|  |  |
| --- | --- |
|  | 2. sz. melléklet |
|  |  |
|  |  |

Javaslat

a Fővárosi Vízművek Zrt. 2012. évi Üzleti előtervére,

valamint a 2012. évi fővárosi ivóvízdíjra

# Tartalomjegyzék

oldal

[Tartalomjegyzék 2](#_Toc306709621)

[1 Vezetői összefoglaló 3](#_Toc306709622)

[2 Bevezető 4](#_Toc306709623)

[3 Feltételrendszer 5](#_Toc306709624)

[4 A 2011. évi várható teljesítmények előrejelzése 7](#_Toc306709625)

[5 A Társaság 2012. évi üzleti elképzelései (2012. évi Üzleti előterv) 9](#_Toc306709626)

[5.1 Vízfogyasztási igények 10](#_Toc306709627)

[5.2 Bevételek 11](#_Toc306709628)

[5.3 Költségek, ráfordítások 11](#_Toc306709629)

[5.4 Eredmény 12](#_Toc306709630)

[5.5 Beruházások 13](#_Toc306709631)

[5.6 Pénzügyi helyzet 13](#_Toc306709632)

[5.7 Kockázatok 14](#_Toc306709633)

[5.8 Kockázatkezelési akcióterv 14](#_Toc306709634)

[6 A 2012. évi vízdíjjavaslat egyéb tényezői 16](#_Toc306709635)

[6.1 Az infláció tervezett nagysága 16](#_Toc306709636)

[6.2 Korrekciós tényezők 17](#_Toc306709637)

[6.3 Forgótőke változás 18](#_Toc306709638)

[6.4 Az alapdíj javasolt módosítása 20](#_Toc306709639)

[6.4.1 Közületi alapdíj módosítása 20](#_Toc306709640)

[6.4.2 Lakossági alapdíj módosítása 20](#_Toc306709641)

[6.5 A díjemelési javaslat hatása a lakossági kiadásokra 21](#_Toc306709642)

[7 Mellékletek 22](#_Toc306709643)

[7.1 Feltételek 2012. Üzleti előterv 22](#_Toc306709644)

[7.2 Elszámolás a 2011. évi vízdíjjal 23](#_Toc306709645)

[7.3 A 2012. évi vízdíj kalkulációja 25](#_Toc306709646)

[7.4 Jellemző műszaki adatok 26](#_Toc306709647)

[7.5 Bevételek, költségek, ráfordítások alakulása 27](#_Toc306709648)

[7.5.1 Eredménykimutatás 27](#_Toc306709649)

[7.5.2 Egyéb tevékenység bevétele 28](#_Toc306709650)

[7.5.3 Társasági adó levezetés 29](#_Toc306709651)

[7.6 Mérleg 30](#_Toc306709652)

[7.7 Cash-flow 31](#_Toc306709653)

[7.8 Beruházási terv 32](#_Toc306709654)

[7.8.1 Beruházások forrásai 32](#_Toc306709655)

[7.8.2 Tervezett beruházással összefüggő ráfordítások 33](#_Toc306709656)

[7.9 Hitelállomány alakulása 34](#_Toc306709657)

[7.9.1 Hitelfelvétel, kondíciók 34](#_Toc306709658)

[7.9.2 Éves hiteltörlesztés, hitelállomány alakulása 34](#_Toc306709659)

[7.9.3 Működési, finanszírozási hitel alakulása 34](#_Toc306709660)

[7.10 Menedzsmentdíj számítás 35](#_Toc306709661)

[7.11 Létszám és bérfejlesztés alakulása 36](#_Toc306709662)

[7.11.1 Létszámterv 36](#_Toc306709663)

[7.12 Saját tőke védelem szempontjából tételes ellenőrzés alá vont bevételek, költségek, ráfordítások 37](#_Toc306709664)

# Vezetői összefoglaló

A Fővárosi Vízművek Zrt. stratégiai céljai alapjaiban továbbra sem változnak. A 2012-es gazdálkodást meghatározó főbb tényezők és feladatok a következők:

*Gazdálkodási helyzet:*

A 2012. évi előterv készítésekor figyelembe kellett venni, hogy a gazdasági recesszió tovább folytatódik, ennek következtében az ivóvíz értékesítés csökkenő tendenciája várható a jövőben is. 2011-ben némi pozitív elmozdulás volt tapasztalható az ipar-közületi vízértékesítésben, ugyanakkor a lakossági értékesítés csökkenése a várakozásokat meghaladta. A vízfogyasztás csökkenésének kompenzálása érdekében a növekedési stratégia egyre nagyobb hangsúllyal van jelen a Társaság működésében a jövőben:

*Feladatok:*

* Az alaptevékenység területén továbbra is elsődleges feladat a Szindikátusi-és Menedzsment Szerződésben foglalt elvárásoknak való megfelelés, melynek összetevői:
	+ a fenntartási szint biztosítása,
	+ a vízminőség magyar szabványok, előírások szerinti megfelelésének biztosítása,
	+ a nem számlázott víz jelenlegi mértékének csökkentése.
* Egyéb tevékenységek bevételének növelése (a kereskedelemfejlesztési program folytatásával).
* Teljesítményorientált működés, erőforrások optimalizálása, hatékonyságot és értékteremtést célzó innováció.
* A vevőállomány és a vízfogyasztás folyamatos monitorozása, a kedvezőtlen tendenciák előrejelzése, a szükséges intézkedések megtétele.
* A csőrekonstrukciók maximalizálása a rendelkezésre álló források erejéig.

Mindezek figyelembevétele mellett készült el a 2012. évi üzleti előterv, mely a díjjavaslatot megalapozta.

**A 2012. évi budapesti ivóvíz-fogyasztási díjjavaslat átlagosan az inflációnak megfelelő, 3,6%-os díjemelést tartalmaz. Ezen belül:**

* **Lakossági: 192,10 Ft/m3 (nettó),** mely **2,6%**-os díjemelésnek felel meg
(25% ÁFÁ-val 240,10Ft/m3).
* **Ipar-közületi: 204,70 Ft/m3 (nettó),** mely **5,5%**-os díjemelésnek felel meg
(25% ÁFÁ-val 255,90 Ft/m3).

A fentiek mellett az előterjesztés az **alapdíjak** (a fogyasztási díjjal azonos mértékű) emelésére vonatkozó javaslatot is tartalmaz.

A vízdíjjavaslat készítésekor fontos szempont volt, hogy a gazdasági helyzetre való tekintettel a díjemelés mértéke viszonylag alacsony szinten maradjon. A cél az inflációs előrejelzésnek megfelelő díjemelés volt, mely az alábbi szempontokkal egészült ki:

* A vízbázison elhelyezkedő Önkormányzatok környezetvédelmi támogatásának emelése 1 Ft/m3-ről az árbevétel 1%-ára.
* A 2011-ben jóváhagyott 1,5 milliárd Ft-os beruházási hitel kamatterheinek figyelembe vétele.
* A menedzsmentdíjnak az SZMSZ szerinti képlet szerint számítható mértékéhez viszonyított csökkentése 2 milliárd Ft-ra.
* Osztalékfizetés nincs.

# Bevezető

A **2012-re javasolt átlagos fővárosi ivóvíz-szolgáltatási díj**, a Fővárosi Önkormányzat, az RWE és a Suez által megkötött Szindikátusi és Menedzsment Szerződésben (továbbiakban SZMSZ) foglaltaknak, illetve a díjképlet előírásainak, valamint a 2000, 2004, 2008 és 2010 évi Megállapodásokban rögzítetteknek megfelelően, január 1-jei hatálybalépést feltételezve a következő:

***195,50 Ft/m3 (+25% ÁFA)***

A díjmódosítási javaslat az előírt díjképzési metodika alapján történt, azonban az előre jelzett 2012. évi inflációt tekintve az elfogadható maximális mértékű díjemelésnek felel meg:



Ahol: D = az árszabályozási évben érvényes átlagos ivóvízdíj (Ft/m3**)**
KK = az árszabályozási évben a vízdíjban elismert, pénzkiadással járó költségek összege (Ft)
Bs = a saját forrásból megvalósítandó beruházások nagysága (Ft)
ΔFt = forgótőke-változás (Ft)
ΔSt = a saját tőke változása (Ft)
Af = az adófizetés összege (Ft)
Eb = egyéb bevételek (Ft)
Q = az árszabályozási évben tervezett ivóvíz értékesítés (m3)
ht = áthúzódó hatás korrekciója (Ft/m3)

(A képlet elemeinek részletes meghatározását az SZMSZ 7.3.sz. melléklete tartalmazza.)

A Fővárosi Vízművek Zrt. 2012. évi üzleti tervének célkitűzéseit, valamint a vízdíjjavaslat előkészítését meghatározza a tulajdonosok közötti Szindikátusi és Menedzsment Szerződés. Ezen túlmenően a korábbi (2000. és 2004. évi) tulajdonosok közötti Megállapodások főbb alapelvei továbbra is figyelembe vételre kerültek.

A tervkészítés időszaka alatt is folynak az SZMSZ módosítására irányuló tárgyalások, így az előtervben feltételezésekkel kellett élni, melyek a tárgyalások lezárása alapján módosulhatnak, és így az előterv jelentős korrekcióját tehetik szükségessé.

A fentiek miatt az érvényes SZMSZ előírásai alapján, de elfogadható mértékű vízdíjemelést megcélozva számolt a Társaság.

# Feltételrendszer

A 2012. évi üzleti terv és vízdíjjavaslat összeállítását az előterjesztés 7.1. sz. mellékletében jelzett feltételezések figyelembevételén túl az alábbi tényezők befolyásolták:

1. A Kormány tervei között szerepel a központi árszabályozás bevezetése. Erről még nem született parlamenti döntés, illetve a részletes kidolgozás is most van folyamatban, így a díjjavaslat a Szindikátusi és Menedzsment Szerződésben rögzített vízdíjképlet alapján lett összeállítva.
2. A 2012. évi üzleti előterv és vízdíjjavaslat kidolgozása idején a Tulajdonosok közötti, a Szindikátusi és Menedzsment Szerződés módosítására vonatkozó tárgyalások még folyamatban vannak, így az előterv készítésekor az alábbi feltételezésekkel kellett élni:
	1. A tervezés során figyelembe kellett venni a megkötött tulajdonosi Megállapodásokban rögzítetteket.
	A 2011-es várható összeállításakor – az üzleti tervnek megfelelően – a 2010. évi Megállapodásban rögzített szabályok szerint számolt a Társaság.
	2. A terv az eredeti SZMSZ-en alapul, így osztalékfizetéssel nem számol a Társaság.
	3. A 2008. május 29-én megkötött tulajdonosi Megállapodás 6. pontja alapján a Tulajdonosok az SZMSZ módosításaként a vízdíjképletet is módosítani szándékozzák. Az előterv készítésének idején ez a módosítás még nem történt meg, így a 2012. évi fővárosi ivóvízdíjra vonatkozó javaslat a jelenleg hatályos szabályoknak megfelelően történt, az SZMSZ 7.3. sz. mellékletében és a 2000-2004. évi Megállapodásokban rögzítetteket figyelembe véve.
	4. A jelenlegi átmeneti feltételek, és a csökkentett menedzsmentdíj következtében a díjjavaslatban a korábbi évek gyakorlatának megfelelően 2012-ben is negatív Ka korrekció alkalmazására kerül sor, -4.414 MFt-os összegben.
3. További, díjemelés mértékét befolyásoló tényezők figyelembevétele:

A vízdíjjavaslat készítésekor fontos szempont volt, hogy a gazdasági helyzetre való tekintettel a díjemelés mértéke viszonylag alacsony szinten maradjon. A kiindulás az inflációs előrejelzésnek megfelelő díjemelés volt, mely az alábbiakkal egészült ki:

* A vízbázison elhelyezkedő Önkormányzatok környezetvédelmi támogatásának emelése 1 Ft/m3-ről az árbevétel 1%-ára.
* A 2011-ben jóváhagyott 1,5 milliárd Ft-os beruházási hitel kamatterheinek figyelembe vétele.
* A menedzsmentdíjnak az SZMSZ szerinti képlet szerint számítható mértékéhez viszonyított csökkentése 2 milliárd Ft-ra.
* Osztalékfizetés nincs.

Ennek, a 2012-re prognosztizált inflációs hatásoknak, valamint az előző években a forgóeszköz-változás díjelemben figyelembe vett díjcsökkentő tényező következtében a hatályos díjképlet alapján a díjemelési igény többszöröse a javasoltnak. **A vízdíj emelésének elviselhető mértékre való csökkentése érdekében a jelen előterjesztés az 2.4 pontban jelzett -4.414 MFt-os -Ka korrekció (mint menedzsmentdíj alapot csökkentő tényező) mellett 659** **MFt díjtartalék felhasználást vesz figyelembe**, melyre a 2000. évi Megállapodás biztosít lehetőséget. Így **összességében 5.073 MFt-tal csökkentve a díjmegállapítás alapját**. Ezzel a díjtartalék-és -Ka korrekcióval a díjemelés javasolt mértéke csökkenthető, és így a Befektetők menedzsmentdíja is 2.000 MFt-ra csökken a -Ka korrekció következtében.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy ez az eszköz hosszabb távon a Fővárosi Vízművek Zrt. pénzügyi helyzetét gyengíti, így tartósan ez a megoldás nem alkalmazható. Az SZMSZ módosítás során továbbra is egy olyan vízdíj képletre és tulajdonosi jövedelmekre vonatkozó konstrukció kidolgozása szükséges, amely alapján a Társaság finanszírozhatósága hosszú távon is biztosított.

1. A gazdasági környezetben jelentős változások következtek be az utóbbi időkben. Az üzleti előterv az ebből következő hatásokat a lehetséges mértékig tartalmazza, de a 2012-re tervezett jogszabályváltozások (pl. az ÁFA 25%-ról 27%-ra való emelése) hatásaival még nem számol az üzleti terv, mert ezek a tervkészítés időszakában még csak előkészítés alatt vannak.
2. A Tulajdonosok közötti tárgyalások eredménye a 2012-es költségtervet még jelentős mértékben befolyásolhatja.
3. A belső tervegyeztetés finomhangolása még folyamatban van, ezért a végleges tervnél a költségösszetétel még valamelyest módosulhat, összességében csökkenés várható.

