

BDK Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft. 2017. évi üzleti tervének kontrolling szempontú elemzése

A Társaság fő tevékenysége Budapest területén a közvilágítás, a díszvilágítás és a fővárosi karácsonyi díszítő világítás biztosítása, a meglévő eszközökhöz kapcsolódó rekonstrukciós felújítások és az energiatakarékosságot szolgáló beruházások megvalósítása.

A BDK Kft. tulajdonosi szerkezetében a 2016. évben változás nem történt.

A BDK Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft. (a továbbiakban BDK Kft., vagy Társaság) Budapest Főváros Önkormányzata és a Budapesti Elektromos Művek Nyrt. (ELMŰ) 50-50%-os közös tulajdonú társasága, melynek működését

- a 2010. március 29-én módosított Társasági Szerződés,
- a 2001. augusztus 31-én kötött, majd legutóbb 2010. március 11-én módosított és érvényben lévő Szindikátusi Megállapodás,
- a 2010. március 29-én kötött Közzolgáltatási Keretszerződés és
- a tárgyévre vonatkozó, a tulajdonosok képviselőiből álló taggyűlés által jóváhagyott Éves Közzolgáltatási Szerződés

határozza meg.

Az üzleti terv elkészítésénél az Éves Közzolgáltatási Szerződés mellékletét képező Hosszú Távú Beruházási Terv koncepciójában foglaltak szerinti 2017. évi irányelvek kerültek figyelembe vételre.

A Főváros által elvárt költségcsökkentési igényekre, 2016. december hónapban az önkormányzat érintett szakterületeivel történő egyeztetéseket követően a Társaság javaslatot tett az üzemeltetési feladatokra és a módosított rekonstrukciós tevékenységi körre (döntően a fejlesztési hányad csökkenésével), ezáltal a közzolgáltatási díj költségvetésben jóváhagyott értéke bruttó 6 845 MFt – nettó érték: 5 390 MFt -, melyből a fejlesztési hányad értéke nettó 240 MFt volt. Ez az összeg közvetlenül nem tartalmazza a 2016. évi közművezeték adójának összegét. Az azóta eltelt időszakban ismertté váltak a 2017. évre vonatkozó áramdíj tételek, melyek befolyásolják az áramdíj költségének alakulását. Ezen tételek ismeretében pontosításra került a várható áramdíj költsége, mely mintegy nettó 100 M Ft megtakarítást jelent.

A Társaság a 2017. évi közművezeték adó finanszírozásának teljes 716 M Ft összegű önkormányzati támogatásával számol. A Fővárosi Önkormányzat, tulajdonosi hatáskörben eljárva, a költségvetésében biztosítja a forrást (a 822701 címkódon: 358 M Ft, a 849401 címkódon: 358 M Ft).

Az esetlegesen felmerülő évközi likviditási problémák elkerülése érdekében a Társaság éven belüli folyószámla hitelkeret szerződést kötött.

A Társaság az előzőekben megfogalmazott hosszú távú tervében meghatározott irányelvek alapján kialakított beruházási igénye és a 2017. évi tervezett értékcsökkenés különbözete a fejlesztési hányad.

Tervezésnél figyelembe vett irányelvek, mutatók:

- A fővárosi köz- és díszvilágítási szolgáltatás emelt szintű szolgáltatással valósul meg.
- A Társaság a KSH adatai alapján 0,4%-os inflációval számol.
- A béremelés mértéke 7,6%, ami a BFFH-val egyeztetett 3,5%-os béremelésből és a szociális hozzájárulás csökkenés (27%-ról 22%-ra) béremelésre fordításából származik. Ez utóbbi nem jelent többlet kiadást a fővárosnak, ugyanakkor a munkaerő megtartó

hatása a jelenlegi munkaerőhiánnyal küzdő elektromos ágazatban kiemelkedő jelentőségű.

- A Társaság tekintettel a minimális kamatláb mértékére sem kamattal, sem az esetlegesen időszakokra felvett hitel kamatköltségével sem számol.
- Az osztalék meghatározása a Szindikátusi Megállapodás rendelkezései szerint történt. A referenciahozam értéke 1,8%, amely mérték az október 30-át, vagy az azt megelőző első publikálási időpontnak megfelelő öt éves állampapír hozamnak felel meg.
- A társasági és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. tv. adóalap korrekciós tételei (pl: az amortizációs kulcsok adótörvény és számviteli törvény közötti eltérése, fejlesztési tartalék képzése 220 M Ft) figyelembevételét követően a társasági adóalap értelmében a Társaság minimális (5 M Ft) társasági adó fizetésével számol.

Kiemelt adatok

A BDK Kft. 2017. évi tervezett tevékenységének összefoglaló adatai és az eredményt befolyásoló főbb tényezők:

BDK Kft. 2017. évi tervezett tevékenységének összefoglaló adatai		2014	2015	2016	2017	Index
		tény	tény	várható	terv	2017/2016
Villamos-energia felhasználás *	MWh	87 740	87 936	88 679	89 863	101,3%
Közüvilágítási áram díja	Mft	2 495	2 268	2 254	2 311	102,5%
Közüvilágítási díj árbevétel	Mft	5 873	5 161	5 146	5 380	104,5%
Üzemi eredmény	Mft	-8	105	139	442	318,0%
Adózott eredmény	Mft	22	109	144	437	303,5%
Osztalék	Mft	171,8	113,1	91	76	83,5%
Tárgyévi rekonstrukciós beruházás	Mft	990	1064	983	1 082	110,1%
Előző évről áthúzódó beruházás	Mft	20	42	105	82	78,1%
Átvett eszközök	Mft	100	130	166	70	42,2%
Mérlegfőösszeg	Mft	15 229,2	15 065,0	15 185,5	14 428,6	95,0%
Befektetett eszközök	Mft	12 929	13 176	13 115	13 316	101,5%
Pénzügyi vagyon	Mft	1 176	132	996	26	2,6%
SAJÁT TŐKE	Mft	9 159,1	9 284,2	9 428	9 774	103,7%
létszám	fő	95	94	96	96	
üzemkészség	%	99,7%	99,6%	99,73	>99,25	

