



BAKONYKARSZT VÍZ- ÉS CSATORNAMŰ Zrt.

II.

AZ IGAZGATÓSÁG jelentése és beszámolója a 2017. évi üzleti évről



BAKONYKARSZT VÍZ- ÉS CSATORNAMŰ Zrt.

1.

AZ IGAZGATÓSÁG jelentése a 2017. évi tevékenységéről

**1. A BAKONYKARSZT Víz- és Csatornamű Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Igazgatóságának jelentése
a 2017. évi tevékenységéről**

Tisztelt Közgyűlés!

A Részvénytársaság Igazgatósága a 2017-es évben végig teljes létszámmal, azaz 5 fővel működött. Feladatai között - a korábbi évek gyakorlatához hasonlóan – kiemelt fontosságúnak tekintette a Víziközmű-szolgáltatásról szóló, 2011. évi CCIX. sz. törvény (Vksztv.) előírásainak való megfelelést, az abban foglalt feladatok maradéktalan teljesítését, a törvény később hatályosuló szakaszaira való minél hatékonyabb felkészülést.

Ezen túlmenően 2017. évre is azt a célt tűzte ki, hogy:

- A felhasználók, a tulajdonos önkormányzatok és más partnerek igényeinek, elvárásainak mind magasabb szintű kielégítése valósulhasson meg, és a társaság minél eredményesebb évet zárjon.
- Folytatódjon, és lehetőleg növekedjen az ivóvíz ellátás és a szennyvízelvezetés-, illetve tisztítás biztonsága és folyamatossága.
- Kedvező maradjon az alap- és kiegészítő tevékenységek aránya.
- A társaság költség- és energia gazdálkodása legyen eredményes, növekedjen a hatékonyság.
- A munkavállalók élet- és munkakörülményei, valamint a javadalmazásuk fejlődjön.
- A 2017. évi Üzleti Terv teljesüljön.

Az Üzleti Terv 2017. évre 8.383,2 E m³ vízértékesítést, 7.459,4 E m³ szennyvízelvezetést- és tisztítást irányzott elő, 5.362.442 E Ft ráfordítás, 5.166.897 E Ft üzemi bevétel és - 193.045 E Ft adózás előtti eredmény teljesítése mellett.

Az Igazgatóság, az előzőekben bemutatott célok teljesítéséről szóló értékelés bemutatására az Igazgatóság tagját, a vezérigazgatót kérte fel. Előterjesztésünk I. fejezete tartalmazza az erről szóló tájékoztatást.

Az Igazgatóság az 5 éves ciklus harmadik évében hat + kettő (együttes) alkalommal ülésezett, és júliusban tartott egy elektronikus szavazást is. Ülésein összesen 42 db határozatot hozott.

Február 15-i ülésén:

- Elfogadta a 2016. évi árbevételek és költségek várható alakulásáról szóló anyagot,
- kitűzte az igazgató urak 2017. évi prémiumfeladatait,
- elfogadta az Eszközök Analitikus Nyilvántartási és Felújítási Szabályzatát,
- az egységes szerkezetbe foglalt Számviteli Politikát,
- a személyi jellegű ráfordítások túllépését,
- a társaság által üzemeltetett víziközmű-rendszerek fejlesztésére vonatkozó pályázati lehetőségek felkutatásával kapcsolatos megbízási szerződést,
- a vevői megelégedettségről szóló előterjesztést,
- valamint az Állami Számvevőszék jelentéséről készült tájékoztatót.
- Megállapították, hogy 2016. évre a cégvezetés részére nem fizethető prémium, mivel a prémiumfeladatok nem teljesültek.

Április 26-i ülésén:

- Az Igazgatóság a Felügyelő Bizottság egyetértésével összehívta a rendes Közgyűlést 2017. május 17. napjára.
- Az Igazgatóság javasolta a Közgyűlésnek a Felügyelő Bizottsággal egyetértve, hogy fogadja el:
 - a 2016. évben végzett ellenőrzési tevékenységről készült jelentést,
 - a Társaság 2016. évi beszámolóját,
 - a könyvvizsgálói jelentést,
 - a 2017. évi Üzleti tervet,
 - és adja meg a felmentvényt.
- Ezen kívül javasolta a Közgyűlésnek, az Igazgatóság elnökének és tagjainak, a Felügyelő Bizottság elnökének és tagjainak tiszteletdíjaik emelését,
- valamint a SIGNATOR AUDIT Kft. részére történő díjazás módosítását 2017. január 1-vel.

Június 27-i ülésén:

- Elfogadta a 2017. évi I-IV. havi gazdálkodásról szóló anyagot,
- a hasonló nagyságrendű víziközműveket üzemeltető társcégek tevékenységének összehasonlításáról szóló,
- és a „tájékoztató a 2017. évi bérfejlesztés végrehajtásáról” című előterjesztést.

Július 26-i ülés megtartása nélküli elektronikus szavazásán:

- döntöttek arról, hogy a Társaság vegyen részt az új 2018. évtől induló villamos energia közbeszerzési eljárásban és utasították a vezérigazgatót, hogy teljes jogkörrel képviselje a Társaságot, majd tájékoztassa az Igazgatóságot.

Szeptember 27-i ülésén:

- Elfogadta a 2017. évi I-VII. havi gazdálkodásról szóló jelentést
- és tudomásul vette a társaság kintlévőségeinek alakulásáról szóló tájékoztatót.

November 29-i ülésén:

- Elfogadta a 2017. évi I-III. negyedévi gazdálkodásról szóló előterjesztést,
- a társaság 2017. évi árbevételeinek és költségeinek várható alakulásáról szóló előterjesztést,
- és a Személyi jellegű ráfordítások túllépését.
- Ezen kívül elfogadta a 2016. évben végzett fejlesztési munkákról és beszerzésekről szóló beszámolót,
- tudomásul vette „a BAKONYKARSZT Zrt.-t érintő jogszabályi és gazdasági változások következményeinek hatásvizsgálata a 2013-2017. években bekövetkezett változások kiegészítésével” című előterjesztést,
- és felhatalmazta a vezérigazgatót, hogy az E.ON Energiakereskedelmi Kft-vel kötendő szerződést aláírhasa.

December 20-i ülésén:

- Elfogadta a 2017. évi árbevételek és költségek várható alakulásáról szóló tájékoztatót,
- a Dr. Boros Árpád ügyvédi Iroda 2017. évi tevékenységéről szóló előterjesztést,
- a SZOCHO csökkentéséből adódóan 2018. január 1-jével 5.000,- Ft/fő/hó összegű alapbéremelést,
- valamint a vezérigazgató úrra átruházott jogkörökben tett intézkedésekről szóló utólagos tájékoztatót.
- Ezen kívül egyetértettek azzal, hogy 2018. évtől a Társaság változtasson az értékcsökkenési leírás elszámolásán.

Összegezve az Igazgatóság 2017. évi munkáját, megállapítható, hogy az Alapszabályban rögzített hatásköreiből adódó feladatokat, valamint a társaság operatív irányítását elvégezte. A menedzsmenttel való szoros együttműködés eredményeképpen az Üzleti Tervet sikerült teljesíteni. A tervteljesítés számszerűsítése a 2. pontban (Mérleg, Eredmény kimutatás, Kiegészítő melléklet) részletesen kimunkálásra került

A 2017. évi Üzleti Terv végrehajtása – a főbb számok bemutatásával – az alábbiak szerint realizálódott:

	E Ft-ban	tervteljesítés
Ivóvíz-szolgáltatás	2.512.184	105,8 %
Szennyvízelvezetés és –tisztítás	2.500.815	105,5 %
Egyéb vízgazdálkodási tevékenység	11.056	106,8 %
Építés-szerelés	244.932	306,2 %
Egyéb tevékenység	64.783	86,2 %
Egyéb bevételek	544.733	211,7 %
Adózás előtti eredmény	-53.195	27,8 %

A főbb eredménysorok alapján megállapítható, hogy a Társaság 2017. évi tevékenysége a tervezettnél kedvezőbben alakult.

Végezetül az Igazgatóság javasolja a Közgyűlésnek, hogy a társaság 2017. évi beszámolóját 26.999.726 E Ft mérleg szerinti főösszeggel és – 53.195 E Ft mérleg szerinti veszteséggel – osztalékfizetés nélkül – fogadja el.

Veszprém, 2018. május 23.

Harsányi István sk.
az Igazgatóság elnöke



BAKONYKARSZT VÍZ- ÉS CSATORNAMŰ
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

2.

**Az Igazgatóság 2017. évi
beszámolója**

**MÉRLEG,
EREDMÉNYKIMUTATÁS
és
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

TARTALOMJEGYZÉK

1. Mérleg, eredménykimutatás
2. Kiegészítő melléklet
 - 2.1. A Részvénytársaság jogi helyzete
 - 2.2. a BAKONYKARSZT Zrt. képviseleti és egyéb adatainak ismertetése
 - 2.3. Számviteli politikánk meghatározó elemeinek ismertetése
 - 2.4. A mérlegtételek tartalmi elemeinek vizsgálata
 - 2.4.1. Eszközök
 - 2.4.1.1. Befektetett eszközök
 - 2.4.1.1.1. Immateriális javak
 - 2.4.1.1.2. Tárgyi eszközök
 - 2.4.1.1.3. Befektetett pénzügyi eszközök
 - 2.4.1.2. Forgóeszközök
 - 2.4.1.2.1. Készletek
 - 2.4.1.2.2. Követelések
 - 2.4.1.2.3. Értékpapírok
 - 2.4.1.2.4. Pénzeszközök
 - 2.4.1.3. Aktív időbeli elhatárolások
 - 2.4.2. Források
 - 2.4.2.1. Saját tőke
 - 2.4.2.2. Céltartalék
 - 2.4.2.3. Kötelezettségek
 - 2.4.2.4. Passzív időbeli elhatárolások
 - 2.5. Az eredmény alakulása, a társaság vagyoni, pénzügyi helyzetének elemzése
 - 2.5.1. Az eredmény alakulása
 - 2.5.1.1. Értékesítés nettó árbevétele
 - 2.5.1.2. Költségek költségnemenkénti alakulása, aktivált teljesítmények
 - 2.5.1.3. Értékesítés közvetlen és közvetett költsége
 - 2.5.2. Vagyoni, pénzügyi helyzet értékelése
 - 2.6. Vagyoni és pénzügyi helyzet alakulását bemutató mutatószámok

Mellékletek

1. sz. Immateriális javak állományának alakulása
2. sz. Tárgyi eszközök állományának alakulása
3. sz. Tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása
4. a. sz. Tárgyi eszközök értékcsökkenésének alakulása
- b. sz. Tárgyévi értékcsökkenési leírás megbontása
5. sz. Tárgyi eszközök nettó értékének alakulása
6. sz. Beruházások és felújítások állományváltozásai
7. sz. Immateriális javak és tárgyi eszközök megoszlása
8. sz. Befektetett pénzügyi eszközök alakulása
9. sz. Készletek állományának változásai
10. sz. Egyéb követelések
11. sz. Egyéb rövidlejáratú kötelezettség
12. sz. Vevőkövetelések
13. sz. Követelések értékvesztése
14. sz. Költségek költségnemenkénti bontása
15. sz. Aktivált saját teljesítmények
16. sz. Aktív időbeli elhatárolások
17. sz. Passzív időbeli elhatárolások
18. sz. Értékesítés nettó árbevétele
19. sz. A jegyzett tőke részletezése
20. sz. Cash-flow kimutatás
21. sz. A veszélyes hulladékokra vonatkozó kiegészítő adatok
22. sz. 2017. évi társasági adóalap megállapítása
23. sz. 2017. évi Energiaellátók jövedelemadója adóalap megállapítása
24. sz. 2017. évi tevékenységenkénti mérleg és eredménykimutatás
(számviteli szétválasztás szabályai szerint)

Statisztikai számjel: 11338024360011419

Cégjegyzék száma: 19-10-500133

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2017. december 31.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

Sor-szám	A tétel megnevezése	adatok E Ft-ban		
		Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	A. Befektetett eszközök	23 314 169	0	24 316 634
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	100 213	0	98 000
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	1 914		1 163
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5	Vagyoni értékű jogok	28 233		33 035
6	Szellemi termékek	70 066		63 802
7	Üzleti vagy cégérték			
8	Immateriális javakra adott előlegek			
9	Immateriális javak értékhelyesbítése			
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	23 166 080	0	24 190 309
11	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	21 788 573		22 795 576
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek	1 191 845		1 262 186
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	47 537		45 988
14	Tenyészállatok			
15	Beruházások, felújítások	138 125		86 559
16	Beruházásokra adott előlegek			
17	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	47 876	0	28 325
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21	Egyéb tartós részesedés			
22	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23	Egyéb tartósan adott kölcsön	39 999		20 448
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	7 877		7 877
25	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			
26	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			

Keltezés: Veszprém, 2018. április 25.

BAKONYVÁRSZET Zrt.
P.H.
8200 VESZPRÉM PÁPAI U.41.
91.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Statisztikai számjel: 11338024360011419

Cégjegyzék száma: 19-10-500133

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2017. december 31.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban				
Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
27	B. Forgóeszközök	2 562 366	0	2 190 083
28	I. KÉSZLETEK	244 550	0	198 222
29	Anyagok	208 320		196 611
30	Befejezetlen termelés és félkész termékek	27 677		264
31	Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
32	Késztermékek	162		167
33	Áruk	8 391		1 180
34	Készletekre adott előlegek			
35	II. KÖVETELÉSEK	1 485 438	0	1 481 744
36	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	561 878		618 134
37	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
38	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
39	Váltókövetelések			
40	Egyéb követelések	923 560		863 610
41	Követelések értékelési különbözete			
42	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
43	III. ÉRTÉKPAPÍROK	31 825	0	31 825
44	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
45	Egyéb részesedés			
46	Saját részvények, saját üzletrészek	31 825		31 825
47	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
48	Értékpapírok értékelési különbözete			
49	IV. PÉNZESZKÖZÖK	800 553	0	478 292
50	Pénztár, csekkek	934		578
51	Bankbetétek	799 619		477 714
52	C. Aktív időbeli elhatárolások	388 172	0	493 009
53	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	331 550		447 326
54	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	56 622		45 683
55	Halasztott ráfordítások			
56	Eszközök összesen	26 264 707	0	26 999 726

Keltezés: Veszprém, 2018. április 25.

