

Ülés dátuma: 2012. június 29.
Ülés sorszáma: 2012/4
Napirend száma: 1

Javaslat a Fővárosi Vízművek Zrt. 2012. évi Üzleti tervére

Előterjesztő: Steffen Rohr

Határozati javaslat:

A Közgyűlés úgy dönt, hogy a Társaság jelen határozat mellékletét képező 2012. évi üzleti tervét 26 836 MFt nettó árbevétellel elfogadja.

Tartalomjegyzék

	oldal
Tartalomjegyzék.....	2
1 Vezetői összefoglaló.....	3
2 A 2012. évi vízdíjak.....	4
2.1 Ivóvíz díjak.....	4
2.1.1 Ivóvíz fogyasztási díj.....	4
2.1.2 Ivóvíz alapidíj.....	4
2.1.3 Az átadott víz díja.....	5
2.2 Iparivíz díjak.....	6
3 Feltételrendszer.....	7
4 A Társaság 2012. évi üzleti elképzelései.....	9
4.1 Vízfogyasztási igények.....	10
4.2 Bevételek.....	11
4.3 Költségek, ráfordítások.....	11
4.4 Eredmény.....	13
4.5 Beruházások.....	14
4.6 Pénzügyi helyzet.....	14
4.7 Kockázatok.....	15
5 Mellékletek.....	16
5.1 Feltételek 2012. Üzleti terv.....	16
5.2 Jellemző műszaki adatok.....	17
5.3 Bevételek, költségek, ráfordítások alakulása.....	18
5.3.1 Eredménykimutatás.....	18
5.3.2 Egyéb tevékenység bevétele.....	19
5.3.3 Társasági adó levezetés.....	20
5.4 Mérleg.....	21
5.5 Cash-flow.....	22
5.6 Negyedéves likviditási terv.....	23
5.7 Beruházási terv.....	24
5.7.1 Beruházások forrásai.....	24
5.7.2 Tervezett beruházással összefüggő ráfordítások.....	25
5.8 Hitelállomány alakulása.....	26
5.8.1 Hitelfelvétel, kondíciók.....	26
5.8.2 Éves hiteltörlesztés, hitelállomány alakulása.....	26
5.8.3 Működési, finanszírozási hitel alakulása.....	26
5.9 Létszám és bérfeljlesztés alakulása.....	27
5.9.1 Létszámterv.....	27
5.9.2 Bérterv.....	27
5.10 Saját tőke védelem szempontjából tételes ellenőrzés alá vont bevételek, költségek, ráfordítások ..	28

1 Vezetői összefoglaló

A Fővárosi Vízművek Zrt. stratégiai céljai alapjaiban nem változnak. A 2012-es gazdálkodást meghatározó főbb tényezők és feladatok a következők:

Gazdálkodási helyzet:

Az üzleti terv a 2012. április 16-án a tulajdonosok által aláírt Előzetes Megállapodás (a továbbiakban „Megállapodás”) alapján készült. A végleges megállapodás rendelkezései szükségessé tehetik az üzleti terv módosítását.

A 2012. évi előterv készítésekor figyelembe kellett venni, hogy a gazdasági recesszió tovább folytatódik, ennek következtében az ivóvíz értékesítés csökkenő tendenciája várható a jövőben is. 2011-ben némi pozitív elmozdulás volt tapasztalható az ipar-közületi vízellátásban, ugyanakkor a lakossági értékesítés csökkenése a várakozásokat meghaladta.

2011-ben a víziközmű szolgáltatásról szóló 2011. évi CCIX. törvény alapján az Árhatóság 2,54%-os díjemelést hagyott jóvá, melynek egy részét (0,8%) továbbítani kell a vízbázisokon működő önkormányzatok részére. Ezen túlmenően az adóváltozások hatásai és a szakmai felügyeletet ellátó Magyar Energia Hivatal részére fizetendő új felügyeleti díj, a katasztrófa védelmi hozzájárulás bevezetése, illetve a tűzcsapokkal kapcsolatos (2009. évben megkezdett) 5 éves akcióterv felgyorsítása jelentős többletköltségekkel jár. Így 2012-ben sem az infláció, sem a volumencsökkenés fedezetére nincs biztosítva forrás. A gazdasági válság következtében az ivóvíz értékesítés csökkenő tendenciája 2011-ben a kedvező időjárás miatt ugyan megtorpant, de továbbra is csökkenéssel kell számolni, melynek kompenzálása érdekében a növekedési stratégiát kell 2012-ben is előtérbe helyezni.

Feladatok:

- Az alaptevékenység területén továbbra is elsődleges feladat a magas műszaki és szolgáltatási színvonal fenntartása, melynek összetevői:
 - a fenntartási szint biztosítása,
 - a vízminőség magyar szabványok, előírások szerinti megfelelésének biztosítása,
 - a nem számlázott víz jelenlegi mértékének csökkentése.
- Egyéb tevékenységek bevételeinek növelése (a kereskedelemfejlesztési program folytatásával).
- Teljesítményorientált működés, erőforrások optimalizálása, hatékonyságot és értékteremtést célzó innováció.
- A vevőállomány és a vízfogyasztás folyamatos monitorozása, a kedvezőtlen tendenciák előrejelzése, a szükséges intézkedések megtétele.
- A csőrekonstrukciók maximalizálása a rendelkezésre álló források erejéig.
- A mindennapi működésen túlmenően az üzleti évi kiemelt feladata a víziközmű szolgáltatásról szóló törvényből adódó 2012. évi feladatok teljesítése (tevékenységek számviteli szétválasztása, eszközök szétválasztása, működési engedély benyújtásával kapcsolatos feladatok, adatszolgáltatás megszervezése, vagyonátadással kapcsolatos feladatok előkészítése, üzletszabályzat aktualizálása, stb.).

Mindezek figyelembevétele mellett készült el a 2012. évi üzleti terv.

2 A 2012. évi vízdíjak

A víziközmű szolgáltatásról szóló törvény előírta a 2012. évi díjemelések maximális mértékét. Ez az inflációnak megfelelő bruttó 4,2%, de tekintettel az ÁFA 2%-pontos emelésére, csak nettó 2,56%-os emelési lehetőséget jelentett. Ennek megfelelően nyújtotta be a Fővárosi Vízművek Zrt. a (2,54%-os) díjemelési javaslatát Budapest Főváros Közgyűlése részére, melyet a Közgyűlés – mint Árhatóság – elfogadott. Az inflációval behatárolt díjmeghatározás folyamatos alkalmazása már rövidtávon is eredményezheti többek között a beruházási források szűkülését, ami a megfelelő szintű rekonstrukciót és sürgősen elvégzendő beruházási feladatok elvégzését veszélyeztetheti, a Társaság nyeresége rövid időn belül elfogyhat, illetve elbocsátásokhoz és a szolgáltatási színvonal csökkenéséhez vezethet. A 2,54%-os díjemelés már az infláció mértékénél is alacsonyabb, a víziközmű szolgáltatásról szóló törvény alapján pedig 2013 januárjában várhatóan nem lesz díjemelés sem, így ez a víziközmű szolgáltatók helyzetét – köztük a Fővárosi Vízművek Zrt. helyzetét is – jelentősen megnehezíti. Egyúttal szeretnénk emlékeztetni, hogy a 2010-es 1%-os díjemelés is – ellentétben a Társaság által javasolt 4,7%-kal – évi 1 milliárd Ft bevételkiesést okozott a Társaságnak.

Fontos még megemlíteni, hogy a víziközmű szolgáltatásról szóló törvény alapján a jövőben központi árszabályozás lesz. A Magyar Energia Hivatal fogja az ivóvíz szolgáltatás díjaira és az – eddig szabadáras kategóriába tartozó – átadott víz díjára vonatkozó javaslatot elkészíteni, melyet majd a Miniszter hagy jóvá.

Az iparvíz szolgáltatás továbbra is szabadáras marad.

2.1 Ivóvíz díjak

2.1.1 Ivóvíz fogyasztási díj

A Fővárosi Vízművek Zrt. a 2,5%-os díjemelés mellett azonos mértékű fogyasztási díjemelési javaslatot tett a lakossági és az ipar-közületi fogyasztókra, melyet Budapest Főváros Közgyűlése – mint Árhatóság – 2012-re jóváhagyott. Ennek alapján, Budapesten:

- a lakossági ivóvíz fogyasztási díj: 191,90 Ft/m³ + ÁFA
- az ipar-közületi ivóvíz fogyasztási díj: 198,90 Ft/m³ + ÁFA

Az agglomerációs településeken szolgáltatott ivóvíz díja átlagosan megegyezik a budapesti díjjal. A díjakat ezeken a településeken is a helyi önkormányzatoknak – mint árhatóságnak – kell jóváhagyniuk.