* A villamos-energia felhasználás növekményét (+1,3%) a várhatóan belépő új fővárosi és kerületi beruházások energiafogyasztásának többletigénye okozza.

A Társaság vagyonát a saját tőke 2016. évben 62 %-ban, a 2017. évi terv szerint pedig 67,7 %-ban fedezi. A mérlegfőösszeg 5 %-os mértékben csökken, a saját tőke a 2016. évi várható értékéhez képest 3,7%-al növekszik.

Az eredménykimutatás fő sorai

BDK Kft. eredménylevezetés	2014.	2015.	2016.	2017.	2017.-2016.	
	12.31	12.31	12.31	12.31		
	tény	tény	várható	terv	változás	
	[Mft]	[Mft]	[Mft]	[Mft]	[Mft]	[Mft]
I. Értékesítés nettó árbevétele	6 169,2	5 169,4	5 403,3	5 599,6	196,3	3,6%
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	108,9	131,3	155,6	153	-2,6	-1,7%
III. Egyéb bevételek	417,9	1 021,6	744,8	1 058,7	313,9	42,1%
—> Üzemi (üzleti) tev. hozamai ÖSSZESEN	6 696,0	6 322,4	6 303,7	6 811,3	507,6	8,1%
IV. Anyagjellegű ráfordítások	3 623,2	3 592,4	3 552,7	3 748,3	195,6	5,5%
V. Személyi jellegű ráfordítások	605,0	624,7	655,6	684,7	29,1	4,4%
VI. Értékcsoökkenési leírás	1 006,3	1 060,7	1 064,2	1 117,6	53,4	5,0%
VII. Egyéb ráfordítások	1 469,2	830,8	892,2	818,3	-73,9	-8,3%
—> Üzemi (üzleti) tev. ráfordításai ÖSSZESEN	6 703,8	6 108,6	6 164,7	6 368,9	204,2	3,3%
A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEV. EREDMÉNYE	-7,8	213,8	139,0	442,4	303,4	218,3%

BDK Kft. eredménylevezetés	2014. 12.31	2015. 12.31	2016. 12.31	2017. 12.31	2017.-2016.	
	tény	tény	várható	terv	változás	
	[Mft]	[Mft]	[Mft]	[Mft]	[Mft]	[Mft]
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	34,4	11,2	4,9	0	-4,9	-100,0%
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0,0	0,0	0	0	0,0	
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	34,4	11,2	4,9	0	-4,9	-100,0%
C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	35,2	238,2	143,9	442,4	298,5	207,4%
XII. Adófizetési kötelezettség	13,2	0,0	0,0	5,4	5,4	
D. ADÓZOTT EREDMÉNY (E-XII)	22,0	238,2	143,9	437,0	293,1	203,7%
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra	149,7	0,0	0,0	0,0		
Osztalék	171,8	113,1	91,0	76,3		

Az Üzemi (üzleti) tevékenység hozamai 2016-hoz képest 8,1%-kal növekednek, amit az Üzemi (üzleti) tevékenység ráfordításainak 3,3%-os növekedése követ. Ennek eredményeképpen a 139 M Ft-os 2016. évi üzemi eredmény a 2017. évi terv szerint 442,4 M Ft-ra nő (+218,3%).

A tervezett üzemi eredményt a pénzügyi műveletek eredménye 2017-ben tovább nem javítja, így a tervezett adózott eredmény a bázis évi érték közel több, mint 3-szorosa lesz.

A társaság hozamai

BDK Kft.	2014. 12.31	2015. 12.31	2016. 12.31	2017. 12.31	2017.-2016.	
	tény	tény	várható	terv	változás	
	[Mft]	[Mft]	[Mft]	[Mft]	[Mft]	[%]
Közüvilágítási szolgáltatás díja	3 378,6	2 393,9	2 892,4	3 069,0	176,6	6,1%
Közüvilágítási áram díja	2 494,6	2 490,0	2 253,8	2 310,9	57,1	2,5%
Fővárosi karácsony díja	50,2	49,9	46,9	46,2	-0,7	-1,5%
Egyéb tevékenységek	228,7	220,7	191,9	155,2	-36,7	-19,1%
Oszlophasznosítási bevételek	12,6	10,6	13,9	13,9	0,0	0,0%
ELMŰ hálózathasználat	4,4	4,4	4,4	4,4	0,0	0,0%
Értékesítés nettó árbevétele	6 169,2	5 169,4	5 403,3	5 599,6	196,3	3,6%
Egyéb bevételek	417,9	1 036,9	744,8	1 058,7	313,9	42,1%
Aktivált saját teljesítmények értéke	108,9	131,3	155,6	153,0	-2,6	-1,7%
Pénzügyi műveletek bevételei	34,4	11,2	4,9	0	-4,9	-100,0%
Rendkívüli bevételek	10,6	0	0	0	0,0	
Összes bevétel	6 741,0	6 348,9	6 308,6	6 811,3	502,7	8,0%

Az értékesítés nettó árbevételét a bázisévihez képest 3,6%-kal magasabbra tervezi, aminek legfőbb oka a terv szerinti, közvilágítási díjból származó árbevétel várható 6,1%-os emelkedése (+176,6 M Ft).