# A 2011. évi várható teljesítmények előrejelzése

A Fővárosi Vízművek Igazgatósága 2011. március 25-i ülésén elfogadta a 2011. évi üzleti tervet. Az üzleti terv figyelembe vette a Tulajdonosok közötti, 2008. május 29-én aláírt Megállapodásban és a 2010. évi (2009-es zárásra és 2010-re vonatkozó) Megállapodásban foglaltakat. A 2011. évi várható adatok a 2010-es Megállapodásban előírtak figyelembevétele mellett alakulnak, melyben a Tulajdonosok rögzítették a kifizethető menedzsmentdíj és adózás utáni eredmény, illetve az osztalékfizetés arányát. A 2010-2011-es években így „vegyes” konstrukcióval számolt a Társaság, a 2009-es év zárása, és a 2010. évi Megállapodás alapján. Ez egyaránt tartalmaz egy, a 2008-as arányoknak megfelelő menedzsmentdíjat, és adózott eredményt, illetve ez utóbbiból osztalékfizetést is.

A várható adatok alapján az üzleti tervben megfogalmazott célkitűzések az alábbiaknak megfelelően teljesülnek:

***Vízértékesítés:***

*Ivóvíz:* A tervezett 135,5 Mm3-es tervvel szemben várhatóan 136,2 Mm3-re teljesül (+0,5%), amely a korábbi évektől eltérően csak minimális eltérést jelent.

*Iparivíz:* Az értékesített mennyiség 1,9 Mm3-re várható az 2,0 Mm3-es tervvel szemben (-5%).

***Bevételek, költségek-ráfordítások, üzemi eredmény***

* Az összes bevétel várhatóan a megközelítően a tervezettnek megfelelően alakul (+172 MFt). Ezen belül:
	+ A várható ivóvízdíj bevétel mindössze +24 MFt-tal (+0,1%) tér el a tervezett szinttől, melynek teljesülésében még van kismértékű bizonytalanság. Ezen belül a lakossági értékesítés nem éri el a tervezett szintet, de ezt a kiesést pótolja az ipar-közületi kategória értékesítési többlete.
	+ Az egyéb tevékenységek (+3 MFt) és az iparivíz értékesítés (+1 MFt) várható bevétele a tervezettnek megfelelő.
	+ A saját teljesítményérték a tervezettnél magasabb szinten várható (+126 MFt). Ez a beruházások kivitelezőinek a raktáráruházon keresztül rendelkezésre bocsátott anyag növekedése (a kereskedelemfejlesztési tevékenység kapcsán), és az Üzemfenntartási osztály által végzett beruházások csökkenésének együttes hatása.
	+ Az egyéb bevételekben 18 MFt növekedésre lehet számítani, melynek fő oka az Október 23. utcai csőtörés által okozott kár megtérítése.
* A költségek, ráfordítások várhatóan szintén megközelítően a tervezett szinten alakulnak
(-2 MFt). Ezen belül:
	+ Az anyagköltség 255 MFt-tal haladja meg a tervezettet. Ennek oka az idegen kivitelezők részére a beruházások kivitelezéséhez rendelkezésre bocsátott anyagok mennyiségének növekedése (a saját teljesítményértéknél leírtaknak megfelelően). Az anyagköltség a várhatóban jelzett összeghez mérten 220 MFt-tal tovább növekedhet az év végéig, amennyiben az aktívszén tender sikeresen lebonyolításra kerül.
	+ A villamos energia költség 21 MFt-tal lesz magasabb várhatóan a tervezettnél. Ez részben a termelési volumen csökkenésének következménye. Ugyanakkor a második félévtől új díjelemmel bővült (kapcsolt termelésszerkezet-átalakítási díj) a villamos energia díja (mértéke 1,20 Ft/kWh), mely a költségeket 2011-ben mintegy 47 MFt-tal növeli.
	+ Az igénybevett szolgáltatásoknál az év során jelentős csökkenés várható (-152 MFt).
		- A gazdálkodással összefüggő költségek 387 MFt-tal csökkennek a szigorú költséggazdálkodás, és a tartalék egy részének felszabadítása miatt.
		- A menedzsmentdíj várhatóan 235 MFt-tal emelkedik.
	+ A személyi jellegű ráfordítások összesen 40 MFt-tal csökkennek. Ezt főként a betegállománnyal kapcsolatos kiadások csökkenése okozza, de csökkennek az adóköteles juttatások, a napidíjak és a reprezentációs költségek is. Év végén a Társaság menedzsmentje az éves teljesítmények elismeréseként a nem vezető beosztásban dolgozó munkavállalók részére a mozgóbér kifizetését tervezi.
	+ Az értékcsökkenési leírás várhatóan a tervezettnek megfelelően alakul.
	+ Az egyéb ráfordítások várható csökkenése 122 MFt. Ezt főként az értékesítéssel kapcsolatos ráfordítások (elszámolt értékvesztés) csökkenése okozza. Ezen túl kevesebb lesz a fizetendő kártérítés, mivel a Stollár Béla utcai csőtöréssel kapcsolatos per várhatóan nem zárul le, ezzel szemben viszont a céltartalék képzés fog emelkedni, mivel ez a peres ügy áthúzódik 2012-re.
* Az üzemi eredmény a fentiek alapján várhatóan 174 MFt-tal javul.

***Pénzügyi eredmény***

A pénzügyi eredmény 81 MFt-tal várhatóan magasabb lesz a tervezettnél. A kamatbevételek 46 MFt-tal lesznek magasabbak az évközi eredménytöbbletek miatti pénzállomány növekedés következtében. A pénzügyi ráfordítások várhatóan 35 MFt-tal a tervezett alatt alakulnak, mivel a jóváhagyott beruházási hitel felvételének ütemezése eltér a tervezettől.

***Rendkívüli eredmény***

A rendkívüli eredmény várhatóan 39 MFt-tal csökken, mivel az Igazgatóság döntése alapján a támogatások mértéke megemelkedett.

***Társasági adó,***

A fizetendő adók összege 67 MFt-tal magasabb lesz, részben az eredményjavulás, részben pedig a megnövekedett céltartalék képzés miatt. 2011-ben 32,5 MFt adókedvezmény illeti meg a Társaságot a látványsport támogatása következtében.

***Adózás utáni és mérleg szerinti eredmény***

Az adózás utáni eredmény várhatóan 149 MFt-tal, az osztalékfizetés összege 137 MFt-tal növekszik, így a mérleg szerinti eredmény 12 MFt-tal emelkedik.

***Beruházások***

A beruházási alapterv teljesítése az év eddig eltelt időszakában tervszerűen haladt. Ennek megfelelően a tervezett célkitűzések teljesítésének várhatóan nem lesz akadálya. Kisebb problémát csak az jelenthet, hogy a víziközmű fejlesztési hozzájárulás tervezett szinten való beszedésének valószínűsége egyre inkább csökken. Az így kieső forrást a tervezett munkák kivitelezésén elért megtakarításokból kell fedezni.

A jóváhagyott hitelkeretből (1,5 milliárd Ft) megvalósítandó beruházások egy része várhatóan áthózódik 2012-re. A 2011. évi teljesítés 800 MFt és 1.000 MFt között várható.

***A várhatónál figyelembe vett főbb tényezők, nyitott kérdések:***

1. A vízértékesítés várható alakulását az elkövetkezendő időszak még kisebb mértékben befolyásolhatja, eltérhet az értékesített tény volumen a prognosztizálttól.
2. Az eredmény javulására mutatkozhat még potenciális lehetőség a költségek alacsonyabb szinten maradása esetén.
3. A várhatóban jelzetthez viszonyítva az aktívszén tender sikeres lebonyolítása az eredményt (menedzsmentdíj + adózás utáni eredmény) mintegy 200 MFt-tal csökkenti.

# A Társaság 2012. évi üzleti elképzelései (2012. évi Üzleti előterv)

A stratégiában megfogalmazottak alapján készült el a 2012. évi előterv, illetve a vízdíjjavaslat.

A Társaság stratégiai céljai alapvetően nem változtak, az alaptevékenység ellátása mellett a költségcsökkenést eredményező hatékonyságjavítás, illetve a tevékenységi kör-és terület fejlesztése, de a folyamatos vízfogyasztás csökkenés következtében fel kell gyorsítani a kereskedelemfejlesztésből adódó lehetőségek kiaknázását.

*Hatékonyságjavítást és költségcsökkentést célzó elképzelések:*

* Teljes költségkontroll, a szinergia lehetőségek kiaknázásával.
* Az alaptevékenység megfelelő színvonalú működtetése, optimális költségszint elérésével.
* A vízminőséggel és az energiafelhasználás optimalizálásával kapcsolatos folyamatok előtérbe helyezése (K+F tevékenységek).
* A fizetési hajlandóság folyamatos nyomon követése, és a nem kívánatos tendenciák bekövetkezése esetén a szükséges intézkedések megtétele.

*Üzemeltetés:*

* Az alaptevékenység területén továbbra is elsődleges feladat a Szindikátusi-és Menedzsment Szerződésben foglalt elvárásoknak való megfelelés, melynek összetevői:
	+ a fenntartási szint biztosítása,
	+ a vízminőség magyar szabványok, előírások szerinti megfelelésének biztosítása,
	+ a nem számlázott víz jelenlegi mértékének csökkentése.
* A szolgáltatás biztonságos és magas szintű működtetése.
* Vízbázis-védelem erősítése – együttműködés a Társaság vízbázisain elhelyezkedő települések önkormányzataival környezetvédelmi és vízbázis-védelmi feladatok ellátására.
* A fogyasztók magas szintű kiszolgálása.
* További költségmegtakarítási lehetőségek kidolgozása (adminisztrációs költségek, létszám optimalizáció).

*Üzlet-és tevékenység fejlesztés:*

* Az egyéb tevékenységek növelése. /Ezen belül a szolgáltatási tevékenység fejlesztése (pl. franchise, mérő utáni szolgáltatások bővítése)./
* A budapesti vízértékesítés mennyiségi csökkenésének kompenzálása a Budapesten kívüli települések számára történő vízszolgáltatási és szennyvízelvezetés-tisztítási lehetőségek feltárásával.
* Nemzetközi növekedési lehetőségek kiaknázása.

##  Vízfogyasztási igények

A díjemelés mértékét, a bevételek alakulását jelentősen befolyásolja a vízfogyasztás várható alakulása.

A vízfogyasztás előrejelzésénél a Társaság megvizsgálta a víztermelési mennyiségek alakulását, a vízértékesítés alakulását, a várható népességi adatokat. Az adatok elemzéséből megállapítható, hogy az évek óta folyamatos volumencsökkenés tovább folytatódik. 2009-2010-ben gazdasági recesszió éreztette hatását, 2010-ben rendkívül kedvezőtlen időjárási körülmények mellett. 2011-ben a gazdaság helyzete nem sokat változott, de a nyári időjárás kedvezőbb volt. 2012-re átlagos időjárási körülmények kerültek figyelembevételre, a népesség kismértékű csökkenése mellett.

A budapesti átlagos lakossági fogyasztás a tervezett adatok alapján 134 liter/fő/nap. Az átlagos európai nagyvárosi fogyasztás jelenleg 120-130 liter/fő/nap. Ennek és az átlagosra várt időjárásnak köszönhetően a fővárosi lakossági fogyasztása 2012-ben várhatóan csak kismértékben csökken.

Az ipari-közületi fogyasztóknál is folytatódik az évek óta tartó csökkenés, a víztakarékos technológiák alkalmazása, a költség kontroll erősödése, a termelési egységek külön-külön mért vízfogyasztása, a belső hálózati rekonstrukciók miatt. 2007. elejétől ebben a kategóriában egy jelentős, tartós csökkenés következett be. A gazdasági recesszió folytán 2010-ben – főként az ipari fogyasztóknál – a szokásosnál jelentősebb fogyasztás-visszaesés következett be (-11%). 2011-ben kismértékű pozitív elmozdulás tapasztalható, a fogyasztáscsökkenés üteme lelassult.

A fentiek figyelembevételével készült el a víztermelési-és értékesítési terv, mely a hosszabb távú trendeknek megfelelő.

Az ivóvíztermelés tervezett mennyisége 158,6 Mm3, a többéves trendek megfelelően. Az átlagos napi ivóvíztermelés tervezetten 433,4 em3. A nyári csúcsfogyasztás maximum 500 ezer m3/nap érték körül várható, mely a rendelkezésre álló kapacitások részleges kihasználásával is biztosítható.

A nem számlázott víz tervezett mértéke 16,5%.

A tervezett ivóvíz értékesítés 132,5 Mm3.

## Bevételek

Az *ivóvíz értékesítés* tervezett bevétele 2012-ben 24,9 milliárd Ft, ebből mintegy 534 MFt-ot jelent az alapdíjból származó bevétel.

Az *iparivíz értékesítés* esetében az előző évhez hasonló mennyiségi igénnyel számol az üzleti terv. A tervezett díjemelés mellett 185 MFt-os árbevétel várható 2012-ben.

Az *egyéb tevékenységek árbevételében* jelentősebb változás nem várható, az előző évhez mért kisebb növekedést a tervezett áremelések okozzák.

A bevétel növelését célzó projektek elindultak 2007-ben és folytatódnak 2011-ben is, így hatásuk is érvényesül a 2012. évi tervben. 2011-hez viszonyítva jelentősebb növekedést azonban csak akkor lehet realizálni, ha a gazdaság helyzete javul. A mai gazdasági környezetben a kereskedelemfejlesztési tevékenység eredménye a bevételek szinten tartása, mivel e nélkül a recesszió következtében kieső bevételeket a Társaság nem tudná pótolni.

A 2012-ben tervezett 27.043 MFt-os *nettó árbevétel* összetétele az alábbiak szerint alakul:

Az *egyéb bevételek* 146 MFt-tal csökkennek az előző évhez viszonyítva, mivel a 2011-ben képzett céltartalék miatt visszavezetett bevétel alacsonyabb.

A terv szerint a *saját teljesítményérték* 172 MFt-tal emelkedik 2012-ben a beruházásokhoz biztosított anyagoknak (vízplusz raktáráruház) a növekedése miatt.

