt a cash-pool rendszerben pozitív egyenleggel rendelkező társaságok bankbetéteinek állományában bekövetkezett növekedés. Ezzel párhuzamosan a folyószámlahitelből gazdálkodó társaságok által igénybevett összes cash-pool hitelkeret még nagyobb mértékben, több mint 1,7 Mrd Ft-tal nőtt, így a pozitív egyenlegű társaságok bankbetéteinek felhalmozása

vált szükségessé a finanszírozási szükséglet biztosításához.

A cash-pool bankbetéteken kívül a MIK Zrt. betétállomány növekedése 232 MFt, a kötvényekkel kapcsolatos felhalmozási kötelezettségből adódóan.

## 2. Források alakulása

A Miskolc Holding Zrt. és tagvállalatainak összesített *saját tőkéje* a konszolidálás miatt halmozódásokat tartalmaz, hiszen a konszolidálás során az anyavállalat befektetett pénzügyi eszközök között nyilvántartott részesedéseivel szemben kiszűrésre kerül a leányvállalatok saját tőkéjéből az anyavállalatot megillető rész.

A MIVÍZ Kft. által 2013.12.31. napjával végrehajtott térítésmentes víziközmű vagyontáadás hatása is kétszeresen jelenik meg a mérleg forrás oldalán. A MIVÍZ Kft.-nél a vagyontáadás hatása 2013. évben 6.161 MFt rendkívüli veszteség volt, melynek eredménytartalékba helyezése 2014. évben csökkenti a saját tőke értékét. A Miskolc Holding Zrt.-nél a MIVÍZ Kft. vesztesége miatt elszámolt 6.622 MFt-os értékvesztés eredményezett jelentős veszteséget 2013. évben. Ennek rendezése érdekében Miskolc Megyei Jogú Város Közgyűlésének Városgazdálkodási és –üzemeltetési Bizottsága 2014.05.29-én a társaság alaptőkéjének 6.600 MFt-tal történő leszállításáról döntött, azonban a bejegyzés még nem történt meg.

A víziközmű vagyontádason kívül a Miskolci Turisztikai Kft. végrehajtott 770.770 eFt értékű tőkeemelés is megmutatkozik a saját tőke alakulásában, ami vállalatcsoporton belüli tételt jelent.

A *céltartalékok* értékében a 2013.06.30-i állapothoz képest 247 MFt-os csökkenés következett be, ami elsősorban a MIHŐ Kft. 2013. évi 220 MFt-os környezetvédelmi céltartalék felhasználásával függ össze.

A cégcsoport kötelezettségeinek állományában 2013.06.30 és 2014.06.30 között jelentős – 11,7 Mrd Ft-ot meghaladó – növekedés következett be, úgy, hogy a vállalatcsoporton belüli kötelezettségek csaknem 460 MFt-tal csökkentek, ami halmozódást jelent az összevont, de nem konszolidált mérlegben. A vállalatcsoporton belüli tételeket kiszűrve a kötelezettségek emelkedése a 12 Mrd Ft-ot is meghaladta.

A kötelezettségeken belül a *hosszú lejáratú kötelezettségek* növekedése a 2013. félévi állapothoz képest 6.385 MFt, a vállalatcsoporton belüli tételek csökkenését (Miskolci Turisztikai Kft. Holdinggal szembeni kölcsönének tőkésítése) leszámítva a növekedés 6.649 MFt. Ebben jelentős hatása volt a MIVÍZ Kft. térítésmentes víziközmű vagyontáadásának, illetve az átadott eszközök vagyonezelésbe vételének, ami a társaság hosszú lejáratú kötelezettségei között 6.808 MFt-os növekedést okozott. Ezen kívül a MIK Zrt. kötvény-kötelezettségének az árfolyam-különbözettel magyarázható 363 MFt-os emelkedése, illetve a beruházási és fejlesztési hitelek állományának a törlesztések következtében történő 511 MFt-os csökkenése határozta meg a hosszú lejáratú kötelezettségek alakulását.

A vállalatcsoport *rövid lejáratú kötelezettségei* az előző év azonos időszakához képest 5.544 MFt-tal emelkedtek meg a konszolidációs körön belüli partnerek egymás közötti kapcsolatait leszámítva. Ezen belül a társaságok szállítói tartozása 4.334 MFt-tal, a rövid lejáratú hitelállomány pedig 1.624 MFt-tal emelkedett, a konszolidációs körön kívüli társaságokkal (nagy rész AVE Miskolc Kft.-vel) szembeni kötelezettségek értéke viszont 279 MFt-tal csökkent és az egyéb rövid lejáratú kötelezettség is kevesebb lett 179 MFt-tal.

