

BKK Budapesti Közlekedési Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2018. évi üzleti tervének kontrolling szempontú elemzése

Táblázatokban lévő adatok ezer Ft-ban megadva.

BKK Budapesti Közlekedési Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság tulajdonosa:

Tulajdonos	Üzletrész névértéke	Tulajdonosi részarány
Budapest Főváros Önkormányzata 1052 Budapest, Városház u. 9-11.	1.801.000 eFt	100 %

Részvények száma, névértéke: 1.801 db 1 millió Forint névértékű törzsrészvény.

A BKK Budapesti Közlekedési Központ Zrt. (a BKK vagy a „Társaság”) a Budapest Főváros Önkormányzata egyszemélyes gazdasági társasága.

A 2018. évi üzleti tervezés kereteit és annak tartalmát alapvetően meghatározza a BKK alapítói koncepciója, a Budapest közlekedésszervezési feladatainak ellátásáról szóló 20/2012. (III.14.) Főv. Kgy. rendelet, a BKK Zrt. és a Fővárosi Önkormányzat között megkötött Keretmegállapodás, a BKK Zrt. és a BKV Zrt. között megkötött Közszolgáltatási szerződés, valamint a stratégiai közútkezelői és közlekedéshez kapcsolódó közszolgáltatási közfeladatokra vonatkozó szerződés.

2016. és 2017. évek során több szervezeti átalakítás történt, melyek lényegesen befolyásolták a BKK Zrt. 2018. évi működését.

- ✓ 2016. április 1-től a közútkezelői és közlekedéshez kapcsolódó közszolgáltatási közfeladatok ellátására készült új modell, mely szerint több feladat átadásra került a Budapesti Közút Zrt. részére.
- ✓ 2016. november 1-től az agglomerációs közösségi közlekedés megrendelői feladatai átadásra kerültek a Magyar Állam (Nemzeti Fejlesztési Minisztérium, NFM) részére, aki a közszolgáltatásokat a Volánbusz Zrt-től és a BHÉV Zrt-től (Szolgáltatók) rendeli meg.
- ✓ 2017. április 30-ával a budapesti közlekedési intézményrendszer továbbfejlesztési koncepciója alapján további szervezeti változások történtek. Az új struktúra alapján az alapfeladatok a Közlekedésszervező (BKK Zrt.) által, bizonyos feladatok a Társaság leányvállalataiban kerülnek ellátásra.

A 2017. évi struktúraváltozás alapján a feladatellátás a Társaság és leányvállalatai között a következők szerint alakul 2018-ban:

- A Budapesti Közút Zrt. az operatív közútkezelői feladatokat látja el;
- A Budapesti Önkormányzati Követeléskezelő Kft. („BÖK Kft.”) a közösségi közlekedés során keletkező pótdíjkövetelések beszedésével foglalkozik. 2017. április 1-től integráltan végzi a BKK Zrt. pótdíjjárménya kezelésével járó munkát a folyamatosan keletkező új ügyfelek átvételével.
- 2017-ben megalakult a BKK Zrt. 100%-os tulajdonában lévő leánytársaság, a Budapesti Közlekedési Ügyfélkapcsolatok Zrt. („BKÜ”), és 2017. május 1-jével megkezdte működését. A BKÜ ügyfélközpontokkal, pénztár-üzemeltetéssel, ügyfélszolgálatokkal, bevétel-biztosítással, és ügyfél-tájékoztatással kapcsolatos feladatokat végez, közreműködik a menetdíjbevételek beszedésében, valamint a Közlekedésszervező számára bizonyos informatikai, üzemeltetés-ellátási, humán támogató feladatokat is biztosít. A BKK Zrt. 2018. évi üzleti terve tartalmazza a BKÜ

Zrt. 2018. évi üzleti terve szerint meghatározott, közszolgáltatásban való közreműködéssel kapcsolatos BKÜ kompenzációt, valamint a szolgáltatási tevékenységekkel kapcsolatos díjakat.

A BKK, mint Közlekedésszervező feladata maradt továbbra is:

- közlekedésszervezési és operatív forgalomfelügyeleti, zavarelhárítási feladatok ellátása, a közösségi közlekedési operátori szerződések kezelése, a szolgáltatás minőségellenőrzése, elszámolás, belső szolgáltató gazdálkodásának felügyelete, közlekedési módok összehangolása, közlekedésbiztonság, tarifa- és díjtermék meghatározás, menetdíjbevételek közvetlen és közreműködők útján történő beszedése és taxi-ellenőrzés;
- a közlekedési stratégia kialakítása, stratégiai közútkezelés, uniós támogatási intézményekkel való kapcsolattartás, közlekedésfejlesztési és innovációs projektek lebonyolítása és azok egységes portfólió menedzsmentje;
- stratégiai kereskedelmi irányok meghatározása, ellenőrzés és bevétel-védelem felügyelete, az ügyfélszolgálat és tájékoztatás felügyelete, illetve minőség-ellenőrzése;
- a Közlekedésszervező és a cégcsoportba tartozó gazdasági társaságok szakmai és tulajdonosi irányítási feladatai (pénzügyi irányítás, vagyongazdálkodás, portfólió menedzsment, közszolgáltatás finanszírozás, koordináció, szabályozás).

A 2018. évi tervet számokban bemutató BUDGET programban több szinten, részletesen kifejtve mutatja be a Társaság a 2018. évi terveit.

A BKK Zrt. üzleti tervét a 2017. évi várható adatokkal készítette el.

A BKK Zrt. 2018. évre vonatkozó kompenzációs díj igénye 95,6 milliárd Ft.

