**Fővárosi Vízművek Zrt.**

**2011. évi elszámolások**

# Tartalomjegyzék

oldal

[Tartalomjegyzék 2](#_Toc317680418)

[1 Vezetői összefoglaló 3](#_Toc317680419)

[2 Menedzsmentdíj számítás 4](#_Toc317680420)

[2.1 A menedzsmentdíj számításra vonatkozó szerződéses rendelkezések 4](#_Toc317680421)

[2.1.1 Szindikátusi és Menedzsment Szerződés 4](#_Toc317680422)

[2.1.2 2010. évi Megállapodás 4](#_Toc317680423)

[2.2 Menedzsmentdíj számítás 5](#_Toc317680424)

[2.2.1 A 2010. évi Megállapodás alapján számított menedzsmentdíj 5](#_Toc317680425)

[2.2.2 A Szindikátusi és Menedzsment Szerződésben rögzített díjszámítási formula alapján számított menedzsmentdíj 6](#_Toc317680426)

[3 Elszámolás a 2011. évi vízdíjjal 8](#_Toc317680427)

[3.1 A 2011. évi vízdíj-kalkuláció összehasonlítása a tényleges adatokkal 8](#_Toc317680428)

[3.2 A 2011. évi díjkalkuláció alapján tervezett és a tényleges gazdálkodási adatok összehasonlítása 10](#_Toc317680429)

[3.3 Elszámolás a 2011. évi beruházásokkal 11](#_Toc317680430)

[3.3.1 Beruházások forrásai 11](#_Toc317680431)

[3.3.2 Beruházási kiadások 11](#_Toc317680432)

[4 Mellékletek 12](#_Toc317680433)

[4.1 Menedzsmentdíj számítás 12](#_Toc317680434)

[4.2 Kt Ka Ke 13](#_Toc317680435)

[4.2.1 Kt Kiadással járó költségek tényleges értéke 13](#_Toc317680436)

[4.2.2 Ka Egyszeri korrekciós tételek 13](#_Toc317680437)

[4.2.3 Ke Folyamatos korrekció tételek 14](#_Toc317680438)

[4.3 Fix-változó költségek aránya, árindexek 15](#_Toc317680439)

[4.3.1 Fix-változó költségek aránya 15](#_Toc317680440)

[4.3.2 Árindexek 15](#_Toc317680441)

[4.4 Vevőállomány tényleges értékének számítása 16](#_Toc317680442)

[4.4.1 Vevőállomány növekedése 16](#_Toc317680443)

[4.4.2 Vevőállomány csökkenése 16](#_Toc317680444)

[4.5 Eredménykimutatás 17](#_Toc317680445)

[4.6 Saját tőke védelem szempontjából tételes ellenőrzés alá vont bevételek, költségek, ráfordítások 18](#_Toc317680446)

# Vezetői összefoglaló

A 2011. év zárása a Szindikátusi-és Menedzsment Szerződés, és a 2000-2004-2008 és 2010. évi Megállapodásokban rögzítettek, és üzleti terv előirányzata alapján történt.

Az SZMSZ értelmezésbeli különbségeinek feloldása érdekében 2000. június 22-én megkötött Megállapodás értelmében az éves beszámolóval egyidejűleg kerül sor az SZMSZ-ben rögzített menedzsmentdíj elfogadásán kívül az előző évi ivóvízdíj elszámolására, ezen belül a beruházási forrásokkal való elszámolásra, illetve az itt megfogalmazott saját tőke védelmére vonatkozó előírások teljesítésének vizsgálatára.

Ennek alapján az alábbiak állapíthatók meg:

A Fővárosi Vízművek Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: Fővárosi Vízművek Zrt., Társaság) a 2011-es évet összességében kedvezően zárta. A bevételek tervezetthez viszonyított növekedése 791 MFt volt, miközben a menedzsmentdíj nélkül számított ráfordítások ennél alacsonyabb szinten, 387 MFt-tal növekedtek a tervhez képest. Tovább javította az eredményt a pénzügyi eredmény alakulása. A rendkívüli eredmény alacsonyabb a tervezettnél, de a csökkenést a társasági adó terhére elszámolt támogatások növekedése okozta, mely az adózás utáni eredményt így nem csökkentette. Az adózás utáni eredmény és a menedzsmentdíj együttes összege 403 MFt-tal haladja meg a tervezettet, a mérleg szerinti eredmény javulása 13 MFt.

A beruházások vízdíjból finanszírozott összege a tervezettnél alacsonyabbra (-2 MFt) alakult. Az összes forrás összetétele is módosult. Ennek oka, hogy a 2011-ben a beszedett víziközmű fejlesztési hozzájárulás nem érte el a tervezett szintet, így csökkent a rendelkezésre álló 2011. évi beruházási forrás, illetve 49 MFt növekményt jelentett a VÁCS keretből finanszírozott beruházás. Az így módosult források felhasználásában 2 MFt-os megtakarítás keletkezett, amely a 2012-es beruházási forrásokat emeli.

A jóváhagyott vízdíj, a tényleges vízmennyiség, a tényleges infláció és a tényleges kiadások, és a 2011. évi tényleges menedzsmentdíj mellett 2011-ben 2.008 MFt finanszírozási többlet keletkezett, mely fedezetet biztosít a fizetendő osztalékra. A díjban figyelembe vett 1.406 MFt-os díjtartalék felhasználással, a fizetendő osztalékkal és a 2011-es vízdíjból finanszírozott 2 MFt-os beruházási keret átütemezéssel és a 2012-ben lehívandó 8 MFt-os beruházási hitellel a halmozott díjtartalék a 2011-es év zárása után -1.710 MFt.

A saját tőke összességében a tervezettnél kedvezőbben alakult (+16 MFt).

Tételesen vizsgálva a saját tőke védelme miatt ellenőrzés alá vont bevételeket, költségeket, ráfordításokat, megállapítható, hogy a tervezetthez képest növekedés következett be (663 MFt).

* A ráfordítások esetében a céltartalék képzés (főként a Stollár Béla utcai csőtörés okozta kártérítés rendezésének elhúzódása miatt képzett céltartalék, a Társaság vízbázisain elhelyezkedő önkormányzatok részére fizetendő – de a mérlegkészítés időpontjáig ki nem fizetett – környezetvédelmi célú 1 Ft/m3-es támogatás miatt képzett céltartalék, a tűzcsapjavításokra képzett céltartalék, valamint az elszámolt értékvesztés emelkedése következtében) haladta meg a tervezettet.
* A saját tőke védelemmel összefüggő bevételeknél egy minimális többletbevételt realizált a Társaság. A tervezetthez képest a kamatbevételek emelkedtek.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2011 vízdíjjavaslatWater fee proposal** | **2011 tervPlan** | **2011 tényActual** | **Eltérés Difference** | **Eltérés Difference** |
|  |  | **1** | **2** | **3** | **4=3-1** | **5=3-2** |
| Ivóvíz értékesítés | Potable water sales | 136,9 | 135,5 | 138,2 | 1,3 | 2,7 |
| Inflációkövetési tényező | Inflationary adjustment element | 4,5% | 4,5% | 5,8% | 1,3% | 1,3% |
| Átlagos vízdíj | Average water tariff | 177,92 | 182,38 | 181,83 | 3,91 | -0,55 |
| Adózás utáni eredmény | After tax profit | 1 217 | 1 281 | 1 437 | 220 | 156 |
| Osztalék | Dividend | 895 | 952 | 1 095 | 200 | 143 |
| Beruházások | CAPEX | 5 905 | 6 494 | 5 830 | -75 | -664 |
| Menedzsmentdíj | Management fee | 1 541 | 1 640 | 1 887 | 346 | 247 |
| Korrekciós tételek (Ka, Ke) | Adjustment factors (Ka, Ke) | -1 856 | -2 208 | -4 056 | -2 200 | -1 847 |
| Vevőállomány | Accounts receivable | 3 020 | 2 959 | 3 153 | 133 | 194 |

