FŐVÁROSI VÍZMŰVEK

Ülés dátuma: 2026. március 23.
Ülés sorszáma: 2026/1
Napirend száma: 2

Javaslat a Fővárosi Vízművek Zrt. 2026. évi Üzleti tervére vonatkozóan

Előterjesztő:
Csörnyei Géza

Határozati javaslat:

A Közgyűlés úgy dönt, hogy a Társaság 2026. évi üzleti tervét – az előterjesztés 3. számú fejezetében ismertetett feltételek figyelembevételével – az alábbi főbb számokkal elfogadja:

Összes üzemi bevétel:	67 461 MFt
Összes üzemi ráfordítás:	64 521 MFt
Üzemi eredmény:	2 940 MFt
Pénzügyi műveletek eredménye:	33 MFt
Adózás előtti eredmény:	2 973 MFt
Adózott eredmény:	2 834 MFt
Saját forrású beruházások:	7 072 MFt
Idegen forrású beruházások:	75 MFt

TARTALOMJEGYZÉK

1 Vezetői Összefoglaló ... 3
2 A Fővárosi Vízművek Zrt. 2026. évi feladatai ... 5
3 A 2026. évi üzleti terv feltételrendszerének főbb elemei ... 9
3.1 A víziközmű-szolgáltatások díjai ... 9
3.2 Víziközmű-fejlesztési és Ellentételezési Alap ... 10
3.3 Az energiaköltségek alakulása ... 10
3.4 Bérfejlesztés, egyéb juttatások, létszám ... 11
3.5 Ivóvíz-hálózati hibaelhárítási és karbantartási munkák számának alakulása ... 12
4 Értékesített mennyiségek ... 14
4.1 Vízfogyasztás ... 14
4.2 Tisztított és elvezetett szennyvízmennyiség ... 14
5 A Társaság eredményének alakulása ... 16
5.1 Bevételek ... 16
5.2 Költségek, ráfordítások ... 19
5.3 Pénzügyi műveletek eredménye, adózott eredmény ... 21
6 A tőke- és pénzügyi helyzet alakulása ... 22
6.1 A saját tőke várható alakulása ... 22
6.2 Hitelfelvétel, hiteltörlesztés, kondíciók ... 22
6.3 Pénzügyi és finanszírozási helyzet ... 22
6.4 Pénzügyi mutatók teljesítése ... 22
7 Beruházások ... 24
8 Ingatlangazdálkodás ... 26
9 Kockázatok ... 28
10 Mellékletek ... 31
10.1 Eredménykimutatás ... 31
10.2 Mérleg ... 32
10.3 Cash-flow ... 33
10.4 Likviditási terv ... 34

1 VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ

A Fővárosi Vízművek Zrt. (továbbiakban Társaság) 2026. évi üzleti tervének lényeges elemei:
Legfontosabb gazdálkodási mutatószámok:

Megnevezés	2025. várható	2026. terv	Eltérés
Összes bevétel (millió Ft)	62 356	67 461	+8%
Összes ráfordítás (millió Ft)	59 413	64 521	+9%
Pénzügyi műveletek eredménye (millió Ft)	126	33	-74%
Adózott eredmény (millió Ft)	**2 407**	**2 834**	**+18%**
EBITDA (millió Ft)	**5 866**	**6 017**	**+3%**
Saját tőke (millió Ft)	11 923	14 757	+24%
Pénzeszközök év végi állománya (millió Ft)	720	898	+25%
Beruházások (millió Ft)	3 613	7 147	+98%
Értékesített ivóvízmennyiség (em^3)	145 684	142 771	-2%
Tisztított szennyvízmennyiség - BKSZTT (em^3)	77 859	78 986	+1%
Agglomerációs szennyvíz-mennyiség (em^3)	6 685	6 713	+0%
Átlagos statisztikai állományi létszám (fő)	1 510	1 554	+3%
Likviditási mutató (>1,0)	1,47	1,24	-16%

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.
- A Társaság 2025.11.07-én elfogadott stratégiájának végrehajtásával kapcsolatos feladatok előkészítése, megvalósítása
- Ivóvíz- és szennyvíz-víziközmű gördülő fejlesztési terv 2026. évi feladatainak megvalósítása[1]
- Infrastruktúra (hálózati, létesítményi, informatikai, stb) műszaki állapotából adódó kockázatok kezelése
- Energiahatékonysági beruházások előkészítése, megvalósítása

Többlet feladatok, projektek:

- Bérleti-üzemeltetés/vagyonkezelés Budapest ivóvíz víziközmű vonatkozásában
  - Budapest Főváros Önkormányzatával folytatott egyeztetések alapján a budapesti ivóvíz víziközmű üzemeltetése 2026-ban bérleti-üzemeltetési szerződés alapján történik.
  - A Társaság a vagyonkezelési konstrukcióra való áttérésről további egyeztetéseket tervez az Önkormányzattal.
  - **Saját forrású beruházásként 1.610 millió Ft** értékű víziközmű felújítási munka elvégzése és elszámolása a 2023. év előtti időszakban elmaradt visszapótlási kötelezettség terhére
  - 2023-2025. évi **bérleti díj terhére további 1.115 millió Ft** értékű felújítási munka
- Egyeztetések az agglomerációs települések önkormányzataival a 2027-ben lejáró vagyonkezelési szerződések megújításáról és a korábbi években elmaradt visszapótlási kötelezettség teljesítésének ütemezéséről
- Mobil applikáció bevezetésének, fejlesztésének és üzemeltetésének megkezdése
- Adatplatform koncepció kialakításának és fejlesztésének megkezdése

[1] Igazgatóság 2025.08.01-i jóváhagyása alapján.

- Tervezési folyamatok informatikai támogatása, tervezési előtétrendszer kiterjesztése (beruházás-tervezés, vízértékesítés-víztermelés integrált tervezése, villamos-energia tervezés, beszerzési work-flow)
- Ügyfélszolgálati, díjbeszedési folyamatok és támogató informatikai rendszer fejlesztése
- Budapesti távleolvasási rendszer fejlesztésének előkészítése, megkezdése
- Mesterséges intelligencia alkalmazási lehetőségeinek felmérése, AI megoldások bevezetése
- Elöregedett hivatali járművek kiváltása flottakezelési konstrukcióban
- Felkészülés az ÁNYK kivezetésre (előreláthatólag 2027. január 1-vel)
- E-ÁFA gép-gép kapcsolat alapú bevallások bevezetése
- Fővárosi közszolgáltató vállalatokkal való együttműködés szorosabbá tétele, in-house (fővárosi erőforrás poolt biztosító) szerződések további bővítése
- Regulációmenedzsment további erősítése
- Leányvállalatok működésének optimalizálása

Külső tényezők:

- Ivóvíz és szennyvíz díjak szabályozása – változatlan lakossági szolgáltatási díjak, infláció mértékével emelkedő nem lakossági díjak
- Víziközmű-szolgáltatók közötti ivóvíz-átadási és szennyvíz-átvételi díjak szabályozása, országosan egységes díjak bevezetése
- Befizetési kötelezettség a Víziközmű Fejlesztési és Ellentételezési Alapba több mint a kétszeresére emelkedik. A 2026. évi összeg 1.004 MFt. (24/2023. (XII.13.) EM rendelet módosítása alapján)
- A lakossági és nem lakossági ivóvíz-értékesítés mennyiségének kis mértékű növekedése az előző évek átlaga és a beérkezett új bekötés igények alapján, kiemelt figyelemmel az éven belüli havi eloszlás tervezésére
- Más víziközmű-szolgáltatónak átadott ivóvíz mennyiségének csökkenése a jelenleginél lényegesen magasabb egységes átadási díjak bevezetésével összefüggésben
- Energiaellátók különadójának kivezetése
- ESG, kiberbiztonsági DÁP megfelelőségi szabályozás
- Energia- és üzemanyagárak, valamint az euro árfolyam változása

Legfontosabb kockázatok

1. Infrastruktúra műszaki állapotából adódó kockázatok
2. Értékesített ivóvíz- és szennyvíz mennyiség alakulásából adódó kockázat
3. BKSZTT szennyvíztisztítási díjához kapcsolódó adókockázat
4. Budapest Főváros Önkormányzatának likviditási helyzetéhez kapcsolódó kockázat
5. Jogszabályi előírások változásából adódó kockázatok
6. A Társaság szervezeti felépítéséből és működési modelljéből adódó kockázatok
7. Informatikai rendszerekkel kapcsolatos kockázatok
8. Agglomerációs üzemeltetési és pénzügyi kockázatok
9. A települési szennyvízágazat területén a csatornahálózatok túlterheltsége
10. Jogszerűtlen vízvételezés, vízlopás kockázata
11. Szakképzett munkaerő rendelkezésre állása, életkor szerinti megoszlása

Az egyes kockázatok kifejtését a 9. fejezet tartalmazza.

2 A FŐVÁROSI VÍZMŰVEK ZRT. 2026. 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:

- **Bérleti-üzemeltetés / Vagyonkezelésre való átállás – Budapest ivóvíz**

  A víziközművek üzemeltetésének lehetséges jogi formái közül a vagyonkezelés az egyre inkább támogatott konstrukció. A Társaság ennek figyelembevételével folytatott egyeztetéseket Budapest Főváros Önkormányzatával a budapesti ivóvíz víziközmű üzemeltetési jogviszonyának vagyonkezelési konstrukcióra történő módosításáról, amelyre azonban 2026-ban még nem kerül sor. A víziközmű üzemeltetése továbbra is bérleti-üzemeltetési konstrukcióban történik.