## Költségek, ráfordítások

A ráfordítások terve a Társaság szervezeti egységeinek jóváhagyott akciótervei alapján került kidolgozásra, amely többszöri visszacsatolás alapján az alábbiak szerint alakul:

* Az *anyagjellegű ráfordítások 483 MFt-os növekedése várható a 2012. évi előtervben. Ennek főbb okai:*
* Az anyagköltség 167 MFt-tal emelkedik a beruházásokhoz biztosított anyagok növekedése, a tervezett munkák összetételének változása, valamint a beszállítói árak tervezett emelkedése miatt.
* A villamos energia igények kielégítése 2012-ben is a piacról történik. A tendereztetés már lezajlott, a 2012-es szabadpiaci ár a 2011. évi egységárhoz képest 0,49 Ft/kWh-val magasabb, illetve a 2011. második félévétől bevezetett, kapcsolt termelésszerkezet-átalakítási díjnak a költségnövelő hatása 2012-ben már a teljes évben jelentkezik. Az energiaköltségben ezért 2012-ben 73 MFt-os növekedéssel kell számolni.
* Az igénybevett szolgáltatások 250 MFt-tal emelkednek. Ez részben a szolgáltatások díjainak inflációs emelkedése miatt következik be, részben a tervezett menedzsmentdíj 124 MFt-tal emelkedik.
* A *személyi jellegű ráfordítások* esetében összességében 252 MFt-os növekedéssel számol az üzleti előterv:
* A *béremelés* vízdíjban figyelembe vett mértékének meghatározása a fogyasztói árindex alapján történt, azaz a Fővárosi Önkormányzat, illetve a Befektetők közötti Megállapodás értelmében a mindenkori bérnövekmény az aktuális évi fogyasztói árindex (3,7%) 1,1-szerese kell, legyen.
Ennek alapján a 2012. évi vízdíjban 4%-os bérnövekménnyel számolt a Társaság. Az üzleti tervben ezzel azonos mértékű béremelés került figyelembe vételre.
* A *személyi jellegű kifizetések* közel az előző évi szinten kerültek figyelembe vételre, a 28 MFt-os csökkenést az okozza, hogy a 2012. évi üzleti terv korengedményes nyugdíjazással nem számol.
* *A társadalombiztosítási járulékok* összességében 72 MFt-tal emelkednek.
* Az *értékcsökkenési* *leírást* a tervezett beruházások üzembe helyezésének figyelembevételével kalkulálta a Társaság.
* Az *egyéb ráfordításoknál* 167 MFt-os emelkedés van tervezve, melynek fő okai:
* Az értékesítéssel kapcsolatos ráfordítások emelkedése 88 MFt.
* Az adók 48 MFt-tal növekednek.
* A tárgyi eszközök tervezett értékesítése alacsonyabb az előző évi szintnél, így az elszámolt kivezetési érték változása -5 MFt.
* A kárhelyreállítási, kártérítési költségek és az erre a célra képzett céltartalék 42 MFt-tal emelkedik.
* A vízkészletjárulék tervezett emelkedése 33 MFt, a járulék mértékének emelkedése miatt.
* A selejtezés 39 MFt-tal csökken.
* A *kamatbevételek* tervezésénél a Társaság 2011. évi pénzügyi helyzete a meghatározó, az előző évivel azonos kamatszint mellett. A *pénzügyi ráfordításoknál* a fennálló, és a – jóváhagyott
1,5 milliárd Ft-os hitelkeretből – 2012-ben felvenni tervezett beruházási hitel kamatai vannak figyelembe véve.
* A *rendkívüli eredmény* 448 MFt. A rendkívüli ráfordításoknál 2012-ben a vízdíjbevétel 1%-ának megfelelő támogatás van tervezve (a kitermelt vízmennyiség arányában) az ivóvízbázishoz tartozó települési önkormányzatok számára a vízminőség hosszú távú megőrzése érdekében. A „Hálózat Alapítvány” támogatása 2012-ben nem szerepel az üzleti tervben.

## Eredmény

A Társaság adózás előtti eredménye a fentiek következtében (figyelembe véve a menedzsmentdíj összegét is a ráfordításokban) 614 MFt az előtervben.

* A 2012-ben fizetendő társasági adó 31 MFt, figyelembe véve, hogy a társasági adó mértéke 500 MFt-os adóalapig 10%.
* Mindezek ismeretében a Társaság 583 MFt adózás utáni eredménnyel számol.

A 2012. évi előterv osztalékfizetéssel nem számol.

A fentiek alapján a tervezett *mérleg szerinti eredmény* 583 MFt.

(Részletes adatok lásd a 7.5.1. sz. mellékletben.)

## Beruházások

A beruházásokra fordítható **saját keret 5.701 MFt**. Az önkormányzatoktól, más vállalkozóktól meghatározott célra átvett beruházási célú pénzeszközök (200 MFt) a fenti kereten felül értendők.

Ennek megfelelően a Fővárosi Vízművek Zrt. 2012. évi üzleti terve 5.901 MFt-os beruházási tervet tartalmaz, melyből:

*Saját forrásból megvalósított beruházások: 5.001 MFt*

*Hitelből megvalósított beruházások: 700 MFt*

*Átvett pénzeszközökből megvalósított beruházások: 200 MFt*

Összesen: 5.901 MFt

(Részletes adatokat lásd a 7.8.1. sz. mellékletben.)

A saját forrásokon belül:

* A vízdíjból finanszírozott beruházási forrás 4.601 MFt.
* A víziközmű fejlesztési hozzájárulásból tervezett beruházás 400 MFt, amely kiegészíti a vízdíjból finanszírozott forrást, de kizárólag csak fejlesztési célokra használható.

A fentieket kiegészíti a jóváhagyott 1,5 milliárd Ft-os hitel 2012-re áthúzódó (várhatóan 700 MFt-os) része.

Az elfogadott beruházási előtervben a **beruházási források felhasználásakor** alapelvként a sokéves tapasztalatok alapján a következő megosztást követik stratégiai területenként 2012-ben:

* Csőhálózati beruházások: 51,5%
* Víztermelés/víztechnológia: 26,0%
* Támogató területek: 18,7%
* Egyéb (beruházás előkészítés, K+F, tartalék): 3,8%

A csőhálózati beruházásokkal kapcsolatosan ki kell emelni, hogy a hosszú távú minőségi és biztonságos szolgáltatás fenntartásának érdekében nagyobb mértékben szükséges a vízcső rekonstrukciók megvalósítása, mint amennyi az évenként rendelkezésre álló forrásból biztosítható.
(Az SZMSZ 2. sz. mellékletének 2.3.3 fejezetében foglaltak szerint a vízcső-hálózati beruházások éves volumene középtávon el kell, hogy érje a közel 1%-os szintet, ami megfelel a nemzetközi és a hazai tapasztalatoknak is). A 2012-es terv 25,6 km-nyi vezeték rekonstrukciót tartalmaz (az áthúzódó hitelkeretből megvalósítandó beruházások nélkül), ami nem éri el a műszakilag indokolt mértéket. A csőrekonstrukciós beruházási forrásokat emelni szükséges, amire lehetőséget biztosíthat a gazdaságosan nem üzemeltethető ingatlanok értékesítése, többlet díjemelés, hitelforrás, illetve a tulajdonosi jövedelmek részbeni visszaforgatása.

## Pénzügyi helyzet

Az eredményterv, valamint a beruházási terv teljesítése esetén a Fővárosi Vízművek Zrt. folyamatos finanszírozhatósága 2012-ben biztosított.

## Kockázatok

A 2012. évi üzleti terv teljesítésében az alábbi kockázatokkal kell számolni:

1. Jogszabályi környezet

Az előterv készítésének idejében a 2012-re tervezett jogszabály-változásokkal még nem számol az üzleti terv, mivel ezek a változások még az előkészítés időszakában vannak.

1. A tulajdonosok között folyó tárgyalások eredménye:

A Tulajdonosok közötti, SZMSZ módosításra irányuló tárgyalások még nem zárultak le, így az üzleti tervet részben feltételezések alapján kellett összeállítani. A végleges megállapodás eltérhet a tervben figyelembe vett feltételezésektől. Ez befolyásolhatja a 2012. évi üzleti tervet is.

1. A vízértékesítés tervezett mennyisége:

2012-ben 132,5 Mm3-es értékesítéssel számol az üzleti terv. Ez a 2011. évi várható értékesítéshez képest 2,1%-os csökkenést jelent. Mivel a vízértékesítési prognózisnál a Társaság a 2012-es tervet átlagos időjárási körülmények figyelembevételével állította össze, ezért az ivóvíz értékesítési mennyiségben rejlő kockázat bekövetkezési valószínűsége 2012-ben is jelentősnek tekinthető, különösen akkor, ha az időjárási körülmények a 2010-es évhez hasonlóan alakulnak.

1. Hitelválság és recesszió

A gazdasági recesszió hatására a tervezettnél jelentősebben csökkenhet a fogyasztók fogyasztása, csökkenhet a fizetési hajlandóságuk, így nőhet a Társaság kintlévősége. A pénzügyileg gyengébb kivitelezők, alvállalkozók csődhelyzetbe kerülhetnek, mely hátráltathatja a feladatok teljesítését.

## Kockázatkezelési akcióterv

A Fővárosi Vízművek Zrt. sem tud mentesülni a recesszió negatív hatásaitól, így a 2012. évi üzleti terv teljesítésének – mint azt az előző pont ismerteti – vannak kockázatai.

A kockázatok ellensúlyozása érdekében akcióterv kidolgozására került sor a szervezetekkel együttműködve, amely szervezeti működési költségeket, kommunikációs költséget, akciókat, projekteket, oktatási költségeket, üzembiztonsági és vízminőségi szempontból nem kritikus üzemeltetési munkákat, és (nem hálózati és létesítményi) karbantartási költségeket tartalmaz, összesen 105.1 MFt értékben.

A fentiek alapján egy kétlépcsős akcióterv alakult ki, amely az eredmény kedvezőtlenebb alakulását, illetve a lehetséges bevételkiesést költségcsökkentéssel kompenzálni tudja:

az 1. lépcső olyan feladatokat tartalmaz, amelyek nem okoznak különösebb problémát az év során 29,5 MFt értékben,

a 2. lépcső olyan feladatokat tartalmaz, amelyek kisebb problémát jelentenek, de elhagyhatóak feladatok 75,6 MFt értékben

összesen: 105,1 MFt összegben

Az akcióterv, illetve a 2012. évi üzleti tervben szereplő 165 MFt-os vállalati tartalékkeret együttesen 270,1 MFt-os mozgásteret biztosít 2012-ben.

A 2012. évi várható adatok folyamatos aktualizálása alapján, vezérigazgatói döntés esetén nyílhat lehetőség az akciótervben szereplő feladatok végrehatására.

Az akcióterven túl:

* Az osztályok középtávú költségcsökkentési javaslataiból 53,6 MFt-os hatás már szerepel a 2012. évi üzleti tervben.
* Az év során foglalkozni kell az osztályok középtávú költségcsökkentési javaslataiban szereplő alternatívák megvalósíthatóságának további vizsgálatával, ütemezésével, mely alapján további eredményjavulás biztosítható.
* Foglalkozni fogunk a folyamatok (pl. ügyfélszolgálati folyamatok) hatékonyságának felülvizsgálatával, a folyamatok javításával, melyekkel szintén költségmegtakarítás érhető el.

# A 2012. évi vízdíjjavaslat egyéb tényezői

## Az infláció tervezett nagysága

A díjszámításra vonatkozó előírás a korrigált kiadással járó költségeket az infláció prognosztizált mértékeinek megfelelően valorizálja. A 2012. évi díjjavaslat összeállításakor az alábbi, 2012-es inflációs hatások vannak figyelembe véve:

1. a villamosenergia-költségek prognosztizált emelkedése 3,0%
2. a bérek növekedése a vízdíjban 4,0%
3. együttes bérindex a vízdíjban 4,0%
4. az egyéb költségek inflációs indexe 3,6%
5. **inflációkövetési tényező 3,7%**
6. fogyasztói árindex 3,7%

Az infláció becsült értékeinek meghatározásához több gazdaságkutató társaságot keresett meg a
Fővárosi Vízművek Zrt., hogy információt kérjen az elkövetkezendő néhány év előrejelzésére vonatkozóan. A 2012. évi vízdíjjavaslat összeállításakor a különböző prognózisok átlagos értékeinek figyelembevétele történt meg.

A béremelés vízdíjban figyelembe vett mértékének meghatározása a fogyasztói árindex alapján történt, azaz a Fővárosi Önkormányzat, illetve a Befektetők közötti Megállapodás értelmében a mindenkori bérnövekmény az aktuális évi fogyasztói árindex 1,1-szerese kell, legyen. Ennek alapján a 2012. évi vízdíjban 4,0%-os bérnövekménnyel számolt a Társaság.

(A sajtóhírek alapján a Kormány béremelésre vonatkozó ajánlása 5% lesz az előtervben tervezett
4%-kal szemben.)

## Korrekciós tényezők

A Fővárosi Önkormányzat szakértőjének javaslatára 2007-től a tartós tendenciának minősülő (több éve, hasonló nagyságrendben folyamatosan felmerülő) költségváltozásokat egyszeri korrekciós elem – Ka – helyett folyamatos korrekciós elemként – Ke – kell kezelni a jövőben.

