

Kivonat a BKV Zrt. Felügyelőbizottságának 2025. évi Határozatok Könyvéből

(A Felügyelőbizottság 2025. március 10-ei ülésén hozott határozata)

18/2025. (III. 10.) sz. határozat („A BKV Zrt. 2025. évi Üzleti Terve” c. napirend):

A Felügyelőbizottság „A BKV Zrt. 2025. évi Üzleti Terve” tárgyú előterjesztést megtárgyalta és az alábbi határozatokat hozza:

1. A Felügyelőbizottság a Fővárosi Önkormányzat és a BKK Budapesti Közlekedési Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: BKK Zrt.), mint Tulajdonosi Megbízott által megadott peremfeltételek alapján összeállított, és véglegesített 2025. évi Üzleti Tervet megismerte, és elfogadásra javasolja. Az Üzleti Terv nem tartalmaz észszerű nyereséget, a közszolgáltatási díjban foglalt beruházási forrás 1 000 millió Ft. A 2025. évi Üzleti Tervben foglalt közszolgáltatási díj összege 195 827 millió Ft.
2. A Felügyelőbizottság felkéri a Vezérigazgatót, hogy küldje meg a BKV Zrt. 2025. évi Üzleti Tervét a Fővárosi Önkormányzat részére a Budapest Fővárosi Közgyűlése által történő elfogadás céljából, valamint véleményezésre a BKK Zrt. részére.

Felelős: vezérigazgató

Határidő: azonnal

A Felügyelőbizottság a határozati javaslatot 4 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta.

A kivonat hiteles:

Molnár György
koordinációs irodavezető

Dr. Környei Éva
jogi és humánpolitikai igazgató

BKK Budapesti Közlekedési Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság

2025. évi üzleti terv kontrolling szempontú elemzése

BKK Budapesti Közlekedési Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság **tulajdonosa:**

Tulajdonos	Üzletrész névértéke	Tulajdonosi részarány
Budapest Főváros Önkormányzata 1052 Budapest, Városház u. 9-11.	1.980 millió Ft	100 %

Részvények száma, névértéke: 1.980 db 1 millió Forint névértékű törzsrészvény.

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

A 2025. évi üzleti tervezés kereteit és annak tartalmát alapvetően meghatározza a BKK Zrt. alapítói koncepciója, a Budapest közlekedésszervezési feladatainak ellátásáról szóló 20/2012. (III.14.) önkormányzati rendelet, a BKK Zrt. és a Fővárosi Önkormányzat között megkötött Keretmegállapodás, valamint a BKK Zrt. és a Budapesti Közlekedési Zrt. (továbbiakban: BKV Zrt.) között megkötött Közszolgáltatási Szerződés.

A BKK Zrt. az integrált közlekedésszervezői feladatok tekintetében a Keretmegállapodásban meghatározottak szerint, mint Közlekedésszervező ellátja:

- a Személyszállítási törvényben foglalt Közlekedésszervezői feladatokat, így a Budapest Főváros személyszállítási közszolgáltatásainak és szolgáltatásainak szervezésével és biztosításával kapcsolatos feladatokat és a közlekedésszervezői feladatok részét képező fejlesztési feladatokat;
- a Stratégiai közútkeszelői feladatokat és ezek részért képező fejlesztési és felújítási feladatokat;
- a Személytaxival végzett személyszállítási szolgáltatással kapcsolatos feladatokat.

A BKK Zrt. a Fővárosi Önkormányzat megbízása alapján ellátja a Fővárosi Önkormányzat, mint kedvezményezett részére fővárosi és európai uniós forrásból megvalósított egyes közlekedésfejlesztési projektek kapcsán ellátott projektmenedzsment közszolgáltatási feladatokat.

A BKK Zrt. a fentiekben túl gyakorolja a célcsoportba tartozó gazdasági társaságok szakmai és tulajdonosi irányítási feladatait (pénzügyi irányítás, vagyongazdálkodás, portfólió menedzsment, közszolgáltatás finanszírozás, koordináció, szabályozás).

2024. január 1. napjával integrálásra kerültek a teljeskörű Személytaxival végzett személyszállítási szolgáltatással kapcsolatos feladatok a BKK Zrt.-be, így továbbiakban a Budapest Közút Zrt. nem végez ilyen tevékenységet.

2024. március 1. napjával hatályba lépett a közösségi közlekedési közszolgáltatásokkal kapcsolatos együttműködésről szóló Megállapodás (továbbiakban: új agglomerációs megállapodás). Az Ország- és Pest Vármegyebérletek (OVM) érvényességének Budapestre történő kiterjesztésével megvalósult zóna alapú közlekedési tarifarendszer (ország, vármegye, Budapest) következtében a BKK Zrt. bevételeiben jelentős strukturális átalakulás történt, amely a 2025. évi közlekedésszervezői árbevétel (menetdíjbevételek és szociálpolitikai menetdíjtámogatás) tervezésénél meghatározó.

A megállapodás pénzügyi fedezetét az új agglomerációs elszámolási modell biztosítja: valamennyi értékesített Ország- és Pest Vármegyebérlet, valamint a hozzájuk tartozó szociálpolitikai-menetdíjtámogatás bevételeiből férőhelykilométer alapon, százalékosan részesül a BKK Zrt., ugyanakkor a BKK Zrt. is ad át a bevételeiből az állami közszolgáltatóknak mind a napijegyek, mind a Budapest-bérletek és hozzájuk tartozó szociálpolitikai-menetdíjtámogatás után. Az arányszámok az elszámolásokhoz: Pest Vármegyebérletek, továbbá Ország- és egyéb kombinált Országbérlet után a Pest Vármegyére jutó bevétel 52,6%-a BKK Zrt.-t illeti meg, míg a Budapest-bérletek és a kedvezményes bérletek után 74,4% marad a BKK Zrt.-nél.

A BKK Zrt. 2025. évre vonatkozó kompensációs díj igénye 186 248 millió Ft.

A kompensációs díj 2025-ben az alábbiak szerint alakul, üzletágankénti megbontásban:

adatok ezer Ft-ban

BKK Zrt. Kompensációs díj	2023.évi tény	2024.évi tény	2025.évi terv	Változás
				2025-2024
Közlekedésszervezői (nettó forrásigény)	141 514 905	157 376 252	186 247 588	28 871 336
Stratégiai közútkezelési (bruttó forrásigény)	789 341	926 741	1 129 893	203 152
Taxiellenőrzési feladatok (bruttó forrásigény)	109 230	495 887	583 472	87 585
Projektmenedzsment (bruttó forrásigény)	596	0	0	0
Kompensációs díj összesen	142 414 073	158 798 880	187 960 953	29 162 073

Tervezett teljesítmények

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

adatok millió fhkm-ben

BKK Zrt. Teljesítmény	2023.évi tény	2024.évi tény	2025.évi terv	index
				2025 / 2024
MFAV + Metró	4 831	5 115	5 122	100,1%
Villamos	4 369	4 429	4 473	101,0%
Trolibusz	476	496	523	105,4%
Autóbusz	6 389	6 360	6 401	100,6%
Szárazföldi teljesítmény összesen	16 065	16 400	16 519	100,7%

A 2025. évi tervteljesítmények nagyságrendje alapvetően a 2024. évben kiadott megrendelési teljesítménykeretekre épül, korrigálva a tényekben megjelent menetkimaradásokkal, valamint a 2024. évben bevezetett szolgáltatásfejlesztések áthúzódó hatásával.

A trolibusz ágazat 5,4%-os teljesítmény növekedése elsősorban a 2024. II. félévben megvalósuló hálózatfejlesztési elemek 2025-re évesített hatásának köszönhető, emellett később még jelentős hálózati fejlesztések várhatók.

Kiemelt adatok

adatok millió Ft-ban

BKK Zrt.	2023.12.31 tény	2024.12.31 tény	2025.12.31 terv	Változás	
				2025-2024	2025 / 2024
MÉRLEGFOŐSSZEG	159 313	118 330	213 295	94 965	180,3%
SAJÁT TŐKE	3 261	3 821	3 821	0	100,0%
Jegyzett tőke	1 980	1 980	1 980	0	100,0%
Tőketartalék	2 437	2 437	2 437	0	100,0%
Adózott eredmény	753	560	0	-560	*n.a

* n.a. = nem értelmezhető

A Társaság vagyonát a saját tőke a 2025. évi terv szerint 1,8%-ban fedezi, míg 2024-ban 3,2%-ban.

Az eredménykimutatás fő sorai

adatok millió Ft-ban

BKK Zrt. Eredménykimutatás	2023.évi tény	2024.évi tény	2025.évi terv	Változás	
				2025-2024	2025 / 2024
I. Értékesítés nettó árbevétele	93 739	107 032	111 916	4 884	104,6%
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	-142	-54	0	54	0,0%
III. Egyéb bevételek	159 806	209 750	194 828	-14 922	92,9%
Üzemi (üzleti) hozamok	253 403	316 728	306 744	-9 984	96,8%
IV. Anyagjellegű ráfordítások	222 597	276 873	274 596	-2 277	99,2%
V. Személyi jellegű ráfordítások	16 570	18 621	20 300	1 679	109,0%
VI. Értékcsökkenési leírás	9 831	9 823	6 755	-3 068	68,8%
VII. Egyéb ráfordítások	3 237	10 256	1 145	-9 111	11,2%
Üzemi (üzleti) ráfordítások	252 235	315 573	302 796	-12 777	96,0%
A. ÜZEMI (ÜZLETI)TEV. EREDMÉNYE	1 168	1 155	3 948	2 793	341,8%
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	749	1 224	1 450	226	118,5%
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 164	1 185	5 318	4 133	448,8%
B. Pénzügyi műv. eredménye (VIII-IX)	-415	39	-3 868	-3 907	*n.a.
C. Adózás előtti eredmény (A+B)	753	1 194	80	-1 114	6,7%
D. ADÓZOTT EREDMÉNY	753	560	0	-560	*n.a.

* n.a. = nem értelmezhető

A Társaság 2025. évre üzemi/üzleti szinten 9 984 M Ft-tal (3,2%-kal) kevesebb bevételt (hozamot) és 12 777 M Ft-tal (4,1%-kal) kevesebb ráfordítást tervez a 2024. évi tényértékhez viszonyítva.

Az üzemi/üzleti tevékenység 2025. évi tervezett eredménye (3 948 M Ft) így 2 793 M Ft-tal kedvezőbb a 2024. évi 1 155 M Ft-os tény eredményhez képest.

A 2025. évre tervezett pénzügyi műveletek eredménye (-3 868 M Ft) lényegesen kedvezőtlenebb 2024. évhez viszonyítva (+39 M Ft), a 2025. évre tervezett magasabb fizetendő hitelkamat miatt.

Az adófizetési kötelezettség 80 M Ft, így 2025. évre 0 Ft a tervezett adózott eredmény.