A BFÖ által fizetendő díj

BDK Kft.		2014	2015	2016	2017
		tény	tény	várható	terv
Közüvilágítási áram költsége	Mft	2 494,6	2 490,0	2 253,8	2 310,9
Közüvilágítás szolgáltatási díj	Mft	3 378,6	2 393,9	2 892,4	3 069,0
Közüvilágítási díj	Mft	5 873,2	4 883,9	5 146,2	5 379,9

A tervezés meghatározó tétele a **villamos energia költsége**, ami a villamos energia beszerzés mennyiségétől függően változik. A közszolgáltatási díj részeként, havonta, a ténylegesen felhasznált mennyiség kerül továbbszámlázásra a megrendelő BFÖ felé.

A Közszolgáltatási Keretszerződésben foglaltak alapján a vásárolt villamos energia un. „átfutó” tételként jelenik meg a Társaságnál, vagyis a vásárolt villamos energia költsége megegyezik a Fővárosnak számlázott költséggel.

A Társaság 2017. évi áramtervében emelt szintű szolgáltatással tervezett.

A tervben a jelenleg ismert árak szerepelnek. **Az áramdíj és rendszerhasználati díj és adók együttes értékével növelt tervezett egységár: 25,848Ft/KWh.**

A vásárolt villamos-energia költségének tervezett összege: 2 310,9 MFt.

2016. november 15-ig a várható adatok alapján a Társaságnak jelezni kellett a BFÖ felé az alulfizetés vagy a túlfizetés tényét annak érdekében, hogy az figyelembe vehető legyen a következő évi Önkormányzati költségvetési és a Társaság üzleti tervében. A Társaság 36 M Ft értékben csökkentette a 2016. évi közszolgáltatási díjat, mely a 2017. évi üzleti tervben bevételként kerül elszámolásra. A fizetendő díj és az elhatárolt bevétel együttes értéke a közvilágítás szolgáltatási díj árbevétele: 3 069 MFt.

Egyéb bevételek, egyéb ráfordítások

BDK Kft.		2015	2016	2017
		tény	várható	terv
Egyéb bevételek	MFt	1 036 915	744,8	1 058,7
Egyéb ráfordítások	MFt	832 893	892,2	818,3
Egyéb eredmény	MFt	204 022	-147,4	240,4

Az üzleti tervben **egyéb bevételként** (1 058,7 M Ft) került elszámolásra

- a káresetek bevétele (10 MFt),
- a 2015. évben képzett céltartalék feloldása (42 M Ft).

Az egyéb ráfordítások

- az önkormányzatoknak fizetendő adók (iparüzési adó, súlyadó)
- az innovációs járulék
- a terven felüli értékcsökkenés
- a beruházások kapcsán feleslegessé vált és részlegesen leselejtezett közvilágítási berendezések könyv szerinti értéke,
- a Fény Városainak Szövetsége tagsághoz (LUCI) tartozó tagdíj
- a nyugdíjpénztári hozzájárulás összege.

2013. évtől kezdődően a Fővárosi Önkormányzat által megvalósított beruházások esetében az Önkormányzat az elbontott eszközök vagyoni értékét - a fővárosi Közgyűlés jóváhagyását követően - megtéríti a Társaság részére. A számlázás alapja a műszaki átadás időpontjára meghatározott könyv szerinti érték, mely az egyéb bevételek között, a kivezetett eszköz pedig az egyéb ráfordítások között szerepel. 2017-ben ennek várható összege: 10 MFt, amit a Társaság korszerű közvilágítási megoldások (LED-es projektek) megvalósítására fordít.

A **közművezeték adó** a vezeték nyomvonalának hossza után méterenként 125 Ft/m. A Társaság tulajdonában és üzemeltetésében lévő közvilágítási kábel, középvezető és szabadvezeték hálózatának előzetes adatai alapján a fizetendő adó összege nettó **716 M Ft**. Pénzügyi teljesítése két egyenlő részletben, március és szeptember 20-án történik.

A Fővárosi Önkormányzat által, tulajdonosi hatáskörben nyújtott 716 M Ft támogatás összege a pénzügyi teljesítést követően kerülhet az egyéb bevételeknél elszámolásra.

Aktivált saját teljesítmények

BDK Kft.		2015	2016	2017
		tény	várható	terv
Aktivált saját teljesítmények értéke	M Ft	131,3	155,6	153,0
Saját vállalkozásban végzett beruházás anyagfelhasználása	M Ft	107,1	127,2	125,7
Aktivált saját teljesítmény fedezet	M Ft	24,3	28,4	27,3

Az aktivált saját teljesítmények értéke a saját munkavállalók által elvégzett beruházási munkák közvetlen költségeit mutatja.

2017. évben folytatódik a szabadvezeték csere, az évi tervezett mennyiség 30 km.

A saját vállalkozásban végzett beruházások közvetlen anyagköltségének tervezett összege a lámpatestek tekintetében a mindenkor aktivált saját teljesítmények értékének 90%-a, szabadvezetékénél 50%-a.