Ennek alapján az egyszeri korrekciós elemek köre és mértéke lecsökkent:

***Ka (egyszeri korrekciós tételek)-ban figyelembe vett összegek***

adatok MFt-ban

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Ka** | **Ka** | **2011 vízdíj-javaslat Water fee calculation** | **2011 tervPlan** | **2011 várható Forecast** | **Eltérés Difference** | **2012 terv Plan** | **Eltérés Difference** |
|  |  | **1** | **2** | **3** | **4=3-1** | **5** | **6=5-3** |
| Saját teljesítmény érték | Internal CAPEX | 288 | 300 | 427 | 138 | 626 | 199 |
| Egyéb tevékenység | Other activities | -331 | -409 | -401 | -69 | -484 | -84 |
| Rendkívüli kiadások | Extraordinary expenses | 137 | 136 | 136 | -1 | 249 | 113 |
| Pénzügyi ráfordítások | Financial expenses | 91 | 103 | 68 | -23 | 148 | 80 |
| Iparűzési adó | Local taxes | 465 | 462 | 457 | -9 | 456 | 0 |
| Innovációs járulék, talajterhelési díj | Contribution for innovation and soil burden fee | 0 | 0 | 0 | 0 | 30 | 30 |
| Végkielégítés, korengedményes nyugdíjazás | Severance payments, early pension payments | 25 | 41 | 41 | 16 | 0 | -41 |
| Különadó | Special solidarity tax | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Társasági adó | Corporate tax | 161 | 121 | 186 | 25 | 31 | -155 |
| ***ÖSSZESEN*** | ***TOTAL*** | ***836*** | ***754*** | ***914*** | ***78*** | ***1 056*** | ***142*** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| MF korrekció | MF adjustment | -2 703 | -2 723 | -4 487 | -1 784 | -4 414 | 73 |
| ***Mindösszesen*** | ***Total*** | ***-1 867*** | ***-1 969*** | ***-3 573*** | ***-1 706*** | ***-3 358*** | ***215*** |

A fentiek figyelembevétele mellett a 2012. évi egyszeri korrekciós elemek összege -3.358 MFt, mely az alábbiakból tevődik össze:

* Az egyéb tevékenység bevételének 630 MFt-os elméleti értéktől való elmaradása mellett
-484 MFt-os korrekció van az egyszeri korrekciós elemek között figyelembe véve.
* A saját vállalkozásban végzett beruházások miatt figyelembe vett korrekció 626 MFt.
* A rendkívüli kiadások közül egyszeri korrekciós elemként 249 MFt-tal számol az üzleti terv. Ez az összeg a vízbázisainkon lévő településeknek a vízdíjbevétel 1%-ának megfelelő összegű tervezett támogatása.
* A pénzügyi ráfordítások emelkednek a hitelfelvétel miatt.
* Továbbra is egyszeri korrekciós elemként van figyelembe véve az iparűzési adó (456 MFt) és az innovációs járulék, mely utóbbi összege 30 MFt, a tervezett K+F tevékenység következtében.
* A végkielégítésre és korengedményes nyugdíjazásra fordítandó, az elméleti értéket meghaladó összeg 2012-ben nem szerepel a korrekciós elemek között.
* A társasági adó 31 MFt.

2011-ben vízdíj és menedzsmentdíj csökkentésre -Ka korrekció – mint menedzsmentdíj alapot csökkentő tényező – -2.723 MFt-tal szerepelt az üzleti tervben. A 2011. évi várhatóban azonban a 2010. évi megállapodás alapján számított menedzsmentdíj mellett már -4.487 MFt-ot kellett figyelembe venni.

2012-ben negatív Ka korrekció -4.414 MFt-os összeggel szerepel a tervben. A menedzsmentdíj
2 milliárd Ft-ra való csökkentése csak negatív Ka korrekcióval volt biztosítható.

***Ke (folyamatos korrekciós tételek)-ben figyelembe vett összegek***

A 2012-es vízdíjban figyelembe vett folyamatos korrekciós tételek a 2012-es tervezett költségek alapján az alábbiak szerint alakulnak:

adatok MFt-ban

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Ke** | **Ke** | **2011 vízdíj-javaslat Water fee calculation** | **2011 tervPlan** | **2011 várható Forecast** | **Eltérés Difference** | **2012 terv Plan** | **Eltérés Difference** |
|  |  | **1** | **2** | **3** | **4=3-1** | **5** | **6=5-3** |
| Adóváltozások miatti költségtöbblet | Cost increase due to taxes resulting  | -5 | 13 | 23 | 28 | 4 | -19 |
| VKJ infláció feletti többletköltsége | Water reserves contribution | 6 | -52 | -88 | -95 | 31 | 119 |
| Hálózat Alapítványnak fizetett támogatás | Network Fund | 10 | -200 | -201 | -212 | -31 | 170 |
| Munkaadói járulék | Employer's compulsory contribution | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ***ÖSSZESEN:*** | ***TOTAL:*** | ***11*** | ***-239*** | ***-266*** | ***-279*** | ***4*** | 270 |

A folyamatos korrekciós tételek a 2011-es várható adatokban csökkentek a vízdíjjavaslathoz viszonyítva. A változást elsősorban a vízkészletjárulék elmaradt emelése és a „Hálózat Alapítványnak” fizetendő támogatás megszüntetése okozta.

**2012-ben folyamatos korrekció 4 MFt**-os összegben van tervezve.

* Az adóváltozások miatti költségkorrekciót az épület-és telekadó tervezett összege okozza.
* A vízkészlet járulék (elméleti értéket meghaladó) emelése 31 MFt-ot jelent.
* A „Hálózat Alapítvány” részére fizetendő támogatás megszüntetése miatt -31 MFt-os korrekcióra van szükség

## Forgótőke változás

A forgótőke változásban figyelembe vehető tételeket a 2000. évi Megállapodás rögzíti. Ennek alapján az alábbi tételeket lettek figyelembe véve:

adatok MFt-ban

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|   |  | **2012 terv Plan** |
| Képletek közötti különbözet | Difference between the [results produced by the] formulae | -63 |
| Megtakarítás 25%-a | 25% of savings | -668 |
| Díjtartalék felhasználás | Correction for volume change, differences in inflationary indices, differences in Ka elements early loan repayment | -659 |
| Egyéb bevétel tervezett alakulása miatti korrekció | Correction because of the planned changes of other revenues | 630 |
| **Összesen** | Difference between the [results produced by the] formulae | **-760** |

**A korrekciós elem megoszlása**

adatok MFt-ban

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|   |  | **2012 terv Plan** |
| Vízdíjcsökkentésre | Water tariff reduction | -659 |
| Előző évi maradványból díjtartalékra | To tariff revenue reserve from the surplus of the former year | 0 |
| Díjtartalék felhasználás az előző évi maradványból | Composing tariff revenue reserve | 0 |
| Díjtartalék képzés ingatlanértékesítésből | Composing tariff revenue reserve from property sale | 0 |
| **Összesen** | **Total** | **-659** |

A 2012. évi díjjavaslatban az infláció 2011-2012-es prognosztizált növekedése és a fogyasztáscsökkenés díjemelő hatásának mérséklésére a Fővárosi Vízművek Zrt. –659 MFt-os díjkorrekciót kénytelen alkalmazni.

**Halmozott díjtartalék alakulása**

adatok MFt-ban

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|   |  | **2012 terv Plan** |
| 2010. évi tényleges halmozott díjtartalék | Accumulated tariff reserve expected at 2010 year-end | -1 223 |
| Díjtartalék 2011. évi vízdíjcsökkentésre való felhasználása | Used for 2011 water tariff reduction | -1 406 |
| 2011 évi várható díjtartalék | Composing tariff reserve from 2011 | 1 831 |
| Osztalékfizetés a 2011 évi eredményből | Dividend payment | -1 089 |
| **2011 évi várható halmozott díjtartalék** | **Accumulated tariff reserve expected at 2011 year-end (Forecast)** | **-1 887** |
| Díjtartalék képzés/felhasználás | Creation/use of tariff revenue reserve | -659 |
| **2012 évi várható halmozott díjtartalék az év végén** | **Accumulated tariff reserve expected at 2012 year-end** | **-2 546** |

\*A 2011. év végi várható díjtartalék levezetését lásd a 7.2. sz. mellékletben.

Mint az a táblázat adataiból látható, a 2012. évi vízdíjemelés mérséklése érdekében díjcsökkentésre irányuló, -659 MFt-os korrekció szerepel a javaslatban. Ez megfelel a korábbi gyakorlatnak. A díjtartalék felhasználása nélkül a díjemelés mértéke 5,0%-kal magasabb lenne.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy ez az eszköz hosszabb távon a Fővárosi Vízművek Zrt. pénzügyi helyzetét gyengíti, így tartósan ez a megoldás nem alkalmazható. Az SZMSZ módosítás során továbbra is egy olyan vízdíj képletre és tulajdonosi jövedelmekre vonatkozó konstrukció kidolgozása szükséges, amely alapján a Társaság finanszírozhatósága hosszú távon is biztosított.

Megoldás lehet az évek óta alkalmazott vízdíjcsökkentő korrekciók helyett a jövőben a Tulajdonosoknak inkább az „elméleti érték” korrekciójának lehetőségét megfontolni.

## Az alapdíj javasolt módosítása

### Közületi alapdíj módosítása

A 2012-ben – a 2007-2011. évi tapasztalatok alapján – a már bevezetett alapdíj rendszer megtartását javasolja a Fővárosi Vízművek Zrt. A 2012-re javasolt alapdíjak struktúrája, alkalmazásának metódusa nem változik, csak az alapdíjak mértéke emelkedne átlagosan az ipar-közületi vízdíjemelés mértékével.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **AlapdíjBasic tariff** | **Havi átlagfogyasztásAverage monthly consumption** | **Nettó alapdíjNet basic tariff** | **Éves nettó alapdíj Annual net basic tariff** |  | **Bruttó alapdíj Gross basic tariff** | **Bruttó éves díj Annual gross basic tariff** | **Díjemelés mértékeTariff increase** |
| m3/ügyfél/client |  |
| 2011 | 0 - 7,5 | 1 212 | 14 544 |   | 1 515 | 18 180 | 5,6% |
| **2012** | **1 280** | **15 360** |  | **1 600** | **19 200** |
|   |   |   |   |   |   |   |   |
| 2011 | 7,5 – 15 | 4 416 | 52 992 |   | 5 520 | 66 240 | 5,5% |
| **2012** | **4 660** | **55 920** |  | **5 825** | **69 900** |
|   |   |   |   |   |   |   |   |
| 2011 | 15 felett | 7 212 | 86 544 |   | 9 015 | 108 180 | 5,5% |
| **2012** | **7 610** | **91 320** |  | **9 513** | **114 150** |

### Lakossági alapdíj módosítása

2009. január 1.-től a lakossági fogyasztók körében is bevezetésre került az alapdíj. A kidolgozott konstrukció szerint a lakossági alapdíj bekötési vízmérő (főmérő) alapú, a fogyasztók az egyes vízmérők után fizetik az alapdíjat.

A 2012-ben – a korábbi évek tapasztalatai alapján – a már bevezetett alapdíj rendszer megtartását javasolja a Fővárosi Vízművek Zrt. A 2012-re javasolt alapdíj struktúrája, alkalmazásának metódusa nem változik. Az alapdíjak nagysága 2012-ben a lakossági fogyasztási díj emelkedésével azonos mértékben, emelkedne.

A lakossági alapdíjak javasolt mértéke:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **AlapdíjBasic tariff** | **Havi átlagfogyasztásAverage monthly consumption** | **Nettó alapdíjNet basic tariff** | **Éves nettó alapdíj Annual net basic tariff** |  | **Bruttó alapdíj Gross basic tariff** | **Bruttó éves díj Annual gross basic tariff** | **Díjemelés mértékeTariff increase** |
| m3/ügyfél/client |  |
| 2011 | 0 | 0 |   |   | 0 |   |   |
| **2012** | **0** |   |  | **0** |   |   |
|   |   |   |   |   |   |   |   |
| 2011 | 0 felett | 154 |   |   | 193 |   | 2,6% |
| **2012** | **158** |   |  | **198** |   |

**Fontos ismételten kiemelni, hogy a lakossági alapdíjat** csak a bekötési főmérők után kell megfizetni, tehát az egyes társasházi lakásokban található **lakásmellékmérők után nem**.

## A díjemelési javaslat hatása a lakossági kiadásokra

A 2012. évi díjjavaslat előterjesztéséhez számításokat végzett a Társaság arra vonatkozóan is, hogy a díjemelés jóváhagyása esetén a lakosság havi kiadásaira milyen hatással van a vízszolgáltatás igénybevételével kapcsolatos kiadások növekedése.

A számítások eredménye az alábbi táblázatban foglalható össze:

A jelenleg hatályos 25%-os ÁFA mellett az **átlagos többletkiadások** alakulása:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|   |   | **2011 várható Forecast** | **2012 terv Plan** | **Többletkiadás Surplus expenditure** |
|   |   | **1** | **2** | **3=2-1** |
|   |   |   |   |   |
| 1 főre jutó fogyasztás m3/fő/hó | Per capita consumption m3/month | 4,15 | 4,07 |   |
| Vízdíj Ft/m3 | Water tariff HUF/m3 | 187,20 | 192,10 |
| Alapdíj hatása átlagosan Ft/fő/hó | Average effect of basic tariff HUF/month | 15,49 | 15,60 |
| ÁFA % | VAT % | 25,0% | 25,0% |
| **1 főre jutó kiadás Ft/fő/hó (+ÁFA)** | **Per capita expenditure HUF/month (+VAT)** | **991,00** | **998,00** | **7,00** |
|   |   |   |   |   |
| 1 lakásra jutó fogyasztás m3/lakás/hó | Per household consumption m3/month | 8,03 | 7,88 |   |
| Vízdíj Ft/m3 | Water tariff HUF/m3 | 187,20 | 192,10 |
| Alapdíj hatása átlagosan Ft/lakás/hó | Average effect of basic tariff HUF/month | 29,97 | 30,19 |
| ÁFA % | VAT % | 25,0% | 25,0% |
| **1 lakásra jutó kiadás Ft/lakás/hó (+ÁFA)** | **Per household expenditure HUF/month (+VAT)** | **1 917,00** | **1 930,00** | **13,00** |

(Az ÁFA mértékének 25%-ról 27%-ra való tervezett emelését még nem tartalmazza.)