\*Beruházás saját forrásból VF-fel, VÁCS kerettel

# Menedzsmentdíj számítás

## A menedzsmentdíj számításra vonatkozó szerződéses rendelkezések

### Szindikátusi és Menedzsment Szerződés

*Az SZMSZ IV. fejezete alapján a befektetőt a II. fejezetben foglalt feladatok folyamatos ellátásáért díjazás illeti meg.*

*A IV. fejezet idevonatkozó rendelkezései az alábbiak:*

* 4.1 szakasz: A befektető díjazása
* 4.2 szakasz: A befektető fix díja
* 4.3 szakasz: A befektető változó díja

4.3.1. A befektető az alábbiak együttes összegéből álló változó díjra jogosult

* Költségcsökkenésből származó forrástöbblet 75%-a
* Pénzmozgással járó vevőállomány változásból származó forrástöbblet 75%-a
* Egyéb bevételek növekedéséből származó forrástöbblet 55%-a

4.3.2. A változó díj számítási módját az SZMSZ 4.3 Melléklete tartalmazza a 7.4 Mellékletben rögzített kezdő értékek figyelembevételével. A tényleges értékek számlaszámok szerinti definíciója a 4.3/b Mellékletben található.

4.3.3. A befektetőt a 4.3.1.pont szerint megillető változó díj alapjából a Befektető fix díját le kell vonni.

*A 4.3 Melléklet a változó díj kiszámítási módját az alábbiak szerint határozza meg:*

*Változó díj = Sk+ Sv + Se*

Változó díj a költségek csökkentése alapján:

Sk = (Fk- Dt) \* sk

Változó díj a vevőállomány csökkentése alapján:

Sv = Fv \* sv

Változó díj az egyéb bevételek növekedése alapján:

Se = Fe\* se

A menedzsmentdíj összegének megállapításakor figyelembe kell venni a Tulajdonosok között a szerződések értelmezési különbségeinek feloldására a 2000. júniusban megkötött Megállapodásban foglaltakat is, mely kiterjed az elméleti értékekre, a menedzsmentdíj adózására, valamint a korrekciós elemekre is, illetve a 2004. évi tulajdonosi megegyezésben foglaltakat.

### 2010. évi Megállapodás

*A menedzsmentdíj mértéke*

 „A 2009. és 2010. évre vonatkozó Menedzsment Díj annak eredményeképpen kerül kiszámításra, hogy a Menedzsment Díj számítására vonatkozó, SZMSZ 4.3 mellékletében meghatározott képlet Ka tényezője a 2009. és 2010. évek vonatkozásában az ún. (–Ka) tényezővel kiegészítésre kerül. Ezen
(–Ka) tényező értéke úgy kerül meghatározásra, hogy a 2008. pénzügyi évre megállapított (a) teljes Menedzsment Díj és (b) adózott eredmény ugyanezen évre megállapított [(teljes Menedzsment Díj) + (a Társaság összes adózott eredmény)]-(é)re vetített arányai a 2009. és 2010. évre kivetítésre (extrapolálásra) kerülnek.”

## Menedzsmentdíj számítás

### A 2010. évi Megállapodás alapján számított menedzsmentdíj

A 2011. évi zárás úgy történt, hogy a Társaság által elért 2011. évi jövedelem Tulajdonosok közötti elosztására vonatkozóan nincs érvényes megállapodás. Így az utóbbi évek gyakorlata és a Közgyűlés által elfogadott 2011. évi üzleti tervben előirányzottak alapján a 2010. évi Megállapodásban rögzítettek alapján járt el a Társaság.

A 2010. évi Megállapodásban rögzített menedzsmentdíj és adózás utáni eredmény arányoknak a 2011. évi zárlati adatok az alábbiak szerint felelnek meg:

Adatok eFt-ban

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2008 tényActual** | **2011 tényActual** |
| **Menedzsmentdíj** | **Management fee** | **2 487** | **60,79%** | **1 887** | **60,79%** |
| Adózott eredmény | After tax profit | 1 604 |   | 1 437 |   |
| **Osztalékalapban figyelembe nem vehető** | **Not-considerable in dividend base** |   |
| Adókedvezmény (beruházásra) | Tax relief (from investment) | 0 |   | 0 |   |
| Hitel előtörlesztés visszapótlása | Loan | 0 |   | 220 |   |
| Kártalanítási bevétel (beruházásra) | Recovered damages (from investment) | 0 |   | 0 |   |
| **Osztalékalapként figyelembe vehető adózott eredmény** | **After tax profit considerable as dividend base** | **1 604** | **39,21%** | **1 217** | **39,21%** |
| Osztalék | Dividend | 1 444 |   | 1 095 |   |
| Osztalékfizetés aránya | Dividend payment ratio | 90,0% |   | 90,0% |   |

A menedzsmentdíj és az osztalék mértékének rögzített arányok szerinti meghatározását az alábbi korrekció mellett kellett elvégezni:

2007-ben az Igazgatóság 250/2007. sz. határozata alapján a Társaság 1 milliárd Ft hitel előtörlesztést hajtott végre. Az Igazgatóság elé beterjesztett javaslat szerint a készpénzállomány visszapótlása az eredeti hiteltörlesztés ütemében történik, melyet az Igazgatóság tudomásul vett, és ennek alapján történt a 2007. évi vízdíjjal való elszámolás is, melyben az előtörlesztés összege nem került figyelembevételre. A 2011-es év a második olyan év, amikor a tényleges hiteltörlesztés alacsonyabb, mint a vízdíjban figyelembe vett hiteltörlesztésre fordított összeg, és folytatódik a már felhasznált 1 milliárd Ft visszapótlása. Ez a különbözet 2011-ben 220 MFt, és ez a megtermelt jövedelem sem menedzsmentdíj, sem pedig osztalék fizetésére nem használható fel, mert a Társaság pénzállományát kell, hogy javítsa.

A fenti korrekció után a menedzsmentdíj és az osztalékalapként figyelembe vehető adózott eredmény aránya a 2010. évi Megállapodásban rögzített 60,79%-39,21%-os arány szerint alakul, a fizetendő osztalék mértéke pedig 90%.

### A Szindikátusi és Menedzsment Szerződésben rögzített díjszámítási formula alapján számított menedzsmentdíj

Az 1996. évi kiindulási értékeknek a Megállapodásban rögzített értelmezés szerint a tényleges inflációval, valamint a tényleges vízértékesítéssel korrigált 2010. évi „elméleti értékei” az alábbiak:

1. Villamos energia költség: 2 468 270 eFt
2. Személyi jellegű költség: 7 449 143 eFt
3. Egyéb költségek: 14 522 913 eFt
4. K0 összesen: 24 418 728 eFt
5. Ke -359 467 eFt
6. Kk összesen: 24 059 261 eFt
7. Eb 2 519 992 eFt
8. Vb 6 119 523 eFt
9. Vbn 1 641 772 eFt
10. Ve 194 529 eFt

*Költségcsökkentésért járó díj:*

Díjalap = (Fk - Dt)

ahol:

Költségmegtakarítás:

Fk = K”k - Kt + K”a

Menedzsmentdíj:

Sk=(Fk - Df) **\***sk

 Sk=(2 022 766 – 20 000) \* 0,75 = 1 502 074 eFt

*A vevőállomány csökkentésért járó díj*

Díjalap:

Fv = ΔV”k - ΔVt

Menedzsmentdíj:

Sv = Fv **\***sv

Fv= 1 868 544 – 1 397 172 = 471 373 a díjalap a vevőállomány csökkentésért, ennek megfelelően a befektető sikerdíja:

 Sv = 471 373 \* 0,75 = 353 529 eFt

*VÁCS projekttel elért megtakarítások* pénzügyi hatásának menedzsmentdíj hatása a ténylegesen realizált kamat (80 528 MFt) alapján:

 Sv2 = 80 528 \* 0,75 = 60 396 eFt

*Változódíj az egyéb bevételek növelésért:*

Díjalap: Fe = Ebt- E”b

ahol:

E”b=E”b0 \* i”

Fe= 2 172 862 – 2 665 233 = –492 371 eFt

A díjalap negatív (az elméleti egyéb bevételt a tényleges bevétel nem éri el), ezért a befektetőt az egyéb bevételek növelésért változó díj nem illeti meg.