BAKONYKARSZT Zrt.
P.H. PÁPAI U. 41.
8200 VESZPRÉM
51.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Statisztikai számjel: 11338024360011419

Cégjegyzék száma: 19-10-500133

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2017. december 31.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
57	D. Saját tőke			
58	I. JEGYZETT TŐKE	1 978 232	0	1 925 037
59	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	886 170		886 170
60	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
61	III. TŐKETARTALÉK			
62	IV. EREDMÉNYTARTALÉK			
63	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 285 733		29 082
64	VI. ÉRTÉKELESI TARTALÉK	31 825		1 062 980
65	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0
66	Valós értékelés értékelési tartaléka			
67	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY			
68	E. Céltartalékok	-225 496		-53 195
69	Céltartalék a várható kötelezettségekre	53 986	0	100 474
70	Céltartalék a jövőbeni költségekre	7 000		7 488
71	Egyéb céltartalék	46 986		92 986
72	F. Kötelezettségek			
73	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	23 592 625	0	24 419 171
74	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
75	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
76	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
77	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	22 802 703	0	23 746 467
78	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
79	Átváltoztatható kötvények			
80	Tartozások kötvénykibocsátásból			
81	Beruházási és fejlesztési hitelek			
82	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
83	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
84	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
85	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	22 802 703		23 746 467

Keltezés: Veszprém, 2018. április 25.

BAKONYKARSZT Zrt.
8200 VESZPRÉMI PÁLYA U. 41.
91.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Statisztikai számjel: 11338024360011419

Cégjegyzék száma: 19-10-500133

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2017. december 31.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

Sor-szám	A tétel megnevezése	adatok E Ft-ban		
		Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
86	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	789 922	0	672 704
87	Rövid lejáratú kölcsönök			
88	ebből: az átváltoztatható kötvények			
89	Rövid lejáratú hitelek			
90	Vevőktől kapott előlegek	1 538		2 990
91	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	290 860		212 093
92	Váltótartozások			
93	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
94	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
95	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	497 524		457 621
96	Kötelezettségek értékelési különbözete			
97	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
98	G. Passzív időbeli elhatárolások	639 864	0	555 044
99	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			729
100	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	340 894		400 821
101	Halasztott bevételek	298 970		153 494
102	Források összesen	26 264 707	0	26 999 726

Keltezés: Veszprém, 2018. április 25.

BAKONYKAPU Zrt.
8200 VESZPRÉM PÁPAI U.41.
91.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Statisztikai számjel: 11338024360011419

Cégjegyzék száma: 19-10-500133

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2017. december 31.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (össz költség eljárással)

adatok E Ft-ban					
Sor-szám	A tétel megnevezése		Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b		c	d	e
1	1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	5 195 267		5 333 770
2	2	Exportértékesítés nettó árbevétele			
3	I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	5 195 267	0	5 333 770
4	3	Saját termelésű készletek állományváltozása ±	2 749		-27 408
5	4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	84 688		135 807
6	II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)	87 437	0	108 399
7	III.	Egyéb bevételek	473 733		544 733
8		ebből: visszaírt értékvesztés	29 367		40 648
9	5	Anyagköltség	1 151 415		1 157 563
10	6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	888 374		967 828
11	7	Egyéb szolgáltatások értéke	236 713		229 206
12	8	Eladott áruk beszerzési értéke	16 557		3 336
13	9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	158 349		62 257
14	IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	2 451 408	0	2 420 190
15	10	Bérek	1 335 481		1 469 908
16	11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	170 737		163 150
17	12	Bérfelrakások	379 594		359 519
18	V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	1 885 812	0	1 992 577
19	VI.	Értékcsökkenési leírás	1 067 198		715 085
20	VII.	Egyéb ráfordítások	579 951		912 304
21		ebből: értékvesztés	42 476		29 835
22	A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	-227 932	0	-53 254

Kelvezés: Veszprém, 2018. április 25.

BAKONYKARSTET Zrt.
P.H.
8200 VESZPRÉM VÁRAI U. 41.
91.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Statisztikai számjel: 11338024360011419

Cégjegyzék száma: 19-10-500133

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2017. december 31.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összki költség eljárással)

Sor- szám	adatok E Ft-ban			
	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
23	13 Kapott (járó) osztalék és részesedés			
24	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
25	14 Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
26	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
27	15 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
28	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
29	16 Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	2 247		59
30	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
31	17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei			
32	ebből: értékelési különbözet			
33	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	2 247	0	59
34	18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
35	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
36	19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások			
37	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
38	20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
39	21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai			
40	ebből: értékelési különbözet			
41	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	0	0	0
42	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	2 247	0	59
47	C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)	-225 685	0	-53 195
48	X. Adófizetési kötelezettség	-189		
49	D. ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X)	-225 496	0	-53 195

Elvezetés: Veszprém, 2018. április 25.

BAKONYKARSZT Zrt.
P.H.
8200 VESZPRÉM PÁPAI U. 41.
91.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Statisztikai számjel: 11338024360011419

Cégjegyzék száma: 19-10-500133

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2017. december 31.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (forgalmi költség eljárással)

Sor- szám	A tétel megnevezése		Előző év		Előző év(ek) módosítá- sai		Tárgyév	
			Előző év		Előző év(ek) módosítá- sai		Tárgyév	
a	b		c		d		e	
1	1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	5 195 267				5 333 770	
2	2	Exportértékesítés nettó árbevétele						
3	I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	5 195 267		0		5 333 770	
4	3	Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	3 735 304				3 533 537	
5	4	Eladott áruk beszerzési értéke	16 557				3 336	
6	5	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	158 349				62 257	
7	II.	Értékesítés közvetlen költségei (03+04+05)	3 910 210		0		3 599 130	
8	III.	Értékesítés bruttó eredménye (I-II)	1 285 057		0		1 734 640	
9	6	Értékesítési, forgalmazási költségek	2 349					
10	7	Igazgatási költségek	1 399 445				1 416 899	
11	8	Egyéb általános költségek	4 977				3 424	
12	IV.	Értékesítés közvetett költségei (06+07+08)	1 406 771		0		1 420 323	
13	V.	Egyéb bevételek	473 733				544 733	
14		ebből: visszaírt értékvesztés	29 367				40 648	
15	VI.	Egyéb ráfordítások	579 951				912 304	
16		ebből: értékvesztés	42 476				29 835	
17	A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (±III-IV+V-VI)	-227 932		0		-53 254	

Keltezés: Veszprém, 2018. április 25.

BAKONYKARSZT Zrt.
P.H.
8200 VESZPRÉM FÁPAI U.41.
91.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Statisztikai számjel: 11338024360011419

Cégjegyzék száma: 19-10-500133

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2017. december 31.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (forgalmi költség eljárással)

adatok E Ft-ban				
Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
18	9 Kapott (járó) osztalék és részesedés			
19	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
20	10 Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
21	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
22	11 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
23	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
24	12 Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	2 247		59
25	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
26	13 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei			
27	ebből: értékelési különbözet			
28	VII. Pénzügyi műveletek bevételei (09+10+11+12+13)	2 247	0	59
29	14 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
30	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
31	15 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások			
32	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
33	16 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
34	17 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai			
35	ebből: értékelési különbözet			
36	VIII. Pénzügyi műveletek ráfordításai (14+15+16+17)	0	0	0
37	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VII-VIII)	2 247	0	59
38	C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)	-225 685	0	-53 195
39	IX. Adófizetési kötelezettség	-189		
40	D. ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-IX)	-225 496	0	-53 195

Keltezés: Veszprém, 2018. április 25.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

BAKONYKARHET Zrt.
8200 VESZPRÉM PÁPAI U. 41.
91.

BEVEZETÉS

A Társaság Igazgatósága elkészítette a 2000. évi C. törvény 9.§.(1) bekezdésének rendelkezése alapján a Társaság 2017. gazdasági évéről készült beszámolóját.

2. Kiegészítő melléklet

2.1. A Részvénytársaság jogi helyzete

A BAKONYKARSZT Víz- és Csatornamű Részvénytársaság a Veszprém Megyei Víz- és Csatornamű Részvénytársaság cégből szétválással alakult 1996. január 1-jén. 870 980 ezer Ft jegyzett tőkével, amelyet a Veszprém Megyei Bíróság, mint Cégbíróság a Cg.19-10-500133/7 szám alatt 1996. június 18-án bejegyzett. A társaság tényleges működését 1996. január 1-jén kezdte meg.

A társaság főbb adatai a 2017. december 31-i állapotnak megfelelően:

A társaság székhelye:	8200 Veszprém, Pápai u. 41.
A társaság fióktelepei:	8400 Ajka, Fő út 62. 8100 Várpalota, Péti u. 1. 8291 Nagyvázsony, Petőfi S. u. 2/c. 8420 Zirc, Bakonybéli u. 5. 8522 Nemesgörzsöny, Zrínyi u. 29.

A társaság fő tevékenységei: Víztermelés, - kezelés, - ellátás

A részvénytársaság alaptőkéje 886 170 E Ft, melynek összegében a tárgyévben változás nem történt.

2.2. A BAKONYKARSZT Zrt. képviseleti és egyéb adatainak ismertetése

Részvénytársaságunk képviseletére jogosult személy a társaság vezérigazgatója:

Kugler Gyula László

Lakcíme: 8443 Bánd, Rákóczi utca 23.

Részvénytársaság székhelye: 8200 Veszprém, Pápai út 41.

Részvénytársaság honlapja: www.bakonykarszt.hu

A részvénytársaság számviteli nyilvántartásait saját dolgozóival készíti, akik rendelkeznek mérlegképes szakképesítéssel és engedéllyel. A pénzügyi számviteli feladatok irányításáért, vezetésért felelős személy Fazekas Csaba gazdasági igazgató, regisztrált mérlegképes könyvelő. Regisztrálási szám: 191489.

Részvénytársaságunknál a könyvvizsgálat kötelező, az auditáló adatai az alábbiak:

Név: SIGNATOR AUDIT Könyvvizsgáló Kft.

Székhely: 8200 Veszprém, Radnóti tér 2.

Tagsági igazolvány szám: 000753

Kijelölt könyvvizsgáló:

Név: Olma Frigyes

Anyja neve: Jung Teréz

Lakcím: 8200 Veszprém, Zápor u. 4/2/B.

Tagsági igazolvány szám: 000718

2017. évben a könyvvizsgálat éves díja 4.116.000,- Ft, ebből ez évben eseti díjazás nem történt.

Az igazgatóság, üzletvezetés és a felügyelő bizottság járandósága az üzleti évben bruttó 84.449.725,- Ft, melyből az igazgatóságé 8.172.000,- Ft az üzletvezetésé 68.417.725,- Ft, míg a felügyelő bizottságé 7.860.000,- Ft. Társaságunknál a vezető tisztségviselők, az igazgatóság, a felügyelő bizottság tagjainak nem folyósítottunk előlegeket és kölcsönöket, a nevükben nem vállaltunk garanciákat. A társaság korábbi fentiekben említett tagjaival szemben nem áll fenn nyugdíjfizetési kötelezettség.

2.3. Számviteli politikánk meghatározó elemeinek ismertetése

A BAKONYKARSZT Víz- és Csatornamű Zártkörűen Működő Részvénytársaság Számviteli Politikáját a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény előírásainak figyelembe vételével készítette el.

A BAKONYKARSZT Zrt. éves beszámoló és üzleti jelentés készítésére kötelezett, melyet a kettős könyvvitel rendszerével támaszt alá. Az éves beszámoló: mérlegből, eredménykimutatásból és kiegészítő mellékletből áll.

A Társaság gazdasági elszámolási időszaka a naptári évvel megegyező, a mérleg fordulónapja december 31-e.

A könyvviteli zárlat időpontja: 2018. február 28.

A mérlegkészítés végső időpontja: 2018. április 25.

Az éves gazdálkodás eredményét összköltség eljárással és a forgalmi költség eljárás módszerével is megállapítjuk.

Számviteli politikánk rögzíti a kiegészítő melléklet adattartalmát is.

A befektetett eszközök értékhelyesbítésének lehetőségével társaságunk nem él.

Az 50 E Ft alatti tárgyi eszközöket használatba vételkor egyösszegű leírásként, azonnal költségként elszámoljuk.

Kivételt képeznek ez alól a vízmérőkre szerelhető rádiós frekvenciás távadók, amelyeket a hasznos élettartamuk alapján 15 év alatt tervezünk leírni.

Az 50 E Ft feletti tárgyi eszközöknél az elhasználódási idő figyelembevételével kialakított lineáris kulcsok segítségével a bruttó érték alapján, napra arányos amortizációt számolunk el. Az amortizációs kulcsok a 2017. évtől kezdődően eltérnek a társasági adótörvény mellékletében meghatározott mértékkel. (Részletes kidolgozását a jelentés 2.4.1.1.2 Tárgyi eszközök fejezet, tárgyi eszközök állománycsökkenése tartalmazza.)

Tartós és jelentős értékkülönbözöt megléte, illetve káresemény miatt terven felüli értékcsökkenést számolunk el.

A használt eszközök élettartamának megállapítása úgy történik, hogy a teljes bekerülési érték leírásra kerüljön, így a maradványérték nulla. Tárgyi eszközeink legnagyobb hányada közmű, melyeknél nem ésszerű a maradványérték alkalmazása.

Az egyéb eszközök hasznos élettartamát bekerülési értékük teljes összegének leírásával tervezzük.

Értékelési szabályzatunk tételesen meghatározza az eszközök bekerülési értékének összetevőit, valamint a mérlegben szereplő eszközök és források értékelési technikáját.

Vevőköveteléseinket tekintve Társaságunknál a 90 napnál régebbi kintlévőség minősíthető tartósnak.

A mérleg fordulónapján meglévő, a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett, tartósnak minősülő vevőkövetelések nyilvántartásba vételi értékének 100 %-ában határozzuk meg az értékvesztés nagyságát.