# Mellékletek

## Feltételek 2012. Üzleti előterv

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|   |   | **2011 terv Plan** | **2011 várható Forecast** | **EltérésDifference** | **2012 terv Plan** | **EltérésDifference** |
|   |   | **1** | **2** | **3** | **4** | **5=4-2** |
| Iw - Elektromos energia árindexe | Iw - Price index of electricity | 4,3% | 0,5% | -3,8% | 3,0% | 2,5% |
| Ib - Béremelés mértéke a vízdíjban | Ib - Index for wages and salaries (in the water tariff) | 3,6% | 3,6% | 0,0% | 4,0% | 0,4% |
| Tervezett béremelés | Index for wages and salaries (in the plan) | 3,6% | 3,6% | 0,0% | 4,0% | 0,4% |
| Ip - Ipar belföldi értékesítési árindexe | Ip – Industrial price index | 5,0% | 5,2% | 0,2% | 3,6% | -1,6% |
| Munkaadói járulék | Employer's compulsory contribution | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Szakképzési hozzájárulás | Education contribution | 1,5% | 1,5% | 0,0% | 1,5% | 0,0% |
| Társadalombiztosítási járulék | Health security tax | 27,0% | 27,0% | 0,0% | 27,0% | 0,0% |
| Rehabilitációs hozzájárulás (eFt/fő/év) | Rehabilitation contribution | 964,5 | 964,5 | 0,0 | 964,5 | 0,0 |
| Rehabilitációs hozzájáruláshoz létszám | Number of employees for rehabilitation contribution | 59 | 60 | 0 | 60 | 0 |
| Átlagos állományi létszám | Average corrected legal employment figure | 1 329 | 1 323 | -6 | 1 323 | 0 |
| Faktorált vízmennyiség | %s of receivables sold, expressed in m3 | 89,8 | 88,0 | -1,8 | 86,5 | -1,6 |
| Ipari víz értékesítési ára Ft/m3 | Sales price of industrial water HUF/m3 | 89,5 | 93,7 | 4,2 | 97,8 | 4,2 |
| Forgási sebesség (hó) - vízértékesítés | Turnover velocity - drinking water receivables | 0,86 | 0,83 | -0,03 | 0,95 | 0,12 |
| Forgási sebesség (hó) - egyéb bevételek | Turnover velocity - other receivables | 1,13 | 1,16 | 0,03 | 1,24 | 0,08 |
| Díjbeszedő fizetési határideje (napok száma) | Payment delay of Díjbeszedő (number of days) | 40,82 | 41,67 | 0,85 | 41,01 | -0,66 |
| Követelés-eladás átlagos árfolyama | Average price of sold receivables, % | 4,9% | 4,9% | 0,0% | 4,9% | 0,0% |
| Összes tervezett beruházás (saját és idegen forrásból) | Total investment (own+external) | 6 684,2 | 6 616,9 | -67,3 | 5 901,0 | -715,9 |
| Összes tervezett beruházásból hitellel finanszírozott arány | Ratio of investments financed by credit | 25,6% | 15,5% | -10,1% | 13,2% | -2,3% |
| Saját vállalkozásban végzett beruházás | Own performed investments | 480,6 | 288,9 | -191,7 | 288,3 | -0,6 |
| Idegen kivitelezésű beruházáshoz általunk vásárolt anyag | Own purchased material for investments by sub-contractors | 73,8 | 376,5 | 302,7 | 566,7 | 190,2 |
| Beruházás VF-ből, idegen forrásból | Investment of waterworks development contribution and of external funds | 740,0 | 740,0 | 0,0 | 600,0 | -140,0 |
| Hálózat" alapítványnak fizetett támogatás | Contributions paid to "Network" Fund | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Társasági adó mértéke | Corporate tax rate | 19% | 19% | 0% | 19% | 0% |
| Társasági adó mértéke 500 MFt-ig | Corporate tax rate until HUF 500 M | 10% | 10% | 0% | 10% | 0% |
| Osztalékfizetés mértéke | % basis for dividend payout | 90% | 90% | 0% | 0% | -90% |
| Iparűzési adó mértéke | Local municipality tax rate | 2% | 2% | 0% | 2% | 0% |
| Innovációs járulék mértéke (csökkenti a K+F költség) | Amount of contribution for innovation (reduced by R&D) | 0,3% | 0,3% | 0,0% | 0,3% | 0,0% |

##  Elszámolás a 2011. évi vízdíjjal

adatok MFt-ban

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **2011 vízdíjjavaslat Water fee calculation** | **2011 várható Forecast** | **Eltérés Difference** |
|  |  |  | **1** | **2** | **3=2-1** |
| **Értékesített vízmennyiség ezer m3** | **Water sold th m3** | **Q** | **135** | **135** | **0** |
| Ebből: Budapesten | In Budapest |  | 118 | 117 | -1 |
|  Agglomerációban | In the agglomeration |  | 4 | 4 | 0 |
|  Társüzemi átadás | Bulk supply |  | 13 | 14 | 1 |
| Villamos energia költség | Electricity costs | Wk0 | 2 633 | 2 453 | -180 |
| Személyi jellegű kiadások | Personnel costs | Bk0 | 7 731 | 7 715 | -16 |
| Egyéb költségek | Other costs |  | 14 327 | 14 883 | 556 |
| Összes kiadással járó költség | Total costs | K0 | **24 691** | **25 051** | **360** |
| **Pénzkiadással járó költségek Ke és Ka nélkül Kk-Ke-Ka=K'k0\*i"(fk+(1-fk)\*Q/Q0** | **Costs with cash outlay without Ke and Ka Kk-Ke-Ka=K'k0\*i(fk+(1-fk)\*Q/Q0** | **Kk -Ke-Ka** | **24 665** | **25 029** | **364** |
| Fix költség aránya a villamos energia költségben | Ratio of fixed costs in electricity costs | fw | 29,29% | 28,43% | -0,86% |
| Fix költség aránya a személyi jellegű kiadásokban | Ratio of fixed costs in personnel costs | fb | 100,00% | 100,00% | 0,00% |
| Fix költség aránya az egyéb költségben | Ratio of fixed costs in other costs | fe | 91,61% | 92,04% | 0,43% |
| **Fix költségek arányafk=(wk0\*fw0\*iw+Bk0\*fb0\*ib+(K0-Wk0-Bk0)\*fe0\*ip)/(K0\*i)** | **Ratio of fixed costsfk=(wk0\*fw0\*iw+Bk0\*fb0\*ib+(K0-Wk0-Bk0)\*fe0\*ip)/(K0\*i)** | **fk** | **87,17%** | **87,45%** | **0,28%** |
| Villamos energia áremelés | Electricity price increase | iw | 1,043 | 1,005 | -0,038 |
| Béremelés | Wage increase | ib | 1,037 | 1,036 | -0,001 |
| Egyéb ipari infláció | Other industrial inflation | ip | 1,050 | 1,052 | 0,002 |
| **Inflációkövetési tényező i=(Wk0\*iw+Bk0\*ib+(K0-Wk0-Bk0)\*ip)/K0** | **Inflation following factor i=(Wk0\*iw+Bk0\*ib+(K0-Wk0-Bk0)\*ip)/K0** | **i** | **1,045** | **1,042** | **-0,003** |
| Folyamatos korrekciós tételek összesen | Other cost accruals | Ke | 11 | -266 | -277 |
| Egyéb egyszeri korrekciós tételek | One-time costs | Ka | -1 867 | -3 573 | -1 706 |
| **Kiadással járó költségek** | **Indexed amount of costs** | **Kk** | **22 809** | **21 190** | **-1 619** |
| Tervezett saját beruházás | Planned own investments |  | 5 355 | 5 155 | -200 |
| Projektek miatti korrekció | Correction due to projects |  | 0 | 0 | 0 |
| Beruházás tartalékból | Investments from reserve |  | 0 | 89 | 89 |
| Beruházás egyéb bevételből | Investment from other revenues |  | 0 | 49 | 49 |
| Beruházások idegen forrásból | Investments from external resources |  | 740 | 740 | 0 |
| **Tervezett összes beruházás (beruházási igény)** | **Total planned investments**  |  | **6 095** | **6 034** | **-61** |
| Beruházás saját kivitelezésben | Investments with internal realization |  | 288 | 427 | 139 |
| Beruházás hitelfelvételből | Investments financed from debt |  | 1 000 | 800 | -200 |
| Beruházás tartalékból | Investments from reserve |  | 0 | 89 | 89 |
| Beruházás egyéb bevételből | Investment from other revenues |  | 0 | 49 | 49 |
| Beruházások idegen forrásból | Investments from external resources |  | 740 | 740 | 0 |
| Üzletrész vásárlás Bs elem terhére | Sales of business share (from Bs element) |  | 0 | 0 | 0 |
| Hiteltörlesztés, kamataktiválás | Repayment |  | 431 | 431 | 0 |
| **Beruházás saját forrásból** | **Investment from own sources** | **Bs** | **4 497** | **4 359** | **-138** |
| Ivóvízből származó behajtható követelés Vb=Vb0\*i'p0\*Q/Q0 | Recoverable AR from water sales Vb=Vb0\*i'p0\*Q/Q0 | Vb | 5 814 | 6 022 | 208 |
| Ivóvízből származó behajthatatlan követelés Vbn=Vbn0\*i'p0\*Q/Q0 | Irrecoverable AR from water sales Vbn=Vbn0\*i'p0\*Q\*Q0 | Vbn | 1 552 | 1 607 | 55 |
| Ivóvízből származó vevőkövetelés változása | Change in drinking water receivables | Vv | 1 909 | 2 144 | 235 |
| Egyéb vevőkövetelés Ve=Ve0\*i0 | Other -consumer receivables Ve=Ve0\*i0 | Ve | 203 | 199 | -4 |
| Egyéb vevők változása V"e | Change in other receivables V"e | V"e | 10 | 5 | -5 |
| **Vevőállomány változás Vv+Ve-Ve0** | **Change in receivables from sales Vv+Ve-Ve0** |  | **1 919** | **2 149** | **230** |
| Képletek különbözősége | The revenue difference resulting from differently indexing receivables |  | -95 | -407 | -312 |
| 25% menedzsmentdíj: | 25% management fee |  | -514 | -625 | -111 |
| Korrekció | Correction  |  | -1 406 | -1 406 | 0 |
| Egyéb bevétel elmaradása: | The amount of difference planned compared to the required income from other activities |  | 435 | 516 | 81 |
| **Forgótőke változás** | **Working capital variation** | **Ft** | **-1 580** | **-1 922** | **-342** |
| saját tőke (tőketartalék) csökkenés | Decrease of equity (capital reserves) |  | 0 | 0 | 0 |
| ebből dolgozók osztaléka | Of which dividend to employees |  | 0 | 0 | 0 |
| saját tőke (tőketartalék) növekedés | Increase of equity (capital reserves) |  | 0 | 0 | 0 |
| **saját tőke változás** | **Equity variation** | **St** | **0** | **0** | **0** |
| Egyéb, működéssel kapcsolatos bevételek Eb-Ed=Eb0\*i | Other operational revenues Eb-Ed=Eb0\*i | Eb-Ed | 2 582 | 2 627 | 45 |
| Egyéb (nem működéssel kapcsolatos) bevételek | Other (non-operational) revenues | Ed | 709 | 747 | 38 |
| **Egyéb bevételek összesen** | **Other revenues** | **Eb** | **3 291** | **3 374** | **83** |
| **Vízdíj eddig (átlagos bevétel)** | **Average water fee** | **D** | **177,92** | **164,48** | **-13,44** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Eltérés:** | **Difference** | **Ft/m3** |  |  | **13,44** |
| **Eltérés:** | **Difference** | **MFt** |  |  | **1 831** |

Az elszámolás alapján 2011-ben 1.831 MFt többlet keletkezik – a menedzsmentdíj számításnál figyelembe vett egyszeri korrekció (-4.487 MFt) figyelembevételével, – mely többlet elegendő fedezet biztosít az osztalék kifizetésére.

A halmozott díjtartalékot csökkenti a 2011. évi vízdíjhoz felhasznált 1.406 MFt díjtartalék. Ennek, valamint az osztalékfizetés várható mértékének a figyelembevételével a 2011. évben keletkező elszámolási egyenleg -1.887 MFt.

A fentiek alapján a **halmozott díjtartalék 2011. év végén** várhatóan az alábbiak szerint alakul:

adatok MFt-ban

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|   |  | **2012 terv Plan** |
| 2010. évi tényleges halmozott díjtartalék | Accumulated tariff reserve expected at 2010 year-end | -1 223 |
| Díjtartalék 2011. évi vízdíjcsökkentésre való felhasználása | Used for 2011 water tariff reduction | -1 406 |
| 2011 évi várható díjtartalék | Composing tariff reserve from 2011 | 1 831 |
| Osztalékfizetés a 2011 évi eredményből | Dividend payment | -1 089 |
| **2011 évi várható halmozott díjtartalék** | **Accumulated tariff reserve expected at 2011 year-end (Forecast)** | **-1 887** |