*VÁCS keret visszapótlása:*

2011-ben a menedzsmentdíjból visszapótlásra kerül a VÁCS elkülönített számláról a lakások kialakítására felhasznált 48 796 eFt összeg:

*Bruttó változó díj összesen:*

1 502 074 + 353 529 + 60 396 - 48 796 = 1 867 204 eFt

*Fix díj:*

20 000 eFt

*Adófizetési kötelezettség a menedzsmentdíj miatt:*

0 Ft

*A befektetőt a 2011. évi tevékenysége után megillető díjazás (nettó menedzsmentdíj) összesen:*

1 867 204 + 20 000 = 1 887 204 eFt (Nettó)

**A 2011. évben folyósított, illetve esedékes menedzsmentdíj összege (+ÁFA)**

Adatok Ft-ban

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Előlegek és végszámla 2010** | **Advances and final invoice 2010** | **Bruttó (Ft) Gross (HUF)** | **Nettó (Ft)****Net (HUF)** | **ÁFA mértéke****VAT rate** | **ÁFA Ft****VAT (HUF)** |
| 2011. I. negyedév | 2011 Q1 | 611 924 688 | **489 539 750** | 25% | 122 384 938 |
| 2011. II. negyedév | 2011 Q2 | 675 647 813 | **540 518 250** | 25% | 135 129 563 |
| 2011. III. negyedév | 2011 Q3 | 643 786 250 | **515 029 000** | 25% | 128 757 250 |
| 2011. IV. negyedév  | 2011 Q4  | 413 378 750 | **330 703 000** | 25% | 82 675 750 |
| 2012. június 20-ig esedékes | Due by 20 June 2012 | 14 495 780 | **11 414 000** | 27% | 3 081 780 |
| **Éves menedzsmentdíj** | **Annual management fee** | 2 359 233 281 | **1 887 204 000** |  | 472 029 281 |

# Elszámolás a 2011. évi vízdíjjal

## A 2011. évi vízdíj-kalkuláció összehasonlítása a tényleges adatokkal

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **2011 vízdíjjavaslat Water fee calculation** | **2011 tény Actual** | **Eltérés Difference** |
| **Q** | Értékesített vízmennyiség ezer m3 | Water sold th m3 | **136,9** | **138,2** | **1,3** |
|   | Ebből: Budapesten | in Budapest | 119,3 | 119,5 | 0,2 |
|   | Agglomerációban | in the agglomeration | 4,1 | 4,5 | 0,4 |
|   | Társüzemi átadás | Bulk supply | 13,5 | 14,2 | 0,7 |
| Wk0 | Villamos energia költség | Electricity costs | 2 633 | 2 484 | -149 |
| Bk0 | Személyi jellegű kiadások | Personnel costs | 7 731 | 7 708 | -23 |
|   | Egyéb költségek | Other costs | 14 327 | 15 268 | 941 |
| **K0** | **Összes kiadással járó költség** | **Total costs** | **24 691** | **25 460** | **769** |
| **Kk -Ke-Ka** | **Pénzkiadással járó költségek Ke és Ka nélkül****Kk-Ke-Ka=K'k0\*i"(fk+(1-fk)\*Q/Q0** | **Costs with cash outlay without Ke and Ka****Kk-Ke-Ka=K'k0\*i(fk+(1-fk)\*Q/Q0** | **24 665** | **25 444** | **779** |
| fw | Fix költség aránya a villamos energia költségben | Ratio of fixed costs in electricity costs | 29,29% | 28,78% | -0,51% |
| fb | Fix költség aránya a személyi jellegű kiadásokban | Ratio of fixed costs in personnel costs | 100,00% | 100,00% | 0,00% |
| fe | Fix költség aránya az egyéb költségben | Ratio of fixed costs in other costs | 91,61% | 92,24% | 0,63% |
| **fk** | **Fix költségek aránya****fk=(wk0\*fw0\*iw+Bk0\*fb0\*ib+(K0-Wk0-Bk0)\*fe0\*ip)/(K0\*i)** | **Ratio of fixed costs****fk=(wk0\*fw0\*iw+Bk0\*fb0\*ib+(K0-Wk0-Bk0)\*fe0\*ip)/(K0\*i)** | **87,17%** | **87,48%** | **0,31%** |
| iw | Villamos energia áremelés | Electricity price increase | 1,043 | 1,007 | -0,036 |
| ib | Béremelés | Wage increase | 1,037 | 1,035 | -0,002 |
| ip | Egyéb ipari infláció | Other industrial inflation | 1,050 | 1,078 | 0,028 |
| i | **Inflációkövetési tényező****i=(Wk0\*iw+Bk0\*ib+(K0-Wk0-Bk0)\*ip)/K0** | **Inflation following factor** **i=(Wk0\*iw+Bk0\*ib+(K0-Wk0-Bk0)\*ip)/K0** | **1,045** | **1,058** | **0,013** |
| Ke | Folyamatos korrekciós tételek összesen | Continuous corrective costs | 11 | -316 | -327 |
| Ka | Egyéb egyszeri korrekciós tételek | One-time costs | -1 867 | -3 740 | -1 873 |
| **Kk** | **Kiadással járó költségek** | **Indexed amount of costs** | **22 809** | **21 388** | **-1 421** |
|   | Saját beruházás | Own investment | 5 355 | 5 286 | -69 |
|   | Projektek miatti korrekció | Correction due to projects | 0 | 0 | 0 |
|  | Beruházás tartalékból | Investments from VÁCS resources | 0 | 89 | 89 |
|  | Beruházás VÁCS keretből | Investment from reserve | 0 | 49 | 49 |
|   | Beruházások idegen forrásból | Investments from external resources | 740 | 617 | -123 |
|   | **Összes beruházás** | **Planned investments from internal sources** | **6 095** | **6 041** | **-54** |
|   | Beruházás saját kivitelezésben | investments with internal realization | 288 | 508 | 220 |
|   | Beruházás hitelfelvételből | Investments financed from debt | 1 000 | 933 | -67 |
|  | Beruházás tartalékból | Investments from reserve | 0 | 89 | 89 |
|  | Beruházás VÁCS keretből | Investments from VÁCS resources | 0 | 49 | 49 |
|   | Beruházások idegen forrásból | Investments from external resources | 740 | 617 | -123 |
|  | Üzletrész vásárlás | Acquisition of shares by the company | 0 | 0 | 0 |
|   | Hiteltörlesztés | Repayment | 431 | 431 | 0 |
| **Bs** | **Beruházás saját forrásból** | **Investment from own sources** | **4 497** | **4 275** | **-222** |
| Vb | Ivóvízből származó behajtható követelés Vb=Vb0\*i’p0\*Q/Q0 | Recoverable AR from water sales Vb=Vb0\*i’p0\*Q/Q0 | 5 814 | 6 111 | 297 |
| Vbn | Ivóvízből származó behajthatatlan követelés Vbn=Vbn0\*i’p0\*Q/Q0 | Irrecoverable AR from water sales Vbn=Vbn0\*i’p0\*Q\*Q0 | 1 552 | 1 631 | 79 |
| Vv | Ivóvízből származó vevőkövetelés változása | Change in receivables about drinking water  | 1 909 | 2 257 | 348 |
| Ve | Egyéb vevőkövetelés Ve=Ve0\*i0 | Other –consumer receivables Ve=Ve0\*i0 | 203 | 205 | 2 |
| V”e | Egyéb vevők változása V”e | Change in other receivables V”e | 10 | 11 | 1 |
|  | **Vevőállomány változás Vv+Ve-Ve0** | **Change in receivables from sales Vv+Ve-Ve0** | **1 919** | **2 268** | **349** |
|   | Képletek különbözősége | The revenue difference resulting from differently indexing receivables | -95 | -399 | -304 |
|   | 25% menedzsmentdíj: | 25% management fee | -514 | -629 | -115 |
|   | Korrekció | Correction  | -1 406 | -1 406 | 0 |
|   | Egyéb bevétel elmaradása: | The amount of difference planned compared to the required income from other activities | 435 | 492 | 57 |
|  | **Forgótőke változás** | **Working capital variation** | **-1 580** | **-1 942** | **-362** |
|   | Saját tőke (tőketartalék) csökkenés | Decrease of equity (capital reserves) | 0 | 0 | 0 |
|   | Ebből dolgozók osztaléka | Of which dividend to employees | 0 | 0 | 0 |
|   | Saját tőke (tőketartalék) növekedés | Increase of equity (capital reserves) | 0 | 0 | 0 |
|  | **Saját tőke változás** | **Equity variation** | **0** | **0** | **0** |
|   | Egyéb, működéssel kapcsolatos bevételek Eb-Ed=Eb0\*i | Other operational revenues Eb-Ed=Eb0\*I | 2 582 | 2 665 | 83 |
|   | Egyéb (nem működéssel kapcsolatos) bevételek | Other (non-operational) revenues | 709 | 740 | 31 |
|  | **Egyéb bevételek összesen** | **Other revenues** | **3 291** | **3 405** | **114** |
|  | **Vízdíj eddig (átlagos bevétel)** | **Average water fee** | **177,92** | **163,39** | **-14,53** |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Eltérés (Ft/m3):** | **Difference (HUF/m3):** |  | **14,53** |  |
|  | **Finanszírozási többlet (MFt):** | **Financial surplus (HUF M):** |  | **2 008** |  |