A tárgyévi szolgáltatás árbevételének megállapítását, az időbeli elhatárolások rendjét számviteli politikánk részletesen szabályozza.

2.4. A mérlegtételek tartalmi elemeinek vizsgálata

2.4.1 Eszközök

A mérlegben kimutatott aktívák értéke az üzleti év végén 26.999.726 ezer Ft, a forrásokkal egyezően, mely az előző üzleti évihez képest 735.019 E Ft-tal, azaz 2,8 %-kal növekedett.

A növekedés oka a 2017. évben eszköz oldalon a tárgyi eszközök állományában, forrás oldalon pedig a hosszú lejáratú kötelezettségek állományában bekövetkezett változás.

Az ellátásért felelős önkormányzatok a közműveket, melyek korábban bérleti üzemeltetési formában az önkormányzat könyveiben szerepelt, vagyonkezelési üzemeltetési szerződés alapján, mint vagyonkezelt eszközt átadta a Társaság részére.

Két rendszer esetében történt meg a vagyonbehozatal, a Dudari illetve a Nagyvázsonyi szennyvízelvezető - és tisztító rendszeren.

adatok Ft-ban		
Megnevezés	Dudar szennyvízelvezető -és tisztító rendszer	Nagyvázsony szennyvízelvezető -és tisztító rendszer
Ingatlanok	21 497 947	773 046 187
Műszaki berendezések, gépek, járművek	10 861 813	19 085
Mindösszesen	32 359 760	773 065 272

Az átvett vagyon bruttó értéke, az átadott vagyon nettó értékével egyező.

A Társaság mérleg főösszegén belül az eszközök és források szerkezeti megoszlása az alábbiakban változott:

Eszközök:	2016. 12. 31.	2017. 12. 31.
Befektetett eszközök	88,8 %	90,1 %
Forgóeszközök:	9,8 %	8,1 %
Aktív időbeli elhatárolás	1,4 %	1,8 %
Források:	2016. 12. 31.	2017. 12. 31.
Saját tőke	7,5 %	7,1 %
Céltartalék	0,2 %	0,4 %
Kötelezettségek	89,8 %	90,4 %
Passzív időbeli elhatárolás	2,5 %	2,1 %

2.4.1.1. Befektetett eszközök

A társaság befektetett eszközeinek könyv szerinti értéke 2017. december 31-én 24.316.634 E Ft, mely az eszközök 90,1 %-át képviseli. A vizsgált időszakban az előző évhez képest növekedés tapasztalható a korábban említett vagyonbehozatal miatt.

A víziközmű-szolgáltatásról szóló 2011. évi CCIX. törvény alapján, 2013. január elsejével Társaságunk tulajdonában lévő víziközmű vagyon átháramlott az ellátásért felelős tulajdonos önkormányzatokhoz, majd ugyanezen nappal visszakerült vagyonkezelésbe. Az eszközöket tekintve a vagyonkezelt eszközök 93,5 %-ot, míg a saját eszközeink 6,5 %-ot képviselnek (7. sz. melléklet).

2.4.1.1.1. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke a mérleg fordulónapján 98.000 E Ft. Ez az előző évihez képest 2,2 %-os csökkenést mutat (1. sz. melléklet).

Az immateriális javak állománya a tárgyévben az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Alapítás- átszervezés	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Összesen
Bruttó érték				
Nyitó egyenleg	4.500	58.982	437.480	500.962
Növekedés	0	12.837	27.726	40.563
Csökkenés	0	0	0	0
Záró egyenleg	4.500	71.819	465.206	541.525
Értékcsökkenés				
Nyitó egyenleg	2.586	30.749	367.414	400.749
Növekedés	751	8.035	33.990	42.776
Csökkenés	0	0	0	0
Záró egyenleg	3.337	38.784	401.404	443.525
Nettó érték				
Nyitó egyenleg	1.914	28.233	70.066	100.213
Záró egyenleg	1.163	33.035	63.802	98.000

Az immateriális javak közül a vagyoni értékű jogok esetében történt növekedés.

Főbb állománynövekedései a következők:

- Vízbiztonsági tervek elkészítése 8.537 E Ft
- Automata hívásazonosító rendszer 2.594 E Ft

Az immateriális javaknál együttesen 42.776 E Ft tervszerinti értékcsökkenési leírás került elszámolásra. Ennek összege az előző évekhez képest jelentős 5,3 %-os növekedést jelent.

2.4.1.1.2. Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök állománya a tárgyévben 24.190.309 E Ft, mely az alábbiak szerint alakult:

- ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok 22.795.576 E Ft
- műszaki berendezések, gépek, járművek 1.262.186 E Ft
- egyéb berendezések, felszerelések, járművek 45.988 E Ft
- befejezetlen beruházások 86.559 E Ft

A tárgyi eszközök bruttó, nettó értékét, valamint az értékcsökkenés mértékét a 2 -5. sz. melléklet tartalmazza.

Üzembe helyezett tárgyi eszközök

Az üzembe helyezett tárgyi eszközök állománya összességében az előző évhez képest 1.075.795 E Ft-os növekedést mutat, ezzel szemben a beruházások, felújítások értéke esetében 51.566 E Ft-os csökkenés tapasztalható.

A tárgyi eszközök állományában bekövetkezett változásokat az alábbi táblázat foglalja össze:

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Ingtatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések felszerelések, járművek	Egyéb berendezések felszerelések, járművek	Összesen
Bruttó érték				
Nyitó egyenleg	24.245.978	3.355.005	431.694	28.032.677
Növekedés	1.794.539	236.895	13.682	2.045.116
Csökkenés	290.508	36.447	228	327.183
Záró egyenleg	25.750.009	3.355.453	445.148	29.750.610
Értékcsökkenés				
Nyitó egyenleg	2.457.405	2.163.160	384.157	5.004.722
Növekedés	498.347	158.731	15.231	672.309
Csökkenés	1.319	28.624	228	30.171
Záró egyenleg	2.954.433	2.293.267	399.160	5.646.860
Nettó érték				
Nyitó egyenleg	21.788.573	1.191.845	47.537	23.027.955
Záró egyenleg	22.795.576	1.262.186	45.988	24.103.750

Tárgyi eszközök állománynövekedései a tárgyévben

Ingatlanok főbb állománynövekedései beruházásokkal kapcsolatban:

● Veszprém, Bagolyvári u. ivóvízvezeték rekonstrukció	8.768 E Ft
● Zirc, Bakonybéli u. ivóvízvezeték rekonstrukció	16.780 E Ft
● Veszprém, Vörösmarty u. szennyvízcsatorna rekonstrukció	15.178 E Ft
● Veszprém, Mester u. ivóvízvezeték rekonstrukció	8.504 E Ft
● Veszprém, Veres Péter u. ivóvízvezeték rekonstrukció	17.419 E Ft
● Veszprém, Major u. ivóvízvezeték rekonstrukció	19.649 E Ft
● Bakonybél, Fő u. ivóvízvezeték rekonstrukció	8.423 E Ft
● Ajka, Szilvágyi u. szennyvízcsatorna rekonstrukció	17.400 E Ft
● Ajka, Móricz Zsigmond u. szennyvízcsatorna rekonstrukció	13.033 E Ft
● Ajka, Padragi út, ivóvízvezeték rekonstrukció	10.388 E Ft
● Várpalota, Munkácsy u. ivóvízvezeték rekonstrukció	8.594 E Ft
● Várpalota, Körmöcbánya u. szennyvízvezeték rekonstrukció	16.404 E Ft
● Veszprém, Szigethy u. ivóvízvezeték rekonstrukció	24.455 E Ft
● Veszprém, Jutasi u. ivóvízvezeték rekonstrukció	19.422 E Ft
● Várpalota, 8. sz. elkerülő út II. ütem	287.658 E Ft
● Csetény, CS-81-es kút rekonstrukció	7.200 E Ft
● Ajka, Semmelweis u. szennyvízcsatorna felújítás	22.794 E Ft
● Veszprém, szennyvíztisztító telep, iszapsűrítő gépház felújítás	8.621 E Ft
● Veszprém, szennyvíztisztító telep, lakatosműhely felújítás	10.537 E Ft

Műszaki berendezések, gépek főbb állománynövekedése:

● Várpalota, PEK-889 frsz. Ford Transit gépjármű beszerzés	5.939 E Ft
● Veszprém, szennyvíztisztító telep Toyota kisteher gépjármű beszerzés	3.303 E Ft
● Zirc, GPRS adatátviteli átállás	3.320 E Ft
● Veszprém, PCG-784 frsz. Ford Transit Hálózatzvizsgáló gépjármű beszerzés	5.801 E Ft

● Nagyvázsony, YKV-927 frsz. Caterpillár munkagép beszerzés	23.188 E Ft
● Zirc, PLW-375 frsz. Ford Ranger gépjármű beszerzés	6.967 E Ft
● Ajka, PLM-194 frsz. Opel gépjármű beszerzés	7.517 E Ft
● Nagyvázsony, Ford Transit gépjármű beszerzés	8.947 E Ft
● Veszprém, Szennyvíztisztító telep, I. Solár felújítás	17.782 E Ft

Egyéb berendezések, gépek főbb állománynövekedése:

● Központ Szerver bővítés	1.178 E Ft
● Központ, számítógép, nyomtató beszerzések	736 E Ft
● Ajka, szennyvíztisztító telep, öltözőszekrény beszerzés	865 E Ft
● Központ, Üzemviteli Osztály irodabútor beszerzés	2.376 E Ft

Tárgyi eszközök állománycsökkenése

Selejtezés

A társaság selejtezési bizottságának tagjai, a megállapított immateriális javak, tárgyi eszközök közül, azokat jelölte selejtezésre, melyek üzemeltetésre alkalmatlanok, felújításuk, használatuk gazdaságtalan.

A selejtezett eszközök bruttó értéke 31.020 E Ft, melynek nettó értéke 8.553 E Ft-ot jelentett. A jelentős nettó értékű selejt Várpalota, 8. sz. elkerülő útépitési munkálataival kapcsolatosak, mely összességében 6.554 E Ft nettó értékű selejtet jelentett.

Értékesítés

Értékesítésre kerültek a feleslegessé vált eszközök, melyek nettó nyilvántartási értéke 376 E Ft, valamint 8.001 E Ft értékű befejezetlen beruházásokon szereplő eszközök. Az értékesítéskor a társaságnak 8.915 E Ft bevétele, ezzel 538 E Ft eredménye keletkezett.

Értékcsökkenés

A társaság tárgyi eszközök után az üzleti évben 715.085 E Ft értékcsökkenést számolt el. A változás az előző évihez képest drasztikus, azaz 33,0 %-os csökkenést mutat.

A „jó gazda” gondosságával történő gazdálkodás szemléletét követve, továbbá a túlélési kényszer okán a Társaság módosította Számviteli politikáját, azaz a tárgyi eszközök leírási kulcsait a gyakorlatban használt hasznos élettartamhoz igazította. Ez számokban kifejezve 352.113 E Ft-os csökkenést jelentett.

A következő táblázat, főkönyvi számonként tartalmazza, a 2016. évben elszámolt amortizációt, a 2017. évben az új kulcsokkal elszámolt tényleges értékcsökkenési leírást, illetve a 2017. évi kalkulált amortizációt, a 2016. évi adókulcsokkal számolva.

Az utolsó oszlopban látható a különbség, amely azt mutatja, hogy az adott főkönyvi számokon, a tárgyi eszközök csökkentett leírási kulcsa, mennyivel kevesebb költséget okozott a Társaságnál.

Elszámolt és kalkulált amortizáció 2016. illetve a 2017. gazdasági években, az amortizációs kulcsok változásának figyelembevételével