A kompenzációs díj 2018-ban az alábbiak szerint alakul üzletágankénti megbontásban:

adatok ezer Ft-ban

Feladatok (bruttó forrásigénnyel) (ezer Ft)	2016	2017	2018	Változás
	tény	várható	TERV	2018-2017
Közlekedésszervezői (nettó forrásigény)	84 772 026	70 365 427	88 392 974	18 037 547
Agglomerációs szolgáltatók költségtérítési hozzájár.	1 018 963	6 580 000	6 580 000	0
Stratégiai közútkezelési (bruttó forrásigény)	2 045 653	269 404	365 808	96 404
Teherforgalom és parkolás (bruttó forrásigény)	171 702	0	0	0
Taxiellenőrzési feladatok (bruttó forrásigény)	100 358	173 348	199 986	26 638
Projektmenedzsment (bruttó forrásigény)	4 188	11 183	11 448	265
BKK Zrt. összesen	91 863 668	77 389 362	95 550 216	18 160 854

Tervezett teljesítmények

A közlekedésszervezői feladatoknál a tervezés alapjául szolgáló teljesítmény-terv az alábbi férőhely-kilométer (fhkm) teljesítményeket tartalmazza:

adatok ezer fhkm-ben

BKK terv	2016. évi tény	2017.évi várható	2018. évi terv	2018 / 2017
MFAV + Metró	5 164 896	4 858 469	3 616 967	74,4%
HÉV	1 881 564			
Villamos	4 113 632	4 234 140	4 451 617	105,1%
Trolibusz	491 330	476 324	511 623	107,4%
Autóbusz	7 238 064	6 472 701	7 226 261	111,6%
Összesen	18 889 486	16 041 634	15 806 468	98,5%

A 2018. évi metró, villamos és autóbusz teljesítmények tartalmazzák az M3 rekonstrukcióhoz kapcsolódó vágányzári hatásokat (metró esetében csökkenés, villamos és autóbusz esetében növekedés).

Az M3 rekonstrukció az M3 északi szakaszon teljes évben, M3 déli szakaszon 2018. szeptemberi indulással tervezett.

Kiemelt adatok

BKK (ezer Ft)	2016.12.31 tény	2017.12.31 várható	2018.12.31 TERV	változás	
				2018 - 2017	2018 / 2017
MÉRLEGFŐÖSSZEG	158 715 616	183 781 330	170 742 689	6 961 359	104,3%
SAJÁT TŐKE	5 024 631	5 594 564	7 898 722	2 304 158	141,2%
Jegyzett tőke	1 980 000	1 980 000	1 980 000	0	100,0%
Tőketartalék	2 436 594	2 436 594	2 436 594	0	100,0%
Adózott eredmény	282 996	569 933	2 304 158	1 734 225	404,3%

A Társaság vagyonát a saját tőke a 2017. évben várhatóan 3,4%-ban, a 2018. évi terv szerint pedig 4,6%-ban fedezi.

Az eredménykimutatás fő sorai

BKK – Eredménykimutatás (ezer Ft)	2016.12.31 tény	2017.12.31 várható	2018.12.31 terv	változás	
				2018-2017	2018/2017
I. Értékesítés nettó árbevétele	89 309 939	90 649 568	99 181 552	8 531 984	109,4%
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	527 309	310 567	0	-310 567	0,0%
III. Egyéb bevételek	92 541 693	83 302 495	102 848 756	19 546 261	123,5%
Üzemi (üzleti) hozamok	182 378 941	174 262 630	202 030 308	27 767 678	115,9%
IV. Anyagjellegű ráfordítások	166 913 604	155 965 944	179 830 422	23 864 478	115,3%
V. Személyi jellegű ráfordítások	10 001 613	6 262 392	5 440 034	-822 358	86,9%
VI. Értékcsökkenési leírás	3 179 330	3 891 101	6 434 429	2 543 328	165,4%
VII. Egyéb ráfordítások	2 080 388	7 290 569	7 430 716	140 147	101,9%
Üzemi (üzleti) ráfordítások	182 174 935	173 410 008	199 135 601	25 725 595	114,8%
A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEV. EREDMÉNYE	204 006	852 624	2 894 707	2 042 083	339,5%
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	99 587	14 903	240	-14 663	1,6%
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	20 597	195 106	227 433	32 327	116,6%
B. Pénzügyi műv. eredménye (VIII-IX)	78 990	-180 203	-227 193	-46 990	126,1%
C. Adózás előtti eredmény (A+B)	282 996	672 421	2 667 514	1 995 093	396,7%
D. ADÓZOTT EREDMÉNY (E-XII)	282 996	569 933	2 304 158	1 734 225	404,3%

A Társaság 2018. évre üzemi/üzleti szinten 27 768 M Ft-tal (+15,9 %-kal) több bevételt (hozamot) és 25 726 M Ft-tal (+14,8 %-kal) több ráfordítást tervez a 2017. évi értékhez viszonyítva. Az üzemi/üzleti tevékenység eredménye így 2018. évre 2 042 M Ft-tal több a 2017. évi várható 853 M Ft-os nyereséghez képest. A pénzügyi műveletek eredménye (227 M Ft) valamint az adófizetési kötelezettség (363 M Ft) csökkentik az eredményt, így a tervezett adózott eredmény 2 304 M Ft, mely összeg négyszerese a várható 2017. évi adózott eredménynek.