Pénzügyi műveletek

BDK Kft.		2015	2016	2017
		tény	várható	terv
Pénzügyi műveletek bevételei	M Ft	11,2	4,9	0
Pénzügyi műveletek ráfordításai	M Ft	0	0	0
Pénzügyi műveletek eredménye	M Ft	11,2	4,9	0

A pénzügyi műveleteknél a Társaság sem bevétellel, sem kiadással nem számol az alacsony betéti kamatok és a nem tervezett hitelfelvétel okán.

Osztalék

BDK Kft.		2015	2016	2017
		tény	várható	terv
Osztalék	M Ft	113,1	91,0	76,3

Az üzleti terv készítése során a Szindikátusi Megállapodásban rögzített elszámolási mód alapján a tervezett osztalék mértéke a díjévet megelőző év október 30-án jegyzett 5 éves állampapír referencia hozamának (1,8%) és az osztalékalapnak (4 239 M Ft) a szorzata. Az osztalék tervezett értéke 76,311 M Ft.

Az osztalék 2016-tól önálló tételként nem jelenik meg a beszámolóban, hanem a saját tőke növekményeként eredménytartalékba kerül, majd a tagok osztalékfizetésre vonatkozó elfogadó döntését követően kötelezettségként kell kimutatni.

Másodlagos tevékenységek eredménye

A másodlagos tevékenységek a közvilágítás szolgáltatásán kívüli területek.

BDK Kft.	2014	2015	2016	2017	változás	
	tény	tény	várható	terv		
	[eFt]	[eFt]	[eFt]	[eFt]	[eFt]	[%]
Fővárosi karácsony	50 225	49 899	46 902	46 189	-713	-1,5%
Egyéb tevékenységek árbevétele	245 702	235 622	210 195	173 498	-36 697	-17,5%
- szakfelügyelet, megbízások munkák	228 748	220 677	191 934	155 182	-36 752	-19,1%
- oszlophasználati díjak	12 582	10 573	13 889	13 944	55	0,4%
- ELMŰ hálózathasználat	4 372	4 372	4 372	4 372	0	0,0%
Egyéb tevékenységek ráfordítása	90 703	78 616	53 353	63 075	9 722	18,2%
- közvetített szolgáltatások értéke	31 867	18 816	1 048	10 000	8 952	854,2%
- ELÁBÉ	4 002	8439	1810	2000	190	10,5%
- egyéb igénybevett szolgáltatás	49 609	40 027	44 075	44 075	0	0,0%
- megrendelésre végzett munkák anyagfelh.	2 225	10 684	5 780	6 000	220	3,8%
fővárosi karácsony áramdíj	0	650	640	1 000	360	56,3%
Egyéb tevékenységek fedezete	205 224	206 905	203 744	156 612	-47 132	-23,1%

A társaság ráfordításai

BDK Kft.	2014	2015	2016	2017	változás	
	tény	tény	várható	terv		
	[MFt]	[MFt]	[MFt]	[MFt]	[MFt]	[%]
Anyagjellegű ráfordítások	3 623,2	3 592,4	3 552,7	3 748,3	195,6	5,5%
- ebből: primer energia		2 490,0	2 253,8	2 310,9	57,1	2,5%
Személyi jellegű ráfordítások	605,0	624,7	655,6	684,7	29,1	4,4%
Értékcsökkenési leírás	1 006,3	1 060,7	1 064,2	1 117,6	53,4	5,0%
Egyéb ráfordítások	1 469,2	830,8	892,2	818,3	-73,9	-8,3%
Üzemi (üzleti) tev. ráfordításai ÖSSZESEN	6 703,7	6 108,6	6 164,7	6 368,9	204,2	3,3%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	0,0	0	0	0	0	
Rendkívüli ráfordítások	2,0	2,0	0	0	0	
Ráfordítások ÖSSZESEN	6 705,8	6 110,6	6 164,7	6 368,9	204,2	3,3%

Anyagjellegű ráfordítás

BDK Kft.	2014	2015	2016	2017	változás	
	tény	tény	várható	terv		
	[MFt]	[MFt]	[MFt]	[MFt]	[MFt]	[%]
05. Anyagköltség	2 785,1	2 813,5	2 603,3	2 666,1	62,8	2,4%
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	785,9	735,6	930,5	1 053,6	123,1	13,2%
07. Egyéb szolgáltatások értéke	16,3	16,0	16,1	16,5	0,4	2,5%
08. Eladott áruk beszerzési értéke	4,0	8,4	1,8	2,0	0,2	11,1%
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	31,9	18,8	1,0	10	9	900,0%
IV. Anyagjellegű ráfordítások	3 623,2	3 592,4	3 552,7	3 748,3	195,6	5,5%

A vásárolt villamos-energián és a saját vállalkozásban végzett beruházásként elszámolt anyagköltségeken kívüli anyagfelhasználások legnagyobb hányadát az üzemeltetéshez kapcsolódó anyagok (döntően a fényforrások, gyújtók, előtétetek) felhasználása adja ki. Az üzleti tervben a Társaság továbbra is tervezi a csoportos fényforrás cserét.

Az igénybe vett szolgáltatások

- egy része állandó költség, mely a tevékenység működéséhez kapcsolódó ügyviteli szolgáltatásokat tartalmazza (pl. az ingatlan bérleti díj és a kapcsolódó szolgáltatások, az EÉGIS használat díj stb.)
- a másik része a vállalkozók által végzett üzemeltetési feladatok költsége (786 M Ft).