Az üzleti terv gazdasági adatainak jellemzői

BKK Zrt. eredményfolyamatai üzletáganként (2025. évi TERV)

adatok ezer Ft-ban

BKK Zrt. Üzletági eredménykimutatás	Közlekedés	Közút	Taxi	Projekt	Piaci	Összesen
I. Értékesítés nettó árbevétele**	107 954 741	895 910	459 427	0	0	109 310 078
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0	0	0	0
III. Egyéb bevételek	194 827 351	286	1	0	0	194 827 638
IV. Anyagjellegű ráfordítások**	271 654 858	185 017	149 625	0	0	271 989 500
V. Személyi jellegű ráfordítások	19 343 108	651 456	305 485	0	0	20 300 049
VI. Értékcsökkenési leírás	6 692 715	57 880	4 306	0	0	6 754 902
VII. Egyéb ráfordítások	1 143 011	1 948	13	0	0	1 144 972
A. ÜZEMI (ÜZLETI) EREDMÉNYE	3 948 400	-104	-1	0	0	3 948 294
B. PÉNZÜGYI MŰV.EK EREDMÉNYE	-3 868 085	104	1	0	0	-3 867 980
E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	80 315	0	0	0	0	80 315
XII. Adófizetési kötelezettség	80 315	0	0	0	0	80 315
D. ADÓZOTT EREDMÉNY	0	0	0	0	0	0

* Közlekedés = Közlekedésszervezői feladatellátás / Közút = Közútkezelői feladatellátás / Taxi = Taxiállomás-üzemeltetés, taxiellenőrzés / Projekt =Projektmenedzsment feladatok / Piaci = Piaci 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 (MM) alapján kivitelezett projektek tervezett árbevételeit (2 606 M Ft), illetőleg anyagjellegű ráfordításait (2 606 M Ft). Ezek az eltérések nem befolyásolják az eredményt, mivel az eredményhatásuk 0 Ft.

Bevételek

Üzemi (üzleti) hozamok részletezése

adatok millió Ft-ban

BKK Zrt. Üzemi (üzleti) hozamok	2023.évi	2024.évi	2025.évi	Változás		Megoszlás	
	tény	tény	terv	2025-2024	2025 / 2024	2024.	2025.
Menetdíj bevétele	69 896	59 985	57 337	-2 648	95,6%	18,9%	18,7%
Szociálpolitikai menetdíjtámogatás	12 960	21 536	22 723	1 187	105,5%	6,8%	7,4%
Keretmegállapodás szerinti árbevétel	708	1 120	1 349	229	120,4%	0,4%	0,4%
ebből: taxi ellenőrzési feladat	86	390	459	69	117,7%	0,1%	0,1%
projektmenedzsment feladat	1	0	0	0	-	0,0%	0,0%
stratégiai közútkezelési fea.	621	730	890	160	121,9%	0,2%	0,3%
Agglo.átadott menetdíjbev.és szoc.pol.	0	20 034	23 888	3 854	119,2%	6,3%	7,8%
Megvalósítási Megállapodás alapján	7 973	277	2 606	2 329	940,8%	0,1%	0,8%
BUBI árbevétel	621	666	880	214	132,1%	0,2%	0,3%
Egyéb árbevételek	1 581	3 414	3 133	-281	91,8%	1,1%	1,0%
Értékesítés nettó árbevétele	93 739	107 032	111 916	4 884	104,6%	33,8%	36,5%
Aktivált saját teljesítmények értéke	-142	-54	0	54		0,0%	0,0%
Fővárosi Önkormányzattól kapott támogatások	141 515	157 376	186 248	28 872	118,3%	49,7%	60,7%
Halasztott bevétel feloldás	8 283	41 141	5 633	-35 508	13,7%	13,0%	1,8%
Pótdíj bevételek	3 256	3 163	2 865	-298	90,6%	1,0%	0,9%
Egyéb bevétel	6 752	8 070	82	-7 988	1,0%	2,5%	0,0%
Egyéb bevételek összesen	159 806	209 750	194 828	-14 922	92,9%	66,2%	63,5%
Üzemi tevékenység hozamai	253 403	316 728	306 744	-9 984	96,8%	100,0%	100,0%

A 2025. évi tervben az üzemi (üzleti) hozamok 3,2%-os csökkenést mutatnak az előző évhez viszonyítva.

Az értékesítés nettó árbevétele 2025. évben 4,6%-kal növekszik a 2024. év adataihoz viszonyítva. A hozamok 18,7%-át kitevő menetdíjbevételei terv 57,3 Mrd Ft, ami 2,6 Mrd Ft-tal marad el a 2024. évi tény értéktől. Azonban a szociálpolitikai menetdíjtámogatással és az új agglomerációs megállapodás hatására 2024-től megjelenő új bevétellel ('*agglomerációs együttműködés alapján átadott menetdíjbevétel és szociálpolitikai menetdíjtámogatással*') együtt nézve a változás +2,4 Mrd Ft.

Az egyéb bevételek között a közlekedésszervezői forrásigény a meghatározó mértékű. A 2025. évre tervezett érték 186,2 Mrd Ft, amely a hozamok 60,7%-át teszi ki. A 2024. évi értékhez (157,4 Mrd Ft) viszonyítva 28,9 Mrd Ft (+18,4%) növekedés tervezett, melynek legfőbb oka a közlekedési szolgáltatóknak fizetendő közszolgáltatási és szolgáltatási díjak emelkedése.

Az egyéb bevételek csökkenésében jelentős az értékcsökkenés arányos halasztott bevétel feloldás csökkenése, amelyet a 2024. évben kivezetett eszközökhöz kapcsolódó halasztott bevétel feloldás okozta. Ilyen mértékű eszközcsökkenést 2025. évre nem terveznek.

Ráfordítások

Az üzemi (üzleti) ráfordítások 2025. évre tervezett összege 4,1%-os csökkenést mutatnak, a bevételek 3,2%-os csökkenése mellett. Ezen belül a legjelentősebb tételnél – a ráfordítások 90,7%-át kitevő anyagjellegű ráfordítások – 1% megtakarítással számol a 2024.évi tényértékhez viszonyítva.

Anyagjellegű ráfordítások

Az anyagjellegű ráfordítások értéke a bázisidőszakhoz viszonyítva 2 277 M Ft-tal (-0,8%) csökken. Így az anyagjellegű ráfordítások összege 274 596 Ft, az üzemi (üzleti) hozamok 90,7%-át teszi ki.

adatok millió Ft-ban

BKK Zrt. Anyagjellegű ráfordítások	2023.évi tény	2024.évi tény	2025.évi terv	Változás	
				2025-2024	2025 / 2024
Anyagköltség	779	634	782	148	123,3%
Igénybe vett szolgáltatások	8 775	9 682	12 273	2 591	126,8%
Egyéb szolgáltatások	1 280	1 225	1 474	249	120,3%
Eladott áruk beszerzési értéke	193	202	200	-2	99,0%
Közvetített szolgáltatások értéke	211 570	265 130	259 867	-5 263	98,0%
Anyagjellegű ráfordítások összesen	222 597	276 873	274 596	-2 277	99,2%

Az anyagjellegű ráfordításokon belül a legnagyobb tételt a közvetített szolgáltatások jelentik, melynek értéke 2%-kal (-5 263 M Ft) elmarad a bázisértéktől. A közvetített szolgáltatások aránya az anyagjellegű ráfordításokon belül 94,6%.

adatok millió Ft-ban

BKK Zrt. Közvetített szolgáltatások	2023.évi tény	2024.évi tény	2025.évi terv	Változás	
				2025-2024	2025 / 2024
BKV Zrt. szolgáltatási díja	167 096	208 063	195 827	-12 236	94,1%
ebből : BKV Zrt. közszolgáltatói díj	167 096	178 819	195 827	17 008	109,5%
ebből : BKV Zrt. eszközérték	0	29 244	0	-29 244	*n.a.
BKV Zrt.-n kívüli autóbusz szolgáltatók díjai	33 881	35 692	37 467	1 775	105,0%
Megvalósítási Megállapodás alapján közvetített szolgáltatás	7 973	277	2 606	2 329	940,8%
Agglo.átadott menetdíjbev.és szoc.pol.	0	20 034	23 888	3 854	119,2%
Egyéb	2 619	1 064	79	-985	7,4%
Közvetített szolgáltatások összesen	211 570	265 130	259 867	-5 263	98,0%

* n.a. = nem értelmezhető

A Társaság költségeinek legnagyobb tétele a BKV Zrt. kompenzáció igénye: 195 827 M Ft. A BKV Zrt. szolgáltatói díja összességében 6%-kal alacsonyabb, mint a 2024. évi tényérték, ami a 2025.évre nem tervezett eszközátadásból fakad. A 2024. évben a közszolgáltatási díj egy része (29 244 M Ft) a BKK Zrt. által a BKV Zrt. részére átadott eszközeinek beszámításával került teljesítésre.

A 2025.évi BKV közszolgáltatási díj – az előző évi eszközátadás hatását kiszűrve – 9,5%-kal (+17 008 M Ft-tal) nő a BKV Zrt. által prognosztizált költség növekedéssel összhangban.

A versenyeztetett operátornak fizetendő díj tervezett értéke 37 467 M Ft, amely 1 775 M Ft-tal haladja meg a 2024. évi értéket, főként a gázolaj árak, az infláció és az ágazati átlagos bérszínvonal növekedés hatására.

A közvetített szolgáltatásokon belül a Megvalósítási Megállapodások keretében végzett projektek tervezett értéke is növekszik 2 329 M Ft-tal.

A közvetített szolgáltatások között kerül kimutatásra az új agglomerációs megállapodáshoz kapcsolódóan az állami szolgáltatókkal történő elszámolás, melynek a 2024.évi tényértékhez viszonyított többlete 3 854 M Ft.

Értékcsökkenési leírás

A 2025. évre tervezett 6 755 M Ft értékcsökkenési leírás 31,2%-kal kevesebb a 2024. évi értéknél (9 823 M Ft). Ebből az értékcsökkenésből 5 555 M Ft halasztott bevétel feloldás jelenik meg az egyéb bevételek között. Így a halasztott bevételek nélküli értékcsökkenés 1 200 M Ft.

adatok millió Ft-ban

BKK Zrt. Értékcsökkenési leírás	2023.évi tény	2024.évi tény	2025.évi terv	Változás	
				2025-2024	2025 / 2024
Értékcsökkenési leírás	9 831	9 823	6 755	-3 068	68,8%
Halasztott bevétellel fedezett	-8 840	-8 838	-5 555	3 283	62,9%
Értékcsökkenési leírás tisztított	991	985	1 200	215	121,8%

Humánpolitikai célkitűzések, létszám és bér

adatok millió Ft-ban

BKK Zrt. Személyi jellegű ráfordítások	2023.évi tény	2024.évi tény	2025.évi terv	Változás	
				2025-2024	2025 / 2024
Bérköltség	13 248	14 913	16 405	1 492	110,0%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 413	1 550	1 491	-59	96,2%
Bérráfordítások	1 909	2 158	2 404	246	111,4%
Személyi jellegű ráfordítások összesen	16 570	18 621	20 300	1 679	109,0%
Átlagos állományi létszám (fő)	1 553	1 574	1 600	26	101,7%

A személyi jellegű ráfordítások 2025. évre tervezett összege 20 300 M Ft, melynek 9%-os növekedését az átlagos állományi létszám 26 fővel (+1,7%-kal) történő növekedése és a szakszervezetekkel kötött Bértmegállapodás alapján január elsejei hatállyal megvalósított 8% mértékű bérfejlesztés eredményezi.

