Ülés dátuma: 2025. május 9.
Ülés sorszáma: 2025/1
Napirend száma: 1

Javaslat

a Fővárosi Vízművek Zrt. 2025. évi Üzleti tervére

Előterjesztő: Csörnyei Géza

Határozati javaslat:

A Közgyűlés úgy dönt, hogy a Társaság 2025. évi üzleti tervét – az előterjesztés 3. számú fejezetében ismertetett feltételek figyelembe vételével – az alábbi főbb számokkal elfogadja:

Összes üzemi bevétel:	61 802 MFt
Összes üzemi ráfordítás:	61 684 MFt
Üzemi eredmény:	118 MFt
Pénzügyi műveletek eredménye:	41 MFt
Adózás előtti eredmény:	159 MFt
Adózott eredmény:	91 MFt
Beruházások:	4 545 MFt.

Tartalomjegyzék

oldal
Tartalomjegyzék ... 2
1 Vezetői összefoglaló ... 3
2 A Fővárosi Vízművek Zrt. 2025. évi feladatai ... 4
3 A 2025. évi üzleti terv feltételrendszerének főbb elemei ... 8
3.1 A víziközmű-szolgáltatások díjai ... 8
3.2 Víziközmű-fejlesztési és Ellentételezési Alap ... 8
3.3 Az energiaköltségek alakulása ... 9
3.4 Bérfejlesztés, egyéb juttatások, létszám ... 10
3.5 Ivóvíz-hálózati hibaelhárítási és karbantartási munkák számának alakulása ... 11
4 Értékesített mennyiségek ... 13
4.1 Vízfogyasztás ... 13
4.2 Tisztított és elvezetett szennyvízmennyiség ... 13
5 A Társaság eredményének alakulása ... 15
5.1 Bevételek ... 15
5.2 Költségek, ráfordítások ... 17
5.3 Pénzügyi műveletek eredménye, adózott eredmény ... 18
6 A tőke- és pénzügyi helyzet alakulása ... 19
6.1 A saját tőke várható alakulása ... 19
6.2 Hitelfelvétel, hiteltörlesztés, kondíciók ... 19
6.3 Pénzügyi és finanszírozási helyzet ... 19
6.4 Pénzügyi mutatók teljesítése ... 20
7 Ingatlangazdálkodás ... 21
8 Beruházások ... 23
9 Kockázatok ... 24
10 Mellékletek ... 27
10.1 Eredménykimutatás ... 27
10.2 Mérleg ... 28
10.3 Cash-flow ... 29
10.4 Likviditási terv ... 30
10.5 A víziközmű-szolgáltatásra vonatkozó legfontosabb jogszabályi előírások ... 31

1 Vezetői összefoglaló

A Fővárosi Vízművek Zrt. (továbbiakban Társaság) 2025. évi üzleti tervének lényeges elemei:

Célok és kiemelt feladatok:

- Budapest Főváros és további 11 agglomerációs település egészséges ivóvízzel való ellátása
- Budapesti Központi Szennyvíztisztító Telep folyamatos és biztonságos üzemeltetése
- 10 agglomerációs településen a közműves szennyvíz-elvezetés és szennyvíztisztítás biztosítása.
- Ivóvíz- és szennyvíz-víziközmű gördülő fejlesztési terv 2025. évi feladatainak megvalósítása[1]
- Infrastruktúra romló műszaki állapotából adódó kockázatok kezelése
- **Többlet feladatok, projektek:**
  - Vagyonkezelésre való átállás előkészítése
  - További energetikai fejlesztések előkészítése
  - Felkészülés a szolgáltatási terület további bővítésére
  - Fővárosi közszolgáltató vállalatokkal való együttműködés szorosabbá tétele (kiemelten a Fővárosi Csatornázási Művek Zrt-vel), in-house (fővárosi erőforrás poolt biztosító) szerződések bővítése
  - Működési folyamatok felülvizsgálata, a vállalatirányítási információs és ügyviteli rendszerek fejlesztése (pénzügyi folyamatok és előrejelzés támogatása, üzleti tervezés, beruházás monitoring)
  - Digitalizáció fokozása (online számlázás és HR fejlesztése)
  - Regulációmenedzsment erősítése (FCSM Zrt-vel együttműködve)
- A fenti célok és kiemelt feladatok, projektek megvalósításához szükséges (elsősorban humán erőforrás) kapacitás biztosítása.

Külső tényezők:

- Ivóvíz és szennyvíz díjak szabályozása – változatlan lakossági szolgáltatási díjak, infláció mértékével emelkedő nem lakossági díjak
- ESG, kiberbiztonsági DÁP megfelelőségi szabályozás
- Víziközmű Fejlesztési és Ellentételezési Alapba történő befizetési kötelezettség (456 MFt/év)
- Az ivóvízfogyasztás várható csökkenése a várható csapadékosabb időjárás miatt, elsősorban a lakossági felhasználói körben
- Közművezeték adó kivezetése
- Vízkészlet-járulék növekedése
- Energia- és üzemanyagárak, valamint az euro árfolyam változása

Legfontosabb gazdálkodási mutatószámok:

Megnevezés	2023. tény	2024. várható	2025. terv	Eltérés
Összes bevétel (millió Ft)	43 182	59 694	61 802	4%
Összes ráfordítás (millió Ft)	52 680	59 416	61 684	4%
Pénzügyi műveletek eredménye (millió Ft)	720	63	41	-35%
Adózott eredmény (millió Ft)	**-8 778**	**153**	**91**	**-41%**
EBITDA (millió Ft)	**-6 514**	**3 191**	**3 185**	**0%**
Saját tőke (millió Ft)	9 120	9 273	9 364	1%
Pénzeszközök év végi állománya (millió Ft)	2 166	470	177	-62%
Beruházások (millió Ft)	3 156	3 215	4 545	41%
Értékesített ivóvízmennyiség (em^3)	139 174	141 447	137 689	-3%
Tisztított szennyvízmennyiség - BKSZTT (em^3)	85 468	83 377	84 367	1%
Agglomerációs szennyvíz-mennyiség (em^3)	6 664	6 664	6 579	-1%
Átlagos statisztikai állományi létszám (fő)	1 407	1 408	1 513	7%
Likviditási mutató (>1,0)	1,13	1,04	1,03	-1%

[1] Igazgatóság jóváhagyása: 2024.07.25. 178/2024. és 179/2024. számú határozat

2 A Fővárosi Vízművek Zrt. 2025. évi feladatai

Víziközmű-szolgáltatás

A Társaság fő tevékenysége a víziközmű-szolgáltatás, amely kiterjed mind az ivóvíz-szolgáltatásra, mind a közműves szennyvíz-elvezetés és tisztítás ágazatra.

Ivóvíz-szolgáltatás:

- A Társaság üzemelteti Budapest Főváros ivóvíz-ellátó rendszerét,
- 11 agglomerációs település területén biztosítja az ivóvíz-szolgáltatást,
- és további 13 település ellátásához ad át ivóvizet más víziközmű-szolgáltatók számára.

Szennyvíz-elvezetés és tisztítás

- A Társaság üzemelteti a Budapesti Központi Szennyvíztisztító Telepet (BKSZTT), valamint a telep területén működő biogáz üzemű kiserőművet, mely a szennyvíztisztító telep villamos energia szükségletének mintegy 50%-át tudja biztosítani.
- A közműves szennyvíz-elvezetés és tisztítás keretében 10 településen végzi a Társaság a szennyvíz-elvezető hálózat, 5 településen pedig ezzel együtt a szennyvíz-tisztító telep üzemeltetését.

Többlet feladat:

- **Felkészülés a szolgáltatási terület további bővítésére**

  A Társaság hosszú távú stratégiájának fontos eleme a regionális vízellátó szerep erősítése, ami az árbevétel növelése mellett a szakmai képességek és tapasztalatok minél szélesebb körű hasznosítására nyújt lehetőséget.

- **Vagyonkezelésre való átállás előkészítése**

  A víziközművek üzemeltetésének lehetséges jogi formái közül a vagyonkezelés az egyre inkább támogatott konstrukció. Erre utal a Víziközmű-fejlesztési Alapról szóló EM rendelet módosítása, amely szerint a 2022. július 1. napja után keletkezett bérleti-üzemeltetési szerződések esetében a megfizetett használati (bérleti) díjnak csak a húsz százaléka vehető figyelembe az elismert indokolt költség részeként.

  A Társaság ennek alapján vizsgálja a víziközmű bérleti-üzemeltetési szerződései helyett a vagyonkezelési konstrukcióra való átállás (visszaállás) lehetőségeit.

- **További energetikai fejlesztések előkészítése**

  A Társaság fontos célkitűzése a víziközmű létesítmények működtetéséhez megújuló forrásokból felhasznált energia mennyiségének növelése, elsősorban napelem rendszerek telepítése, bővítése.

Gördülő fejlesztési terv 2025. évre ütemezett feladatainak megvalósítása

A Társaság az Igazgatóság elé terjesztette az ivóvíz- és szennyvíz víziközművek 2025-2039. közötti időszakra vonatkozó Gördülő Fejlesztési Terv (GFT) Felújítási és fejlesztési tervrészeire vonatkozó javaslatát, amelyet az Igazgatóság 2024. július 25-i ülésén elfogadott és felhatalmazta a menedzsmentet a dokumentumok megküldésére a tulajdonos Önkormányzatoknak és a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatalnak. A Társaság a felhatalmazás alapján felvette a kapcsolatot az érintett önkormányzatokkal, és megkezdte a gördülő fejlesztési tervben javasolt víziközmű felújítási és fejlesztési feladatok megvalósításának előkészítését.

Többlet feladat:

- A 2024. évi 2.477 millió Ft-hoz képest **közel a duplájára emelkedik a bérelt víziközművek felújítási és fejlesztési munkáinak értéke**.

Budapest Főváros Önkormányzatával folytatott egyeztetések alapján a 2025. évben nettó 4.725 millió Ft (bruttó 6.000 millió Ft) értékű felújítás és fejlesztés előkészítését, illetve kivitelezést kezdi meg a Társaság. Ebből tervezett módon a BKSZTT-t érintően bruttó 850 millió Ft értékű felújítási munka, a budapesti ivóvíz víziközműveket érintően pedig bruttó 936 millió értékű felújítás pénzügyi elszámolása valósul meg a 2025. évben. A fennmaradó bruttó 4.214 millió Ft értékű felújítás és fejlesztés befejezése és pénzügyi elszámolása áthúzódik a 2026. évre.