adatok MFt-ban

## A 2012. évi vízdíj kalkulációja

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |   | **2011 vízdíjjavaslat Water fee calculation** | **2011 várható Forecast** | **2012 vízdíjjavaslat Water fee calculation** |
|  |  |  | **1** | **2** | **3** |
| Értékesített vízmennyiség ezer m3 | Water sold th m3 | **Q** | **137** | **136** | **133** |
| Ebből: Budapesten | In Budapest |   | 119 | 118 | 115 |
|  Agglomerációban | in the agglomeration |   | 4 | 4 | 4 |
|  Társüzemi átadás | Bulk supply |   | 14 | 14 | 14 |
| Villamos energia költség | Electricity costs | Wk0 | 2 633 | 2 453 | 2 477 |
| Személyi jellegű kiadások | Personnel costs | Bk0 | 7 731 | 7 715 | 8 032 |
| Egyéb költségek | Other costs |   | 14 326 | 14 882 | 15 110 |
| **Összes kiadással járó költség** | **Total costs** | **K0** | **24 690** | **25 050** | **25 619** |
| **Pénzkiadással járó költségek Ke és Ka nélkül Kk-Ke-Ka=K'k0\*i"(fk+(1-fk)\*Q/Q0** | **Costs with cash outlay without Ke and Ka Kk-Ke-Ka=K'k0\*i"(fk+(1-fk)\*Q/Q0** | **Kk -Ke-Ka** | **24 665** | **25 029** | **25 596** |
| Fix költség aránya a villamos energia költségben | Ratio of fixed costs in electricity costs | fw | 29,29% | 28,43% | 28,02% |
| Fix költség aránya a személyi jellegű kiadásokban | Ratio of fixed costs in personnel costs | fb | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Fix költség aránya az egyéb költségben | Ratio of fixed costs in other costs | fe | 91,61% | 92,04% | 92,15% |
| **Fix költségek aránya fk=(wk0\*fw0\*iw+Bk0\*fb0\*ib+(K0-Wk0-Bk0)\*fe0\*ip)/(K0\*i)** | **Ratio of fixed costsfk=(wk0\*fw0\*iw+Bk0\*fb0\*ib+(K0-Wk0-Bk0)\*fe0\*ip)/(K0\*i)** | **fk** | **87,17%** | **87,45%** | **88,31%** |
| Villamos energia áremelés | Electricity price increase | iw | 1,043 | 1,005 | 1,030 |
| Béremelés | Wage increase | ib | 1,037 | 1,036 | 1,041 |
| Egyéb ipari infláció | Other industrial inflation | ip | 1,050 | 1,052 | 1,036 |
| **Inflációkövetési tényezői=(Wk0\*iw+Bk0\*ib+(K0-Wk0-Bk0)\*ip)/K0** | **Inflation following factor  i=(Wk0\*iw+Bk0\*ib+(K0-Wk0-Bk0)\*ip)/K0** | i | **1,045** | **1,042** | **1,037** |
| Folyamatos korrekciós tételek összesen | Other cost accruals | Ke | 11 | -266 | 4 |
| Egyéb egyszeri korrekciós tételek | One-time costs | Ka | -1 867 | -3 573 | -3 358 |
| **Kiadással járó költségek** | **Indexed amount of costs** | **Kk** | **22 809** | **21 190** | **22 242** |
| Tervezett saját beruházás | Total planned investments |   | 5 355 | 5 155 | 5 301 |
| Projektek miatti korrekció | Correction due to projects |   | 0 | 0 | 0 |
| Beruházás tartalékból | Investments from reserve |  | 0 | 89 | 0 |
| Beruházás VÁCS-ból, egyéb bevételből | Investments from VÁCS, and from other revenues |  | 0 | 49 | 0 |
| Beruházások idegen forrásból | Investments from external resources |   | 740 | 740 | 600 |
| **Tervezett összes beruházás (beruházási igény)** | **Planned investments from internal sources** |   | **6 095** | **6 034** | **5 901** |
| Beruházás saját kivitelezésben | Investments with internal realization |   | 288 | 427 | 626 |
| Beruházás hitelfelvételből | Investments financed from debt |   | 1 000 | 800 | 700 |
| Beruházás tartalékból | Investments from reserve |  | 0 | 89 | 0 |
| Beruházás VÁCS-ból, egyéb bevételből | Investments from VÁCS, and from other revenues |  | 0 | 49 | 0 |
| Beruházások idegen forrásból | Investments from external resources |   | 740 | 740 | 600 |
| Üzletrész vásárlás Bs elem terhére | Sales of business share (from Bs element) |  | 0 | 0 | 0 |
| Hiteltörlesztés, kamataktiválás | Repayment |   | 431 | 431 | 581 |
| **Beruházás saját forrásból** | **Investment from own sources** | **Bs** | **4 497** | **4 359** | **4 556** |
| Ivóvízből származó behajtható követelés Vb=Vb0\*i'p0\*Q/Q0 | Recoverable AR from water sales Vb=Vb0\*i'p0\*Q/Q0 | Vb | 5 814 | 6 022 | 6 162 |
| Ivóvízből származó behajthatatlan követelés Vbn=Vbn0\*i'p0\*Q/Q0 | Irrecoverable AR from water sales Vbn=Vbn0\*i'p0\*Q\*Q0 | Vbn | 1 552 | 1 607 | 1 645 |
| Ivóvízből származó vevőkövetelés változása | Change in drinking water receivables | Vv | 1 909 | 2 144 | 1 785 |
| Egyéb vevőkövetelés Ve=Ve0\*i0 | Other -consumer receivables Ve=Ve0\*i0 | Ve | 203 | 199 | 198 |
| Egyéb vevők változása V"e | Change in other receivables V"e | V"e | 10 | -4 | -1 |
| **Vevőállomány változás Vv+Ve-Ve0** | **Change in receivables from sales Vv+Ve-Ve0** |  | **1 919** | **2 140** | **1 784** |
| Képletek különbözősége | Difference between the formulae |  | -95 | -407 | -63 |
| 25% menedzsmentdíj | 25% Management fee |  | -514 | -625 | -667 |
| Korrekció | Correction |  | -1 406 | -1 406 | -659 |
| Egyéb bevétel elmaradása: | Shortfail of other activities |   | 435 | 516 | 630 |
| **Forgótőke változás** | **Working capital variation** | **Ft** | **-1 580** | **-1 923** | **-760** |
| saját tőke (tőketartalék) csökkenés | Decrease of equity (capital reserves) |   | 0 | 0 | 0 |
| ebből dolgozók osztaléka | Of which dividend to employees |   | 0 | 0 | 0 |
| saját tőke (tőketartalék) növekedés | Increase of equity (capital reserves) |   | 0 | 0 | 0 |
| **Saját tőke változás** | **Equity variation** | **St** | **0** | **0** | **0** |
| Egyéb, működéssel kapcsolatos bevételek Eb-Ed=Eb0\*i | Other operational revenues Eb-Ed=Eb0\*i | Eb-Ed | 2 582 | 2 627 | 2 724 |
| Egyéb (nem működéssel kapcsolatos) bevételek | Other (non-operational) revenues | Ed | 709 | 747 | 693 |
| **Egyéb bevételek összesen** | **Other revenues** | **Eb** | **3 290** | **3 374** | **3 417** |
| **Vízdíj eddig (átlagos bevétel)** | **Average water fee** | **D** | **177,92** | **164,48** | **184,21** |
| Áthúzódó hatás miatti korrekció | Correction of carry forward effect | **ht** | 10,78 |   | 11,29 |
| **Javasolt átlagos budapesti ivóvízdíj** | **Proposed average water fee** |  | **188,70** |  | **195,50** |

## Jellemző műszaki adatok

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **2011 terv Plan** | **2011 várható Forecast** | **Eltérés Difference** | **2012 terv Plan** | **Eltérés Difference** |
|  |  |  | **1** | **2** | **3=2-1** | **4** | **5=4-2** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Ivóvíztermelés összesen | Total potable water | millió m3 | 165,2 | 164,8 | -0,4 | 158,6 | -6,2 |
| ebből: kútvíz | Total potable water | millió m3 | 165,2 | 164,8 | -0,4 | 158,6 | -6,2 |
|  felszíni víz | Surface water | millió m3 | 1,0 | 0,0 | -1,0 | 1,0 | 1,0 |
| Átlagos napi termelés | Average daily production | em3 | 452,6 | 451,6 | -1,0 | 433,4 | -18,2 |
| Értékesítési különbözet\* | Non water revenues\* | % | 18,0% | 17,4% | -0,6% | 16,5% | -0,9% |
| Ivóvíz értékesítés összesen\* | Total potable water sales\* | millió m3 | 135,5 | 136,2 | 0,7 | 132,5 | -3,7 |
| millió Ft | 24 712 | 24 736 | 24 | 24 949 | 213 |
| ebből: háztartás | Domestic | millió m3 | 90,7 | 88,8 | -1,8 | 87,2 | -1,7 |
| % | 66,9% | 65,2% | -1,7% | 65,8% | 0,6% |
|  ipar, közület | Industry and public | millió m3 | 44,8 | 47,4 | 2,5 | 45,3 | -2,1 |
| % | 33,1% | 34,8% | 1,7% | 34,2% | -0,6% |
|  |  |  |   |   |   |   |   |
| Ipari víztermelés | Industrial water | millió m3 | 2,2 | 2,4 | 0,2 | 2,3 | -0,1 |
| Az időszak átlagos napi termelése | Average daily production | em3 | 6,0 | 6,6 | 0,5 | 6,3 | -0,3 |
| Ipari vízértékesítés | Total industrial water sales | millió m3 | 2,0 | 1,9 | -0,1 | 1,9 | 0,0 |
| millió Ft | 183 | 184 | 1 | 185 | 1 |

## Bevételek, költségek, ráfordítások alakulása

### Eredménykimutatás

adatok MFt-ban

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2011 terv Plan** | **2011 várható Forecast** | **Eltérés Difference** | **2012 terv Plan** | **Eltérés Difference** |
|  |  | **1** | **2** | **3=2-1** | **4** | **5=4-2** |
| **I. Bevételek** | **I. Revenues** |   |   |   |   |   |
| Ivóvíz | Potable water | 24 712 | 24 736 | 24 | 24 949 | 213 |
| Ipari víz | Industrial water | 183 | 184 | 1 | 185 | 1 |
| Egyéb tevékenységek bevétele | Other activities revenue | 1 924 | 1 927 | 3 | 1 909 | -18 |
| ***Értékesítés nettó árbevétele összesen*** | ***Net sales, total*** | ***26 819*** | ***26 847*** | ***28*** | ***27 043*** | ***196*** |
| ***Egyéb bevételek*** | ***Other revenues*** | ***903*** | ***921*** | ***18*** | ***775*** | ***-146*** |
| ***Saját teljesítményérték*** | ***Capitalized value of own investments*** | ***588*** | ***714*** | ***126*** | ***886*** | ***172*** |
| **Bevételek összesen** | **Revenues total** | **28 310** | **28 482** | **172** | **28 704** | **222** |
| **II. Ráfordítások** | **II. Expenses** |   |   |   |   |   |
| Anyagköltség | Material cost | 1 757 | 2 012 | 255 | 2 179 | 167 |
| Villamos energia költség | Electric power cost | 1 910 | 1 931 | 21 | 2 004 | 73 |
| Igénybevett szolgáltatások | Services  | 6 936 | 6 784 | -152 | 7 034 | 250 |
| Anyagjellegű ráfordítások | Material type of expenses | 49 | 76 | 27 | 48 | -28 |
| Egyéb szolgáltatások | Other services | 169 | 178 | 9 | 199 | 21 |
| ***Anyagjellegű ráfordítások*** | ***Material type of expenses, total*** | ***10 821*** | ***10 981*** | ***160*** | ***11 464*** | ***483*** |
| Bérköltség | Wages | 5 204 | 5 204 | 0 | 5 412 | 208 |
| Személyi jellegű kifizetések | Payments to staff | 967 | 940 | -27 | 912 | -28 |
| TBJ | Social insurance contribution | 1 623 | 1 610 | -13 | 1 682 | 72 |
| ***Személyi jellegű ráfordítások*** | ***Staff (labour) costs*** | ***7 794*** | ***7 754*** | ***-40*** | ***8 006*** | ***252*** |
| ***Értékcsökkenési leírás*** | ***Depreciation*** | ***4 975*** | ***4 975*** | ***0*** | ***5 182*** | ***207*** |
| ***Egyéb ráfordítások*** | ***Other expenses*** | ***3 790*** | ***3 668*** | ***-122*** | ***3 835*** | ***167*** |
| **Ráfordítások összesen** | **Total expenses** | **27 380** | **27 378** | **-2** | **28 487** | **1 109** |
|  |  |   |   |   |   |   |
| **III. Üzemi eredmény** | **III. Trading profit** | **930** | **1 104** | **174** | **217** | **-887** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **IV. Pénzügyi műveletek** | **IV. Financial transactions** |   |   |   |   |   |
| Bevételei | Revenues | 132 | 178 | 46 | 101 | -77 |
| Ráfordításai | Expenses | 107 | 72 | -35 | 152 | 80 |
| **Eredménye** | **Profits**  | **25** | **106** | **81** | **-51** | **-157** |
|  |  |   |   |   |   |   |
| **Szokásos vállalkozási eredmény** | **Profit on ordinary activities** | **955** | **1 210** | **255** | **166** | **-1 044** |
|  |  |   |   |   |   |   |
| Rendkívüli bevételek | Extraordinary revenues | 797 | 826 | 29 | 842 | 16 |
| Rendkívüli ráfordítások | Extraordinary expenses | 350 | 418 | 68 | 394 | -24 |
| **Rendkívüli eredmény** | **Extraordinary profits** | **447** | **408** | **-39** | **448** | **40** |
|  |  |   |   |   |   |   |
| Adózás előtti eredmény | Profits before tax | **1 402** | **1 618** | **216** | **614** | **-1 004** |
|  |  |   |   |   |   |   |
| Társasági adó, különadó | Tax | 121 | 188 | 67 | 31 | -157 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Adózás utáni eredmény | After-tax profit  | 1 281 | 1 430 | 149 | 583 | -847 |
| Eredménytartalék felhasználása | Used up profit reserve | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Osztalék** | **Dividend** | **952** | **1 089** | **137** | **0** | **-1 089** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Mérleg szerinti eredmény** | **Balance sheet profit figure** | **329** | **341** | **12** | **583** | **242** |

### Egyéb tevékenység bevétele

adatok MFt-ban

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2011 terv Plan** | **2011 várható Forecast** | **EltérésDifference** | **2012 terv Plan** | **EltérésDifference** |
|  |  | **1** | **2** | **3=2-1** | **4** | **5=4-2** |
| **Egyéb tevékenységek bevétele** | **Other activities revenue** |  |  |  |  |  |
| Egyéb alaptevékenység | Other base activity | 42 | 56 | 14 | 52 | -4 |
| Építőipar, feldolgozóipar | Building trade, processing industry  | 32 | 23 | -9 | 23 | 0 |
| Kereskedelem | Commercial activity | 52 | 114 | 62 | 52 | -62 |
| Szálláshely-szolgáltatás, ingatlan bérbeadás | Accommodation service, real-estate rending | 587 | 526 | -61 | 517 | -9 |
| Ügyfélszolgálati tevékenység | Customer service activity | 1 027 | 1 013 | -14 | 1 089 | 76 |
| Egyéb  | Other (submeter, FCSM, etc.) | 184 | 195 | 11 | 176 | -19 |
| **Bevételek összesen** | **Revenues total** | **1 924** | **1 927** | **3** | **1 909** | **-18** |

### Társasági adó levezetés

adatok MFt-ban

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2011 terv Plan** | **2011 várható Forecast** | **EltérésDifference** | **2012 terv Plan** | **EltérésDifference** |
|  |  | **1** | **2** | **3=2-1** | **4** | **5=4-2** |
| **Adóalap módosító tételek** | **Tax base modifying items** |  |  |  |  |  |
| Céltartalék:  | Provisions: | -359 | -136 | 223 | -223 | -87 |
| Amortizáció | Depreciation | 78 | 78 | 0 | 82 | 4 |
| Nem vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség | Costs from non-operating activities | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9879-es főkönyvi számla (kapott támogatás elhatárolás megszüntetése) | 9879 account number | -240 | -248 | -8 | -236 | 12 |
| Bírság | Penalty (863340) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Hitelezési veszteség (863110, 112, 590) | Losses on credits | 15 | 16 | 1 | 16 | 0 |
| Behajthatatlan követelés 20%-a | 20% of the uncollectable receivables | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reprezentációs költség | Entertainment cost | 63 | 61 | -2 | 65 | 4 |
| Véglegesen adott támogatások | Subsidies | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Önellenőrzés ráfordításként elszámolt összege | Fines of self-correction being accounted as expenses | 20 | 30 | 10 | 0 | -30 |
|  - Hit. veszteségre befolyt bevétel | Income of losses on credits | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|  - Kutatás-fejlesztés közvetlen költsége | Direct cost of Research and Development | -70 | -54 | 16 | -10 | 44 |
| Osztalék bevétel | Dividend income | -24 | -17 | 7 | -4 | 13 |
| Önellenőrzés bevételként elszámolt összege | Fines of self-correction being accounted as income | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Iparűzési adó | Local tax | 0 | 4 | 4 | 4 | 0 |
|  |  |   |   |   |   |   |
| **Összesen:** | **Total:** | **-517** | **-266** | **251** | **-306** | **-40** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Fizetendő adó** | **Tax** |   |   |   |   |   |
| Adózás előtti eredmény | Profit before tax | 1 402 | 1 618 | 216 | 614 | -1 004 |
| Adóalap növelő tételek | Items added to the tax base | -517 | -266 | 251 | -306 | -40 |
| Adóalap veszteség felhasználás előtt: | Tax base before use of deferred losses | 885 | 1 352 | 467 | 308 | -1 044 |
| Elhatárolt veszteség felhasználása: | Use of deferred losses | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Adóalap  | Tax base | 885 | 1 352 | 467 | 308 | -1 044 |
| Adó mértéke | Tax rate | 19% | 19% | 0% | 19% | 0% |
| Adó mértéke 500 MFt-ig | Tax rate until HUF 500 M | - | 10% | - | 10% | 0% |
| **Társasági adó** | **Corporate tax** | **124** | **212** | **88** | **31** | **-181** |
|  |  |   |   |   |   |   |
| Társasági adó önrevízió miatt | Self-revision tax | 0 | 7 | 7 | 0 | -7 |
| Társasági adó adókedvezménye | Tax relief | -3 | -33 | -30 | 0 | 33 |
| **Összes társasági adó** | **Corporate tax total** | **121** | **186** | **65** | **31** | **-155** |