adatok Ft-ban

Főkönyvi Szám	Megnevezés	2016. évben elszámolt értékcsökkenés	2017. évben elszámolt értékcsökkenés (az új kulcsokkal)	2017. évi kalkulált értékcsökkenés (2016. évben alkalmazott kulcsokkal)	A leírás kulcsok okozta különbség
1111	Vízvízbizt.-gal kapcs. alapítás-átszervezés	751 500	751 500	751 500	-
1441	Jóléti egyéb gép, berendezés, járművek	57 621	25 438	44 273	18 835
11331	Szoftverek felhasználási joga	2 677 202	4 217 584	4 217 584	-
11341	Vízbiztonsággal kapcsolatos vagy. ért. jog	3 268 190	3 323 381	3 323 381	-
11351	Vagyonkezelői jog	50 000	50 000	50 000	-
11411	Szoftverek	11 943 681	15 895 844	16 852 664	956 820
11421	Egyéb szellemi termékek	21 501 607	18 094 363	19 365 927	1 271 564
12351	Vállalkozás általános épületei	6 228 587	6 201 346	6 228 587	27 241
12371	Üzemi általános épületek	6 838 983	7 036 736	7 278 532	241 796
12411	Vízépítmények	2 254 330	1 868 221	2 255 919	387 698
12412	Vízépítmények tulajdoni hányad	264	264	264	-
12421	Csatornaépítmények	23 084 084	15 391 226	23 084 084	7 692 858
12451	Vállalkozás általános építmények	2 080 811	1 519 548	2 104 330	584 782
12471	Üzemi általános építmények	176 813	132 480	178 242	45 762
12513	Jóléti célt szolgáló épületek	156 437	105 618	156 437	50 819
12514	Jóléti célt szolgáló építmények	22 661	20 591	22 661	2 070
12523	Lakótelepek épületei	143 392	143 392	143 392	-
13111	Vízszolgáltatás termelő gépei, berendezések	16 326 351	9 132 187	13 666 160	4 533 973
13121	Szennyvízelvezetés termelő gépei	11 848 679	5 282 567	10 929 663	5 647 096
13151	Vállalkozás általános termelő gépek	1 415 483	526 533	914 943	388 410
13171	Üzemi általános termelő gépei, berendezések	7 887 708	3 764 300	7 203 911	3 439 611
13181	Munkagépek	12 282 967	8 831 956	16 194 714	7 362 758
13191	50 e Ft alatti termelő gép, berendezés	6 692	28 740	28 740	-
13251	Tehergépjárművek	20 962 376	11 353 423	21 840 582	10 487 159
14151	Vállalkozás általános egyéb gépek	2 950 664	570 085	1 132 061	561 976
14171	Üzemi általános egyéb gép, berendezés	1 760 972	845 584	1 744 350	898 766
14191	50 e Ft alatti egyéb gép, berendezés	4 126 522	3 855 507	3 855 507	-
14251	Vállalkozás általános egyéb járművek	4 155 519	1 241 577	2 211 753	970 176
14271	Üzemi általános egyéb járművei	3 352 037	730 419	1 460 836	730 417
14351	Vállalkozás általános igazgatási gépek	10 931 341	5 697 794	11 225 862	5 528 068
14371	Üzemi általános igazgatási berendezések	3 816 832	1 975 639	3 441 856	1 466 217
113411	Vagyonkezelt vízbiztonsággal kapcs. vagy. ért. jog	443 619	443 619	443 619	-
123111	Vagyonkezelt víztermelés épülete	2 419 135	2 543 908	2 687 655	143 747
123211	Vagyonkezelt szennyvízelvezetés épülete	21 113 350	21 370 971	21 864 599	493 628
123711	Vagyonkezelt üzemi általános épület	20 439	20 439	20 439	-
124111	Vagyonkezelt vízépítmények	187 271 684	138 380 876	196 073 354	57 692 478
124121	Vagyonkezelt vízépítmények tul. hányad	1 848 733	1 586 869	1 848 733	261 864
124211	Vagyonkezelt csatornaépítmények	404 770 018	301 064 881	420 441 487	119 376 606
124511	Vagyonkezelt vállalkozás általános építmények	121 887	121 362	121 888	526
131111	Vagyonkezelt vízszolgáltatás termelő gépei	33 480 592	17 067 320	35 841 382	18 774 062
131211	Vagyonkezelt szennyvízelvezetés termelő gépei	230 228 128	102 260 231	206 980 367	104 720 136
131811	Vagyonkezelt munkagépek	1 000 712	483 102	1 000 712	517 610
141511	Vagyonkezelt vállalkozás általános egyéb gépek	51 521	24 872	51 521	26 649
141711	Vagyonkezelt üzemi általános egyéb gépek	464 642	224 310	464 642	240 332
143711	Vagyonkezelt üzemi általános igazg. gépei, berendezések	81 720	39 452	81 721	42 269
1261411	Vagyonkezelt vízépítményekhez kapcs. szolg. jogok	460 571	477 223	477 223	-
1261421	Vagyonkezelt csatornaépítményekhez kapcs. szolg. jogok	361 393	361 393	361 393	-
	Összesen	1 067 198 450	715 084 671	1 070 669 451	355 584 780

A legszembeütőbb különbség a 124211 Vagyonkezelt csatornaépítmények (119.377 E Ft), a 124111 Vagyonkezelt vízepítmények (57.692 E Ft), illetve a 1312111 Vagyonkezelt szennyvízelvezetés termelő gépei (104.720 E Ft) - főkönyvek esetében látható.

Ennek oka, hogy jelentősen a termelésben résztvevő gépjárművek élettartama változott. Eddigi leírását 5 évben határozta meg a Társaság, mely 20 %-os lineáris leírási kulcsot jelentett, ezzel szemben a 2017. évben, ezen gépek élettartama 10 évben került meghatározásra (10 %-os leírási kulcs).

Továbbiakban pedig az ingatlanokhoz kapcsolódó víziközmű-vezetékek leírási kulcsa változott, a korábbi 3 %-ról 2 %-ra.

Az értékcsökkenési leírást az alábbi táblázat részletezi:

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2016.	2017.	Változás %
Terv szerinti értékcsökkenés	178.927	124.729	-30,30
Vagyonkezelt eszközök terv szerinti értékcsökkenés	884.138	586.471	-33,67
50 ezer Ft alatti tárgyi eszközök egyösszegű értékcsökkenése	4.133	3.885	-6,00

A tárgyi eszközök tárgyévi változásában jelentős összegű mozgást a 2017. évben, a korábbiakban már említett vagyonbehozatal jelentette.

Befejezetlen beruházások (6. sz. melléklet)

A befejezetlen beruházások állománya év végén, főként a még folyamatban lévő ingatlan jellegű beruházásokból tevődik össze. A befejezetlen beruházások beszámolási időszaki nyitó értéke 138.125 E Ft, záró állománya 86.559 E Ft, ami 37,33 %-os csökkenést mutat.

A jelentős csökkenés oka, Várpalota 8-as számú főút elkerülő útépítés, Pétfürdői csomópont ivóvízvezeték kiváltási munkáival kapcsolatos, mely már a korábbi évben kezdődött, és a 2017. évben fejeződött be, így a tárgyévben került aktiválásra.

A beruházások főbb mozgásai a tárgyévben a következők voltak:

- **Növekedés**

Új beszerzése 739.092 E Ft, felújítások értéke 168.611 E Ft volt a tárgyévben.

- **Csökkenés**

A tárgyévben üzembe helyezett beruházási munkák között 784.436 E Ft új beszerzésekre, 166.832 E Ft meglévő eszközök felújítására merült fel.

Értékesítésre került több, nem aktivált eszköz a befejezetlen beruházásokból összesen 8.001 E Ft értékben beszerzési áron.

2.4.1.1.3. Befektetett pénzügyi eszközök

A befektetett pénzügyi eszközök fordulónapi záró állománya 28.325 E Ft, mely 40,84 %-kal alacsonyabb az előző évinél. Alakulását a 8. sz. melléklet tartalmazza.

Fenti összeg megoszlása az alábbi:

• Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	7.877 E Ft
• Lakáskölcsön	18.200 E Ft
• Garanciális kötelezettség miatti visszatartatásból származó hosszúlejáratú követelések	2.248 E Ft

A dolgozóknak adott egy éven túli lakásépítési kölcsönök és végtörlesztésre adott kölcsönök állománya az előző évihez képest a 2017. évi kölcsönnyújtás és egyéb jogcímen történő növekedés miatt 6.893 E Ft-tal nőtt, és 7.007 E Ft-tal, a törlesztések mértékével csökkent.

A kölcsönök éven belül esedékes törlesztő részletének átsorolása miatt 5.750 E Ft kerül egyéb követelések között kimutatásra a számviteli törvény szabályozásának megfelelően. Az összeg 720 E Ft-tal alacsonyabb, mint előző évben.

A tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír mérleg szerinti értéke az OTP által nyújtott Optima nyíltvégű befektetési jegy beszerzési értékét tartalmazza, melynek értéke megegyezik az előző évi állomány értékével.

A garanciális visszatartás az éven túl esedékes, az építőipari munkák garanciális kötelezettség teljesítésének biztosítéka miatt, a megrendelő által visszatartott követeléseket mutatják,

melyek az építőiparban szokásos, általában 5 %-os mértéket tesznek ki. Jelentős csökkenésének oka, hogy ezen kötelezettségek 2018. évben lejárnak.

2.4.1.2. Forgóeszközök

A társaság mérleg szerinti forgóeszközeinek értéke 2.190.083 E Ft, melynek összetétele:

• Készletek	198.222 E Ft
• Követelések	1.481.744 E Ft
• Értékpapírok	31.825 E Ft
• Pénzeszközök	478.292 E Ft

A forgóeszközök állománya összességében az előző évihez képest 372.283 E Ft-tal, azaz 14,53 %-kal csökkent, melyet az alábbi tényezők hatása együttesen okozott.

A készletek állománya 18,94 %-kal csökkent, mely az idegeneknek végzett építőipari beruházások jelentős mértékű befejezetlen állomány csökkenésének tudható be.

A követelések állománya 0,25 %-os csökkenést mutat, mely az egyéb követelések állományának csökkenésére vezethető vissza.

Az értékpapírok állománya az előző évvel azonos szinten alakult.

A pénzeszközök állománya is jelentősen csökkent 40,25 %-os mértékű, mely elsősorban az év végén megnövekedett beruházásoknak, illetve fenntartási költségek növekedésének tudható be.

2.4.1.2.1. Készletek

A készletek könyv szerinti értéke 198.222 E Ft (9. sz. melléklet), amelyből

• Anyagok	196.611 E Ft
• Befejezetlen termelés és félkész termék	264 E Ft
• Késztermékek	167 E Ft
• Áruk	1.180 E Ft

A vásárolt készletek 196.611 E Ft-os értékét egyrészt a 2017. december 31-i analitika értéke alapján, másrészt – melyekről folyamatos készletnyilvántartás nem készül – leltározás alapján állapította meg a társaság. Az anyagok értékelése a mérlegben havi mérlegelt átlagáron történt.

Befejezetlen termelésként szerepel a még folyamatban lévő, szerződés alapján végzett saját kivitelezésű építőipari munkák, illetve bérleti üzemeltetési jogviszonyban álló Önkormányzatoknak végzett szivattyú felújítások mérlegfordulónapig felmerült költsége, összesen 264 E Ft értékben.

Késztermékek között a palackozási tevékenységből származó palackozott ivóvíz állományának közvetlen önköltségen számított értéke szerepel, összesen 167 E Ft értékben.

Az áruk között a mérlegben egyrészt a megbízásból végzett, a megrendelővel még el nem számolt építési-szerelési munkák tárgyévben felmerült költsége szerepel. Másrészt a vízvételi kártya 118 E Ft értékben, valamint a 1.062 E Ft értékű betétdíjas göngyölegek értéke szerepel.

2.4.1.2.2. Követelések

A társaság követeléseinek mérleg szerinti záró állománya 1.481.744 E Ft, mely előző évhez képest 0,25 %-os mértékű csökkenést mutat.

Záró állomány összetétele

- Vevőállomány 618.134 E Ft
- Egyéb követelések 863.610 E Ft

A vevőkkel szembeni követelések 2017. december 31-i analitikával alátámasztott bruttó értéke 890.429 E Ft (12. sz. melléklet), melyből 26.290 E Ft követel egyenlegű tétel a mérlegben átvezetésre került az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek közé.

A társaság a 2017. december 31-én fennálló, a mérlegkészítés időpontjáig ki nem egyenlített vevői követeléseit minősítette a számviteli politikájukban rögzített elvek figyelembevételével. Az ott meghatározott 90 napon túli kintlévőségekből származó várható veszteségekre összesen 272.295 E Ft értékvesztést tart nyilván, melyből 15.200 E Ft a tárgyévi csökkenés (13. sz. melléklet).

A vevői értékvesztés 2017. évben alábbiak szerint alakult:

• Nyitó értékvesztés	287.495 E Ft
• Számviteli politika szerint elszámolandó	29.835 E Ft
• Megfizetés miatti visszaírás	- 40.648 E Ft
• Behajthatatlan kivezetés	- 4.387 E Ft
• Záró értékvesztés	272.295 E Ft

Ez az előző években új értékvesztésként elszámoltakhoz képest 12.641 E Ft-os csökkenést mutat.

A vevőkövetelések mérleg szerinti értéke fentiek alapján összesen 618.134 E Ft.

Az egyéb követelések állománya 863.610 E Ft, melynek részletes bemutatását a 10. sz. melléklet tartalmazza. Ezen követelések közt tartjuk nyilván a munkavállalókkal szembeni követelést, a költségvetéssel szembeni követeléseket, valamint a különféle egyéb követeléseket.

Jelentős tétel a különféle egyéb követelések közt a fejlesztési forrással kapcsolatos egyéb követelés, értéke a 2017. évben 753.728 E Ft, mely a tulajdonos önkormányzatokkal szemben fennálló követelés.

A tartozást felhalmozó ellátásért felelős önkormányzat a vagyonkezelési díjból törleszti a kötelezettségeit. A vagyonkezelési díj számlázása, elszámolása a 2013. évtől történik. Azon önkormányzatok melyeknek tartozása halmozódott fel az elszámolást követően, azaz 1996-tól 2012-ig, a vagyonkezelési díj nem kerül kifizetésre, ez esetben a tartozással összevezetésre kerül, így az önkormányzat a korábban felhalmozott tartozását csökkenti a vagyonkezelési díjból a meghozott közgyűlési határozat értelmében. Ez az oka, hogy a fejlesztési forrással kapcsolatos követelés 2017. évre 56.909 E Ft-tal csökkent.

2.4.1.2.3. Értékpapírok

A társaság 2017. 12. 31-én visszavásárolt saját részvényeinek értéke 31 825 E Ft.

Az előző évihez képest nem történt változás.

A visszavásárolt saját részvények összegére a Társaság már korábban lekötött tartalékot képezett.

Az adózott eredmény levezetése: (E Ft)

Adózás előtti eredmény **-53.195**

Társasági adó fizetési kötelezettség

Társasági adó levezetése

Adózás előtti eredmény	-53.195
Adózás előtti eredményt csökkentő összeg	-1.112.011
Adózás előtti eredményt növelő összeg	+1.104.031
Adó alapja	-61.175
Fizetendő társasági adó (9 %)	-
Energiaellátók jövedelemadója (23. sz. melléklet)	-

Adózott eredmény

-53.195

2.4.2.2. Céltartalékok

A céltartalékok mérleg szerinti összege 100.474 E Ft. Ez az előző évhez képest 46.488 E Ft-os növekedést mutat, melyet alábbi tényezők okoznak:

A társaság biztos jövőbeni fizetési kötelezettségeinek fedezetére képezett 7.488 E Ft céltartalékot, mely összeg megegyezik a követelések között kimutatott, életbiztosításra fizetett összeggel, mely a biztosítás lejáratára esetén számolható el végleges kiadásként.

A 2017. gazdasági évben a Társaság a korábban képzett céltartalék terhére feloldást nem számolt el, viszont új feladatokat, szakterületeket jelölt meg, melyre összességében az adott évben 46.000 E Ft értékben képezett céltartalékot.

A szennyvízelvezetés és - tisztítás ágazatát illetően 17.000 E Ft, míg az ivóvízellátással kapcsolatban, mely főként glóbuszok, magas tárolók fenntartási feladataira, valamint az ivóvíztisztító berendezések rendkívüli fenntartására terjed ki, 29.000 E Ft-ot különített el a Társaság.