A felújítási-fejlesztési program megvalósításának legfontosabb feltételei:

- a szükséges vállalkozási szerződések egyeztetése és megkötése Budapest Főváros Önkormányzatával,
- megfelelő szakképzett munkaerő és a szükséges jármű és munkagép-kapacitás rendelkezésre állása.

A fővárosi közmű-szolgáltató társaságokkal való szorosabb együttműködés

A Társaság a 2024. évhez hasonlóan 2025-ben is törekszik az in-house (fővárosi erőforrás poolt biztosító) lehetőségek kihasználására a többi fővárosi vállalattal (pl. Budapesti Közművek Nonprofit Zrt., Budapest Gyógyfürdői és Hévizei Zrt., BKV Zrt.) A cél olyan kétoldalú együttműködés kialakítása, amelyben mindegyik fél tud a másik számára saját know-how-val és kapacitással szolgáltatásokat nyújtani, előnyös feltételek mellett.

Az egyéb tevékenységekkel kapcsolatos célok elérésének elsődleges feltétele az in-house (fővárosi erőforrás poolt biztosító) együttműködés körében kötött keretszerződések és megállapodások alapján konkrét munkákra vonatkozó egyedi megrendelések és vállalkozási szerződések megkötése, valamint a szükséges kapacitások biztosítása.

Többlet feladat:

- A 2024. év végén BKV Zrt- vel megkötött in-house (fővárosi erőforrás poolt biztosító) keretszerződés keretén belül megrendelésre kerülő feladatok megvalósítása.
  A fenntartható működés és a hatékonyságnövelés érdekében a fővárosi közszolgáltató vállalatokkal, elsősorban a Fővárosi Csatornázási Művek Zrt-vel (FCSM) való együttműködés szorosabbá tétele. Ennek keretében fontos feladat – mind a szennyvízcsatorna-hálózattal és létesítményekkel kapcsolatos munkák, mind a támogató (back office) tevékenységek terén – a többletkapacitások (munkaerő, járművek, munkagépek, egyéb erőforrások) áttekintése az FCSM Zrt-vel közösen, valamint a további szinergia lehetőségek feltárása.

Működési folyamatok felülvizsgálata

A működési folyamatok felülvizsgálata keretében történik:

- Társterületek közötti együttműködés szabályozása és fejlesztése,
- End to end folyamat szemlélet kialakítása a Társaságon belül,
- Belső szinergiák felmérése és kiaknázása,
- Folyamatok optimalizálása és standardizálása.

Többlet feladat

- **A vállalatirányítási információs és ügyviteli rendszerek fejlesztése**

Az SAP vállalatirányítási és ügyviteli rendszer jelenlegi verziójának támogatása 2025. december 31-vel megszűnik. A támogatási időszak a jelenlegi verzió technikai upgrade-jének megvalósításával

2027. december 31-ig hosszabbítható meg. Az ügyviteli feladatok folyamatos ellátásához ezért mindenképpen szükséges a 2025. évben az upgrade megvalósítása.

A működési folyamatok felülvizsgálatához kapcsolódóan azonban további fejlesztések is szükségesek, amelyek elsősorban az alábbi feladatokat foglalják magukban:

- Pénzügyi folyamatok és előrejelzés támogatása,
- Üzleti tervezés fejlesztése,
- Beruházás monitoring rendszer kialakítása, fejlesztése
- Fenntarthatósági jelentéshez szükséges adatgyűjtés és adatszolgáltatás kialakítása
- ESG jogszabályi követelményeknek való megfelelés biztosítása

- **Digitalizáció fokozása**

- Az ügyfélszolgálati folyamatok hatékonyabbá tételének fontos eleme az on-line számlázás fejlesztése, kiterjesztése az ügyfelek minél szélesebb körére, valamint egy új digitális csatorna (mobilalkalmazás) elindítása.
- A személyzeti adminisztrációs és fejlesztési folyamatok digitalizációja

A Társaságnak a Díjbeszedő Zrt-vel kötött szerződése 2026. márciusig érvényes, ami jelentős kockázatot jelent. Az on-line számlázás fejlesztése és bővítése ennek a kockázatnak a kezelése, illetve új lehetőségek biztosítása szempontjából is kiemelt jelentőséggel bír.

További többlet feladatok:

- **Regulációmenedzsment erősítése**

  A Társaság az elmúlt években is folyamatosan egyeztetett a víziközmű-ágazat szabályozását és felügyeletét ellátó minisztériumokkal és hatóságokkal, kiemelten a Magyar Energetikai és Közműszabályozási Hivatallal (MEKH). A jogszabályi előírások és az ágazattal szembeni követelmények változásai miatt – az FCSM Zrt-vel együttműködve – az egyeztetések bővítése szükséges különösen az alábbi kérdésekben:

  - víziközmű-szolgáltatási díjak szabályozása,
  - a működési és fejlesztési feladatokhoz szükséges források biztosítása,
  - víziközmű fenntartásra elkülönített összeg felhasználásának feltételei és szabályai,
  - üzemeltetési konstrukció változásának kérdései (vagyonkezelés versus bérleti-üzemeltetés)

- **Kritikus infrastruktúrák védelmi minősítésének megszerzése**

- **Kiberbiztonsági törvény (2024. évi LXIX. törvény) előírásainak való megfelelés biztosítása**
  A kiberbiztonsági törvény 1. § (1) bekezdés a)–c) pontja szerinti szervezetek esetében gondoskodni kell arról, hogy a szervezet által az adott évben informatikai fejlesztésre fordított költségek legalább 5%-ának megfelelő összeget a szervezet a tárgyév során kiberbiztonsági fejlesztésekre fordítson.
  A Társaság az 1. § (1) bekezdés d) pontja szerinti szervezetnek minősül, így ez a követelmény rá nem vonatkozik. Ettől függetlenül azonban a Társaság célja az informatikai beruházásokon belül az 5%-os arány biztosítása, amely mind a 2024. évi tény beruházások, mind a 2025. évi tervezett beruházások esetében teljesül.

Megnevezés	2024.	2025.
Informatikai, hírközlési és adatátviteli beruházások összege (millió Ft)	460	1 365
Ebből IT-Security beruházások összege (millió Ft)	66	90
Arány (%)	14%	7%

A fenti célok, kiemelt és többlet feladatok megvalósításához szükséges (elsősorban humán erőforrás) kapacitás biztosítása.

Az ingatlangazdálkodási terv megvalósítása

1. Ingatlan bérbeadás:

A Társaság tevékenységéhez nem használt, nem kiszabályozható ingatlanok, ingatlanrészek hasznosítása bérleti szerződéssel.

2. Ingatlan értékesítés:

A Társaság tevékenységéhez nem használt, önálló helyrajzi számra kiszabályozott ingatlanok, ingatlanrészek értékesítése. Az alaptevékenységhez nem használt ingatlanok övezeti besorolásának módosításához, illetve a használaton kívüli ingatlanok leválasztásához a Fővárosi és a Kerületi Önkormányzatok támogató együttműködését kérjük.

3. Ingatlan felújítás, korszerűsítés:

A Társaság működéséhez szükséges ingatlanok kiszabályozása, az épületek felújítása, energetikai és technológiai korszerűsítése a kihasználtság optimalizálása érdekében.

A 2025. évben a Társaság tervezi a szolgálati lakásokkal és a munkásszállással kapcsolatos koncepció, valamint a szolgálati lakás állomány felülvizsgálatát.

3 A 2025. évi üzleti terv feltételrendszerének főbb elemei

3.1 A víziközmű-szolgáltatások díjai

A nem lakossági felhasználók víziközmű-szolgáltatási díjának megállapításáról szóló – 2024. január 1-től hatályba lépett – 25/2023. (XII. 13.) EM rendelet (Díjrendelet) alapján:

- A **közműves ivóvízellátás fogyasztással arányos díja** a nem lakossági felhasználók számára egységesen **nettó 576 Ft/m³**.
- A **közműves szennyvízelvezetés és –tisztítás fogyasztással arányos díja** a nem lakossági felhasználók számára **egységesen nettó 881 Ft/m³**.
- Mind az ivóvíz-, mind a szennyvíz bekötések után a nem lakossági felhasználóknak **havi alapdíjat** kell fizetnie, amelynek mértéke **a fogyasztási mérőberendezés átmérőjétől függően** került meghatározásra. Nem alkalmazhat alapdíjat a víziközmű-szolgáltató arra a vízmérőre, amely kizárólagosan tűzivíz ellátására áll rendelkezésre, és a fogyasztó az ennek megfelelő besorolást a szolgáltatónál írásban kezdeményezte.

A lakossági felhasználókra vonatkozóan továbbra is a 2013. január 31-én érvényes díjakat lehet alkalmazni a rezsicsökkentés végrehajtásáról szóló 2013. évi LIV. törvény rendelkezéseinek megfelelően.

A víziközmű-szolgáltatásról szóló 2011. évi CCIX. törvény (Vksztv.) – 2025.01.01-től hatályba lépett rendelkezése (65.§ (1a)) szerint a víziközmű-szolgáltatások miniszteri rendeletben megállapított **hatósági díja minden évben a Központi Statisztikai Hivatal által közzétett előző éves átlagos infláció mértékével növekszik**.
A miniszter **a lakossági és nem lakossági felhasználókra irányadó hatósági díjakat külön rendeletben** is megállapíthatja. Ezeknek a rendelkezéseknek azonban **visszamenőleges hatálya nem lehet** (65.§ (1)).

A 2025. évi árbevétel terv a jogszabályi rendelkezések alapján az alábbi feltételezések figyelembe vételével készült:

- **A lakossági szolgáltatási díjak nem változnak.**
- **A nem lakossági alapdíjak és fogyasztási díjak** inflációval történő **emelésére március 1-től** kerül sor. (Inflációs adat KSH általi közzététele 2025. februárban várható.)
- **A díjemelés mértéke 3,5%** (2024. évi várható átlagos fogyasztói árindex).

3.2 Víziközmű-fejlesztési és Ellentételezési Alap

2024. december 30-án megjelent az energiaügyi miniszter 43/2024. (XII. 30.) EM rendelete a Víziközmű-fejlesztési és Ellentételezési Alapról szóló 24/2023. (XII. 13.) EM rendelet módosításáról, amely 2025. február 1-jén lép hatályba.

A módosítás lényeges elemei:

- A Társaság befizetési kötelezettsége az Alapba negyedévente 114 MFt (709 MFt helyett)**, a teljes évi összeg 456 MFt,** ami az előző évhez képest 2.381 MFt csökkenést jelent.