2025. évre tervezett átlagos létszám 1 600 fő, mely 26 fővel több a 2024. évi tény létszámnál.

Mérleg

adatok millió Ft-ban

BKK Zrt. Mérleg	2023.12.31. tény	2024.12.31. tény	2025.12.31. terv	Változás	
				2025-2024	2025 / 2024
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	129 346	90 613	102 321	11 708	112,9%
B. FORGÓESZKÖZÖK	28 121	22 375	37 553	15 178	167,8%
C. Aktív időbeli elhatárolások	1 846	5 342	73 421	68 079	1374,4%
ESZKÖZÖK Összesen	159 313	118 330	213 295	94 965	180,25%
D. SAJÁT TŐKE	3 261	3 821	3 821	0	100,0%
I. Jegyzett tőke	1 980	1 980	1 980	0	100,0%
III. Tőketartalék	2 437	2 437	2 437	0	100,0%
IV. Eredménytartalék	-5 289	-4 416	-3 856	560	-
V. Lekötött tartalék	3 380	3 260	3 260	0	100,0%
VII. Adózott eredmény	753	560	0	-560	-
E. CÉLTARTALÉKOK	610	527	898	371	170,4%
F. KÖTELEZETTSÉGEK	15 747	22 663	113 834	91 171	502,3%
G. Passzív időbeli elhatárolások	139 695	91 319	94 742	3 423	103,8%
FORRÁSOK Összesen	159 313	118 330	213 295	94 965	180,3%

A mérlegfőösszeg 2025. év végére tervezett értéke (213 295 M Ft) 80,3%-kal nagyobb az előző évi értéknél. A mérleg jelentős változásai az alábbiak:

A befektetett eszközök növekedését (11 708 M Ft) egyrészt a tárgyi eszközök bruttó értékének növekedése, másrészt a 2025. évre kalkulált terv szerinti értékcsökkenési leírás indokol. A növekedésben meghatározó a 2025. évben üzembehelyezésre kerülő CAF villamosok (2025.12.31-i mérleg tervben 18,1 Mrd Ft nettó értékkel).

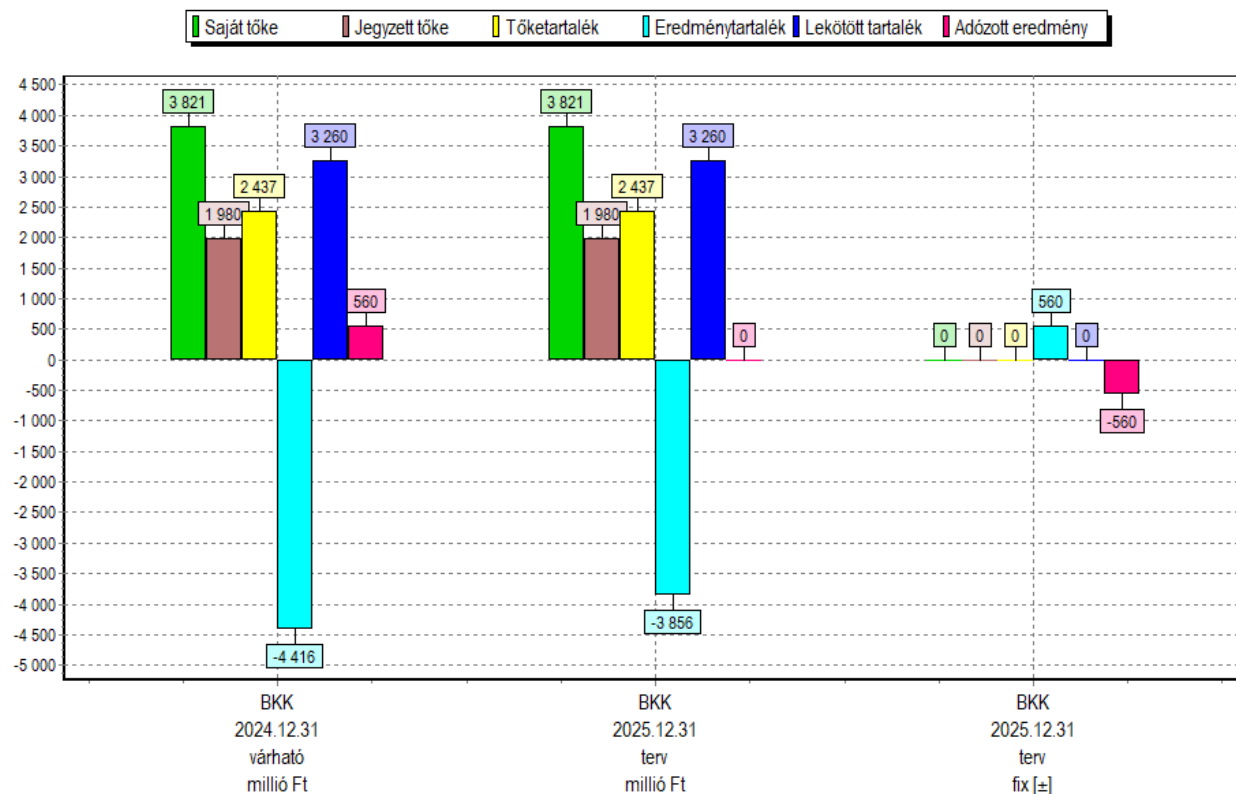
A forgóeszközök jelentős változását a BKK Zrt. részére nyújtott közszolgáltatási díjelőleg változása indokolja: 2024-ben a 2025. évre adott előleg 16,9 Mrd Ft volt, míg 2025-ben 32,75 Mrd Ft előleget terveznek adni a BKK-nak a 2026. évi szerződés terhére.

A pénzeszközök 2025. évi záró tervértéke 1 217 M Ft, ami 604 M Ft-tal kevesebb a bázisnál.

Az aktív időbeli elhatárolások a 2024.évi tényhez viszonyított 68 Mrd Ft összegű növekedését a BKK Zrt. 2025. évi közlekedésszervezői forrásának 2026. évre átütemezett része indokolja.

A kötelezettségek növekedésében meghatározó a BKK és BKKV közötti számla alapú elszámolás követelés értékesítés keretében történő értékesítése külső finanszírozó felé 65 Mrd Ft + kamatai összegben. Ennek visszafizetési forrása a 2025. évi közlekedésszervezői forrásból a 2026. évre átütemezett összeg.

Saját tőke összetétele

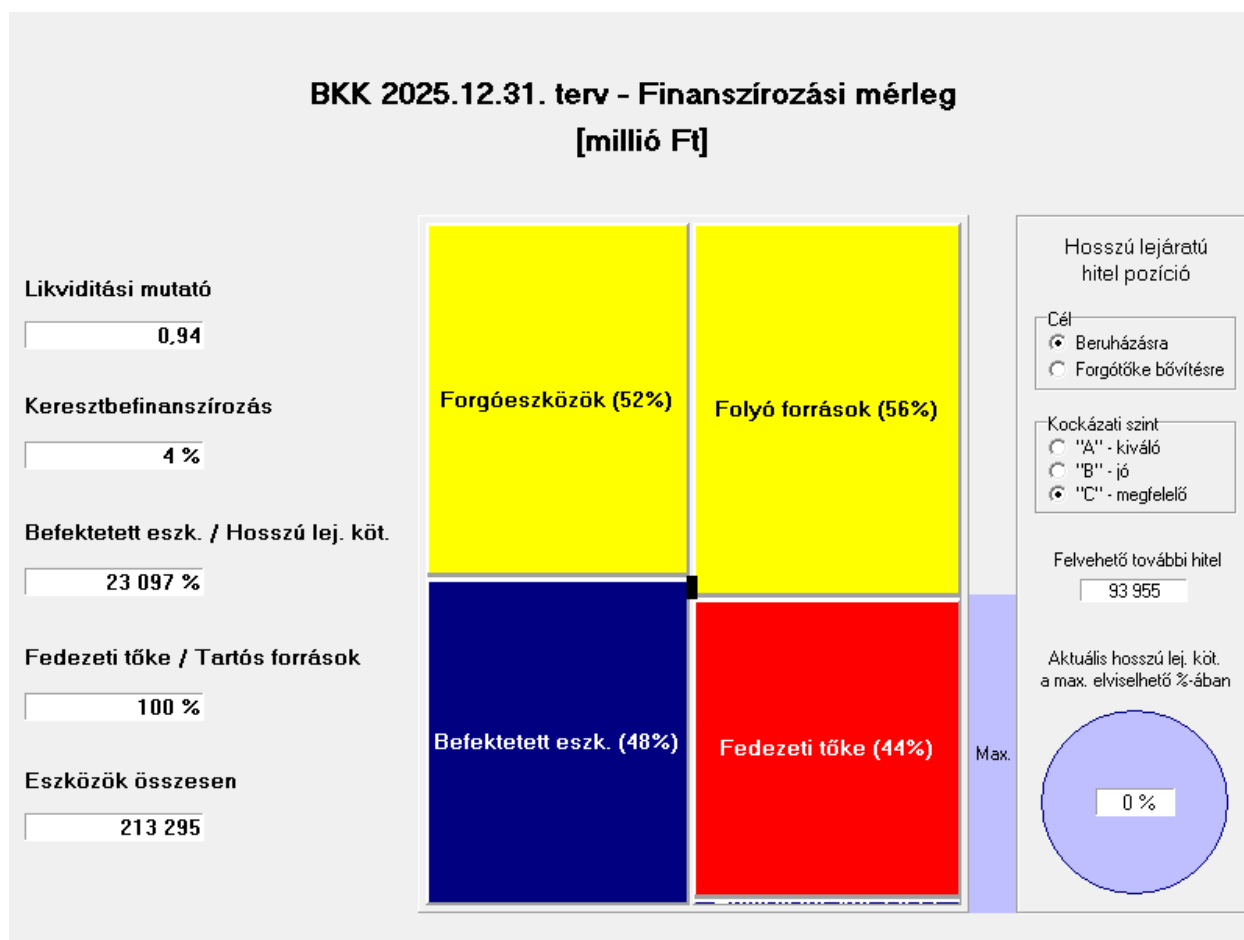


A 2025. éves tervben a saját tőke elemei között a 1 980 M Ft-os jegyzett tőke, a 2 437 M Ft-os tőketartalék, -3 856 M Ft-os eredménytartalék, a 3 260 M Ft-os lekötött tartalék, valamint a 0 Ft-os adózott eredmény szerepel.

A saját tőke / jegyzett tőke aránya 1,93, amely a 2024. évi mutatóval megegyezik. A saját tőke / jegyzett tőke mutató megfelelő arányú.

Likviditási terv

A Társaság pénzügyi helyzetére a hitelkeretek jelentős mértékű kihasználása jellemző 2025. évben. A likviditási terv záró pénzkészlete (1 217 M Ft) megegyezik a mérlegben kimutatott záró pénzkészlettel.



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 2025. évi terv szerint a Társaság fedezeti tőkéje – melyet a saját tőke és a halasztott bevételek alkotnak -, az összes forrás 44%-át teszi ki.

