Ülés dátuma: 2021. február 26.
Ülés sorszáma: 2021/1
Napirend száma: 1

Javaslat a Fővárosi Vízművek Zrt. 2021. évi Üzleti tervére

Előterjesztő: Keszler Ferenc

Határozati javaslatok:

1. A Közgyűlés úgy dönt, hogy a Fővárosi Vízművek Zrt. 2021. évi Üzleti tervét 41 781 MFt összes bevétellel és 43 349 MFt összes ráfordítással elfogadja.

2. A Közgyűlés a közművezeték adó 4,5-szeresére emelkedése okán, a Társaság kötelezettségeinek teljesítése és a működésének finanszírozása érdekében (többek között a vezetékadó megfizetésére) hozzájárul ahhoz, hogy a Fővárosi Vízművek Zrt. folyamatosan felhasználja pénzügyi tartalékait, ideértve különös tekintettel a 1134 Budapest, Váci út 23-27. szám alatti üzemviteli központ értékesítéséből származó vételárat is, ezzel a korábban kötött felhasználást feloldja.

3. A Közgyűlés tudomásul veszi, hogy a vízdíj megemelésének évek óta történő elmaradása miatt nem képződik meg a pályázati támogatásokból megvalósult víziközmű vagyon értékcsökkenésének és a jogszabályi előírás miatt elkészített víziközmű vagyonértékelések miatt megnövekedett értékcsökkenésnek a forrása, így a visszapótlás teljesítése vis maior okán csak a rezsicsökkentett díjakban fedezettel rendelkező mértékig lehetséges.

4. A Közgyűlés megállapítja és elfogadja, hogy a járvány gazdasági és foglalkoztatási hatásaira is figyelemmel az üzleti terv a munkahelyek megtartását kiemelt prioritásként kezeli, ezért amennyiben emiatt a Társaság középtávon nem tudja pénzügyi kötelezettségeit teljesíteni, a tulajdonosok általi pénzügyi támogatásra lehet szüksége.

Tartalomjegyzék

oldal
Tartalomjegyzék ... 2
1 Vezetői összefoglaló ... 3
2 A 2021. évi üzleti terv feltételrendszerének főbb elemei ... 5
3 A 2020. évi várható eredmények ... 6
4 A közművezeték-adó kigazdálkodására tett intézkedésjavaslatok 2021 ... 9
5 A Fővárosi Vízművek Zrt. 2021. évi feladatai ... 12
6 Értékesített mennyiségek ... 15
6.1 Vízfogyasztás ... 15
6.2 Tisztított szennyvízmennyiség ... 15
6.3 Elvezetett szennyvíz mennyisége ... 15
7 Eredményt befolyásoló tényezők ... 16
7.1 Bevételek ... 16
7.2 Költségek, ráfordítások ... 17
7.3 Eredmény ... 17
8 Ingatlangazdálkodás ... 18
9 Hitelállomány, pénzügyi helyzet alakulása ... 20
9.1 Hitelfelvétel, kondíciók ... 20
9.2 Éves hiteltörlesztés, hitelállomány alakulása ... 20
9.3 Pénzügyi helyzet, működési, finanszírozási hitel alakulása ... 20
10 Tőke helyzet, pénzügyi mutatók teljesítése ... 21
11 Beruházások ... 22
12 Kockázatok ... 24
13 Mellékletek ... 27
13.1 Feltételek 2021. évi Üzleti terv ... 27
13.2 Jellemző műszaki adatok ... 28
13.3 Eredménykimutatás ... 29
13.4 Mérleg ... 30
13.5 Cash-flow ... 31

1 Vezetői összefoglaló

A víziközmű szolgáltatásról szóló 2011. évi CCIX. törvény (Vksztv.) értelmében a közműves ivóvízellátás, a közműves szennyvízelvezetés-és tisztítás díját, valamint az ivóvíz átadási árát és az átvett szennyvíz kezelési díját a víziközmű-szolgáltatásért felelős miniszter állapítja meg. A díjmegállapítás érdekében kötelező adatszolgáltatást elkészítettük a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal (MEKH) részére, de díjrendelet az üzleti terv összeállításáig továbbra sem született. Így a 2021. évi üzleti terv összeállításánál változatlan díjakkal számoltunk.

A vagyonkezelési kötelezettség tekintetében az alábbi korlátozásokat és figyelemfelhívást tesszük:

- Az integráció során csatlakozott településeken KEOP pályázatok keretében csatornafejlesztések, szennyvíztisztító beruházások valósulnak meg. Számításaink alapján ez 2021-ben 533 MFt-os amortizációs költségtöbbletet jelent, melyre **nincs fedezet a jelenleg hatályos díjakban**. Hasonlóan nincs fedezet a díjakban a már elkészült víziközmű vagyon vagyonértékelések miatt 194 MFt-tal megemelkedett értékcsökkenésre. A szolgáltatás bővítésekor a rezsicsökkentés utáni díjalkalmazási stratégia – különös tekintettel a KEOP pályázatokkal kapcsolatos díjrendezés elmaradására – nem volt előrelátható, ezért a megnövekedett amortizációs többlettel kapcsolatos kötelezettségeket **vis maior helyzetnek tekintjük,** és a szükséges források díjban való érvényesítéséig az amortizációs szintnek megfelelő visszapótlást nem lehetséges biztosítani fedezet hiányában.
- A vagyonátszállás időpontjában fennálló, a Fővároshoz átháramlott eszközökhöz kapcsolódó kötelezettség – a beruházási hitel tőketartozása – a vagyonátháramlás időpontjában a jogszabály erejénél fogva szintén átháramlott az eszközökkel együtt, azonban a hitelt a Fővárosi Vízművek Zrt fizette vissza. Az akkor fennálló – de időközben már visszafizetett – 1,8 milliárd Ft-os hiteltörlesztést a Fővárosi Vízművek Zrt. teljesített visszapótlásnak értelmezi.

A 2020. évi CXX törvény elfogadásával megváltozott a közművezetékek adójáról szóló 2012. évi CLXVIII. törvény, melynek értelmében A Fővárosi Vízművek Zrt által fizetendő közművezeték adót közel 4,5-szeresére emelkedett, ezzel 2021-től az adókötelezettségünk ~2,3 milliárd forinttal nő. Ennek részleges kompenzálására teszünk javaslatokat 2 alternatívában. Az egyik verzió a legnagyobb hatékonyságot célozza meg, a másik pedig egy kompromisszumos megoldás, mely a munkaerő nagyobb számú megtartására fókuszál. Nem zárható ki, hogy bármely verzió választása esetén a tulajdonosoknak támogatás nyújtásával segítenie kell abban, hogy a Társaság megtartsa a pénzügyi stabilitását, valamint teljesíteni tudja vállalt kötelezettségeit és a jogszabályban előírt pénzügyi mutatókat, ami elérheti akár az 1mrdFt-os nagyságrendet is. Fontos megemlíteni, hogy társaságunknak nemcsak az adó jelentős megemelése miatt keletkező terheket kell kompenzálnia, hanem az infláció miatt folyamatosan emelkedő költségeket, valamint a 2021-ben is várható COVID miatt kieső bevételeket és többlet kiadásokat is, melyek összességében szintén az 1 mrdFt-os tartományban mozognak. Minden igyekezetünk ellenére számítani kell a jelenlegi szolgáltatási színvonalunk csökkenésére.

Rövidtávon megoldandó főbb feladataink a következők:

- A folyamatos víz és szennyvíz szolgáltatás biztosítása
- A közművezetékek adójáról szóló 2012. évi CLXVIII. törvény módosítása miatt keletkező **~2,3 milliárd** forint addicionális adóteher **forrásának a megteremetése**
- A Vksztv. és az ennek végrehajtására kiadott 58/2013 (II.27.) sz. kormányrendeletben előírt pénzügyi mutatók folyamatos teljesítése.
- **Az ingatlanstratégia végrehajtásának felgyorsítása**, a Társaság tevékenységéhez nem szükséges ingatlanok hasznosítása, mellyel költséghatékonyabb működést biztosíthatunk (csökkennek a fenntartási/karbantartási költségek és az ingatlanadók). 2021-ben tervezzük a Kozma utcai, a II. Rákóczi Ferenc úti, 4 db balatonfüredi üdülő apartman, a Táncsics utcai és Karát utcai, Minerva utcai ingatlanok, a Főtelep és a Nagyfelszíni telep egy részének hasznosítását.

- **A növekedési stratégiában látjuk a legnagyobb potenciált**, ahol a lehetőségeink kiaknázása mind a hazai piacon, mind nemzetközi területeken folytatódik a többéves sikerekre és gyakorlatra alapozva. Jelenleg előkészítés alatt vagy tárgyalási fázisban lévő nemzetközi projektek, melyek elindulhatnak 2021-ben, többek között SCADA tanácsadás Tiranában, Koszovóban szennyvíztisztító építése, Belgrádban a jelenleg futó projekt további üteme. Bízunk benne, hogy a járványhelyzet enyhülése a projektek elindítását lehetővé teszi. A fentieken túl is folytatjuk a nemzetközi stratégiát, többek között oroszországi, törökországi és újabb Srí Lanka-i megbízásokon dolgozunk.
- A hazai piacon való terjeszkedés könnyítése érdekében szándékunkban áll létrehozni egy forintban gazdálkodó **100%-os hazai leányvállalatot** is, maximum 150 MFt tőkejuttatással. Így jóval kevesebb bürokráciával, versenyképesen, rugalmasan, alacsonyabb költségszinttel, külön adók megfizetése és hosszadalmas és költséges eljárások nélkül hatékonyan tudnánk támogatni a kereskedelemfejlesztési programunkat, több bevételt és nagyobb piaci részesedést szereznénk.
- A Vksztv. alapján el kell végezni a **víziközművek vagyonértékelését**, aminek módosított határideje 2022. december 31. A vagyonértékelés hatásaként megemelkedő eszközérték jelentős (több milliárd forintos) amortizációs költségtöbbletet jelent, melyre nincs fedezet a jelenleg hatályos díjakban, és jelentős veszteségeket és teljesíthetetlen pénzügyi kötelezettségeket okozna a Társaságnak. A folyamatos veszteség miatt a Társaság saját tőkéje rövid időn belül a jegyzett tőke alá esik, és a tulajdonosok részéről folyamatos tőkepótlásra lenne szükség. Ezért a vagyonkezelési szerződések módosítására van szükség, és át kell térnünk a bérleti üzemeltetési szerződésre 2022. január 1-vel.

- **Budapest Főváros Önkormányzatával rendezendő kérdések**:
  - A vagyonátszállás időpontjában fennálló, az átadott eszközökhöz kapcsolódó kötelezettség (1,8 milliárd Ft beruházási hitel, mely a vagyonátháramlás időpontjában a jogszabály erejénél fogva szintén áthárámlott az eszközökkel együtt, azonban a hitelt a Fővárosi Vízművek Zrt. fizette vissza) visszapótlásként való elismerése.
  - A víziközmű vagyon vagyonértékelése, melynek határideje 2022.december 31.
  - Az üzemeltetési jogviszony bérleti üzemeltetési szerződésre való módosítása 2022.január 1-től.
  - A 3. tisztítási fokozat költségeinek folyamatos megtérítése.
  - A Budapesti Központi Szennyvíztisztító Telep (BKSZTT) 2021. évi beruházási igényeire költségvetési fedezet biztosítása. Az FV Zrt. által megfizetett 2,9 milliárd forintos bérleti díj teljes összegű visszaforgatása szükséges (ahogy ezt a Vksztv. is előírja) a felújítási, pótlási feladatokra, aminek elmaradása súlyosan veszélyezteti a biztonságos, szakszerű és bírságmentes üzemeltetést.
  - Beruházási szabályzat módosítása a bérleti üzemeltetéshez igazítva
  - Idegen beruházásban létrehozott víziközművek tulajdonrendezése.
  - Az új bekötések átadásának rendezése.
  - A KEHOP támogatásból megvalósítandó beruházások (kútrekonstrukció, csőfektetések, BKSZTT iszapvonali beruházások) előkészítésének jelentős felgyorsítása.
  - Víziközmű rekonstrukcióból származó hulladékok gyorsabb hasznosítása.

2 A 2021. évi üzleti terv feltételrendszerének főbb elemei

A 2021-es tervben a **pandémiás helyzet** hatásait a járvány elhúzódása miatt figyelembe vettük, a közületi értékesítés 2021-es javulásával nem számoltunk.