Személyi jellegű ráfordítások

BDK Kft.	2014	2015	2016	2017	változás	
	tény	tény	várható	terv		
	[Mft]	[Mft]	[Mft]	[Mft]	[Mft]	[%]
10. Bérköltség	401,2	412,8	433,1	466,0	32,9	7,6%
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	78,1	79,5	82,8	89,9	7,1	8,6%
12. Bérjárulékok	125,7	132,4	139,7	128,8	-10,9	-7,8%
V. Személyi jellegű ráfordítások	605,0	624,7	655,6	684,7	29,1	4,4%

A személyi jellegű ráfordítások meghatározásánál a Társaság, a Munka Törvénykönyvében foglalt változásokat figyelembe vevő, 2013. áprilisban megkötött Kollektív Szerződésben foglalt irányelvekkel összhangban tervezett.

2017-ben létszámnövekedéssel nem számol a Társaság, illetve 7,6%-os béremelkedést tervez, ami tartalmazza a béremelésre fordított szociális hozzájárulást is.

BDK Kft.	2015. december 31.	2016. december 31.	2017. december 31.
munkaerő záró létszám	94 fő	96 fő	96 fő

Mérlegterv

	BDK Kft.	2015. év XII. 31.	2016. év XII. 31.	2017. év XII. 31.	változás		megoszlás	
		tény	várható	terv			2016	2017
		[Mft]	[Mft]	[Mft]	[Mft]	[%]	[%]	[%]
A.	Befektetett eszközök	12 873,6	13 115,5	13 316,0	200,5	1,5%	86,4%	92,3%
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	0,2	0,1	0,0	-0,1	-100,0%	0,0%	0,0%
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	12 873,4	13 115,3	13 316,0	200,7	1,5%	86,4%	92,3%
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	0,0			0,0		0,0%	0,0%
B.	Forgóeszközök	2 131,4	2 009,2	1 051,5	-957,7	-47,7%	13,2%	7,3%
I.	KÉSZLETEK	59,3	77,78	60,0	-17,8	-22,9%	0,5%	0,4%
II.	KÖVETELÉSEK	547,1	935,03	869,0	-66,0	-7,1%	6,2%	6,0%
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	0,0	0,00	97,0	97,0		0,0%	0,7%
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	1 525,0	996,40	25,5	-970,9	-97,4%	6,6%	0,2%
C.	Aktív időbeli elhatárolások	60,1	60,89	61,0	0,1	0,2%	0,4%	0,4%
	Eszközök összesen:	15 065,0	15 185,5	14 428,6	-756,9	-5,0%	100,0%	100,0%
D.	Saját tőke	9 284,2	9 428,1	9 774,1	346,0	3,7%	62,1%	67,7%
	JEGYZETT TŐKE	8 478,9	8 478,9	8 478,9	0,0	0,0%	55,8%	58,8%
	TŐKETARTALÉK	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0%	0,0%
	EREDMÉNYTARTALÉK	680,2	805,3	638,2	-167,1	-20,8%	5,3%	4,4%
	LEKÖTÖTT TARTALÉK	0,0	0,0	220,0	220,0		0,0%	1,5%
	Adózott eredmény	22,0	143,9	437,0	293,1	203,7%	0,9%	3,0%
E.	Céltartalékok	120,6	121,5	78,5	-43,0	-35,4%	0,8%	0,5%
F.	Kötelezettségek	1 409,4	1 272,3	450,9	-821,4	-64,6%	8,4%	3,1%
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0%	0,0%
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0%	0,0%
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	1 409,4	1 272,3	450,9	-821,4	-64,6%	8,4%	3,1%
G.	Passzív időbeli elhatárolások	4 250,9	4 363,7	4 125,0	-238,7	-5,5%	28,7%	28,6%
	Források összesen:	15 065,0	15 185,5	14 428,6	-756,9	-5,0%	100,0%	100,0%

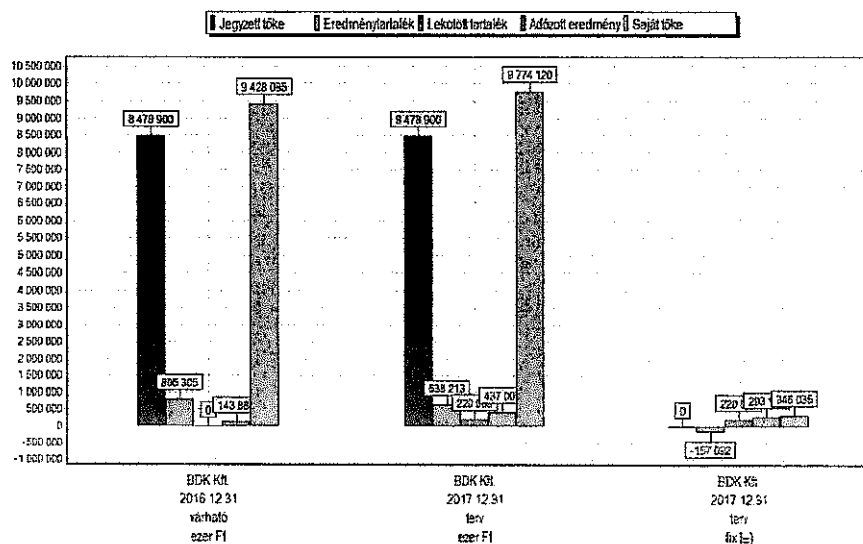
A mérlegfőösszeg a terv szerint 2016-ban 5%-kal fog csökkenni a bázis évihez képest, ami főként az

- eszköz oldalon a Tárgyi eszközök, a Pénzeszközök
- forrás oldalon a Rövid lejáratú kötelezettségek

változásából adódik.