2.1.2 Ivóvíz alapidj

A lakossági alapidj 2012-ben 158 Ft/bekötés/hónap + ÁFA

Az ipar-közületi alapidjak mértéke:

Alapidj Basic tariff	Havi átlagfogyasztás Average monthly consumption m ³ /ügyfél/client	Nettó alapidj Ft/hó Net basic tariff HUF/month	Éves nettó alapidj Ft/év Annual net basic tariff HUF/year	Bruttó alapidj Ft/hó Gross basic tariff HUF/month	Bruttó éves díj Ft/év Annual gross basic tariff HUF/year
2012	0 - 7,5	1 240	14 880	1 575	18 898
2012	7,5 – 15	4 530	54 360	5 753	69 037
2012	15 felett	7 390	88 680	9 385	112 624

Az agglomerációs településeken szolgáltatott ivóvíz esetében az alapidjak megegyeznek a budapesti alapidjakkal mind a lakoságnál mind az ipar-közületnél. Kivétel Budaörs, ahol nincs lakosági alapidj, de a bevétel-különbözet beépítésre került az ipar-közületi fogyasztási díjba.

2.1.3 Az átadott víz díja

Az átadott víz esetében az értékesített vízmennyiséget egy másik szolgáltató cég veszi át, és magát a szolgáltatást ez a vállalat végzi, üzemelteti a helyi hálózatot, számláz és beszedi a díjat, és közvetlen kapcsolatban van a fogyasztókkal. A Fővárosi Vízművek Zrt. csak a szolgáltató céggel áll jogviszonyban. Az ivóvíz értékesítés ebben az esetben termékértékesítésnek minősül, az eladott ivóvíz – mint termék – pedig jelenleg még a szabadáras kategóriába tartozik, így az ára a két fél megállapodásán alapul. Az átadott víz árának megállapítása az átadási ponton számított önköltségen alapul, biztosítva a Fővárosi Vízművek Zrt. részére a megfelelő nyereségszintet. A díjemelés mértéke 2,54%.

Partner Client	Alapdíj Ft/hó Basic tariff HUF/month	m ³ -től from	m ³ -ig to	Fogyasztási díj Ft/m ³ Consumption fee HUF/m ³	Átlagos díj a tervezett mennyiségénél Ft/m ³ Average fee in the planned volume HUF/m ³	Megjegyzés Note
Dunaharaszti	8 074 400	0	1 600 000	60,6	134,6	Javaslat - Proposal
		1 600 000	1 760 000	121,1		
		1 760 000		109,0		
Vác	4 995 600	0	1 460 000	23,9	86,8	Javaslat - Proposal
		1 460 000		52,8		
Dunakeszi	11 010 700	0	3 740 000	22,0	60,8	Javaslat - Proposal
		3 740 000		51,9		
Üröm	217 400	0	70 000	48,9	226,4	Javaslat - Proposal
		70 000		80,5		
Biatorbágy	-	-	-	153,8	153,8	Javaslat - Proposal
Kistarcsa	-	-	-	143,1	143,1	Javaslat - Proposal
Nagykovácsi	-	-	-	161,5	161,5	Javaslat - Proposal
Ecser	-	-	-	153,1	153,1	Javaslat - Proposal
Érd	-	-	-	66,1	66,1	Javaslat - Proposal
Tököl	-	0	1 600 000	74,7	74,0	Javaslat - Proposal
		1 600 000		69,8		
Tököl reptér	-	-	-	207,9	207,9	Javaslat - Proposal
Szigetszentmiklós	-	-	-	114,8	114,8	Javaslat - Proposal

2.2 Iparivíz díjak

Az iparivíz szolgáltatás esetén nem ivóvíz minőségű vizet szolgáltat a Fővárosi Vízművek Zrt., hanem annál rosszabb minőségű vizet, külön erre a célra kiépített iparivíz hálózaton. Ez a víz emberi fogyasztásra nem alkalmas, a termelő vállalatok általában a gyártási technológia során hűtés céljára használják.

Az iparivíz ára szintén a szabadáras kategóriába tartozik. Az iparivíz fogyasztási díjak emelésének mértéke 2,5%-10%.

A 2012. évi iparivíz fogyasztási díjak az alábbiak:

Terület Region	Partner Client	Fogyasztási díj Ft/m ³ Consumption fee HUF/m ³
Észak-Pest	Budapesti Erőmű	79,5
Dél-Pest	ISD Dunafer	115,0
	Budapesti Erőmű	79,5
	Nemzeti lóversenypálya	110,0
	Richter Gedeon	110,0
	Egyéb fogyasztók	110,0

A 2012. évi iparivíz alapdíjak azonosak az ipar-közületi kategóriánál alkalmazott ivóvíz alapdíjakkal, azonban a 0 m³-es havi átlagfogyasztás esetén is kiszámlázásra kerül.

Az alapdíjak mértéke:

Alapdíj Basic tariff	Havi átlagfogyasztás Average monthly consumption m ³ /ügyfél/client	Nettó alapdíj Ft/hó Net basic tariff HUF/month	Éves nettó alapdíj Ft/év Annual net basic tariff HUF/year	Bruttó alapdíj Ft/hó Gross basic tariff HUF/month	Bruttó éves díj Ft/év Annual gross basic tariff HUF/year
2012	0 - 7,5	1 240	14 880	1 575	18 898
2012	7,5 - 15	4 530	54 360	5 753	69 037
2012	15 felett	7 390	88 680	9 385	112 624

3 Feltételrendszer

A 2012. évi üzleti terv és vízdíjajavaslat összeállítását az előterjesztés 5.1. sz. mellékletében jelzett feltételezések figyelembevételén túl az alábbi tényezők befolyásolták:

1. 2011. december 31-én lépett hatályba a CCIX. törvény a víziközmű-szolgáltatásról, mely új, felfogásban taglalja a víziközmű szektor szereplőire vonatkozó szakmai követelményeket. A törvény hatályba léptetése nem egyidejű, több éven keresztül léptetik hatályba 2015-ig. A törvény kapcsán az elkövetkezendő években jelentős változások várhatók a víziközmű szektorban.
2012. évet érintően a legfontosabb változások:
 - központilag szabályozták a díjemelések maximális mértékét
 - a szakmai felügyeletet a jövőben a Magyar Energia Hivatal gyakorolja a víziközmű szolgáltatók felett, és a víziközmű szolgáltatók ezért felügyeleti díjat kötelesek fizetni, mely 2012-ben megközelíti a 200 MFt-ot, 2013-tól pedig mintegy 400 MFt-tal lehet számolni.
2. A 2012. évi üzleti terv azzal a feltételezéssel lett összeállítva, hogy a tulajdonosok által aláírt Előzetes Megállapodásban meghatározott üzleti tranzakció az év során lezárul, így az üzleti terv az ebből fakadó változásokat is tartalmazza:
 - 2.1. A terv a Megállapodás alapján a 2012. első negyedévben kifizetett menedzsmentdíjat tartalmazza, ezt követően menedzsmentdíj kifizetés nincs.
 - 2.2. Az üzleti terv osztalékfizetéssel számol.
3. Az üzleti terv összeállításakor figyelembe kellett venni, hogy az előterv alapján a vízbázison elhelyezkedő Önkormányzatok környezetvédelmi támogatása 1 Ft/m³-ről az árbevétel 1%-ára emelkedett.
4. 2012-ben folytatódik a tűzcsapjavítási program. Ennek tervezett költsége (tűzcsapok ellenőrzése, javítása) összesen 956 MFt.
5. A gazdasági környezetben jelentős változások következtek be az utóbbi időkben. Az üzleti terv az ebből következő hatásokat a lehetséges mértékig tartalmazza.
6. A 2012-re hatályos jogszabályváltozások hatásaival számol az üzleti terv, ezek a következők:
 - 6.1. Változott a reprezentációs költségek adózása, újra elfogadott vállalkozási költségnek számít, és ezzel párhuzamosan a Személyi jövedelemadó törvény alapján kerülnek az ezen a jogcímen juttatott tételek leadózásra.
 - 6.2. Nem lép hatályba az a korábban kihirdetett törvényi rendelkezés, miszerint egységesen a pozitív adóalap 10%-a a társasági adó. Ebből következik, hogy marad az a szabály, miszerint évi 500 millió Ft adóalapig 10% az adó, az adóalap azt meghaladó összegére pedig 19%.
 - 6.3. Kikerültek az iparüzési adó esetében a közszolgáltató szervezet definíciójából az ivóvíz- és csatornaszolgáltatást nyújtók. Ez azt jelenti, hogy nem jogosultak a jövőben arra a feltételes adómentességre, amely akkor illette meg őket, ha az adóévet megelőző évi jövedelmük után nem keletkezett társasági adófizetési kötelezettségük.
 - 6.4. Telekadó kötelessé vált az épülethez, építményhez, nyomvonal jellegű létesítményhez tartozó védő (biztonsági) övezet. Ez a Társaságot jelentősen érinti, hiszen jellemzően nyomvonal jellegű eszközökkel rendelkezik a vízszolgáltatás biztosításához. A változás pontos hatása még nem ismert, becslés alapján 15%-os növekedés várható.
 - 6.5. Megszűnnek az innovációs járulék éves bruttó összegét csökkentő költség-levonások, azaz a járulék összegét teljes egészében be kell fizetni, nem vonhatóak le a gazdasági társaság saját tevékenységi körében végzett kutatás-fejlesztési tevékenység közvetlen költségei.
 - 6.6. Változtak a személyi jövedelemadó törvény rendelkezései.
 - 6.7. Módosult a cégautó adó.