1. Az üzleti tervben a jelenlegi **vagyonkezelési** üzemeltetési konstrukciót vettük figyelembe.
2. A közművezetékek adójáról szóló 2012. évi CLXVIII. törvény módosítása miatt keletkező **~2,3 milliárd forint addicionális adóteher** forrás megteremtését **egy többéves középtávú** program keretében valósítjuk meg a működési és személyi jellegű költségek csökkentésével, innovációval és technológia fejlesztéssekkel, újabb egyéb bevételek szerzésével, a veszteséges agglomerációs szolgáltatások újragondolásával és az ingatlanstratégia felgyorsításával.
3. A 2021. évi díjmegállapítás előkészítése érdekében adatszolgáltatást teljesítettünk a MEKH részére, de díjrendelet kihirdetése – tekintettel a rezsicsökkentésre – továbbra sem várható. A 2021. évi üzleti terv összeállításánál **változatlan díjakkal számoltunk**. Korábban egyedi díjmegállapítást kértünk a MEKH-től és az ITM-től is a BKSZTT 3. tisztítási fokozat és az agglomerációs KEOP szennyvízberuházások többletköltségei elismerése érdekében, de kérelmeinket elutasították azzal, hogy a fentiek díjban való elismerésére akkor lesz lehetőség, ha a Vksztv-ben meghatározott minden feltétel adott lesz.
4. A **Széchenyi rakparton húzódó vezeték** rossz állapotban van, szükség van a soron kívüli cseréjére. A beruházás forrását részben víziközmű fejlesztési hozzájárulásból, részben pedig az üzemviteli központ eladásából származó pénzből biztosítjuk, mivel a beruházás nem halasztható.
5. A távmunka szélesebb körű alkalmazása lehetővé tette, hogy átszervezzük az üzemviteli központunkban a szervezeti egységek elhelyezését, ami lehetővé teszi az általunk bérelt terület egy részének albérletbe adását, ezzel is **többletbevételhez** jutunk.
6. A **BKSZTT-ben a 3. tisztítási fokozat** üzemeltetése a bérleti díjon felül mintegy 100 MFt többletköltséggel jár, melyre nincs fedezet a Fővárosi Csatornázási Művek Zrt. (FCSM) által fizetett jelenlegi díjban, de Budapest Főváros Önkormányzata ezeket a többletköltségeket az elmúlt években megtérítette. Jelenleg előrehaladott tárgyalások folynak a szerződés meghosszabbítására, így az üzleti tervben a többletköltségek megtérítését figyelembe vettük.
7. **KEOP pályázatok keretében csatornafejlesztések**, szennyvíztisztító beruházások valósultak meg, melyek üzembe helyezése következtében 2021-ben várhatóan **533 MFt-os** amortizációs többletköltség merül fel, melyre nincs fedezet a jelenlegi csatornadíjakban. Hasonlóan nincs fedezet a díjakban egyes, már elkészült víziközmű vagyonértékelések miatt **194 MFt-tal** megemelkedett értékcsökkenésre. Így a vagyonkezelési kötelezettségeink teljesítését, a vagyonvisszapótlást (a vagyonátháramlás előtti időszakban felvett beruházási hitel előtörlesztését csökkentő tényezőként figyelembe véve) is **csak a díjban rendelkezésre álló fedezet mértékig** – a vagyonértékelés nélküli eszközértékre, KEOP beruházások nélkül – tudjuk biztosítani források hiányában, aminek a tudomásulvételét kérjük a Közgyűléstől és a Tulajdonosoktól.
8. A tervezett vízértékesítés 138,5 Mm^3, az utóbbi évek volumenének megfelelően.
9. A BKSZTT-ben tervezett szennyvíztisztítási mennyiség 84,5 Mm^3.
10. A többletköltségek kompenzálása érdekében a jóléti és bér jellegű költségek csökkentésével is számolnunk kell, de az érdekképviseletekkel és a tulajdonosokkal még nem állapodtunk meg a feltételekről, a részletekről és az összetételéről is tartanak a tárgyalások.
11. A tervben a szociális hozzájárulási adó 15,5%-os mértékével számoltunk.
12. A villamos energia beszerzési ára a lezajlott közbeszerzési eljárás alapján kismértékben csökkent, melyet a terv készítése során figyelembe vettünk. A 2020-ban üzembe helyezett napelemekkel együtt **204 MFt-tal mérsékeltük a villamos energia** költségeket.
13. Folytatjuk a nemzetközi tevékenységünket. A tervben a **nemzetközi tevékenységből közel 125 MFt**-os bevételt várunk.

3 A 2020. évi várható eredmények

A 2020-as üzleti terv várható teljesítését az alábbi tényezők befolyásoltak:

- Kötelező Átvételi Tarifa (KÁT) díj növekedése (-63 MFt).
- Szennyvízbírság elengedése sikeres fellebbezésünk eredményeként (36 MFt).
- Pünkösdfürdői beruházás kapcsán, a megrendelőnek a Fővárossal való jogvitája miatti esetleges nemfizetése okán képzett céltartalék feloldása (23 MFt), az időközben befolyt bevétel miatt.
- Céltartalékok képzése az év során beérkezett kártérítési igényekre (-46 MFt)
- Vállalati rendezvények lemondása (Családi nap, Mikulás rendezvény, Karácsonyi parti (39 MFt)
- 2%-os szociális hozzájárulási adó csökkentés (~100 MFt).
- Pandémiás költségek (-44 MFt) további jelentős emelkedésével a veszélyhelyzet feloldása, illetve ismételt kihirdetése következtében nem számolunk.
- A kijárási korlátozások a második hullámban ismét kihirdetésre kerültek, amely továbbra is befolyásolja a vízfogyasztást. A budapesti turizmus a járvány hatásai miatt továbbra is jelentős visszaesést mutat, a korlátozások miatt bezárt éttermek, valamint az oktatási intézmények részleges bezárása is a közületi fogyasztás jelentős csökkenését eredményezte.
- Az árbevétel 5%-ával kapcsolatosan merülhetnek fel fizetési problémák, növekszik a vevőállomány. A nem fizető fogyasztók miatt várhatóan növekedni fog a követelések leírásának összege, melyet jelenleg – a korábbi válsághelyzet következményei alapján – 50 MFt-ra becsültünk, 2020-ban mintegy 60%-os bekövetkezési valószínűséggel.
- Megtermelt víz mennyisége 0,5 Mm^3-rel marad el a tervtől, de a bevételek ennél jelentősebben csökkennek. Az ipar-közület fogyasztása a pandémia következtében jelentősebben csökkent, mint ahogyan azt korábban feltételeztük. Ezt a csökkenést az év elején még jelentős részben kompenzálni tudta a lakossági fogyasztás emelkedése, melyet a nyári hónapokban jelentősen mérsékelt a rendkívül csapadékos időjárás (-704 MFt). Az elvezetett szennyvíz mennyisége 0,4 Mm^3-rel emelkedik, így a csatornaszolgáltatás bevételei növekednek. A szennyvíztisztítás volumene a rendkívül alacsony befolyó szennyvízmennyiség miatt 3,6 Mm^3-rel a terv alatt alakul, ami 145 MFt negatív hatást eredményez.
- Újabb nemzetközi projektekből 2020-ban nem származik bevételünk, csak a futó projektek bevétele várható, mivel az utazási korlátozások következtében új üzletszerzésre nem nyílt lehetőségünk.
- EUR alapú tételek 355 EUR/HUF árfolyam mellett teljesülnek, a tervben 325 EUR/HUF árfolyammal számoltunk, ami szintén többletköltséget eredményezett.
- Szabad státuszokat csak a legszükségesebb esetekben töltjük fel.
- Alacsonyabb a gépjármű- és utazási költség
- Ingatlangazdálkodás a Kozmai utcai ingatlan mellett 2 db másik ingatlant értékesít, a Minerva utcai ingatlan értékesítése 2020-ban elmarad, emiatt az egyéb bevételünk 435 MFt-tal alacsonyabb.

Bevételek

A 2020. évi várható bevételek 869 MFt-tal csökkennek:

- Az ivóvíz értékesítésből származó bevételek várhatóan 704 MFt-tal csökkennek.
- A Budapesti Központi Szennyvíztisztító Telep (BKSZTT) által kiszámlázott tisztított szennyvíz mennyisége várhatóan 3,6 Mm^3-rel a terv alatt alakul, így a bevétel várhatóan 145 MFt-tal lesz alacsonyabb a tervnél.
- Az agglomerációban kiszámlázott elvezetett szennyvíz mennyisége kismértékben emelkedik, és várható bevétele 88 MFt-tal nő.
- Az egyéb tevékenységből származó bevételek jelentősen emelkednek (406 MFt), mely főként abból adódik, hogy költségvetési forrás, illetve megvalósítási megállapodás hiányában az üzleti terv még nem tartalmazta a 2020. évi BKSZTT beruházások kivitelezésének továbbszámlázását, a várhatóban viszont ez már szerepel, mivel év közben megállapodás született a 2020. évi beruházási keretekről. Ennek hatása a bevételekben 108 MFt. További 264 MFt-ot jelent a havariás jellegű

felújítások összege. A többi tevékenységnél 34 MFt-os növekedést prognosztizáltunk. Csökkennek a járvány következtében leállított tevékenységek miatt a mérőszerelések, lakásmellékmérő cserék és egyéb mellékmérős szolgáltatások. Csökken továbbá a különböző vízvizsgálatok bevétele, egyéb kisebb bevételek. A negatív hatásokat jelentősen tompítja, hogy vannak pozitív eltérések is, pl. vezeték építések, tervezői munkák, adatszolgáltatás, vízhordási engedély, hulladék értékesítés, stb. várható bevételének növekedése.

- Export bevételek esetén a jelenleg futó projekteken kívül egyéb projekt indításával nem tudtunk számolni a válsághelyzet következtében, így itt továbbra is 82 MFt-os csökkenéssel számolunk.
- Az egyéb bevételek jelentősen, 435 MFt-tal csökkennek. Az ingatlanstratégiának megfelelően terveztük a Minerva utcai ingatlan eladását, helyette három kisebb értékű ingatlan eladására kerül sor, így ennek következtében a csökkenés közel 331 MFt. A bevétel további csökkenését az okozza, hogy a tervezettnél kisebb összegben fog átadásra kerülni az önkormányzatok részére víziközmű hozzájárulásból megvalósított beruházás, így az ezzel egy időben megjelenő elhatárolt bevétel feloldása is kevesebb.
- A várható aktivált saját teljesítmény érték 15 MFt-tal a terv alatti szinten alakul.

Ráfordítások

Anyagjellegű ráfordítások:

- Az anyagköltség növekedése 23 MFt, melyet a pandémiás anyagok költségének megjelenése eredményezett (44 MFt). A fennmaradó eltérés a tevékenységek összetételének változásán túl részben abból adódik, hogy a BKSZTT-ben az alkatrész-felhasználás a tervezettnél magasabb, illetve a csepeli víztisztítómű tervezett aktív szén cseréje 2020-ban nem valósul meg.
- A villamos energia költség a tervezettet várhatóan 215 MFt-tal meg fogja haladni: a napelem parkok üzembe helyezésének a vállalkozó hibájából adódó csúszása és az elhúzódó engedélyezési eljárások miatt, a BKSZTT önellátási hatásfokának csökkenése (a gázmotorok teljes felújítása utáni kíméletes újraindítása miatt), valamint a KÁT díjak emelkedése miatt.
- Az igénybevett szolgáltatások a tervhez viszonyítva várhatóan – a már megtett intézkedések és erős költségkontroll hatásaként – 474 MFt-tal csökkennek. Csökkentettük az igénybevett földmunka költségét, az iszapszállítás költségét, a megbízási díjakat, a külföldi utazások költségét, a postaköltséget, a hirdetési és tagsági díjak összegét, de mérsékelnünk kellett a karbantartásra szánt összegeket is.
- Az egyéb anyagjellegű ráfordítások növekedése főként abból származik, hogy közgyűlési jóváhagyás és megvalósítási megállapodás hiányában az üzleti terv még nem tartalmazta a 2020. évi BKSZTT beruházások kivitelezésének továbbszámlázása miatti közvetített szolgáltatásokat.

Személyi jellegű ráfordítások:

- A bérköltség a tervezettnél várhatóan 213 MFt-tal lesz alacsonyabb:
  - A létszámfelvételeket korlátozzuk, így a várható létszám a tervezettnél 41 fővel alacsonyabb.
  - A krízis helyzet miatti izolált munkarendek bevezetésére került sor, így alacsonyabb lesz a túlóra felhasználás.
  - Az ügyfélszolgálati igazgatóságon leállított üzleti folyamatok (mellékmérő leolvasás, mellékmérő csere, személyes ügyfélfogadás) miatt alacsonyabb teljesítménybér kifizetés várható.
- Az egyéb személyi jellegű kifizetések szinte minden eleme csökken, így 156 MFt-tal a tervezett alatt alakul főként a betegállományok kedvező alakulása, a home-office miatti utazási költségcsökkenés, az alacsonyabb cafeteria költség és az elmaradó rendezvények (karácsonyi parti, családi nap) miatt.
- A bérek után fizetendő adók és járulékok csökkennek, a bérek és adóköteles személyi jellegű juttatások csökkenése, valamint a második félévtől hatályos 2%-pontos szociális hozzájárulási adó csökkentés következtében.

Az *értékcsökkenési leírás* várhatóan 25 MFt-tal magasabb lesz a tervnél.