A *szállítói tartozások* emelkedése elsősorban az MVK Zrt. nevéhez fűződik, a társaság szállítói állománya ugyanis a 2013.06.30-i állapothoz képest 4.661 MFt-tal nőtt a villamos

járműbeszerzéshez kapcsolódóan. Ezt leszámítva a vállalatcsoport többi társaságánál összesen 328 MFt-os csökkenés következett be a szállítói tartozásokban.

A **rövid lejáratú hitelek** emelkedése a cash-pool folyószámlahitel igénybevételével magyarázható. A társaságok által igénybevett hitelkeret 2013.06.30-ról 2014.06.30-ra 1.754 MFt-tal emelkedett, amit a cégcsoport cash-pool hitelkeretének ideiglenesen 6 Mrd Ft-ról 7 Mrd Ft-ra történő emelésén kívül a pozitív egyenlegű társaságok bankbetéteinek felhalmozása tudott finanszírozni. Az igénybevett hitelkeret emelkedése az MVK Zrt.-nél a legnagyobb mértékű – 1.811 MFt-os – ami elsősorban a Zöld Nyíl projekt villamos járműbeszerzésének finanszírozásához köthető, tehát az 1 Mrd Ft-os többlet hitelkeretet gyakorlatilag az MVK Zrt. használta fel. Az igénybevett hitelkeret még a Miskolci Turisztikai Kft. esetében nőtt jelentősen, 271 MFt-tal, ezek mellett a MIHŐ Kft. 2013.06.30-án fennálló 360 MFt-os folyószámlahitelének megszűnése (a társaság egyenlege jelenleg pozitív) befolyásolta számottevően a rövid lejáratú hitelek összegét.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összege 2013.06.30 és 2014.06.30 között 179 MFt-tal csökkent, az egyes társaságoknál azonban ennél nagyobb változások történtek:

- MIK Zrt. +542 MFt: az önkormányzati elszámolási számlák követeléseknél már leírt bruttó nyilvántartása miatt,
- Miskolci Turisztikai Kft. +114 MFt:
- MIHŐ Kft. -467 MFt: az idényvégi hőmennyiség elszámolás miatt a fogyasztóknak visszatérítendő összeg és a visszafizetendő távhőtámogatás nem kötelezettségként, hanem elhatárolásként került kimutatásra,
- MIVÍZ Kft. -176 MFt: mivel 2013.06.30. napja hétvégére esett, így a félévkor esedékes központi adók (pl. környezetterhelési díj kötelezettségként voltak nyilvántartva, míg 2014.06.30-án ezek már teljesítve lettek,
- MVK Zrt. -260 MFt: a Zöld Nyíl Projekthez kapcsolódóan 2013.06.30-án az egyéb kötelezettségek között nyilvántartott – a közreműködő szervezet által be nem fogadott számlák – módosítást követően a szállítói állományba kerültek át.

A Miskolc Holding Zrt. és tagvállalatainak 2014. I. félévi összesített mérlegében 19.454 MFt **passzív időbeli elhatárolás** került elszámolásra, ami az előző év félévi értékhez képest 2.872 MFt-tal magasabb. A passzív időbeli elhatárolások összege elsősorban a támogatott pályázati projektek halasztott bevételeinek alakulásával magyarázható, azon belül is elsősorban a Villamos Nagyprojekt pályázati támogatásával.

**A minősített többségi önkormányzati tulajdonú gazdasági társaságok  
2014. I. félévi gazdálkodását bemutató tájékoztató  
táblázatok jegyzéke**

1. A Miskolc Holding Zrt-n kívüli közvetlen, minősített többségi önkormányzati tulajdonú gazdasági társaságok 2013.06.30. és 2014.06.30-i mérleg- és eredménykimutatás adatai
2. A Miskolc Holding Zrt. és tagvállalatainak 2013.06.30. és 2014.06.30-i mérleg- és eredménykimutatás adatai
- 2/a A Biogas Miskolc Kft. és a MIVIKÖ Miskolc Kft. 2013.06.30. és 2014.06.30-i mérleg- és eredménykimutatás adatai
3. A Miskolc Holding Zrt.-n kívüli közvetett, minősített többségi önkormányzati tulajdonú gazdasági társaságok mérleg- és eredménykimutatás adatai 2013.06.30. és 2014.06.30-i állapot szerint
4. A Miskolc Holding Zrt-n kívüli közvetlen, minősített többségi önkormányzati tulajdonú gazdasági társaságok követeléseikötelezettségei 2014.06.30-án
5. A Miskolc Holding Zrt. és tagvállalatainak követeléseikötelezettségei 2014.06.30-án (eFt-ban)
- 5/a A Biogas Miskolc Kft. és a MIVIKÖ Miskolc Kft. követeléseikötelezettségei 2014.06.30-án
6. A Miskolc Holding Zrt.-n kívüli közvetett, minősített többségi önkormányzati tulajdonú gazdasági társaságok követeléseikötelezettségei 2014.06.30-án