Az üzleti terv gazdasági adatainak jellemzői

BKK Zrt. eredményfolyamatai üzletáganként

Megnevezés / Üzletág* (ezer Ft)	Közlekedés ezer Ft	Közút ezer Ft	Taxi ezer Ft	Projekt ezer Ft	Placi ezer Ft	Összesen ezer Ft
I. Értékesítés nettó árbevétele**	81 600 970	288 788	157 872	9 014	1 805	82 058 449
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0	0	0	0
III. Egyéb bevételek	102 827 380	17 996	2 253	0	0	102 847 628
IV. Anyagjellegű ráfordítások**	162 663 464	11 005	29 932	253	1 589	162 706 243
V. Személyi jellegű ráfordítások	5 031 109	284 634	115 739	8 433	116	5 440 031
VI. Értékcsökkenési leírás	6 413 483	10 251	10 536	76	31	6 434 377
VII. Egyéb ráfordítások	7 425 970	893	3 809	0	41	7 430 713
A. ÜZEMI (ÜZLETI) EREDMÉNYE	2 894 324	0	109	252	28	2 894 713
B. PÉNZÜGYI MŰV. EK EREDMÉNYE	-227 199	0	0	0	0	-227 199
E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	2 667 125	0	109	252	28	2 667 514
XII. Adófizetési kötelezettség	363 356	0	0	0	0	363 356
F. ADÓZOTT EREDMÉNY	2 303 769	0	109	252	28	2 304 158

* Közlekedés = Közlekedésszervezői feladatellátás / Közút = Közútközeleői feladatellátás / Taxi = Taxiállomás-üzemeltetés, taxiellenőrzés / Projekt = Projektmenedzsment feladatok / Placi = Placi és egyéb tevékenységek

****Megjegyzés:**

A fenti üzletágas eredménykimutatás összesen oszlopa 2 soron nem egyezik a Társaság eredménykimutatásával az előző oldalon: az üzletágas eredménykimutatás nem tartalmazza a Megvalósítási Megállapodás alapján kivitelezett projektek tervezett árbevételeit (17 122 M Ft) illetőleg anyagjellegű ráfordításait (17 122 M Ft). Ezek az eltérések nem befolyásolják az eredményt, mivel az eredményhatásuk 0 Ft.

Bevételek**Üzemi (üzleti) hozamok részletezése**

BKK Üzemi (üzleti) hozamok (ezer Ft)	2016 tény	2017 várható	2018 TERV	változás		Megoszlás	
				ezer Ft	%	2017	2018
Jegy- és bérletértékesítés bevétele	63 714 942	64 124 836	65 165 095	1 040 259	101,6%	36,8%	32,3%
Szociálpolitikai menetdíj támogatás	16 761 890	15 409 351	15 183 626	-225 725	98,5%	8,8%	7,5%
Keretmegállapodás szerinti árbevétel	554 215	357 428	454 521	97 093	127,2%	0,2%	0,2%
ebből: parkolási és behajtási feladat	171 702	0	0	0	-	0,0%	0,0%
projektmenedzsment feladat	4 188	8 805	9 014	209	102,4%	0,0%	0,0%
taxi ellenőrzési feladat	100 358	136 494	157 469	20 975	115,4%	0,1%	0,1%
stratégiai közútkezelési feladat	277 967	212 129	288 038	75 909	135,8%	0,1%	0,1%
Közlekedésszervezési tevékenység bevétele	774 765	1 291 375	1 175 904	-115 471	91,1%	0,7%	0,6%
Megvalósítási Megállapodás alapján	7 075 754	9 330 556	17 122 306	7 791 750	183,5%	5,4%	8,5%
BUBI árbevétel	83 519	63 282	76 345	13 063	120,6%	0,0%	0,0%
Egyéb árbevételek	344 854	72 740	3 755	-68 985	5,2%	0,0%	0,0%
Értékesítés nettó árbevétele	89 309 939	90 649 568	99 181 562	8 531 984	109,4%	52,0%	49,1%
Aktívált saját teljesítmények értéke	527 309	310 567	0	-310 567	-	0,2%	0,0%
Fővárosi Önkormányzattól kapott támogatások	86 687 647	76 935 427	94 972 974	18 037 547	123,4%	44,1%	47,0%
ebből: közlekedésszervezési feladat	85 668 684	70 355 427	88 392 974	18 037 547	125,6%	40,4%	43,8%
agglomerációs szolgáltatók részére nyújtott költségtérítési hozzájárulás	1 018 963	6 580 000	6 580 000	0	100,0%	3,8%	3,3%
Saját beruh-ra kapott támogatás écs arányos része	2 907 425	3 647 449	5 625 827	1 978 378	154,2%	2,1%	2,8%
Egyéb támogatás	848 656	0	0	0	-	0,0%	0,0%
Pótdíj bevételek	1 509 811	2 316 851	2 228 755	-88 096	96,2%	1,3%	1,1%
Egyéb bevétel	588 154	402 768	21 200	-381 568	5,3%	0,2%	0,0%
Egyéb bevételek összesen	92 541 693	83 302 495	102 848 756	19 646 261	123,5%	47,8%	50,9%
Üzemi tevékenység hozamai	182 378 941	174 262 630	202 030 308	27 767 678	115,9%	100,0%	100,0%

A 2018. évi tervben az üzemi (üzleti) hozamok 15,9%-os növekedést mutatnak az előző évhez viszonyítva. Az értékesítés nettó árbevételeiben a Megvalósítási Megállapodások növekedése (+7,8 Mrd Ft) a meghatározó, míg az egyéb bevételek között a közlekedésszervezői forrásigény növekedése (+18 Mrd Ft), melynek főbb tételei az alábbiak:

Közlekedésszervezői forrásigény növekedés főbb összetevői	ezer Ft
BKV szolgáltatói díj változás	8 798 377
Operátori díjak változása	2 620 864
EBRD tőketörlesztés	1 734 212
Őrzés-védelmi szolgáltatás	1 157 729
BKÜ szolgáltatói díj	2 751 151
Egyebek	975 215
Összesen	18 037 548

Az M3 metróvonal infrastruktúra rekonstrukciójára tervezett forrásigény növekedés: 3 417 M Ft.