Egyéb ráfordítások (jelentős mértékben csökken (91 MFt):

- Sikeres fellebbezésünk miatt a betervezett szennyvízbírságot nem kellett megfizetnünk.
- A tervezettnél kisebb összegben fog átadásra kerülni az önkormányzatok részére víziközmű hozzájárulásból megvalósított beruházás.
- A bevételek csökkenése miatt kevesebb iparűzési adóval és innovációs járulékkal kell számolni.
- Növekedni fog a kártérítésekre képzett céltartalék összege (egy munkahelyi balesettel és egy halálesettel kapcsolatos tételek (Dózsa György úti baleset)).
- Számoltunk azzal is, hogy a nem fizető fogyasztók miatt várhatóan növekedni fog a követelések leírásának összege, melyet jelenleg – a korábbi válsághelyzet következményei alapján – 50 MFt-ra becsültünk, 2020-ban mintegy 60%-os bekövetkezési valószínűséggel.
- A Minerva utcai ingatlan értékesítés elmarad, így nincs kivezetési érték.

Eredmény

Idén már üzemi szinten is veszteséges a vállalat, az üzemi eredmény -127 MFt a koronavírus járvány okozta jelentős árbevétel kiesés és többlet költség miatt, ami közel ~1mrdFt-os terhet jelentett a vállalat részére, ezt ~90%-ban sikerült kompenzálnunk.
A várható adózás előtti eredmény -48 MFt.
Az adóalapok alakulása következtében 34 MFt közszolgáltatói adót kell megfizetnünk, ami alacsonyabb a tervnél. Egy Kúria ítélet kapcsán a víziközmű fejlesztési hozzájárulás kapcsán 158 MFt-tal javult az adókötelezettségünk. Így az adózás utáni eredmény várhatóan már pozitív lesz +76 MFt.

Beruházások

A Fővárosi Vízművek Zrt. jóváhagyott beruházási terve 10 876 MFt beruházási keretet tartalmaz. A beruházási terv teljesítése várhatóan az alábbiak szerint alakul:

- Az üzemviteli központ vásárlását középtávon elhalasztjuk.
- A Széchenyi rakpart beruházás előkészítése érdekében a beruházási forrásokat kiegészítettük 50 MFt víziközmű fejlesztési hozzájárulással.
- Azzal számoltunk, hogy az üzemviteli központ vásárlásán kívüli beruházásokat teljesítjük.
- A várhatóan megvalósított beruházás így összesen 6 226 MFt lesz.

Hitelállomány, pénzügyi helyzet, pénzügyi mutatók alakulása

A hitelállomány a tervezettnél magasabb, éltünk a hiteltörlesztés felfüggesztésének lehetőségével.
A 2020. évi év végi várható pénzállományt ezen túl főként az befolyásolja, hogy az új üzemviteli központot ez évben nem fogjuk megvásárolni, így a várható év végi pénzállomány magasabb a tervezettnél.
Az előírt pénzügyi mutatók teljesülnek.

4 A közművezeték-adó kigazdálkodására tett intézkedésjavaslatok 2021

2020.évi CXX törvény elfogadásával megváltozott a közművezetékek adójáról szóló 2012. évi CLXVIII. törvény, melynek értelmében a Fővárosi Vízművek Zrt által fizetendő közművezeték adó ~4,5-szeresére emelkedett. Ezzel 2021-től az adókötelezettségünk ~2,3mrdFt-tal nő, ~3,1mrdFt-ra, ami így már az engedélyköteles bevételeink 10%-a, az iparűzési adó kötelezettségünk közel 5-szöröse és a beruházási forrásaink felével egyenlő!

A továbbiakban bemutatott üzleti tervben a vezetékadó és az inflációs hatások kompenzálására már tettünk intézkedéseket több, mint 1mrdFt értékben, de ezek csak részben nyújtanak fedezetet a többlet kiadásokra, mert drasztikusabb azonnali lépések már veszélyeztetnének a közüzemi szolgáltatást. Azonban a teljes ~2,3 milliárd forint többlet adóteher és a költségeinkre folyamatosan rárakódó inflációs áremelkedés hatásának (~1mrdFt/év) forrás megteremtéséhez szükséges intézkedéseket csak egy **többéves középtávú program keretében lehetséges megvalósítani.** A működési, személyi jellegű és jóléti költségek további csökkentésével, innovációval és technológia fejlesztésekkel, újabb egyéb bevételek szerzésével belföldön (kereskedelem fejlesztés, leányvállalat alapítás) és külföldön a nemzetközi üzletszerzés újraindulásával a COVID-19 után, a veszteséges agglomerációs szolgáltatások újragondolásával és az ingatlanstratégia felgyorsításával, a digitalizációs projektjeink folytatásával.

A jóléti kiadások esetében olyan tételek mérséklését vettük fontolóra, mint a projektprémium, vezérigazgató által dolgozóknak adható jutalom, hűségjutalom, nyugdíjazási jutalom, a cafeteria egy bizonyos jövedelem szint feletti részének megtakarítása, helyettesítési pótlék, a túlórák és túlórapótlék mérséklése, valamint a teljesítménybérek kisebb mértékű csökkentése.

A Fővárosi Vízművek költség szerkezete a többi közüzemi szolgáltatóhoz hasonlóan rendkívül rugalmatlan és kötött, hiszen a **költségeink ~85%-a fix**. Az energia költség, a hibajavítás, adó és járulék fizetés, vegyszer költség, a karbantartás egy jelentős része (mivel a munkavállalók és fogyasztók testi épsége és egészsége is veszélybe kerülhet elhagyásuk esetén), a beruházás a jogszabályban rögzített visszapótlás miatt kötelezően (és még sorolhatnánk) mindentől függetlenül felmerülő fix kiadások vagy csak rendkívül nagy beruházásokkal csökkenthetőek. A **személyi jellegű költség pedig az összes kiadásunk legnagyobb része ~30%**, például a beruházási forrásunk ennek a fele, a hibaelhárítási és karbantartási költségünk ennek a harmada, ezért nem elhagyható a hatékonyabb foglalkoztatás irányába történő elmozdulás. A létszám kisebb csökkentésének lehetőségét a munkafelügyeleti rendszereink, a teljesítmény mutatóink, a „jobcontrol” és szakértői tanulmány is alátámasztja.

A működési költségeknél például a csepeli vízkezelőmű aktív szén beszerzését elhalasztjuk (-40 MFt), és csökkentjük a rendezvényeket (-40 MFt), az oktatási költségeket (-16 MFt), a támogatásokat és szponzorációkat (-11 MFt), a szennyvíztisztítás üzletág költségeit (-14 MFt), a MAVÍZ tagdíjat (-12 MFt), a projektek keretét (-20 MFt), stb. Ehhez jönnek a már említett bérelt iroda egy részének albérletbe adása, napelem fejlesztésben származó megtakarítások, innovációs és technológiai projektek hozama, ingatlan hasznosítás, kereskedelem fejlesztés, egyéb bevételszerzés és nemzetközi projektek, amik nem ebben a verzió elemzésben vannak benne, hanem az üzleti terv szokásos szakaszaiban!

Jelenleg még folynak a tárgyalások az érdekképviseletekkel és a tulajdonosokkal, ezért a részletekben és összetételében véglegesen elfogadott megállapodással nem rendelkezünk, csak becsült hatásokkal és elvek mentén megfogalmazott megtakarítási keretekkel tudunk számolni.

	Legnagyobb hatékonyságot megcélzó verzió		Kompromisszumos megoldás	
Javasolt akciók leírása	10%-os létszámleépítés. Megvalósítása során a közszolgáltatási feladatok kisebb mértékű színvonal csökkenése várható. Elsősorban a jelenleg nyugdíjas állományú munkavállalók foglalkoztatásának felülvizsgálata, a gazdasági és adminisztratív területen foglalkoztatottak létszámának optimalizálása, a mellékmérő leolvasói létszám újragondolása, illetve a támogató terület létszámának felülvizsgálata kerülhet előtérbe differenciáltan a műszaki területek kisebb érintettségével. Erőteljes költségcsökkentés a legtöbb tevékenységen belül.		6-7%-os létszámleépítés. Megvalósítása során elsődleges cél továbbra is a közszolgáltatási feladatok magas színvonalú ellátása, elsősorban a jelenleg nyugdíjas állományú munkavállalók foglalkoztatási szükségességének felülvizsgálata, a gazdasági és adminisztratív területen foglalkoztatottak létszámának optimalizálása, illetve a mellékmérő leolvasói létszám újragondolása kerülhet előtérbe. A hangsúly inkább a kiegészítő „soft" juttatások csökkentésére kerül. Az erőteljes és tételenként végigvett költségcsökkentés ebben az alternatívában sem elkerülhető.	
	A létszámcsökkentés során kiemelten fontos a továbbfoglalkoztatott munkavállalók motivációjának és elkötelezettségének fenntartása. Ezért a személyi jellegű költségek csökkentése során **NEM** cél a többletteljesítmény elismeréséért, illetve a magas hatékonysággal dolgozó munkatársak motivációjának fenntartása érdekében kifizetett tételek jelentős mérséklése. Inkább jellemzően a munkaviszony hosszának elismeréséért vagy a teljesítmény és hatékonyság kevésbé mérhető vagy érzékelhető területein és/vagy kapcsolatban kifizetett tételeket szeretnénk csökkenteni. A középtávú, többéves forrás teremtési program célja lenne, hogy a lehető legtöbb munkahelyet meg tudjuk őrizni a munkavállalóink számára, de eközben biztosítva legyen a vállalat fizetőképessége, pénzügyi stabilitása és hosszú távú fenntarthatósága is. Továbbra is elsődleges prioritás, hogy az alap munkaköri leírásban szereplő feladatokon túl is vállaló és teljesítő munkatársak elköteleződése fennmaradjon, ezért a jelenlegi teljesítményértékelési rendszerekben szereplő tételek, csak mérsékelten (10- 20%) kerülnének csökkentésre.			
	Létszám	**MFt**	**Létszám**	**MFt**
Működési költségcsökkentés		-210		-210
Személyi jellegű költségek csökkentése				
Jóléti kiadások csökkentése		-500		-500
Létszámcsökkentés	150-160	-1 000	90-95	-500
Összesen		**1 710**		**1 210**

A felmerült nehézségek kompenzálására két megoldási javaslatot teszünk a fentiek szerint. Ezek egyike a legnagyobb hatékonyságot megcélzó verzió ~10%-os létszámcsökkentéssel, a másik pedig egy kompromisszumos megoldás 90-95 fős leépítéssel, mely a munkaerő lehető legnagyobb számú megtartására fókuszál. Nem zárható ki, hogy bármely verzió választása esetén a tulajdonosoknak akár 1 milliárd forint támogatás nyújtásával segítenie kell abban, hogy a Társaság fenntartsa a pénzügyi stabilitását, teljesíteni tudja vállalt kötelezettségeit és a jogszabályban rögzített pénzügyi mutatókat, valamint fizetőképes maradjon.

Az érdekképviseletekkel történő egyeztetés során az egyéb típusú személyi jellegű kiadások csökkentésében az alábbiakra helyeznénk a hangsúlyt:

- helyettesítési díj csökkentése 50%
- a hűségjutalom (10,15,20 év munkaviszony után) kivezetése
- nyugdíjazási jutalom kivezetése
- teljesítménybérek kisebb mértékű csökkentése ~10-20%-kal
- a Cafeteria jogosultság törlése vezetők részére, illetve a 400eFt/hó bruttó fizetés felett kereső munkavállalók részére
- a vezérigazgató által munkavállalók részére adható jutalom 60%-os csökkentése
- projekt prémiumok 50%-os csökkentése
- céges autók számának csökkentése

Fontos megemlíteni, hogy társaságunknak nemcsak az adó jelentős megemelése miatt keletkező terheket kell kompenzálnia, hanem az infláció miatt folyamatosan emelkedő költségeket, valamint 2021-ben a COVID miatt kieső bevételeket is, és a részben még fennmaradó többlet kiadásokat is, melyek összességében milliárd forintos nagyságrendet képviselnek. A fenti javasolt intézkedések ellenére is a szolgáltatási színvonalunk kisebb mértékű csökkenésére kell számítani, de ha nem lépünk elég határozottan a kiadásaink csökkentése és a bevételeink és hatékonyságunk növelése érdekében, akkor maga a víz és szennyvíz szolgáltatás ellátása a tét.