2.4.2.3. Kötelezettségek

A kötelezettségek mérleg szerinti értéke 24.419.171 E Ft, mely az előző év végéhez képest 3,5 %-os növekedést jelent és az alábbi megoszlást mutatja:

- Hosszú lejáratú kötelezettségek 23.746.467 E Ft
- Rövid lejáratú kötelezettségek 672.704 E Ft

Hosszú lejáratú kötelezettségek

A hosszú lejáratú kötelezettségek záró állománya 23.746.467 E Ft, mely öt pillérre épül fel. Egyrészt tartalmazza az önkormányzatokkal szembeni vagyonkezelésbe vett eszközöket 24.500.973 E Ft értékben, valamint a fejlesztési források elszámolásának azon értékeit, ahol Társaságunk tartozik az önkormányzatoknak az el nem végzett munkák 430.409 E Ft értékével.

Ezen kötelezettségek között tartjuk nyilván a díjban meg nem térült, költségként elszámolt amortizáció összegét is, melynek értéke -1.195.344 E Ft.

2016. évtől a pozitív egyenlegű ellátásért felelős tulajdonos önkormányzatok nyilatkoztak, hogy a vagyonkezelési díjat társaságunknál hagyják vagy sem. Amennyiben társaságunknál hagyják, úgy külön főkönyvi számlán kell nyilvántartani. Mérleg szerinti értéke a tárgyévben 10.248 E Ft.

Továbbá külön főkönyvi számon szerepel az Önkormányzattól átvett egyéb pénzügyi forrás, melynek záró állománya 181 E Ft.

A hosszú lejáratú kötelezettségek részletes bemutatását az alábbi táblázat tartalmazza:

Főkönyvi szám	Megnevezés	2017. évi Nyitó	Tárgyévi mozgás	2017. évi Záró
442	Vagyonkezelt eszközökkel kapcs. Kötelezettség	23 394 271	1 106 702	24 500 973
443	Díjban meg nem térült, ktg.-ként elszámolt amortizáció	- 1 025 118	- 170 226	- 1 195 344
444	Fejlesztési forrással kapcsolatos kötelezettség	430 226	183	430 409
445	Elkülönített vagyonkezelési díj	3 324	6 924	10 248
446	Egyéb pénzügyi forrás	-	181	181
	Mindösszesen	22 802 703	943 764	23 746 467

A vagyonekezelt eszközök részletes kimutatását tartalmazza a következő táblázat:

442 Vagyonkezelt eszközökkel kapcsolatos hosszú lejáratú kötelezettség

2017. év

adatok Ft-ban

Nyitó egyenleg	9 237 246 534,00
Kivezetett eszközök (Zirc Önk.)	-47 580 557,00
Vagyonbehozatal (Zirc Önk.)	2 154 999 846,00
Vagyonbehozatal (Hegyesdi Régió)	1 720 207 927,00
Kivezetett eszközök (Veszprém Önk.)	-947 923 745,00
Vagyonbehozatal (Veszprém Önk.)	9 051 600 052,00
2015. évi nyitó egyenleg	21 168 550 057,00
Vagyonbehozatal (Dubari rendszer)	2 213 418 199,00
2015. évi záró egyenleg	23 381 968 256,00
2016. évi mozgások	
Zirc Önk.-tól átvett vagyon	3 000 000,00
Nemesvámos Önk.-tól átvett vagyon	9 022 708,00
Egyéb vagyonbehöz.	280 023,00
2016. évi záró egyenleg	23 394 270 987,00
2017. évi mozgások	
Vagyonbehozatal (Dubari szv.rendszer)	32 359 760,00
Vagyonbehozatal (Nagyvázsonyi szv.rendszer)	348 094,00
Vagyonbehozatal (Nagyvázsony szv.rendszer)	773 065 272,00
Vagyonbehozatal (Várpalota Önk.-NIF)	288 082 422,00
Fejlesztési forrásfelhasználás (VMJV Önk.-Vp. Petőfi S. u.)	4 588 409,00
Fejlesztési forrásfelhasználás (VMJV Önk.-Vp. Hunyadi u.)	7 030 433,00
Fejlesztési forrásfelhasználás (Nemesvámos II.	700 000,00
Bakonybél Önk. Forrás átadásból megvalósult beruh.	314 961,00
Balatoncsicsó Önk. Forrás átadásból megvalósult beruh.	212 595,00
2017. évi záró egyenleg	24 500 972 933,00

Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövidlejáratú kötelezettségek mérleg szerinti összege 672.704 E Ft, mely 14,84 %-kal alacsonyabb az előző évihez képest. A csökkenést a szállítói kötelezettségek, valamint az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek csökkenése együttesen okozta.

Rövidlejáratú kötelezettségek között került kimutatásra:

- Vevőktől kapott előleg 2.990 E Ft
- Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból (vevők) 212.093 E Ft
- Egyéb rövid lejáratú kötelezettség 457.621 E Ft

A szállító állománya a mérleg fordulónapján fennálló kiegyenlített tételeket tartalmazza, amelyek pénzügyi rendezése a fordulónapot követően esedékes. A szállítói kötelezettségek analitika szerinti összege belföldi szállítókkal szemben 123.419 E forint, beruházási szállítókkal szemben 60.990 E Ft, melyből 27.684 E Ft szállítói túlfizetés átvezetésre került az egyéb követelések közé. Így a szállítói kötelezettségek mérleg szerinti összege 212.093 E Ft, mely az előző évhez képest 27,08 %-kal csökkent. A csökkenés oka az év végén lévő magas összegű számlák határidőben történő kiegyenlítése.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összege 457.621 E Ft, mely az előző évi beszámolóban kimutatott összeghez képest 8,02 %-kal csökkent.

E mérlegsoron szerepelnek egyebek között a december havi, illetve az év végi elszámoláshoz kapcsolódó adó- és járuléktartozások, központi alapokba történő befizetések, a december havi munkabér és levonások, melyet a 11. számú táblázat részletesen tartalmaz.

2.4.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások mérleg szerinti értéke 555.044 E Ft, mely az előző évihez képest jelentős mértékben 13,26 %-kal csökkent.

Passzív időbeli elhatárolások között mutatja ki a társaság azon, a mérleggel lezárt időszakot terhelő költségeit, amelyek pénzként csak a fordulónapot követően esedékesek, illetve a tárgyidőszakban befolyt, de a következő évet illető bevételeket.

A költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolásokat tekintve az előző évhez képest növekedés történt.

A halasztott bevétel viszont 48,66 %-kal csökkent, Várpalota 8. sz. elkerülő útépítés munkáival kapcsolatosan, mely elő és utófinanszírozású is volt egyben. A NIF Zrt. a kezdődő munkálatokra 2016. októberében 183. 390 E Ft-ot utalt át a Társaság részére, mely akkor halasztott bevételre került. Mivel ez a projekt a 2017. évben lezárult, aktiválásra, illetve

Várpalota Város Önkormányzata részére térítésmentesen átadásra került, a fent említett összeg feloldásra került, ez okozta a jelentős mértékű halasztott bevétel csökkenést.

A passzív időbeli elhatárolások tételes bemutatását a 17. számú melléklet szemlélteti.

2.5. Az eredmény alakulása, a társaság vagyoni, pénzügyi helyzetének elemzése

2.5.1. Az eredmény alakulása

A társaság adózott eredménye 2017. gazdasági évben 53.195 E Ft veszteség, amely az alábbi részeredményekből adódik (összehasonlítva az előző évvel):

adatok ezer forintban

Megnevezés	2016.év	2017.év	Változás
Üzleti tevékenység eredménye	-227.932	-53.254	174.678
Pénzügyi műveletek eredménye	2.247	59	-2.188
Adózás előtti eredmény	-225.685	-53.195	172.490
Adófizetési kötelezettség	-189	0	189
Adózott eredmény	-225.496	-53.195	172.301

Az üzemi tevékenység eredménye jelentősen, azaz 174.678 E Ft-tal javult az előző évihez képest, így 53.254 E Ft veszteségen realizálódott.

A jobb veszteséget több tényező együttes hatása okozta. Megnövekedett (2,67 %-kal) az értékesítés nettó árbevétele, valamint az egyéb bevételek értéke is (14,99 %-kal).

Az anyag jellegű ráfordítások csökkenést, a személyi jellegű ráfordítások, valamint az egyéb ráfordítások növekedést mutatnak az előző évhez képest, míg az értékcsökkenési leírás drasztikus csökkenést mutat a korábbiakban már részletezett, tárgyi eszközök leírasi kulcsának változtatása miatt.

2.5.1.1. Értékesítés nettó árbevétele

Megnevezés	2016.év (adatok ezer Ft-ban)	2017.év (adatok ezer Ft-ban)	Változás mértéke (adatok ezer Ft-ban)	2017/2016. aránya (%)
Ivóvíztermelés, szolgáltatás	2.413.783	2.512.184	98.401	104,08
Szennyvízelvezetés, tisztítás	2.413.691	2.500.815	87.124	103,61
Egyéb vízgazdálkodási tev.	9.977	11.056	1.079	110,81
Alaptevékenység összesen	4.837.451	5.024.055	186.604	103,86
Építés-szerelés	283.256	244.932	-38.324	86,47
Egyéb tevékenység	74.560	64.783	-9.777	86,89
Nettó árbevétel összesen	5.195.267	5.333.770	138.503	102,67

Az értékesítés nettó árbevétele 138.503 E Ft-tal növekedett az előző évhez viszonyítva.

Mivel díjváltozás nem történt, a növekedés az értékesítés mennyiségi változásának tudható be, mely azt igazolja, hogy a 2017. év szárazabb volt, az előző évi csapadékosabb időjárással szemben.

Az ivóvíztermelés, szolgáltatás árbevétele 4,08 %-kal nőtt az előző évihez képest.

A szennyvízszolgáltatás árbevétele a 2016. évi 2.413.691 E Ft-ról ez évben 2.500.815 E Ft-ra növekedett.

Egyéb vízgazdálkodási tevékenységünk árbevétele jelentős növekedést mutat 1.079 E Ft-tal.

A fentiek alapján alaptevékenységünk árbevétele az előző évhez képest 3,86 %-os emelkedést mutat.

Építés-szerelési és egyéb tevékenységünk árbevétele viszont elmarad az előző évitől, mivel 283.256 E Ft-ról ez évre 244.932 E Ft-ra csökkent. A 13,53 %-os csökkenést az okozta, hogy az előző évi építés-szerelési árbevételt nem tudtuk megismételni. Összességében a nettó árbevétel 2,67 %-os növekedést mutat az előző évhez képest.

2.5.1.2. Költségek költségnemenkénti alakulása, aktivált teljesítmények

A költségek költségnemenkénti alakulását a 14. sz. melléklet tartalmazza. A mellékletben foglaltak szerint a költségek 46,51 %-át anyagjellegű, 39,36 %-át személyi jellegű ráfordítások, 14,13 %-át pedig az értékcsökkenési leírás teszi ki.

Az anyagjellegű ráfordítások 55,05 %-a anyagköltség.

Előző évhez viszonyítva az anyagjellegű ráfordítások 1,27 %-os csökkenést mutatnak, ezen belül az anyagköltség 0,53 %-kal, az igénybevett szolgáltatás 8,94 %-kal növekedett, míg az egyéb szolgáltatás 3,17 %-kal csökkent.

Az eladott áruk beszerzési értéke 79,85 %-kal, a közvetített szolgáltatások értéke 60,68 %-kal csökkent. A csökkenések az építési, vállalkozási munkákhoz kapcsolódnak.

A személyi jellegű ráfordítások 5,66 %-os növekedést mutatnak az előző évhez képest.

Az értékcsökkenési leírás 33,00 %-os csökkenést mutat.

Az aktivált teljesítmények értéke 20.962 E Ft-tal növekedett az előző évhez képest, melynek oka a megnövekedett saját rezsiz beruházások értéke. (15. sz. melléklet)

2.5.1.3. Értékesítés közvetlen és közvetett költsége

Az értékesítés közvetlen költsége 311.080 E Ft-tal, azaz 7,96 %-kal csökkent az előző évhez képest.

Az értékesítés közvetlen költsége a tárgyidőszakban 3.599.130 E Ft az alábbi összetételben:

- Értékesítés elszámolt közvetlen költsége 3.533.537 E Ft
- Eladott áruk beszerzési értéke 3.336 E Ft
- Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke 62.257 E Ft

Az értékesítés közvetlen költségeinek csökkenését mindhárom tényezőben bekövetkezett csökkenések együttesen okozták.

Az értékesítés közvetett költségei 1.420.323 E Ft-ot tettek ki a tárgyidőszakban, ami az előző időszakhoz képest csekély mértékű, 13.552 E Ft-os növekedést mutat, mely a következők szerint alakult:

- | | |
|--|----------------|
| • Értékesítési, forgalmazási költségek | - E Ft |
| • Igazgatási költségek | 1.416.899 E Ft |
| • Egyéb általános költségek | 3.424 E Ft |

A társaság az értékesítés közvetett költségei között azon költségeket mutatja ki, amelyekből a felmerülés időpontjában nem dönthetők el, hogy melyik tevékenységet terhelik, előző évihez képest 0,96 %-os növekedést mutat, melyet az igazgatási költségek az előző évinél magasabb összege okozott.

Az egyéb bevételek 544.733 E Ft-os értéke az előző évihez képest jelentősen, 71.000 E Ft - tal növekedett. Ennek oka, hogy a tárgyévben elkészült a Várpalota, 8. sz. elkerülő út építésével kapcsolatos beruházás, mely a NIF Zrt.-vel közösen megvalósított projekt keretében megjelent bevétel oldalon is.

Az egyéb ráfordítások 912.304 E Ft-os értéke az előző évihez képest jelentősen 332.353 E Ft-tal, 57,31 %-kal növekedett. A növekedés oka, elsősorban a jelentésben, már többször említett Várpalota 8. sz. elkerülő út építésével kapcsolatos beruházás, melyet Várpalota Város Önkormányzatának térítésmentesen át kellett adnia a Társaságnak, majd visszakerült a könyvekben, mint vagyonkezelt eszközök. Ennek értéke 288.083 E Ft.