Ráfordítások

A **ráfordítások** 2018. évre tervezett összege 14,8%-os növekedést mutatnak hasonlóan a bevétel növekedéshez. Ezen belül a legjelentősebb tétel, az anyagjellegű ráfordítások 15,3%-os emelkedése.

Anyagjellegű ráfordítások

Az anyagjellegű ráfordítások értéke a bázis időszakhoz viszonyítva 23 864 M Ft-tal (+15,3%) növekszik. Így az anyagjellegű ráfordítások összege 179 830 M Ft, az üzemi (üzleti) hozamok 89 %-át viszi el.

BKK – Anyagjellegű ráfordítások (ezer Ft)	2016 tény	2017 várható	2018 TERV	Változás	
				ezer Ft	%
Anyagköltség	850 018	750 534	792 147	41 613	105,5%
Igénybe vett szolgáltatások	8 425 542	12 742 497	17 382 646	4 640 149	136,4%
Egyéb szolgáltatások	944 814	1 304 945	1 241 211	-63 734	95,1%
Eladott áruk beszerzési értéke	65 030	51 924	49 723	-2 201	95,8%
Közvetített szolgáltatások értéke	156 628 200	141 116 044	160 364 695	19 248 651	113,6%
Anyagjellegű ráfordítások összesen	166 913 604	155 965 944	179 830 422	23 864 478	115,3%

Az igénybe vett szolgáltatások értékét 4 640 M Ft-tal (+36,4%) tervezik növelni, melyből meghatározó a BKÜ Zrt-nek fizetendő szolgáltatási díj áthúzódó része (2017-ben 8 havi költség jelent meg, míg 2018-ban teljes éves, vagyis másfélszer akkora összeg):

BKK – Igénybe vett szolgáltatások (ezer Ft)	2016 tény	2017 várható	2018 TERV	Változás	
				ezer Ft	%
BKK Közút Zrt. kompenzációs díja	1 530 453	0	0	0	
BKÜ	0	3 998 409	6 753 438	2 755 029	168,9%
BÖK sikerdíj	0	530 075	434 002	-96 073	81,9%
Órzs-védés költségei	1 902 970	1 815 574	2 973 317	1 157 743	163,8%
Elektronikus jegyrendszer üzemeltetés költsége	0	994 579	1 030 929	36 350	103,7%
IT infrastruktúra működtetés	2 498 385	2 695 140	2 474 111	-221 029	91,8%
ebből FUTÁR	1 113 270	1 331 841	1 341 129	9 288	100,7%
ebből TVM automaták	697 006	819 141	759 561	-59 580	92,7%
Bérleti díjak	432 121	271 629	215 326	-56 303	79,3%
BUBI üzemeltetés költsége	279 142	331 509	456 553	125 044	137,7%
Egyéb	3 312 924	2 105 582	3 044 970	939 388	144,6%
Igénybe vett szolgáltatások összesen	8 425 542	12 742 497	17 382 646	4 640 149	136%

Az anyagjellegű ráfordításokon belül a legnagyobb tételt a közvetített szolgáltatások jelentik, melynek értéke 13,6 %-kal (+19 249 M Ft) nő a bázis időszakhoz képest. A közvetített szolgáltatások aránya az anyagjellegű ráfordításokon belül 89,2%. A Társaság költségeinek legnagyobb tétele a BKV Zrt kompenzáció igénye: 116 Mrd Ft.

A közvetített szolgáltatásokon belül minden jelentősebb tétel növekszik:

- BKV és magánoperátorok díjai növekednek,
- a Megvalósítási Megállapodások (MM) keretében végzett projektek is növekednek.

BKK – közvetített szolgáltatások (ezer Ft)	2016 tény	2017 várható	2018 TERV	Változás	
				ezer Ft	%
BKV Zrt. szolgáltatása	120 908 619	107 225 820	116 024 197	8 798 377	108,2%
BKV-n kívüli autóbusz szolgáltatók díjai	27 704 784	21 761 133	24 381 997	2 620 864	112,0%
Agglomerációs szolgáltatóknak átadott jegybevétel	368 610	1 923 167	1 919 026	-4 141	99,8%
Megvalósítási Megállapodás alapján közvetített szolgáltatás	7 075 754	9 330 558	17 122 306	7 791 750	183,5%
Egyéb	570 433	875 368	917 169	41 801	104,8%
Közvetített szolgáltatások összesen	156 628 200	141 116 044	160 364 695	19 248 651	113,6%

Értékcsökkenési leírás

A 2018. évre tervezett 6 434 M Ft értékcsökkenési leírás másfélszerese a 2017. évi várható értéknek (3 891 M Ft). Ebből az értékcsökkenésből 5 626 M Ft halasztott bevétel feloldás jelenik meg az egyéb bevételek között. Így a halasztott bevételek nélküli értékcsökkenés 808,5 M Ft.

BKK – Értékcsökkenési leírás (ezer Ft)	2016 tény	2017 várható	2018 TERV	Változás	
				ezer Ft	%
Értékcsökkenési leírás	3 179 330	3 891 101	6 434 429	2 543 328	165,4%
Halasztott bevétellel fedezett	-2 907 425	-3 647 449	-5 625 827	-1 978 378	154,2%
Értékcsökkenési leírás tisztított	271 905	243 652	808 602	564 950	331,9%

A tisztított értékcsökkenés leírás növekmény már tartalmazza az AFC (elektronikus jegyrendszer) 2018. évi részbeni aktiválásából származó értékcsökkenést.