- Az üzemeltetett víziközművek fenntartásához elkülönítetten kezelendő összeg: 4 505 MFt, ami az előző évhez képest 267 MFt növekedés.

- Pontosítás: Az elkülönített összeget a szolgáltató az általa üzemeltetett víziközművek, valamint **az ellátásért felelős tulajdonában álló** rendszerfüggetlen víziközmű-elemek fenntartására fordítja.

- Új rendelkezés: Az elkülönített összeg terhére kell elszámolni **a tárgyévi tervszerű megelőző karbantartási költségeket.**

A Társaság a felhasználására vonatkozó korlátozások, a víziközmű bérleti díjak megfizetése és a likviditási szempontok figyelembe vétele mellett a 2025. évi fenntartásra elkülönítetten kezelendő összegből 4 039 millió Ft-ot tud felhasználni, ami 90%-os felhasználási arányt jelent. A 2025. évi fel nem használt összeg 466 millió Ft.

A Társaság a pénzügyi lehetőségeinek megfelelően törekszik az elkülönítetten kezelendő összeg minél nagyobb arányú felhasználására.

Különösen a Társaságot érintő fontos új rendelkezés a rendeletben:

- Ha a **víziközmű üzemeltetésére irányuló megállapodás** vagy a közérdekű üzemeltető kijelöléséről szóló határozat alapján a víziközmű-szolgáltató használati díjfizetési kötelezettsége **2022. július 1. napja után** keletkezett, akkor az elismert indokolt költség részeként **a megfizetett használati díj húsz százaléka vehető figyelembe**.

3.3 Az energiaköltségek alakulása

A villamos energia költségeken belül a rendszerhasználati díjak a MEKH H4437/2024 számú határozata alapján az adott feszültségszintek és tarifatípusok függvényében kerültek figyelembe vételre.

Megnevezés	2024.	2025.	Eltérés (%)
KÖF	14,32	14,11	-1%
KKF.III. (>80A)	20,85	20,64	-1%
KIF.3. (>80A)	28,13	27,92	-1%
PROFIL (<80A)	23,4	23,4	0%
PROFIL (Vez.)	16,18	16,18	0%
Prof/KKF	28,13	29,33	4%

A villamos energia felhasználási költségek tervezése a dinamikus közbeszerzési eljárás keretében az MVM Next Energiakereskedelmi Zrt-vel kötött adásvételi szerződésben foglalt feltételek, a HUDEX és HUPX tőzsdei árak, illetve az HUF/EUR árfolyam előrejelzése alapján történt.

A képletes árképzés miatt a tényleges fogyasztási díjakat nagymértékben befolyásolja a tőzsdei árak és az euro árfolyam alakulása. A tőzsdei árak változásából eredő kockázat kezelésére a tárgynegyedévet vagy tárgyhónapot megelőző hónap 15. napjáig a fixált áron beszerezni kívánt energiamennyiség bejelentése nyújt lehetőséget. Az ezzel kapcsolatos döntésekhez a Társasággal kapcsolatban álló energiapiaci szakértők nyújtanak segítséget. Az I. és II. negyedév esetében már a fixált árak kerültek figyelembe vételre, a III. és IV. negyedévi árak becslése a negyedévre vonatkozó HUDEX árak és 5% tartalék figyelembe vételével történt.
Az euro árfolyam alakulása továbbra is bizonytalanságot jelent, mivel az adott hónap energiadíjának elszámolása a hónap utolsó, illetve a következő hónap első napjainak árfolyama alapján történik, amit nehéz előre megbecsülni.

A 2025. évi villamos-energia fogyasztási díjak az alábbi módon szerepelnek a 2025. évi üzleti tervben.

Megnevezés	I. negyedév	II. negyedév	III. negyedév	IV. negyedév
Energia tőzsdei ára (EUR/MWh)	*111,20	*79,26	126,59	131,94
Árrés (EUR/MWh)	11,00	11,00	11,00	11,00
Árréssel növelt ár (EUR/MWh)	122,20	90,26	137,59	142,94
Árfolyam (HUF/EUR)	415,00	415,00	415,00	415,00
Beszerzési ár (Ft/kWh)	50,10	37,01	57,10	59,32

* Fixált ár

Az átlagos fogyasztási díj a teljes évre vonatkozóan 51,15 Ft/kWh.

3.4 Bérfejlesztés, egyéb juttatások, létszám

A Társaság 2025. évi kiemelt, illetve többlet feladatai között szerepel:

- a víziközmű-szolgáltatások biztosítása az ellátási területen (Budapest, agglomeráció)
- a fővárosi közszolgáltató vállalatokkal – kiemelten az FCSM Zrt-vel – való együttműködés szorosabbá tétele, valamint az in-house (fővárosi erőforrás poolt biztosító) szerződéses tevékenységi kör bővítése
- ivóvíz- és szennyvíz-víziközmű gördülő fejlesztési terv 2025. évi feladatainak megvalósítása

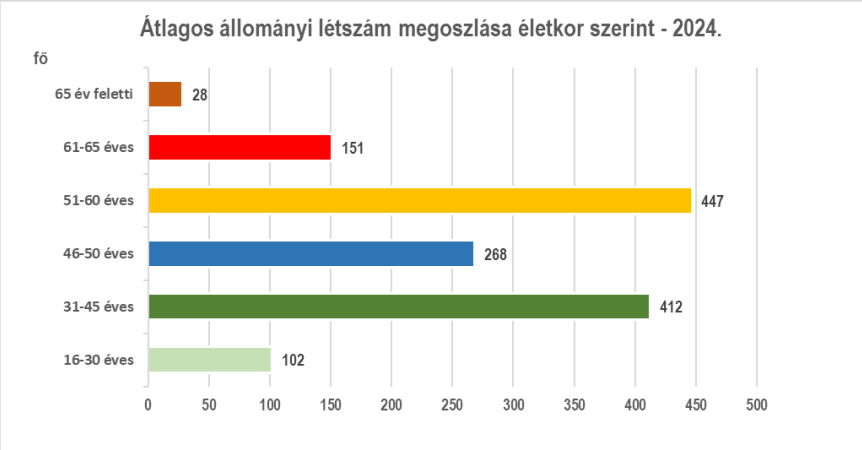
A fenti kiemelt feladatok szükségessé teszik a Társaság humán erőforrásainak folyamatos fejlesztését. Ennek alapján a tervezett átlagos állományi létszám az alábbi módon alakul.

Megnevezés	2023. tény (fő)	2024. várható (fő)	2025. terv (fő)	Eltérés (%)
Átlagos állományi létszám	1 407	1 408	1 513	7%

A létszám-növekedés elsősorban az alábbi feladatokhoz kapcsolódik:

Feladat	Létszám
Hálózatüzemeltetési, hibaelhárítási, karbantartási feladatok ellátása	20 fő
Víztermelési és elosztási létesítmények üzemeltetése, fenntartása	13 fő
Szennyvíz-tisztító telepek üzemeltetése, hibaelhárítási és karbantartási feladatok	19 fő
In-house (fővárosi erőforrás poolt biztosító) szerződéses tevékenységek bővítése	8 fő
Vízmérőcsere feladatok	9 fő
Havi vízmérő leolvasások teljesítéséhez szükséges kapacitás	8 fő
Telefonos ügyfélszolgálat erősítése a túlcsorduló hívások számának csökkentése érdekében	5 fő
Ügyfélszolgálati ügyviteli rendszer fejlesztése, mobil applikációk fejlesztése	4 fő
SAP rendszer upgrade támogatása	2 fő
Digitalizációs folyamatok támogatása (on-line számlázás, HR rendszer fejlesztése)	5 fő
Működési folyamatok felülvizsgálata, fejlesztése	5 fő
Gyakornoki program bővítése az utánpótlás biztosítása és az életkor szerinti megoszlás (korfa) javítása érdekében	7 fő
Mindösszesen	**105 fő**

A humán erőforrás fejlesztési célok szükségessé teszik az alapbérek felülvizsgálatát is.
A jelenlegi munkavállalói állomány több mint 40%-a 50 év feletti életkorú, ami szintén jelentős kockázatot jelent a hosszú távú biztonságos működés és a stratégiai célkitűzések megvalósítása szempontjából.



Ennek a kockázatnak a kezeléséhez elengedhetetlenül szükséges:

- a bérek rendezése
- a 2024. évben bevezetésre kerülő belső érdekeltségi rendszer erősítése.

A bérterv összeállítása során a fenti két lényeges elem mellett Budapest Főváros Önkormányzata és a fővárosi szakszervezetek közötti megállapodás, valamint a víziközmű-ágazaton belüli bérfejlesztésre vonatkozó információk kerültek figyelembe vételre.

A tervezett bérfejlesztés mértéke ezek alapján 8%.
Ennél magasabb – a víziközmű ágazatban elvárt – mértékű bérfejlesztés csak a víziközmű-szolgáltatások árbevételének alakulásától függően lehetséges.

Az üzleti terv a jelenleg hatályos Kollektív szerződés és bérmegállapodás szerinti juttatásokat tartalmazza. (Ebből cafeteria éves keretösszege 350 000 Ft, a rezsitámogatás összege 340 000 Ft.)

A kollektív szerződéssel és bérmegállapodással kapcsolatos 2025. évi tárgyalások függvényében ezek a tételek változhatnak.

A személyi jellegű ráfordítások mindezek alapján az alábbi módon alakulnak a 2024. évi értékhez képest

Megnevezés	Összeg (MFt)
Személyi jellegű ráfordítások 2024.	17 873
Személyi jellegű ráfordítások 2025.	**21 300**
Személyi jellegű ráfordítások változása	**3 427**
ebből bérfejlesztés hatása	1 347
ebből létszámnövekedés, belső érdekeltségi rendszer és mozgóbér hatása	2 080

A humán erőforrás fejlesztési célok további fontos területe a képzési rendszer bővítése, amelynek lényeges elemei:

- Egyetemekkel való együttműködés erősítése
- Középfokú- és duális képzési lehetőségek felmérése
- Saját munkaerő képzése, átképzése (új munkakörök betöltése meglévő munkaerő átképzésével)

A szükséges kapacitás biztosítása terén további lehetőségeket jelent a fővárosi közműcégekkel, különösen az FCSM Zrt-vel való együttműködés bővítése. Ennek keretében fontos feladat – mind a szennyvízcsatorna-hálózattal és létesítményekkel kapcsolatos munkák, mind a támogató (back office) tevékenységek terén – a többletkapacitások (munkaerő, járművek és munkagépek, egyéb erőforrások) áttekintése az FCSM Zrt-vel közösen, valamint a további szinergia lehetőségek feltárása.