Az egyéb ráfordítások további növekedésének oka a képzett céltartalék összegének nagysága, mely az előző évihez képest 36.000 E Ft-tal növekedett.

A bevételek és ráfordítások alakulásának együttes hatására az üzemi tevékenység eredménye -53.254 E Ft veszteség, amely az előző évihez képest 174.678 E Ft-os csökkenést mutat.

A pénzügyi műveletek eredménye 59 E Ft-tal növelte az üzemi eredményt, amely az értékpapírok és a pénzeszközök után kapott kamatok összegéből adódik.

Az előző évhez képest mutakozó 97,37 %-os mértékű csökkenés oka a lekötött pénzeszközökkel elérhető kamatok rendkívül alacsony mértékéből adódik.

A környezet védelmét illetően a szennyvízbírság alakulását (2017. évben nem fizetett a Társaság), valamint a veszélyes hulladékok mennyiségi adatait a 21. sz. melléklet tartalmazza. Alaptevékenységünk biztonságos ellátása érdekében a vízellátó rendszer jellemző pontjain a szolgáltatott víz minőségét az ivóvíz minőségi követelményeiről és az ellenőrzés rendjéről szóló többször módosított 201/2001. (X. 25.) Korm. rendelet alapján, míg a vízbeszerző létesítményeket, a vízi-közművek üzemeltetéséről szóló 16/2016. (V. 12.) BM rendeletben előírtak alapján ellenőrizte akkreditált Központi Laboratóriumunk.

Az 58 db sérülékeny vízbázisból 48 db vízbázis (arány 82,8 %) rendelkezik elrendelt védőterületekkel, illetve további 5 db sérülékeny vízbázis esetében folyamatban van a védőterületek elrendelése. Tekintettel arra, hogy a fennmaradó 5 db sérülékeny vízbázis, mint üzemén kívüli tartalék vízbázis szerepel Társaságunknál, a sérülékeny üzemelő vízbázisok védőterületeinek elrendelése ezzel gyakorlatilag teljes körűnek tekinthető.

Az adózás előtti eredményt csökkentő és növelő tételeket, valamint a 2017. évi adóalapot a 22-23. sz. melléklet tartalmazza.

Az adózás előtti eredmény 53.195 E Ft veszteség.

A társaság 2017. évi adózott eredménye 53.195 E Ft veszteségben realizálódott.

Részvénytársaságunk a 2017-es évben az innovációs járulék terhére kutatási, fejlesztési munkát nem végeztetett.

A víziközmű-szolgáltatásról szóló 2011. évi CCIX. törvény 49. §-a rendelkezik a számviteli szétválasztás szabályairól. A törvény meghatározza a szétválasztás célját (átláthatóság, diszkriminációmentesség, keresztfinanszírozás és versenytorzítás kizárása), a szétválasztás részletezettségét, bemutatásának helyét a kiegészítő mellékletben és a könyvvizsgáló ezzel kapcsolatos feladatait.

A számviteli szétválasztás szabályait számviteli politikánk tartalmazza. A tevékenységenkénti mérleget és eredménykimutatást a 24. számú melléklet tartalmazza.

2.5.2. Vagyoni, pénzügyi helyzet értékelése

A társaság vagyoni, pénzügyi helyzetét illetve annak az előző évhez viszonyított változását az alábbi táblázatok szemléltetik:

Vagyoni helyzet	2016. év	2017. év
Befektetett eszközök aránya (%) (A/MF)	88,77	90,06
Befektetett eszközök fedezettsége (%) (D/A)	8,49	7,92
Forgóeszközök aránya (%) (B/MF)	9,76	8,11
Tőke szerkezete (%) (F/MF)	89,83	90,44

A társaság vagyoni helyzetét jellemző mutatók az előző évihez képest kis mértékben változtak. Míg a korábbi években a befektetett eszközöket a saját tőke közel 100 %-ban fedezte, addig a vagyonátadás következtében a hosszú lejáratú kötelezettségek, azaz idegen forrás képezi az eszközök forrását.

A társaság vagyoni struktúráját tekintve továbbra is meghatározó a befektetett eszközök magas aránya, azonban a saját források mindössze 7,92 %-os mértékben finanszírozzák a befektetett eszközöket.

Pénzügyi helyzet	2016. év	2017. év
Likviditási mutató I.(B/FIII)	3,24	3,26
Likviditási mutató II.(BII,III,IV,/FIII)	2,93	2,96
Gyorsráta mutató BIV/FIII	1,01	0,71

A társaság pénzügyi helyzete stabil, a likviditási mutatók jók. Könnyen mobilizálható eszközei – készletek, vevőállomány, pénzeszközök – háromszorosan fedezik kötelezettségeit.

A gyorsráta mutató mértéke a pénzeszközök állományának jelentős csökkenésével, illetve a rövidlejáratú kötelezettségek csökkenésének köszönhetően negatív irányú változást mutat. A likviditási mutatók előző évihez képest csekély mértékű növekedést mutatnak, a gyorsráta mutatót kivéve, azonban továbbra is a társaság stabil pénzügyi helyzetét támasztják alá.

2.6. Vagyoni és pénzügyi helyzet alakulását bemutató mutatószámok

a. Tőkeerősségi mutató:

$$\frac{\text{saját tőke}}{\text{mérleg főösszeg}} \times 100$$

$$2016. 12. 31\text{-én } \frac{1.978.232 \text{ E Ft}}{26.264.707 \text{ E Ft}} \times 100 = 7,53 \%$$

$$2017. 12. 31\text{-én } \frac{1.925.037 \text{ E Ft}}{26.999.726 \text{ E Ft}} \times 100 = 7,13 \%$$

A saját tőke 2,7 %-kal tovább csökkent a veszteséges gazdálkodás miatt. A mérlegfőösszeg 2,8 %-kal növekedett. Ezek együttes hatása okozta a saját tőke arányának csökkenését a mérlegfőösszegen belül.

A saját tőke 53.195 E Ft-os csökkenése, a kötelezettségek 826.546 E Ft-os növekedése, és a passzív időbeli elhatárolások 84.820 E Ft-os csökkenése együttesen befolyásolta a mutató romlását.

b. Kötelezettségek részaránya /idegen tőke aránya/:

$$\frac{\text{kötelezettségek}}{\text{mérleg főösszeg}} \times 100$$

$$2016. 12. 31\text{-én } \frac{23.592.625 \text{ E Ft}}{26.264.707 \text{ E Ft}} \times 100 = 89,8 \%$$

$$2017. 12. 31\text{-én } \frac{24.419.171 \text{ E Ft}}{26.999.726 \text{ E Ft}} \times 100 = 90,4 \%$$

A gazdálkodási év során a hosszú lejáratú kötelezettségek a vagyonértékelés, és vagyonkezelésbe vétel következtében a vagyonkezelési üzemeltetési forma miatt jelentősen megnövekedtek, ezáltal a kötelezettségek részaránya a mérlegfőösszegeken belül emelkedett.

A kötelezettségek 97,2 %-a hosszú lejáratú kötelezettség, 2,8 %-a rövidlejáratú kötelezettség, melynek 31,5 %-a szállítóval szembeni kötelezettség, 68,0 %-a egyéb rövid lejáratú kötelezettség, míg 0,5 %-a vevőktől kapott előleg.

c. Befektetett eszközök fedezete /tőkeellátottság/:

$$\frac{\text{saját tőke}}{\text{befektetett eszközök}} \times 100$$

$$2016. 12. 31\text{-én } \frac{1.978.232 \text{ E Ft}}{23.314.169 \text{ E Ft}} \times 100 = 8,5 \%$$

$$2017. 12. 31\text{-én } \frac{1.925.037 \text{ E Ft}}{24.316.634 \text{ E Ft}} \times 100 = 7,9 \%$$

A befektetett eszközök jelentős része (víziközművek) idegen forrású, mivel a vagyonkezelésbe vett eszközöket hosszú lejáratú kötelezettséggel szemben vettük nyilvántartásba.

A saját tőke állománya az 53.195 E Ft-os veszteség miatt csökkent, míg a befektetett eszközök 1.002.465 E Ft-tal növekedett, mindez együttesen a mutató csekély mértékű javulását eredményezte.

d. Likviditási mutató:

$$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelezettségek}}$$

$$2016. 12. 31\text{-én } \frac{2.562.366 \text{ E Ft}}{789.922 \text{ E Ft}} = 3,24$$

$$2017. 12. 31\text{-én } \frac{2.190.083 \text{ E Ft}}{672.704 \text{ E Ft}} = 3,26$$

A társaság pénzügyi helyzete megalapozottan stabil, kötelezettségeit közel 3,3-szeresen fedezi le könnyen mobilizálható eszközeivel.

A forgóeszközök állománya 372.283 E Ft-tal, azaz 14,5 %-kal csökkent.

A forgóeszközökön belül a követelések 3.694 E Ft-tal, azaz 0,25 %-kal csökkentek, a pénzeszközök 322.261 E Ft-tal, azaz 40,25 %-kal csökkentek. A követeléseken belül a vevők 56.256 E Ft-tal, 10,00 %-kal növekedtek, az egyéb követelések pedig 59.950 E Ft értékben csökkentek.

A rövidlejáratú kötelezettségeink összességében 14,8 %-kal, ezen belül a szállítókkal szembeni kötelezettségeink 27,1 %-kal, az egyéb rövidlejáratú kötelezettségeink pedig 8,0 %-kal csökkentek.

A forgóeszközök és a rövidlejáratú kötelezettségek csökkenésének együttes hatása okozta a mutató javulását.

A jövedelmezőség alakulását bemutató mutatószámok

1. Árbevétel arányos jövedelmezőség

a. Árbevétel arányos üzemi eredmény:

/100,- Ft árbevételre jutó üzemi eredmény/

$$\frac{\text{üzemi tev. eredménye}}{\text{ért.nettó árbev.+egyéb bev.}} \times 100$$

$$2016. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 227.932 \text{ E Ft}}{5.669.000 \text{ E Ft}} \times 100 = - 4,02 \text{ Ft}$$

$$2017. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 53.254 \text{ E Ft}}{5.878.503 \text{ E Ft}} \times 100 = - 0,91 \text{ Ft}$$

Az árbevétel arányos üzemi eredmény mutatója javult az előző évhez képest.

b. Bevétel arányos adózás előtti eredmény:

/100,- Ft árbevételre jutó adózás előtti eredmény/

$$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes bevétel}} \times 100$$

$$2016. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 225.685 \text{ E Ft}}{5.671.247 \text{ E Ft}} \times 100 = - 3,98 \text{ Ft}$$

$$2017. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 53.195 \text{ E Ft}}{5.878.562 \text{ E Ft}} \times 100 = - 0,90 \text{ Ft}$$

Az üzemi eredmény 174.678 E Ft-tal növekedett, ellenben a pénzügyi műveletek eredménye 2.188 E Ft-tal csökkent, az előző évhez képest. Ezek együttes hatása okozta az adózás előtti eredmény javulását.

Az összes bevétel 207.315 E Ft-tal több, mint az előző évben. A két tényező együttes hatása alakította a mutató javulását, növekedését.

2. Tőke arányos jövedelmezőség

a. tőke arányos üzemi eredmény:

/100,- Ft tőkére jutó üzemi eredmény/

$$\frac{\text{üzemi tev. eredménye}}{\text{saját tőke}} \times 100$$

$$2016. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 227.932 \text{ E Ft}}{1.978.232 \text{ E Ft}} \times 100 = - 11,52 \text{ Ft}$$

$$2017. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 53.254 \text{ E Ft}}{1.925.037 \text{ E Ft}} \times 100 = - 2,77 \text{ Ft}$$

A saját tőkére vetített üzemi eredmény növekedést mutat előző évhez képest, mivel az üzemi eredmény 174.678 E Ft növekedést mutat. A saját tőke csökkenése jelentős mértékben javította a mutató alakulását.

b. tőke arányos adózás előtti eredmény:

/100,- Ft tőkére jutó adózás előtti eredmény/

$$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$$

$$2016. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 225.685 \text{ E Ft}}{1.978.232 \text{ E Ft}} \times 100 = - 11,41 \text{ Ft}$$

$$2017. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 53.195 \text{ E Ft}}{1.925.037 \text{ E Ft}} \times 100 = - 2,76 \text{ Ft}$$

A tőkearányos adózás előtti eredmény növekedést mutat az előző évi értékhez képest, mivel az adózás előtti eredmény 172.490 E Ft-tal növekedett előző évhez viszonyítva.

3. Élőmunka arányos jövedelmezőség

Átlagos statisztikai állományi létszám: 397 fő

Béreköltség: 1.469.908 E Ft

Személyi jellegű ráfordítás: 1.992.577 E Ft

a. 1 főre jutó üzemi eredmény:

$$\frac{\text{üzemi tevékenység eredménye}}{\text{létszám}}$$

$$2016. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 227.932.000 \text{ Ft}}{397 \text{ fő}} = - 574.136,- \text{ Ft}$$

$$2017. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 53.254.000 \text{ Ft}}{397 \text{ fő}} = - 134.141,- \text{ Ft}$$

b. 1 főre jutó adózás előtti eredmény:

$$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{létszám}}$$
$$2016. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 225.685.000 \text{ Ft}}{397 \text{ fő}} = - 568.476,- \text{ Ft}$$

$$2017. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 53.195.000 \text{ Ft}}{397 \text{ fő}} = - 133.992,- \text{ Ft}$$

c. bérarányos jövedelmezőség

/100 Ft bérköltségre jutó üzemi eredmény/

$$\frac{\text{üzemi tevékenység eredménye}}{\text{bérköltség}}$$
$$2016. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 227.932 \text{ E Ft}}{1.335.481 \text{ E Ft}} \times 100 = - 17,07 \text{ Ft}$$

$$2017. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 53.254 \text{ E Ft}}{1.469.908 \text{ E Ft}} \times 100 = - 3,62 \text{ Ft}$$

d. élőmunka-ráfordítás arányos jövedelem

/100 Ft személyi jellegű ráfordításra jutó üzemi eredmény/

$$\frac{\text{üzemi tev. eredménye}}{\text{szem. jell. ráfordítás}}$$
$$2016. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 227.932 \text{ E Ft}}{1.885.812 \text{ E Ft}} \times 100 = - 12,09 \text{ Ft}$$

$$2017. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 53.254 \text{ E Ft}}{1.992.577 \text{ E Ft}} \times 100 = - 2,67 \text{ Ft}$$

Az élőmunka arányos jövedelmezőség minden mutatónál növekedett. Az 1 főre jutó értékek növekedését, a változatlan létszám és a csökkenő veszteség együttes hatása okozta.