Egyéb ráfordítások

Az egyéb ráfordítások 2018. évre tervezett értéke 7 431 M Ft, 1,9%-kal haladja meg a 2017. évi várható értéket (7 291 M Ft). Itt jelenik meg az agglomerációs szolgáltatók részére nyújtandó költségtérítési hozzájárulás ráfordítás oldala: 6 580 M Ft-tal.

Humánpolitikai célkitűzések, létszám és bér (C3 tábla)

BKK – Személyi jellegű ráfordítások (ezer Ft)	2016 tény	2017 várható	2018 TERV	Változás	
				ezer Ft	%
Bérköltség	7 085 251	4 600 688	4 094 291	-506 397	89,0%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	775 059	481 294	392 680	-88 614	81,6%
Bérfelrakások	2 141 303	1 180 410	953 063	-227 347	80,7%
Személyi jellegű ráfordítások összesen	10 001 613	6 262 392	5 440 034	-822 358	86,9%
Létszám (fő)	1369	516	542	26	105,0%

A Társaság a Budget program „C3 Béreköltség és bérfelrakás” táblán tervezte meg foglalkoztatási csoportonként a létszám és béradatokat.

A személyi jellegű ráfordítások 2018. évre tervezett összege 5 440 M Ft, mely több tényező hatására 822 M Ft-tal (13,1%-kal) kevesebb az előző évinél:

762 fő került átadásra a BKÜ részére és 19 fő a BÖK részére 2017. év folyamán. Ennek van áthúzó hatása 2018-ra, mely csökkentőleg hat a személyi jellegű ráfordításokra.

Növelő hatással bírnak a béremelések: 2017.07.01-től átlagosan 10% bérfelrakás történt, melynek 2018-ra áthúzó hatása 163 M Ft. 2018.07.01-től 8% bérfelrakást terveznek, mely 187 M Ft növekedést okoz a személyi jellegű ráfordításokban.

A béreköltség tervezett összege 4 094 M Ft. Az egy főre jutó átlagos béreköltség 630 eFt/fő/hó.

Mérleg

BKK – mérlegterv (ezer Ft)	2016 tény	2017 várható	2018 TERV	Változás	
				2018 - 2017	2018/2017
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	135 159 849	142 873 682	148 978 899	6 105 017	104,3%
B. FORGÓESZKÖZÖK	21 635 565	18 997 731	19 127 350	129 619	100,7%
C. Aktív időbeli elhatárolások	1 920 202	1 909 917	2 636 640	726 723	138,0%
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) Összesen	158 715 616	163 781 330	170 742 689	6 961 359	104,3%
D. SAJÁT TŐKE	5 024 631	5 594 564	7 898 722	2 304 158	141,2%
I. Jegyzett tőke	1 980 000	1 980 000	1 980 000	0	100,0%
III. Tőketartalék	2 436 594	2 436 594	2 436 594	0	100,0%
IV. Eredménytartalék	204 754	487 750	1 057 683	569 933	216,8%
V. Lekötött tartalék	120 287	120 287	120 287	0	100,0%
VII. Adózott eredmény	282 996	569 933	2 304 158	1 734 225	404,3%
E. CÉLTARTALÉKOK	316 614	351 614	391 614	40 000	111,4%
F. KÖTELEZETTSÉGEK	18 978 396	13 636 959	21 894 669	8 257 710	160,6%
G. Passzív időbeli elhatárolások	134 395 975	144 198 193	140 557 684	-3 640 509	97,5%
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) Összesen	158 715 616	163 781 330	170 742 689	6 961 359	104,3%

A mérlegfőösszeg 2018. év végére tervezett értéke 4,3%-kal nagyobb az előző évhez viszonyítva: 170 743 M Ft. Az eszköz oldalon a befektetett eszközök értéke összeségében 6,1 Mrd Ft-tal nő, melyet az ellenkező előjelű tényezők eredményeznek: egyrészt a 2018. évben elszámolásra kerülő értékcsökkenés csökkenti, másrészt az elektronikus jegyrendszer (AFC projekt) értékének növekedése emeli a befektetett eszközök értékét.

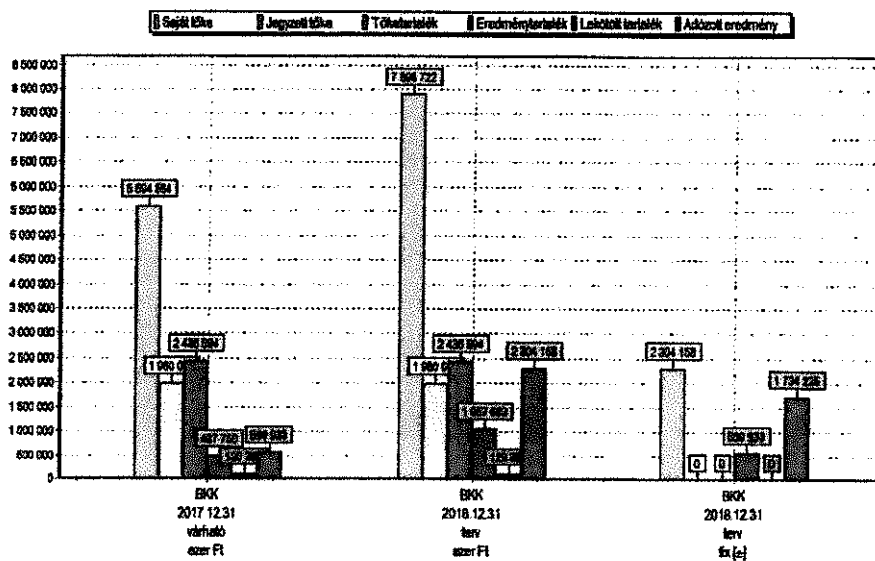
A pénzeszközök 2018. évi tervértéke 12 676 M Ft, 1 312 M Ft-tal kisebb a bázisnál.