  A 2026. évi előterv a vagyonkezelési konstrukcióra történő váltás feltételezésével készült, az ezzel összefüggő lényeges változások a végleges üzleti tervből kivezetésre kerültek.

  - A budapesti ivóvíz víziközmű vagyon értékét a Társaság nem mutatja ki a tárgyi eszköz nyilvántartásában és mérlegében. A mérlegfőösszeg jelentős mértékű növekedésére ily módon nem kerül sor.
  - A budapesti ivóvíz víziközmű vagyon értékcsökkenési leírása nem a Társaságnál kerül elszámolásra.
  - Az ivóvíz víziközmű után fizetendő 2.925 millió Ft bérleti díj az igénybe vett szolgáltatások között szerepel. A jogszabályi előírások alapján azonban ennek az összegnek csak a 20%-a vehető figyelembe indokolt költségként a Víziközműfejlesztési Alapba történő befizetési kötelezettség megállapítása során.
  - Saját forrású beruházásként – az Igazgatóság által augusztus 01-én jóváhagyott beruházási terv módosítása alapján – a budapesti ivóvíz víziközművön 1.610 millió Ft értékű felújítási munka elvégzését tervezi a Társaság, amelynek a 2023. év előtti időszakban elmaradt visszapótlási kötelezettség teljesítéseként való elszámolásáról megkezdte az egyeztetéseket Budapest Főváros Önkormányzatával.
    Az elmaradt visszapótlási kötelezettség értéke 2.676 millió Ft, amely a Társaság mérlegében a hosszú lejáratú kötelezettségek között szerepel. Az elvégzett felújítási munkák értékének kivezetése a létrejött víziközmű-eszközök átadásakor közvetlenül ezen hosszú lejáratú kötelezettségekkel szemben történik a Társaság könyvvizsgálójával történt egyeztetéseknek megfelelően. Az átadott eszközök értéke ily módon nem az egyéb ráfordítások között szerepel.
  - A 2023-2025. évben fizetett, de még nem felhasznált közműbérleti díj terhére további 1.115 millió Ft értékű felújítás lebonyolítására kerül sor Budapest Főváros Önkormányzatával kötött vállalkozási szerződésekkel és a gördülő fejlesztési tervvel összhangban.

- **Agglomerációs szolgáltatási területek**

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

  Ennek keretében kiemelt jelentőségű feladat az agglomerációs településekkel való tárgyalások megkezdése a 2027-ben lejáró vagyonkezelési szerződések megújításáról, és a 2013-2024. időszakban elmaradt – több mint 7 milliárd Ft értékű – víziközmű visszapótlási kötelezettség teljesítésének módjáról és ütemezéséről.

  Az agglomerációs szolgáltatási terület bővítésével kapcsolatosan a Társaság Szigethalom és Nagykovácsi települések önkormányzatával folytatott egyeztetéseket, a víziközmű-szolgáltatás átvételéről szóló megállapodás kötésére azonban nem került sor.

  A 2026. január 01-től hatályba lépő országosan egységes vízátadási díj jelentősen befolyásolja a víziközmű-szolgáltatók gazdálkodását és egyes szolgáltatási területek átadásával/átvételével kapcsolatos döntéseket.

  Ezért továbbra is fontos feladat a Társaság számára – fenti szempontokat is figyelembe véve – a szolgáltatási terület esetleges bővítésére való felkészülés.

Gördülő fejlesztési terv 2026. évre ütemezett feladatainak megvalósítása

A Társaság az Igazgatóság elé terjesztette az ivóvíz- és szennyvíz víziközművek 2026-2035. közötti időszakra vonatkozó Gördülő Fejlesztési Terv (GFT) Felújítási és fejlesztési tervrészeire vonatkozó javaslatát, amelyet az Igazgatóság 2025. augusztus 01-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.

A fővárosi közmű-szolgáltató társaságokkal való szorosabb együttműködés

A Társaság a korábbi évekhez hasonlóan 2026-ban is törekszik az in-house lehetőségek kihasználására a többi fővárosi vállalattal (pl. Budapesti Közművek Nonprofit Zrt., Budapest Gyógyfürdői és Hévizei Zrt., BKV Zrt.) A cél a már kialakított kétoldalú együttműködések további bővítése, a mindegyik fél számára előnyös feltételek biztosítása a saját know-how-val és kapacitással nyújtott szolgáltatásokon keresztül.

A 2026. évi üzleti tervben 490 millió Ft értékben szerepelnek távhővezeték rendszeren végzett javítási munkák (300 millió Ft), illetve VBF felülvizsgálati és erősáramú szerelési munkák (190 millió Ft).

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

Többlet feladat:

- 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.
- Fontos a beszerzések terén már megkezdett együttműködés folytatása, erősítése, a tevékenységek, feladatok- és hatáskörök, valamint funkciók egységes elvek mentén történő kialakítása.

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**
  - SAP Upgrade: 2025-ben megvalósított upgrade áthúzódó feladatainak megvalósítása, utókövetés
  - Egységes, központi adattárház létrehozása, fejlesztése és működtetése
  - Tervezési előtétrendszer kialakítása
    - Személyi jellegű ráfordítások tervezése,
    - Mérleg, cash-flow tervezés,
    - Beruházás tervezés
    - Víztermelés és vízértékesítés tervezése
    - Villamos-energia felhasználás és költségtervezés
    - Beszerzés tervezés és beszerzési work-flow

- **Digitalizáció, automatizáció**
  - Mobil applikáció fejlesztésének és üzemeltetésének megkezdése
  - On-line számlázás fejlesztése, kiterjesztése
  - Távleolvasási rendszer fejlesztésének megkezdése, kapcsolódó szolgáltatások bevezetése
  - Mesterséges intelligencia alkalmazási lehetőségeinek felmérése, AI megoldások bevezetése
  - Személyzeti adminisztrációs és fejlesztési folyamatok digitalizációja
  - Felkészülés az ÁNYK kivezetésre (előreláthatólag 2027. január 1-vel)
  - E-ÁFA gép-gép kapcsolat alapú bevallások bevezetése

- **Járműállomány megújítása**
  - A Társaság tulajdonában lévő hivatali járművek átlagos életkora magas, ezért indokolt a kiváltásuk a tehergépkocsik esetében már bevált flottakezelési konstrukció formájában.
  - Ennek keretében a második félévtől kezdődően 50 db hivatali jármű és további 20 db kisteherautó bérlését tervezi a Társaság flottakezelési konstrukcióban.

- **Fenntarthatósági jelentés, ESG beszámoló**
  - Fenntarthatósági jelentéshez szükséges adatgyűjtés és adatszolgáltatás kialakítása
  - Kettős lényegességi felmérés és elemzés készítése
  - ESG jogszabályi követelményeknek való megfelelés biztosítása

A Társaságnak a Díjbeszedő Holding Zrt-vel kötött szerződése 2026. márciusig érvényes. A Társaság az ügyfélszolgálati és számlázási tevékenységre új közbeszerzési eljárást indított, amely eredménye alapján további 2+1 év időtartamra köthető szerződés.

A Társaság számára „Számlázás és ügyfélszolgálat jövőbeni lehetőségeinek bővítése” címmel részletes megvalósíthatósági tanulmány készült, amelynek alapján a Díjbeszedő Holding Zrt. által végzett tevékenységek saját hatáskörű, belső erőforrásokkal való kezelése megvalósítható.

Az esettanulmány 2025. augusztus 29-én bemutatásra került az Igazgatóság számára. Ezt követően az Igazgatóság 2025. december 12-i ülésén hozott határozatával elrendelte, hogy készüljön részletes forrásbecslés és költségelemzés a tevékenységek visszavételéhez kapcsolódóan, illetve felhatalmazta a menedzsmentet, hogy részletesen dolgozza ki a számlázási és ügyfélszolgálati tevékenységek tekintetében a lehetőségek megvalósíthatóságát.

További többlet feladatok:

- **Regulációmenedzsment erősítése**

  A Társaság az elmúlt évek gyakorlatához hasonlóan továbbra is folyamatosan egyeztet 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,
  - víziközműves kapcsolódó szolgáltatások (vízátadás, szennyvíz-átvétel) díjainak szabályozása
  - víziközmű-fejlesztési hozzájárulás összegének felülvizsgálata, felhasználásának szabályozása
  - a működési és fejlesztési feladatokhoz szükséges források biztosítása,
  - víziközmű fenntartásra elkülönített összeg felhasználásának feltételei és szabályai,

- **Leányvállalatok működésének optimalizálása**

  A Társaság kiemelt figyelmet fordít a leányvállalatai működésének felülvizsgálatára, optimalizálására, a velük való együttműködés fejlesztésére.

- **Kritikus infrastruktúrák védelmi minősítésének megőrzése**

  2025. május 31-én lezárult az információbiztonsági audit, amely szerint a Társaság a megújult kiberbiztonsági jogszabályi előírások alapján alacsony kockázattal, megfelelően alkalmazza a védelmi intézkedéseket.

  A Társaság számára 2026-ban is kiemelt cél a védelmi intézkedések jogszabályi előírásoknak megfelelő alkalmazása, az információbiztonság további fejlesztése.