## Mérleg

adatok MFt-ban

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2011 terv Plan** | **2011 várható Forecast** | **EltérésDifference** | **2012 terv Plan** | **EltérésDifference** |
|  |  | **1** | **2** | **3=2-1** | **4** | **5=4-2** |
| **A. Befektetett eszközök** | **A. Fixed assets** | **91 019** | **90 397** | **-622** | **91 161** | **764** |
| I. IMMATERIÁLIS JAVAK | I. INTANGIBLE ASSETS | 402 | 402 | 0 | 276 | -126 |
| II. TÁRGYI ESZKÖZÖK | II. TANGIBLE ASSETS | 90 218 | 89 602 | -616 | 90 472 | 870 |
| Műszaki berendezések, gépek, járművek | Plant and machinery | 88 733 | 88 117 | -616 | 88 987 | 870 |
| Beruházások | Tangible assets in course of construction | 1 485 | 1 485 | 0 | 1 485 | 0 |
| III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK  | III. FINANCIAL INVESTMENTS | 399 | 393 | -6 | 413 | 20 |
| **B. Forgóeszközök**  | **B. Current assets**  | **4 515** | **5 156** | **641** | **3 941** | **-1 215** |
| I. KÉSZLETEK | I. INVENTORIES | 152 | 170 | 18 | 169 | -1 |
| II. KÖVETELÉSEK | II. RECEIVABLES | 2 754 | 2 860 | 106 | 2 875 | 15 |
| Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők) | Accounts receivable | 2 534 | 2 640 | 106 | 2 647 | 7 |
| Egyéb követelések | Other receivables | 220 | 220 | 0 | 228 | 8 |
| III. ÉRTÉKPAPÍROK  | III. MARKETABLE SECURITIES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Eladásra vásárolt kötvények | Bonds bought for sale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saját részvények, üzletrészek, eladásra vásárolt részvények | Own shares, share quotas, shares bought for sale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. PÉNZESZKÖZÖK | IV. LIQUID ASSETS | 1 609 | 2 126 | 517 | 897 | -1 229 |
| Pénztár, csekkek | Cash, cheques | 3 | 3 | 0 | 3 | 0 |
| Bankbetétek | Bank deposits | 1 606 | 2 123 | 517 | 894 | -1 229 |
| **C. Aktív időbeli elhatárolások** | **C. Prepayments and accrued income** | **2 154** | **2 142** | **-12** | **2 156** | **14** |
|  |  |   |   |   |   |   |
| **ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN**  | **TOTAL ASSETS** | **97 688** | **97 695** | **7** | **97 258** | **-437** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **D. Saját tőke** | **D. Equity** | **72 709** | **72 721** | **12** | **73 304** | **583** |
| I. JEGYZETT TŐKE | I. REGISTERED CAPITAL | 58 600 | 58 600 | 0 | 58 600 | 0 |
| II. TŐKETARTALÉK | II. CAPITAL RESERVES | 12 464 | 12 464 | 0 | 12 464 | 0 |
| III. EREDMÉNYTARTALÉK | III. RETAINED EARNINGS FROM PREVIOUS YEARS | 1 305 | 1 308 | 3 | 1 649 | 341 |
| IV. LEKÖTÖTT TARTALÉK | IV. EARMARKED RESERVE | 11 | 8 | -3 | 8 | 0 |
| V. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY | V. BALANCE SHEET PROFIT FIGURE | 329 | 341 | 12 | 583 | 242 |
| **E. Céltartalékok** | **E. Provisions for risks, liabilities and charges** | **307** | **598** | **291** | **309** | **-289** |
| **F. Kötelezettségek** | **F. Liabilities** | **6 377** | **5 818** | **-559** | **5 165** | **-653** |
| I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK  | I. LONG TERM LIABILITIES | 1 998 | 1 298 | -700 | 1 638 | 340 |
| II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK  | II. SHORT TERM LIABILITIES | 4 379 | 4 520 | 141 | 3 527 | -993 |
| Vevőktől kapott előlegek | Advance payments received from customers | 7 | 7 | 0 | 7 | 0 |
| Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltat. (szállítók) | Trade accounts payable | 1 496 | 1 497 | 1 | 1 537 | 40 |
| Rövid lejáratú hitelek | Short term bank loans and bank overdrafts | 361 | 361 | 0 | 361 | 0 |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | Other short term liabilities | 2 515 | 2 655 | 140 | 1 622 | -1 033 |
| **G. Passzív időbeli elhatárolások** | **G. Accruals and deferred income** | **18 295** | **18 558** | **263** | **18 480** | **-78** |
| **FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN**  | **TOTAL EQUITY & LIABILITIES** | **97 688** | **97 695** | **7** | **97 258** | **-437** |

## Cash-flow

adatok MFt-ban

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2011 terv Plan** | **2011 várható Forecast** | **EltérésDifference** | **2012 terv Plan** | **EltérésDifference** |
|  |  | **1** | **2** | **3=2-1** | **4** | **5=4-2** |
| Adózott eredmény | Net income | 329 | 341 | 12 | 583 | 242 |
| Értékcsökkenési leírás | Depreciation | 4 975 | 4 975 | 0 | 5 182 | 207 |
| Céltartalékok változása | Change in provisions for risks, liabilities and charges | -426 | -135 | 291 | -290 | -155 |
| Elszámolt értékvesztés és visszaírás | Accounted depreciation and removal | 34 | -42 | -76 | 34 | 76 |
| Tárgyieszköz-értékesítés kivezetett értéke | Book value of asset disposal | 4 | 9 | 5 | 4 | -5 |
| Tárgyi eszköz selejtezése | Scrapping of fixed assets | 160 | 160 | 0 | 120 | -40 |
| *Bruttó cash-flow* | *Gross cash flow* | **5 076** | **5 308** | **232** | **5 633** | **325** |
| Készletek változása | Change in inventories | 3 | 21 | 18 | -1 | -22 |
| Vevői követelések változása | Change in trade accounts receivable | 35 | 66 | 31 | 40 | -26 |
| Vált. az eladásra vásárolt kötvények állományában | Change in bonds bought for sale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Vált. a saját részvények, üzletrészek, eladásra vásárolt részvények állományában | Change in own shares, share quotas, shares bought for sale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Egyéb követelések változása | Change in other receivables | 10 | 11 | 1 | 8 | -3 |
| Aktív időbeli elhatárolások változása | Change in prepayments and accrued income | 4 | -9 | -13 | 14 | 23 |
| *A működés pénzszükséglete* | *Cash need for operation* | **52** | **89** | **37** | **61** | **-28** |
| Szállítói kötelezettségek változása | Change in trade accounts payable | 55 | 56 | 1 | 40 | -16 |
| Vevőktől kapott előlegek változása | Change in advance payments received from customers | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása | Change in other short term liabilities  | -170 | -30 | 140 | -1 032 | -1 002 |
| Passzív időbeli elhatárolások változása | Change in accruals and deferred income | -263 | 0 | 263 | -78 | -78 |
| *Működésből származó pénzforrás* | *Cash generated by operation* | **-378** | **26** | **404** | **-1 070** | **-1 096** |
| ***Nettó cash-flow*** | ***Net cash-flow*** | **4 646** | **5 245** | **599** | **4 502** | **-743** |
| Immateriális javak | Intangible assets | 150 | 150 | 0 | 150 | 0 |
| Műszaki berendezések, gépek, járművek | Plant and machinery | 6 684 | 6 072 | -612 | 5 901 | -171 |
| Beruházások | Tangible assets in course of construction | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Befektetett pénzügyi eszközök | Financial investments | 26 | 20 | -6 | 20 | 0 |
| ***Beruházási cash-flow*** | ***Cash need for investments*** | **6 860** | **6 242** | **-618** | **6 071** | **-171** |
| *Saját tőke változása* | *Change in shareholders' equity* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *Eredménytartalék felhasználása* | *Used up profit reserve* | 0 | 0 | *0* | 0 | 0 |
| *Rövid lejáratú hitelek változása* | *Change in short term bank loans and bank overdrafts* | *150* | *150* | *0* | *0* | *-150* |
| *Hosszú lejáratú kötelezettségek változása* | *Change in long term liabilities* | 1 061 | 361 | -700 | 340 | -21 |
| ***Pénzállomány változása*** | ***Change in cash and equivalents*** | **-1 003** | **-486** | **517** | **-1 229** | **-743** |
|  |  |   |   |   |   |   |
| Nyitó készpénzállomány | Opening cash | 2 612 | 2 612 | 0 | 2 126 | -486 |
| Pénzállomány változása | Change in cash and equivalents  | -1 003 | -486 | 517 | -1 229 | -743 |
| **Záró készpénzállomány** | **Closing cash** | **1 609** | **2 126** | **517** | **897** | **-1 229** |

## Beruházási terv

### Beruházások forrásai

adatok MFt-ban

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |   | **2011 vízdíj-javaslatWater fee proposal** | **2011 tervPlan** | **2011 várható Forecast** | **Eltérés Difference** | **Eltérés Difference** | **2012 tervPlan** | **EltérésDifference** |
|  |   | **1** | **2** | **3** | **4=3-1** | **4=3-2** | **5** | **6=5-3** |
| Vízdíj | Water fee | 4 786 | 4 786 | 4 786 | 0 | 0 | 5 182 | 396 |
|  *Ebből: Bs elem* |  *Bs element* | *4 498* | *4 486* | *4 319* | *-179* | -167 | *4 556* | 237 |
|  *Ka elem* |  *Ka element* | 288 | 300 | 467 | 179 | 167 | 626 | 159 |
| Hosszúlejáratú hitel | Long term loans | 1 000 | 1 500 | 800 | -200 | -700 | 700 | -100 |
| Vízműfejlesztési hozzájárulás | Waterworks development contribution | 550 | 550 | 550 | 0 | 0 | 400 | -150 |
| VÁCS keretből | VÁCS | 0 | 0 | 49 | 49 | 49 | 0 | -49 |
| Felhasználás beruházási tartalékból | Expenditures in investments reserves | 0 | 89 | 89 | 89 | 0 | 0 | -89 |
| Átvett idegen forrás | External funds received | 190 | 190 | 190 | 0 | 0 | 200 | 10 |
| **Beruházással összefüggő források összesen:** | **Total investment related sources** | **6 526** | **7 115** | **6 464** | **-62** | -651 | **6 482** | **18** |

### Tervezett beruházással összefüggő ráfordítások

A Társaság Igazgatósága a 2012. évi beruházási tervet a 135/2011-es határozatában elfogadta.

adatok MFt-ban

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |   | **2012 tervPlan** |
|   |   |  |
| Hálózati műtárgyak | Network installations | 8 |
| Csővezetékek | Pipelines | 1 859 |
| Bekötővezetékek | Service connections | 300 |
| Vízmérés | Water metering | 408 |
| **Csőhálózati beruházások összesen** | **Total water network investments** | **2 575** |
| Kutak | Wells | 434 |
| Vízmű telepek (gépház, vízkezelőmű) | Waterworks facilities (pumping stations & water treatment plants) | 145 |
| Medencék | Reservoirs | 139 |
| Védterületek, árvízvédelmi művek | Protective areas | 105 |
| Víztechnológiai gépek, berendezések  | Water technology machines, equipment’s | 127 |
| Elektromos berendezések | Electric equipment’s | 140 |
| Kábelek | Cables | 150 |
| Irányítástechnika | Process control | 60 |
| **Víztechnológiai létesítmények beruházásai összesen** | **Total water technology facilities investments** | **1 300** |
| Hírközlés, adatátvitel | Telecommunication, data transfer | 41 |
| Informatika | IT | 334 |
| Gépek, műszerek | Machines and instruments | 47 |
| Járművek, munkagépek | Vehicles and machinery  | 150 |
| Üzleti felszerelések | Office equipment | 5 |
| Kisebb tárgyi eszköz | Small tangible assets | 7 |
| Biztonságtechnika, vagyonvédelem | Safety systems and protection of property | 125 |
| Nem víztechnológiai létesítmények | Non-water technological facilities | 225 |
| **Támogató területek beruházásai összesen** | **Total supporting area investments** | **934** |
| Beruházás előkészítés a következő évre | Capex projects started in previous year | 100 |
| Vállalati tartalék | Company provisions | 62 |
| Áthúzódó beruházások | Capex projects started in previous year | 0 |
| K+F | R+D | 30 |
| **Egyéb beruházások összesen** | **Total other investments** | **192** |
| **Beruházások összesen (Alapterv)** | **Total investments (Basic Plan)** | **5 001** |
| Ebből: vízműfejlesztési hozzájárulás | Of this: Waterworks development contribution | 400 |
| **Jóváhagyott hitelkeret áthúzódó részéből megvalósított beruházás** | **Capex projects started in previous year of approved loan** | **700** |
|  |  |  |
| ***Átvett pénzeszközből megvalósított beruházások*** | ***Total investments from received funds*** | ***200*** |
| **BERUHÁZÁSOK ÖSSZESEN:** | **TOTAL CAPITAL EXPNDITURE:** | **5 901** |
|  |  |  |
| Hiteltörlesztés | Loan repayment | 581 |
| **FELHASZNÁLÁS MINDÖSSZESEN:** | **GRAND TOTAL:** | **6 482** |

## Hitelállomány alakulása

### Hitelfelvétel, kondíciók

A 2012. évi üzleti előterv 700 MFt beruházási hitelfelvételt tartalmaz, mely a 2011-ben jóváhagyott
1,5 milliárd Ft-os hitelkeret 2012-re várhatóan áthúzódó része. A hitel törlesztését a hitelszerződés alapján 2012-ben kezdi meg a Fővárosi Vízművek Zrt.