- 6.8. Új adónem – a szociális hozzájárulási adó – került bevezetésre 2012. január 1-jétől, amellyel egyidejűleg a társadalombiztosítási járulék megszűnt. Az új adó nem jogosít ellátásra, támogatás igénybevételére. A Társaságnak kell fizetnie a 27%-os adót (a 27%-os TB járulék helyett) a munkaviszonyra, illetve egyéb jogviszonyra kifizetett juttatások után. A kifizető adókedvezményt vehet igénybe abban az esetben, ha minden folyamatosan foglalkoztatott munkavállalónál végrehajtotta a munkabérek elvárt emeléséről szóló, készülő kormányrendelet szerinti béremelést.
- 6.9. 2012-től nem lehet csökkenteni a szakképzési hozzájárulás bruttó kötelezettségét sem a fejlesztési támogatásokról szóló megállapodásban lévő összeggel, sem a saját dolgozók képzési költségének elszámolásával.
- 6.10. 2012-től katasztrófavédelmi hozzájárulást kell fizetni, mely az éves nettó árbevétel 0,1%-a.

4 A Társaság 2012. évi üzleti elképzelései

A stratégiában megfogalmazottak alapján készült el a 2012. évi üzleti terv.

A Társaság stratégiai céljai alapvetően nem változtak, az alaptevékenység ellátása mellett a költségcsökkenést eredményező hatékonyságjavítás, illetve a tevékenységi kör-és terület fejlesztése, de a folyamatos vízfogyasztás csökkenés következtében fel kell gyorsítani a kereskedelemfejlesztésből adódó lehetőségek kiaknázását.

Hatékonyságjavítást és költségcsökkentést célzó elképzelések:

- Teljes költségkontroll, a szinergia lehetőségek kiaknázásával.
- Az alaptevékenység megfelelő színvonalú működtetése, optimális költségszint elérésével.
- A vízminőséggel és az energiafelhasználás optimalizálásával kapcsolatos folyamatok előtérbe helyezése (K+F tevékenységek).
- A fizetési hajlandóság folyamatos nyomon követése, és a nem kívánatos tendenciák bekövetkezése esetén a szükséges intézkedések megtétele.

Üzemeltetés:

- Az alaptevékenység területén továbbra is elsődleges feladat a magas műszaki és szolgáltatási színvonal fenntartása, melynek összetevői:
 - a fenntartási szint biztosítása,
 - a vízminőség magyar szabványok, előírások szerinti megfelelésének biztosítása,
 - a nem számlázott víz jelenlegi mértékének csökkentése.
- A szolgáltatás biztonságos és magas szintű működtetése.
- A hatósági, jogszabályi követelmények betartása.
- Vízbázis-védelem erősítése – együttműködés a Társaság vízbázisain elhelyezkedő települések önkormányzataival környezetvédelmi és vízbázis-védelmi feladatok ellátására.
- A fogyasztók magas szintű kiszolgálása.
- További költségmegtakarítási lehetőségek kidolgozása.

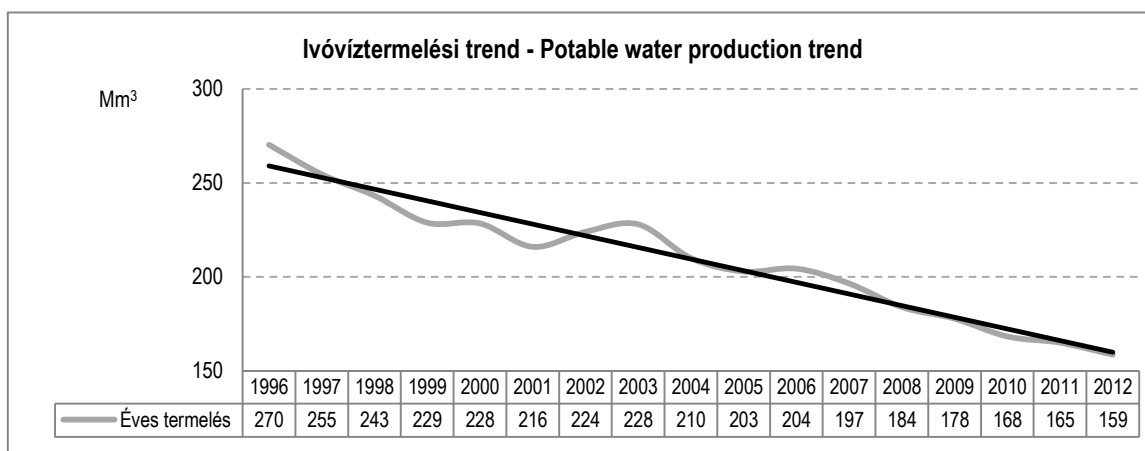
Üzlet-és tevékenység fejlesztés:

- Az egyéb tevékenységek növelése. [Ezen belül a szolgáltatási tevékenység fejlesztése (pl. franchise, mérő utáni szolgáltatások bővítése).]
- A budapesti vízértékesítés mennyiségi csökkenésének kompenzálása a Budapesten kívüli települések számára történő vízszolgáltatási és szennyvízelvezetés-tisztítási lehetőségek feltárásával.
- Nemzetközi növekedési lehetőségek kiaknázása (pl. a Srí Lanka projekt).

A mindennapi működésen túlmenően az üzleti évi kiemelt feladata a víziközmű szolgáltatásról szóló törvényből adódó 2012. évi feladatok teljesítése (tevékenységek számviteli szétválasztása, eszközök szétválasztása, működési engedély benyújtásával kapcsolatos feladatok, adatszolgáltatás megszervezése, vagyonátadással kapcsolatos feladatok előkészítése, üzletszabályzat aktualizálása, stb.).

4.1 Vízfogyasztási igények

A bevételek alakulását jelentősen befolyásolja a vízfogyasztás várható alakulása.



A vízfogyasztás előrejelzésénél a Társaság megvizsgálta a víztermelési mennyiségek alakulását, a vízértékesítés alakulását, a várható népességi adatokat. Az adatok elemzéséből megállapítható, hogy az évek óta folyamatos volumencsökkenés tovább folytatódik. 2009-2010-ben gazdasági recesszió éreztette hatását, 2010-ben rendkívül kedvezőtlen időjárási körülmények mellett. 2011-ben a gazdaság helyzete nem sokat változott, de a nyári időjárás kedvezőbb volt. 2012-re átlagos időjárási körülmények kerültek figyelembevételre, a népesség kismértékű csökkenése mellett.

A budapesti átlagos lakossági fogyasztás a tervezett adatok alapján 132 liter/fő/nap. Az átlagos európai nagyvárosi fogyasztás jelenleg 120-130 liter/fő/nap. Ennek és az átlagosra várt időjárásnak köszönhetően a fővárosi lakossági fogyasztása 2012-ben várhatóan csökken.

Az ipari-közületi fogyasztóknál is folytatódik az évek óta tartó csökkenés, a víztakarékos technológiák alkalmazása, a költség kontroll erősödése, a termelési egységek külön-külön mért vízfogyasztása, a belső hálózati rekonstrukciók miatt. 2007. elejétől ebben a kategóriában egy jelentős, tartós csökkenés következett be. A gazdasági recesszió folytán 2010-ben – főként az ipari fogyasztóknál – a szokásosnál jelentősebb fogyasztás-visszaesés következett be (-11%). 2011-ben kismértékű pozitív elmozdulás volt tapasztalható, a fogyasztáscsökkenés üteme lelassult.

A fentiek figyelembevételével készült el a víztermelési-és értékesítési terv, mely a hosszabb távú trendeknek megfelelő.

Az ivóvíztermelés tervezett mennyisége 158,6 Mm³, a többéves trendnek megfelelően. Az átlagos napi ivóvíztermelés tervezetten 433,4 em³. A nyári csúcspont maximum 500 ezer m³/nap érték körül várható, mely a rendelkezésre álló kapacitások részleges kihasználásával is biztosítható.

A nem számlázott víz tervezett mértéke 16,5% (26,1 Mm³). A Fővárosi Vízművek Zrt. továbbra is jelentős figyelmet fordít a veszteség mértékének csökkentésére. A vízvesztés felkutatásra fordított pénzügyi források tekintetében viszont a hálózatra meghatározható egy olyan NSZV érték, melyen túl a vízvesztés csökkentésére fordított költségek meghaladják a tevékenység által generált eredményt. Ezt a pontot nevezzük gazdaságos veszteség szintnek. Az elosztóhálózatra számított gazdaságos veszteség szint értékét különböző folyamatosan változó tényezők is befolyásolják. Az elérhető információkon és számításokon alapulva a gazdaságos veszteség szint elméleti értéke százalékosan 15% körül becsülhető, így a jövőben látványos, több %-pontos javulás már nem várható.