3.5 Ivóvíz-hálózati hibaelhárítási és karbantartási munkák számának alakulása

Az elmúlt években a rendelkezésre álló források nem tették lehetővé az ivóvíz-hálózat felújítását a szükséges mértékben, ebből adódóan a közcső hibák száma 2023-ban és 2024-ben is magas szinten (1000 db felett) alakult.

2025-ben a Társaság a – a jogszabályi előírásokban megfogalmazott követelmények és a rendelkezésre álló források figyelembe vételével – a felújítási és a tervszerű karbantartási munkák volumenének jelentős mértékű növelését tervezi.

Ennek keretében a fővárosi bekötővezeték és szerelvény (tolózár, tűzcsap) felújításokra a budapesti víziközmű bérleti díjból javasolt forrás összege a 2024. évi nettó 383 MFt helyett nettó 570 millió Ft (bruttó 724 MFt). Az ily módon megvalósuló munkák száma az alábbiak szerint alakul:

Megnevezés	2024. tény (db)	2025. terv (db)	Eltérés (%)
Bekötővezeték felújítások száma	180	157	-13%
Szerelvény felújítások száma	364	516	42%
Bekötővezeték és szerelvény felújítás összesen	**544**	**673**	**24%**

A saját forrásból tervezett kisebb tervszerű karbantartási munkák (korábbi években elmaradt részleges bekötővezeték- és utcai elzáró javítások, tolózár- és tűzcsap-javítások) számának tervezett alakulása:

Megnevezés	2023. tény (db)	2024. várható (db)	2025. terv (db)	Eltérés (%)
Bekötővezeték karbantartások száma	276	1 073	3 000	180%
Szerelvény karbantartások száma	32	26	1 867	7081%
Bekötővezeték és szerelvény karbantartás összesen	**308**	**1 099**	**4 867**	**343%**

A közcső-, bekötővezeték és szerelvény hibák száma az alábbi módon alakul:

Megnevezés	2023. tény (db)	2024. várható (db)	2025. terv (db)	Eltérés (%)
Közcső sérülések száma	1 041	1 103	1 120	2%
Bekötővezeték hibák száma	4 487	4 958	4 950	0%
Szerelvény hibák száma	892	1 262	1 480	17%
Közcső-bekötővezeték-szerelvény hibaszám összesen	**6 420**	**7 323**	**7 550**	**3%**

A felújítások elmaradása azonban a hibaszámok további növekedését vonhatja maga után.

A közmű-felújítási és tervszerű karbantartási munkáit az elmúlt években a korlátozott pénzügyi források, valamint a munkaerő-kapacitás hiánya miatt kellett elhalasztani, illetve átütemezni.
Az elmaradt munkák pótlását és a vagyonvisszapótlási kötelezettségeinek teljesítését a Társaság a tervezett létszámbővítés mellett a likviditási helyzetétől függően külső vállalkozók bevonásával igyekszik megvalósítani.
Ennek érdekében a víziközmű-szolgáltatás árbevételének év közbeni (különösen a nyári időszakot követő) felülvizsgálatától és a pénzügyi helyzetétől függően a Társaság további forrásokat csoportosíthat át a víziközművek fenntartására.

4 Értékesített mennyiségek

4.1 Vízfogyasztás

A nem lakossági fogyasztás esetében nem számítunk jelentős változásra, megközelítőleg a 2024. évi várható mennyiséget vettük alapul a tervezés során.

A lakossági ügyfelek és a más víziközmű-szolgáltatók számára átadott ivóvíz esetében az időjárási viszonyok (csapadék, szárazság, hőmérséklet) fogyasztásra gyakorolt hatása miatt nagyobb az előrejelzés bizonytalansága. Emiatt az óvatosság elve alapján csökkenő mennyiség került figyelembe vételre.

Megnevezés	2023. tény (em^3)	2024. várható (em^3)	2025. terv (em^3)	Eltérés (%)
Lakossági ivóvíz-szolgáltatás	87 699	90 381	88 216	-2%
Nem lakossági ivóvíz-szolgáltatás	32 207	31 393	31 465	0%
Ivóvíz-átadás	19 268	19 673	18 008	-8%
Ivóvíz-szolgáltatás és –átadás összesen	**139 174**	**141 447**	**137 689**	**-3%**

A fentiek figyelembevételével készült el a 2025. évi víztermelési és vízátvételi terv.

Megnevezés	2023. tény (em^3)	2024. várható (em^3)	2025. terv (em^3)	Eltérés (%)
Ivóvíz-termelés	162 185	164 720	160 500	-3%
Más szolgáltatótól átvett ivóvíz	706	766	778	2%
Ivóvíz-termelés és –átvétel összesen	**162 891**	**165 486**	**161 278**	**-3%**

Az ipari víz esetében az egyik legnagyobb felhasználó jelezte, hogy meg kívánja szüntetni az ipari víz bekötéseit. Ennek következtében a fogyasztás jelentős csökkenése várható.

Megnevezés	2023. tény (em^3)	2024. várható (em^3)	2025. terv (em^3)	Eltérés (%)
Iparivíz-szolgáltatás	554	677	480	-29%

4.2 Tisztított és elvezetett szennyvízmennyiség

Az elmúlt években Budapest vízfelhasználása és szennyvízkibocsátása, az agglomerációs kiköltözés és a home-office terjedése okán, csökkenő fajlagos értékekkel jellemezhető. Budapest elvezetett szennyvizeire azonban nemcsak a fogyasztók által felhasznált vízmennyiségek, hanem a részben egyesített szennyvíz-elvezető hálózatból adódóan a csapadék mennyisége is jelentős hatással van.

Megnevezés	2023. tény (em^3)	2024. várható (em^3)	2025. terv (em^3)	Eltérés (%)
Tisztított szennyvíz-mennyiség - BKSZTT	**85 468**	**83 377**	**84 367**	**1%**

Az agglomerációs településeken a lakossági fogyasztói körben és a tisztításra átvett szennyvíz esetében kisebb mértékű csökkenés várható.

Megnevezés	2023. tény (em^3)	2024. várható (em^3)	2025. terv (em^3)	Eltérés (%)
Lakossági csatorna-szolgáltatás	4 423	4 411	4 407	0%
Nem lakossági csatorna-szolgáltatás	1 242	1 188	1 206	2%
Tisztításra átvett szennyvíz	999	1024	966	-6%
Szennyvíz elvezetés és tisztítás összesen	**6 664**	**6 664**	**6 579**	**-1%**

5 A Társaság eredményének alakulása

5.1 Bevételek

A 2025. évi tervezett nettó árbevétel 59 705 millió Ft.

Adatok millió Ft-ban	2023. tény	2024. várható	2025. terv	Elt. (%)	Indoklás
Értékesítés nettó árbevétele	**38 735**	**57 509**	**59 705**	**4%**	
Ivóvíz-szolgáltatás és átadás	**23 922**	**39 450**	**39 609**	**0%**	
Lakossági alapdíj	344	345	346	0%	
Lakossági fogyasztási díj	15 425	15 902	15 541	-2%	Változatlan díjak mellett 2%-os mennyiségi csökkenés az időjárás bizonytalanságai miatt
Nem lakossági alapdíj	253	3 727	3 842	3%	Március 1-től 3,5%-os díjemeléssel számítva.
Nem lakossági fogyasztási díj	6623	18 164	18 663	3%	Március 1-től 3,5%-os díjemeléssel számítva.
Ivóvíz-átadási díj	1 277	1 312	1 218	-7%	Változatlan díjak és csökkenő mennyiség alapján.
Agglomerációs szennyvíz-elvezetés, és -tisztítás	**1 862**	**2 788**	**2 807**	**1%**	
Lakossági alapdíj	16	17	13	-24%	
Lakossági fogyasztási díj	1 186	1 185	1 159	-2%	Változatlan díjak és csökkenő mennyiség alapján.
Nem lakossági alapdíj	0	421	437	4%	Március 1-től 3,5%-os díjemeléssel számítva.
Nem lakossági fogyasztási díj	573	1075	1112	3%	Március 1-től 3,5%-os díjemeléssel és 2% mennyiségi növekedéssel számítva.
Szennyvíz átvételi díj	88	89	84	-6%	Változatlan díjak és csökkenő mennyiség alapján.
BKSZTT szennyvíztisztítás árbevétele	**7 056**	**7 151**	**7 309**	**2%**	
Ipari víz árbevétele	**113**	**459**	**329**	**-28%**	**Változatlan díj és egy nagy fogyasztó kiesése alapján.**
Szennyvíz-szippantás árbevétele	23	20	13	**-35%**	
Egyéb tevékenységek árbevétele	5 647	7 471	9 568	28%	A bérelt víziközművek felújítási és fejlesztési munkáiból származó árbevétel jelentősen nő.
Export értékesítés árbevétele	111	169	70	-59%	Export árbevétel

Az egyéb tevékenységek árbevételének tevékenységi körök szerinti összetétele az alábbi módon alakul:

Adatok millió Ft-ban	2023. tény	2024. várható	2025. terv	Eltérés
Mérőkezelés	*1 143*	1 967	1 860	-5%
Fogyasztásmérés	*793*	793	803	1%
Mérőn túli szolgáltatások	*1 006*	932	927	-1%
Építőipar bérelt víziközmű felújítás nélkül	*383*	145	236	63%
Gazdasági szolgáltatások	*593*	548	544	-1%
Ingatlanhasznosítás	*397*	392	424	8%
Csurgalékvíz átvétel	*40*	59	48	-19%
Egyéb tevékenység bérelt víziközmű felújítás és árvízvédelem nélkül	***4 355***	***4 836***	***4 842***	**0%**
Bérelt víziközmű felújítások	*1 292*	2 477	4 725	91%
Árvízvédelem	*0*	158	0	-100%
Egyéb tevékenységek árbevétele összesen	***5 647***	***7 471***	***9 567***	**28%**

Fenti összegek a BKV-val kötött keretszerződés és az FCSM-mel tervezett in-house (fővárosi erőforrás poolt biztosító) munkákat még nem tartalmazzák.

Az egyéb bevételek tervezett összege: 1 292 MFt.

Adatok millió Ft-ban	2023. tény	2024. várható	2025. terv	Elt. (%)	Indoklás
Egyéb bevételek	**3 110**	**1 249**	**1 292**	**3%**	
Halasztott bevételek időbeli elhatárolásának feloldása	2 321	472	182	-61%	A nagyértékű, közműfejlesztési hozzájárulásból megvalósított víziközművek átadása 2024-ben lezárult.
Kapott kamatok, kötbérek, kártérítések	385	395	387	-2%	
Céltartalék felhasználása	64	31	239	671%	MIRTUSZ 2020 projekt elszámolásának lezárása 75 MFt Főtelep tűzesethez kapcs. CT feloldása 125 MFt.
Egyéb bevételek	340	351	484	38%	

Az aktivált saját teljesítmények tervezett értéke 805 MFt.