### Éves hiteltörlesztés, hitelállomány alakulása

2012-ben a 2005-2006-ban felvett hitel törlesztését kell folytatni. Ezt növeli a 2011-2012-ben felvett hitelek törlesztő részletének összege. Ennek megfelelően a tervezett hiteltörlesztés 361 MFt.

adatok MFt-ban

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2011 terv Plan** | **2011 várható Forecast** | **EltérésDifference** | **2012 terv Plan** | **EltérésDifference** |
|  |  | **1** | **2** | **3=2-1** | **4** | **5=4-2** |
| Nyitó hitelállomány | Opening loan portfolio | 779 | 779 | 0 | 1 219 | 439 |
| Rövid lejáratú hitelek nyitó állománya | Short-term loans | 211 | 211 | 0 | 361 | 150 |
| Hitelfelvétel | New loans | 1 500 | 800 | -700 | 700 | -100 |
| Törlesztés | Repayment | 211 | 211 | 0 | 361 | 150 |
| Rövid lejáratú hitelek záró állománya | Closing short-term loans portfolio | 361 | 361 | 0 | 361 | 0 |
| Hosszú lej. hitelek záró állománya | Closing long-term loans portfolio | 1 919 | 1 219 | -700 | 1 558 | 339 |

### Működési, finanszírozási hitel alakulása

A Társaság a negyedéves pénzforgalmi terv adatai alapján 2012-ben év közben folyamatosan tudja kiadásait finanszírozni. A 2012-es menedzsmentdíj 2012. évi kifizetése következtében év végén mintegy 0,9 milliárd Ft pénzállománnyal fog rendelkezni.

## Menedzsmentdíj számítás

adatok MFt-ban

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **2010 tény Actual** | **2011 várhatóForecast** | **2012 terv Plan** |
|  |  |  | **1** | **2** | **3** |
| Vízdíj (Ft/m3) | Water fee (HUF/m3) | **D** | 176,77 | 181,73 | 188,24 |
| Értékesített vízmennyiség ezer m3 | Sold amount of water th m3 | Q | 138 | 136 | 132 |
| Villamos energia költség | Electricity costs | Wk0 | 2 468 | 2 453 | 2 477 |
| Bérköltség | Personnel costs | Bk0 | 7 449 | 7 715 | 8 032 |
| Egyéb költség | Other costs |   | 14 523 | 14 882 | 15 110 |
| Összes kiadással járó költség | Total cost | K0 | **24 440** | **25 050** | **25 619** |
| **Pénzkiadással járó költségek K"e nélkül K"k-K"e=K"k0\*i"(f"k+(1-f"k)\*Q/Q0** | **Indexed amount of costs without K"e K"k-K"e=K"k0\*i"(f"k+(1-f"k)\*Q/Q0** | **K"k - K"e** | **24 419** | **25 030** | **25 596** |
| Fix költség aránya a villamos energia költségben | Fixed part of electricity costs | fw | 27,19% | 28,43% | 28,02% |
| Fix költség aránya a szem. jellegű költségben  | Fixed part of personnel costs | fb | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Fix költség aránya az egyéb költségben | Fixed part of other costs | fe | 90,89% | 92,04% | 92,15% |
| **Fix költségek aránya f"k=(wk0\*fw0\*i"w+Bk0\*fb0\*i"b+(K0-Wk0-Bk0)\*fe0\*i"p)/(K0\*i")** | **Ratio of fixed costs f"k=(wk0\*fw0\*i"w+Bk0\*fb0\*i"b+(K0-Wk0-Bk0)\*fe0\*i"p)/(K0\*i")** | **f"k** | **0,86** | **0,87** | **0,88** |
| Villamos energia áremelés | Price index of electricity | iw | 1,009 | 1,005 | 1,030 |
| Béremelés | Increase in the average wages and public burdens | ib | 1,027 | 1,036 | 1,041 |
| Egyéb infláció | Industrial price index | ip | 1,115 | 1,052 | 1,036 |
| **Inflációkövetési tényező i"=(Wk0\*i"w+Bk0\*i"b+(K0-Wk0-Bk0)\*i"p)/K0** | **Inflation index** **i"=(Wk0\*i"w+Bk0\*i"b+(K0-Wk0-Bk0)\*i"p)/K0** | **i"** | **1,075** | **1,042** | **1,037** |
| **Adott évtől felmerülő költségek** | **Other cost accruals** | **K"e** | **-359** | **-266** | **4** |
| **Összesen** | **Indexed amount of costs** | **K"k** | **24 060** | **24 764** | **25 600** |
| **Egyszeri költségek** | **One-time costs** | **K"a** | **-3 500** | **-3 573** | **-3 358** |
| **Összesen** | **Actual costs** | **Kt** | **18 425** | **19 176** | **20 113** |
| **Összes megtakarítás** | **Base for variable fee on cost decreases** | **Fk** | **2 135** | **2 015** | **2 129** |
| Befektető díjalapja | Investor's base for fee on cost decreases-fixed fee | Fk-Df | 2 115 | 1 995 | 2 109 |
| Befektető díjigénye | Cost decreases success fee ratio | sk | 75,0% | 75,0% | 75,0% |
| **Befektető díjazása (Sk=(Fk-Df)\*sk** | **Investors' fee on cost decreases Sk=(Fk-Df)\*sk**  | **S**k | **1 586** | **1 496** | **1 582** |
|  |  |  |  |  |  |
| Behajtható vevők V"b=V"b0\*(D\*Q)/(D0\*Q0) | Collectable AR V"b=V"b0\*(D\*Q)/(D0\*Q0) | V"b | 6 120 | 6 195 | 6 241 |
| Behajthatatlan vevő V"bn=V"bn0\*(D\*Q)/(D0\*Q0) | Non collectable AR V"bn=V"bn0\*(D\*Q)/(D0\*Q0) | V"bn | 1 642 | 1 662 | 1 674 |
| Vevőáll. elméleti vált-az ivóvízből DV"v=V"b-V"b0+V"bn | Indexed amount of changes in AR DV"v=V"b-V"b0+V"bn | DV"v | 1 366 | 1 736 | 1 720 |
| Egyéb vevők V"e=V"e0\*i" | Indexed amount of other receivables V"e=V"e0\*i" | V"e | 195 | 199 | 198 |
| Egyéb vevők változása DV"e | indexed amount of changes in other receivables DV"e | DV"e | 4 | 5 | -2 |
| **Pénzmozgással járó változás DV"v+DV"e** | **Indexed amount of changes in AR DV"v+DV"e** | DV"k | **1 370** | **1 741** | **1 718** |
| Vevőállomány változása | Change in AR |   | -301 | 66 | 40 |
| Szokásos hitelezési veszteségek | Ordinary losses on debtors |   | 63 | 121 | 125 |
| Követelés eladás kivezetett értéke | Book value of debtors sold |  | 1 072 | 1 072 | 1 087 |
| VÁCS miatti korrekció | Correction because of the VACS project |  | 0 | 0 | 0 |
| Trendértékektől való eltérés korrekciója | Correction of the variance of the trend value |   | 0 | 0 | 0 |
| Vevőállomány növekedése | Increase in AR | Vn | 834 | 1 259 | 1 252 |
| Vevők csökkenése pénzmozgással | Decrease in AR with cash flow effect | Vb | 0 | 0 | 0 |
| **Tényleges pénzmozgással járó változás** | **Actual amount of changes in AR** | **DVt** | **834** | **1 259** | **1 252** |
| Befektető díjalapja | base for variable fee on decrease of receivables | Fv | 536 | 482 | 466 |
| Befektető díjigénye | decrease of receivables success fee ratio | sv | 75,0% | 75,0% | 75,0% |
| **Befektető díjazása Sv=Fv\*sv**  | **Variable fee on decrease of receivable Sv=Fv\*sv**  | **Sv** | **402** | **362** | **350** |
|  |  |  |  |  |  |
| Egyéb bevételek bef. érd. E"b=E"b0\*i" | Other revenues relevant for investors E"b=E"b0\*i" | E"b | 2 520 | 2 627 | 2 724 |
| Egyéb bevételek tényleges értéke | Actual value of other revenues | Ebt | 2 061 | 2 111 | 2 094 |
| Befektető díjalapja Fe=Ebt-E"b | Base for variable fee on increase of other rev. Fe=Ebt-E"b | Fe | -459 | -516 | -630 |
| Befektető díjigénye | increase of other revenues success fee ratio | se | 55,0% | 55,0% | 55,0% |
| **Befektető díjazása Se=Fe\*se**  | **Variable fee on increase of other rev. Se=Fe\*se**  | **Se** | **0** | **0** | **0** |
|  |  |  |  |  |  |
| **VÁCS projekt pénzügyi hatása** | **Financial revenues of decreasing on AR** |  |   |   |   |
| Befektető díjalapja Fe=Ebt-E"b | Base for variable fee |  | 71 | 64 | 64 |
| Befektető díjigénye | Success fee ratio | se | 75,0% | 75,0% | 75,0% |
| **Befektető díjazása MAX(Se=Fe\*se ; 0)** | **Variable fee on increase of other rev. Se=Fe\*se**  |  | **53** | **48** | **48** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Változó díjak összesen Sk+Sv+Se** | **Total variable fee Sk+Sv+Se** |  | **2 041** | **1 906** | **1 980** |
| **Fix díj Df** | **Fixed fee Df** |  | **20** | **20** | **20** |
| **VÁCS visszapótlás** | **Repaying from the VÁCS account** |  | **-1** | **-50** | **0** |
| **Bruttó menedzsmentdíj összesen VF+FF** | **Management fee VF+FF** |  | **2 060** | **1 876** | **2 000** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Menedzsmentdíj adója** | **Tax of management fee** |  | **0** | **0** | **0** |
| **Nettó menedzsmentdíj**  | **Net management fee** |  | **2 060** | **1 876** | **2 000** |

##  Létszám és bérfejlesztés alakulása

### Létszámterv

***A tervezett átlagos állományi létszám: 1.323 fő***

2012-ben lészám-változással nem számol az üzleti terv. 2012-ben a tervhez viszonyítva a Társaság néhány fő létszámleépítést céloz meg.

***A bérfejlesztés tervezett mértéke 4,0%***

adatok MFt-ban

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|   |   | **2012 tervPlan** |
| 2011. évi várható bértömeg (MFt) | Total 2011 forecast wages (HUF million) | 5 204 |
| Létszámváltozás miatti korrekció (MFt) | Adjustment due to changes in staff numbers (HUF million) | 0 |
| Korrigált bértömeg (MFt) | Corrected wages (HUF million) | 5 204 |
| Bérfejlesztés tervezett mértéke | Budgeted increase in total wages | 4,0% |
| ***Tervezett bértömeg (MFt):*** | ***Budgeted total wages (HUF million):*** | ***5 412*** |

A bérfejlesztés mértékében a Társaság még nem állapodott meg az érdekképviseletekkel. A szakszervezet béremelési igénye még nem ismert.

A sajtóhírek alapján a Kormány béremelési ajánlása 5% lesz, a minimálbér jelentős emelése mellett. Ezt az üzleti terv még nem tartalmazza, mert a végleges döntés nem született meg.

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

adatok MFt-ban

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2011 terv Plan** | **2011 várható Forecast** | **EltérésDifference** | **2012 terv Plan** | **EltérésDifference** |
|  |  | **1** | **2** | **3=2-1** | **4** | **5=4-2** |
| Rendkívüli ráfordítások | Extraordinary expenses | 350 | 418 | 68 | 394 | -24 |
| Pénzügyi ráfordítások | Financial expenses | 107 | 72 | -35 | 152 | 80 |
| Végkielégítés | Severance payments | 50 | 30 | -20 | 30 | 0 |
| Korengedményes nyugdíjazás | Early pension payments | 71 | 71 | 0 | 0 | -71 |
|   |   |   |   |   |   |   |
| Értékcsökkenés | Depreciation | 4 975 | 4 975 | 0 | 5 182 | 207 |
| Terven felüli értékcsökkenés | Unbudgeted depreciation | 160 | 160 | 0 | 120 | -40 |
| Céltartalék képzés, értékvesztés | Provisions | 432 | 655 | 223 | 434 | -221 |
|   |   |  |  |  |  |  |
| Kamatbevételek | Financial revenues | 132 | 178 | 46 | 101 | -77 |
| Egyéb bevételek | Other revenues | 50 | 45 | -5 | 56 | 11 |
| Céltartalék felhasználás | Usage of provisions for expected losses | 791 | 791 | 0 | 657 | -134 |

* A végkielégítésre 2012-re tervezett összeg mértéke a korábbi éveknek megfelelően került meghatározásra. Vezető állású dolgozóknak végkielégítés kifizetését nem tervezi a Társaság.
* Az értékcsökkenés 2012. évi növekedése a beruházások aktiválásának következménye.
* A terven felüli értékcsökkenés a selejtezésre váró eszközök értéke alapján lett figyelembe véve.
* A pénzügyi ráfordítások növekedése a 2011-2012. évi hitelfelvételből adódik.
* A kamatbevételek csökkenésének oka a szabad pénzeszközök csökkenése.
* A rendkívüli ráfordításoknál az előző évhez mért növekedés oka a „Hálózat Alapítványnak” fizetendő támogatás megszűnése, és a Társaság vízbázisain elhelyezkedő Önkormányzatok 1 Ft/m3-es támogatásának az árbevétel 1%-ára történő emelése.
* Az egyéb bevételek változása minimális.
* A céltartalék képzés csökken, mivel nem számítunk a korábbi évekhez hasonló, jelentős összegű csőtörés miatti kártérítésre.
* A céltartalék felhasználás összege az előző évben képzett céltartaléknak megfelelően változik.