A 2011. évi vízdíj előterjesztés és a tényleges adatok alapján 2011. évben 2.008 MFt elszámolási különbözet keletkezett, melynek alapján a halmozott díjtartalék az alábbiak szerint alakul:

Adatok MFt-ban

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Díjtartalék elszámolás** | **Settlement of tariff reserve** |   |
| **2010. év elszámolásánál megállapított díjtartalék** | **Tariff reserve after the 2010 settlement of accounts**  | **-1 223** |
| **Felhasználások:** | **Expenditure** |   |
| 2011. évi vízdíj csökkentésre | For the reduction of the 2011 water tariff | -1 406 |
| 2011. évi osztalékra | For dividend 2011 | -1 095 |
| **Felhasználás összesen** | **Total expenditure** | **-2 501** |
| **2011-es vízdíj elszámolásnál keletkező többlet** | **Surplus following the settlement of the 2011 water tariff revenue** | **2 008** |
| 2012. évi beruházásra | For investment 2012 | 6 |
| **Halmozott díjtartalék 2011 éves elszámolás után** | **Cumulated tariff reserve following the 2011 settlement** | **-1 710** |

* Az elszámolás alapján 2.008 MFt többlet keletkezett 2011-ben.
* A hitelből finanszírozott beruházások értéke 933 MFt volt. 2011-ben a lehívott beruházási hitel összege 925 MFt. A 8 MFt-os különbözet lehívása 2012-ben fog megtörténni. Ezen túlmenően a 2011. évi beruházási források felhasználásában 2 MFt-os megtakarítás keletkezett, mely a 2012. évi beruházási forrásokat egészíti ki. Így a beruházási források és felhasználások miatti különbözet összesen 6 MFt-os összeggel módosítja a halmozott díjtartalékot.
* A vízdíjban figyelembe vett 1.406 MFt-os díjtartalék felhasználás, valamint a fizetendő 1 095 MFt-os osztalék figyelembevételével a 2011. év végi halmozott díjtartalék -1.710 MFt.

## A 2011. évi díjkalkuláció alapján tervezett és a tényleges gazdálkodási adatok összehasonlítása

Adatok MFt-ban

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **2011. évi díjkalkuláció szerintWater fee calculation** | **2011 tény Actual** | **Eltérés Difference** |
|  | **Bevételek** | **Revenues** |   |   |   |
| 1 | Ivóvíz szolgáltatás árbevétele (D\*Q) | Potable water revenues (D\*Q) | 24 355 | 24 586 | 231 |
| 2 | - Értékesített mennyiség (em3) | - Sold amount of water ('000 m3) | 136,9 | 138,2 | 1,3 |
| 3 | - Átlagár (Ft/m3) (3=1/2) | - Average fee (HUF/m3) (3=1/2) | 177,92 | 177,88 | -0,04 |
| 4 | Pénzmozgással járó egyéb bevételek (4=5+6+7) | Other cash revenues (4=5+6+7) | 3 291 | 2 913 | -378 |
| 5 | - Menedzsmentdíj alapot képező egyéb bevételek (Eb) | - Other revenues contributing to the management fee base (Eb) | 2 582 | 2 173 | -409 |
| 6 | - Pénzügyi bevételek (kamatnyereség) | - Financial revenues (profit) | 112 | 198 | 86 |
| 7 | - Nem menedzsmentdíj alapot képező pénzmozgássaljáró bevételek | - Other revenues (not to be included in themanagement fee base)  | 597 | 542 | -55 |
| **8** | **Pénzmozgással járó bevételek összesen (8=1+4)** | **Total revenues with cash (8=1+4)** | **27 646** | **27 499** | **-147** |
|  | **Kiadások** | **Expenses** |  |  |  |
| 9 | Pénzmozgással járó kiadások (Terv 9=10+12, Tény 9=10+11) | Cost with cash (Plan 9=10+12, Actual 9=10+11) | 22 809 | 21 252 | -1 557 |
| 10 | - Folyamatosan jelentkező kiadások (Kk) | - Continuous cash expenditures (Kk) | 24 665 | 19 365 | -5 300 |
| 11 | ebből: menedzsmentdíj | from management fee | 0 | 1 887 | 1 887 |
| 12 | - Korrekciós elemek (Ke,Ka) | - Correction factors (Ke, Ka) | -1 856 | 0 | 1 856 |
| 13 | Beruházások (13=14+15+16+17) | Investments (13=14+15+16+17) | 6 095 | 6 041 | -54 |
| 14 | - Saját forrás | - Investment from own sources (Bs) | 5 067 | 4 778 | -289 |
| 15 | - Ka-ban megadott saját vállalkozásban végzettberuházás | - Investment with internal realization (Ka) | 288 | 508 | 220 |
|   | - Tartalék | - Reserve | 0 | 89 | 89 |
|   | - VÁCS | - VÁCS | 0 | 49 | 49 |
| 16 | - Külső forrás (hitel) | - External financing (bank loan) | 0 | 0 | 0 |
| 17 | - Nem visszterhes külső forrás | - Investment financed from debt | 740 | 617 | -123 |
| 18 | Forgótőke változás/Nem pénzmozgással járó kiadások (18=19+20) | Working capital variation (18=19+20) | 339 | 326 | -13 |
| 19 | - Vevőállomány változása (V) | - Change in receivables (V) | 1 919 | 2 268 | 349 |
| 20 | - Forgótőke változás (Ft) | - Working capital variation (Ft) | -1 580 | -1 942 | -362 |
| 21 | Nem pénzmozgással járó, nem díjalapot képező ráfordítás bevétel egyenlege (21=22+23+24+25) | Balance of non-cash revenues and expenditures not to be included in the management fee base (21=22+23+24+25) | -4 515 | -4 810 | -295 |
| 22 | - Amortizáció | - Depreciation | -4 785 | -4 938 | -153 |
| 23 | - Céltartalék képzés-feloldás egyenlege | - Balance of generating and releasing specialprovisions | 83 | -325 | -408 |
| 24 | - Saját telj. érték (nem men. díj alapot képező, nempénzmozgással járó bevétel) | - Value of own performance (not to be included in themanagement fee base, non-cash revenue) | 576 | 824 | 248 |
| 25 | - Egyéb ráfordítások bevételek egyenlege | - Balance of other revenues and expenditures | -389 | -371 | 18 |
| **26** | **Kiadások összesen (26=9-21)** | **Total expenses (26=9-21)** | **27 324** | **26 062** | **-1 262** |
| 27 | Osztalék | Dividend  | 0 | 1 095 | 1 095 |
| **28** | **Mérleg szerinti eredmény (28=8-26-27)** | **Balance sheet profit figure (28=8-26-27)** | **322** | **342** | **20** |