- **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 2025. évi tény beruházások, mind a 2026. évi tervezett beruházások esetében teljesül.

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

3 A 2026. ÉVI ÜZLETI TERV FELTÉTELRENDSZERÉNEK FŐBB ELEMEI

3.1 A VÍZIKÖZMŰ-SZOLGÁLTATÁSOK DÍJAI

Ivóvíz-szolgáltatás, szennyvízelvezetés

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 **nem lakossági felhasználók** víziközmű-szolgáltatási díjának megállapításáról szóló 25/2023. (XII. 13.) EM rendelet (Díjrendelet) – 2025. március 1-től hatályba lépett módosítása alapján:

- Az **ivóvízellátás fogyasztással arányos díja** egységesen **nettó 597 Ft/m³**.
- A **szennyvízelvezetés és –tisztítás fogyasztással arányos díja** egységesen **nettó 914 Ft/m³**.
- Mind az ivóvíz-, mind a szennyvíz bekötések után a nem lakossági felhasználóknak (a kizárólagosan tűzivíz ellátására rendelkezésre álló bekötővezeték kivételével) **havi alapdíjat** kell fizetnie, amelynek mértéke **a fogyasztási mérőberendezés átmérőjétől függően** került meghatározásra.

A víziközmű-szolgáltatások miniszteri rendeletben megállapított **hatósági díja minden évben a Központi Statisztikai Hivatal által közzétett előző éves átlagos infláció mértékével növekszik**. (2011. évi CCIX. törvény (Vksztv.) 65.§ (1a))

A 2026. évi árbevétel terv a jogszabályi rendelkezések alapján az alábbi feltételezések figyelembevételével 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 2026. februárban várható.)
- **A díjemelés mértéke 4,5%** (2025. évi várható átlagos fogyasztói árindex).

Átadott víz, átvett szennyvíz

A Vksztv. 2024-ben és 2025. I. félévben lehetővé tette, hogy a víziközmű-szolgáltatók az egymás közötti ivóvíz-átadás és szennyvíz-átvétel díjáról megállapodjanak. A Társaság ennek érdekében mindegyik vele kapcsolatban álló víziközmű-szolgáltatóval tárgyalásokat kezdeményezett. A Társaság által átadott víz és átvett szennyvíz díjainak módosítására azonban ebben az időszakban nem született megállapodás.

2025. július 01-től kezdődően a víziközműves kapcsolódó szolgáltatás esetében az **ivóvíz átadási árát és az átvett szennyvíz tisztítási díját** (a továbbiakban együtt: átadási ár) és azok alkalmazásának kezdő időpontját a Magyar Energetikai és Közműszabályozási Hivatal (MEKH) javaslatának figyelembevételével **a miniszter rendeletben állapítja meg**.

A víziközmű-szolgáltatók közötti kapcsolódó szolgáltatás rendjéről szóló **42/2025. (XII. 30.) EM rendelet** alapján a víziközműves kapcsolódó szolgáltatás keretében az átadási ár nettó összege:

a) a víziközmű-szolgáltató által átvett ivóvíz esetén: 257 Ft/m³

b) a víziközmű-szolgáltató által tisztításra átadott szennyvíz esetén: 465 Ft/m³

Az átadási árakat az egymással kapcsolatban álló, víziközmű-szolgáltatók által működtetett, víziközmű-szolgáltatói működési engedéllyel rendelkező víziközmű-rendszerek esetében kell alkalmazni.

Az egységes díjak bevezetésének legfontosabb hatásai:

- Az ivóvíz-átadás és szennyvíz-átvétel árbevétele 3,5 milliárd Ft-tal növekszik.
- A vásárolt ivóvíz és tisztításra átvett szennyvíz költsége 200 millió Ft-tal nő.

Az keletkező eredmény-többletet várhatóan csökkenti a Víziközmű-fejlesztési Alapba való befizetési kötelezettség növekedése 2026-ban és 2027-ben.

A megmaradó eredménytöbblet forrást biztosít a korábbi években elmaradt visszapótlási kötelezettségek teljesítéséhez, a felhasználása erre a célra javasolt.

3.2 VÍZIKÖZMŰ-FEJLESZTÉSI ÉS ELLENTÉTELEZÉSI ALAP

A Víziközmű-fejlesztési és Ellentételezési Alapról szóló 24/2023. (XII. 13.) EM rendelet 2026. évre vonatkozó módosításának tervezete 2026.01.16-án került közzétételre az Energiaügyi Minisztérium honlapján. Az Alapba való befizetési kötelezettség összege és a víziközművek fenntartásához elkülönítetten kezelendő összeg ennek alapján került figyelembevételre.

- **Az Alapba való befizetési kötelezettség negyedévente 251 MFt, a teljes évi összeg 1.004 MFt**.
- **Az üzemeltetett víziközművek fenntartásához elkülönítetten kezelendő összeg: 3.821 MFt**.

Fontos változás, hogy a Vksztv. 2026. január 1-től és az EM rendelet február 1-től hatályba lépő rendelkezése alapján az elkülönített összeg – az üzemeltetett víziközműveken és az ellátásért felelős tulajdonában álló rendszerfüggetlen víziközmű-elemeken túlmenően – **a víziközmű-szolgáltató tulajdonában álló víziközmű-működtető eszközök fenntartására is fordítható 200 millió Ft,** de legfeljebb az elkülönített összeg 30%-ának megfelelő **értékben**.

Továbbra is az elkülönített összeg terhére kell elszámolni **a tárgyévi tervszerű megelőző karbantartási költségeket.** A rendelet módosítása azonban ezzel kapcsolatosan korlátozást tartalmaz.

Az elkülönített összegből tárgyévi tervszerű megelőző karbantartásra a 2025. évben tervszerű megelőző karbantartásra fordított összeg legfeljebb 70 százaléka használható fel, ezáltal a Társaság 2026-ban legfeljebb 3,2 milliárd Ft-ot számolhat el a karbantartási költségekből az elkülönített összeg terhére.

A fenti rendelkezés miatt a rendeletben előírt fenntartási összeg teljesítése bérleti-üzemeltetési konstrukció mellett egyre korlátozottabban teljesíthető. Ez a változás is indokolttá és kiemelten fontossá teszi a vagyonkezelési konstrukcióra való áttéréssel és a visszapótlási kötelezettségek beruházási munkák formájában való teljesítésével kapcsolatos haladéktalan egyeztetéseket.

A fenntartásra elkülönítetten kezelendő összeg – a jelenleg rendelkezésre álló információk és feltételezések szerint – a 2026. évben teljes egészében felhasználásra kerül.

3.3 AZ ENERGIAKÖLTSÉGEK ALAKULÁSA

A villamos energia költségeken belül a 2026. január 01-től alkalmazható rendszerhasználati díjak a 2026. évi üzleti tervben az adott feszültségszintek és tarifatípusok függvényében az alábbi módon kerültek figyelembevételre.

Megnevezés	2025.	2026.	Eltérés (%)
KÖF	14,11	11,78	-17%
KKF.III. (>80A)	20,64	18,31	-12%
KIF.3. (>80A)	27,92	25,59	-8%
PROFIL (<80A)	23,4	23,4	0%
PROFIL (Vez.)	16,18	16,18	0%
Prof/KKF	29,33	27,00	-8%

A Társaság villamos energia beszerzési igényének kielégítése dinamikus beszerzési rendszerben (DBR) indított közbeszerzési eljárás keretében történik. A DBR rendszerben saját szerződéses konstrukcióban a Társaság éves fix áras villamos energia beszerzésre indított el új eljárást.

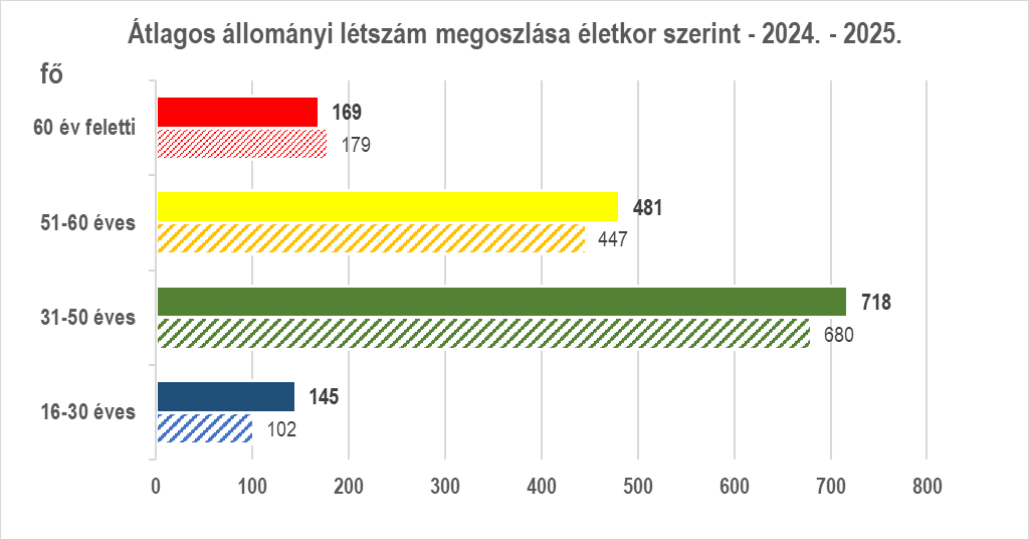
Ennek eredménye alapján a villamos energia fogyasztási díja a teljes évre vonatkozóan **46,45 Ft/kWh**.
A MAVIR KÁT-díj átlagos értéke **6,26 Ft/kWh**.