Adatok millió Ft-ban	2023. tény	2024. várható	2025. terv	Elt. (%)	Indoklás
Aktivált saját teljesítmény érték	1 338	936	805	-14%	2025-ben a mérőcsere tevékenységhez nagyobb arányban használunk fel felújított mérőket, amelyeknek az értéke nem az aktivált saját teljesítmény értékén keresztül kerül elszámolásra.

5.2 Költségek, ráfordítások

Anyagjellegű ráfordítások:

Adatok millió Ft-ban	2023. tény	2024. várható	2025. terv	Elt. (%)	Indoklás
Anyagjellegű ráfordítások	***26 377***	**27 763**	**32 698**	**18%**	
Villamos energia	***7 950***	**5 527**	**6 357**	**15%**	**Villamos energia tender eredménye és a várható fogyasztás alapján tervezve**
Anyagköltség	***3 435***	**3 901**	**4 297**	**10%**	
Üzemanyag	*338*	348	413	19%	Üzemanyagárak növekedése alapján
Fűtőanyag	*280*	118	159	35%	Földgáz tender eredménye és a várható fogyasztás alapján tervezve
Csőhálózati anyagok	*1 035*	1 257	1 322	5%	Bérelt víziközművek munkáihoz szükséges anyagok és várható árnövekedés alapján tervezve
Vegyészeti anyagok	*1 028*	1 097	1 255	14%	Szennyvíztisztító telepek vegyszerigénye és várható árnövekedés alapján tervezve
Egyéb anyagok	*754*	*1 081*	*1 148*	6%	
Igénybe vett szolgáltatások	***12 229***	**15 671**	**17 940**	**14%**	
Víziközmű bérleti díj	*5 882*	5 883	5 884	0%	
Karbantartási költségek	*1 236*	2 994	3 501	17%	A jogszabályi kötelezettségek teljesítése érdekében további nagyértékű létesítményi és hálózati karbantartási munkákat tervezünk.
Alvállalkozói teljesítések	*135*	682	1 415	107%	A bérelt víziközművek munkáinak bővítése alapján.
Burkolathelyreállítás és földmunka	*1 242*	1 434	1 558	9%	A hibaszámok és a fajlagos burkolathelyreállítási költségek alapján tervezve.
Díjbeszedő költségek	*639*	1 218	1 221	0%	A budapesti és budaörsi ivóvíz-értékesítés alapján tervezve.
Iszapelszállítás	*1 070*	1 247	1 420	14%	Elszállítandó iszapmennyiség és várható árnövekedés alapján tervezve
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	*2 025*	*2 213*	*2 941*	33%	
Egyéb szolgáltatások	***1 631***	**1 729**	**2 467**	**43%**	
Vízkészlet-járulék	*740*	769	1479	92%	A vízkészlet-járulék mértéke a kétszeresére növekedett.
MEKH felügyeleti díj	*371*	367	367	0%	
Biztosítási díjak	*374*	405	442	9%	Biztosítási díjak emelése alapján számítva.
Egyéb szolgáltatások	*146*	*188*	*179*	-5%	
ELÁBÉ	***74***	**39**	**38**	**-3%**	
Közvetített szolgáltatás	***1 058***	**897**	**1 600**	**78%**	**A bérelt víziközművek munkáinak bővítése alapján.**

Személyi jellegű ráfordítások:

Adatok millió Ft-ban	2023. tény	2024. várható	2025. terv	Elt. (%)	Indoklás
Személyi jellegű ráfordítások	**14 626**	**17 873**	**21 300**	**19%**	A 3.4 fejezetben ismertetett létszám, bérfejlesztés és egyéb juttatások alapján tervezve.
Bérköltség	12 194	14 993	17 547	17%	
Egyéb személyi jellegű kifizetések	735	1 100	1 311	19%	
Járulékok	1 697	2 054	2 442	19%	

Egyéb ráfordítások

Adatok millió Ft-ban	2023. tény	2024. várható	2025. terv	Elt. (%)	Indoklás
Egyéb ráfordítások	***8 693***	**10 592**	**4 618**	**-56%**	
Víziközmű-fejlesztési és Ellentételezési Alap befizetés	***0***	**2 836**	**456**	**-84%**	**Jogszabályváltozás alapján**
Központi és helyi adók	*4 699*	5 256	2 273	-57%	A közművezeték adó kivezetéséből adódóan csökken jelentősen az adóteher.
ebből közművezetékadó	*3 136*	3 141	0	-100%	
Faktoring díj	*815*	807	810	0%	A budapesti és budaörsi ivóvíz-értékesítés alapján tervezve.
Céltartalék képzés	*162*	587	208	-65%	2024. évben a Főtelepi tűzesettel kapcsolatos kockázatok miatt magas a céltartalék összege.
Térítésmentes eszközátadás.	*2 156*	270	0	-100%	2025. évben nem tervez a Társaság térítésmentes eszközátadást.
Egyéb ráfordítás	*861*	*836*	*871*	4%	

5.3 Pénzügyi műveletek eredménye, adózott eredmény

Pénzügyi műveletek eredménye

Adatok millió Ft-ban	2023. tény	2024. várható	2025. terv	Elt. (%)	Indoklás
Pénzügyi műveletek eredménye	**720**	**63**	**41**	**-35%**	
Pénzügyi műveletek bevételei	833	196	113	-42%	
ebből kapott kamat	438	202	60	-70%	A 2025. évben a feszes likviditási helyzet miatt a lekötött betétek összege csökken.
ebből kapott osztalék	390	0	50	-	A Duna-Kút Kft. Eredményétől függően figyelembe vett osztalék.
Pénzügyi műveletek ráfordításai	113	133	72	-46%	

A Társaság tervezett adózás előtti eredménye **159 MFt**.

A társasági nyereségadó és az energiaellátók jövedelemadója együttes összege: **68 MFt**.
(Az előző évek vesztesége az adószámítás során figyelembe vételre került.)

Az adózott eredmény **91 MFt**.

6 A tőke- és pénzügyi helyzet alakulása

6.1 A saját tőke várható alakulása

Az üzleti terv adatai alapján a 2025. évben a saját tőke a jegyzett tőke 118,66%-át teszi ki, ennek alapján a saját tőke / jegyzett tőke aránynak a Polgári Törvénykönyv (Ptk) 3:270.§-ban előírt szintje teljesül.

Tőkeelem		2023. tény (MFt)	2024. várható (MFt)	2025. terv (MFt)
Saját tőke		**9 120**	**9 273**	**9 364**
I.	Jegyzett tőke	7 978	7 978	7 978
II.	Tőketartalék	0	0	0
III.	Eredménytartalék	966	-8 638	-8 485
IV.	Lekötött tartalék	8 955	9 781	9 781
V.	Adózott eredmény	-8 778	153	91
	Saját tőke / Jegyzett tőke	**114,31%**	**116,23%**	**117,37%**

6.2 Hitelfelvétel, hiteltörlesztés, kondíciók

A 2019-ben felvett 900 millió Ft-os beruházási hitel 2024-ben teljes egészében visszafizetésre került. A Társaság 2025-ben nem tervezi hosszú lejáratú hitel igénybevételét.

	2023. tény (MFt)	2024. várható (MFt)	2025. terv (MFt)	Eltérés (MFt)
	1	2	3	4=3-2
Nyitó hitelállomány	440	440	0	-440
Rövid lejáratú hitelek nyitó állománya	321	321	0	-321
Hitelfelvétel	0	0	0	0
Törlesztés	321	440	0	-440
Rövid lejáratú hitelek záró állománya	133	0	0	0
Hosszú lej. hitelek záró állománya	307	0	0	-0
Hitelek összes záróállománya	**440**	**0**	**0**	**-0**

A Társaság a fizetőképességének biztosítása és a folyó finanszírozás menedzselése érdekében folyószámla hitelkeret igénybe vételére kötött szerződést két pénzintézettel – az OTP Bank Nyrt-vel és a K&H Bank Zrt-vel – összesen 3 000 MFt értékben. Mindkét szerződésben a kölcsön változó kamatozású, a kamat mértéke 1 napi BUBOR + 0,43%.

Magyarország gazdasági stabilitásáról szóló 2011. évi CXCIV. törvény (10. § (3) d)) szerint a naptári éven belül lejáró adósságot keletkeztető ügyletek esetén nincs szükség a Kormány hozzájárulására. A Társaság mindkét folyószámlahitel szerződést naptári éven belüli lejárattal kötötte.

6.3 Pénzügyi és finanszírozási helyzet

A 2025. évi gazdálkodás

A 2025. évi nyitó pénzállomány: **470 MFt**.
A 2025. évi tervezett záró pénzállomány: **177 MFt**

A Társaság a fizetőképességének megőrzése érdekében 2025. évben is szigorú költségtakarékos gazdálkodást és aktív likviditás menedzsmentet folytat.

A költségtakarékos gazdálkodásnak, valamint a nem lakossági szolgáltatási díjak rendezéséből és az alapdíjak bevezetéséből származó árbevétel többletnek köszönhetően a Társaság várhatóan minden hónapban teljesíteni tudja a fizetési kötelezettségeit.

A likviditás biztosításához és fenntartásához 3 000 MFt értékű folyószámla-hitelkeret áll a Társaság rendelkezésére.

6.4 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.

A mutatószámok meghatározása a rendelet szerint

1. Tőkeerősségi mutató = 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:

Pénzügyi mutató	2023. tény	2024. várható	2025. terv
Tőkeerősségi mutató > 0,3	0,40	0,38	0,36
Eladósodottsági mutató < 0,65	0,34	0,31	0,35
Likviditási mutató > 1,0	1,13	1,04	1,03

7 Ingatlangazdálkodás

A Fővárosi Közgyűlés 303/2019. (III.27.) számú határozata és a Fővárosi Vízművek Zrt. Alapszabálya alapján a Társaság Közgyűlésének kizárólagos hatáskörébe tartozik

- a Társaság tulajdonát képező és a Társaság által megszerezni kívánt ingatlanokra vonatkozó éves ingatlangazdálkodási terv jóváhagyása;
- döntés a Társaság tulajdonában álló ingatlanok és ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok (bérleti, használati, vagyonkezelői jog) elidegenítése és bérleti, használati vagy üzemeltetési jogviszony keretében való hasznosítása, valamint a Társaság tulajdonszerzésére irányuló ingatlanügyletek tárgyában, amennyiben a jóváhagyott éves üzleti tervben, vagy az előzőekben leírtak szerint jóváhagyott éves ingatlangazdálkodási tervben nem szerepelt.