## Elszámolás a 2011. évi beruházásokkal

### Beruházások forrásai

Adatok MFt-ban

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |   | **2011 vízdíjjavaslat Water fee proposal** | **2011 üzleti terv Business Plan** | **2011 tény Actual** | **Eltérés Difference** |
|  |  | **1** | **2** | **3** | **4=3-2** |
| Vízdíj | Water fee | 4 785 | 4 785 | 4 783 | -2 |
|  *Ebből: Bs elem* |  *Bs element* | *4 497* | *4 485* | *4 275* | *-210* |
|  *Ka elem* |  *Ka element* | *288* | *300* | *508* | *208* |
| Hosszúlejáratú hitel | Long term loans | 1 000 | 1 500 | 933 | -567 |
| Víziközmű fejlesztési hozzájárulás | Waterworks development contribution | 550 | 550 | 406 | -144 |
| VÁCS, egyéb bevétel | VÁCS, other revenues | 0 | 0 | 49 | 49 |
| Előző évi maradvány | Rest of the previous year | 0 | 89 | 89 | 0 |
| Átvett idegen forrás | External funds received | 190 | 190 | 211 | 21 |
| **Beruházással összefüggő források összesen:** | **Total investment related sources** | **6 525** | **7 114** | **6 472** | **-642** |

A beruházási források változása:

* A vízdíjból finanszírozott forrás felhasználása 2 MFt-tal alacsonyabb a tervezettnél. Ez az összeg a 2012. évi beruházási forrásokat emeli.
* A beszedett víziközmű fejlesztési hozzájárulás 144 MFt-tal maradt el a tervezett szinttől, így ez a beruházásokra fordítható forrásokat csökkentette.
* VÁCS keretből 49 MFt értékű munka valósult meg (lakások kialakítása a munkásszálló épületben).
* Az átvett pénzeszközök (idegen forrás) 21 MFt-tal emelkedtek a tervezetthez viszonyítva.
* A Társaság Közgyűlése összesen 1,5 milliárd Ft beruházási hitel felvételéhez járult hozzá. A rendelkezésre álló hitelkeret teljes felhasználása nem történt meg 2011-ben. A hitelből megvalósuló beruházások teljesítése 2012. augusztus 31-ig lehetséges. A hitelből finanszírozott beruházások értéke 933 MFt volt. 2011-ben a lehívott beruházási hitel összege 925 MFt. A 8 MFt-os különbözet lehívása 2012-ben fog megtörténni.

### Beruházási kiadások

Adatok MFt-ban

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |   | **2011 tény Actual** |
| Beruházások saját forrásból | Internally financed development projects (water fee) | 4 352 |
| Beruházások hitelből | Investments from loan | 933 |
| VF-ből megvalósított beruházások | Investments from waterworks development contribution | 406 |
| Beruházások előző évi maradványból | Investments from the rest of the previous year | 89 |
| Beruházás VÁCS-ból | Investments from VÁCS resources | 49 |
| Beruházás egyéb bevételből | Investments from other activities | 0 |
| ***Saját forrásból megvalósított beruházások*** | ***Investments from internal resources*** | ***5 830*** |
| Átvett pénzből megvalósított beruházások | Investments from external resources | 211 |
| **Beruházási kiadások összesen:** | **Investments total:** | **6 041** |
| Hiteltörlesztés, kamataktiválás | Repayment, activated interest charges | 431 |
| **Beruházással összefüggő kiadások összesen:** | **Total development related expenditures** | ***6 472*** |

A beruházási források maradványa 2 MFt, mely a 2012. évi forrásokat egészíti ki.