3.4 BÉRFEJLESZTÉS, EGYÉB JUTTATÁSOK, LÉTSZÁM

A Társaság 2. fejezetben bemutatott 2026. évi kiemelt és többlet feladatai továbbra is szükségessé teszik a Társaság humán erőforrásainak folyamatos fejlesztését. A 2026. évi üzleti tervben a Társaság által ezen többletfeladatokhoz tervezett létszámnövekedéshez képest alacsonyabb létszám került figyelembevételre az Igazgatóság elvárásai szerint, különösen tekintettel az „adminisztratív" (nem vízszolgáltatáshoz kapcsolódó) munkakörök tekintetében. Ennek alapján a tervezett átlagos állományi létszám – a 2025. szeptemberben Igazgatóság által jóváhagyott előtervben foglaltakkal egyezően – az alábbi módon alakul.

Megnevezés	2025. várható (fő)	2026. terv (fő)	Eltérés (%)
Átlagos állományi létszám	1 510	1 554	3%

A 2025. évi humán erőforrás fejlesztésnek köszönhetően növekedett a 16-30 és 31-50 év közötti életkorú munkavállalók száma és aránya. A jelenlegi munkavállalói állomány több mint 40%-a azonban továbbra is 50 év feletti életkorú, ami változatlanul kockázatot jelent a hosszú távú biztonságos működés és a stratégiai célkitűzések megvalósítása szempontjából.



2026-ban tervezetten **1.610 millió Ft értékű felújítási munka** kerül kivitelezésre **saját forrású beruházásként** a budapesti ivóvíz víziközművön a korábbi évek elmaradt visszapótlási kötelezettségének teljesítéseként. Ezek a munkák elszámolhatók a jogszabályban előírt víziközmű fenntartására elkülönítetten fordítandó összeg felhasználásként is.
A 2023-2025. évben fizetett, de **még nem felhasznált közműbérleti díj terhére további 1.115 millió Ft értékű felújítás lebonyolítását tervezi a Társaság** az Igazgatóság által jóváhagyott gördülő fejlesztési tervvel és Budapest Főváros Önkormányzatával megkötött vállalkozási szerződésekkel összhangban.

Ezeknek a feladatoknak a teljesítéséhez a **külső vállalkozói kapacitások korlátozottan állnak rendelkezésre**, a **beszerzési folyamatok** a szigorú előírásokból adódóan **időben elhúzódhatnak**. Ezért **fontos a** vagyonkezelésből adódó visszapótlási és fejlesztési feladatok elvégzésére alkalmas **belső erőforrások további erősítése**.
Ezek a belső erőforrások **a 2026. évet követő időszakban** megfelelő **bázist biztosíthatnak a szolgáltatási terület esetleges bővítéséből adódó fenntartási-üzemeltetési, illetve a 2024. évet megelőző időszakban elmaradt visszapótlások teljesítéséből adódó beruházási feladatok elvégzéséhez is**.

Az egységes adatplatform koncepció kialakítása, fejlesztése szorosan összefügg mind az ügyfélszolgálati, díjbeszedési folyamatok és az azt támogató informatikai rendszer fejlesztésével, mind az üzleti tervezési folyamatok támogatásával. Ezeknek a stratégiai célkitűzéseknek a teljesítéséhez szükséges – az alaptevékenységek terén jártas munkatársak mellett – a mai fejlett adatbázis-technológiákat jól ismerő, a Társaságot megrendelői oldalról képviselni tudó szakemberek rendelkezésre állása.

Ezeknek a kockázatoknak a kezeléséhez elengedhetetlenül szükséges:

- a bérek rendezése,
- a 2024. évben bevezetésre kerülő belső érdekeltségi és egészségbiztosítási rendszer erősítése,
- a meglévő erőforrások mellett új kompetenciák bevonása a Társaság működésébe.

A bérterv összeállítása során a fenti két lényeges elem mellett Budapest Főváros Önkormányzata és a fővárosi szakszervezetek közötti megállapodás kerültek figyelembevételre.

Az üzleti terv a Kollektív szerződés és a bérmegállapodás szerinti juttatásokat tartalmazza. (Ebből cafeteria éves keretösszege 510 000 Ft, a rezsitámogatás helyett a Budapest pótlék kerül bevezetésre.)

A személyi jellegű ráfordítások mindezek alapján az alábbi módon alakulnak a 2025. évi értékhez képest.

Megnevezés	Összeg (MFt)
Személyi jellegű ráfordítások 2025.	21 527
Személyi jellegű ráfordítások 2026.	23 709
Személyi jellegű ráfordítások változása	2 182
ebből bérfejlesztés hatása	1 723
ebből létszámnövekedés hatása	459

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

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

A szükséges kapacitás biztosítása terén további lehetőségeket jelent a fővárosi közműcégekkel való együttműködés bővítése. Ennek keretében továbbra is 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 2024-ben és 2025-ben is magas szinten (1000 db felett) alakult.

2026-ban a Társaság a bekötővezetékek, elzárószerelvények és tűzcsapok felújítási munkáinak volumenét tervezi növelni.

Megnevezés	2025. várható (db)	2026. terv (db)	Eltérés %
Bekötővezeték felújítások száma	324	356	+10%
Szerelvény felújítások száma	620	1 154	+86%
Bekötővezeték és szerelvény felújítások összesen	**944**	**1 510**	**+60%**

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	2025. várható (db)	2026. terv (db)	Eltérés %
Bekötővezeték karbantartások száma	3 020	3 350	+11%
Szerelvény karbantartások száma	1 860	1 637	-12%
Bekötővezeték és szerelvény karbantartás összesen	**4 880**	**4 987**	**+2%**

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

Megnevezés	2025. várható (db)	2026. terv (db)	Eltérés %
Közcső sérülések száma	1 034	1 115	+8%
Bekötővezeték hibák száma	4 545	4 840	+6%
Szerelvény hibák száma	1 130	1 295	+15%
Közcső-bekötővezeték-szerelvény hibaszám összesen	**6 709**	**7 550**	**+13%**

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

A felújítási és karbantartási munkák teljesítését a Társaság az erre fordítható kapacitás bővítése mellett a likviditási helyzetétől függően külső vállalkozók bevonásával igyekszik megvalósítani.

4 ÉRTÉKESÍTETT MENNYISÉGEK

4.1 VÍZFOGYASZTÁS

Az ivóvízfogyasztás tervezése elsősorban az elmúlt 4 év fogyasztási adataira épül.
A jelenlegi díjstruktúra miatt a nem lakossági fogyasztás alakulása kiemelten fontos a Társaság gazdálkodására nézve.
Az elmúlt évek fogyasztási adatai mellet figyelembevételre kerültek a fogyasztói szegmenst érintő gazdasági és egyéb környezeti változások hatásai is.
A 2026. évi tervben mindezek alapján – a lakossági és nem lakossági fogyasztói szegmensben – a 2025. évi várható mennyiséget kis mértékben meghaladó fogyasztás szerepel. Az éven belüli, hónapok közötti megoszlás tervezése során az előző évi anomáliák kiszűrésére, megelőzésére kiemelt figyelem fordult.

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.

A 2026. január 1-től bevezetésre kerülő országosan egységes ivóvíz-átadási díj lényegesen magasabb a Társaság által jelenleg alkalmazott díjaknál. Az érintett víziközmű-szolgáltatók közül a DMRV Zrt. rendelkezik alternatív lehetőségekkel a vásárolt ivóvíz kiváltására, ezért a váci és dunakeszi átadási pontokon átadott ivóvíz mennyiségének jelentős (25-50%-kal) csökkenése került figyelembevételre a tervben.

Megnevezés	2025. várható (em3)	2026. terv (em3)	Eltérés %
Lakossági ivóvíz-szolgáltatás	92 576	93 242	+1%
Nem lakossági ivóvíz-szolgáltatás	32 261	32 364	+0%
Ivóvíz-átadás	20 847	17 165	-18%
Ivóvíz-szolgáltatás és –átadás összesen	**145 684**	**142 771**	**-2%**

A fentiek figyelembevételével készült el a 2026. évi víztermelési és vízátvételi terv.

Megnevezés	2025. várható (em3)	2026. terv (em3)	Eltérés %
Ivóvíz-termelés	171 150	165 390	-3%
Más szolgáltatótól átvett ivóvíz	714	793	+11%
Ivóvíz-termelés és –átvétel összesen	**171 864**	**166 183**	**-3%**

Az ipari víz esetében az egyik legnagyobb felhasználó 2025-ben megszüntette az ipari víz bekötéseit. Ennek hatása 2026-ban már a teljes évre vonatkozóan érvényesül.

Megnevezés	2025. várható (em3)	2026. terv (em3)	Eltérés %
Iparivíz-szolgáltatás	559	441	-21%

4.2 TISZTÍTOTT ÉS ELVEZETETT SZENNYVÍZMENNYISÉG

Budapest elvezetett szennyvizeire az agglomerációs kiköltözés okán csökkenő felhasznált vízmennyiségek mellett az egyesített szennyvíz-elvezető hálózatból adódóan a csapadék mennyisége is jelentős hatással van.