A bérbeadás, értékesítés, hasznosítás során az Ingatlanhasznosítási szabályzatban (V-100) rögzített előírásokat alkalmazzuk. Főszabály szerint ingatlanértékesítésére nyilvános pályázat útján, esetenként elektronikus liciten, egyes esetekben pedig vevőkijelöléssel kerül sor. Az értékesítést és a vásárlást az Igazgatóság jóváhagyásával, és az Alapszabály előírásának megfelelően, a BFVK bevonásával hajtjuk végre.

2025. évi Üzleti tervben szereplő ingatlan bevétel és kiadási terv

Ingatlangazdálkodás üzleti terve	Tervezett bevétel 2025 (MFt) nettó	Tervezett kiadás 2025 (MFt) nettó
Ingatlan bérbeadás, hasznosítás összesen	**633,0**	
Vállalati bérlakások bérbeadása	**81,0**	
Ingatlan bérbeadás (irodák, raktárak, rendezvénytermek, film forgatás)	**145,0**	
Jóléti ingatlanok (szálló, üdülők, gyerektábor) - bérbeadás	**12,0**	
Egyéb (reklám-, antenna hely)	**146,0**	
Ingatlanértékesítési bevétel (0361/22 hrsz. Ráckeve, 76511/8 1 db lakás, Újpesti Víztorony)	**249,0**	
Bérbevett ingatlanok összesen		**377,0**
Blue Cube iroda bérlet		**325,0**
ÁT I Sziget		**30,0**
Egyéb (Meder u. parkoló, ÜSZI pult)		**22,0**

Ingatlangazdálkodással kapcsolatos célok összefoglalása

1. **Ingatlan bérbeadás:**
   A Társaság tevékenységéhez nem használt, nem kiszabályozható ingatlanok, ingatlanrészek hasznosítása bérleti szerződéssel.
2. **Ingatlan értékesítés:**
   A Társaság tevékenységéhez nem használt, önálló helyrajzi számra kiszabályozott ingatlanok, ingatlanrészek értékesítése. Az alaptevékenységhez nem használt ingatlanok övezeti besorolásának módosításához, illetve a használaton kívüli ingatlanok leválasztásához a Fővárosi és a Kerületi Önkormányzatok támogató együttműködését kérjük.
3. **Ingatlan felújítás, korszerűsítés:**
   A Társaság működéséhez szükséges ingatlanok kiszabályozása, az épületek és felújítása, energetikai és technológiai korszerűsítése a kihasználtság optimalizálása érdekében.
   A 2025. évben a Társaság tervezi a szolgálati lakásokkal és a munkásszállással kapcsolatos koncepció, valamint a szolgálati lakás állomány felülvizsgálatát.

4. Ingatlan vásárlás:

Társaságunk 2025-ben a Váci út 102. szám alatti Főtelep 5.048 m2 területű, jelenleg is Társaságunk által használt déli részének (hrsz.: 75834) tulajdonjogi rendezését tervezi a IV. kerületi Önkormányzattal adásvétel vagy csere útján (**217 MFt).** Az ingatlan rendezésében a BFVK is közreműködik.

2025. évi ingatlangazdálkodási tervek és célok (bérbeadás, értékesítés, vásárlás)

1. Ingatlan bérbeadás - Tervezett bevétel 384 MFt – (Közgyűlési jóváhagyás nem szükséges)

A Társaság tevékenységéhez nem használt, nem kiszabályozható ingatlanok, ingatlanrészek hasznosítása bérleti szerződéssel.

A Fővárosi Vízművek Zrt., a bevételek növelése érdekében, a használatában lévő ingatlanok bérleti szerződés alapján történő hasznosítását tartja céljának a teljes ingatlanállományra vonatkozóan. Ezért ott, ahol erre van lehetőség, nyitottak vagyunk a bérbeadásra (irodák, raktárak, szabad területek, parkolók, rendezvény helyszínek, antennahelyek, reklámfelületek bérbeadása).

2. Ingatlan értékesítés – Üzleti tervben tervezett bevétel 249 MFt

Társaságunk ingatlanállománya nagymértékben letisztult, a funkció nélküli, önálló ingatlanok a korábbi évek során értékesítésre kerültek.

Önálló helyrajzi számmal rendelkező ingatlanok értékesítése 2025-ben, az Igazgatóság jóváhagyása után, az alábbi esetekben lehetséges:

- 76511/8 hrsz. 1 db lakás (15 MFt),
- A IV. kerületi Önkormányzat kezdeményezésére, adásvétel, vagy ingatlancsere útján tervezzük átadni a 71420 hrsz. alatt található Újpesti Víztornyot (233 MFt). Az ingatlanügylet eredményeként megvalósul a Főtelep déli részén (75834 hrsz.), jelenleg is a Fővárosi Vízművek Zrt. által használt 5.048 m^2-es terület tulajdonjogi rendezése a IV. kerületi Önkormányzattal.

3. Ingatlan felújítás, korszerűsítés

A Tulajdonos és a Menedzsment döntése alapján, bérbeadással, vagy értékesítéssel hasznosítható, fejleszthető ingatlanok:

- 76511/6 Nagyfelszíni Víztisztító Telep telekalakítását a BFVK bevonásával megkezdtük. Az erdőterület leválasztása után, az ingatlan intézményi része önálló helyrajzi számon, piaci bérbeadással, vagy értékesítéssel is hasznosítható, fejleszthető.
- A 2025. évben a Társaság tervezi a szolgálati lakásokkal és a munkásszállással kapcsolatos koncepció, valamint a szolgálati lakás állomány felülvizsgálatát.

4. Ingatlan vásárlás

Társaságunk 2025-ben a Váci út 102. szám alatti Főtelep 5.048 m^2 területű, jelenleg is Társaságunk által használt déli részének (hrsz.: 75834) tulajdonjogi rendezését tervezi a IV. kerületi Önkormányzattal adásvétel vagy csere útján (217 MFt). Az ingatlan rendezésében a BFVK is közreműködik.

8 Beruházások

A 2025. évi beruházási terv a Társaság által vagyonkezelési szerződés keretében üzemeltetett víziközművek felújítását, valamint a Társaság tulajdonában lévő rendszerfüggetlen víziközmű-eszközök és működtető eszközök beszerzését, illetve pótlását foglalja magában.
A bérleti üzemeltetéssel rendelkező víziközmű rendszerek (Budapest, Szigetmonostor, Százhalombatta, Dunabogdány) felújítási és pótlási feladatai csak abban az esetben szerepelnek a Társaság beruházási tervében, amennyiben azok a Társaság által az adott víziközmű rendszerre beszedett víziközmű fejlesztési hozzájárulásból (VF) vagy csatorna-fejlesztési hozzájárulásból (CSF) valósulnak meg.

A Társaság 2025. évi beruházási tervének forrás szerinti megoszlása fentiek alapján a következő módon alakul:

Forrás megnevezése	2025. terv (MFt)
Beruházási forrás értékcsökkenésből	2 468
Beruházási forrás hitelből	0
Áthúzódó beruházások	0
Csatornafejlesztési hozzájárulás	10
Vízműfejlesztési hozzájárulás	500
Egyéb saját forrás	1 492
Saját beruházási forrás	**4 470**
Átvett idegen forrás	75
Összes beruházás	**4 545**

A 2025. évre tervezett beruházások főcsoport szintű bontását az alábbi táblázat tartalmazza:

Főcsoport	Összeg (MFt)
12. Csővezetékek	280
13. Bekötővezetékek	7
14. Vízmérés	994
Csőhálózati beruházások	**1 281**
22. Gépházak, vízkezelőművek	156
25. Víztechnológiai gépek, berendezések	20
26. Elektromos berendezések	27
28. Irányítástechnika	335
Víztechnológiai létesítmények beruházásai	**538**
31. Hírközlés, adatátvitel	71
32. Informatika	964
33. Gépek, műszerek	265
34. Járművek, munkagépek	309
35. Üzleti felszerelés összesen	5
37. Biztonságtechnika, vagyonvédelem	30
38. Nem víztechnológiai létesítmények	560
Támogató területek beruházásai	**2 204**
41. Beruházás előkészítés	16
Egyéb beruházások	**16**
71. Szennyvíz hálózat	114
72. Átemelők, vákuumgépházak	159
82. Biológiai tisztítás	158
Szennyvízszakági beruházások	**431**
Saját forrású beruházások összesen:	**4 470**
51. Beruházások átvett pénzeszközből	75
Beruházások összesen:	**4 545**

9 Kockázatok

A 2025. évi üzleti terv teljesítésében az alábbi kockázatokkal kell számolni:

1. *Infrastruktúra romló műszaki állapotából adódó kockázatok*
   - Elöregedett vízhálózat, átlagos kora 47,1 év, mely folyamatosan növekszik.
   - A szolgáltatási területünkön közel 1 600 km bármikor meghibásodható csővezeték van, amely, elérte a műszakilag várható élettartamot.
   - A csőhálózat 1-1,5%-ának rekonstrukciójára lenne szükség évente. Kumulálódó kockázatot jelent, hogy a Társaság ennél jóval kevesebb rekonstrukciót tud elvégezni,
   - A meghibásodások (pl. csőtörések) kockázata már rövidebb távon is megnövekedhet, ami magával hozhatja a hibaelhárítás, karbantartás, harmadik félnek okozott károk miatti kártalanítás költségeinek növekedését (pl. a Sentab anyagú és a nagy átmérőjű (D>400mm) öntöttvas csővezetékek meghibásodásainak, illetve az ebből adódó jelentős károkozás kockázata. Az azbesztcement vezetékek az életkor, sérülés gyakorisága és a károkozás szempontjából szintén kockázatosak, így sürgős cseréjükre van szükség.
   - A magas hálózati hibaszám a vízveszteség növekedésén túl jelentős többletköltséget okoz.
   - A belső szerelői kapacitások terhelése, a felújítási és karbantartási munkáktól való elvonását vonja maga után.
   - Gördülő fejlesztési tervek jóváhagyása, valamint a budapesti víziközművek bérleti díjából rendelkezésre álló források minél teljesebb körű felhasználása, az erre vonatkozó vállalkozási szerződések egyeztetése és megkötése.
2. *Értékesített ivóvíz- és szennyvíz mennyiség alakulásából adódó kockázat*
   - A sokévi átlagtól jelentősen eltérő, hűvös, csapadékos időjárás a nyári időszakban a vízértékesítésre kedvezőtlenül hat. A Társaság üzleti tervének készítése minden évben átlagos időjárási körülmények figyelembe vételével történik.
3. *Jogszabályi előírások változásából adódó kockázatok*
   - A víziközmű-szolgáltatási tevékenységre és a víziközmű-szolgáltató társaságok működésére, gazdálkodására vonatkozó jogszabályok változása.
     - elsősorban a Vksztv. és a végrehajtási rendelete, a szolgáltatási díjakról és a Víziközműfejlesztési és Ellentételezési Alapról szóló rendelet, valamint az ágazati különadókról szóló jogszabályok – változása a szolgáltatók árbevételének csökkenését, illetve a ráfordításaik növekedését okozhatják, ezáltal negatív módon befolyásolhatják a gazdálkodás eredményét.
     - a nem lakossági szolgáltatási díjaknak a becsültnél alacsonyabb mértékű emelése, amely az árbevétel csökkenése mellett nem teszi lehetővé a víziközmű ágazattal szembeni követelmények és többlet ráfordítások (fenntartási összeg növelése, ágazati bérfejlesztés elérése) fedezetének biztosítását.
4. *Szakképzett munkaerő hiánya*
   - Társaságunknál a be nem töltött pozíciók száma a Társaság összlétszámához viszonyítva ugyan nem jelentős (~5%), ugyanakkor a hiány koncentráltan jelentkezik bizonyos területeken, különösen a szakképzettséget igénylő munkakörökben.
   - Az alaptevékenységben dolgozó szakképzett munkavállalók átlagéletkora a Társaság átlagéletkora fölött van, ezért kiemelt jelentőségű feladat, ezeknek a kollégáknak a megtartása, illetve a hiányzó munkaerő pótlása. A 2025. évben a Társaság ezt a kockázatot továbbra is az anyagi lehetőségeihez igazodóan megfelelő bérek biztosításával, illetve a belső érdekeltségi rendszer és mozgóbérek fejlesztésével kezeli. Az ágazati elvárt bérfejlesztés többletét az üzleti terv nem tartalmazza. Ennek mértéke járulékokkal együtt +289 MFt.
   - További kockázatot jelent a következő években jelentkező többlet feladatokhoz szükséges humán erőforrás biztosításának meghiúsulása vagy időbeli elhúzódása.

5. *A kapcsolódó víziközmű-szolgáltatások díjainak felülvizsgálata*
   - Kiemelt fontosságú
     - a 2013. óta változatlan BKSZTT szennyvíztisztítási díj felülvizsgálata
     - az ivóvíz-átadási díjak rendezése az érintett víziközmű-szolgáltató társaságokkal.

   Ennek elmaradása továbbra is jelentős (a BKSZTT esetében több mint 2 milliárd Ft, az ivóvíz-átadás esetében 540 millió Ft) veszteséget okoz a Társaságnak.

6. *Vállalatirányítási rendszer-fejlesztés és digitalizáció elmaradásának vagy elhúzódásának kockázata*
   - Az ügyviteli folyamatokat támogató informatikai rendszerek fejlesztésének és a digitalizációnak az elmaradása vagy időbeli elhúzódása miatt az ügyfélszolgálati, pénzügyi tervezési, likviditás beruházás monitoring feladatok továbbra is ma már korszerűtlen eszközökkel történik, ami jelentős bizonytalanságot és hibalehetőségeket jelent.
   - A lejáró licenszek és lejáró támogatások megújításának és korszerűsítésének elmaradása többlet költséget jelenthet az üzemeltetésben.

7. *Agglomerációs üzemeltetési és pénzügyi erőforrások kockázata*
   - A Társaság ellátási területéhez tartozó agglomerációs településeken az ivóvíz- és szennyvízágazati üzemeltetéshez szükséges források nem állnak rendelkezésre elégséges mértékben.

     A mintegy 10 Mrd Ft-os KEOP fejlesztések utáni üzemeltetés forrásainak megtérülése a díjban nem biztosított. A lekötött tartalékban 2023. végén 8 Mrd Ft, 2024-ben és 2025-ben csaknem 9 Mrd Ft forrással nem rendelkező visszapótlási kötelezettség elmaradással számolunk, amelyből több mint 1,8 Mrd Ft Budapesttel kapcsolatos, a fennmaradó több mint 7 Mrd Ft kapcsolódik az agglomerációhoz.

   - A KEOP fejlesztések után elmaradtak a további, szükséges fejlesztések, ezért a szennyvíztelepek mára terhelésben elérték a tervezési értéket. Ha a fejlesztések a jövőben sem történnek meg, akkor az előírt határértékekre nem tudnak tisztítani a telepek.

   - A 2024. január 01-től megemelt nem lakossági díjakból esetlegesen képződő fedezet összege nagymértékben függ a díjképzési szabályok hatóságok általi értelmezésétől és a víziközmű-szolgáltatók elismert indokolt költségeinek megállapításától. Ezzel kapcsolatosan a 2025. évben további egyeztetések szükségesek.

8. *Likviditási helyzetből adódó kockázatok*
   - A Társaság likvid pénztartaléka az elmúlt években folyamatosan és jelentős mértékben csökkent.
   - A szigorú gazdálkodásnak és likviditásmenedzsmentnek köszönhetően a fizetőképesség folyamatosan biztosított.
   - A kiemelt ügyfelek fizetési késedelme vagy a befizetések elmaradása azonban a növekvő szállítói fizetési kötelezettségek mellett jelentős kockázatot jelent.

9. *A települési szennyvízágazat területén a csatornahálózatok túlterheltsége*
   - A Társaság ellátási területéhez tartozó agglomerációs településeken az elmúlt években olyan nagymértékű volt az ipari és lakóövezeti területek fejlődése, hogy a kiépített hálózatok sok esetben megközelítik, elérik kapacitásuk végét (Biatorbágy, Szigetszentmiklós ipari park, Tököl, Halásztelek lakóövezet).
   - 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.

10. 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.
- A Társaság különösen a díjnövekedés okán felmerülő illegális vízvételezések megelőzésére, korai felismerésére, és az ennek érdekében szükséges folyamatfejlesztésekre helyez nagy hangsúlyt.
- Továbbra is szükség van a belső folyamatok egyszerűsítésére, az online, egyszerűsített igénylés lehetőségére, különösen a tűzcsapról történő illegális vízvételezés, vízhordási engedélyek kiadása tekintetében.

11. Informatikai rendszereket és működést veszélyeztető kockázatok

- Az informatikai rendszerek, hálózat, adatok sérülése
- A digitalizáció és az automatizáció napjainkban tapasztalható töretlen fejlődése miatt 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 többlet ráfordítások, illetve reputációs veszteség.
- A digitális államról és a digitális szolgáltatások nyújtásának egyes szabályairól szóló 2023. évi CIII tv és kapcsolódó jogszabályokban meghatározott digitális szolgáltatások alkalmazási követelményei még nem állnak rendelkezésre.

Az üzleti tervhez kapcsolódó közbeszerzési terv az üzleti terv véglegesítése alapján kerül lezárásra és előterjesztésre.

10 Mellékletek

10.1 Eredménykimutatás

adatok MFt

Megnevezés	2023. tény	2024. várható	2025. terv	Eltérés	Elt.%
	2	3	4	5=4-3	6=5/3
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	38 623	57 339	59 635	2 296	4%
Export értékesítés nettó árbevétele	111	169	70	-99	-59%
Értékesítés nettó árbevétele összesen	**38 734**	**57 508**	**59 705**	**2 197**	**4%**
Saját teljesítmény érték	1 338	936	805	-131	-14%
Egyéb bevételek	3 110	1 249	1 292	43	3%
BEVÉTELEK ÖSSZESEN	**43 182**	**59 693**	**61 802**	**2 109**	**4%**
Anyagköltség	3 435	3 901	4 297	396	10%
Villamos energia költség	7 950	5 527	6 357	830	15%
Igénybevett anyagjellegű szolgáltatás	12 229	15 671	17 940	2 269	14%
ELÁBÉ, közvetített szolgáltatások	1 132	935	1 638	703	75%
Egyéb igénybevett szolgáltatás	1 631	1 729	2 467	738	43%
Anyagjellegű ráfordítások	**26 377**	**27 763**	**32 699**	**4 936**	**18%**
Bérköltségek	12 194	14 993	17 547	2 554	17%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	735	1 100	1 311	211	19%
Bérjárulékok	1 697	2 054	2 442	388	19%
Személyi jellegű ráfordítások	**14 626**	**18 147**	**21 300**	**3 153**	**17%**
Értékcsökkenési leírás	**2 985**	**2 915**	**3 067**	**152**	**5%**
Egyéb ráfordítások	**8 693**	**10 592**	**4 618**	**-5 974**	**-56%**
RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	**52 681**	**59 417**	**61 684**	**2 267**	**4%**
ÜZEMI EREDMÉNY	**-9 499**	**276**	**118**	**-158**	**-57%**
Pénzügyi műveletek bevétele	833	196	113	-83	-42%
Pénzügyi műveletek ráfordítása	113	133	72	-61	-46%
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	**720**	**63**	**41**	**-22**	**-35%**
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	**-8 779**	**339**	**159**	**-180**	**-53%**
Társasági adó	0	187	68	-119	-64%
ADÓZOTT EREDMÉNY	**-8 779**	**152**	**91**	**-61**	**-40%**