A saját tőke várhatóan 3,7 %-kal nő, így 2017. év végén továbbra is megfelelő szintű, a jegyzett tőke 115,3%-a lesz.

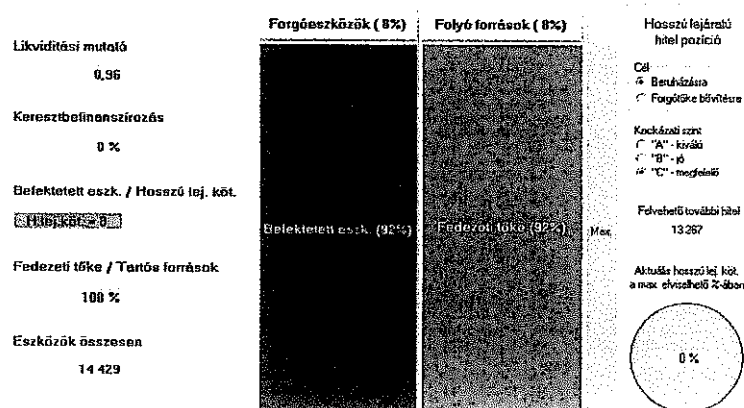
A saját tőke összetétele



A 8,5 Mrd Ft értékű jegyzett tőkéhez 2017. év végére várhatóan 638,2 M Ft összegű eredménytartalék és 220 M Ft lekötött tartalék kapcsolódik. A terv évi adózott eredmény várhatóan 437 M Ft lesz, a tervezett osztalék: 76,3 M Ft.

A likviditási terv

BDK Kft. 2017.12.31. terv - Finanszírozási mérleg
[1000 x ezer Ft]



A Társaság fedezeti tőkéje – melyet jelen esetben a saját tőke és a halasztott bevételek alkotnak -, az összes forrás közel 92%-át teszi ki.

A Társaság befektetett eszközeit, melyek a vagyon 92%-a, a fedezeti tőke teljes mértékben finanszírozni tudja.

Keresztbefinanszírozás (forgóeszközök finanszírozási többlete) nincs a Társaságnál.

Hosszú lejáratú kötelezettsége nincs a Társaságnak.

A 2017. év végi állapotot tükröző 0,96 értékű teljes likviditási mutató nem változik.

Hitelfelvétel

Az esetlegesen felmerülő évközi likviditási problémák elkerülése érdekében a Társaság éven belüli folyószámla hitelkeret szerződéssel rendelkezik.

Beruházások

A 2017. évi beruházások tervezésének alapja a 2016-ban elkészített Közzolgáltatási Szerződés 7. számú mellékletben megfogalmazott elvek alapján elkészített 7 éves Hosszú Távú Beruházási terv első éve.

A Társaság saját rekonstrukciós terve 2017-ben 1 082 146 eFt értékű.

A 2017. évi beruházási tervkonceptió fő elemei a következők:

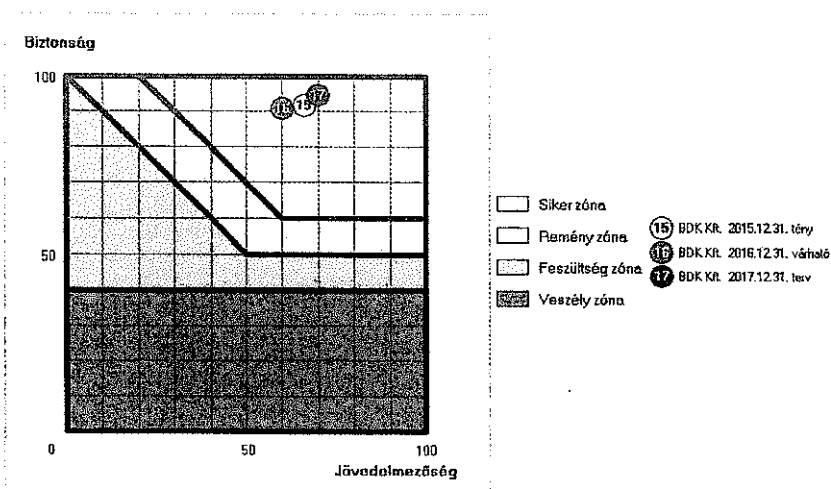
1. Kábelrekonstrukció, kábelcserével
2. Lámpatest rekonstrukció
3. Szabadvezeték rekonstrukció
4. Kapcsolószekrény cserék
5. Oszloprekonstrukció

A hosszú távú beruházási tervben szereplő forrástöbblet, mely az évenként elfogadott Éves Közzolgáltatási Szerződésben található, 2017. évre vonatkozó összege: 340MFt.

A Társaság beruházási tevékenységéhez kapcsolódik a biztonságos, alacsony működési költségű és hatékony munkavégzéshez elengedhetetlenül szükséges megfelelő eszköz és géppark állomány biztosítása. A 2017. évi géppark megújítás tervezett beszerzési értéke 75MFt. Ennek keretében 5 gépjármű beszerzése, illetve a munkavállalóknak adandó biztonsági és egyéb munkavégzéshez szükséges felszerelések kerültek tervezésre.