Megnevezés	2025. várható (em3)	2026. terv (em3)	Eltérés %
Tisztított szennyvíz-mennyiség - BKSZTT	77 859	78 986	+1%

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

Megnevezés	2025. várható (em3)	2026. terv (em3)	Eltérés %
Lakossági csatorna-szolgáltatás	4 532	4 522	-0%
Nem lakossági csatorna-szolgáltatás	1 139	1 181	+4%
Tisztításra átvett szennyvíz	1 014	1 010	-0%
Szennyvíz elvezetés és tisztítás összesen	**6 685**	**6 713**	**+0%**

5 A TÁRSASÁG EREDMÉNYÉNEK ALAKULÁSA

5.1 BEVÉTELEK

A 2026. évi tervezett nettó árbevétel összetétele:

Adatok millió Ft-ban	2025. várható	2026. terv	Elt. %	Indoklás
Értékesítés nettó árbevétele	**59 815**	**63 492**	**+6%**	
Ivóvíz-szolgáltatás és átadás	**40 891**	**45 221**	**+11%**	
Lakossági alapdíj	347	340	-2%	Változatlan díjak mellett 1,7%-os mennyiségi csökkenés alapján.
Lakossági fogyasztási díj	16 279	16 405	+1%	Változatlan díjak mellett 1%-os mennyiségi növekedés alapján.
Nem lakossági alapdíj	3 744	3 993	+7%	Március 1-től 4,5%-os díjemeléssel és a felhasználási helyek felülvizsgálatával számítva.
Nem lakossági fogyasztási díj	19 139	20 072	+5%	Március 1-től 4,5%-os díjemeléssel számítva.
Ivóvíz-átadási díj	1 382	4 411	+219%	257 Ft/m3 egységes átadási díj és jelentősen csökkenő mennyiség alapján
Agglomerációs szennyvíz-elvezetés, és -tisztítás	**2 792**	**3 221**	**+15%**	
Lakossági alapdíj	17	14	-18%	Változatlan alapdíjak és a felhasználási helyek felülvizsgálatával számítva.
Lakossági fogyasztási díj	1 218	1 187	-3%	Változatlan díjak és kis mértékben csökkenő mennyiség alapján.
Nem lakossági alapdíj	415	397	-4%	Március 1-től 4,5%-os díjemeléssel és a felhasználási helyek felülvizsgálatával számítva.
Nem lakossági fogyasztási díj	1 054	1 137	+8%	Március 1-től 4,5%-os díjemeléssel és 4%-kal magasabb mennyiség alapján.
Szennyvíz átvételi díj	88	486	+452%	465 Ft/m3 egységes átvételi díj alapján
BKSZTT szennyvíztisztítás árbevétele	**7 064**	**7 202**	**+2%**	**Változatlan tisztítási díj és bérleti díj, valamint 1%-kal magasabb mennyiség alapján.**
Ipari víz árbevétele	**359**	**298**	**-17%**	**Nagy fogyasztó kiesése miatt csökkenő mennyiség alapján**
Szennyvíz-szippantás árbevétele	23	20	-13%	
Egyéb tevékenységek árbevétele	8 580	7 444	-13%	Bérelt víziközművek felújítási munkáinak alacsonyabb értéke alapján
Export értékesítés árbevétele	106	86	-19%	

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

Adatok millió Ft-ban	2025. várható	2026. terv	Eltérés %
Mérőkezelés	1 630	1 624	0%
Fogyasztásmérés	819	838	2%
Mérőn túli szolgáltatások	964	1 165	21%
Építőipar bérelt víziközmű felújítás nélkül	141	353	150%
Gazdasági szolgáltatások	562	581	3%
Ingatlanhasznosítás	525	451	-14%
Csurgalékvíz átvétel	65	63	-3%
Egyéb tevékenység bérelt víziközmű felújítás és árvízvédelem nélkül	**4 706**	**5 075**	**8%**
Bérelt víziközmű felújítások	3 873	2 369	-39%
Árvízvédelem	0	0	
Egyéb tevékenységek árbevétele összesen	**8 579**	**7 444**	**-13%**

1) A budapesti víziközművek biztosítási díja és a víziközművek nyilvántartásával kapcsolatos számviteli szolgáltatás a bérleti-üzemeltetési konstrukció mellett 2026-ban is figyelembevételre került.
2) Az ingatlanhasznosításon belül 2025-ben jelentős, több mint 100 millió Ft árbevétel származott a Társaság kezelésében lévő ingatlanok filmforgatási célokra való bérbeadásából. Hasonló volumenű és értékű megrendeléseket – az óvatosság elve alapján – a 2026. évi terv nem tartalmaz.
3) A bérelt víziközmű felújítások árbevétele a bérleti díj terhére megrendelt és 2026. évre áthúzódó budapesti ivóvíz víziközmű felújítási munkák, valamint a BKSZTT felújítási és havériás munkák ellenértékét tartalmazza.

Az egyéb bevételek tervezett alakulása 2026-ban:

Adatok millió Ft-ban	2025. várható	2026. terv	Elt. %	Indoklás
Egyéb bevételek	**1 379**	**1 520**	**+10%**	
Vagyonkezelt víziközművekhez kapcsolódó kötelezettség "elengedése"	0	0		
Halasztott bevételek időbeli elhatárolásának feloldása	333	269	-19%	A nagyértékű, közműfejlesztési hozzájárulásból megvalósított víziközművek átadása 2024-ben lezárult.
Kapott kamatok, kötbérek, kártérítések	547	537	-2%	
Céltartalék felhasználása	177	188	+6%	MIRTUSZ 2020 projekt elszámolásának lezárása 2026-ban várható (75 MFt) Kártérítési és egyéb fizetési kötelezettségekhez képzett CT feloldása (108 MFt.)
Egyéb bevételek	322	526	+63%	Az Árpád úti víztorony telekcserével történő értékesítésének értéke 247 MFt

A visszapótlási kötelezettségek víziközmű beruházások formájában való teljesítése következtében az aktivált saját teljesítmények értéke jelentősen nő a korábbi évekhez képest.

Adatok millió Ft-ban	2025. várható	2026. terv	Elt. %	Indoklás
Aktivált saját teljesítmény érték	1 162	2 449	+111%	A visszapótlási kötelezettség teljesítéseként tervezett budapesti víziközmű felújítási munkákat a Társaság részben belső erőforrásokkal tervezi megvalósítani.

5.2 KÖLTSÉGEK, RÁFORDÍTÁSOK

Anyagjellegű ráfordítások:

Adatok millió Ft-ban	2025. várható	2026. terv	Elt. %	Indoklás
Anyagjellegű ráfordítások	**30 414**	**32 292**	**+6%**	
Villamos energia	**6 144**	**5 800**	**-6%**	**Villamos energia tender eredménye és a várható fogyasztás alapján tervezve**
Anyagköltség	**4 359**	**5 072**	**+16%**	
Üzemanyag	326	410	+26%	Üzemanyagárak növekedése és a hibajavítási, karbantartási és felújítási munkák üzemanyag igénye alapján
Fűtőanyag	122	118	-3%	Földgáz tender eredménye és a várható fogyasztás alapján tervezve
Csőhálózati anyagok	1 520	1 658	+9%	Visszapótlási kötelezettség teljesítése keretében végzett saját rezsis felújítási munkáihoz szükséges anyagok és várható árnövekedés alapján tervezve
Vegyészeti anyagok	1 102	1 301	+18%	Szennyvíztisztító telepek vegyszerigénye és várható árnövekedés alapján tervezve
Egyéb anyagok	1 289	1 585	+23%	
Igénybe vett szolgáltatások	**16 690**	**17 819**	**+7%**	
Víziközmű bérleti díj	5 884	5 884	0%	
Karbantartási költségek	3 050	3 247	+6%	A bérleti-üzemeltetési konstrukció folytatása mellett az előírt fenntartási keret teljesítése érdekében a Társaság nagyobb összeget fordít hálózati és létesítményi karbantartási munkákra.
Alvállalkozói teljesítések	1 232	1 050	-15%	A bérelt víziközművek felújítási munkáihoz igénybe vett alvállalkozói teljesítmény értéke csökken.
Burkolathelyreállítás és földmunka	1 217	1 426	+17%	A hibaszámok, a visszapótlási kötelezettség teljesítése keretében végzett saját rezsis beruházási munkák és a fajlagos burkolathelyreállítási költségek alapján tervezve.
Díjbeszedő költségek	1 293	1 365	+6%	A budapesti és budaörsi ivóvíz-értékesítés alapján tervezve.
Iszapelszállítás	1 326	1 481	+12%	Elszállítandó iszapmennyiség és várható árnövekedés alapján tervezve. (FTSZV üzleti tervével való egyeztetés)
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	2 688	3 366	+25%	

Adatok millió Ft-ban	2025. várható	2026. terv	Elt. %	Indoklás
Egyéb szolgáltatások	**2 561**	**2 657**	**+4%**	
Vízkészlet-járulék	1 511	1 533	+1%	Vízgazdálkodási tv. alapján az alapdíj évente emelésre kerül az infláció szerint.
MEKH felügyeleti díj	361	362	+0%	
Biztosítási díjak	451	494	+10%	Biztosítási díjak emelése alapján számítva.
Egyéb szolgáltatások	238	268	+13%	
ELÁBÉ	**45**	**40**	**-11%**	
Közvetített szolgáltatás	**614**	**904**	**+47%**	**A BKSZTT felújítási munkáinak tervezése alapján.**