# Mellékletek

## Menedzsmentdíj számítás

Adatok MFt-ban

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **2010 tény Actual** | **2011 tény Actual** |
| Vízdíj (Ft/m3) | Water fee (HUF/m3) | **D** | 176,77 | 181,83 |
| Értékesített vízmennyiség ezer m3 | Sold amount of water th m3 | Q | 138 | 138 |
| Villamos energia költség | Electricity costs | Wk0 | 2 468 | 2 484 |
| Bérköltség | Personnel costs | Bk0 | 7 449 | 7 708 |
| Egyéb költség | Other cost |   | 14 523 | 15 267 |
| **Összes kiadással járó költség** | **Total cost** | **K0** | **24 440** | **25 459** |
| **Pénzkiadással járó költségek K"e nélkül K"k-K"e=K"k0\*i"(f"k+(1-f"k)\*Q/Q0** | **Indexed amount of costs without K"e K"k-K"e=K"k0\*i"(f"k+(1-f"k)\*Q/Q0** | **K"k - K"e** | **24 419** | **25 444** |
| Fix ktg. aránya a vill.en. ktg-ben | fixed part of electricity costs | fw | 27,19% | 28,78% |
| Fix ktg. aránya a szem. jell. ktg-ben  | fixed part of personnel costs | fb | 100,00% | 100,00% |
| Fix ktg. aránya az egyéb ktg-ben | fixed part of other costs | fe | 90,89% | 92,24% |
| **Fix költségek arányaf"k=(wk0\*fw0\*i"w+Bk0\*fb0\*i"b+(K0-Wk0-Bk0)\*fe0\*i"p)/(K0\*i")** | **Ratio of fixed costs f"k=(wk0\*fw0\*i"w+Bk0\*fb0\*i"b+(K0-Wk0-Bk0)\*fe0\*i"p)/(K0\*i")** | **f"k** | **0,86** | **0,87** |
| Villamos energia áremelés | Price index of electricity | iw | 1,009 | 1,007 |
| Béremelés | increase in the average wages and public burdens | ib | 1,027 | 1,035 |
| Egyéb infláció | industrial price index | ip | 1,12 | 1,08 |
| **Inflációkövetési tényezői"=(Wk0\*i"w+Bk0\*i"b+(K0-Wk0-Bk0)\*i"p)/K0** | **Inflation index i"=(Wk0\*i"w+Bk0\*i"b+(K0-Wk0-Bk0)\*i"p)/K0** | **i"** | **1,075** | **1,058** |
| **Adott évtől felmerülő költségek** | **other cost accruals** | **K"e** | **-359** | **-316** |
| **Összesen** | **Indexed amount of costs** | **K"k** | **24 059** | **25 127** |
| **Egyszeri költségek** | **One-time costs** | **K"a** | **-3 500** | **-3 740** |
| **Összesen** | **Actual costs** | **Kt** | **18 425** | **19 365** |
| **Összes megtakarítás** | **Base for variable fee on cost decreases** | **Fk** | **2 134** | **2 023** |
| Befektető díjalapja | Investor's base for fee on cost decreases-fixed fee | Fk-Df | 2 114 | 2 003 |
| Befektető díjigénye | Cost decreases success fee ratio | sk | 75,0% | 75,0% |
| **Befektető díjazása MAX(Sk=(Fk-Df)\*sk ; 0)** | **Investors' fee on cost decreases MAX(Sk=(Fk-Df)\*sk ; 0)** | **S**k | **1 586** | **1 502** |
|  |  |  |  |  |
| Behajtható vevők V"b=V"b0\*(D\*Q)/(D0\*Q0) | Collectable AR V"b=V"b0\*(D\*Q)/(D0\*Q0) | V"b | 6 120 | 6 290 |
| Behajthatatlan vevő V"bn=V"bn0\*(D\*Q)/(D0\*Q0) | Non collectable AR V"bn=V"bn0\*(D\*Q)/(D0\*Q0) | V"bn | 1 642 | 1 688 |
| Vevőállomány változása ivóvízből: V"v=V"b-V"b0+V"bn | Indexed amount of changes in AR: V"v=V"b-V"b0+V"bn | V"v | 1 366 | 1 858 |
| Egyéb vevők V"e=V"e0\*i" | Indexed amount of other receivables V"e=V"e0\*i" | V"e | 195 | 205 |
| Egyéb vevők változása V"e | indexed amount of changes in other receivables V"e | V"e | 4 | 11 |
| **Pénzmozgással járó változás V"v+V"e** | **Indexed amount of changes in AR V"v+V"e** | V"k | **1 370** | **1 869** |
| Vevőállomány változása | Change in AR |   | -301 | 229 |
| Szokásos hitelezési veszteségek | Ordinary losses on debtors |   | 63 | 88 |
| Követelés eladás kivezetett értéke | Book value of debtors sold |  | 1 072 | 1 080 |
| VÁCS projekt hatásaként elért megtakarítás korrekciója | Correction because of the VACS project |  | 0 | 0 |
| Trendértékektől való eltérés korrekciója | Correction of the variance of the trend value |   | 0 | 0 |
| Vevőállomány növekedése | Increase in AR | Vn | 834 | 1 397 |
| Vevők csökkenése pénzmozgással | Decrease in AR with cash flow effect | Vb | 0 | 0 |
| **Tényleges pénzmozgással járó változás** | **Actual amount of changes in AR** | **Vt** | **834** | **1 397** |
| Befektető díjalapja | base for variable fee on decrease of receivables | Fv | 536 | 471 |
| Befektető díjigénye | decrease of receivables success fee ratio | sv | 75,0% | 75,0% |
| **Befektető díjazása (Sv=Fv\*sv ; 0)** | **Variable fee on decrease of receivables (Sv=Fv\*sv ; 0)** | **Sv** | **402** | **354** |
|  |  |  |  |  |
| Egyéb bevételek bef. érd. E"b=E"b0\*i" | Other revenues relevant for investors E"b=E"b0\*i" | E"b | 2 520 | 2 665 |
| Egyéb bevételek tényleges értéke | Actual value of other revenues  | Ebt | 2 061 | 2 173 |
| Befektető díjalapja Fe=Ebt-E"b | base for variable fee on increase of other revenues Fe=Ebt-E"b | Fe | -459 | -492 |
| Befektető díjigénye | increase of other revenues success fee ratio | se | 55,0% | 55,0% |
| **Befektető díjazása (Se=Fe\*se ; 0)** | **Variable fee on increase of other revenues (Se=Fe\*se ; 0)** | **Se** | **0** | **0** |
|  |  |  |  |  |
| **Vevőcsökkentés miatti pénzügyi eredmény** | **Financial revenues of decreasing on AR** |  |   |   |
| Befektető díjalapja  | Base for variable fee |  | 71 | 81 |
| Befektető díjigénye | Success fee ratio |  | 75% | 75% |
| **Befektető díjazása**  | **Variable fee on financial revenues** |  | **53** | **60** |
|  |  |  |  |  |
| **Befektető sikerdíja összesen Sk+Sv+Se** | **Total variable fee Sk+Sv+Se** |  | **2 041** | **1 916** |
| **VÁCS számla visszapótlása** | **Repaying from the VÁCS account** |  | **-1** | **-49** |
| **Fix díj Df** | **Fixed fee Df** |  | **20** | **20** |
| **Bruttó menedzsmentdíj VF+FF** | **Management fee VF+FF** |  | **2 060** | **1 887** |
|  |  |  |  |  |
| **Társasági adó** | **Tax of the Management fee** |  | **0** | **0** |
| **Nettó menedzsmentdíj összesen:** | **Net management fee** |  | **2 060** | **1 887** |

## Kt Ka Ke

### Kt Kiadással járó költségek tényleges értéke

Adatok MFt-ban

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2011 vízdíjjavaslatWater fee proposal** | **2011 tervPlan** | **2011 tényActual** | **EltérésDifference** | **EltérésDifference** |
|  |  | **1** | **2** | **3** | **4=3-1** | **5=3-2** |
| Költségek (menedzsmentdíj nélkül) | Costs (without management fee) | 21 873 | 21 950 | 21 952 | 79 | 2 |
| Ráfordítások | Expenditures | 4 548 | 4 367 | 4 857 | 309 | 490 |
| Selejtezés, értékvesztés, leértékelés | Sorting out, devaluation, loss of value | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Értékcsökkenés | Depreciation | -4 785 | -4 975 | -4 938 | -153 | 37 |
| Kárhelyreállítás | Damage repair | -34 | -34 | -51 | -17 | -17 |
| Tárgyi eszközök értékesítésének ráfordításai | Expenditures of selling of assets | -4 | -4 | -11 | -7 | -7 |
| Veszteségek követelésekből, kötelezettségekből | Losses from receivables, liabilities | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Egyéb veszteségek | Other losses | -110 | -125 | -91 | 19 | 34 |
| Faktorálás kivezetési értéke | Stroke out value factoring | -1 114 | -1 090 | -1 080 | 34 | 10 |
| Terven felüli értékcsökkenés | Unbudgeted depreciation | -160 | -160 | -142 | 18 | 18 |
| Céltartalék képzés | Provisions | -475 | -399 | -1 131 | -656 | -732 |
| ***ÖSSZESEN:*** | ***TOTAL:*** | ***19 739*** | ***19 530*** | ***19 365*** | ***-374*** | ***-165*** |

### Ka Egyszeri korrekciós tételek

Adatok MFt-ban

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2011 vízdíjjavaslatWater fee proposal** | **2011 tervPlan** | **2011 tényActual** | **EltérésDifference** | **Eltérés Difference** |
|  |  | **1** | **2** | **3** | **4=3-2** | **5=3-1** |
| Saját teljesítmény érték | Internal CAPEX | 288 | 300 | 508 | 208 | 220 |
| Egyéb tevékenység | Other activities | -331 | -409 | -383 | 26 | -52 |
| Önkormányzatok 1 Ft/m3.es támogatása | 1 HUF/m3 support to Local Governments | 137 | 136 | 138 | 2 | 1 |
| Pénzügyi ráfordítások | Financial expenses | 91 | 103 | 65 | -38 | -26 |
| Iparűzési adó | Local taxes | 465 | 462 | 465 | 3 | 0 |
| Innovációs járulék, talajterhelési díj | Contribution for innovation and soil burden fee | 0 | 0 | 10 | 10 | 10 |
| Végkielégítés, korengedményes nyugdíjazás | Severance payments, early pension payments | 25 | 41 | 41 | 0 | 16 |
| Különadó | Special solidarity tax | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Társasági adó | Corporate tax | 161 | 121 | 179 | 58 | 17 |
| ***ÖSSZESEN*** | ***TOTAL*** | ***836*** | ***754*** | ***1 023*** | ***269*** | ***187*** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| MF korrekció | MF adjustment | -2 703 | -2 723 | -4 763 | -2 040 | -2 060 |
| ***Mindösszesen*** | ***Total*** | ***-1 867*** | ***-1 969*** | ***-3 740*** | ***-1 771*** | ***-1 873*** |