A Társaság befektetett eszközeit (a vagyon 48%-át) a fedezeti tőke nem teljes mértékben fedezi, így a tervében várhatóan 4% keresztfinanszírozás lesz, vagyis folyó forrásokat szükséges biztosítani a befektetett eszközök finanszírozására.

Az ábra tartalma alapján alkotott vélemény:

A fedezeti tőke nem képes finanszírozni a befektetett eszközöket.

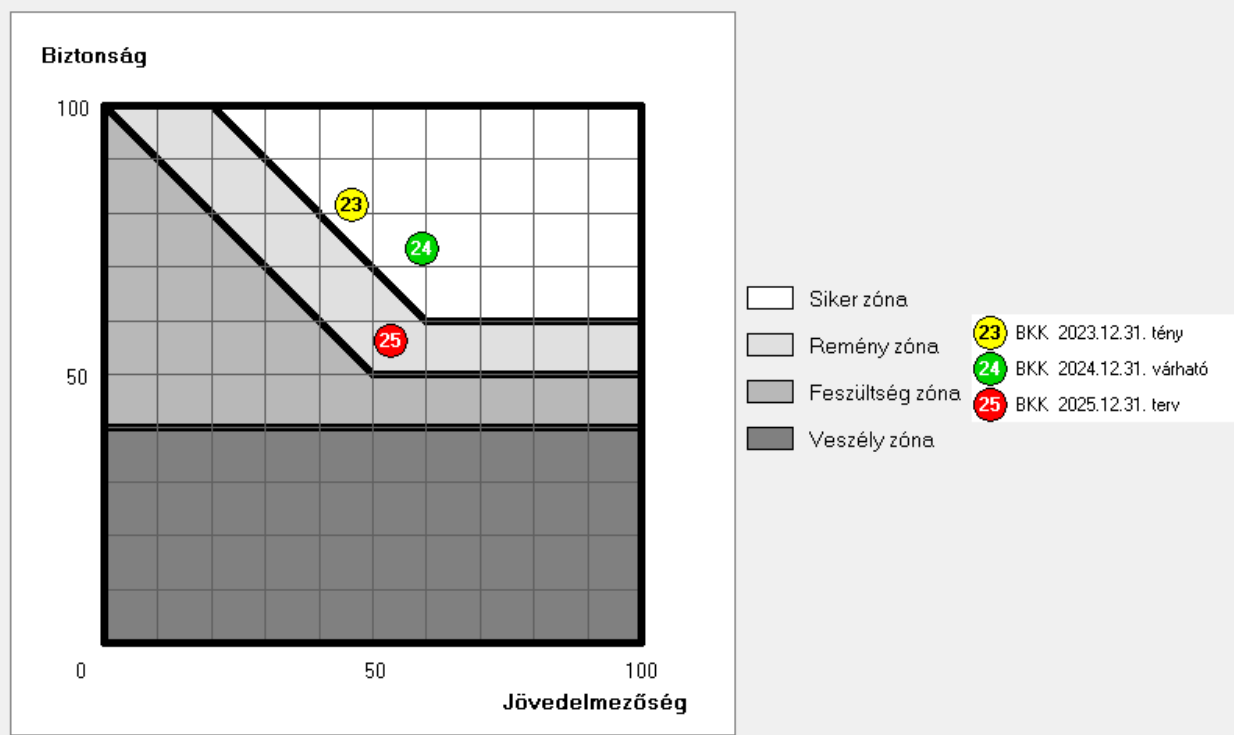
Keresztfinanszírozás (forgóeszközök finanszírozási többlete) 4%-os a Társaságnál.

Hátrasorolt kötelezettsége nincs a Társaságnak.

Az év végi állapotot tükröző 0,94 értékű teljes likviditási mutató nem megfelelő.

Biztonság és jövedelmezőségi minősítés

BKK 2025.12.31. 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 23. pont a 2023. évi tény, a 24. pont a 2024. évi tény, a 25. pont a 2025. évi tervet mutatja.

Az ábra tartalma alapján alkotott vélemény:

A fenti ábra szerint a Társaság 2025. évi tervezett működését közepes jövedelmezőségi és közepes biztonsági szint jellemzi.

ÖSSZEFOGLALÓ ÉRTÉKELÉS ÉS JAVASLAT:5

A BKK Zrt. 2025. évi üzleti terve a vonatkozó közgyűlési határozat által előírt tartalommal és részletezettséggel mutatja be a Társaság 2025. évi tervezett teljesítményét.

A Társaság 2025. évre 306 744 M Ft **üzemi hozamot** tervez, mely 3,2%-kal (-9 984 M Ft) marad el a 2024. évi tényértéktől. Ez a hozam tartalmazza a tervezett 186 248 M Ft Fővárosi kompenzáció igényt.

Az **üzemi költségek, ráfordítások** 2025. évre tervezett összege 302 796 M Ft, amely 4,1%-os (-12 777 M Ft) csökkenést mutat a 2024. évi tényértékhez képest. A ráfordítások 90,7%-át kitevő anyagjellegű ráfordítások 0,8%-kal csökkennek. Ezen belül a legjelentősebb tétel a BKV Zrt. részére fizetendő közszolgáltatói díj (195 827 M Ft).

A fentiek következményeképp az **üzemi eredmény** 2025-re tervezett összege 3 948 M Ft, mely 2 793 M Ft-tal több a 2024. évi tény értékhez viszonyítva. A pénzügyi műveletek eredményével (-3 868 M Ft) valamint az adófizetési kötelezettséggel (80 M Ft) az adózott eredmény 2025. évre tervezett értéke 0 Ft.

A **mérlegfőösszeg** 2025. év végére 213 295 M Ft-ra emelkedik, ami 80,3%-kal nagyobb, mint 2024. év végi érték. A **saját tőke** értéke terv szerint nem változik 2025. évben, a forrásokon belül a saját tőke részaránya 1,8%.

A likviditási terv záró pénzkészlete (1 217 M Ft) megegyezik a mérlegben kimutatott záró pénzkészlettel. A Társaság pénzügyi helyzetére a hitelkeretek jelentős mértékű kihasználása jellemző 2025. évben. Az év végi állapotot tükröző 0,94 értékű teljes likviditási mutató nem megfelelő.

Elemzésünk alapján megállapíthatjuk, hogy a Társaság 2025. évi tervezett gazdálkodása közepes jövedelmezőségi és közepes biztonsági szinttel rendelkezik.

A fentiek alapján a Társaság által benyújtott 2025. évi üzleti terve a körülményekre való tekintettel elfogadható az alábbi kiegészítéssel:

A Társaság biztonságos működésének tulajdonosi nyomon követése érdekében a Fővárosi Önkormányzat 1795/2016. (XII. 07.) számú Főv. Kgy. határozatával elfogadott Monitoring-Controlling Kézikönyv előírásai alapján - a működési kockázatokra való tekintettel - kérjük évközi beszámoló elkészítését 2025. június 30. fordulónapra, valamint a 2025. évi első féléves tényadatok alapján a 2025. éves várható adatok bemutatását – az üzleti terv részletezettségében és formájában -, a Budapest Főváros Önkormányzata 2025. évi összevont költségvetéséről szóló 29/2024. (XII. 31.) önkormányzati rendelet 28. §-ával összhangban 2025. augusztus 20. napjáig.

„Kelt Budapesten, a minősített elektronikus aláírásba foglalt időbélyegző szerinti időpontban.”

Czinkóczi Csilla
Társaságfelügyeleti Osztály
osztályvezető

BKK	BKK	BKK	BKK
2024.12.31	2025.12.31	2025.12.31	2025.12.31
várható	terv	terv	terv
millió Ft	millió Ft	fix [±]	fix [+ %]

ESZKÖZÖK

A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	90 613	102 321	11 708	112,92
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	1 916	2 424	508	126,51
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	100,00
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	100,00
3. Vagyoni értékű jogok	1 187	1 462	275	123,17
4. Szellemi termékek	726	960	234	132,23
5. Üzleti vagy cégérték	3	2	-1	66,67
6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	100,00
7. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0	100,00
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	84 771	95 971	11 200	113,21
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	18 818	17 031	-1 787	90,50
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	794	594	-200	74,81
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	49 299	67 432	18 133	136,78
4. Tenyészállatok	0	0	0	100,00
5. Beruházások, felújítások	1 899	2 005	106	105,58
6. Beruházásokra adott előlegek	13 961	8 909	-5 052	63,81
7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0	100,00
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	3 926	3 926	0	100,00
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	3 924	3 924	0	100,00
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	100,00
3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	1	1	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	1	1	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 értékhelyesbítése	0	0	0	100,00
10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	100,00
B. FORGÓESZKÖZÖK	22 375	37 553	15 178	167,83
I. KÉSZLETEK	370	336	-34	90,81
1. Anyagok	368	334	-34	90,76
2. Befejezetlen termelés és félkésztermékek	0	0	0	100,00
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0	0	100,00
4. Késztermékek	0	0	0	100,00
5. Áruk	2	2	0	100,00
6. Készletekre adott előlegek	0	0	0	100,00
II. KÖVETELÉSEK	20 184	36 000	15 816	178,36
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	297	368	71	123,91
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	17 006	32 751	15 745	192,58
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	2 881	2 881	0	100,00
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	1 821	1 217	-604	66,83
1. Pénztár, csekkek	22	22	0	100,00
2. Bankbetétek	1 799	1 195	-604	66,43
C. Aktív időbeli elhatárolások	5 342	73 421	68 079	1 374,41
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	5 177	73 256	68 079	1 415,03
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	165	165	0	100,00
3. Halasztott ráfordítások	0	0	0	100,00
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	118 330	213 295	94 965	180,25

BKK	BKK	BKK	BKK
2024.12.31	2025.12.31	2025.12.31	2025.12.31
várható	terv	terv	terv
millió Ft	millió Ft	fix [±]	fix [+ %]

FORRÁSOK

D. SAJÁT TŐKE	3 821	3 821	0	100,00
I. Jegyzett tőke	1 980	1 980	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	2 437	2 437	0	100,00
IV. Eredménytartalék	-4 416	-3 856	560	87,32
V. Lekötött tartalék	3 260	3 260	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	560	0	-560	0,00
E. CÉLTARTALÉKOK	527	898	371	170,40
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	527	898	371	170,40
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0	100,00
3. Egyéb céltartalék	0	0	0	100,00
F. KÖTELEZETTSÉGEK	22 663	113 834	91 171	502,29
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	443	443	0	100,00
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	0	0	0	100,00
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	443	443	0	100,00
III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	22 220	113 391	91 171	510,31
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	2 239	2 239	0	100,00
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	16 988	15 370	-1 618	90,48
5. Váltótartozások	0	0	0	100,00
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	118	118	0	100,00
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	2 875	95 664	92 789	3 327,44
10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0	100,00
11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	0	100,00
G. Passzív időbeli elhatárolások	91 319	94 742	3 423	103,75
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	2 397	2 505	108	104,51
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	7 082	1 660	-5 422	23,44
3. Halasztott bevételek	81 840	90 577	8 737	110,68
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	118 330	213 295	94 965	180,25

BKK	BKK	BKK	BKK
2024.12.31	2025.12.31	2025.12.31	2025.12.31
várható	terv	terv	terv
millió Ft	millió Ft	fix [±]	fix [+ %]