A tervezett ivóvíz értékesítés 132,5 Mm³.

4.2 Bevételek

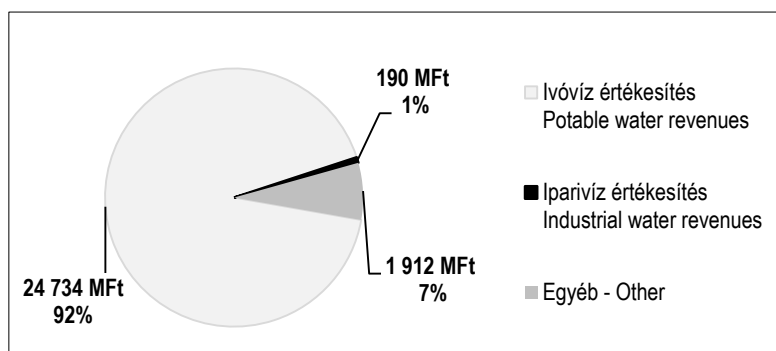
Az ivóvíz értékesítés tervezett bevétele 2012-ben 24,7 milliárd Ft, ebből mintegy 543 MFt-ot jelent az alapdíjból származó bevétel. A fogyasztáscsökkenés, és az alacsony mértékű díjemelés következtében 446 MFt-tal alacsonyabb az ivóvíz értékesítés bevétele az előző évi ténynél.

Az iparvíz értékesítés esetében az előző évhez hasonló mennyiségi igénnyel számol az üzleti terv. A tervezett díjemelés mellett 190 MFt-os árbevétel várható 2012-ben.

Az egyéb tevékenységek árbevételében jelentősebb változás nem várható, az előző évhez mért kisebb csökkenést főként az okozza, hogy megszűnik egy jelentősebb bérleti szerződés.

A bevétel növelését célzó projektek elindultak 2007-ben és folytatódnak 2011-ben is, így hatásuk is érvényesül a 2012. évi tervben. 2011-hez viszonyítva jelentősebb növekedést azonban csak akkor lehet realizálni, ha a gazdaság helyzete javul. A mai gazdasági környezetben a kereskedelemfejlesztési tevékenység eredménye a bevételek szinten tartása, mivel e nélkül a recesszió következtében kieső bevételeket a Társaság nem tudná pótolni.

A 2012-ben tervezett 26.836 MFt-os *nettó árbevétel* összetétele az alábbiak szerint alakul:



Az egyéb bevételek 302 MFt-tal emelkednek az előző évhez viszonyítva, mivel a 2011-ben képzett céltartalék összege miatt visszavezetett bevétel magasabb.

A terv szerint a saját teljesítményérték 44 MFt-tal emelkedik 2012-ben a beruházásokhoz biztosított anyagoknak (vízplusz raktáráruhá) a növekedése miatt.

4.3 Költségek, ráfordítások

A ráfordítások terve a Társaság szervezeti egységeinek jóváhagyott akciótervei alapján került kidolgozásra, amely többszöri visszacsatolás alapján az alábbiak szerint alakul:

- Az anyagjellegű ráfordítások 855 MFt-os csökkenése várható a 2012. évi üzleti tervben. Ennek főbb okai:
 - Az anyagköltség 199 MFt-tal csökken a tervezett munkák összetételének változása, a beszállítói árak tervezett emelkedése és annak következtében, hogy az aktívszén tender több forduló után 2011-ben lezárult, megtörtént a beszerzés, így 2012-ben aktívszén vásárlással nem kell számolni.
 - A villamos energia igények kielégítése 2012-ben is a piacról történik. A tendereztetés már lezajlott, a 2012-es szabadpiaci ár a 2011. évi egységárhoz képest 0,49 Ft/kWh-val magasabb, illetve a 2011. második félévétől bevezetett, kapcsolt termelés szerkezet-átalakítási díjnak a költségnövelő hatása 2012-ben már a teljes évben jelentkezik. Az energiaköltségben ezért 2012-ben 100 MFt-os növekedéssel kell számolni.

- Az igénybevevett szolgáltatások 958 MFt-tal csökkennek. Ez főként az alábbiakból származik:
 - A fizetett menedzsmentdíj 1.418 MFt-tal csökken, mivel a Megállapodásban rögzítésre került, hogy a 2012. első negyedévre kifizetett menedzsmentdíj előlegben felül több előleg kifizetésére nem kerül sor.
 - A szolgáltatások díjainak emelkedése tervezetten 142 MFt.
 - A 2009. évben megkezdett, 5 éves tűzcsap-karbantartási akcióterv felgyorsítása következtében az inflációs költségnövekedésen túl további 108 MFt-tal több a fenntartási költség az előző évinél.
 - A vállalati tartalék is itt szerepel 110 MFt-tal.
 - Akciókra, projektekre, kiemelt feladatokra a 2011. évinél 59 MFt-tal tervezett többet a Társaság (munkavédelmi, tűzvédelmi, környezetvédelmi feladatokra is többet kell fordítani, a kereskedelem-fejlesztési tevékenységgel összefüggésben szintén költségnövekedéssel kell számolni, de szerepel a feladatok között a Srí Lanka projekt folytatása is 40 MFt-os összeggel, stb.).
 - Mivel a szakképzési hozzájárulás terhére nem számolható el a saját dolgozók oktatása, így az oktatási költség emelkedik.
- A személyi jellegű ráfordítások esetében összességében 289 MFt-os növekedéssel számol az üzleti terv:
 - A béremelés vízdíjban figyelembe vett mértékének meghatározása a fogyasztói árindex alapján történt, azaz a Fővárosi Önkormányzat, illetve a Befektetők közötti megállapodás értelmében a mindenkori bérnövekmény az aktuális évi fogyasztói árindex (3,7%) 1,1-szerese kell, legyen. Ennek alapján a 2012. évi vízdíjban 4%-os bérnövekménnyel számolt a Társaság. Az üzleti tervben ennél alacsonyabb, 3,5%-os mértékű béremelés került figyelembe vételre a 2,54%-os díjemelés következtében. A béremelésen túl a tervezett bérköltség növekedéséhez hozzájárult, hogy 2012-ben is tervezi a Társaság az egy évnél tartósabban kölcsönzött dolgozók állományba vételét, és a tűzcsapellenőrök létszáma is emelkedik.
 - A személyi jellegű kifizetések közel az előző évi szinten kerültek figyelembe vételre, a 6 MFt-os növekedést az okozza, hogy a 2012. évi üzleti tervben a végkielégítésre, közös megegyezésre szánt összeg az óvatosság okán magasabb az előző évi ténynél.
 - A bérek, juttatások után fizetendő járulékok, adók összességében 54 MFt-tal emelkednek.
- Az értékcsökkenési leírást a tervezett beruházások üzembe helyezésének figyelembevételével kalkulálta a Társaság.
- Az egyéb ráfordításoknál 269 MFt-os csökkenés van tervezve, melynek fő okai:
 - Az értékesítéssel kapcsolatos ráfordítások csökkenése 149 MFt, mivel a tervezett értékvesztés jelentősen csökken.
 - Az adók 138 MFt-tal növekednek, elsősorban a telekadó és az innovációs járulék miatt.
 - A tárgyi eszközök tervezett értékesítése alacsonyabb az előző évi szintnél, így az elszámolt kivezetési érték változása -7 MFt.
 - A kárhelyreállítási, kártérítési költségek 277 MFt-tal emelkednek, mivel azt feltételezi a Társaság, hogy a Stollár Béla utcai csőtörés peres ügye 2012-ben rendeződni fog.
 - A céltartalék képzés 499 MFt-tal csökken, mivel a fentiek miatt csökken a peres ügyekre képzett céltartalék, illetve a több éve tartó tűzcsapjavítási program végrehajtása következtében azzal számol a Társaság, hogy 2013-ban már kevesebbet kell fordítani a tűzcsapok javítására, így a céltartalék képzés is csökken.
 - A vízkészletjárulék tervezett emelkedése 7 MFt.
 - A selejtezés 24 MFt-tal csökken.
 - Egyéb változás -12 MFt.
- A kamatbevételek tervezésénél a Társaság 2011. évi pénzügyi helyzete a meghatározó, az előző évihez hasonló kamatszint mellett. A pénzügyi ráfordításoknál a fennálló, és a – jóváhagyott 1,5 milliárd Ft-os hitelkeretből – 2012-ben felvenni tervezett beruházási hitel kamatai vannak figyelembe véve.

- A *rendkívüli eredmény* 492 MFt. A rendkívüli ráfordításoknál 2012-ben a vízdíjbevétel 1%-ának megfelelő támogatás van tervezve (a kitermelt vízmennyiség arányában) az ivóvízbázishoz tartozó települési önkormányzatok számára a vízminőség hosszú távú megőrzése érdekében. A „Hálózat Alapítvány” támogatása 2012-ben nem szerepel az üzleti tervben.