A szolgáltatási színvonal csökkenése esetén az alábbiakban felsorolt problémákra lehet számítani:

- gyakoribb és egyes területeken hosszabb idejű vízhiányok (ideiglenes vízellátás biztosításával) az elhúzódó hibaelhárítások miatt;
- kisebb hibák esetén is egyre nagyobb lezárt hálózat, azaz nagyobb számú érintett fogyasztó;
- hosszabb ideig nyitva lévő munkagödrök, több forgalmi akadály, esetenként elterelt tömegközlekedés, több dugó;
- gyakoribb zavarosság kifogások a fogyasztóknál;
- növekvő arány a csak korlátosan működőképes tűzcsapok számában;
- telefonos ügyfélszolgálaton: a jelenlegi létszám csökkentésével tovább nőne a várakozási idő, és az 5 percen túl felvett hívások száma, amely az ügyfél-elégedettség romlás mellett jogszabálynak való nem megfelelés is (bírságot vonhat maga után), ugyanis a hívásokat a fogyasztóvédelmi törvény értelmében 5 percen belül fel kell venni.
- személyes ügyfélszolgálat: jogszabály szerint elegendő lenne a teljes szolgáltatási területen egy irodát üzemeltetni, a Budapesten és az agglomerációban lévő 8 ügyfélszolgálati pont/fiókiroda megszüntetésével jelentős ügyfél-elégedettség csökkenés, az agglomerációban az Önkormányzatok elégedetlenségét válthatja ki;
- személyes és telefonos ügyfélfogadás szűkítése: jogszabályban foglalt mértékig csökkenthető a nyitva tartás: a hét 4 napján 8-14-ig, egy napon 8-20-ig, ügyfél-elégedettség romlást vonhat maga után;
- back-office területen: létszámcsökkentés esetén a jogszabályban előírt válaszadási határidők, ügyintézési határidők be nem tartása az ügyfél-elégedettség csökkenés mellett jogszabályi nem megfelelőséget is jelent, bírságot vonhat maga után;
- kevesebb az erőforrás, így több a feladat, nagyobb a nyomás, nagyobb a hibázási lehetőség, ami adatvédelmi incidensekhez vezethet, ami pedig NAIH bírsághoz és nagyobb fluktuációhoz
- csökkenhet a számlázás gyakorisága, ami az árbevétel beérkezésének bizonytalanabbá válásához és a kintlévőség emelkedéséhez vezethet;
- nem tudjuk teljes körűen elvégezni a mellékmérő és főmérő leolvasásokat, kevesebb mérőcserét tudunk végrehajtani, kevesebb kivizsgálást tudunk végrehajtani, melyek mind a bevételek csökkenését eredményezik.

A továbbiakban bemutatott üzleti tervben a kompromisszumos, kevesebb létszámleépítéssel járó költségcsökkentési akcióterv változattal számoltunk.

5 A Fővárosi Vízművek Zrt. 2021. évi feladatai

Évről évre egyre nagyobb kihívást jelent a Társaság eredményességének és fenntarthatóságának biztosítása a nyolcadik éve befagyasztott víz- és szennyvíz-szolgáltatási díjak, a Társaságot terhelő adók, a MEKH részére fizetendő felügyeleti díj, a közművezeték adó módosítása, a beszerzési árak jelentős növekedése és a bérek robbanásszerű emelkedése mellett. 2021-ben a 4,5-szeresére emelt vezetékadó miatt már jelentősen veszteséges gazdálkodással számolunk.

Költségtartalékok feltárása

A közművezetékek adójáról szóló 2012. évi CLXVIII. törvény módosítása miatt keletkező ~2,3 milliárd forint többlet adóteher kompenzálása a legfontosabb feladat, mely részben megtörténik a működési és személyi jellegű költségek csökkentésével, de csak többéves a korábbiakban már említett programmal biztosítható.

A Társaság eredményességének további javítása érdekében állandó feladatunk a költségtakarékosság, a költséghatékonyság javítása, ezen belül is kiemelten a foglalkoztatott létszám hatékony munkavégzésének felülvizsgálata, a teljesítmények mérése és motiválása, innováció és alkalmazott technológiák fejlesztése és a digitális stratégiánk megvalósítása.

A hatékonyságjavítás érdekében rugalmasabb munkavégzési lehetőségeket biztosítunk, folytatjuk a digitalizációban rejlő lehetőségek kiaknázását, úgymint az online ügyintézés kiterjesztésével az online értékesítési csatornák fejlesztését, a Társaság online térben és közösségi médiában való jelenlétének erősítését, a mai trendeknek megfelelő tartalom fejlesztését, kiterjesztjük a virtuális robotok használatát, egyszerűsítjük a folyamatokat és kiszűrjük a párhuzamosságokat.

Az ingatlanstratégia végrehajtásával, a Társaság tevékenységéhez nem szükséges ingatlanok hasznosításával szintén költséghatékonyabb működést biztosíthatunk, csökkenő fenntartási költségek és ingatlanadók mellett.

További lehetőség az energetikai hatékonyság növelése, a megújuló alapú energiatermelés, ezen belül is a napelem parkok telepítése, vagy a biogáz hasznosítása, mellyel a piaci kitettségünket is csökkenteni tudjuk. Így fontos feladatunk az ehhez szükséges fejlesztési források biztosítása. Ennek lehetséges eszközei a nemzetközi tevékenység, az ingatlanstratégia végrehajtása, vagy pályázati források elnyerése.

A saját teljesítmények, építési és kivitelezési munkák bővítése is jelentős potenciált hordoz magában. 2021-ben ennek nagy vizsgaállomásai a Pünkösdfürdői és a Széchenyi rakpart beruházásai, ami jelentős, kedvező változást okozhat a vállalat költségstruktúrájában és kitettségének csökkentésében.

A jelentős adóteher növekedés miatt elkerülhetetlen, hogy olyan intézkedések is bevezetésre kerülnek, melyek már a szolgáltatási színvonal csökkenését is valószínűsítik.

Növekedés felgyorsítása

1. <u>Nemzetközi piacon történő részvétel:</u>

   Az üzleti tervben azzal számoltunk, hogy a jelenleg előkészítés alatt álló vagy már tárgyalási szakaszban lévő projektek el tudnak indulni 2021-ben, feltételezve, hogy a járványügyi helyzet ezt lehetővé teszi.
   - A Belgrádi Vízművekkel tárgyalásokat folytatunk a jelenlegi projekt folytatásáról.
   - Koszovóban várható, hogy részt veszünk egy szennyvíztisztító építésében. Ez a projekt kötött segélyhitel keretében fog megvalósulni.
   - Tiranában SCADA tanácsadásról tárgyalunk.
   - Kolumbiában 4 db szennyvíztisztító üzemeltetésével összefüggésben folynak tárgyalások.
   - Tárgyalunk tanácsadási projektről Szarajevóban és Szkopjéban.
   - Ezekkel a projekttel 2021-re mintegy 120 MFt-os bevételt prognosztizálunk.

   A fentieken túl is folytatjuk a nemzetközi stratégiát. Többek között oroszországi, törökországi és újabb Srí Lanka-i megbízásokon dolgozunk.

2. Belföldi piaci tevékenység:

   A belföldi piacon való terjeszkedés könnyítése és a versenyképesebb árazás érdekében szándékunkban áll egy 100%-os leányvállalat megalapítása maximum 150 MFt tőkejuttatással, hogy az egyéb tevékenységek növelése érdekében a piaci szereplők bevonása gyorsabb legyen, egyszerűbb és kevésbé bürokratikus folyamatokkal és beszerzéssel működjön, különadó fizetési kötelezettségek nélkül, magas fix és központi költségek nélkül és nagyobb eredményességgel. A külön vállalatban jobban mérhető lenne a teljesítmény, az eredményesség és a hatékonyság is magasabb lenne.

   Hároméves felfutással már 8-900 MFt bevételre (az FV-től átvett bevételekkel együtt) és nyereséges működésre számítunk. Eleinte kisebb ~20 MFt, majd jelentősen növekvő osztalék megfizetését várjuk el a cégtől, de emellett az FV-nek évente 40-60 MFt bevétele is származik majd a leányvállalat részére nyújtott mellékszolgáltatási szerződésből.

   A vállalatba első körben 28 fő saját dolgozót helyeznénk át, az ügyvezetője az FV Vízmérő Kezelési Osztályvezetője lenne megtartva jelenlegi feladatait, a legkisebb 3 fős Felügyelő Bizottságot saját dolgozókkal töltenénk fel, minimális ~50eFt-os díjazás mellett, mert egyrészt szorosan szakmai munka lenne, másrészt nagyobb illetményeket nem bír el egy induló vállalat.

Megfelelés a törvényi követelményeknek

A Vksztv. és az ennek végrehajtására kiadott 58/2013 (II.27.) sz. kormányrendeletben előírt feladatok végrehajtása (működési engedély, üzletszabályzat stb.), különös tekintettel a kormányrendelet 4. sz. mellékletében szereplő pénzügyi mutatók teljesítésére.

Az ingatlangazdálkodási terv megvalósítása

Az ingatlanstratégiának megfelelően folytatjuk a tevékenységünkhöz nem szükséges ingatlanok hasznosítását. Ennek keretében 2021-ben tervezzük a Kozma utcai, a II. Rákóczi Ferenc úti, a balatonfüredi üdülő apartmanok (4 db), 1 db szolgálati lakás, a Táncsics utcai és Karát utcai ingatlanok, a Minerva utcai telek, a Főtelep és a Nagyfelszíni telep egy részének eladását. A tervben Kozma utcai és a II. Rákóczi Ferenc úti ingatlanok, a szolgálati lakás, és a balatonfüredi 4 db üdülő apartman eladásából származó bevételeket vettük figyelembe.

A tulajdonosok felé fennálló kötelezettségeink teljesítése

A vagyonkezelési kötelezettség tekintetében az alábbi korlátozásokat és figyelemfelhívást tesszük:

A KEOP pályázatok keretében csatornafejlesztések, szennyvíztisztító beruházások valósultak meg, melyek üzembe helyezése következtében 2021-ben várhatóan 533 MFt-os amortizációs többletköltség merül fel, melyre nincs fedezet a jelenlegi csatornadíjakban. Hasonlóan nincs fedezet a díjakban egyes, már elkészült víziközmű vagyonértékelések miatt 194 MFt-tal megemelkedett értékcsökkenésre. Így a vagyonkezelési kötelezettségeink teljesítését, a vagyonvisszapótlást (a vagyonátháramlás előtti időszakban felvett beruházási hitel előtörlesztését csökkentő tényezőként figyelembe véve) is **csak a díjban figyelembe vett mértékig** – a vagyonértékelés nélküli eszközértékre, KEOP beruházások nélkül – tudjuk biztosítani források hiányában, aminek a tudomásulvételét kérjük a Közgyűléstől és a Tulajdonosoktól.

Bérleti üzemeltetési szerződésre való áttérés előkészítése

A Vksztv. alapján el kell végezni a víziközművek vagyonértékelését 2022. december 31-ig. A vagyonértékelés hatásaként megemelkedő eszközérték jelentős amortizációs költségtöbbletet jelent, melyre nincs fedezet a jelenleg hatályos díjakban, és jelentős veszteségeket okozna a Társaságnak. A folyamatos veszteség miatt a Társaság saját tőkéje rövid időn belül a jegyzett tőke alá esne, és a tulajdonosok részéről folyamatos tőkepótlásra lenne szükség. Ezt megelőzendően módosítanunk kell a vagyonkezelési szerződéseinket és át kell térnünk a bérleti üzemeltetési szerződésre. Módosítani kell az üzemeltetési szerződéseket és a Társaság belső folyamatait, informatikai rendszereit.

Budapest Főváros Önkormányzatával rendezendő kérdések

- A BKSZTT-t bérleti üzemeltetési szerződés alapján üzemeltetjük. Ebben az üzemeltetési formában a rekonstrukció a tulajdonos feladata. 2021-ben felújításokra, pótlásokra 4 135 MFt beruházási igény jelentkezik, melyre fedezetet szükséges biztosítani a Fővárosi Önkormányzat 2021. évi költségvetésében. A rekonstrukciós igényeken felül 2 091 MFt-os fejlesztési javaslatunk van, melyek főleg energetikai, technológiai optimalizálással összefüggő feladatokat tartalmaznak. Az FV Zrt. által megfizetett 2,9 milliárd forintos bérleti díj teljes összegű visszaforgatása szükséges (ahogy ezt a Vksztv. is előírja) a felújítási, pótlási feladatokra, aminek elmaradása súlyosan veszélyezteti a biztonságos, szakszerű, bírságmentes üzemeltetést.
- A Vksztv. alapján a víziközmű vagyon vagyonértékelését el kell végeznie a tulajdonosnak. A Vksztv. idei törvénymódosítása alapján a határidő 2022. december 31.
- Továbbra is rendezendő kérdés Budapest Főváros Önkormányzatával, hogy a vagyonátszállás időpontjában fennálló, az átháramlott eszközökhöz kapcsolódó kötelezettség – a beruházási hitel tőketörlesztése – a vagyonátháramlás időpontjában a jogszabály erejénél fogva szintén átháramlott az eszközökkel együtt, azonban a hitelt a Fővárosi Vízművek Zrt fizette vissza. Az akkor fennálló – de időközben már visszafizetett – 1,8 milliárd Ft-os hiteltörlesztést a Fővárosi Vízművek Zrt. teljesített visszapótlásnak értelmezi. A fentiekkel kapcsolatban megállapodás még nem született meg.
- Bérleti üzemeltetési szerződésre való áttérés 2022. január 1-vel.
- Az új bekötések átadásának rendezése.
- A KEHOP támogatásból megvalósítandó KEHOP-2.1.5 számú Budapest ivóvízellátó hálózatának fejlesztése projekt (kútrekonstrukció, csőfektetések) és a KEHOP 2.2.2 számú BKSZTT iszap-előkezelés technológiájának fejlesztése és struvit eltávolítás projektek előkészítésének felgyorsítása.
- Beruházási szabályzat módosítása. A víziközmű rendszerek vagyonkezelési konstrukcióból bérleti üzemeltetési szerződésre történő áttérése miatt szükségessé vált a beruházási szabályzat módosítása. Az áttérés hatására a folyamatok megváltoznak, új folyamatok jönnek létre, ezeket a beruházási szabályzatba szükséges átvezetni még a 2021-es év során.
- Víziközmű rekonstrukcióból származó hulladékok hasznosítása. A BKSZTT–n tönkrement és kiszerelt berendezések selejtezése és értékesítése még nem történt meg (200 tonna becsült mennyiségű érzékeny fajkódú vashulladék). A hulladék értékesítésről szóló megállapodást megküldjük a Fővárosi Önkormányzat részére jóváhagyásra, várjuk visszajelzésüket.
- Idegen beruházásban létrehozott víziközművek tulajdonrendezése. A zöldmezős beruházások nem kerültek a Fővárosi Önkormányzat tulajdonába a vállalkozóktól (~3mrdFt).