EREDMÉNYKIMUTATÁS (összki költség)

01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	107 032	111 916	4 884	104,56
02. Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0	0	100,00
I. Értékesítés nettó árbevétele	107 032	111 916	4 884	104,56
03. Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0	0	100,00
04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-54	0	54	0,00
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	-54	0	54	0,00
III. Egyéb bevételek	209 750	194 828	-14 922	92,89
Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	0	100,00
—> Üzemi (üzleti) tev. hozamai ÖSSZESEN	316 728	306 744	-9 984	96,85
05. Anyagköltség	634	782	148	123,34
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	9 682	12 273	2 591	126,76
07. Egyéb szolgáltatások értéke	1 225	1 474	249	120,33
08. Eladott áruk beszerzési értéke	202	200	-2	99,01
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	265 130	259 867	-5 263	98,01
IV. Anyagjellegű ráfordítások	276 873	274 596	-2 277	99,18
10. Bérköltség	14 913	16 405	1 492	110,00
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 550	1 491	-59	96,19
12. Bérjárulékok	2 158	2 404	246	111,40
V. Személyi jellegű ráfordítások	18 621	20 300	1 679	109,02
VI. Értékcsökkenési leírás	9 823	6 755	-3 068	68,77
VII. Egyéb ráfordítások	10 256	1 145	-9 111	11,16
Ebből: értékvesztés	0	0	0	100,00
—> Üzemi (üzleti) tev. ráfordításai ÖSSZESEN	315 573	302 796	-12 777	95,95
A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEV. EREDMÉNYE	1 155	3 948	2 793	341,82
13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0	0	100,00
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	100,00
14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0	0	100,00
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	100,00
15. Bef. pü. eszk.ből (értékpap.ból, kölcs.ből) származó bev., árf.nyer.	0	0	0	100,00
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	100,00
16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	195	43	-152	22,05
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	100,00
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1 029	1 407	378	136,73
Ebből: értékelési különbözet	0	0	0	100,00
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	1 224	1 450	226	118,46
18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0	0	100,00
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	100,00
19. Bef. pü. eszk. (értékpap.ból, kölcs.ből) származó ráf., árf.veszt.	0	0	0	100,00
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	100,00
20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	1 157	5 118	3 961	442,35
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	100,00
21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0	0	100,00
22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	28	200	172	714,29
Ebből: értékelési különbözet	0	0	0	100,00
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 185	5 318	4 133	448,78
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII–IX)	39	-3 868	-3 907	-9 917,95
—> Hozamok ÖSSZESEN	317 952	308 194	-9 758	96,93
—> Ráfordítások ÖSSZESEN	316 758	308 114	-8 644	97,27
C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (A+B)	1 194	80	-1 114	6,70
X. Adófizetési kötelezettség	634	80	-554	12,62
D. ADÓZOTT EREDMÉNY (C–X)	560	0	-560	0,00

Budapesti Közlekedési Zártkörűen Működő Részvénytársaság

2025. évi üzleti terv kontrolling szempontú elemzése

Budapesti Közlekedési Zártkörűen Működő Részvénytársaság **tulajdonosa:**

Tulajdonos	Üzletrész névértéke	Tulajdonosi részarány
Budapest Főváros Önkormányzata 1052 Budapest, Városház u. 9-11.	116 Milliárd Ft	100 %

Részvények száma, névértéke: 116 darab 1 Mrd Ft névértékű törzsrészvény.

A Budapesti Közlekedési Zrt. (továbbiakban a BKV Zrt. vagy a Társaság) Budapest Főváros Önkormányzatának (továbbiakban: Fővárosi Önkormányzat) egyszemélyes gazdasági társasága.

A Társaság fő tevékenységi köre: városi, elővárosi szárazföldi személyszállítás.

A kompenzáció a közszolgáltatási feladatok ellátásával együtt járó, a bevétellel nem fedezett indokolt költségek, az ésszerű nyereség, valamint az eszközpótlások fedezetéül szolgál.

A kompenzáció meghatározásához a Társaság üzleti tervet készít.

A BKV Zrt. 2025. évi üzleti terve a 2024. évi tény adatok alapján került meghatározásra.

A BKV Zrt. ráfordításainak meghatározásához a kiindulási alapot a 2025. évre elvárt forgalmi teljesítmény adja. A statisztikai férőhely-kilométer terv a hasznos, tényleges utasszállítás érdekében teljesítendő forgalmi teljesítményeket tartalmazza.

2025. évre vonatkozó kompenzációs díj igény 195 827 M Ft

A kompenzációs díj az alábbiak szerint alakul:

BKV Zrt. Finanszírozási igény	2023.évi tény	2024.évi tény	2025.évi terv	adatok millió Ft-ban változás	
				2025 - 2024	2025 / 2024
Működési finanszírozási igény	166 961	177 500	194 827	17 327	109,8%
Beruházási keret	0	500	1 000	500	200,0%
Eszközvásárlás	0	29 244	0	-29 244	0,0%
Ésszerű nyereség	0	0	0	0	-
Alulfinanszírozottság, Bonus	136	819	0	-819	0,0%
Kompenzációs díj	167 097	208 063	195 827	-12 236	94,1%

Tervezett teljesítmények

A tervezés alapjául szolgáló teljesítmény-terv 2025. évre az alábbi férőhely-kilométer (fhkm) teljesítményeket tartalmazza:

adatok ezer fhkm-ben

BKV Zrt. Teljesítmény	2023.évi tény	2024.évi tény	2025.évi terv	index	
				2024 / 2023	2025 / 2024
MFAV + Metró	4 830 828	5 114 791	5 122 436	105,9%	100,1%
Villamos	4 368 594	4 428 488	4 473 497	101,4%	101,0%
Trolibusz	476 337	495 905	522 725	104,1%	105,4%
Autóbusz	3 782 325	3 747 159	3 755 346	99,1%	100,2%
BKV szárazföldi teljesítmény összesen	13 458 084	13 786 343	13 874 004	102,4%	100,6%

A 2025. évi tervezett forgalmi teljesítménye - társasági szinten - lényegében megegyezik a 2024. évi tény teljesítménnyel, korrigálva a tényekben megjelent menetkimaradásokkal, valamint a 2024. évben bevezetett szolgáltatásfejlesztések áthúzódó hatásával.

A trolibusz ágazat 5,4%-os teljesítmény növekedése elsősorban a 2024. II. félévben megvalósuló hálózatfejlesztési elemek 2025-re évesített hatásának köszönhető, emellett később még jelentős hálózati fejlesztések várhatók.

Kiemelt adatok

adatok millió Ft-ban

BKV Zrt.	2023.évi tény	2024.évi tény	2025.évi terv	változás	
				2025-2024	2025 / 2024
MÉRLEGFŐÖSSZEG	748 689	727 006	691 169	-35 837	95,1%
SAJÁT TŐKE	157 763	158 674	133 721	-24 953	84,3%
Jegyzett tőke	116 000	116 000	116 000	0	100,0%
Tőketartalék	79 908	79 981	79 981	0	100,0%
Eredménytartalék	-9 757	-38 218	-37 308	910	97,6%
Adózott eredmény	-28 461	911	-24 952	-25 863	*n.a

*n.a.: nem értelmezhető

A Társaság vagyonát a saját tőke 2024. évben 21,8%-ban, a 2025. évi terv szerint pedig 19,3%-ban fedezi.

Az eredménykimutatás fő sorai

adatok millió Ft-ban

BKV Zrt. Eredménykimutatás	2023.évi tény	2024.évi tény	2025.évi terv	változás	
				2025-2024	2025 / 2024
I. Értékesítés nettó árbevétele	174 343	216 028	203 316	-12 712	94,1%
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	852	90	82	-8	91,1%
III. Egyéb bevételek	21 111	33 058	26 720	-6 338	80,8%
Üzemi (üzleti) hozamok	196 306	249 176	230 118	-19 058	92,4%
IV. Anyagjellegű ráfordítások	93 260	91 092	96 298	5 206	105,7%
V. Személyi jellegű ráfordítások	95 139	108 035	116 534	8 499	107,9%
VI. Értékcsökkenési leírás	33 347	44 597	39 744	-4 853	89,1%
VII. Egyéb ráfordítások	2 089	3 859	1 292	-2 567	33,5%
Üzemi (üzleti) ráfordítások	223 835	247 583	253 868	6 285	102,5%
A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEV. EREDMÉNYE	-27 529	1 593	-23 750	-25 343	*n.a
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	126	20	5	-15	25,0%
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	-932	702	1 207	505	171,9%
B. Pénzügyi műv. eredménye	1 058	-682	-1 202	-520	*n.a
C. Adózás előtti eredmény	-28 461	911	-24 952	-25 863	*n.a
D. ADÓZOTT EREDMÉNY	-28 461	911	-24 952	-25 863	*n.a

*n.a = nem értelmezhető

A Társaság 2025. évre üzemi/üzleti szinten 19 058 M Ft-tal (-7,6%-kal) alacsonyabb bevételt (hozamot) és 6 285 Ft-tal (+2,5%-kal) több ráfordítást tervezett.

Ennek megfelelően az üzemi/üzleti tevékenység tervezett eredménye 2025. évre -23 750 M Ft veszteség, mely lényegesen elmarad a 2024. évi tény üzemi nyereségétől (+1 593 M Ft).

A pénzügyi műveletek veszteségével (-1 202 M Ft) az adózott eredmény tervezett értéke -24 952 M Ft.

Az üzleti terv gazdasági adatainak jellemzői

Bevételek

Üzemi (üzleti) hozamok részletezése

adatok millió Ft-ban

BKV Zrt. Üzemi (üzleti) hozamok	2023.évi tény	2024.évi tény	2025.évi terv	változás		megoszlás	
				M Ft	%	2024	2025
közszolgáltatási díj	167 097	208 063	195 827	-12 236	94,1%	83,5%	85,1%
egyéb személyszállítási bevétel	2 040	2 911	2 754	-157	94,6%	1,2%	1,2%
Személyszállítási szolgáltatás bevétele	169 137	210 974	198 581	-12 393	94,1%	84,7%	86,3%
tárgyi eszközök bérleti és kölcsönzési díjai	1 210	1 400	1 477	77	105,5%	0,6%	0,6%
reklámfelület bérleti díja	784	987	1 020	33	103,3%	0,4%	0,4%
értékesített készlet bevétele	1 204	1 112	755	-357	67,9%	0,4%	0,3%
közvetített szolgáltatás bevétele	584	653	686	33	105,1%	0,3%	0,3%
egyéb tevékenység bevétele	1 424	902	797	-105	88,4%	0,4%	0,3%
Egyéb tevékenység árbevétele	5 206	5 054	4 735	-319	93,7%	2,0%	2,1%
Értékesítés nettó árbevétele	174 343	216 028	203 316	-12 712	94,1%	86,7%	88,4%
Aktívált saját teljesítmények értéke	852	90	82	-7	92,1%	0,0%	0,0%
céltartalék-képzés felhasználása	47	84	84	0	100,0%	0,0%	0,0%
halasztott bevétel feloldása	20 017	30 672	26 026	-4 646	84,9%	12,3%	11,3%
kapott kártérítések, késedelmi kamatok	634	552	503	-49	91,1%	0,2%	0,2%
tárgyi eszközök értékesítés	0	26	4	-22	15,4%	0,0%	0,0%
DBR projektiroda támogatása	243	1 597	0	-1 597	0,0%	0,6%	0,0%
egyéb	170	127	103	-25	80,5%	0,1%	0,0%
Egyéb bevételek összesen	21 111	33 059	26 720	-6 339	80,8%	13,3%	11,6%
Üzemi tevékenység hozamai	196 306	249 176	230 118	-19 058	92,4%	100,0%	100,0%

A 2025. évi tervben az üzemi (üzleti) tevékenység hozamai -7,6%-os eltérést (-19 058 M Ft) mutatnak az előző évhez viszonyítva.