4.4 Eredmény

A Társaság adózás előtti eredménye a fentiek következtében (figyelembe véve az elő negyedévben kifizetett menedzsmentdíj összegét is a ráfordításokban) 2.101 MFt az üzleti tervben.

- A 2012-ben az üzleti terv alapján 183 MFt társasági adófizetési kötelezettség keletkezik (melyet csökkenthet a látványcsapat sportok részére év közben nyújtott támogatás).
- Mindezek ismeretében a Társaság 1.918 MFt adózás utáni eredménnyel számol.

A 2012. évi üzleti terv 1.536 MFt osztalékfizetéssel számol.

A fentiek alapján a tervezett *mérleg szerinti eredmény* 382 MFt.

(Részletes adatok lásd a 5.3.1. sz. mellékletben.)

4.5 Beruházások

A beruházásokra fordítható **saját keret 5.618 MFt**. Az önkormányzatoktól, más vállalkozóktól meghatározott célra átvett beruházási célú pénzeszközök (200 MFt) a fenti kereten felül értendők.

Ennek megfelelően a Fővárosi Vízművek Zrt. 2012. évi üzleti terve 5.818 MFt-os beruházási tervet tartalmaz, melyből:

<i>Saját forrásból megvalósított beruházások (alapterv):</i>	5.051 MFt
<i>Hitelből megvalósított beruházások:</i>	567 MFt
<u><i>Átvett pénzeszközökből megvalósított beruházások:</i></u>	<u>200 MFt</u>
Összesen:	5.818 MFt

(Részletes adatokat lásd a 5.7.1. sz. mellékletben.)

A beruházási alapterv (5.051 MFt) forrásainak megoszlása a következő:

- A vízdíjből finanszírozott beruházási forrás 4.601 MFt.
- A víziközmű fejlesztési hozzájárulásból tervezett beruházás 450 MFt, amely kiegészíti a vízdíjből finanszírozott forrást, de kizárólag csak fejlesztési célokra használható.

(A Társaság Közgyűlése a 2012. évi beruházási alaptervet a 8/2012. sz. határozatával jóváhagyta.

A fentieket kiegészíti a jóváhagyott 1,5 milliárd Ft-os hitel 2012-re áthúzódó (567 MFt-os) része. (A hitelből megvalósítandó beruházások 2012. évi teljesítése 567 MFt, a lehívandó hitel összege 575 MFt, mivel 2011-ben a teljesítés 8 MFt-tal magasabb volt, mint a lehívott hitel összege, mely különbözetet 2012-ben kell rendezni.)

Az elfogadott beruházási alaptervben a **beruházási források felhasználásakor** alapelveként a sokéves tapasztalatok alapján a következő megosztást követik stratégiai területenként 2012-ben:

- Csőhálózati beruházások: 50,2%
- Víztermelés/víztechnológia: 25,7%
- Támogató területek: 19,1%
- Egyéb (beruházás előkészítés, K+F, tartalék): 4,9%

A csőhálózati beruházásokkal kapcsolatosan ki kell emelni, hogy a hosszú távú minőségi és biztonságos szolgáltatás fenntartásának érdekében nagyobb mértékben szükséges a vízcső rekonstrukciók megvalósítása, mint amennyi az évenként rendelkezésre álló forrásból biztosítható. (Az SZMSZ 2. sz. mellékletének 2.3.3 fejezetében foglaltak szerint a vízcső-hálózati beruházások éves volumene középtávon el kell, hogy érje a közel 1%-os szintet, ami megfelel a nemzetközi és a hazai tapasztalatoknak is). A 2012-es beruházási alapterv 20,7 km-nyi vezeték rekonstrukciót tartalmaz (az áthúzódó hitelkeretből megvalósítandó beruházások nélkül), ami nem éri el a műszakilag indokolt mértéket. A csőrekonstrukciós beruházási forrásokat emelni szükséges, amire lehetőséget biztosíthat a gazdaságosan nem üzemeltethető ingatlanok értékesítése, többlet díjmelés, hitelforrás, illetve a tulajdonosi jövedelmek részbeni visszaforgatása.

4.6 Pénzügyi helyzet

Az eredményterv, valamint a beruházási terv teljesítése esetén a Fővárosi Vízművek Zrt. folyamatos finanszírozhatósága 2012-ben biztosított.

4.7 Kockázatok

A 2012. évi üzleti terv teljesítésében az alábbi kockázatokkal kell számolni:

1. A vízártékesítés tervezett mennyisége:
2012-ben 132,5 Mm³-es értékesítéssel számol az üzleti terv. Ez a 2011. évi értékesítéshez képest 4,2%-os (5,7 Mm³-es) csökkenést jelent. Mivel a vízártékesítési prognózisnál a Társaság a 2012-es tervet átlagos időjárási körülmények figyelembevételével állította össze, ezért az ivóvíz értékesítési mennyiségben rejlő kockázat bekövetkezési valószínűsége 2012-ben is jelentősnek tekinthető, különösen akkor, ha az időjárási körülmények a 2010-es évhez hasonlóan alakulnak.
2. Hitelválság és recesszió
A gazdasági recesszió hatására a tervezettnél jelentősebben csökkenhet a fogyasztók fogyasztása, csökkenhet a fizetési hajlandóságuk, így nőhet a Társaság kintlévősége. A pénzügyileg gyengébb kivitelezők, alvállalkozók csődhelyzetbe kerülhetnek, mely hátráltathatja a feladatok teljesítését.
A kedvezőtlen gazdasági helyzet következtében a tervezett víziközmű-fejlesztési hozzájárulás beszedése egyre bizonytalanabbá válik, amely a beruházási forrásokat csökkenti.
3. Az új víziközmű törvény
Előreláthatólag még az első félév vége előtt megszületnek a víziközmű szolgáltatásról szóló 2011. évi. CCIX törvény részletes szabályait tartalmazó kormányrendeletek. Ezen jogszabályok rendelkezései hatással lehetnek a 2012. évi üzleti tervre.

5 Mellékletek

5.1 Feltételek 2012. Üzleti terv

		2011 terv Plan	2011 tény Actual	Eltérés Difference	2012 terv Plan	Eltérés Difference
		1	2	3	4	5=4-2
I _w - Elektromos energia árándexe	I _w - Price index of electricity	4,3%	0,7%	-3,6%	3,0%	2,3%
I _b - Béremelés mértéke a vízdíjban	I _b - Index for wages and salaries (in the water tariff)	3,6%	3,6%	0,0%	4,0%	0,4%
Tervezett béremelés	Index for wages and salaries (in the plan)	3,6%	3,6%	0,0%	3,5%	-0,1%
I _p - Ipari belföldi értékesítési árándexe	I _p - Industrial price index	5,0%	7,8%	2,8%	3,6%	-4,2%
Munkaadói járulék	Employer's compulsory contribution	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Szakképzési hozzájárulás	Education contribution	1,5%	1,5%	0,0%	1,5%	0,0%
Társadalombiztosítási járulék	Health security tax	27,0%	27,0%	0,0%	27,0%	0,0%
Rehabilitációs hozzájárulás (eFt/fő/év)	Rehabilitation contribution	965	965	0	965	0
Rehabilitációs hozzájáruláshoz létszám	Number of employees for rehabilitation contribution	59	60	1	61	1
Átlagos állományi létszám	Average corrected legal employment figure	1 329	1 318	-12	1 340	22
Faktorált vízmennyiség	%s of receivables sold, expressed in m ³	89,8	88,6	-1,2	86,8	-1,9
Ipari víz értékesítési ára Ft/m ³	Sales price of industrial water HUF/m ³	89,5	93,8	4,3	101,0	7,2
Forgási sebesség (hó) - vízártékesítés	Turnover velocity - drinking water receivables	0,86	0,91	0,04	0,90	0,00
Forgási sebesség (hó) - egyéb bevételek	Turnover velocity - other receivables	1,13	1,59	0,46	1,37	-0,21
Díjbeszedő fizetési határideje (napok száma)	Payment delay of Díjbeszedő (number of days)	40,82	40,71	-0,11	41,70	0,99
Követelés-eladás átlagos árfolyama	Average price of sold receivables, %	4,9%	4,9%	0,0%	4,9%	0,0%
Összes tervezett beruházás (saját és idegen forrásból)	Total investment (own+external)	6 684	6 617	-67	5 818	-799
Összes tervezett beruházásból hitellel finanszírozott arány	Ratio of investments financed by credit	25,6%	17,7%	-8,0%	11,0%	-6,7%
Saját vállalkozásban végzett beruházás	Own performed investments	481	325	-155	285	-41
Idegen kivitelezésű beruházáshoz általunk vásárolt anyag	Own purchased material for investments by sub-contractors	74	448	374	582	134
Beruházás VF-ből, idegen forrásból	Investment of waterworks development contribution and of external funds	740	617	-123	650	33
Hálózat" alapítványának fizetett támogatás	Contributions paid to "Network" Fund	0	0	0	0	0
Társasági adó mértéke	Corporate tax rate	19%	19%	0%	19%	0%
Társasági adó mértéke 500 MFT-ig	Corporate tax rate until HUF 500 M	10%	10%	0%	10%	0%
Osztalékfizetés mértéke	% basis for dividend payout	90%	90%	0%	90%	0%
Iparüzési adó mértéke	Local municipality tax rate	2%	2%	0%	2%	0%
Innovációs járulék mértéke (csökkenti a K+F költség)	Amount of contribution for innovation (reduced by R&D)	0,3%	0,3%	0,0%	0,3%	0,0%