6 Értékesített mennyiségek

6.1 Vízfogyasztás

A bevételeket jelentősen befolyásolja a vízfogyasztás várható alakulása.
A budapesti átlagos lakossági fogyasztás a tervezett adatok alapján 133 liter/fő/nap. Ennek és az átlagosra várt időjárásnak köszönhetően a lakossági fogyasztás az üzleti tervünkben 2021-ben alacsonyabb a 2020. évi fogyasztásnál, de magasabb a 2019-es évinél a COVID elhúzódó hatása miatt.
Az ipari-közületi ügyfeleknél szintén a 2019. évihez képest alacsonyabb fogyasztást prognosztizáltunk, feltételezve, hogy a gazdaság a COVID elhúzódó hatása miatt csak később indul be.
Az átadott víz értékesítésének esetében a lakossági vízfogyasztáshoz hasonló változást feltételeztünk.
A fentiek figyelembevételével készült el a 2021-es víztermelési- és értékesítési terv. Az ivóvíztermelés tervezett mennyisége 2021-ben 164,6 Mm^3, és 0,8 Mm^3 vízátvétellel számolunk. A tervezett ivóvíz értékesítés 2021-ben 138,5 Mm^3.

A nem számlázott víz tervezett mértéke 16,4% (27,1 Mm^3). A Fővárosi Vízművek Zrt. továbbra is jelentős figyelmet fordít a veszteség mértékének csökkentésére.

6.2 Tisztított szennyvízmennyiség

Az elmúlt években Budapest vízfelhasználása és szennyvízkibocsátása csökkenő fajlagos értékekkel jellemezhető. Budapest elvezetett szennyvizeire azonban nemcsak a fogyasztók által felhasznált vízmennyiségek, hanem a részben egyesített szennyvíz elvezető hálózatból adódóan az időjárási viszonyok – ezen belül főként a csapadék mennyisége – is jelentős hatással vannak.

A fentiek figyelembevételével 2021-ban 84,5 Mm^3 szennyvízmennyiséggel számol az üzleti terv a BKSZTT-ben.

6.3 Elvezetett szennyvíz mennyisége

2021-ben a víziközmű integrációs folyamatok következtében 10 agglomerációs településen végzünk szennyvíz-szolgáltatási tevékenységet. Ez 6,3 Mm^3 mennyiséget jelent.

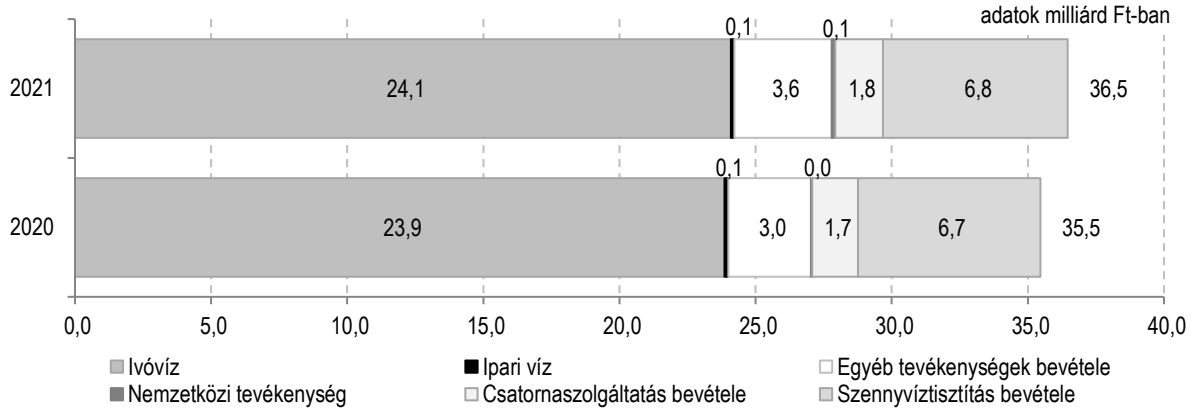
7 Eredményt befolyásoló tényezők

7.1 Bevételek

A 2021. évi tervezett nettó árbevétel 36,5 milliárd Ft a 2020. évi közel 35,5 milliárd Ft-tal szemben.

- 2021-ben az ivóvíz értékesítésből származó bevételek 24,1 milliárd Ft-ot jelentenek. Ez 237 MFt-tal magasabb a 2020. évi várható bevételnél, változatlan díjak mellett (Budapest lakossági bruttó 218,94 Ft/m^3, közületi bruttó 252,60 Ft/m^3).
- Az egyéb tevékenységből származó bevételek 546 MFt-tal emelkednek, mely főként abból adódik, hogy a 2020-ban megkötött elszámolási megvalósítási megállapodás alapján az üzleti tervben növekednek a BKSZTT beruházások miatti bevételek, de még jóváhagyás és megvalósítási megállapodás hiányában nem tartalmazza a 2021. évre tervezett BKSZTT beruházások kivitelezésének továbbszámlázását.
- Export bevételként 2021-ben az előkészítés alatt lévő projektekkel számoltunk.
- A szennyvíztisztítási szolgáltatási díjbevétel a terv szerint 6,8 milliárd Ft. A szennyvíztisztítási bevételeknél díjemelést szintén nem tartalmaz az üzleti terv, és számoltunk a 3. tisztítási fokozat többletköltségeinek megtérítésével.
- A csatornaszolgáltatás tervezett bevétele ~1,8 milliárd Ft, szintén változatlan díjak mellett.

Az árbevétel összetétele az alábbiak szerint alakul:



Az egyéb bevételek közel a 2020-as szinthez viszonyítva magasabban lettek tervezve. A bevételeken belül a víziközmű fejlesztési hozzájárulásból megvalósítandó beruházások (Széchenyi rakpart) növekedése miatt magasabb az elhatárolt bevétel feloldása. Az ingatlanértékesítési bevételek szintén emelkednek a tervben. Az ingatlanstratégiának megfelelően folytatjuk a tevékenységünkhöz nem szükséges ingatlanok hasznosítását. Ennek keretében 2021-ben tervezzük a Kozma utcai, a II. Rákóczi Ferenc úti ingatlanok, 1 db szolgálati lakás, valamint 4 balatonfüredi üdülő apartman eladását. A Minerva utcai telek vízellátáshoz nélkülözhető részének értékesítése továbbra is napirenden van, de az értékesítés feltétele, hogy módosítsák a kerületi építési szabályzatot, így ennek bevétele nincs figyelembe véve a tervben. A fentieken túl a Táncsics utcai és Karát utcai ingatlanok, a Főtelep és a Nagyfelszíni telep egy részének eladásával is foglalkozunk, de ezek megvalósítása 2021-ben bizonytalan, így számszerű hatásait szintén nem szerepeltettük a tervben.

A 2021-ben tervezett aktivált saját teljesítmény érték 1,3 milliárd forinttal magasabb az előző évinél, ami a Széchenyi rakpart saját kivitelezésben történő megvalósításából adódik. A külső kivitelezői kapacitáshiány ellensúlyozása érdekében hatékonyabb munkavégzést várunk el a munkatársaktól, így a 2019-20. évihez hasonlóan egyre több beruházási munkát szándékozunk saját kivitelezésben megvalósítani.

7.2 Költségek, ráfordítások

A 2021-es üzleti terv összeállításánál fontos szempont volt, hogy a törvényi kötelezettségeket alapul véve állítsuk össze a költségtervet. A másik kiemelt szempont a megemelt közművezeték-adó lehető legnagyobb mértékű kompenzálása a kilencedik éve befagyasztott víz- és szennyvíz-szolgáltatási és átadás-átvételi díjak, az egyre növekvő kivitelezési díjak és beszerzési árak, valamint a bérek robbanásszerű emelkedése mellett.

A ráfordítások terve a Társaság szervezeti egységeinek résztervei alapján került kidolgozásra, amely az alábbiak szerint alakul:

- *Anyagjellegű ráfordítások:*
  - Az anyagköltség növekedését a Kossuth Lajos üdülőpart és Széchenyi rakpart beruházásokhoz vásárolt anyagok okozzák.
  - A villamos energia beszerzés tendereztetése lezajlott, az árak 2021-re kedvezőbben alakultak. A KÁT díjak 2020-ban emelkedtek, de az elkészült napelem parkok üzemeltetése révén megtakarításokat tudunk elérni, illetve a BKSZTT-t is magasabb önellátási hatásfokkal terveztük. Mindezek hatásaként 204 MFt csökkenéssel számolunk.
  - Az igénybevett szolgáltatások az előző évhez viszonyítva emelkednek, főként annak következtében, hogy a terv szerint ismét emelkednek a saját kivitelezésben végzett új bekötések, a FŐTÁV-nak végzett munkák, a hibaelhárítási költségek, melyek a földmunka, alvállalkozó, és burkolat-helyreállítási költségeket megemelik. A kereskedelemfejlesztési program következtében nőnek a hirdetési díjak, illetve a Blue Cube bérleti díj az EUR/HUF-árfolyam emelkedése miatt, mely utóbbinál az irodaterület albérletbe adásának bevétele részben kompenzál.
  - Az egyéb anyagjellegű ráfordítások növekedését a BKSZTT beruházások kivitelezésének továbbszámlázása miatti közvetített szolgáltatások okozzák.
- S*zemélyi jellegű ráfordítások*:
  - A 4. fejezetben felvázolt két verzióban 0,5-1 milliárd forinttal kevesebb személyi jellegű ráfordítással számolunk, de nem zárultak le a tulajdonosokkal és érdekképviseletekkel a tárgyalások, ezért a részletes megbontás, összetétel és struktúra még kidolgozás alatt van. A maximális megtakarítás a leépítéseket követő első évben érhető el.
  - A bemutatott tervszámokban 321 MFt-tal alacsonyabb bérköltséggel és csökkenő létszámmal, mivel egyrészt a leépítéseket csak év közben tudjuk végrehajtani, másrészt itt 80 fő elbocsátásával számolunk a 2020-as várhatóhoz képest, melynek oka, hogy a Rakpart projekt miatt pótolnunk kell a külön feladatokra delegált munkaerő egy részét.
  - Az egyéb személyi jellegű kifizetések a bázisévi szinthez viszonyítva kisebb növekedést mutatnak, mivel a rendezvények közül csak a karácsonyi rendezvényt tervezzük megtartani 2021-ben alacsonyabb költség kerettel, és a jóléti kiadásokat is mérsékeltük, de első évben számolni kellett a létszámcsökkentés egyszeri kiadásaival.
  - A bérek után fizetendő adók és járulékok a bérköltség csökkenése és a szociális hozzájárulási adó csökkenése egyenlegének következtében 88 MFt-tal csökkennek.
- Az *egyéb ráfordítások* az előző évhez képest drasztikus mértékben emelkednek a megemelt közművezeték-adó, valamint a Széchenyi rakparttal kapcsolatos térítésmentes eszközátadásnak köszönhetően. 238 MFt-ot tervezünk a vízbázis-védelmi célú 1%-os önkormányzati támogatásokra.

7.3 Eredmény

A tervezett adózás előtti eredmény -1 567 MFt.
A közművezeték-adó emelkedés következtében keletkező jelentős veszteség miatt adófizetési kötelezettségünk nem keletkezik.
A tervezett adózás utáni eredmény -1 567 MFt.

8 Ingatlangazdálkodás

2021 évre vonatkozóan külön dokumentumban tervezzük ismét az ingatlangazdálkodási terv jóváhagyását, melyben szerepelnek az aktuális ingatlangazdálkodási célok, az értékesítésre, hasznosításra, vagy jóléti célra használt ingatlanok. A jövőben kizárólag az Ingatlangazdálkodási Tervben szereplő ingatlanokkal kapcsolatban történhet üzleti tranzakció. Az ott nem szereplő ingatlanokkal kapcsolatban Közgyűlési határozat szükséges.

Eredmények és tervek összefoglalása

Stratégiai cél	Elért eredmények, tervek
Főtelep	Célunk a Települési és a helyi építési szabályoknak megfelelő hasznosítás. 2020-ban elvégzett önkormányzati egyeztetések mentén tervezett a terület északi részének értékesítés előkészítése. Az ingatlan értékesítésére várhatóan 2022. évben nyílik lehetőség.
Nagyfelszíni telep	2020-ban folytatódtak az egyeztetések az örökségvédelemmel és a helyi önkormányzattal annak érdekében, hogy a terület északi részén lévő épületegyüttes műemléki védelme törlésre kerüljön. A műemlékvédelem részleges törlése esetén nyílik lehetőség a terület fejlesztéséhez külső forrás bevonására.
Lakások	A lakások jelentős része nem aktív munkavállalók részére van bérbe adva. A 2019. évben megkezdett folyamat folytatásaként cél a lakás bérbeadások bevételeinek és a munkavállalói bérlők arányának növelése.