Az értékesítés nettó árbevétele a 2025. évi tervben -5,9%-kal marad el a 2024. évi tény árbevételtől, amely alapvetően a közszolgáltatási díj 12,2 Mrd Ft-os csökkenéséből ered.

A közszolgáltatási díj, amely a hozamok 85,1%-át képviseli, összességében 6%-kal alacsonyabb, mint a 2024. évi tényérték, mivel 2024. évben a közszolgáltatási díj egy része (29 244 M Ft) a BKK Zrt. által a Társaság részére adás-vétel keretében átadott eszközökkel került teljesítésre.

Az eszközátadást nem tartalmazó 2024. évi közszolgáltatási díj tény összege 178 819 M Ft volt, amelyhez képest a 2025. évre meghatározott közszolgáltatási díj 9,5%-kal (+17 008 M Ft) nő.

Az egyéb bevételek 2025. évre tervezett 26 720 M Ft-os értéke 19,2%-kal (-6 339 M Ft) marad el a 2024. évi tény értéktől. A halasztott bevétel visszavezetés és egyéb támogatások összege 6 243 M Ft-tal mérséklődik, többek között a 2024. évi DBR eszközátadás hatásának kivezetése miatt.

Ráfordítások

Az üzem (üzleti) **ráfordítások** 2025. évre tervezett összege (253,9 Mrd Ft) 2,5%-os növekedést mutatnak, a bevételek 7,6%-os csökkenése mellett.

Anyagjellegű ráfordítások

Az anyagjellegű ráfordítások értéke a bázisidőszakhoz képest 5,7%-kal növekszik (+5 206 M Ft). Az anyagjellegű ráfordítások tervezett összege 96 298 M Ft, ami az üzemi (üzleti) hozamok 41,8 %-át viszi el.

BKV Zrt. Anyagjellegű ráfordítások	2023.évi tény	2024.évi tény	2025.évi terv	adatok millió Ft-ban változás	
				2025 - 2024	2025 / 2024
Anyagköltség	54 737	50 661	51 620	959	101,9%
Igénybe vett szolgáltatások	35 476	37 333	40 536	3 203	108,6%
Egyéb szolgáltatások	1 409	1 593	2 818	1 225	176,9%
Eladott áruk beszerzési értéke	1 030	823	611	-212	74,2%
Közvetített szolgáltatások értéke	608	682	713	31	104,5%
Anyagjellegű ráfordítások összesen	93 260	91 092	96 298	5 206	105,7%

Az anyagköltség változásában (+ 959 M Ft) részben az energiaár változások hatása jelenik meg: a vontatási áram -1 189 M Ft, az üzemeltetési gáz és gázolaj +303 M Ft és az egyéb energia + 141 M Ft értékváltozásából, másrészt az energia nélküli anyagköltség + 1 704 M Ft-os növekedéséből tevődik össze.

Az anyagjellegű ráfordítások egyéb növekedései több tétel hatására alakulnak ki, melyeket az üzleti terv 29-31. valamint a 40-61. oldalain részletez a Társaság.

Az anyagjellegű ráfordítások 2025. évi terv szerinti összege az üzemi (üzleti) ráfordítások 37,9%-a.

Értékcsökkenési leírás

A 2025. évre tervezett 39,7 Mrd Ft értékcsökkenési leírás 10,9%-kal (-4,9 Mrd Ft) marad el a 2024. évi tény összegtől (44,6 Mrd Ft).

A tervezett értékcsökkenésből 25,7 Mrd Ft halasztott bevétel feloldás jelenik meg az egyéb bevételek között. Így a halasztott bevétellel nem fedezett értékcsökkenés 14,0 Mrd Ft, amely 1 Mrd Ft-tal alacsonyabb a 2024. évi értéknél.

adatok millió Ft-ban

BKV Zrt. Anyagjellegű ráfordítások	2023.évi tény	2024.évi tény	2025.évi terv	változás	
				2025 - 2024	2025 / 2024
Értékcsökkenési leírás	33 347	44 597	39 744	-4 853	89,1%
Halasztott bevétellel fedezett	-19 670	-29 495	-25 692	3 803	87,1%
Értékcsökkenési leírás tisztított	13 677	15 102	14 052	-1 050	93,0%
ebből: M3 jármű	2 120	2 115	2 115	0	100,0%

Humánpolitikai célkitűzések, létszám és bér

adatok millió Ft-ban

BKV Zrt. Személyi jellegű ráfordítások	2023.évi tény	2024.évi tény	2025.évi terv	változás	
				2025 - 2024	2025 / 2024
Bérköltség	78 678	89 780	97 160	7 380	108,2%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	5 754	5 988	6 100	112	101,9%
Bérfelrakások	10 707	12 267	13 274	1 007	108,2%
Személyi jellegű ráfordítások összesen	95 139	108 035	116 534	8 499	107,9%
Létszám (fő) <i>budget-ből teljes munkaidős</i>	9 235	9 329	9 693	364	103,9%

A személyi jellegű ráfordítások 2025. évre tervezett összege 116,5 Mrd Ft, mely 8,5 Mrd Ft-tal (+7,9%-kal) több az előző évinél. A bérköltség tervezett összege 97,2 Mrd Ft.

A Társaság üzleti terve tartalmazza a Fővárosi Bérpolitikai Megállapodásban rögzítettek szerint átlagosan 8% mértékű 2025. évi bérfejlesztést.

A 2025. évre tervezett létszám 9 693 fő, amely 364 fővel haladja meg a 2024. évi tény 9 329 fős létszámot.

A személyi jellegű ráfordítások 2025. évi terv szerinti összege az üzemi (üzleti) ráfordítások 45,9%-a.

Mérleg

adatok millió Ft-ban

BKV Zrt. Mérleg	2023.évi tény	2024.évi tény	2025.évi terv	változás		Megoszlás	
				2025-2024	2025 / 2024	2024	2025
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	720 412	699 510	663 393	-36 117	94,8%	96,2%	96,0%
B. FORGÓESZKÖZÖK	22 952	25 434	25 789	355	101,4%	3,5%	3,7%
C. Aktív időbeli elhatárolások	5 325	2 062	1 987	-75	96,4%	0,3%	0,3%
ESZKÖZÖK Összesen	748 689	727 006	691 169	-35 837	95,1%	100,0%	100,0%
D. SAJÁT TŐKE	157 763	158 674	133 721	-24 953	84,3%	21,8%	19,3%
I. Jegyzett tőke	116 000	116 000	116 000	0	100,0%	16,0%	16,8%
III. Tőketartalék	79 908	79 981	79 981	0	100,0%	11,0%	11,6%
IV. Eredménytartalék	-9 757	-38 218	-37 308	910	*n.a.	-5,3%	-5,4%
V. Lekötött tartalék	73	0	0	0	*n.a.	0,0%	0,0%
VII. Adózott eredmény	-28 461	911	-24 952	-25 863	*n.a.	0,1%	-3,6%
E. CÉLTARTALÉKOK	223	398	381	-17	95,7%	0,1%	0,1%
F. KÖTELEZETTSÉGEK	75 298	78 605	91 058	12 453	115,8%	10,8%	13,2%
G. Passzív időbeli elhatárolások	515 405	489 329	466 009	-23 320	95,2%	67,3%	67,4%
FORRÁSOK Összesen	748 689	727 006	691 169	-35 837	95,1%	100,0%	100,0%

*n.a. = nem értelmezhető

A mérlegfőösszeg 2025. év végére 4,9%-kal (- 35,8 Mrd Ft) csökken.

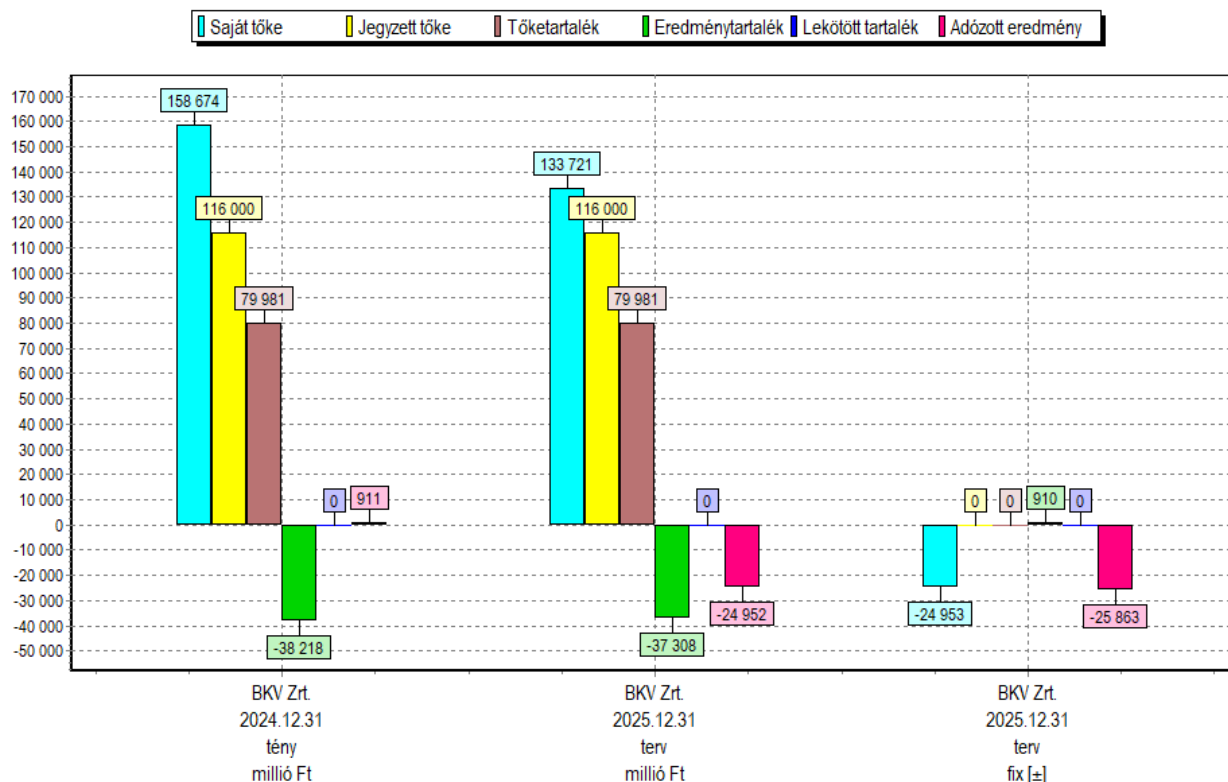
A befektetett eszközök értéke összességében 36 117 M Ft-tal alacsonyabb az értékcsökkenési leírás elszámolása okán.