5.2 Jellemző műszaki adatok

			2011 terv Plan	2011 tény Actual	Eltérés Difference	2012 terv Plan	Eltérés Difference
			1	2	3=2-1	4	5=4-2
Ivóvíztermelés összesen	Total potable water	millió m ³	165,2	165,5	0,3	158,6	-6,9
ebből: kútvíz	Total potable water	millió m ³	165,2	165,5	0,3	158,6	-6,9
felszíni víz	Surface water	millió m ³	1,0	0,0	-1,0	1,0	1,0
Átlagos napi termelés	Average daily production	em ³	452,6	453,4	0,8	433,4	-20,0
Értékesítési különbözet*	Non water revenues*	%	18,0%	16,5%	-1,5%	16,5%	0,0%
Ivóvíz értékesítés összesen*	Total potable water sales*	millió m ³	135,5	138,2	2,7	132,5	-5,7
		millió Ft	24 712	25 180	468	24 734	-446
ebből: háztartás	Domestic	millió m ³	90,7	88,8	-1,8	86,8	-2,1
		%	66,9%	64,3%	-2,6%	65,5%	1,2%
ipar, közület	Industry and public	millió m ³	44,8	49,4	4,5	45,7	-3,7
		%	33,1%	35,7%	2,6%	34,5%	-1,2%
Ipari víztermelés	Industrial water	millió m ³	2,2	2,3	0,1	2,3	0,0
Az időszak átlagos napi termelése	Average daily production	em ³	6,0	6,4	0,4	6,3	-0,1
Ipari vízértékesítés	Total industrial water sales	millió m ³	2,0	2,0	0,0	1,9	-0,1
		millió Ft	183	194	11	190	-4

5.3 Bevételek, költségek, ráfordítások alakulása

5.3.1 Eredménykimutatás

adatok MFT-ban

		2011 terv Plan	2011 tény Actual	Eltérés Difference	2012 terv Plan	Eltérés Difference
		1	2	3=2-1	4	5=4-2
I. Bevételek		I. Revenues				
Ivóvíz	Potable water	24 712	25 180	468	24 734	-446
Ipari víz	Industrial water	183	194	11	190	-4
Egyéb tevékenységek bevétele	Other activities revenue	1 924	1 979	55	1 912	-67
Értékesítés nettó árbevétele összesen	Net sales, total	26 819	27 353	534	26 836	-517
Egyéb bevételek	Other revenues	903	924	21	1 226	302
Saját teljesítményérték	Capitalized value of own investments	588	824	236	868	44
Bevételek összesen	Revenues total	28 310	29 101	791	28 930	-171
II. Ráfordítások		II. Expenses				
Anyagköltség	Material cost	1 757	2 325	568	2 126	-199
Villamos energia költség	Electric power cost	1 910	1 932	22	2 032	100
Igénybevett szolgáltatások	Services	6 936	6 672	-264	5 714	-958
Anyagjellegű ráfordítások	Material type of expenses	49	85	36	51	-34
Egyéb szolgáltatások	Other services	169	174	5	410	236
Anyagjellegű ráfordítások	Material type of expenses, total	10 821	11 188	367	10 333	-855
Bérek költség	Wages	5 204	5 204	0	5 433	229
Személyi jellegű kifizetések	Payments to staff	967	917	-50	923	6
TBJ	Social insurance contribution	1 623	1 593	-30	1 647	54
Személyi jellegű ráfordítások	Staff (labour) costs	7 794	7 714	-80	8 003	289
Értécsökkenési leírás	Depreciation	4 975	4 938	-37	5 093	155
Egyéb ráfordítások	Other expenses	3 790	4 174	384	3 905	-269
Ráfordítások összesen	Total expenses	27 380	28 014	634	27 334	-680
III. Üzemi eredmény	III. Trading profit	930	1 087	157	1 596	509
IV. Pénzügyi műveletek		IV. Financial transactions				
Bevételei	Revenues	132	198	66	176	-22
Ráfordításai	Expenses	107	67	-40	163	96
Eredménye	Profits	25	131	106	13	-118
Szokásos vállalkozási eredmény	Profit on ordinary activities	955	1 218	263	1 609	391
Rendkívüli bevételek	Extraordinary revenues	797	837	40	850	13
Rendkívüli ráfordítások	Extraordinary expenses	350	437	87	358	-79
Rendkívüli eredmény	Extraordinary profits	447	400	-47	492	92
Adózás előtti eredmény	Profits before tax	1 402	1 618	216	2 101	483
Társasági adó, különadó	Tax	121	181	60	183	2
Adózás utáni eredmény	After-tax profit	1 281	1 437	156	1 918	481
Eredménytartalék felhasználása	Used up profit reserve	0	0	0	0	0
Osztalék	Dividend	952	1 095	143	1 536	441
Mérleg szerinti eredmény	Balance sheet profit figure	329	342	13	382	40

5.3.2 Egyéb tevékenység bevétele

adatok MFT-ban

		2011 terv Plan	2011 tény Actual	Eltérés Difference	2012 terv Plan	Eltérés Difference
		1	2	3=2-1	4	5=4-2
Egyéb tevékenységek bevétele	Other activities revenue					
Egyéb alaptevékenység	Other base activity	42	40	-2	55	15
Építőipar, feldolgozóipar	Building trade, processing industry	32	31	-1	20	-11
Kereskedelem	Commercial activity	52	128	76	78	-50
Szálláshely-szolgáltatás, ingatlan bérbeadás	Accommodation service, real-estate renting	587	533	-54	497	-36
Ügyfélszolgálati tevékenység	Customer service activity	1 027	1 030	3	1 087	57
Egyéb	Other (submeter, FCSM, etc.)	184	217	33	175	-42
Bevételek összesen	Revenues total	1 924	1 979	55	1 912	-67

5.3.3 Társasági adó levezetés

adatok MFT-ban

		2011 terv Plan	2011 tény Actual	Eltérés Difference	2012 terv Plan	Eltérés Difference
		1	2	3=2-1	4	5=4-2
Adóalap módosító tételek	Tax base modifying items					
Céltartalék:	Provisions:	-359	381	740	-553	-934
Amortizáció	Depreciation	78	-39	-117	-19	20
Nem vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség	Costs from non-operating activities	0	0	0	0	0
Kapott támogatás elhatárolás visszavezetése	Income from accrued and deferred liabilities	-240	-252	-12	-239	13
Bírság	Penalty	0	0	0	0	0
Hitelezési veszteség	Losses on credits	15	-55	-70	-60	-5
Tartós adomány a második évtől	Permanent donation from the second year	0	-11	-11	0	11
Reprezentációs költség	Entertainment cost	63	73	10	0	-73
Véglegesen adott támogatások	Subsidies	0	0	0	0	0
Önellenőrzés ráfordításként elszámolt összege	Fines of self-correction being accounted as expenses	20	24	4	0	-24
Hít. veszteségre befolyt bevétel	Income of losses on credits	0	0	0	0	0
Elévült követelés miatt elszámolt ráfordítás	Accounted expenditures from the prescribed debt	0	9	9	0	-9
Kutatás-fejlesztés közvetlen költsége	Direct cost of Research and Development	-70	-60	10	-10	50
Osztalék bevétel	Dividend income	-24	-23	1	-23	0
Önellenőrzés bevételként elszámolt összege	Fines of self-correction being accounted as revenues	0	-16	-16	0	16
Egyéb	Other	0	1	1	1	0
Összesen:	Total:	-517	32	549	-903	-935

Fizetendő adó	Tax					
Adózás előtti eredmény	Profit before tax	1 402	1 618	216	2 101	483
Adóalap növelő tételek	Items added to the tax base	-517	32	549	-903	-935
Adóalap veszteség felhasználás előtt:	Tax base before use of deferred losses	885	1 650	765	1 198	-452
Elhatárolt veszteség felhasználása:	Use of deferred losses	0	0	0	0	0
Adóalap	Tax base	885	1 650	765	1 198	-452
Adó mértéke	Tax rate	19%	19%	0%	19%	0%
Adó mértéke 500 MFT-ig	Tax rate until HUF 500 M	10%	10%	0%	10%	0%
Társasági adó	Corporate tax	124	268	144	183	-85