10.2 Mérleg

adatok MFt-ban

	2023 tény	2024 várható	2025 terv	Eltérés
	2	3	4	5=4-3
A. Befektetett eszközök	**40 586**	**40 209**	**41 468**	**1 259**
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	842	641	578	-63
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	39 161	38 978	40 322	1 344
Ingatlanok, műszaki berendezések, gépek, járművek	38 539	37 390	38 057	666
Beruházások	623	1 588	2 265	677
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	583	590	568	-22
B. Forgóeszközök	**8 745**	**8 117**	**10 225**	**2 108**
I. KÉSZLETEK	908	738	850	112
II. KÖVETELÉSEK	5 672	6 909	9 198	2 289
Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	3 677	5 171	5 045	-126
Egyéb követelések	1 995	1 738	4 153	2 415
III. ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	0	0
Eladásra vásárolt kötvények	0	0	0	0
Saját részvények, üzletrészek, eladásra vásárolt részvények	0	0	0	0
IV. PÉNZESZKÖZÖK	2 166	470	177	-293
Pénztár, csekkek	2	2	2	0
Bankbetétek	2 164	468	175	-293
C. Aktív időbeli elhatárolások	**3 363**	**3 867**	**4 660**	**793**
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	**52 694**	**52 193**	**56 352**	**4 159**
				0
D. Saját tőke	**9 120**	**9 273**	**9 364**	**91**
I. JEGYZETT TŐKE	7 978	7 978	7 978	0
II. TŐKETARTALÉK	0	0	0	0
III. EREDMÉNYTARTALÉK	966	-8 638	-8 485	153
IV. LEKÖTÖTT TARTALÉK	8 955	9 781	9 781	0
V. ADÓZOTT EREDMÉNY	-8 778	153	91	-62
E. Céltartalékok	**250**	**807**	**775**	**-31**
F. Kötelezettségek	**35 195**	**34 763**	**37 102**	**2 339**
I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	28 254	27 997	27 997	0
II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	6 942	6 766	9 105	2 339
Vevőktől kapott előlegek	123	0	0	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltat. (szállítók)	1 907	3 709	5 895	2 186
Rövid lejáratú hitelek	133	0	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	4 778	3 057	3 210	153
G. Passzív időbeli elhatárolások	**8 128**	**7 350**	**9 110**	**1 760**
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	**52 694**	**52 193**	**56 352**	**4 159**

10.3 Cash-flow

adatok MFt-ban

	2023 tény	2024 várható	2025 terv	Eltérés
	2	3	4	5=4-3
Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	**4 377**	**1 975**	**4 134**	**2 159**
Működési cash flow	**5 312**	**2 801**	**3 778**	**978**
Adózás előtti eredmény +	-1 936	340	159	-181
Elszámolt értékcsökkenés + -	6 054	2 915	3 067	152
Elszámolt értékvesztés és visszaírás + -	73	184	-17	-202
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -	-191	556	-31	-588
Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -	206	243	-251	-494
Aktív időbeli elhatárolások változása + -	275	-504	-793	-289
Passzív elhatárolások változása	870	-778	1 760	2 539
Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-39	-156	-66	91
Korrekció: Kapott osztalék, részesedés -	0	0	-50	-50
Korrekció: fizetett kamat hitelezőknek + ; kapott kamat -	0	0	0	0
Működő tőke változása	**-935**	**-825**	**356**	**1 181**
Szállítói kötelezettség változása + -	-110	1 801	2 186	385
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása + -	-66	-1 604	594	2 198
Vevőkövetelés változása + -	2	-1 464	-2 494	-1 030
Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása + -	-761	441	69	-372
Tőkeköltség	**0**	**0**	**0**	**0**
Fizetett kamat hitelezőknek -	0	0	0	0
Kapott kamat +	0	0	0	0
Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0	0	0
Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	**-8 001**	**-3 041**	**-3 986**	**-945**
Tárgyi eszközök és immat.javak beszerzése -	-8 067	-3 061	-4 309	-1 248
Tárgyi eszközök és immat.javak értékesítése +	66	28	251	223
Befektetett pénzügyi eszközök beszerzése -	0	-8	22	30
Befektetett pénzügyi eszközök értékesítése +	0	0	0	0
Kapott osztalék, részesedés +	0	0	50	50
Finanszírozási tevékenységből származó pénzeszköz-változás	**672**	**-630**	**-441**	**189**
Tőkeemelés bevétele (tőkeleszállítás kiadása) + -	-8	0	0	0
Véglegesen kapott (adott) pénzeszközök + -	-177	-240	-441	-201
Hosszúlejáratú hitel felvétele +	0	0	0	0
Hosszúlejáratú hitel törlesztése -	-508	-440	0	440
Rövidlejáratú hitel felvétele +	0	0	0	0
Rövidlejáratú hitel törlesztése -	0	0	0	0
Kötvény, ÉP kibocsátás +	0	0	0	0
Kötvény, ÉP visszafizetés -	0	0	0	0
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök törlesztése +	0	0	0	0
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök -	0	0	0	0
Alapítókkal szembeni, ill. egyéb hlej kötelezettségek változása	1 365	50	0	-50
Pénzeszközök változása	**-2 952**	**-1 696**	**-293**	**1 403**

10.4 Likviditási terv

adatok MFt-ban

Adatok millió Ft-ban	Jan.	Febr	Márc	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szept	Okt	Nov	Dec
Pénzállomány Nyitó egyenleg	**470**	**439**	**2 068**	**1 359**	**1 349**	**2 252**	**1 122**	**432**	**1 338**	**209**	**578**	**1 227**
Árbevételek	6 439	6 284	5 465	5 243	5 654	5 696	5 511	5 875	6 210	6 515	6 108	6 073
Víziközműfejlesztési hozzájárulás	28	43	50	50	54	56	72	54	55	43	33	24
ÁFA bevétel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb bevételek	39	40	222	54	41	91	274	65	41	52	71	40
Kapott kamatok	0	0	0	0	0	0	10	10	10	10	10	10
Bevételek összesen	**6 505**	**6 368**	**5 737**	**5 347**	**5 749**	**5 844**	**5 866**	**6 004**	**6 316**	**6 620**	**6 222**	**6 148**
Budapesti ivóvíz BÜSZ bérleti díj	0	0	929	0	0	929	0	0	929	0	0	929
BKSZTT bérleti díj	0	305	305	305	305	305	305	305	305	305	305	609
Bér (SZJA és TB járulék)	1 168	1 175	1 284	1 491	1 195	2 045	2 143	1 196	1 508	1 201	1 170	1 745
Szociális hozzájárulási adó	152	153	167	194	155	266	279	156	196	156	152	227
Egyéb személyi jellegű kifizetések	121	113	103	102	104	104	100	99	110	115	103	136
Szállítók	4 305	2 249	2 021	2 385	2 313	2 486	2 885	2 768	2 859	3 623	3 132	2 701
Közművezetékadó	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb adók	41	43	753	116	159	3	85	3	753	85	33	3
ÁFA befizetés	0	682	722	532	587	664	513	544	612	633	655	562
Befizetés Víziközmű-fejlesztési Alapba	709	0	0	114	0	0	114	0	0	114	0	0
Egyéb kiadások	35	14	24	113	22	26	128	23	26	16	19	138
Fizetett kamatok	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Hiteltörlesztés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kiadások összesen	**6 536**	**4 739**	**6 446**	**5 357**	**4 846**	**6 974**	**6 556**	**5 097**	**7 445**	**6 252**	**5 573**	**7 197**
Pénzállomány Záró egyenleg	**439**	**2 068**	**1 359**	**1 349**	**2 252**	**1 122**	**432**	**1 338**	**209**	**578**	**1 227**	**177**

10.5 A víziközmű-szolgáltatásra vonatkozó legfontosabb jogszabályi előírások

A Társaság által közfeladatként végzett ivóvíz-szolgáltatás, valamint közműves szennyvízelvezetés és tisztítás jogszabályi követelményeit elsősorban

- a víziközmű-szolgáltatásról szóló 2011. évi CCIX. törvény (Vksztv.),
- a törvény egyes rendelkezéseinek végrehajtásáról szóló 58/2013. (II.27.) kormányrendelet tartalmazza (végrehajtási rendelet).

A víziközmű-szolgáltatás végzésével kapcsolatosan további rendelkezéseket tartalmaz:

- 16/2016. (V. 12.) BM rendelet a közcélú ivóvízművek, valamint a közcélú szennyvízelvezető és -tisztító művek üzemeltetése során teljesítendő vízügyi és vízvédelmi szakmai követelményekről, vizsgálatok köréről, valamint adatszolgáltatás tartalmáról (BM rendelet)
- 5/2023. (I.12.) Korm. rendelet az ivóvíz minőségi követelményeiről és az ellenőrzés rendjéről

A fenti jogszabályokból kiemelt legfontosabb rendelkezések:

Vksztv.

43.§ (3) A víziközmű-szolgáltató

a) a víziközmű üzemeltetését - az üzemeltetési szerződésben meghatározott terjedelemben - biztonságosan, hatékonyan és megbízhatóan, a környezetvédelmi követelmények, valamint az ellátásbiztonság figyelembevételével végzi,

b) a víziközmű-fejlesztéseket - az üzemeltetési szerződésben meghatározott terjedelemben - időben úgy végzi el, hogy az általa üzemeltetett víziközmű-rendszer a víziközmű-szolgáltatási ágazatok vonatkozásában hosszú távon ki tudja elégíteni az ésszerű igényeket, valamint

c) gondoskodik a b) pontban foglaltak elvégzéséhez szükséges készletekről és tartalékokról.

51.§ (1) A víziközmű-szolgáltató - az üzemeltetési szerződésben meghatározott keretek között, a víziközmű-rendszer teljesítőképességének mértékéig - a felhasználók részére víziközmű-szolgáltatást nyújt, és víziközmű-szolgáltatás nyújtása céljából a szolgáltatást igénybe venni kívánók rendelkezésére áll.

BM rendelet

5.§ (1) A közcélú ivóvízmű üzemeltetője - figyelemmel a Vksztv. 1.§ (1) bekezdés c) pontjában és a Vksztv. 15.§ (2) bekezdésében foglaltakra, az ellátásért felelős bevonásával - gondoskodik arról, hogy a víz termelését, kezelését, szállítását szolgáló építmények, műtárgyak, gépészeti, elektromos, irányítástechnikai berendezések, ivóvízminőség-ellenőrző műszerek rendeltetésszerűen és szakszerűen működjenek, a vízbázis vizét és a már kitermelt vizet szennyeződés ne érje, valamint, hogy a Vhr. 1.§ 38. pontja szerinti szolgáltatott ivóvíz minősége megfeleljen a közegészségügyi előírásoknak, az ivóvíz minőségű vízre vonatkozó jogszabályokban előírt fizikai, kémiai, mikroszkópos biológiai és bakteriológiai követelményeknek, figyelemmel a Vhr. 57.§ (1) és (1a) bekezdésére.

12.§ (1) A közcélú szennyvízelvezető, -tisztító mű üzemeltetője a vizek hasznosítását, védelmét és kártételeinek elhárítását szolgáló tevékenységekre és létesítményekre vonatkozó általános szabályokról szóló kormányrendeletben előírtak, valamint a vízjogi üzemeltetési engedélyben foglaltaknak megfelelően gondoskodik a közcélú szennyvízelvezető műbe bebocsátott szennyvíz - egyesített rendszer esetén a szennyvíz és a csapadékvíz - elvezetéséről, megfelelő tisztításáról és ártalommentes elhelyezéséről.