A Ka elemek összességében 1.771 MFt-tal csökkentek 2011-ben az üzleti tervhez viszonyítva, mely az alábbi változások miatt következett be:

* A saját kivitelezésben megvalósított beruházások emelkedtek a külső kivitelezők részére rendelkezésre bocsátott anyagok növekedése miatt, a kereskedelemfejlesztési tevékenységhez kapcsolódóan.
* Az egyéb tevékenység növekedett a tervhez viszonyítva, így az ehhez tartozó korrekciós tényező is változott.
* A vízértékesítés növekedése miatt a vízbázisokon elhelyezkedő önkormányzatok 1 Ft/m3-es támogatása is emelkedett.
* Az árbevétel többlet kismértékben módosította a fizetendő iparűzési adót.
* Az innovációs járulék növekedése az árbevétel növekmény, és a járulék terhére elszámolható K+F tevékenység változásának következménye.
* Az eredmény javulásának következtében a társasági adó is emelkedett.
* A menedzsmentdíj meghatározása a Tulajdonosok 2010. évi Megállapodásában rögzítetteknek megfelelően történt, ennek érdekében 4.763 MFt negatív előjelű egyszeri korrekciót (-Ka) kellett alkalmazni.

### Ke Folyamatos korrekció tételek

Adatok MFt-ban

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2011 vízdíjjavaslat Water fee proposal** | **2011 terv Plan** | **2011 tény Actual** | **Eltérés Difference** | **Eltérés Difference** |
|   |   | **1** | **2** | **3** | **4=3-2** | **5=3-1** |
| Adóváltozások miatti költségtöbblet | Cost increase from taxes changing | -5 | 13 | 17 | 4 | 22 |
| VKJ infláció feletti emelése | Water reserves contribution | 6 | -52 | -126 | -74 | -132 |
| Hálózat Alapítványnak fizetett támogatás | Network Fund | 10 | -200 | -207 | -7 | -217 |
| ***ÖSSZESEN:*** | ***TOTAL:*** | ***11*** | ***-239*** | ***-316*** | ***-77*** | ***-327*** |

A folyamatos korrekciós tételek összességében mind a vízdíjjavaslathoz, mind az üzleti tervhez képest csökkentek.

* A fizetett építmény-és telekadó összege magasabb, mint az elméleti értékben szerelő összeg, így ez 17 MFt-os korrekciót jelent.
* A vízkészlet járulék elméleti értékben figyelembe vett összege alacsonyabb lett a tervezettnél. Ennek oka, hogy elmaradt a járulék mértékének emelése.
* A Hálózat Alapítványnak fizetett támogatás 30 MFt volt (Ez a 2010. évi támogatás 2011-re áthúzódó összege.) A támogatás összege 2010-hez viszonyítva jelentősen lecsökkent, így az elméleti értékből is kikerül ezzel a korrekcióval.

## Fix-változó költségek aránya, árindexek

### Fix-változó költségek aránya

Adatok MFt-ban

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **2010 tényActual** | **2011 tényActual** |
| Villamos energia lekötési díj | Electricity standby fee |  | 537 | 549 |
| Villamos energia fogyasztási díj | Electricity consumption fee |  | 1 438 | 1 360 |
| Villamos energia költség összesen | Total costs of electricity | Wk | **1 974** | **1 909** |
| **fw**  | **fw**  | **fw** | **27,19%** | **28,78%** |
| Kiadással járó költségek összesen | Total costs with cash disbursement | Kt | 18 425 | 19 365 |
| Személyi jellegű költségek | Personnel expenses | Bk | 7 458 | 7 704 |
| Egyéb költség | Other expenses |  | 8 993 | 9 752 |
| Vízkészlet-járulék | Water stock fee |  | 819 | 757 |
| **fe**  | **fe**  | **fe** | **90,89%** | **92,24%** |
| **fb**  | **fb**  | **fb** | **100,00%** | **100,00%** |

### Árindexek

Villamos energia ágazat termelői árindexe: 100,7%

Ipar belföldi értékesítési árindexe\*: 107,8%

\* Korrigálva az élelmiszer-iparral és a villamos energia termelés-elosztással.

## Vevőállomány tényleges értékének számítása

### Vevőállomány növekedése

Adatok MFt-ban

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Megnevezés** | **Title** | **2011. tény Actual** |
| 91-es számlák év végi egyenlege | Balance of accounts No. 91 at year end  | 25 180 |
| 92-es számlák év végi egyenlege | Balance of accounts No. 92 at year end  | 194 |
| 93-as számlák év végi egyenlege | Balance of accounts No. 93 at year end  | 1 979 |
| **Összesen:** | **Total:** | ***27 353*** |

### Vevőállomány csökkenése

Adatok MFt-ban

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Megnevezés** | **Title** | **2011. tényActual** |
| 91-es számlák év végi egyenlege | Balance of accounts No. 91 at year end  | 25 180 |
| 92-es számlák év végi egyenlege | Balance of accounts No. 92 at year end  | 194 |
| 93-as számlák év végi egyenlege | Balance of accounts No. 93 at year end  | 1 979 |
| Faktoring bevétel | Factoring revenue | 0 |
| Leírt követelésekre történő befizetés | Payments made after debts written off  | 0 |
| Előző évi tényleges vevőállomány | Actual receivables of the previous year | 2 924 |
|  |
| **Csökkentve**  | **Reduced by** |  |
| Tárgyévi vevőállomány | Actual receivables in the actual year  | 3 153 |
| Faktoring ráfordítás | Factoring expenses | 1 080 |
| Követelések leírása | Write-off of debts | 88 |
| ***Összesen:*** | ***Total:*** | ***25 956*** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Tényleges vevőállomány változás** | **Actual change of receivable**  | **1 397** |