Társasági adó önrevízió miatt	Self-revision tax	0	7	7	0	-7
Társasági adó adókedvezménye	Tax relief	-3	-97	-94	0	97
Összes társasági adó	Corporate tax total	121	178	57	183	5

5.4 Mérleg

adatok MFT-ban

		2011 terv Plan	2011 tény Actual	Eltérés Difference	2012 terv Plan	Eltérés Difference
		1	2	3=2-1	4	5=4-2
A. Befektetett eszközök	A. Fixed assets	91 019	90 618	-401	91 368	750
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	I. INTANGIBLE ASSETS	402	632	230	391	-241
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	II. TANGIBLE ASSETS	90 218	89 617	-601	90 608	991
Műszaki berendezések, gépek, járművek	Plant and machinery	88 733	88 637	-96	89 628	991
Beruházások	Tangible assets in course of construction	1 485	980	-505	980	0
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	III. FINANCIAL INVESTMENTS	399	369	-30	369	0
B. Forgóeszközök	B. Current assets	4 515	5 940	1 425	5 676	-264
I. KÉSZLETEK	I. INVENTORIES	152	192	40	190	-2
II. KÖVETELÉSEK	II. RECEIVABLES	2 754	2 973	219	3 029	56
Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	Accounts receivable	2 534	2 712	178	2 759	47
Egyéb követelések	Other receivables	220	261	41	270	9
III. ÉRTÉKPAPÍROK	III. MARKETABLE SECURITIES	0	0	0	0	0
Eladásra vásárolt kötvények	Bonds bought for sale	0	0	0	0	0
Saját részvények, üzletrészek, eladásra vásárolt részvények	Own shares, share quotas, shares bought for sale	0	0	0	0	0
IV. PÉNZESZKÖZÖK	IV. LIQUID ASSETS	1 609	2 775	1 166	2 457	-318
Pénztár, csekkek	Cash, cheques	3	1	-2	3	2
Bankbetétek	Bank deposits	1 606	2 774	1 168	2 454	-320
C. Aktív időbeli elhatárolások	C. Prepayments and accrued income	2 154	2 221	67	2 196	-25
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	TOTAL ASSETS	97 688	98 779	1 091	99 240	461
D. Saját tőke	D. Equity	72 709	72 725	16	73 107	382
I. JEGYZETT TŐKE	I. REGISTERED CAPITAL	58 600	58 600	0	58 600	0
II. TŐKETARTALÉK	II. CAPITAL RESERVES	12 464	12 464	0	12 464	0
III. EREDMÉNYTARTALÉK	III. RETAINED EARNINGS FROM PREVIOUS YEARS	1 305	1 311	6	1 653	342
IV. LEKÖTÖTT TARTALÉK	IV. EARMARKED RESERVE	11	8	-3	8	0
V. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	V. BALANCE SHEET PROFIT FIGURE	329	342	13	382	40
E. Céltartalékok	E. Provisions for risks, liabilities and charges	307	1 008	701	509	-499
F. Kötelezettségek	F. Liabilities	6 377	6 671	294	7 289	618
I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	I. LONG TERM LIABILITIES	1 998	1 599	-399	1 669	70
II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	II. SHORT TERM LIABILITIES	4 379	5 072	693	5 620	548
Vevőktől kapott előlegek	Advance payments received from customers	7	4	-3	4	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatók (szállítók)	Trade accounts payable	1 496	2 514	1 018	2 582	68
Rövid lejáratú hitelek	Short term bank loans and bank overdrafts	361	369	8	369	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	Other short term liabilities	2 515	2 185	-330	2 665	480
G. Passzív időbeli elhatárolások	G. Accruals and deferred income	18 295	18 375	80	18 335	-40
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	TOTAL EQUITY & LIABILITIES	97 688	98 779	1 091	99 240	461

5.5 Cash-flow

adatok MFT-ban

		2011 terv Plan	2011 tény Actual	Eltérés Difference	2012 terv Plan	Eltérés Difference
		1	2	3=2-1	4	5=4-2
Adózott eredmény	Net income	329	342	13	382	40
Értécsökkenési leírás	Depreciation	4 975	4 938	-37	5 093	155
Céltartalékok változása	Change in provisions for risks, liabilities and charges	-426	275	701	-499	-774
Elszámolt értékvesztés és visszairás	Accounted depreciation and removal	34	51	17	-113	-164
Tárgyi eszköz-értékesítés kivezetett értéke	Book value of asset disposal	4	11	7	4	-7
Tárgyi eszköz selejtezése	Scrapping of fixed assets	160	146	-14	120	-26
Bruttó cash-flow	Gross cash flow	5 076	5 763	687	4 987	-776
Készletek változása	Change in inventories	3	42	39	-3	-45
Vevői követelések változása	Change in trade accounts receivable	35	229	194	-66	-295
Vált. az eladásra vásárolt kötvények állományában	Change in bonds bought for sale	0	0	0	0	0
Vált. a saját részvények, üzletrészek, eladásra vásárolt részvények állományában	Change in own shares, share quotas, shares bought for sale	0	0	0	0	0
Egyéb követelések változása	Change in other receivables	10	53	43	9	-44
Aktív időbeli elhatárolások változása	Change in prepayments and accrued income	4	71	67	-25	-96
A működés pénzsükséglete	Cash need for operation	52	395	343	-85	-480
Szállítói kötelezettségek változása	Change in trade accounts payable	54	1 072	1 018	68	-1 004
Vevőktől kapott előlegek változása	Change in advance payments received from customers	0	-3	-3	0	3
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	Change in other short term liabilities	-170	-499	-329	481	980
Passzív időbeli elhatárolások változása	Change in accruals and deferred income	-263	-184	79	-40	144
Működésből származó pénzforrás	Cash generated by operation	-379	386	765	509	123
Nettó cash-flow	Net cash-flow	4 645	5 754	1 109	5 581	-173
Immateriális javak	Intangible assets	150	275	125	150	-125
Műszaki berendezések, gépek, járművek	Plant and machinery	6 684	6 649	-35	5 818	-831
Beruházások	Tangible assets in course of construction	0	-505	-505	0	505
Befektetett pénzügyi eszközök	Financial investments	25	-5	-30	0	5
Beruházási cash-flow	Cash need for investments	6 859	6 414	-445	5 968	-446
Saját tőke változása	Change in shareholders' equity	0	0	0	0	0
Eredménytartalék felhasználása	Used up profit reserve	0	3	3	0	-3
Rövid lejáratú hitelek változása	Change in short term bank loans and bank overdrafts	150	158	8	0	-158
Hosszú lejáratú kötelezettségek változása	Change in long term liabilities	1 061	662	-399	69	-593
Pénzállomány változása	Change in cash and equivalents	-1 003	163	1 166	-318	-481
Nyitó készpénzállomány	Opening cash	2 612	2 612	0	2 775	163
Pénzállomány változása	Change in cash and equivalents	-1 003	163	1 166	-318	-481
Záró készpénzállomány	Closing cash	1 609	2 775	1 166	2 457	-318

5.6 Negyedéves likviditási terv

adatok MFt-ban

		2012			
		I.	II.	III.	IV.
Nyitó egyenleg	Opening balance	2 775	2 782	2 363	2 441
Bevételek					
	Revenues				
Saját értékesítésű víz	Water sold by Company	2 520	2 540	2 820	2 560
Díjbeszedő	Díjbeszedő	4 910	4 990	5 040	5 120
Egyéb vevő	Other receivables	320	370	380	400
Pénzeszköz átvétel	Cash receipt	100	215	285	225
ÁFA	VAT	0	0	0	0
Hitelfelvétel	Loans	0	100	325	150
Egyéb	Other	120	130	120	120
Kamatbevételek	Interest revenues	27	38	30	20
Bevételek összesen	Total revenues	7 997	8 383	9 000	8 595
Kiadások					
	Expenditures				
Beruházások	Investments	940	1 770	2 260	1 770
Szállítók	Suppliers	3 710	2 550	2 710	2 966
Munkabér	Wages	840	880	880	1 080
Társadalombiztosítási járulék	Social insurance contribution	540	570	560	680
Vízészlet-járulék	Water reserve allowance	190	190	210	200
Adók	Taxes	760	380	720	490
ÁFA	VAT	810	950	1 000	950
Hiteltörlesztés	Loan repayment	0	92	92	184
Egyéb kiadások	Other expenditures	200	1 420	490	250
Kiadások összesen	Total expenditures	7 990	8 802	8 922	8 570
ZÁRÓ EGYENLEG	Closing Balance	2 782	2 363	2 441	2 466