A pénzeszközök értéke az előző évhez viszonyítva 1 625 M Ft-tal csökken, mellyel a 2025. évre tervezett záróértéke 4 552 M Ft. Ez a különböző projektekhez kapcsolódó elkülönített számlák egyenlege.

A Társaság kötelezettségei kizárólag rövid lejáratúak. A kötelezettségek összege 12 453 M Ft-tal emelkedik, mely a kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettségek növekedésére vezethető vissza, tekintettel arra, hogy 2024. év végén 16 934 M Ft volt a közszolgáltatási díj előleg, 2025. év végén 32 750 M Ft közszolgáltatási díj előleget tervez a Társaság.

A passzív időbeli elhatárolások összege 23 320 M Ft-tal csökken, amely főként a halasztott bevétel feloldásának hatása.

Saját tőke összetétele



A 2025. éves tervben a saját tőke elemei között a 116 Mrd Ft-os jegyzett tőke, a közel 80 Mrd Ft-os tőketartalék, -37,3 Mrd Ft-os eredménytartalék, valamint a -24,9 Mrd Ft-os adózott eredmény szerepel.

A saját tőke / jegyzett tőke aránya 1,15, amely a 2024. évi mutatóhoz képest (1,37) csökkenést jelent. A saját tőke / jegyzett tőke mutató megfelelő arányú.

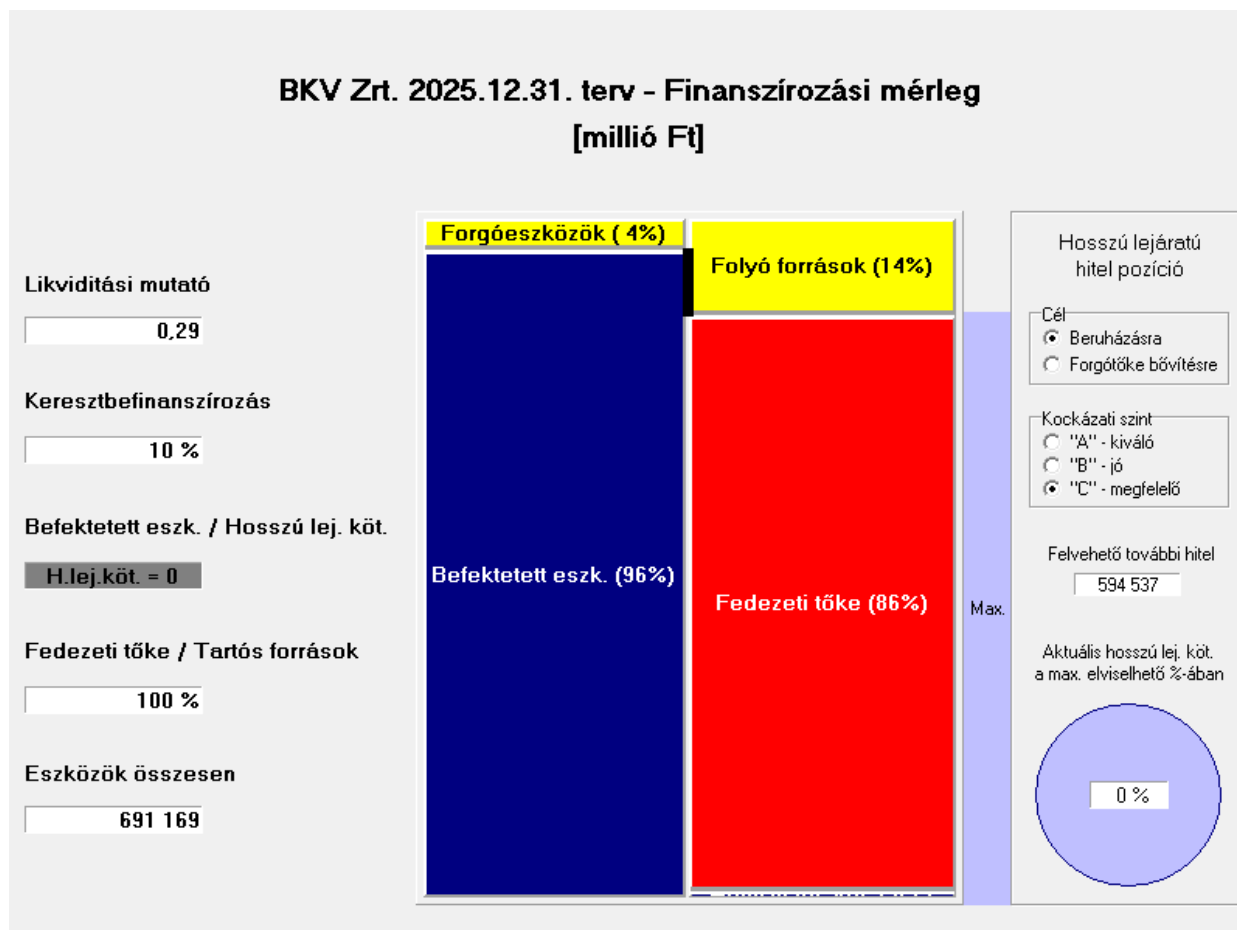
Beruházási terv

A BKV Zrt. 2025. évi üzleti tervében foglalt közszolgáltatási díj 1 000 M Ft összegű beruházási forrást tartalmaz. Ezt kiegészíti a korábbi Fejlesztési Megállapodás módosítása alapján további 1 000 M Ft, valamint a 2024. évi bonus 819 M Ft-os összege.

A külső finanszírozásban megvalósuló nagyprojekteken felül a Társaság beruházásaira így a terv összeállításakor ismert információk alapján összesen 2 819 M Ft összegű új forrás áll rendelkezésre 2025. év folyamán.

Likviditási terv

A likviditási terv szerint a Társaságnál likviditási problémák várhatóak 2025. évben a kifizetések teljesítése terén, melyet folyószámlahitel kihasználásával tervez a Társaság megoldani az év folyamán. A likviditási terv záró pénzeszköze (0 M Ft) nem egyezik meg a mérlegben kimutatott záró pénzeszközzel (4 552 M Ft), mivel az elkülönített beruházási forrás nem szerepel a likviditási tervben.



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 2025. évi terv szerint a Társaság fedezeti tőkéje – melyet a saját tőke és a halasztott bevételek alkotnak - az összes forrás 86%-át teszi ki. Ez teljes mértékben a Társaság befektetett eszközeit finanszírozza, sőt ez nem elegendő és 10%-ban a folyó források fedezik a befektetett eszközöket.

Az ábra tartalma alapján alkotott vélemény:

A fedezeti tőke nem képes finanszírozni a befektetett eszközöket.

Keresztfinanszírozás (forgóeszközök finanszírozási többlete) 10%-os a Társaságnál.

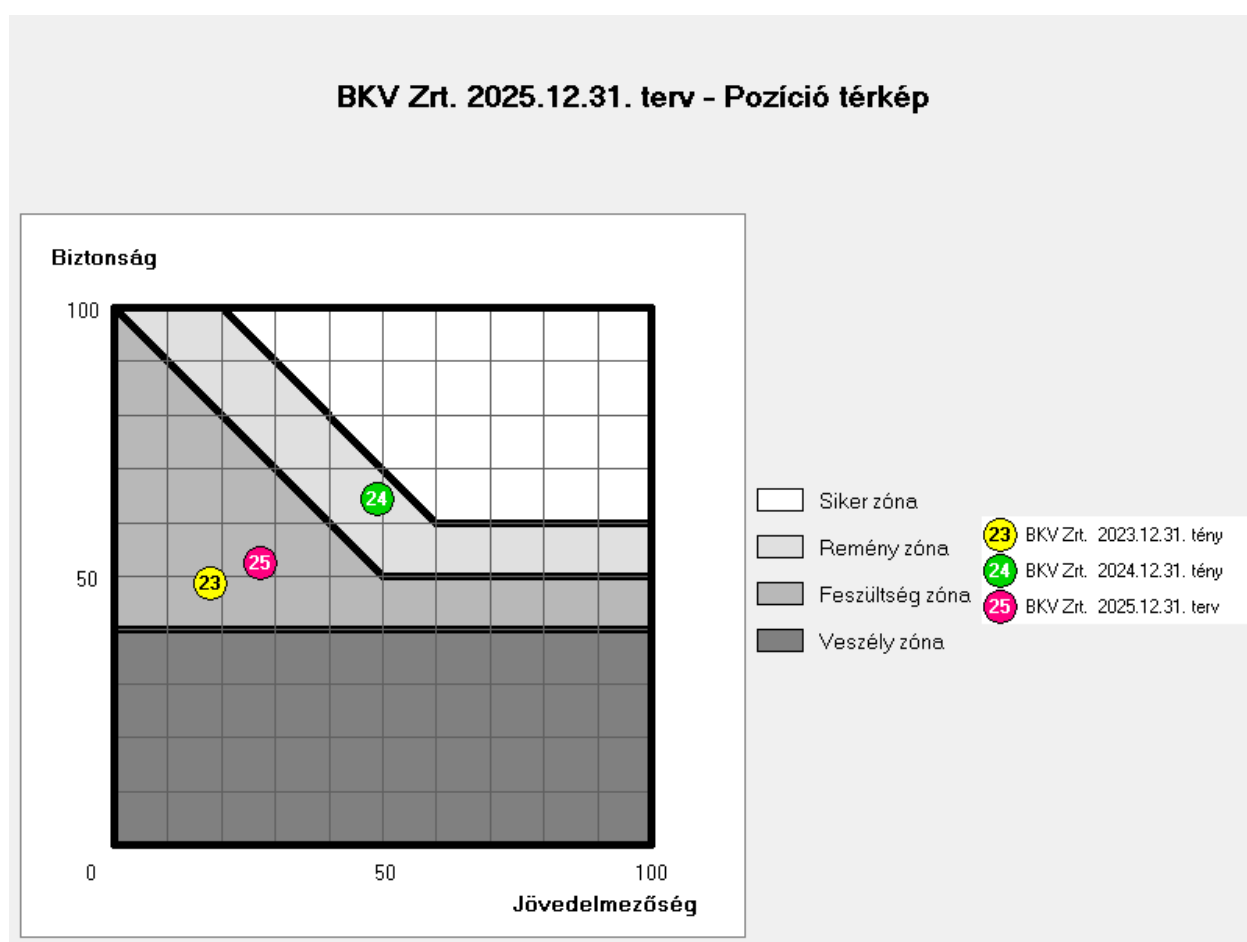
Teljes likviditási mutató: kritikus (0,29)

A BKV Zrt. likviditási kockázata 2025. évben legfőképpen abból adódik, hogy a folyósításra tervezett éves közszolgáltatási díj összege nem nyújt fedezetet az eredménytervben megjelenő kiadásokra, és nem nyújt fedezetet az előző évekből áttolódott fizetési kötelezettségek végleges rendezésére

A likviditási kockázat kezelésére a Közszolgáltatási Szerződés előrehozott közszolgáltatási díj igénylését tartalmazza.