A saját tőke az adózott eredménnyel (2 304 M Ft) növekszik.

Hosszú lejáratú kötelezettségen belül a beruházási és fejlesztési hitelek értéke nő 8,4 Mrd Ft-tal **13,1 Mrd Ft-ra** az elektronikus jegyrendszer projekthez kapcsolódó EBRD kölcsön 2018. évi lehívásai következtében. A 2018. évi terv már számol hiteltörlesztéssel.

A forrásszerkezeten belül meghatározó a **halasztott bevételek** 131 411 M Ft-ra tervezett értéke, ami a passzív időbeli elhatárolások döntő része (a mérlegfőösszeg 77%-a). Ez a bázisnál 3 154 M Ft-tal kisebb értéket mutat: a támogatásból megvalósuló projektek aktiválását követően az értékcsökkenés elszámolásával arányosan a korábban elhatárolt (elhalasztott) támogatásból származó bevétel feloldásával csökken.

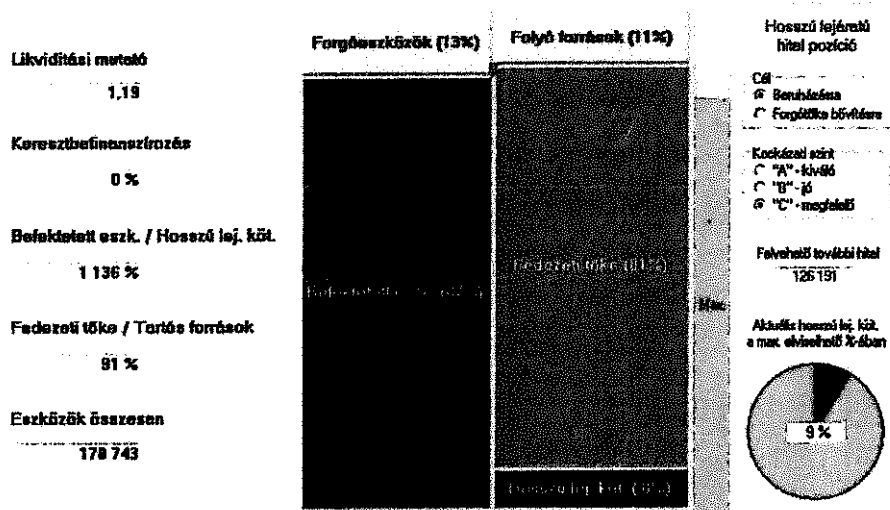
Saját tőke összetétele



Likviditási terv

A likviditási terv szerint a Társaságnál továbbra sem várható likviditási probléma a kifizetések teljesítése terén. A likviditási terv záró pénzkészlete (12 676 M Ft) megegyezik a mérlegben kimutatott záró pénzkészlettel.

BKK 2018.12.31. terv - Finanszírozási mérleg
[1000 x ezer Ft]



Az ábra adatainak értelmezése:

A fedezeti tőke tartalma:

Saját tőke + hátrasorolt kötelezettségek + halasztott bevételek (Passzív időbeli elhatárolásból)

Folyó források tartalma:

Rövid lejáratú kötelezettségek + céltartalékok + bevételek passzív időbeli elhatárolása + költségek passzív időbeli elhatárolása

Tartós források tartalma:

Fedezeti tőke + hosszú lejáratú kötelezettségek

Forgóeszközök tartalma:

Forgóeszközök + aktív időbeli elhatárolások

Likviditási mutató:

Forgóeszközök / Folyó források

A 2018. évi terv szerint a Társaság fedezeti tőkéje – melyet a saját tőke és a halasztott bevételek alkotnak -, az összes forrás 81%-át teszi ki. Ezt egészíti ki a hosszú lejáratú kötelezettség, mely a források 8%-át biztosítja.

A Társaság befektetett eszközeit (a vagyon 87%-át) a fedezeti tőke és a hosszú lejáratú kötelezettség fedezik, így tervében várhatóan nem lesz keresztbefinanszírozás, vagyis nem szükséges folyó forrásokat biztosítani a befektetett eszközök finanszírozására.

Az ábra tartalma alapján alkotott vélemény:

A fedezeti tőke képes finanszírozni a befektetett eszközöket.