5.7 Beruházási terv

5.7.1 Beruházások forrásai

adatok MFt-ban

		2011 terv Plan	2011 tény Actual	Eltérés Difference	2012 terv Plan	Eltérés Difference
		1	2	3=2-1	4	5=4-2
Vízdíj	Water fee	4 785	4 783	-2	5 181	398
<i>Ebből: B_s elem</i>	<i>B_s element</i>	4 485	4 275	-210	4 537	262
<i>K_a elem</i>	<i>K_a element</i>	300	508	208	644	136
Hosszúlejáratú hitel	Long term loans	1 500	933	-567	567	-366
Vízműfejlesztési hozzájárulás	Waterworks development contribution	550	406	-144	450	44
VÁCS keretből	VÁCS	0	49	49	0	-49
Előző évi maradványból	From rest of the previous year	89	89	0	0	-89
Átvett idegen forrás	External funds received	190	211	21	200	-11
Beruházással összefüggő források összesen:	Total investment related sources	7 114	6 471	-643	6 398	-73

5.7.2 Tervezett beruházással összefüggő ráfordítások

A Társaság Közgyűlése a 2012. évi beruházási alaptervet a 8/2012-es határozatában elfogadta.

adatok MFT-ban

		2012 terv Plan
Hálózati műtárgyak	Network installations	8
Csővezetékek	Pipelines	1 971
Bekötővezetékek	Service connections	225
Vízmérés	Water metering	333
Csőhálózati beruházások összesen	Total water network investments	2 537
Kutak	Wells	437
Vízmű telepek (gépház, vízkezelőmű)	Waterworks facilities (pumping stations & water treatment plants)	137
Medencék	Reservoirs	138
Védterületek, árvízvédelmi művek	Protective areas	85
Víztechnológiai gépek, berendezések	Water technology machines, equipment's	124
Elektromos berendezések	Electric equipment's	139
Kábelek	Cables	180
Irányítástechnika	Process control	60
Víztechnológiai létesítmények beruházásai összesen	Total water technology facilities investments	1 300
Hírközlés, adatátvitel	Telecommunication, data transfer	41
Informatika	IT	334
Gépek, műszerek	Machines and instruments	47
Járművek, munkagépek	Vehicles and machinery	150
Üzleti felszerelések	Office equipment	5
Kisebbségi tárgyi eszköz	Small tangible assets	7
Biztonságtechnika, vagyonvédelem	Safety systems and protection of property	125
Nem víztechnológiai létesítmények	Non-water technological facilities	255
Támogató területek beruházásai összesen	Total supporting area investments	964
Beruházás előkészítés a következő évre	Capex projects started in previous year	100
Vállalati tartalék	Company provisions	50
Áthúzódó beruházások	Capex projects started in previous year	70
K+F	R+D	30
Egyéb beruházások összesen	Total other investments	250
Beruházások összesen (Alapterv)	Total investments (Basic Plan)	5 051
Ebből: vízműfejlesztési hozzájárulás	Of this: Waterworks development contribution	450
Átvett pénzeszközből megvalósított beruházások	Total investments from received funds	200
BERUHÁZÁSOK ÖSSZESEN:	TOTAL CAPITAL EXPNDITURES:	5 251
2012. évi beruházások összesen	Total capital expenditures 2012	5 251
Jóváhagyott hitelkeret 2012-re áthúzódó részéből megvalósított beruházás	Investment to be implemented from the 2012 part of the approved loan	567
Híteltörlesztés	Loan repayment	580
FELHASZNÁLÁS MINDÖSSZESEN:	GRAND TOTAL:	6 398

5.8 Hitelállomány alakulása

5.8.1 Hitelfelvétel, kondíciók

A 2012. évi üzleti előterv 575 MFt beruházási hitelfelvételt tartalmaz, mely a 2011-ben jóváhagyott 1,5 milliárd Ft-os hitelkeret 2012-re várhatóan áthúzódó része. A hitel törlesztését a hitelszerződés alapján 2012-ben kezdi meg a Fővárosi Vízművek Zrt.

5.8.2 Éves hiteltörlesztés, hitelállomány alakulása

2012-ben a 2005-2006-ban felvett hitel törlesztését kell folytatni. Ezt növeli a 2011-2012-ben felvett hitelek törlesztő részletének összege. Ennek megfelelően a tervezett hiteltörlesztés 369 MFt.

adatok MFt-ban

		2011 terv Plan	2011 tény Actual	Eltérés Difference	2012 terv Plan	Eltérés Difference
		1	2	3=2-1	4	5=4-2
Nyitó hitelállomány	Opening loan portfolio	779	779	0	1 336	557
Rövid lejáratú hitelek nyitó állománya	Short-term loans	211	211	0	369	158
Hitelfelvétel	New loans	1 500	925	-575	575	-350
Törlesztés	Repayment	211	211	0	369	158
Rövid lejáratú hitelek záró állománya	Closing short-term loans portfolio	361	369	8	369	0
Hosszú lej. hitelek záró állománya	Closing long-term loans portfolio	1 919	1 336	-583	1 542	206

5.8.3 Működési, finanszírozási hitel alakulása

A Társaság a negyedéves pénzforgalmi terv adatai alapján 2012-ben év közben folyamatosan tudja kiadásait finanszírozni. A Fővárosi Vízművek Zrt. év végén mintegy 2,5 milliárd Ft pénzállománnyal fog rendelkezni, ami a korábbi évekhez hasonló záró pénzállományt jelent.

5.9 Létszám és bérfelvezetés alakulása

5.9.1 Létszámterv

A tervezett átlagos állományi létszám: 1.340 fő

2012-ben a Fővárosi Vízművek Zrt. 2012-ben az egy évnél régebben kölcsönzött dolgozók állományba vételét tervezi. Ezen túl a tűzcsapellenőrök létszámának növelése szerepel az üzleti tervben. A létszám így az üzleti terv alapján magasabb az előző évi ténynél, így a 2012-ben a tervhez viszonyítva a Társaság néhány fős létszámleépítést céloz meg.

5.9.2 Bérterv

A bérfelvezetés tervezett mértéke 3,5%

		adatok MFT-ban
		2012 terv Plan
2011. évi tényleges bértömeg (MFT)	Total 2011 actual wages (HUF million)	5 204
Létszámváltozás miatti korrekció (MFT)	Adjustment due to changes in staff numbers (HUF million)	45
Korrigált bértömeg (MFT)	Corrected wages (HUF million)	5 249
Bérfelvezetés tervezett mértéke	Budgeted increase in total wages	3,5%
Tervezett bértömeg (MFT):	Budgeted total wages (HUF million):	5 433

A bérfelvezetés mértékében a Társaság már megállapodott az érdekképviselettel.

5.10 Saját tőke védelem szempontjából tételes ellenőrzés alá vont bevételek, költségek, ráfordítások

adatok MFT-ban

		2011 terv Plan	2011 tény Actual	Eltérés Difference	2012 terv Plan	Eltérés Difference
		1	2	3=2-1	4	5=4-2
Rendkívüli ráfordítások	Extraordinary expenses	350	437	87	358	-79
Pénzügyi ráfordítások	Financial expenses	107	67	-40	163	96
Végkielégítés	Severance payments	50	21	-29	50	29
Korengedményes nyugdíjazás	Early pension payments	71	81	10	0	-81
Értékcsökkenés	Depreciation	4 975	4 938	-37	5 093	155
Terven felüli értékcsökkenés	Unbudgeted depreciation	160	142	-18	120	-22
Céltartalék képzés, értékvesztés	Provisions	432	1 187	755	518	-669
Pénzügyi bevételek	Financial revenues	132	198	66	176	-22
Egyéb bevételek	Other revenues	50	53	3	99	46
Céltartalék felhasználás	Usage of provisions for expected losses	791	806	15	1 071	265

- A rendkívüli ráfordításoknál az előző évhez mért csökkenés oka, hogy 2011-ben a társasági adó terhére jelentős mértékű támogatást nyújtott a Társaság. 2012-ben ilyen lehetőség nincs, mivel a terv alapján társasági adó fizetésének kötelezettsége nem merül fel.
- A pénzügyi ráfordítások növekedése a 2011-2012. évi hitelfelvételből adódik.
- A végkielégítésre 2012-re tervezett összeg mértéke a korábbi éveknek megfelelően került meghatározásra. Vezető állású dolgozóknak végkielégítés kifizetését nem tervezi a Társaság.
- Az értékcsökkenés 2012. évi növekedése a beruházások aktiválásának következménye.
- A terven felüli értékcsökkenés a selejtezésre váró eszközök értéke alapján lett figyelembe véve.
- A céltartalék képzés csökken, mivel a terv nem számol a korábbi évekhez hasonló, jelentős összegű csőtörés miatti kártérítésre, amennyiben a Stollár Béla utcai peres ügy rendeződni fog. Ezen túl csökken a tűzcsap karbantartások céljára képzendő céltartalék, mert a Társaság azzal számol, hogy a több éve tartó tűzcsapjavítási program végrehajtása miatt 2013-ban már kevesebbet kell erre a célra fordítani.
- A kamatbevételek csökkenésének oka a szabad pénzeszközök csökkenése.
- Az egyéb bevételek emelkedését a kártalanítási bevételek növekedése okozza.
- A céltartalék felhasználás összege az előző évben képzett céltartaléknak megfelelően változik.