Személyi jellegű ráfordítások:

Adatok millió Ft-ban	2025. várható	2026. terv	Elt. %	Indoklás
Személyi jellegű ráfordítások	**21 527**	**23 709**	**+10%**	A 3.4 fejezetben ismertetett létszám, bérfejlesztés és egyéb juttatások alapján tervezve.
Bérköltség	17 653	19 522	+11%	
Egyéb személyi jellegű kifizetések	1 448	1 517	+5%	
Járulékok	2 426	2 670	+10%	

Értékcsökkenési leírás

Adatok millió Ft-ban	2025. várható	2026. terv	Elt. (%)	Indoklás
Értékcsökkenési leírás	**2 923**	**3 077**	**+5%**	
Saját tulajdonú eszközök ÉCS	2 071	2 114	+2%	
Vagyonkezelt eszközök ÉCS	852	963	+13%	

Egyéb ráfordítások

Adatok millió Ft-ban	2025. várható	2026. terv	Elt. %	Indoklás
Egyéb ráfordítások	**4 549**	**5 443**	**+20%**	
Víziközmű-fejlesztési és Ellentételezési Alap befizetés	456	1 004	+120%	24/2023. (XII.13.) EM rendelet módosítás tervezete alapján
Központi és helyi adók	2 293	2 473	+8%	
ebből közművezetékadó	0	0		
Faktoring díj	833	895	+7%	A budapesti és budaörsi ivóvíz-értékesítés alapján tervezve.
Céltartalék képzés	211	161	-24%	
Térítésmentes eszközátadás.	84	7	-92%	A visszapótlási kötelezettség teljesítéseként átadott budapesti víziközmű eszközök értéke a hosszú lejáratú kötelezettségekkel szemben kerül közvetlenül elszámolásra.
Egyéb ráfordítás	672	903	+43%	

5.3 PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE, ADÓZOTT EREDMÉNY

- **Pénzügyi műveletek eredménye**

Adatok millió Ft-ban	2025. várható	2026. terv	Elt. %	Indoklás
Pénzügyi műveletek eredménye	**125**	**33**	**-74%**	
Pénzügyi műveletek bevételei	135	39	-71%	
ebből kapott kamat	121	36	-70%	A 2026. évben a likviditási helyzet miatt a lekötött betétek összege csökken.
ebből kapott osztalék	1	0	-	A Társaság a 2026-ban sem számít osztalék bevételre.
Pénzügyi műveletek ráfordításai	10	6	-40%	

A Társaság tervezett adózás előtti eredménye **2.973 MFt**.

A társasági nyereségadó összege: **139 MFt**.
Az energiaellátók jövedelemadója 2026. január 01-től kivezetésre kerül.
Az előző évek vesztesége az adószámítás során adóalapot csökkentő tényezőként szerepel.

Az adózott eredmény **2.834 MFt**.

6 A TŐKE- ÉS PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSA

6.1 A SAJÁT TŐKE VÁRHATÓ ALAKULÁSA

Az üzleti terv adatai alapján a 2026. évben a saját tőke az alábbi módon alakul.

Tőkeelem		2025. várható (MFt)	2026. terv (MFt)
Saját tőke		**11 923**	**14 757**
I.	Jegyzett tőke	7 978	7 978
II.	Tőketartalék	0	0
III.	Eredménytartalék	-7 932	-3 915
IV.	Lekötött tartalék	9 470	7 860
V.	Adózott eredmény	2 407	2 834
	Saját tőke / Jegyzett tőke	**149,54%**	**184,97%**

A saját tőke / jegyzett tőke aránynak a Polgári Törvénykönyv (Ptk) 3:270.§-ban előírt szintje teljesül.

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 és 2026-ban nem tervezi hosszú lejáratú hitel igénybevételét.

A Társaság a fizetőképességének biztosítása és a folyó finanszírozás menedzselése érdekében folyószámla hitelkeret igénybevételére 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 2026. évi gazdálkodás

A 2026. évi nyitó pénzállomány: **720 MFt**.
A 2026. évi tervezett záró pénzállomány: **898 MFt**

A Társaság a fizetőképességének megőrzése érdekében 2026. 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	2025. várható	2026. terv
Tőkeerősségi mutató > 0,3	0,50	0,54
Eladósodottsági mutató < 0,65	0,27	0,27
Likviditási mutató > 1,0	1,47	1,24

7 BERUHÁZÁSOK

A beruházási terv a Budapest Főváros tulajdonában lévő víziközműveken a 2023. évet megelőzően elmaradt visszapótlási kötelezettség teljesítéseként elszámolni tervezett felújítási munkákat (1.610 millió Ft értékben), valamint a Társaság által vagyonkezelési szerződés keretében üzemeltetett agglomerációs víziközművek felújítását, a Társaság tulajdonában lévő rendszerfüggetlen víziközmű-eszközök és működtető eszközök beszerzését, illetve pótlását tartalmazza.
A bérleti üzemeltetéssel rendelkező víziközmű rendszerek (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 2026. évre tervezett beruházások főcsoport szintű bontását az alábbi táblázat tartalmazza:

Főcsoport	Összeg (MFt)
11. Hálózati műtárgyak	1
12. Csővezetékek	1 297
13. Bekötővezetékek	186
14. Vízmérés	1 289
15. Alacsony nyomású gyűjtőcsatorna	100
Csőhálózati beruházások	**2 873**
21. Kutak	0
22. Gépházak, vízkezelőművek	419
23. Medencék	192
24. Védterület, árvízvédelmi műtárgyak	24
25. Víztechnológiai gépek, berendezések	22
26. Elektromos berendezések	240
28. Irányítástechnikai berendezések	180
Víztechnológiai létesítmények beruházásai	**1 077**
31. Hírközlés, adatátvitel	85
32. Informatika	849
33. Gépek, műszerek	108
34. Járművek, munkagépek	613
35. Üzleti felszerelések	5
36. Kis értékű tárgyi eszközök	2
37. Biztonságtechnika, vagyonvédelem	44
38. Nem víztechnológiai létesítmények	620
Támogató területek beruházásai	**2 326**
41. Beruházás előkészítés	56
Egyéb beruházások	**56**
71. Szennyvíz hálózat	139
72. Átemelők, vákuumgépházak	261
82. Biológiai tisztítás	340
Szennyvízszakági beruházások	**740**
Saját forrású beruházások összesen:	**7 072**
51. Beruházások átvett pénzeszközből	75
Beruházások összesen:	**7 147**

A beruházási többlet feladatokra a Társaság 2024-2026. években keletkezett eredménye biztosítja a szükséges forrást.

Adatok millió Ft-ban	2024. tény	2025. várható	2026. terv	Összesen
EBITDA	3 475	5 866	6 017	**15 358**
Beruházások	2 876	3 613	7 147	**13 636**
EBITDA és Beruházások különbözete	599	2 253	-1 130	**1 722**

8 INGATLANGAZDÁLKODÁS

A bérbeadás, értékesítés, hasznosítás során az Ingatlanhasznosítási szabályzatban (V-100) rögzített előírásokat alkalmazzuk. Az értékesítést és a vásárlást minden esetben az Igazgatóság jóváhagyásával, és az Alapszabály előírásának megfelelően, a BFVK bevonásával hajtjuk végre.

Ingatlangazdálkodás üzleti terve	Tény bevétel 2025 (MFt) nettó	Tervezett bevétel 2026 (MFt) nettó	Tény kiadás 2025 (MFt) nettó	Tervezett kiadás 2026 (MFt) nettó
Ingatlan bérbeadás, hasznosítás összesen	**558,0**	**674,2**		
Vállalati bérlakások bérbeadása	78,1	80,8		
Ingatlan bérbeadás (irodák, raktárak, rendezvények)	276,1	163,3		
Parkoló bérbeadás	7,5	4,8		
Jóléti ingatlanok (szálló, üdülők, gyerektábor) - bérbeadás	15,8	17,1		
Egyéb (reklám-, antenna hely) bérbeadás	154,0	161,4		
Ingatlan értékesítési bevétel (2025 - Szigetmonostor telekcsere, 2026 - Újpesti Víztorony)	26,6	246,8		
Bérbevett ingatlanok összesen			**381,5**	**401,9**
Blue Cube iroda bérlet			325,2	343,9
ÁTI-Sziget			35,2	34,7
Egyéb (Meder utcai parkoló, ÜSZI pult)			21,1	23,3

Ingatlan bérbeadás - Tervezett bevétel: 427,4 MFt

A Fővárosi Vízművek Zrt., az alaptevékenységhez nem szükséges, valamint piaci alapon hasznosítható ingatlanait bérbeadás útján értékesíti. Ezért ott, ahol erre van lehetőség, nyitottak vagyunk a bérbeadásra (irodák, raktárak, szabad területek, parkolók, rendezvény helyszínek, antennahelyek, reklámfelületek bérbeadása).