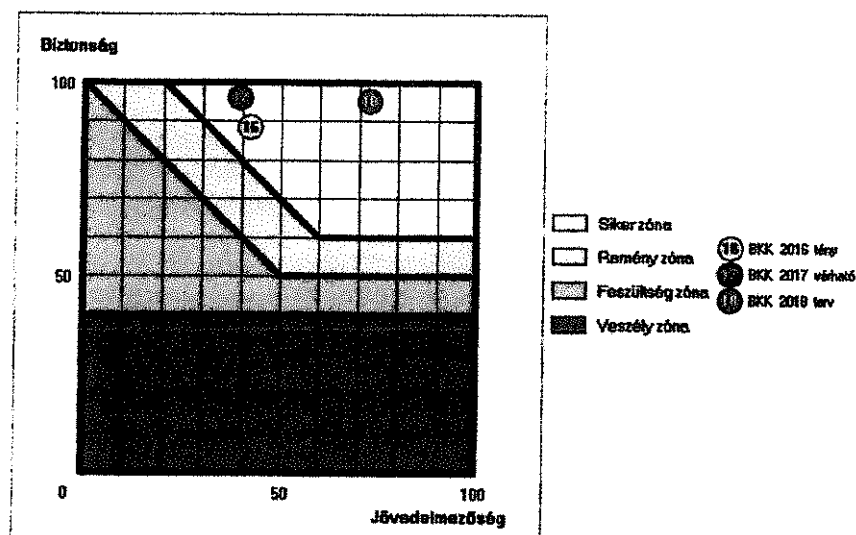
Keresztbefinanszírozás (forgóeszközök finanszírozási többlete) nincs a Társaságnál.

Hosszú lejáratú kötelezettség jelentősen növekszik a tervében.

Az év végi állapotot tükröző 1,19 értékű teljes likviditási mutató megfelelő.

Biztonság és jövedelmezőségi minősítés

BKK 2018.12.31. terv - Pozíció térkép



Az ábra adatainak értelmezése:

A vízszintes tengely a jövedelmezőség szerinti besorolást jeleníti meg egy 100-as skálán, a függőleges tengely pedig a biztonságot, vagyis kockázatviselő képességet.

Az 16. pont a 2016. évi tény, a 17. pont a 2017. évi várható, a 18. pont a 2018. évi tervet mutatja.

Az ábra tartalma alapján alkotott vélemény:

A fenti ábra szerint a Társaság 2018. évi tervezett működését a korábbi évekhez viszonyítva javuló jövedelmezőségi és hasonló biztonsági szint jellemzi.

ÖSSZEFOGLALÓ ÉRTÉKELÉS ÉS JAVASLAT:

A BKK Zrt. 2018. évi üzleti terve megfelelő tartalommal és részletezettséggel mutatja be a Társaság tervezett 2018. évi teljesítményét.

A Társaság 2018. évre 202 030 M Ft üzemi **hozamot** tervez, mely 15,9%-kal magasabb (+27 768 M Ft) a 2017. évi várható értékhez viszonyítva. Ez a hozam tartalmazza a tervezett 95,55 Mrd Ft kompenzáció igényt, mely a Fővárosi Önkormányzat Költségvetési Rendeletében elfogadásra került.

A **költségek, ráfordítások** 2018. évre tervezett összege a bevételekhez közel hasonlóan 14,8%-kal növekednek. A ráfordítások 90,3%-át kitevő anyagjellegű ráfordítások 15,3%-kal növekednek. Ezen belül a legjelentősebb tétel a BKV Zrt. részére fizetendő szolgáltatói díj 116 Mrd Ft.

A fentiek következményeképp az üzemi eredmény 2018-ra tervezett összege 2 895 M Ft, mely jelentősen meghaladja a 2017. évi várható 853 M Ft üzemi eredményt. A pénzügyi műveletek eredményével (-227 M Ft) valamint a társasági adóval (363 M Ft) csökkentve az **adózott eredmény** 2018-ra tervezett értéke **2 304 M Ft**, mely négyszerese a 2017. évi várható adózott eredménynek. Ez nyújt pénzügyi fedezetet az EBRD hitel 2018. évi törlesztőrészeire.

A **mérlegfőösszeg** 2018. év végére 170 743 M Ft, amely a 2017. év végi várható értékhez viszonyítva: 4,2%-kal, 6 961 M Ft-tal növekszik. A **saját tőke** az adózott eredménnyel nő. Így a forrásokon belül a saját tőke részaránya 4,6 %.

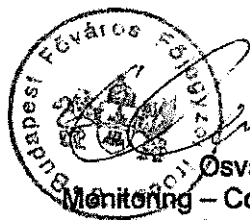
A Társaság saját forrásból tervez 312 M Ft értékű beruházást.

A **likviditási terv** alapján a Társaságnál nem várhatóak likviditási problémák a kifizetések teljesítése terén. A likviditási terv záró pénzkészlete (12 676 M Ft) megegyezik a mérlegben kimutatott záró pénzkészlettel.

Elemzésünk alapján megállapíthatjuk, hogy a Társaság 2018. évi tervezett gazdálkodása megfelelő jövedelmezőségi és biztonsági szinttel rendelkezik.

A fentiek alapján javasoljuk a Társaság 2018. évi üzleti tervének elfogadását.

Budapest, 2018. április 26.