Biztonság és jövedelmezőségi minősítés

BDK Kft. 2017.12.31. terv - Pozíció térkép



A fenti ábra szerint a Társaság 2017-ban a bázisévhez képest kissé kedvezőbb jövedelmezőséggel és továbbra is magas biztonsággal rendelkező üzleti tervet állított össze.

A Társaságot továbbra is magas működési stabilitás jellemzi.

Összefoglaló értékelés és javaslat

A **Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.** a 2017. évi üzleti tervét az előző éveknek megfelelő tartalommal és részletezettséggel nyújtotta be.

A Társaság 2017. évre összesen 6 811,3 M Ft **hozamot** tervez, mely 8 %-kal több a 2016. évi várható értékhez viszonyítva.

A Társaság számára a Fővárosi Önkormányzat, tulajdonosi hatáskörben eljárva, 2017-ben biztosítja a vezetékadónak megfelelő nagyságú, 716 M Ft összegű forrást (a 822701 címkódon: 358 M Ft, a 849401 címkódon: 358 M Ft).

A **költségek, ráfordítások** 2017. évi tervezett összege a bevételek növekedését nem éri el: 3,3 %-kal nő a 2016. évi várható értékhez képest. A 3 legjelentősebb tétel: az anyagjellegű ráfordítások 5,5 %-kal nőnek, míg a személyi jellegű ráfordítások 4,4 %-kal és az ÉCS 5%-kal.

A fentiek következményeképp az üzemi **eredmény** 2017. évi tervezett összege 442,4 M Ft, mely 303,4 M Ft-tal több a 2016. évi várható 139 M Ft üzemi eredményhez képest.

A pénzügyi műveletek eredménye (0 M Ft) az adózott eredmény 2017. évi terv értékét már nem módosítja: 437 M Ft, amely így 198,8 M Ft-tal több lesz, mint a 2016. évi várható érték. A tervezett 2017. évi osztalék 76,3 M Ft.

A **mérlegfőösszeg** 2017. év végére a terv szerint 5%-kal csökken a 2016. évi várható értékhez viszonyítva. A forrás oldalon a saját tőke részaránya továbbra is 62-68% körüli. A saját tőke 2017. évi tervértéke 9 774,1 M Ft-ra (+346 M Ft-tal) nő a 2016. évi várható 9 428,1 M Ft-ról.

Elemzésünk alapján a Társaság gazdálkodása stabil, de a további működése törvényi szintű, a közművezeték adó elszámolását biztosító beavatkozást igényel.

Az üzleti terv kockázati tényezőjének tartjuk a még jelenleg is zajló szakszervezeti egyeztetéseket a 3 éves béremeléssel kapcsolatban.

A Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft. 2017. évi üzleti tervét formai és tartalmi szempontból elfogadhatónak tartjuk.

Budapest, 2017. március 6.


Osvald Péter
Monitoring – Controlling Referatúra
referatúra vezető

ESZKÖZÖK

10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0,00
--	---	---	---	------

	BDK Kft. 2016.12.31 várható ezer Ft	BDK Kft. 2017.12.31 terv ezer Ft	BDK Kft. 2017.12.31 terv fix [±]	BDK Kft. 2017.12.31 terv fix [± %]
B. FORGÓESZKÖZÖK	2 009 200	1 051 530	-957 670	-47,66
I. KÉSZLETEK	77 777	60 000	-17 777	-22,86
1. Anyagok	77 777	60 000	-17 777	-22,86
2. Befejezetlen termelés és félkésztermékek	0	0	0	0,00
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0	0	0,00
4. Késztermékek	0	0	0	0,00
5. Áruk	0	0	0	0,00
6. Készletekre adott előlegek	0	0	0	0,00
II. KÖVETELÉSEK	935 026	869 013	-66 013	-7,06
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	90 000	60 000	-30 000	-33,33
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	627 685	643 208	15 523	2,47
3. Követelések jelentős tul. rész. viszonyban lévő vállalk. szemben	0	0	0	0,00
4. Követelések egyéb részesedési viszonyban álló vállalk. szemben	0	0	0	0,00
5. Váltókövetelések	0	0	0	0,00
6. Egyéb követelések	217 341	165 805	-51 536	-23,71
7. Követelések értékelési különbözete	0	0	0	0,00
8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0	0,00
III. ÉRTÉKPAPIROK	0	97 000	97 000	x.xx
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	0,00
2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0	0,00
3. Egyéb részesedés	0	0	0	0,00
4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0	0,00
5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	97 000	97 000	x.xx
6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0	0,00
IV. PÉNZESZKÖZÖK	996 397	25 517	-970 880	-97,44
1. Pénztár, csekkek	0	0	0	0,00
2. Bankbetétek	996 397	25 517	-970 880	-97,44
C. Aktív időbeli elhatárolások	60 891	61 000	109	0,18
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	60 634	60 000	-634	-1,05
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	257	1 000	743	289,11
3. Halasztott ráfordítások	0	0	0	0,00
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	15 185 541	14 428 554	-756 987	-4,96

BDK Kft. 2016.12.31 várható ezer Ft	BDK Kft. 2017.12.31 terv ezer Ft	BDK Kft. 2017.12.31 terv fix [±]	BDK Kft. 2017.12.31 terv fix [± %]
--	---	---	---