4. Eszköz arányos jövedelmezőség

a. 100 Ft befektetett eszközre jutó üzemi eredmény:

$$\frac{\text{üzemi tev. eredménye}}{\text{befektetett eszközök}} \times 100$$

$$2016. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 227.932 \text{ E Ft}}{23.314.169 \text{ E Ft}} \times 100 = - 0,98 \text{ Ft}$$

$$2017. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 53.254 \text{ E Ft}}{24.316.634 \text{ E Ft}} \times 100 = - 0,22 \text{ Ft}$$

b. 100 Ft befektetett eszközre és készletre jutó üzemi eredmény:

$$\frac{\text{üzemi tev. eredménye}}{\text{befektetett eszközök+készletek}} \times 100$$

$$2016. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 227.932 \text{ E Ft}}{23.558.719 \text{ E Ft}} \times 100 = - 0,97 \text{ Ft}$$

$$2017. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 53.254 \text{ E Ft}}{24.514.856 \text{ E Ft}} \times 100 = - 0,22 \text{ Ft}$$

c. 100 Ft befektetett eszközre és készletre jutó adózás előtti eredmény:

$$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{befektetett eszközök+készletek}} \times 100$$

$$2016. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 225.685 \text{ E Ft}}{23.558.719 \text{ E Ft}} \times 100 = - 0,96 \text{ Ft}$$

$$2017. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 53.195 \text{ E Ft}}{24.514.856 \text{ E Ft}} \times 100 = - 0,22 \text{ Ft}$$

Az eszközarányos jövedelmezőségi mutatók is javultak, és azt jelzik, hogy az üzemi eredmény is növekedett.

5. Erőforrás-arányos jövedelmezőség

a. 100 Ft befektetett eszközre és bérköltségre jutó üzemi eredmény:

$$\frac{\text{üzemi tev. eredménye}}{\text{befektetett eszközök+bérköltség}} \times 100$$

$$2016. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 227.932 \text{ E Ft}}{24.649.650 \text{ E Ft}} \times 100 = - 0,92 \text{ Ft}$$

$$2017. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 53.254 \text{ E Ft}}{25.786.542 \text{ E Ft}} \times 100 = - 0,21 \text{ Ft}$$

b. 100,- Ft befektetett eszközre és bérköltségre jutó adózás előtti eredmény:

$$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{befektetett eszközök+bérköltség}} \times 100$$

$$2016. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 225.685 \text{ E Ft}}{24.649.650 \text{ E Ft}} \times 100 = - 0,92 \text{ Ft}$$

$$2017. 12. 31\text{-én} \quad \frac{- 53.195 \text{ E Ft}}{25.786.542 \text{ E Ft}} \times 100 = - 0,21 \text{ Ft}$$

Az élők munkára arányos jövedelmezőség növekedése és az eszközarányos jövedelmezőség javulása együttesen befolyásolta az erőforrás arányos jövedelmezőségi mutató javulását.

A társaság munkavállalóinak átlagos statisztikai létszáma 2017-ban 397 fő volt.

A munkavállalók átlagos statisztikai létszámának, bérköltségének 2016. és 2017. évi állománycsoportonkénti alakulása és annak változása:

Állomány- csoport	Átlagos stat. állományi létszám fő			Összes kereset E Ft			Átlagkereset Ft/fő/év		
	2016. év tény	2017. év tény	Index %	2016. év tény	2017. év tény	Index %	2016. év tény	2017. év tény	Index %
Fizikai	250	246	98,4	762.559	842.109	110,0	3.062.236	3.423.207	111,8
Szellemi	123	125	101,6	504.235	560.498	111,2	4.099.472	4.483.984	109,4
Teljes m. idő összesen	373	371	99,5	1.269.794	1.402.607	110,5	3.404.273	3.780.612	111,1
Részmunkaidős	16	20	125,0	24.495	31.827	129,9	1.530.938	1.591.350	103,9
Nyugdíjas	8	6	75,0	21.644	16.674	77,0	2.705.500	2.779.000	102,7
Állomány- csoportonként összesen	397	397	100,0	1.315.933	1.451.108	110,3	3.314.693	3.655.184	110,3
Mell. foglalk. tiszteletdíj				-	18.800	-			
Zrt. összesen:	397	397	100,0	1.315.933	1.469.908	111,7			

Az alábbi táblázat összefoglalóan tartalmazza a BAKONYKARSZT Zrt. mutatószámait a következő bontásban:

- Pénzügyi helyzet mutatói
- Jövedelmezőségi helyzet mutatói
- Tőkeerősségi mutatók
- Hatékonysági mutatók
- Vertikális mutatók

Az elemzési terület átfogja a tárgyév adatait, az előző gazdasági év adatait, illetve ezek átlagát.

Ezen mutatószámokat vizsgáljuk a benchmarking adatokkal, mely tartalmazza a belföldi cégek, illetve a külföldi cégek átlagos adatait.

A benchmarking nem más, mint egy folyamat, mely során a vállalat különböző funkcionális területeinek módszereit, folyamatait és eredményeit összevetik egy vagy több más vállalat hasonló jellemzőivel, annak érdekében, hogy fény derüljön a racionalitási, valamint minőség- és teljesítménynövelési lehetőségekre. Fontos, hogy a benchmarkingot ne keverjük össze a hagyományos vállalati összehasonlítással, amikor a vállalatok mérlegeit, eredménykimutatásait vizsgáljuk, hasonlítjuk össze.

Benchmarking elemzési szempont lehet:

- A benchmarking tárgya: termékek, módszerek, folyamatok
- A vizsgált jellemzők: költségek, minőség, vevői elégedettség, idő
- Az összehasonlítás alapja: más üzleti területek, versenytársak, azonos iparág, más iparágak

Az elemzés során a belföldi és a külföldi cégek alatt, a víziközmű-szolgáltatási ágazatban működő cégek adatait vettük alapul, melynek forrása www.ebeszamolo.hu.

A külföldi cégek a következők, melynek adatai szerepelnek a statisztikában:

- SUEZ
- GELSENWATER
- MANIOVA
- VEOLIA
- ACEA
- HÉRA

Az adatok az IFRS beszámolókból származnak, melyek az egyes cégek honlapjain elérhetőek.

A belföldi cégek, illetve víziközmű-szolgáltatók:

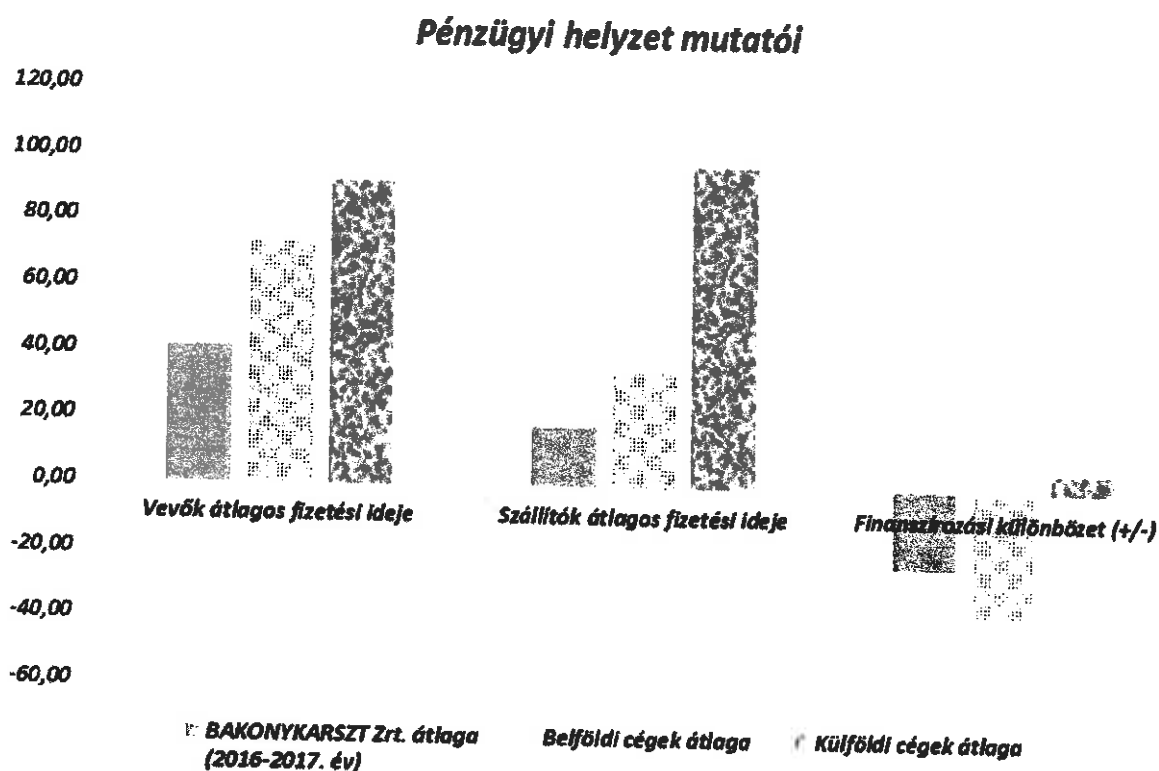
- DUNÁNTÚLI REGIONÁLIS VÍZMŰ Zrt.
- PANNON-VÍZ Zrt.
- ALFÖLDVÍZ Zrt.
- ÉSZAKDUNÁNTÚLI VÍZMŰ Zrt.
- FŐVÁROSI CSATORNÁZÁSI MŰVEK Zrt.
- ÉSZAKMAGYARORSZÁGI REGIONÁLIS VÍZMŰVEK Zrt.
- SZEGEDI VÍZMŰ Zrt.
- TISZAMENTI REGIONÁLIS VÍZMŰVEK Zrt.
- VASVÍZ VAS MEGYEI VÍZ- ÉS CSATORNAMŰ Zrt.
- NYÍRSÉGVÍZ NYÍREGYHÁZA ÉS TÉRSÉGE VÍZ- ÉS CSATORNAMŰ Zrt.

BAKONYKARSZT Zrt.-re vonatkozó mutatószámok					
	2016.év	2017.év	BAKONYKARSZT Zrt. átlaga (2016-2017. év)	Belföldi cégek átlaga	Külföldi cégek átlaga
Pénzügyi helyzet mutatói					
Likviditás I.	3,24	3,26	3,25	2,10	1,52
Likviditás II.	2,93	2,96	2,95	1,96	1,28
Likviditás III.	1,01	0,71	0,86	0,73	0,71
Vevők átlagos fizetési ideje	39,48	42,30	40,89	72,04	90,99
Szállítók átlagos fizetési ideje	20,43	14,51	17,47	34,63	96,47
Finanszírozási különbözet (+/-)	-19,04	-27,79	-23,41	-37,40	5,48
Jövedelemzőségi helyzet mutatói					
ROE (Adózott eredmény/Saját tőke)	-11,40%	-2,76%	-7,08%	-4,94%	11,07%
ROA	-0,86%	-0,20%	-0,53%	0,79%	3,53%
ROI	-0,97%	-0,22%	-0,59%	5,12%	4,88%
ROS	-4,34%	-1,00%	-2,67%	-1,21%	5,97%
Bruttó haszonrés	32,27%	41,22%	36,75%	14,39%	21,62%
ROA 2. (EBITDA/ESZKÖZ)	3,20%	2,45%	2,82%	5,74%	9,17%
ROE 2. (EBITDA/ST)	42,43%	34,38%	38,40%	34,03%	31,89%
EAT/WCR	-12,72%	-3,51%	-8,11%	-34,06%	16,12%
EAT/CF	-22,11%	-8,03%	-15,07%	32,36%	39,14%
CF/ÁRBEVÉTEL	19,63%	12,42%	16,02%	14,11%	12,27%
CF/ST	51,56%	34,41%	42,98%	37,50%	24,53%
Tőkeerősségi mutatók					
Saját tőke/Jegyzett tőke	2,23	2,17	2,20	1,83	4,03
Tőkeellátottság (ST/Mérlegfőösszeg)	7,53%	7,13%	7,33%	30,05%	31,16%
Eszközigenyesség mutató (tőkemultiplikátor)	13,28	14,03	13,65	3,33	3,21
Tőkefeszültségi mutató	11,93	12,69	12,31	6,47	2,51
Idegen tőke arány	89,83%	90,44%	90,13%	69,95%	68,84%
Adósságvisszafizetési képesség	23,13	36,87	30,00	-9,98	10,33
Adósságfedezeti mutató	4,32%	2,71%	3,52%	28,15%	10,78%
Befektetett eszközök fedezettsége	1178,54%	1263,18%	1220,86%	677,69%	239,11%
Hatékonysági mutatók					
Eszköz forgási sebesség	0,20	0,20	0,20	0,64	0,60
Eszköz megtérülés - DUPONT	-0,86%	-0,20%	-0,53%	0,50%	2,13%
Termelési költség hatékonyság	-0,04	-0,01	-0,03	-0,02	1,07
Humán erőforrás hatékonysága	-0,12	-0,03	-0,07	-0,05	0,43
Eszközhatékonyság	0,07	0,09	0,08	14,68	0,19
Komplex hatékonyság	0,12	0,13	0,13	0,36	0,47
Előmunka hatékonyság, Eft	-0,12	-0,03	-0,07	4,42	0,56
DOL	4,84	0,23	2,53	-163,58	-2,40
Vertikális mutatók					
Befektetett eszközök aránya	88,77%	90,06%	89,41%	64,57%	69,92%
Forgóeszközök aránya	9,76%	8,11%	8,93%	24,65%	30,03%
Saját tőke aránya	7,53%	7,13%	7,33%	30,05%	31,16%
Kötelezettségek aránya	89,83%	90,44%	90,13%	69,95%	68,84%

A pénzügyi helyzet elemzése során a három likviditási mutató esetében megállapítható, hogy a Társaság pénzügyi helyzete stabil. Könnyen mobilizálható eszközei (készletek, vevőállomány, pénzeszközök) közel háromszorosan fedezik kötelezettségeit, mely mind a hazai, mind a külföldi társaságok átlagos értékét is meghaladja. Jelentős emelkedés két mutató tekintetében tapasztalható.