## Eredménykimutatás

Adatok MFt-ban

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2010 tény Actual** | **2011 terv Plan** | **2011 tény Actual** | **Eltérés / Difference** | **Eltérés / Difference** |
|  |  | **1** | **2** | **3** | **4=3-2** | **5=3-1** |
| **I. Bevételek** | **I. Revenues** |   |  |  |   |   |
| Ivóvíz | Potable water | 24 422 | 24 712 | 25 180 | 468 | 758 |
| Ipari víz | Industrial water | 171 | 183 | 194 | 11 | 23 |
| Egyéb tevékenységek bevétele | Other activities revenue | 1 890 | 1 924 | 1 979 | 55 | 89 |
| ***Értékesítés nettó árbevétele összesen*** | ***Net sales, total*** | ***26 483*** | ***26 819*** | ***27 353*** | ***534*** | ***870*** |
| ***Egyéb bevételek*** | ***Other revenues*** | ***849*** | ***903*** | ***924*** | ***21*** | ***75*** |
| ***Saját teljesítményérték*** | ***Capitalized value of own investments*** | ***650*** | ***588*** | ***824*** | ***236*** | ***174*** |
| **Bevételek összesen** | **Revenues total** | **27 982** | **28 310** | **29 101** | **791** | **1 119** |
| **II. Ráfordítások** | **II. Expenses** |   |   |   |   |   |
| Anyagköltség | Material cost | 1 608 | 1 757 | 2 325 | 568 | 717 |
| Villamos energia költség | Electric power cost | 1 997 | 1 910 | 1 932 | 22 | -65 |
| Igénybevett szolgáltatások | Services  | 6 594 | 6 936 | 6 672 | -264 | 78 |
| Anyagjellegű ráfordítások | Material type of expenses | 52 | 49 | 85 | 36 | 33 |
| Egyéb szolgáltatások | Other services | 160 | 169 | 174 | 5 | 14 |
| ***Anyagjellegű ráfordítások*** | ***Material type of expenses, total*** | ***10 411*** | ***10 821*** | ***11 188*** | ***367*** | ***777*** |
| Bérköltség | Wages | 4 980 | 5 204 | 5 204 | 0 | 224 |
| Személyi jellegű kifizetések | Payments to staff | 947 | 967 | 917 | -50 | -30 |
| TBJ | Social insurance contribution | 1 535 | 1 623 | 1 593 | -30 | 58 |
| ***Személyi jellegű ráfordítások*** | ***Staff (labour) costs*** | ***7 462*** | ***7 794*** | ***7 714*** | ***-80*** | ***252*** |
| ***Értékcsökkenési leírás*** | ***Depreciation*** | ***4 771*** | ***4 975*** | ***4 938*** | ***-37*** | ***167*** |
| ***Egyéb ráfordítások*** | ***Other expenses*** | ***4 145*** | ***3 790*** | ***4 174*** | ***384*** | ***29*** |
| **Ráfordítások összesen** | **Total expenses** | **26 789** | **27 380** | **28 014** | **634** | **1 225** |
|  |  |   |   |   |   |   |
| **III. Üzemi eredmény** | **III. Trading profit** | **1 193** | **930** | **1 087** | **157** | **-106** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| IV. Pénzügyi műveletek | IV. Financial transactions  |   |   |   |   |   |
| Bevételei | Revenues | 203 | 132 | 198 | 66 | -5 |
| Ráfordításai | Expenses | 81 | 107 | 67 | -40 | -14 |
| **Pénzügyi eredmény** | **Financial profit** | **122** | **25** | **131** | **106** | **9** |
|  |  |   |   |   |   |   |
| **Szokásos vállalkozási eredmény** | **Profit on ordinary activities** | **1 315** | **955** | **1 218** | **263** | **-97** |
|  |  |   |   |   |   |   |
| Rendkívüli bevételek | Extraordinary revenues | 788 | 797 | 837 | 40 | 49 |
| Rendkívüli ráfordítások | Extraordinary expenses | 417 | 350 | 437 | 87 | 20 |
| **Rendkívüli eredmény** | **Extraordinary profits** | **371** | **447** | **400** | **-47** | **29** |
|  |  |   |   |   |   |   |
| **Adózás előtti eredmény** | **Profits before tax** | **1 686** | **1 402** | **1 618** | **216** | **-68** |
|  |  |   |   |   |   |   |
| Társasági adó, különadó | Tax | 293 | 121 | 181 | 60 | -112 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Adózás utáni eredmény | After tax profit  | 1 393 | 1 281 | 1 437 | 156 | 44 |
| Eredménytartalék felhasználása | Used up profit reserve | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Osztalék** | **Dividend** | **1 196** | **952** | **1 095** | **143** | **-101** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Mérleg szerinti eredmény** | **Balance sheet profit figure** | **197** | **329** | **342** | **13** | **145** |

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

Adatok MFt-ban

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2011 terv Plan** | **2011 tény Actual** | **Eltérés Difference** |
|  |  | **1** | **2** | **3=2-1** |
| Rendkívüli ráfordítások | Extraordinary expenses | 350 | 437 | 87 |
| Pénzügyi ráfordítások | Financial expenses | 107 | 67 | -40 |
| Végkielégítés, közös megegyezés | Severance payments, mutual agreement | 50 | 21 | -29 |
| Korengedményes nyugdíjazás | Early pension payments | 71 | 81 | 10 |
|   |   |   |   |   |
| Értékcsökkenés | Depreciation | 4 975 | 4 938 | -37 |
| Terven felüli értékcsökkenés | Unbudgeted depreciation | 160 | 142 | -18 |
| Céltartalék képzés, értékvesztés | Provisions, loss of value | 432 | 1 187 | 755 |
|   |   |  |  |  |
| Pénzügyi bevételek | Financial revenues | 132 | 198 | 66 |
| Egyéb bevételek | Other revenues | 50 | 34 | -16 |
| Céltartalék felhasználás, értékvesztés visszaírás és bevétel korrekció | Usage of provisions for expected losses, reversing loss of value and revenue correction | 791 | 806 | 15 |

A saját tőke védelme miatt ellenőrzés alá vont költségek, ráfordítások alakulása alapján megállapítható, hogy a tervezetthez képest költségnövekedés következett be.

A ráfordítások esetében 728 MFt többletköltség keletkezett.

* A rendkívüli ráfordítások a tervezetthez viszonyítva 87 MFt-tal emelkedtek. Ennek oka, hogy a törvényi változások lehetővé tették a látványcsapat-sportok társasági adó terhére történő támogatását, így emiatt a támogatásokban növekedés következett be. Összességében ez nem járt többlet-kiadással, mivel ennek megfelelően a fizetendő társasági adó csökkent.
* A pénzügyi ráfordítások csökkenését az okozta, hogy az engedélyezett 1,5 milliárd Ft-os hitelkeretből 2011. december végéig ténylegesen 925 MFt lehívása valósult meg.
* A dolgozók munkaviszonyának megszüntetésével kapcsolatos költségek 29 MFt-tal csökkentek a tervezett összeghez viszonyítva. Részben ez, valamint más személyi jellegű költségben elért megtakarítás kompenzálta a korengedményes nyugdíjazásra 2011-ben fordított költség 10 MFt-os emelkedését.
* A terven felüli értékcsökkenés és az értékcsökkenési leírás nem érte el a tervezett szintet.
* A céltartalék képzés, elszámolt értékvesztés az üzleti tervhez viszonyítva 755 MFt-tal emelkedett. Ennek főbb okai a következők:
	+ A Stollár Béla utcai csőtörés miatt fizetendő kártérítés mértékében a Társaság nem tudott megállapodni a Honvédelmi Minisztériummal, így peres eljárás indult. A perérték alapján a Társasággal szembeni kárigény 187 MFt, a fizetendő késedelmi kamat 97 MFt. Főként ennek következtében – de egyéb káresemények folytán is – a kártérítésekre és peres ügyekre képzett céltartalék 297 MFt-tal emelkedett.
	+ 25 MFt-os céltartalék képzés történt a még ki nem fizetett 1 Ft/m3-es támogatásra, 3 MFt-ot pedig más, egyéb kötelezettség teljesítésére.
	+ A faktoring díjra képzett céltartalék a tervhez viszonyítva 7 MFt-tal csökkent.
	+ 383 MFt céltartalékot képzett a Társaság a tűzcsapok javítására.
	+ A határidőn túli követelésekre elszámolt értékvesztés összege 54 MFt-tal haladja meg a tervezettet, mivel a gazdasági recesszió következtében a kintlévőségek beszedhetőségének kockázata jelentősen emelkedett.

A saját tőke védelemmel összefüggő bevételeknél kisebb növekedést realizált a Társaság.

* A pénzügyi bevételek 66 MFt-tal haladják meg a tervezettet.
* Az egyéb bevételek 16 MFt-tal csökkentek.
* Az értékvesztés miatti bevétel korrekció, és a követelések értékvesztésének visszaírása a tervezettnél 15 MFt-tal magasabb.