Ósváld Péter
Monitoring – Controlling Referatúra
referatúra vezető

ESZKÖZÖK

	BKK 2017.12.31 várható ezer Ft	BKK 2018.12.31 terv ezer Ft	BKK 2018.12.31 terv fix [±]	BKK 2018.12.31 terv fix [÷ %]
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	142 873 682	148 978 699	6 105 017	104,27
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	1 233 052	5 873 868	4 640 816	476,37
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	100,00
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	100,00
3. Vagyoni értékű jogok	1 101 650	1 750 516	648 866	158,90
4. Szellemi termékek	131 402	4 123 352	3 991 950	3 137,97
5. Üzleti vagy cégérték	0	0	0	100,00
6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	100,00
7. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0	100,00
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	137 697 289	139 161 490	1 464 201	101,06
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	43 226 538	73 068 994	29 842 456	169,04
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	2 657 301	2 648 468	-8 833	99,67
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	52 993 604	54 496 171	1 502 567	102,84
4. Tenyészállatok	0	0	0	100,00
5. Beruházások, felújítások	35 659 243	7 017 254	-28 641 989	19,68
6. Beruházásokra adott előlegek	3 160 603	1 930 603	-1 230 000	61,08
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	100,00
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	3 943 341	3 943 341	0	100,00
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	3 943 341	3 943 341	0	100,00
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	100,00
3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0	100,00
4. Tartósan adott kölcs. jelentős tul. rész. viszonyban álló vállalk.ban	0	0	0	100,00
5. Egyéb tartós részesedés	0	0	0	100,00
6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalk.ban	0	0	0	100,00
7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0	100,00
8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0	100,00
9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	100,00
10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	100,00
B. FORGÓESZKÖZÖK	18 997 731	19 127 350	129 619	100,68
I. KÉSZLETEK	174 671	240 519	65 848	137,70
1. Anyagok	168 452	233 300	64 848	138,50
2. Befejezetlen termelés és félkésztermékek	0	0	0	100,00
3. Növények-, hizó- és egyéb állatok	0	0	0	100,00
4. Késztermékek	0	0	0	100,00
5. Áruk	6 219	7 219	1 000	116,08
6. Készletekre adott előlegek	0	0	0	100,00
II. KÖVETELÉSEK	4 834 419	6 210 682	1 376 263	128,47
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	1 776 222	2 027 722	251 500	114,16
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	278 746	1 043 746	765 000	374,44
3. Követelések jelentős tul. rész. viszonyban lévő vállalk. szemben	0	0	0	100,00
4. Követelések egyéb részesedési viszonyban álló vállalk. szemben	0	0	0	100,00
5. Váltókövetelések	0	0	0	100,00
6. Egyéb követelések	2 779 451	3 139 214	359 763	112,94
7. Követelések értékelési különbözete	0	0	0	100,00
8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0	100,00
III. ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	0	100,00
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	100,00
2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0	100,00
3. Egyéb részesedés	0	0	0	100,00
4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0	100,00
5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0	100,00
6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0	100,00
IV. PÉNZESZKÖZÖK	13 988 641	12 676 149	-1 312 492	90,62
1. Pénztár, csekkek	424	425	1	100,24
2. Bankbetétek	13 988 217	12 675 724	-1 312 493	90,62
C. Aktív időbeli elhatárolások	1 909 917	2 636 640	726 723	138,05
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	1 829 898	2 476 421	646 523	135,33
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	80 019	160 219	80 200	200,23
3. Halasztott ráfordítások	0	0	0	100,00
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	163 781 330	170 742 689	6 961 359	104,25

BKK	BKK	BKK	BKK
2017.12.31	2018.12.31	2018.12.31	2018.12.31
várható	terv	terv	terv
ezer Ft	ezer Ft	fix [±]	fix [+ %]

FORRÁSOK

D. SAJÁT TŐKE	5 594 564	7 898 722	2 304 158	141,19
I. Jegyzett tőke	1 980 000	1 980 000	0	100,00
Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0	100,00
II. Jegyzett de még be nem fizetett tőke (–)	0	0	0	100,00
III. Tőketartalék	2 436 594	2 436 594	0	100,00
IV. Eredménytartalék	487 750	1 057 683	569 933	216,85
V. Lekötött tartalék	120 287	120 287	0	100,00
VI. Értékelési tartalék	0	0	0	100,00
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0	100,00
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0	100,00
VII. Adózott eredmény	569 933	2 304 158	1 734 225	404,29
E. CÉLTARTALÉKOK	351 614	391 614	40 000	111,38
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	351 614	391 614	40 000	111,38
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0	100,00
3. Egyéb céltartalék	0	0	0	100,00
F. KÖTELEZETTSÉGEK	13 636 959	21 894 669	8 257 710	160,55
I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0	100,00
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	100,00
2. Hátrasorolt köt. jelentős tul. viszonyban lévő vállalk. szemben	0	0	0	100,00
3. Hátrasorolt köt. egyéb részesedési viszonyban álló vállalk. szemben	0	0	0	100,00
4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0	100,00
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	4 678 718	13 119 139	8 440 421	280,40
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0	100,00
2. Átváltoztatható kötvények	0	0	0	100,00
3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0	100,00
4. Beruházási és fejlesztési hitelek	4 678 718	13 119 139	8 440 421	280,40
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	0	100,00
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	100,00
7. Tartós köt. jelentős tul. rész. viszonyban lévő vállalk. szemben	0	0	0	100,00
8. Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban álló vállalk. szemben	0	0	0	100,00
9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	100,00
III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	8 958 241	8 775 530	-182 711	97,96
1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0	100,00
Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0	0	100,00
2. Rövid lejáratú hitelek	0	0	0	100,00
3. Vevőktől kapott előlegek	130 661	125 187	-5 474	95,81
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	5 651 476	5 721 953	70 477	101,25
5. Váltótartozások	0	0	0	100,00
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	486 423	513 072	26 649	105,48
7. Rövid lej. köt. jelentős tul. viszonyban lévő vállalk. szemben	0	0	0	100,00
8. Rövid lej. köt. egyéb részesedési viszonyban álló vállalk. szemben	0	0	0	100,00
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2 689 681	2 415 318	-274 363	89,80
10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0	100,00
11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	0	100,00
G. Passzív időbeli elhatárolások	144 198 193	140 557 684	-3 640 509	97,48
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	4 626 085	4 769 556	143 471	103,10
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	5 007 075	4 376 871	-630 204	87,41
3. Halasztott bevételek	134 565 033	131 411 257	-3 153 776	97,66
FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN	163 781 330	170 742 689	6 961 359	104,25