Ingatlangazdálkodással kapcsolatos üzleti célok

1. **<u>Ingatlan bérbeadás:</u>**
   A Társaság tevékenységéhez nem használt, nem kiszabályozható ingatlanok, ingatlan részek hasznosítása bérleti szerződéssel.
2. **<u>Ingatlan értékesítés:</u>**
   A Társaság tevékenységéhez nem használt, önálló helyrajzi számra kiszabályozott ingatlanok, ingatlan részek eladása.
3. **<u>Ingatlan vásárlás:</u>**
   Társaságunk 2021 évben, a működése biztosítása érdekében nem tervez ingatlan vételt.

Ingatlangazdálkodás bevétel és kiadási terve

Ingatlangazdálkodás üzleti terve	Tervezett bevétel 2021 (MFt) nettó	Tervezett kiadás 2021 (MFt) nettó
Ingatlan bérbeadás, hasznosítás összesen	**681,49**	
Szolgálati lakások	77,63	
Ingatlan bérbeadás (irodák, raktárak, rendezvénytermek, BC)	123,18	
Jóléti ingatlanok (szálló, üdülők)	6,90	
Egyéb (reklám, antenna)	84,18	
Ingatlanértékesítési bevétel	389,60	
Bérbevett ingatlanok összesen		**508,98**
Blue Cube iroda bérlet		447,32
ÁTI Sziget		26,49
Egyéb (Meder u parkoló, lakás, ÜSZI pult)		35,18

Eladásra szánt ingatlanok	Helyrajzi száma	Területe (m²)	Megnevezése	Vételár meghatározása
Kozma utcai medence Bp. X., Kozma utca 7-11.	42518/79	4 482	kivett iroda épület és udvar	Piaci értékbecslés
Budapest XXI. II. Rákóczi F. út	210609/210610	8 522	beépítetlen terület	
Kelenhegyi gépház és medence Bp. XI. Kelenhegyi út 3-5. (Minerva)	5457/1	10 399	kivett beépítetlen terület	
Káposztásmegyeri Főtelep Bp. IV., Váci út 102.	75833/2 Telkek kialakítás alatt	133 890	kivett telephely	
Nagyfelszíni Vízmű Telep Bp., IV. Váci út 121.	76511/6	164 272	Intézményi terület	
Váci 121. Társasház lakások **Bérlői igény esetén 1-1 lakás értékesítése.**	76511/8	-	lakás	
Balatonfüredi üdülő apartmanok **4 db üdülő apartman értékesítése**	3928/I/37-40	-	üdülő	
Mátyásföldi gépház Bp., XVI. Táncsics u.	105616/2	10 329	kivett beépítetlen terület	
Bp., XVI. Karát u.	100849/ Telkek kialakítás alatt	~10 000	kivett lakóház	

9 Hitelállomány, pénzügyi helyzet alakulása

9.1 Hitelfelvétel, kondíciók

A 2021. évi üzleti terv a 2019-ben felvett 900 MFt-os beruházási hitel 133 MFt-os törlesztését és 9 MFt-os kamatkiadását tartalmazza.
A beruházási hitel mellett a tulajdonosi kölcsön részbeni kiváltása érdekében a K&H Banktól felvett hitel adósságszolgálata szerepel még az üzleti tervben, összességében 390 MFt adósságszolgálattal (375 MFt tőketörlesztés, 15 MFt kamat).
A 2021. évi terv készítése során figyelembe vettük, hogy a tulajdonosi kölcsönt teljes egészében visszafizettük 2018-ban. Így további kamatkiadással sem kell emiatt számolnunk. A fennálló 737 MFt-os, a tulajdonosi kölcsönhöz kapcsolódó kamattartozásunkat forrásaink alakulásának függvényében, várhatóan középtávon tudjuk majd rendezni.

9.2 Éves hiteltörlesztés, hitelállomány alakulása

A tulajdonosi kölcsön részbeni kiváltása érdekében 2014-ben felvett 3 milliárd Ft-os hitel 2020. évi tőketörlesztésének összege 375 MFt. A 900 MFt-os beruházási hitel törlesztését 2020-ban kellett megkezdenünk, 60 MFt-os törlesztő részlettel.

adatok MFt-ban

	2020 terv	2020 várható	Eltérés	2021 terv	Eltérés
	1	2	3	4	5=4-2
Nyitó hitelállomány	854	865	11	1 269	404
Rövid lejáratú hitelek nyitó állománya	475	435	-40	508	74
Hitelfelvétel	538	538	0	0	-538
Törlesztés	475	60	-415	508	449
Rövid lejáratú hitelek záró állománya	508	508	0	508	0
Hosszú lej. hitelek záró állománya	854	1 269	415	761	-508
Hitelek összes záró állománya	**1 363**	**1 778**	**415**	**1 269**	**-508**

9.3 Pénzügyi helyzet, működési, finanszírozási hitel alakulása

A 2021. évi év végi tervezett pénzállományt jelentősen befolyásolja, hogy az új üzemviteli központ vásárlást elhalasztjuk, de 1,8 milliárd Ft többletforrás bevonására kerül sor a Széchenyi rakpart rekonstrukciós munkálatai miatt (1,349 milliárd Ft víziközmű fejlesztési hozzájárulás, 451 MFt pedig az üzemviteli központ eladásából származó bevételből). A tervezett év végi pénzállomány 5,3 milliárd Ft. Az 1,5 milliárd Ft-os folyószámla hitelkeret rendelkezésre állását fenntartjuk.
Felhívjuk a figyelmet, hogy a következő években is folyamatosan ki kell fizetni a ~2,3 milliárd Ft-os többlet közműadót, további inflációs hatásokkal is kell számolni, ami a kiadásainkat további ~1 milliárd forinttal is megemelheti évente.

10 Tőke helyzet, pénzügyi mutatók teljesítése

A víziközmű szolgáltatásról szóló 2011. évi CCIX. törvény végrehajtására kiadott 58/2013 (II.27.) sz. kormányrendelet a működési engedély kiadását és fennmaradását pénzügyi mutatók teljesítéséhez köti, az alábbiak szerint:

1. Tőkeerősségi mutató[1] = saját tőke/(mérlegfőösszeg-víziközmű üzemeltetési jogviszonnyal összefüggő díjak - kapott pályázati támogatások passzív időbeli elhatárolásokban található fel nem oldott része - közműfejlesztési célra kapott pénzeszközök halasztott bevételként elszámolt passzív időbeli elhatárolásban található része - a Vksztv. 18. § (2) bekezdése szerinti, az ellátásért felelőssel kötött megállapodás alapján kezelt használati díj miatt kimutatott kötelezettség vagy egyéb passzíva, a mérleg forrásoldalán szerepeltetett összegben)>0,3
2. Eladósodottsági mutató = (összes kötelezettség - víziközmű üzemeltetési jogviszonnyal összefüggő díjak - a Vksztv. 18. § (2) bekezdése szerinti, az ellátásért felelőssel kötött megállapodás alapján kezelt használati díj miatt kimutatott kötelezettség)/(mérlegfőösszeg – víziközmű üzemeltetési jogviszonnyal összefüggő díjak - kapott pályázati támogatások passzív időbeli elhatárolásokban található fel nem oldott része - közműfejlesztési célra kapott pénzeszközök halasztott bevételként elszámolt passzív időbeli elhatárolásban található része - a Vksztv. 18. § (2) bekezdése szerinti, az ellátásért felelőssel kötött megállapodás alapján kezelt használati díj miatt kimutatott kötelezettség vagy egyéb passzíva, a mérleg forrásoldalán szerepeltetett összegben)<0,65
3. Likviditási mutató = (pénzeszközök és likvid értékpapírok+követelések)/rövid lejáratú kötelezettségek>1,0

A mutatók az alábbiak szerint alakulnak:

	2019 tény	2020 terv	2020 várható	2021 terv
Tőkeerősségi mutató > 0,3	0,61	0,66	0,64	0,63
Eladósodottsági mutató < 0,65	0,31	0,27	0,28	0,28
Likviditási mutató > 1,0	1,63	1,04	1,84	1,45

A pénzügyi mutatók tervezett alakulása megfelel az elvárásoknak. A tőkeerősségi, az eladósodottsági mutató és a likviditási mutató is az előírtaknak megfelelően alakul.

A K&H Banktól – a tulajdonosi kölcsön részbeni kiváltása érdekében – felvett 3 milliárd Ft-os hitel felvétele további pénzügyi mutató teljesítését követeli meg, mely mutatók szintén teljesülnek:

	2019 tény	2020 terv	2020 várható	2021 terv
CADSCR >1,2	14,00	6,48	93,89	8,54
Szolvencia mutató >0,7	0,92	0,93	0,93	0,93
Banki eladósodottsági mutató <0,85	0,01	0,01	0,01	0,01

[1] A vagyonátháramlás következtében a tőkeerősségi és az eladósodottsági mutató számításánál a vagyonkezelt eszközök értékével (a 2021-es tervben ennek értéke 101 319 MFt) a mérlegfőösszeget és a kötelezettségeket korrigálni kell.

11 Beruházások

A megkötött vagyonkezelési szerződésekben a Társaságunk a vagyonkezelésbe átvett vagyonérték visszapótlási kötelezettségét vállalta a **díjban megtérülő értékcsökkenésnek megfelelően**. A vagyonátadást megelőző vagyonértékelés, illetve a KEOP forrásból megvalósított beruházások átvétele az elszámolt értékcsökkenést jelentős mértékben megemelte **(+533 MFt**), mellyel párhuzamosan Társaságunk díjnövekedést nem érvényesíthetett, így erre a **megnövekedett értékcsökkenésre fedezet nem keletkezik, így a visszapótlási kötelezettségnek nem képződik forrása**.
A Vksztv. által önkormányzatokra kötelezően előírt víziközmű vagyonértékelés is hasonló következménnyel jár, mint a KEOP beruházások. Mivel a Szolgáltató által érvényesíthető díj megállapítása a vagyonértékelést megelőző időszakban történt, a vagyonértékelés miatt megnövekedett eszközérték és így az ahhoz kapcsolódóan megnövekedett értékcsökkenés **(+194 MFt) forrása itt sem áll rendelkezésre a kapcsolódó visszapótlási kötelezettség teljesítéséhez.**

A fent bemutatott okok miatt Társaságunk a KEOP beruházások, valamint a vagyonértékelés miatt megnövekedett értékcsökkenést mindaddig nem tudja elismerni és teljesíteni vis maior okán visszapótlási kötelezettségeként, amíg a törvényalkotó nem biztosítja számára jogszabályi szinten az így megnövekedett költség díjban vagy egyéb formában való megtérülését.

adatok MFt-ban

	2021 terv
Beruházási forrás értékcsökkenésből	5 516
Beruházási forrás hitelből	0
Áthúzódó beruházások	0
Eredmény	451
VTD kedvezmény	13
Csatornafejlesztési hozzájárulás	24
Vízműfejlesztési hozzájárulás	1 349
Saját beruházási forrás	**7 353**
Átvett idegen forrás	73
Összes beruházás	**7 426**

A Budapest V. Széchenyi, Belgrád rakparti ivóvíz vezeték a 2019. és a 2020. évi meghibásodások alapján kritikus állapotú, a károkozási kockázat miatt felújítása tovább nem halasztható. Az 1974-ben fektetett DN 1200 Sentab vezeték a Széchenyi és Belgrád rakparton húzódik. A rekonstrukció 2021-re tervezett összege 2.477 milliárd Ft. A rekonstrukció forrását a tervben még meglévő tartalék bevonásával, 1,349 milliárd Ft víziközmű fejlesztési hozzájárulás felhasználásával, az ehhez kapcsolódó egyéb beruházásokhoz szükséges 451 MFt-ot pedig az üzemviteli központ eladásából származó bevételből biztosítjuk.

Mint ahogyan már a korábbiakban utaltunk rá, a hatékonyságjavítás, a kivitelezői kapacitáshiány miatt 2021-ben is cél, hogy beruházási munkákból lehetőleg minél több munkát saját kivitelezésben valósítsunk meg, mintegy 2,6 milliárd Ft értékben.

A Társaság Közgyűlése 2020. december 9-i folytatólagos ülésén elfogadta a Fővárosi Vízművek Zrt. 2021. évi beruházási tervét. Jelenleg folyamatban van a terv pontosítása.