A szállítói, illetve a vevői forgási sebessége elmarad mind a hazai, mind a külföldi átlagtól. A kettő közt jelentkezik a finanszírozási különbözet. Amennyiben a szállító forgási sebessége nagyobb, mint a vevő forgási sebessége ez azt jelenti, hogy a Társaság a vevőktől befolyó összegből finanszírozni tudja a szállítói kifizetéseit. Fordított esetben, azaz, ha a szállítói forgási sebesség kisebb, mint a vevői, akkor pótlólagos forrásokra van szükség. Ha egyenlőség áll fenn, az az ideális állapot, hisz akkor a vevőktől befolyó összeg finanszírozza a szállítói kifizetéseket. Minél nagyobb a kettő közt a különbség, annál nagyobb a finanszírozási kényszer. A BAKONYKARSZT Zrt. esetében sajnos a finanszírozási különbözet mindkét évben negatív, ami azt jelenti, hogy a vevő kifizetések csúsznak, míg a szállítói kifizetések időben megtörténnek.

Az alábbi diagram a vevők, illetve a szállítók átlagos fizetési idejét, illetve az ezekből fakadó finanszírozási különbözetet mutatja:

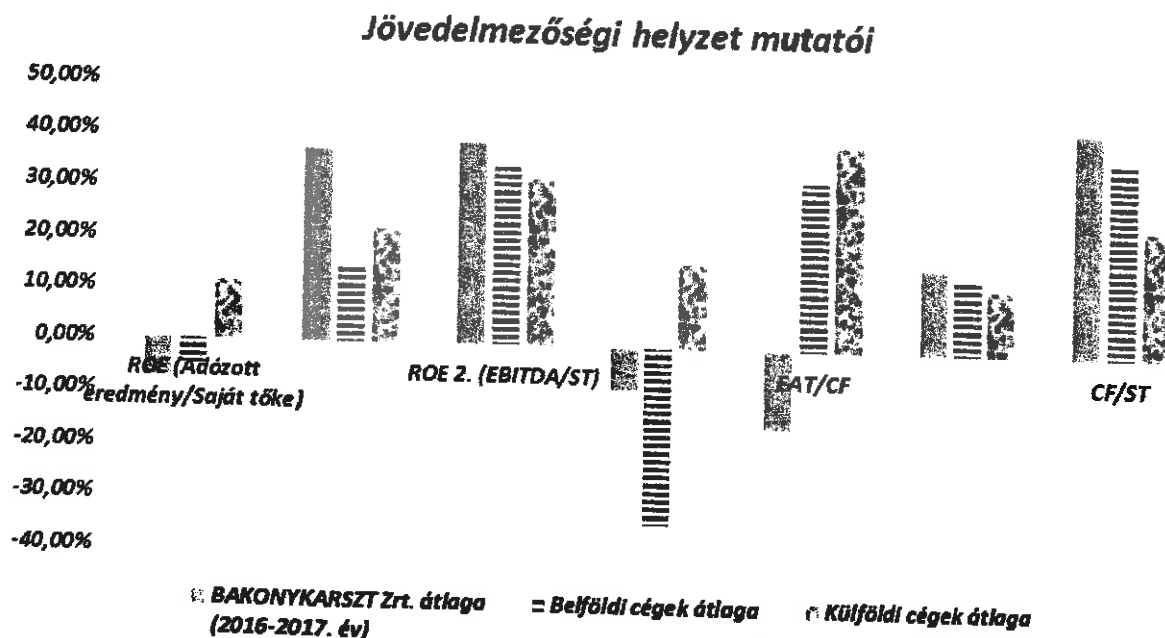


A Társaság jövedelmezőségi mutatóit vizsgálva, megállapítható, hogy sem a belföldi cégek, sem külföldi cégek átlagához nem közelít a Társaság, sőt az átlagos mutatók közti különbség elég jelentős. Magyarázata a 2013. évben bekövetkezett vagyonátadás, melynek hatására csökkent a saját tőke.

A jövedelmezőségi mutatók a gazdálkodók működésének eredményességét fejezik ki.

A tőkearányos adózott eredmény (ROE, ROA, ROI mutatók) 2016. évről 2017. évre javult. A mutató javulásának oka az adózott eredmény növekedése.

Az EBITDA (értékcsökkenéssel, fizetett kamatokkal megtisztított mutató) értéke a saját tőkéhez, illetve a mérlegfőösszeghez már közelít mind a hazai, mind a külföldi cégek értékéhez.



A tőkeerősségi mutatók elemzése kapcsán egyöntetűen megállapítható, hogy közelítenek a belföldi, illetve a külföldi cégek átlagához.

A Társaság vagyoni struktúráját tekintve továbbra is meghatározó a befektetett eszközök magas aránya, azonban a saját források csekély mértékben finanszírozzák a befektetett eszközöket. A kötelezettségek részaránya, vagyis az idegen tőke aránya magas, az előzőekben már részletezett „vagyonháramlás” okán.

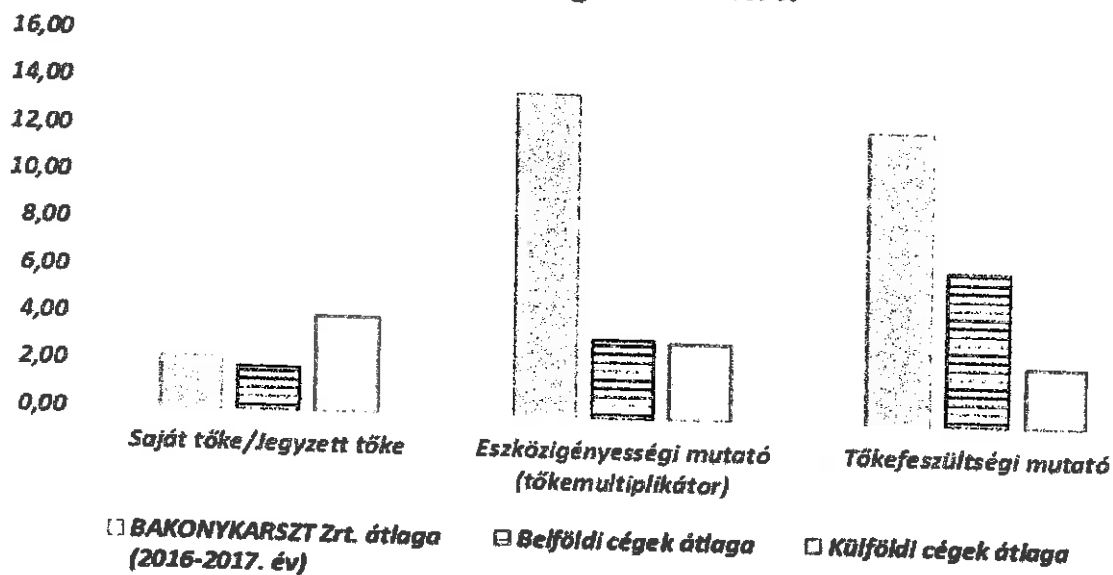
A hosszú lejáratú kötelezettségek a vagyonértékelés, és a vagyonkezelésbe vétel következtében a vagyonkezelési üzemeltetési forma miatt jelentősen megnövekedtek, ezáltal a kötelezettségek részaránya a mérlegfőösszegen belül emelkedett. A befektetett eszközök jelentős része (víziközművek) idegen forrású.

Mivel a saját tőke állománya, a veszteség miatt folyamatosan csökken, mindez a Társaság tőkeerősségének csökkenését, azaz romlását is eredményezi.

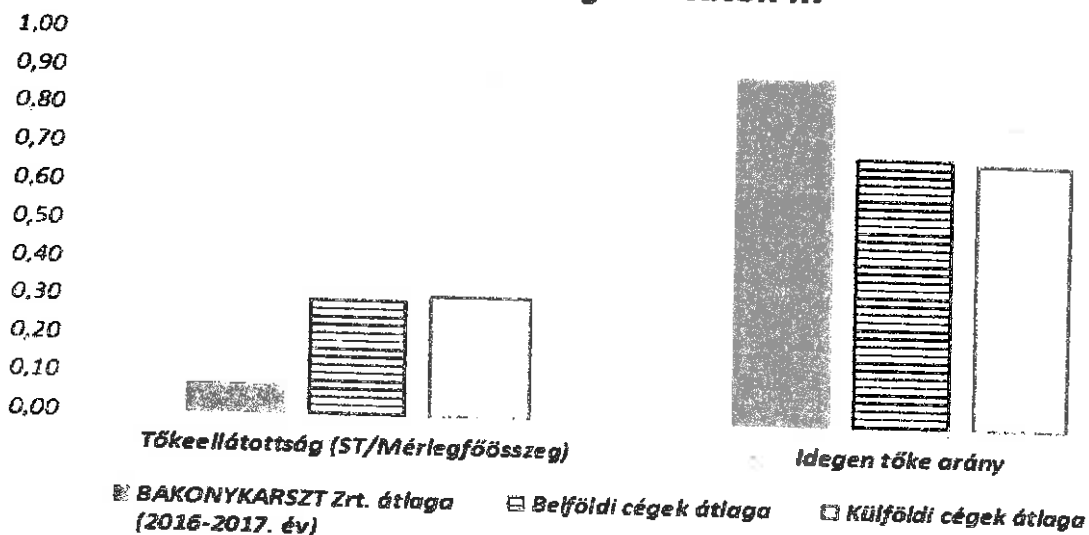
A Társaság adósság visszafizetési mutatói is megfelelőek.

Az alábbi két diagram szemléltet néhány tőkeerősségi mutatót a hazai, illetve a nemzetközi adatokhoz viszonyítva:

Tőkeerősségi mutatók I.



Tőkeerősségi mutatók II.



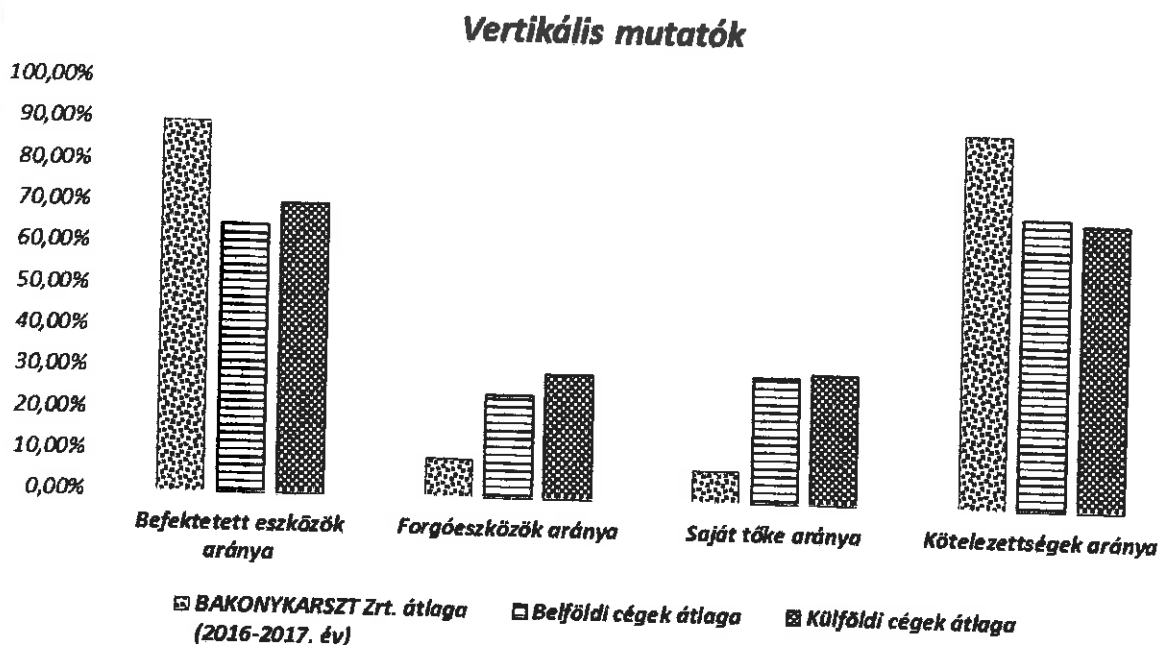
A BAKONYKARSZT Zrt. hatékonyság vizsgálata során megállapítható, hogy az eszközhatékonyság és a komplex hatékonyság mondható a legjobbnak, mely a külföldi átlaghoz közelít.

A hatékonyság az erőforrások felhasználásának gazdaságossága, mely a nemzetgazdaság, az egységek szintjén elemezhető. A tevékenységek hatékonysága függ, az egyes elemek hatékonyságától és a tevékenységek arányaitól. Egyszerűen a hatékonyság az eredmény és a ráfordítás aránya.

A vertikális mutatókat tekintve a Társaság egyik esetben sem közelíti meg a hazai illetve a nemzetközi átlagot sem.

A befektetett eszközök és a kötelezettségek magas aránya ez esetben is, a 2013. évben bekövetkezett vagyonátadásnak köszönhető.

Ezen mutatókat az alábbi ábra szemlélteti:



A fentieket összefoglalva, azaz a BAKONYKARSZT Zrt. értékeléséből levont következtetés alapján megállapítható mind a Társaság, mind az ágazat jelentős korlátok közé van szorítva, ennek ellenére az elemzett mutatók elfogadhatóak a hazai átlaghoz viszonyítva.

Veszprém, 2018. május 23.

BAKONYKARSZT Zrt.
8200 VESZPRÉM MÁTI U. 41
91

Kugler Gyula
vezérigazgató