Ingatlan értékesítés – Üzleti tervben tervezett bevétel 246,8 MFt

Társaságunk ingatlanállománya nagymértékben letisztult, a funkció nélküli, önálló ingatlanok a korábbi évek során értékesítésre kerültek.
Önálló helyrajzi számmal rendelkező ingatlanok értékesítése 2026-ban, az Igazgatóság jóváhagyása, valamint a Fővárosi Közgyűlés előzetes döntése után, az alábbi esetben lehetséges:

- A IV. kerületi Önkormányzat kezdeményezésére, adás-vétel útján tervezzük átadni a 71420 hrsz. alatt található Újpesti Víztornyot (246,8 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.
  Az ügylet igazgatósági jóváhagyása előtt, a Víztorony és a terület értékbecslését a BFVK készítette el.

Ingatlan fejlesztés:

A Társaság működéséhez szükséges ingatlanok szabályozása, az épületek felújítása, korszerűsítése a kihasználtság optimalizálása érdekében.

A Tulajdonos és a Menedzsment döntése alapján, bérbeadással hasznosítható, fejleszthető ingatlan:

- 76511/6 Nagyfelszíni Víztisztító Telep telekalakítását a BFVK bevonásával megkezdtük. Az erdőterület leválasztásáról várjuk a Földhivatal határozatát, az ingatlan intézményi része önálló helyrajzi számon, piaci bérbeadással hasznosítható, fejleszthető.

Ingatlan vásárlás:

Társaságunk 2026-ban a Váci Út 102. szám alatti Főtelep 5.048 m2 területű, jelenleg is a Társaságunk által használt déli részének (75834 hrsz.) telekalakítással járó tulajdonjogi rendezését kívánja megvalósítani a IV. kerületi Önkormányzattal adásvétel keretében. Az ingatlanrész értéke a BFVK 2025 augusztusi értékbecslése alapján: 229,8 MFt. Az ingatlanok adásvételének előkészítésében a BFVK is közreműködött.

Tervezett telekalakítások

A fennmaradó önálló ingatlanok, azok korlátozott hasznosíthatóságából adódóan, jellemzően nehezen értékesíthetők (felhagyott kútsorok, utak, technológiai létesítmények, közjóléti erdők). További ingatlan értékesítés csak az alaptevékenységhez nem használt ingatlanok, ingatlanrészek övezeti besorolásának módosításával, illetve a használaton kívüli ingatlanok leválasztásával tud megvalósulni. Ehhez a Fővárosi és a Kerületi Önkormányzatok támogató együttműködésére van szükség.

9 KOCKÁZATOK

A 2026. évi üzleti terv teljesítésében az alábbi kockázatokkal kell számolni:

1. *Infrastruktúra romló műszaki állapotából adódó kockázatok*
   - A vízhálózat átlagos kora 47 év, a műszakilag várható élettartamot elért, bármikor meghibásodható csővezeték hossz 1600 km.
   - A csőhálózat 1-1,5%-ának rekonstrukciójára lenne szükség évente, a Társaság azonban ennél jóval kevesebb rekonstrukciót tud elvégezni, ami kumulálódó kockázatot jelent.
   - Az azbesztcement vezetékek az életkor, sérülés gyakorisága és a károkozás szempontjából kockázatosak, 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.
2. *Értékesített ivóvíz- és szennyvíz mennyiség alakulásából adódó kockázat*
   - A Társaság üzleti tervének készítése minden évben átlagos időjárási körülmények figyelembevételével történik. Az átlagostól jelentősen eltérő, hűvös, csapadékos időjárás a nyári időszakban a vízértékesítésre kedvezőtlenül hat.
   - Az alacsony lakossági fogyasztási díjak nem ösztönöznek víztakarékosságra. A lakossági fogyasztók körében az egyéb célú vízhasználat jelentős növekedése tapasztalható, ami fokozza a vízbázisok igénybevételét és feszíti az agglomerációban lévő infrastruktúra kapacitáskorlátait. Ezeknek a problémáknak a kezelésére a jelenlegi lakossági díjból realizált bevétel többlet nem nyújt fedezetet
3. *BKSZTT szennyvíztisztítási díjához kapcsolódó adókockázat*
   - A BKSZTT üzemeltetését a Társaság a Vksztv. alapján kapcsolódó víziközműves szolgáltatásként végzi, 2013. óta változatlan szennyvíztisztítási díj mellett. A díjmódosításról a Társaság által kezdeményezett egyeztetések nem vezettek eredményre.
   - A víziközmű-szolgáltatók közötti kapcsolódó szolgáltatások díjáról szóló 42/2025. (XII.30.) EM rendelet a BKSZTT-re nem terjed ki.
   - A tevékenységre vonatkozóan ezért továbbra is vizsgálni kell, hogy az alkalmazott – 2013. óta változatlan – ár piaci ár-e, illetve ennek alapján adókockázat merülhet-e fel.
   - Az adókockázat vizsgálatába külső szakértő is bevonásra került. A további lépésekről és javaslatokról további egyeztetések szükségesek a MEKH-hel, az FCSM Zrt-vel és a tulajdonos Fővárosi Önkormányzattal.
4. *Budapest Főváros Önkormányzata likviditási helyzetéből adódó kockázat*
   - Az általános infláció, a magasabb működési költségek, a közszolgáltatások biztosítása költségeinek növekedése és a 2026. évben teljesítendő önkormányzati szolidaritási hozzájárulás likviditási nehézségeket okozhat a Fővárosi Önkormányzat működésében.
   - Fennáll annak a kockázata, hogy az Önkormányzat a víziközművek felújításával kapcsolatos vállalkozási szerződésekben foglalt fizetési kötelezettségeinek késedelmesen, vagy csak részben tud eleget tenni.
   - További kockázatot jelent a szükséges víziközmű felújítási munkák Önkormányzat általi megrendelésének későbbi évekre való elhalasztása.

5. *Jogszabályi előírások változásából adódó kockázatok*
   - A Vksztv. és a végrehajtási rendelete, a szolgáltatási díjakról és a Víziközműfejlesztési és Ellentételezési Alapról szóló rendelet, 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 az árbevétel csökkenése mellett nem teszi lehetővé a víziközmű ágazattal szembeni követelmények és többlet ráfordítások (fenntartási összeg növelése, ágazati bérfejlesztés elérése) fedezetének biztosítását.

6. *A Társaság szervezeti felépítéséből és működési modelljéből adódó kockázatok*
   - Az 1-5. pontokban ismertetett kockázatok eredményes kezelése érdekében fontos és szükséges a gazdasági, jogi és természeti környezet változásaihoz való alkalmazkodóképesség és a reziliens vállalati működés fejlesztése, erősítése.
   - A Társaság mind a műszaki, mind a jogi kockázatokra való tekintettel továbbra is indokolt és fontos feladatként kezeli a fővárosi ivóvíz víziközmű vonatkozásában a vagyonkezelési konstrukcióra való áttérést, ami szervezeti oldalról is szükségessé tehet változásokat, illetve további erőforrásokat.
   - Ennek keretében javasolt a jelenlegi szervezeti és működési szabályzatban foglalt szervezeti struktúra, döntési mechanizmusok, folyamatok, munkáltatói jogkör gyakorlására vonatkozó szabályok felülvizsgálata.

7. *Informatikai rendszerekkel kapcsolatos kockázatok*
   - Vállalatirányítási rendszer-fejlesztés (pl. SAP Upgrade) és digitalizáció elmaradásának vagy elhúzódásának kockázata (bizonytalanságok, hibalehetőségek az ügyfélszolgálati, pénzügyi tervezési és beruházás monitoring feladatokban)
   - A lejáró licenszek és lejáró támogatások megújításának és korszerűsítésének elmaradása többlet költséget jelenthet az üzemeltetésben.
   - Az informatikai rendszerek, hálózat, adatok esetleges sérülése
   - Kiberbiztonsági kockázatok

8. *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 továbbra sem biztosított. A 2025. és 2026. évi lekötött tartalékban csaknem 9 Mrd Ft forrással nem rendelkező visszapótlási kötelezettség elmaradás szerepel, amelyből 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 jelenlegi díjképzési szabályok és a víziközmű-szolgáltatók elismert indokolt költségeinek megállapítása elsősorban a már meglévő víziközművek üzemeltetésének és felújításának ráfordításaira irányulnak, új víziközművek létesítéséhez, illetve a meglévők bővítéséhez szükséges források biztosítását nem vagy csak korlátozottan teszik lehetővé.

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 számolni.

10. *Jogszerűtlen vízvételezés, vízlopás kockázata*
    - A Társaság által szolgáltatott ivóvíz jogszerűtlen vételezéséből, lopásából eredő kockázat továbbra is magas besorolással szerepel a kockázati térképen.
    - 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. *Szakképzett munkaerő rendelkezésre állása, életkor szerinti megoszlása*
    - A jelenlegi munkavállalói állomány több mint 40%-a 50 év feletti életkorú. Az alaptevékenységben dolgozó szakképzett munkavállalók átlagéletkora továbbra is a társasági átlagéletkor fölött van.

- Kiemelt jelentőségű feladat a szakképzett kollégáknak a megtartása, illetve a hiányzó munkaerő és szaktudás pótlása. A 2026. évben a Társaság ezt a kockázatot továbbra is az anyagi lehetőségeihez igazodóan megfelelő bérek biztosításával, a belső érdekeltségi rendszer fejlesztésével, és egészségbiztosítási szolgáltatások bevezetésével kezeli.
- További kockázatot jelent a következő években jelentkező többlet feladatokhoz szükséges humán erőforrás biztosításának meghiúsulása vagy időbeli elhúzódása, amely kockázat kezelésére a támogató területi létszámmal kapcsolatos elvárások keretein belül korlátozott lehetősége van.