A BKSZTT-t bérleti üzemeltetési szerződés alapján üzemeltetjük. Ebben az üzemeltetési formában a rekonstrukció a tulajdonos feladata. A szennyvíztisztító telep garanciális időszaka befejeződött, és 2021-ben felújításokra, pótlásokra 4 135 MFt beruházási igény jelentkezik, melyre fedezetet szükséges biztosítani a Fővárosi Önkormányzat 2021. évi költségvetésében. A rekonstrukciós igényeken felül 2 091 MFt-os fejlesztési javaslatunk van, melyek főleg energetikai, technológiai optimalizálással összefüggő feladatokat tartalmaznak.
A BKSZTT üzemeltetésének megkezdése óta több, mint 10 év telt el. A telep üzembiztos működéséhez ennyi idő után elengedhetetlen a tervszerű és ütemezett felújítások megkezdése, elvégzése. A tervszerű felújítási feladatok elmaradásával a telep elhasználódottsága rohamosan növekszik. A berendezések elöregednek, a meghibásodási gyakoriságuk növekszik, kritikus berendezések válhatnak üzemképtelenné. Tervszerű felújítással elkerülhető a berendezések idő előtti tönkremenetele, üzemidejük kitolható, cseréjük később válna esedékessé. A tervezett felújítások elvégzése hosszabb távon költségmegtakarítást eredményez, mivel kitolja a berendezések, gépegységek üzemidejét, nagyobb értékű komplex cseréjükre később kerülhet sor. Az FV Zrt. által megfizetett 2,9 milliárd forintos bérleti díj teljes összegű visszaforgatása szükséges (ahogy ezt a Vksztv. is előírja) a felújítási, pótlási feladatokra, aminek elmaradása súlyosan veszélyezteti a biztonságos, szakszerű, bírságmentes üzemeltetést.

Százhalombatta és Dunabogdány víziközműveit szintén bérleti szerződés alapján üzemeltetjük. Százhalombatta Önkormányzata 2021. évre ivóvíz ágazatra 25,5 MFt, a szennyvíz ágazatra 20,2 MFt beruházást, Dunabogdány Önkormányzata ivóvíz ágazatra 10,2 MFt, a szennyvíz ágazatra 10,8 MFt beruházást tervez megvalósítani.

A fent említett beruházásokon felül a Főváros uniós forrásokra pályázott. A KEHOP támogatásból megvalósítandó KEHOP-2.1.5 számú Budapest ivóvízellátó hálózatának fejlesztése projekt (kútrekonstrukció, csőfektetések) valamint a KEHOP 2.2.2 számú BKSZTT iszapvonali fejlesztés projekt előkészítése azonban rendkívül lassan halad.

12 Kockázatok

A 2021. évi üzleti terv teljesítésében az alábbi kockázatokkal kell számolni:

1. *Közműadó emelése*
   A 2020.évi CXX törvény elfogadásával megváltozott a közművezetékek adójáról szóló 2012. évi CLXVIII. törvény, melynek értelmében A Fővárosi Vízművek Zrt által fizetendő közművezeték adó közel 4,5-szeresére emelkedett, ezzel 2021-től az adókötelezettségünk ~2,3 milliárd forinttal nő. Az adóemelés ellensúlyozása fontos és sürgős feladat, mivel ellenkező esetben a vállalat pénzügyi stabilitása és fizetőképessége nem biztosítható. Ennek részleges kompenzálására a 2021-es tervben már tettünk javaslatokat, de fenntartható módon csak egy 2-3 éves program keretében lehet megteremteni a többlet fedezetet, az anyagban már részletezett módon.

   Kockázati besorolás: jelentős, becsült hatás:~2,3 milliárd Ft

2. *A COVID-19 járvány kockázatai*
   A koronavírus alapjaiban változtatta meg világszerte a vállalatok kockázati környezetét és működését. Különösen jelentős hatást gyakorol a járvány a kritikus infrastruktúrák, létfontosságú rendszerelemek üzemeltetetőire, így a Fővárosi Vízművek Zrt.-re is.
   A járvány továbbra is kiemelt kockázatot jelent. Az üzletmenet folytonosságának biztosítása érdekében továbbra is kiemelt figyelmet kell fordítani a megelőző intézkedésekre, de fel kell készülni nagyobb számú megbetegedések következményeinek kezelésére is. A lehetséges következményeknél az üzletmenetre gyakorolt hatás mellett – a járványhelyzet elhúzódásának kockázata miatt – különös tekintettel kell lenni a többletköltségekre, a kieső bevételekre, és ennek év közben történő folyamatos kigazdálkodására is.

   Kockázati besorolás: jelentős, becsült hatás:~400 MFt

3. *Pénzügyi mutatók teljesítése*
   A pénzügyi mutatók tervezett alakulása 2021-ben megfelel az elvárásoknak. A tőkeerősségi, az eladósodottsági mutató és a likviditási mutató is megfelelő.

   Kockázati besorolás: középtávon jelentős.

4. *Díjbefagyasztás*
   A víziközmű szolgáltatási díjak tartós befagyasztása és a többletadók fennmaradása hátrányosan érinti a Fővárosi Vízművek Zrt. jövedelmezőségét. Kockázatkezelési szempontból is indokolt tovább folytatni, erősíteni a Fővárosi Vízművek Zrt. nemzetközi szerepvállalásait, valamint a Társaság alaptevékenységéből származó bevételeken túl további kereskedelemfejlesztésből származó bevételek elérésére van szükség a gazdálkodási helyzet javulása érdekében.

   Kockázati besorolás: jelentős. Az éves árbevétel kiesés ~2 milliárd forint, így az évente jelentkező 1-1,5 milliárd forintos inflációs áremelkedésre sem jut fedezet.

5. *Agglomerációs üzemeltetési erőforrások kockázata*
   A Települési Szennyvízágazati Üzemeltetési Osztály ellátási területén, több településen a szennyvízágazati üzemeltetéshez szükséges források nem állnak rendelkezésre elégséges mértékben.
   A mintegy 10 milliárd Ft-os KEOP fejlesztések utáni üzemeltetés forrásainak megtérülése a díjban nem biztosított. Mindezeken túl egyre nagyobb problémát okoz, hogy a telepeken keletkező szennyvíziszap elhelyezési és kezelési költségek a piaci viszonyok miatt olyan mértékben emelkednek meg, amelyre szintén nem nyújt fedezetet a díj.
   A kockázatot tovább növeli, hogy a KEOP fejlesztések után elmaradtak a további, szükséges fejlesztések, ezért a szennyvíztelepek mára mind hidraulikailag, mind pedig szerves anyag terhelésben elérték az engedélyezett mértéket. Ha a fejlesztések a jövőben sem történnek meg, akkor

az előírt határértékekre nem tudnak majd tisztítani a telepek. Megfontolandó a veszteséges agglomerációs települések üzemeltetésének újragondolása.

Kockázati besorolás: jelentős, becsült hatás: 500 MFt

6. *BKSZTT amortizációjából fakadó kockázat*
A BKSZTT üzemeltetésének megkezdése óta több, mint 10 év telt el. Ez alatt az időszak alatt az üzemeltető cégek (a Fővárosi Vízművek Zrt. és a BKSZT Kft.) összesen mintegy 29 milliárd Ft bérleti díjat fizettek a tulajdonosnak, melynek csak töredékét kaptuk vissza beruházásokra. A telep üzembiztos működéséhez ennyi idő után elengedhetetlen a tervszerű és ütemezett felújítások megkezdése, elvégzése. A tervszerű felújítási feladatok elmaradásával a telep elhasználódottsága rohamosan növekszik. A berendezések elöregednek, a meghibásodási gyakoriságuk növekszik, kritikus berendezések válhatnak üzemképtelenné. Tervszerű felújítással elkerülhető a berendezések idő előtti tönkremenetele, üzemidejük kitolható, cseréjük később válna esedékessé. A tervezett felújítások elvégzése hosszabb távon költségmegtakarítást eredményez, mivel kitolja a berendezések, gépegységek üzemidejét, nagyobb értékű komplex cseréjükre később kerülhet sor. A BKSZTT vonatkozásában a felújításokhoz és fejlesztésekhez szükséges források biztosításával kapcsolatos kockázat továbbra is fennáll, bár a kockázat mértéke csökkent azzal, hogy a Fővárosi Közgyűlés az idei és a tavalyi évben már biztosított némi költségvetési forrást a BKSZTT felújítási, pótlási feladataira, de a szükségesnek ítélt összegnél alacsonyabb mértékben. Az FV Zrt. által megfizetett 3,1 milliárd forintos bérleti díj teljes összegű visszaforgatása szükséges (ahogy ezt a Vksztv. is előírja) a felújítási, pótlási feladatokra, aminek elmaradása súlyosan veszélyezteti a biztonságos, szakszerű, bírságmentes üzemeltetést.

Kockázati besorolás: jelentős, becsült hatás 400 MFt.

7. *A KEHOP-2.1.5. és a KEHOP-2.2.2 programok csúszása*
Az ivóvíztermelő kutak felújítására és az ivóvízellátó hálózatok átalakítására, fejlesztésére a Környezeti és Energiahatékonysági Operatív Program keretein belül a KEHOP-2.1.5. számú program nyújtana lehetőséget, a BKSZTT iszapvonali fejlesztéseire a KEHOP-2.2.2. számú program, azonban ezek jelentős csúszása miatt kockázatot jelent a programban tervezett beruházások egy részének, vagy egészének ellehetetlenülése.

Kockázati besorolás: jelentős, becsült hatás 500 MFt.

8. *A települési szennyvízágazat területén a csatornahálózatok túlterheltsége*
A Települési Szennyvízágazati Üzemeltetési Osztály ellátási területén az elmúlt években olyan nagymértékű volt az ipari és lakóövezeti területek fejlődése, hogy a kiépített hálózatok sok esetben megközelítik, elérik kapacitásuk végét (pl. Szigetszentmiklós ipari park, Tököl, Halásztelek lakóövezet, Biatorbágy). A kapacitásnövelés elmaradása esetén a jövőben magasabb ellátás-biztonsági kockázattal, növekvő számú elöntéssel, kiöntéssel és a rákötések kényszerű tilalmával kell számolnunk. Jelenleg konkrét korlátozást Biatorbágy területéről beérkező új vízigények esetén, továbbá Szigetszentmiklós Auchan ipari területről beérkező új szennyvízcsatlakozások esetén alkalmazunk.

Kockázati besorolás: jelentős, becsült hatás 400 MFt.

9. *Jogszerűtlen vízvételezés, vízlopás kockázata*

Magas besorolással szerepel a kockázati térképen a Fővárosi Vízművek Zrt. által szolgáltatott ivóvíz jogszerűtlen vételezéséből, lopásából eredő kockázat, amely negatívan befolyásolja a Társaság árbevételét. Továbbra is szükség van a belső folyamatok egyszerűsítésére, az online, egyszerűsített igénylés lehetőségére, különösen a tűzcsapról történő legális vízvételezés, vízhordási engedélyek kiadása tekintetében.

Kockázati besorolás: jelentős, becsült hatás 250 MFt.

10. *Bevételek tervtől való eltérésének kockázata*
    A Társaság üzleti tervének készítése minden évben átlagos időjárási körülmények figyelembe vételével történik. A sokévi átlagtól jelentősen eltérő, hűvös, csapadékos időjárás a nyári időszakban a vízértékesítésre kedvezőtlenül hat. A járványügyi helyzet várható elhúzódása jelentős bevételkieséssel járhat, valamint a második hullám kezdetén bejelentett kormányzati intézkedések alapján a kockázat a következő időszakra is fennáll majd, várhatóan növekvő mértékben.

    Kockázati besorolás: jelentős, becsült hatás 500 MFt.

11. *Beruházások halasztásának, átütemezésének kockázata*
    A vízhálózat nagyon elöregedett, az átlagos kora 43,5 év, mely folyamatosan növekvő. A csőhálózat 1-1,5%-ának rekonstrukciójára lenne szükség évente. Társaságunk évente ennél jóval kevesebb rekonstrukciót tud elvégezni, ami az idő múlásával egyre növekvő, kumulálódó kockázatot jelent. A meghibásodások (pl. csőtörések) kockázata már rövidebb távon is megnövekedhet, ami magával hozhatja a hibaelhárítás, karbantartás, kártalanítás költségeinek növekedését. A kockázatkezelés fontos eleme, hogy a tulajdonosi jogok gyakorlója felhívja a jogalkotó figyelmét az elmaradó víziközmű beruházások hosszú távú hatásaira. A szükségesnek ítélt rekonstrukciók elvégzése érdekében Társaságunk, illetve a tulajdonos Fővárosi Önkormányzat pályázati források megszerzésével törekszik a beruházási forrásokat kiegészíteni. Jelenleg a szolgáltatási területünkön közel 1 600 km csővezeték van, ami bármikor meghibásodhat, mivel elérte a műszakilag várható élettartamot.

    Kockázati besorolás: jelentős, becsült értéke 200 MFt.