Az éven belül felmerülő likviditási hiány áthidalására a 2025. év végéig a BKK Zrt. által cash pool szolgáltatáson keresztül biztosított, legfeljebb 25 Mrd Ft összegű kölcsön vehető igénybe azzal, hogy a cash pool számlák egyenlege 2025. év végén nem lehet negatív, azaz ebből eredő kölcsöntartozás 2025. év végén nem lehetséges.

Biztonság és jövedelmezőségi minősítés



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 ábra tartalma alapján alkotott vélemény:

A fenti ábra szerint a Társaság 2025. évi tervezett működését alacsony jövedelmezőség és közepes biztonsági szint jellemzi.

ÖSSZEFOGLALÓ ÉRTÉKELÉS ÉS JAVASLAT

A **BKV Zrt.** 2025. évi üzleti terve a vonatkozó Közgyűlési határozat által előírt tartalommal és részletezettséggel mutatja be a Társaság 2025. évi tervezett teljesítményét.

A Társaság 2025. évre 230,1 Mrd Ft üzleti **hozamot** tervez, mely 7,6%-kal (-19 Mrd Ft) alacsonyabb a 2024. évi tényértéknél. A bevétel meghatározó hányada (85,1%) a közszolgáltatási díj 195,8 Mrd Ft értékben.

Az üzleti **költségek, ráfordítások** 2025. évre tervezett összege (253,9 Mrd Ft) 2,5%-kal magasabb, mint a 2024. évi bázisérték. Ezen belül a két legjelentősebb tétel, az anyagjellegű ráfordítások 5,7%-kal, a személyi jellegű ráfordítások 7,9%-kal növekednek.

A fentiek következményeképp az üzemi **eredmény** 2025. évre tervezett összege -23 750 M Ft, amely jelentősen elmarad a 2024. évi tény +1 593 M Ft üzemi nyereségtől. A pénzügyi műveletek eredményével (-1 202 M Ft) az adózott eredmény 2025-re tervezett értéke -24 952 M Ft.

A **mérlegfőösszeg** 2025. év végére 5%-kal (-35,8 Mrd Ft) csökken 691 169 M Ft-ra. A forrás oldalon a saját tőke részaránya 19,3%. A saját tőke 2025-re tervezett értéke 133,7 Mrd Ft.

A likviditási terv szerint a Társaságnál likviditási problémák várhatóak, melynek áthidalása 2025. év végéig a BKK Zrt. által nyújtott cash pool szolgáltatáson keresztül biztosított legfeljebb 25 Mrd Ft összegű kölcsön erejéig. A cash pool számlák egyenlege 2025. év végén nem lehet negatív, azaz ebből eredő kölcsöntartozás 2025. év végén nem lehetséges. A likviditási terv 2025. évre 32,8 Mrd Ft a BKK Zrt. részéről folyósítandó közszolgáltatási díjelőleget tartalmaz.

A fentiek alapján a Társaság által benyújtott 2025. évi üzleti terve – mely alapján a BKV Zrt. 2025. évi közszolgáltatási tevékenysége biztosítottnak tűnik – a Főváros 2025. évi finanszírozási lehetőségeinek ismeretében elfogadható az alábbi kiegészítéssel:

a Társaság biztonságos működésének tulajdonosi nyomon követése érdekében a Fővárosi Önkormányzat a 1795/2016. (XII. 07.) Főv. Kgy. határozatával elfogadott Monitoring-Controlling Kézikönyv előírásai alapján – a veszteséges üzleti tervre tekintettel – kérjük évközi beszámoló elkészítését 2025. június 30. fordulónapra, valamint a 2025. évi első féléves tényadatok alapján a 2025. éves várható adatok bemutatását – az üzleti terv részletezettségében és formájában -, a Budapest Főváros Önkormányzata 2025. évi összevont költségvetéséről szóló 29/2024. (XII. 31.) önkormányzati rendelet 28. §-ával összhangban 2025. augusztus 20. napjáig.

„Kelt Budapesten, a minősített elektronikus aláírásba foglalt időbélyegző szerinti időpontban.”

Czinkóczi Csilla
Társaságfelügyeleti Osztály
osztályvezető

BKV Zrt. 2024.12.31 várható millió Ft	BKV Zrt. 2025.12.31 terv millió Ft	BKV Zrt. 2025.12.31 terv fix [±]	BKV Zrt. 2025.12.31 terv fix [+ %]
--	---	---	---

ESZKÖZÖK

A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	699 510	663 393	-36 117	94,84
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	1 185	1 140	-45	96,20
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	100,00
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	100,00
3. Vagyoni értékű jogok	393	442	49	112,47
4. Szellemi termékek	792	698	-94	88,13
5. Üzleti vagy cégérték	0	0	0	100,00
6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	100,00
7. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0	100,00
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	697 038	660 963	-36 075	94,82
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	425 700	413 353	-12 347	97,10
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	266 211	242 163	-24 048	90,97
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 803	2 334	-469	83,27
4. Tenyészállatok	0	0	0	100,00
5. Beruházások, felújítások	2 324	3 113	789	133,95
6. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	100,00
7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0	100,00
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	1 287	1 290	3	100,23
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1 267	1 267	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	19	19	0	100,00
6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalk.ban	0	0	0	100,00
7. Egyéb tartósan adott kölcsön	1	4	3	400,00
8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0	100,00
9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0	100,00
10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	100,00
B. FORGÓESZKÖZÖK	25 434	25 789	355	101,40
I. KÉSZLETEK	11 094	12 782	1 688	115,22
1. Anyagok	10 976	12 664	1 688	115,38
2. Befejezetlen termelés és félkésztermékek	50	50	0	100,00
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0	0	100,00
4. Késztermékek	0	0	0	100,00
5. Áruk	68	68	0	100,00
6. Készletekre adott előlegek	0	0	0	100,00
II. KÖVETELÉSEK	8 163	8 455	292	103,58
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	776	727	-49	93,69
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	692	651	-41	94,08
3. Követelések jelentős tul. rész. viszonyban lévő vállalk. szemben	8	8	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	6 687	7 069	382	105,71
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	6 177	4 552	-1 625	73,69
1. Pénztár, csekkek	85	0	-85	0,00
2. Bankbetétek	6 092	4 552	-1 540	74,72
C. Aktív időbeli elhatárolások	2 062	1 987	-75	96,36
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	1 262	1 165	-97	92,31
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	800	822	22	102,75
3. Halasztott ráfordítások	0	0	0	100,00
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	727 006	691 169	-35 837	95,07

BKV Zrt.	BKV Zrt.	BKV Zrt.	BKV Zrt.
2024.12.31	2025.12.31	2025.12.31	2025.12.31
várható	terv	terv	terv
millió Ft	millió Ft	fix [±]	fix [+ %]

FORRÁSOK

D. SAJÁT TŐKE	158 674	133 721	-24 953	84,27
I. Jegyzett tőke	116 000	116 000	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	79 981	79 981	0	100,00
IV. Eredménytartalék	-38 218	-37 308	910	97,62
V. Lekötött tartalék	0	0	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	911	-24 952	-25 863	-2 738,97
E. CÉLTARTALÉKOK	398	381	-17	95,73
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	398	381	-17	95,73
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0	100,00
3. Egyéb céltartalék	0	0	0	100,00
F. KÖTELEZETTSÉGEK	78 605	91 058	12 453	115,84
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	0	0	0	100,00
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	0	0	0	100,00
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	78 605	91 058	12 453	115,84
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	0	0	0	100,00
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	38 448	38 066	-382	99,01
5. Váltótartozások	0	0	0	100,00
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	18 292	34 186	15 894	186,89
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	21 865	18 806	-3 059	86,01
10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0	100,00
11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	0	100,00
G. Passzív időbeli elhatárolások	489 329	466 009	-23 320	95,23
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	229	211	-18	92,14
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	4 849	4 982	133	102,74
3. Halasztott bevételek	484 251	460 816	-23 435	95,16
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	727 006	691 169	-35 837	95,07

BKV Zrt. 2024.12.31 várható millió Ft	BKV Zrt. 2025.12.31 terv millió Ft	BKV Zrt. 2025.12.31 terv fix [±]	BKV Zrt. 2025.12.31 terv fix [+ %]
--	---	---	---

EREDMÉNYKIMUTATÁS (összki költség)

01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	216 028	203 316	-12 712	94,12
02. Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0	0	100,00
I. Értékesítés nettó árbevétele	216 028	203 316	-12 712	94,12
03. Saját termelésű készletek állományváltozása	35	0	-35	0,00
04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	55	82	27	149,09
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	90	82	-8	91,11
III. Egyéb bevételek	33 058	26 720	-6 338	80,83
Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	0	100,00
—> Üzemi (üzleti) tev. hozamai ÖSSZESEN	249 176	230 118	-19 058	92,35
05. Anyagköltség	50 661	51 620	959	101,89
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	37 333	40 536	3 203	108,58
07. Egyéb szolgáltatások értéke	1 593	2 818	1 225	176,90
08. Eladott áruk beszerzési értéke	823	611	-212	74,24
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	682	713	31	104,55
IV. Anyagjellegű ráfordítások	91 092	96 298	5 206	105,72
10. Bérköltség	89 780	97 160	7 380	108,22
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	5 988	6 100	112	101,87
12. Bérjárulékok	12 267	13 274	1 007	108,21
V. Személyi jellegű ráfordítások	108 035	116 534	8 499	107,87
VI. Értékcsökkenési leírás	44 597	39 744	-4 853	89,12
VII. Egyéb ráfordítások	3 859	1 292	-2 567	33,48
Ebből: értékvesztés	0	0	0	100,00
—> Üzemi (üzleti) tev. ráfordításai ÖSSZESEN	247 583	253 868	6 285	102,54
A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEV. EREDMÉNYE	1 593	-23 750	-25 343	-1 490,90
13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	10	5	-5	50,00
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	100,00
14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0	0	100,00
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	100,00
15. Bef. pü. eszk.ből (értékpap.ból, kölcs.ből) származó bev., árf.nyer.	0	0	0	100,00
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	100,00
16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	3	0	-3	0,00
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	1	0	-1	0,00
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	7	0	-7	0,00
Ebből: értékelési különbözet	0	0	0	100,00
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	20	5	-15	25,00
18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0	0	100,00
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	100,00
19. Bef. pü. eszk. (értékpap.ból, kölcs.ből) származó ráf., árf.veszt.	0	0	0	100,00
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	100,00
20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	697	1 207	510	173,17
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	100,00
21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0	0	100,00
22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	5	0	-5	0,00
Ebből: értékelési különbözet	0	0	0	100,00
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	702	1 207	505	171,94
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII–IX)	-682	-1 202	-520	176,25
—> Hozamok ÖSSZESEN	249 196	230 123	-19 073	92,35
—> Ráfordítások ÖSSZESEN	248 285	255 075	6 790	102,73
C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (A+B)	911	-24 952	-25 863	-2 738,97
X. Adófizetési kötelezettség	0	0	0	100,00
D. ADÓZOTT EREDMÉNY (C–X)	911	-24 952	-25 863	-2 738,97