10 MELLÉKLETEK

10.1 EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok MFt

Megnevezés	2025. várható	2026. terv	Eltérés	Elt.%
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	59 709	63 406	3 697	+6%
Export értékesítés nettó árbevétele	106	86	-20	-19%
Értékesítés nettó árbevétele összesen	**59 815**	**63 492**	**3 677**	**+6%**
Saját teljesítmény érték	1 162	2 449	1287	+111%
Egyéb bevételek	1 379	1 520	141	+10%
BEVÉTELEK ÖSSZESEN	**62 356**	**67 461**	**5 105**	**+8%**
Anyagköltség	4 359	5 072	713	+16%
Villamos energia költség	6 144	5 800	-344	-6%
Igénybevett anyagjellegű szolgáltatás	16 690	17 819	1 129	+7%
ELÁBÉ, közvetített szolgáltatások	660	944	284	+43%
Egyéb igénybevett szolgáltatás	2 561	2 657	96	+4%
Anyagjellegű ráfordítások	**30 414**	**32 292**	**1 878**	**+6%**
Bérköltségek	17 653	19 522	1 869	+11%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 448	1 517	69	+5%
Bérjárulékok	2 426	2 670	244	+10%
Személyi jellegű ráfordítások	**21 527**	**23 709**	**2 182**	**+10%**
Értékcsökkenési leírás	**2 923**	**3 077**	**154**	**+5%**
Egyéb ráfordítások	**4 549**	**5 443**	**894**	**+20%**
RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	**59 413**	**64 521**	**5 108**	**+9%**
ÜZEMI EREDMÉNY	**2 943**	**2 940**	**-3**	**+0%**
Pénzügyi műveletek bevétele	135	39	-96	-71%
Pénzügyi műveletek ráfordítása	10	6	-4	-40%
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	**125**	**33**	**-92**	**-74%**
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	**3 068**	**2 973**	**-95**	**-3%**
Társasági adó	661	139	-522	-79%
ADÓZOTT EREDMÉNY	**2 407**	**2 834**	**427**	**+18%**

10.2 MÉRLEG

adatok MFt

	2025 várható	2026 terv	Eltérés
A. Befektetett eszközök	**41 239**	**43 602**	**2 363**
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	586	816	230
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	40 088	42 223	2 135
Ingatlanok, műszaki berendezések, gépek, járművek	37 620	38 960	1 340
Beruházások	2 468	3 263	795
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	565	563	-2
B. Forgóeszközök	**9 671**	**9 442**	**-229**
I. KÉSZLETEK	923	897	-26
II. KÖVETELÉSEK	8 029	7 648	-381
Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	5 638	6 270	632
Egyéb követelések	2 391	1 378	-1 013
III. ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	0
Eladásra vásárolt kötvények	0	0	0
Saját részvények, üzletrészek, eladásra vásárolt részvények	0	0	0
IV. PÉNZESZKÖZÖK	720	898	178
Pénztár, csekkek	2	1	-1
Bankbetétek	718	897	179
C. Aktív időbeli elhatárolások	**3 749**	**4 402**	**653**
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	**54 659**	**57 446**	**2 787**
			0
D. Saját tőke	**11 923**	**14 757**	**2 834**
I. JEGYZETT TŐKE	7 978	7 978	0
II. TŐKETARTALÉK	0	0	0
III. EREDMÉNYTARTALÉK	-7 932	-3 915	4 017
IV. LEKÖTÖTT TARTALÉK	9 470	7 860	-1 610
V. ADÓZOTT EREDMÉNY	2 407	2 834	427
E. Céltartalékok	**950**	**923**	**-27**
F. Kötelezettségek	**34 629**	**33 962**	**-668**
I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	28 664	27 054	-1 610
II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	5 966	6 908	942
Vevőktől kapott előlegek	373	150	-223
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltat. (szállítók)	3 032	3 444	412
Rövid lejáratú hitelek	0	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2 561	3 314	753
G. Passzív időbeli elhatárolások	**7 156**	**7 804**	**648**
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	**54 659**	**57 446**	**2 787**

10.3 CASH-FLOW

adatok MFt

	2025 várható	2026 terv	Eltérés
Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	**4 067**	**7 400**	**3 333**
Működési cash flow	**6 217**	**5 543**	**-674**
Adózás előtti eredmény +	3 068	2 973	-95
Elszámolt értékcsökkenés + -	2 923	3 077	154
Elszámolt értékvesztés és visszaírás + -	8	18	10
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -	34	-27	-61
Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -	57	-303	-360
Aktív időbeli elhatárolások változása + -	265	-653	-918
Passzív elhatárolások változása	389	648	259
Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-526	-190	336
Korrekció: Kapott osztalék, részesedés -	-1	0	1
Korrekció: fizetett kamat hitelezőknek + ; kapott kamat -	0	0	0
Működő tőke változása	**-2 150**	**1 857**	**4 007**
Szállítói kötelezettség változása + -	-678	412	1 090
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása + -	-883	1 025	1 908
Vevőkövetelés változása + -	-515	-626	-111
Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása + -	-75	1 045	1 120
Tőkeköltség	**0**	**0**	**0**
Fizetett kamat hitelezőknek -	0	0	0
Kapott kamat +	0	0	0
Fizetett , fizetendő osztalék, részesedés -	0	0	0
Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	**-3 579**	**-5 117**	**-1 538**
Tárgyi eszközök és immat.javak beszerzése -	-3 607	-5 429	-1 822
Tárgyi eszközök és immat.javak értékesítése +	27	310	283
Befektetett pénzügyi eszközök beszerzése -	0	2	2
Befektetett pénzügyi eszközök értékesítése +	0	0	0
Kapott osztalék, részesedés +	1	0	-1
Finanszírozási tevékenységből származó pénzeszköz-változás	**-241**	**-2 105**	**-1 865**
Tőkeemelés bevétele (tőkeleszállítás kiadása) + -	0	0	0
Véglegesen kapott (adott) pénzeszközök + -	-249	-495	-246
Hosszúlejáratú hitel felvétele +	0	0	0
Hosszúlejáratú hitel törlesztése -	0	0	0
Rövidlejáratú hitel felvétele +	0	0	0
Rövidlejáratú hitel törlesztése -	0	0	0
Kötvény, ÉP kibocsátás +	0	0	0
Kötvény, ÉP visszafizetés -	0	0	0
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök törlesztése +	0	0	0
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök -	0	0	0
Alapítókkal szembeni, ill. egyéb hlej kötelezettségek változása	9	-1 610	-1 619
Pénzeszközök változása	**247**	**178**	**-69**

10.4 LIKVIDITÁSI TERV

Adatok millió Ft-ban	Jan.	Febr	Márc	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szept	Okt	Nov	Dec
Pénzállomány Nyitó egyenleg	**720**	**2 856**	**2 416**	**1 951**	**1 553**	**2 360**	**3 164**	**1 057**	**2 466**	**2 912**	**2 063**	**2 591**
Árbevételek	6 156	6 298	6 271	6 511	6 238	6 887	7 070	7 012	7 354	6 978	6 573	6 914
Víziközműfejlesztési hozzájárulás	47	113	129	68	136	112	95	135	24	120	101	32
ÁFA bevétel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb bevételek	51	54	161	107	55	56	73	56	74	66	55	81
Kapott kamatok	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Bevételek összesen	**6 258**	**6 468**	**6 564**	**6 690**	**6 432**	**7 059**	**7 241**	**7 206**	**7 455**	**7 167**	**6 732**	**7 030**
Budapesti ivóvíz BÜSZ bérleti díj	0	0	0	929	0	0	929	0	0	929	0	929
BKSZTT bérleti díj	0	305	305	305	305	305	305	305	305	305	305	609
Bér (SZJA és TB járulék)	1 359	1 309	2 224	1 309	1 629	1 323	2 724	1 307	1 633	1 345	1 333	1 711
Szociális hozzájárulási adó	179	174	319	200	216	176	358	174	216	179	177	226
Egyéb személyi jellegű kifizetések	135	273	272	90	94	93	89	86	97	95	92	92
Szállítók	1 835	4 140	2 125	3 199	2 576	2 926	3 196	3 111	2 955	4 003	3 284	4 355
Közművezetékadó	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb adók	47	55	952	137	11	753	102	11	959	102	37	144
ÁFA befizetés	520	627	697	643	765	625	1 136	779	800	782	949	505
Befizetés Víziközmű-fejlesztési Alapba	0	0	0	251	0	0	251	0	0	251	0	0
Egyéb kiadások	46	24	136	25	30	56	257	25	45	25	28	152
Fizetett kamatok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hiteltörlesztés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kiadások összesen	**4 122**	**6 909**	**7 029**	**7 088**	**5 625**	**6 255**	**9 348**	**5 797**	**7 010**	**8 016**	**6 204**	**8 724**
Pénzállomány Záró egyenleg	**2 856**	**2 416**	**1 951**	**1 553**	**2 360**	**3 164**	**1 057**	**2 466**	**2 912**	**2 063**	**2 591**	**898**