12. *A kibertérből érkező támadások kockázata*
    A digitalizáció és az automatizáció napjainkban tapasztalható töretlen fejlődése miatt nem csak a magánélet (pl. kommunikáció, közösségi oldalak), de az ipari, üzleti, pénzügyi folyamatok is egyre nagyobb mértékben a digitális térbe tevődnek át. Számos előnye mellett a jelenség rendkívül súlyos hozadéka, hogy a bűnelkövetők is egyre növekvő számban jelennek meg a kibertérben, az anyagi haszonszerzés motiválta bűnözéstől (pl. adathalászat, internetes csalások, zsarolóvírusok küldése), egészen a nemzetközi terrorizmusig. A kockázattal összefüggő lehetséges kárértékek közé tartozhatnak az esetleges közvetlen pénzügyi veszteségeken túl a rendelkezésre állás megszakadásával, illetve annak helyreállításával összefüggő többletköltségek, valamint bizonyos esetekben – pl. adatszivárgás – jelentős lehet a bírság összege is. Nem számszerűsíthető, de súlyos következmény a társaság jó hírének sérülése, a széleskörű negatív kommunikációs visszhang.

    Kockázati besorolás: közepes, becsült hatás 200 MFt.

13. *Sentab és azbesztcement anyagú és nagyátmérőjű öntöttvas csővezetékek töréseinek, meghibásodásainak kockázata*
    A hálózatüzemeltetés kockázatai között szerepel a Sentab anyagú és a nagy átmérőjű (D>400mm) öntöttvas csővezetékek meghibásodásainak, illetve az ebből adódó jelentős károkozásnak a kockázata. Az azbesztcement vezetékek az egészségre ártalmasak, így sürgős cseréjükre van szükség.

    Kockázati besorolás: közepes, becsült hatás 200 MFt.

13 Mellékletek

13.1 Feltételek 2021. évi Üzleti terv

	2020 terv	2020 V2	Eltérés	2021 terv	Eltérés
	1	2	3=2-1	4	5=4-2
Szakképzési hozzájárulás	1,5%	1,5%	0,0%	1,5%	0,0%
Társadalombiztosítási járulék *	17,5%	15,5%	-2,0%	15,5%	0,0%
Rehabilitációs hozzájárulás (eFt/fő/év)	1 449	1 449	0	1 449	0
Rehabilitációs hozzájáruláshoz létszám	76,56	72,51	-4,05	72,25	-0,26
Teljes munkaidős létszám (átlagos)	1 651	1 610	-41	1 530	-80
Faktorált vízmennyiség	86 042	87 151	1 109	87 080	-71
Ipari víz értékesítési ára Ft/m^3	156,4	155,5	-0,8	156,2	0,7
Forgási sebesség (hó) - vízértékesítés, csatornaszolgáltatás	0,80	0,75	-0,05	0,88	0,13
Forgási sebesség (hó) - egyéb bevételek	1,05	2,90	1,85	1,32	-1,58
Forgási sebesség (hó) - szennyvíztisztítási bevételek	1,22	1,23	0,01	1,29	0,05
Díjbeszedő fizetési határideje (napok száma)	35,63	35,28	-0,35	34,38	-0,90
Összes tervezett beruházás	10 876	6 226	-4 650	7 426	1 200
Vagyonkezelésbe átvett eszközök	29	25	-4	0	-25
Átvett pénzeszközből vagyonkezelésbe vett eszközök	196	70	-126	0	-70
Társasági adó mértéke	9,0%	9,0%	0,0%	9,0%	0,0%
Közszolgáltatói adó	31,0%	31,0%	0,0%	31,0%	0,0%
Közmű adó (Ft/fm)	125	125	0	525	400
Iparűzési adó mértéke	2,0%	2,0%	0,0%	2,0%	0,0%
Innovációs járulék	0,3%	0,3%	0,0%	0,3%	0,0%

13.2 Jellemző műszaki adatok

		2020 terv	2020 V2	Eltérés	2021 terv	Eltérés
		1	2	3=2-1	4	5=4-2
Ivóvíztermelés összesen	millió m^3	165,0	164,8	-0,1	164,6	0,0
ebből: kútvíz	millió m^3	165,0	164,8	-0,1	164,6	0,0
felszíni víz	millió m^3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Az időszak átlagos napi termelése	em^3	450,7	450,4	-0,3	451,6	1,2
Átvett ivóvízmennyiség	millió m^3	0,8	0,8	0,0	0,8	-0,1
Értékesítési különbözet	%	15,4%	16,4%	1,0%	16,4%	0,0%
Ivóvíz értékesítés összesen	millió m^3	140,3	138,5	-1,8	138,5	0,0
	millió Ft	24 559	23 855	-704	24 092	237
ebből: háztartás	millió m^3	89,4	91,2	1,8	91,3	0,2
	%	63,7%	65,9%	2,1%	65,9%	0,1%
ipar, közület (vízátadással)	millió m^3	50,9	47,3	-3,6	47,3	0,0
	%	36,3%	34,1%	-2,1%	34,1%	-0,1%
Szennyvíztisztítás	millió m^3	86,5	82,9	-3,6	84,5	1,6
	millió Ft	6 838	6 693	-145	6 792	99
Szennyvíz-szolgáltatás	millió m^3	5,8	6,1	0,3	6,3	0,2
	millió Ft	1 600	1 688	88	1 753	65
Ipari víz termelés	millió m^3	0,9	1,0	0,1	1,1	0,1
Az időszak átlagos napi termelése	em^3	2,4	2,7	0,4	3,0	0,3
Ipari víz értékesítés	millió m^3	0,9	1,1	0,2	0,9	-0,2
	millió Ft	138	149	11	135	-14

13.3 Eredménykimutatás

adatok MFt-ban

	2020 terv	2020 várható	Eltérés	2021 terv	Eltérés
	1	2	3=2-1	4	5=4-2
Bevételek					
Ivóvíz	24 559	23 855	-704	24 092	237
Ipari víz	138	149	11	135	-14
Egyéb tevékenységek bevétele	2 604	3 010	406	3 556	546
Szennyvíz-szolgáltatás	1 600	1 688	88	1 753	65
Szennyvíztisztítás bevétele	6 838	6 693	-145	6 792	99
Szennyvíz szippantás bevétele	12	20	8	13	-7
Export tevékenység	125	43	-82	125	82
Értékesítés nettó árbevétele	***35 876***	***35 457***	***-419***	***36 466***	***1 008***
Egyéb bevételek	***1 577***	***1 142***	***-435***	***2 693***	***1 551***
Saját teljesítményérték	***1 374***	***1 359***	***-15***	***2 622***	***1 263***
Bevételek összesen	**38 827**	**37 958**	**-869**	**41 781**	**3 822**
Ráfordítások					
Anyagköltség	2 555	2 578	23	3 336	758
Villamos energia költség	2 788	3 003	215	2 799	-204
Igénybevett szolgáltatások	8 852	8 378	-474	8 922	544
Anyagjellegű ráfordítások	238	480	242	1 004	524
Egyéb szolgáltatások	1 496	1 474	-22	1 479	5
Anyagjellegű ráfordítások	***15 929***	***15 913***	***-16***	***17 540***	***1 627***
Bérköltség	9 555	9 342	-213	9 021	-321
Személyi jellegű kifizetések	878	722	-156	737	15
Bérek, juttatások után fizetett járulékok, adók	1 932	1 754	-178	1 666	-88
Személyi jellegű ráfordítások	***12 365***	***11 818***	***-547***	***11 424***	***-394***
Értékcsökkenési leírás	***6 018***	***6 043***	***25***	***6 243***	***200***
Egyéb ráfordítások	***4 402***	***4 311***	***-91***	***8 142***	***3 831***
Ebből: önkormányzatok 1%-os támogatása	243	236	-7	238	2
Ráfordítások összesen	**38 714**	**38 085**	**-629**	**43 349**	**5 264**
Üzemi eredmény	**113**	**-127**	**-240**	**-1 568**	**-1 442**
Pénzügyi bevételek	51	126	75	33	-93
Pénzügyi ráfordítások	24	47	23	32	-15
Pénzügyi eredmény	**27**	**79**	**52**	**1**	**-78**
Adózás előtti eredmény	**140**	**-48**	**-188**	**-1 567**	**-1 520**
Társasági adó, különadó	78	-124	-202	0	124
Adózás utáni eredmény	**62**	**76**	**14**	**-1 567**	**-1 644**

13.4 Mérleg

adatok MFt-ban

	2020 terv	2020 várható	Eltérés	2021 terv	Eltérés
	1	2	3=2-1	4	5=4-2
A. Befektetett eszközök	**120 815**	**116 720**	**-4 095**	**116 326**	**-394**
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	860	860	0	847	-13
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	119 374	115 278	-4 096	114 898	-380
Műszaki berendezések, gépek, járművek, ingatlanok	118 129	114 033	-4 096	112 353	-1 680
Beruházások	1 245	1 245	0	2 545	1 300
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	581	582	1	581	-1
B. Forgóeszközök	**7 168**	**12 211**	**5 043**	**9 899**	**-2 312**
I. KÉSZLETEK	500	600	100	600	0
II. KÖVETELÉSEK	3 933	4 314	381	4 033	-281
Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	3 516	3 896	380	3 602	-294
Egyéb követelések	417	418	1	431	13
III. ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	0	0	0
Eladásra vásárolt kötvények	0	0	0	0	0
Saját részvények, üzletrészek, eladásra vásárolt részvények	0	0	0	0	0
IV. PÉNZESZKÖZÖK	2 735	7 297	4 562	5 266	-2 031
Pénztár, csekkek	3	3	0	3	0
Bankbetétek	2 732	7 294	4 562	5 263	-2 031
C. Aktív időbeli elhatárolások	**2 778**	**2 671**	**-107**	**2 702**	**31**
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	**130 761**	**131 602**	**841**	**128 927**	**-2 675**

D. Saját tőke	**17 684**	**17 652**	**-32**	**16 086**	**-1 566**
I. JEGYZETT TŐKE	7 978	7 978	0	7 978	0
II. TŐKETARTALÉK	0	0	0	0	0
III. EREDMÉNYTARTALÉK	5 198	5 152	-46	4 502	-650
IV. LEKÖTÖTT TARTALÉK	4 446	4 446	0	5 173	727
V. ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	62	76	14	-1 567	-1 643
E. Céltartalékok	**300**	**408**	**108**	**399**	**-9**
F. Kötelezettségek	**108 579**	**108 795**	**216**	**108 736**	**-59**
I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	102 192	102 478	286	102 329	-149
II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	6 387	6 317	-70	6 407	90
Vevőktől kapott előlegek	158	158	0	163	5
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltat. (szállítók)	2 907	2 907	0	2 907	0
Rövid lejáratú hitelek	508	508	0	508	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2 814	2 744	-70	2 829	85
G. Passzív időbeli elhatárolások	**4 198**	**4 747**	**549**	**3 706**	**-1 041**
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	**130 761**	**131 602**	**841**	**128 927**	**-2 675**

13.5 Cash-flow

adatok MFt-ban

	2020 terv	2020 várható	Eltérés	2021 terv	Eltérés
	1	2	3=2-1	4	5=4-2
Adózott eredmény	62	76	14	-1 567	-1 643
Értékcsökkenési leírás	6 018	6 043	25	6 243	200
Céltartalékok változása	-48	14	62	-9	-23
Elszámolt értékvesztés és visszaírás	-30	-39	-9	-8	31
Tárgyieszköz-értékesítés kivezetett értéke	280	122	-158	1 525	1 403
Tárgyi eszköz selejtezése	57	43	-14	51	8
Bruttó cash-flow	**6 339**	**6 259**	**-80**	**6 235**	**-24**
Készletek változása	-19	81	100	0	-81
Vevői követelések változása	-601	-230	371	-302	-72
Vált. az eladásra vásárolt kötvények állományában	0	0	0	0	0
Vált. a saját részvények, üzletrészek, eladásra vásárolt részvények állományában	0	0	0	0	0
Egyéb követelések változása	15	15	0	13	-2
Aktív időbeli elhatárolások változása	2	-105	-107	31	136
A működés pénzszükséglete	**-603**	**-239**	**364**	**-258**	**-19**
Szállítói kötelezettségek változása	0	0	0	0	0
Vevőktől kapott előlegek változása	6	6	0	5	-1
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	-1 342	-1 412	-70	85	1 497
Passzív időbeli elhatárolások változása	28	577	549	-1 039	-1 616
Működésből származó pénzforrás	**-1 308**	**-829**	**479**	**-949**	**-120**
Nettó cash-flow	**5 634**	**5 669**	**35**	**5 544**	**-125**
Immateriális javak	325	325	0	350	25
Műszaki berendezések, gépek, járművek	10 580	6 339	-4 241	5 776	-563
Beruházások	0	0	0	1 300	1 300
Befektetett pénzügyi eszközök	0	0	0	0	0
Beruházási cash-flow	**10 905**	**6 664**	**-4 241**	**7 426**	**762**
Saját tőke változása	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Eredménytartalék felhasználása	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Rövid lejáratú hitelek változása	*33*	*74*	*41*	*0*	*-74*
Hosszú lejáratú kötelezettségek változása	*-40*	*205*	*245*	*-149*	*-354*
Pénzállomány változása	**-5 278**	**-716**	**4 562**	**-2 031**	**-1 315**
Nyitó készpénzállomány	8 013	8 013	0	7 297	-716
Pénzállomány változása	-5 278	-716	4 562	-2 031	-1 315
Záró készpénzállomány	**2 735**	**7 297**	**4 562**	**5 266**	**-2 031**