FORRÁSOK

D. SAJÁT TŐKE	9 428 085	9 774 120	346 035	3,67
I. Jegyzett tőke	8 478 900	8 478 900	0	0,00
Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0	0,00
II. Jegyzett de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0	0,00
III. Tőketartalék	0	0	0	0,00
IV. Eredménytartalék	805 305	638 213	-167 092	-20,75
V. Lekötött tartalék	0	220 000	220 000	x.xx
VI. Értékelési tartalék	0	0	0	0,00
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0	0,00
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0	0,00
VII. Adózott eredmény	143 880	437 007	293 127	203,73
E. CÉLTARTALÉKOK	121 466	78 486	-42 980	-35,38
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	121 466	78 486	-42 980	-35,38
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0	0,00
3. Egyéb céltartalék	0	0	0	0,00
F. KÖTELEZETTSÉGEK	1 272 305	450 927	-821 378	-64,56
I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0	0,00
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0,00
2. Hátrasorolt köt. jelentős tul. viszonyban lévő vállalk. szemben	0	0	0	0,00
3. Hátrasorolt köt. egyéb részesedési viszonyban álló vállalk. szemben	0	0	0	0,00
4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0	0,00
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0	0,00
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0	0,00
2. Átváltoztatható kötvények	0	0	0	0,00
3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0	0,00
4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	0	0,00
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	0	0,00
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0,00
7. Tartós köt. jelentős tul. rész. viszonyban lévő vállalk. szemben	0	0	0	0,00
8. Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban álló vállalk. szemben	0	0	0	0,00
9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0,00
III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	1 272 305	450 927	-821 378	-64,56
1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0	0,00
Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0	0	0,00
2. Rövid lejáratú hitelek	0	0	0	0,00
3. Vevőktől kapott előlegek	60 000	60 000	0	0,00
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 027 305	205 927	-821 378	-79,95
5. Váltótartozások	0	0	0	0,00
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	135 000	135 000	0	0,00
7. Rövid lej. köt. jelentős tul. viszonyban lévő vállalk. szemben	0	0	0	0,00
8. Rövid lej. köt. egyéb részesedési viszonyban álló vállalk. szemben	0	0	0	0,00
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	50 000	50 000	0	0,00
10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0	0,00
11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	0	0,00
G. Passzív időbeli elhatárolások	4 363 685	4 125 021	-238 664	-5,47
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	603 135	566 701	-36 434	-6,04
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	59 113	65 000	5 887	9,96
3. Halasztott bevételek	3 701 437	3 493 320	-208 117	-5,62
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	15 185 541	14 428 554	-756 987	-4,98

EREDMÉNYKIMUTATÁS (összki költség)

	BKD Kft. 2016.12.31 várható ezer Ft	BKD Kft. 2017.12.31 terv ezer Ft	BKD Kft. 2017.12.31 terv fix [±]	BKD Kft. 2017.12.31 terv fix [± %]
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	5 403 308	5 599 621	196 313	3,63
02. Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0	0	0,00
I. Értékesítés nettó árbevétele	5 403 308	5 599 621	196 313	3,63
03. Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0	0	0,00
04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	155 611	153 000	-2 611	-1,68
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	155 611	153 000	-2 611	-1,68
III. Egyéb bevételek	744 804	1 058 671	313 867	42,14
Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	0	0,00
→ Üzemi (üzleti) tev. hozamai ÖSSZESEN	6 303 723	6 811 292	507 569	8,05
05. Anyagköltség	2 603 295	2 666 109	62 814	2,41
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	930 492	1 053 646	123 154	13,24
07. Egyéb szolgáltatások értéke	16 070	16 500	430	2,68
08. Eladott áruk beszerzési értéke	1 810	2 000	190	10,50
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 048	10 000	8 952	854,20
IV. Anyagjellegű ráfordítások	3 552 715	3 748 255	195 540	5,50
10. Bérköltség	433 115	452 158	19 043	4,40
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	82 826	89 885	7 059	8,52
12. Bérjárulékok	139 678	142 683	3 005	2,15
V. Személyi jellegű ráfordítások	655 619	684 726	29 107	4,44
VI. Értékcsökkenési leírás	1 064 208	1 117 639	53 431	5,02
VII. Egyéb ráfordítások	892 195	818 252	-73 943	-8,29
Ebből: értékvesztés	0	0	0	0,00
→ Üzemi (üzleti) tev. ráfordításai ÖSSZESEN	6 164 737	6 368 872	204 135	3,31
A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEV. EREDMÉNYE	138 986	442 420	303 434	218,32
13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0	0	0,00
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0,00
14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0	0	0,00
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0,00
15. Bef. pü. eszk. ból (értékpap. ból, kölcs. ból) származó bev., árf. nyer.	0	0	0	0,00
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0,00
16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	4 894	0	-4 894	-100,00
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0,00
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0	0	0,00
Ebből: értékelési különbözet	0	0	0	0,00
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	4 894	0	-4 894	-100,00
18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0	0	0	0,00
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	0,00
19. Bef. pü. eszk. (értékpap. ból, kölcs. ból) származó ráf., árf. veszt.	0	0	0	0,00
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	0,00
20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0,00
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	0,00
21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0	0	0,00
22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	0	0	0	0,00
Ebből: értékelési különbözet	0	0	0	0,00
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	0	0,00
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	4 894	0	-4 894	-100,00
→ Hozamok ÖSSZESEN	6 308 617	6 811 292	502 675	7,97
→ Ráfordítások ÖSSZESEN	6 164 737	6 368 872	204 135	3,31
C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (A+B)	143 880	442 420	298 540	207,49
X. Adófizetési kötelezettség	0	5 413	5 413	x xx
D. ADÓZOTT EREDMÉNY (C-X)	143 880	437 007	293 127	203,73