Fővárosi
Csatornázási Művek Zrt.

A Társaság 2026. évi Üzleti terve

Budapest, 2026. június

A Fővárosi Csatornázási Művek Zrt. a 2025. évi tényadatok és a rendelkezésre álló információk, prognózisok alapján a Társaság 2026. évi Üzleti tervét az alábbiak szerint mutatja be:

1. A Társaság 2026. évi Üzleti terve

A Budapest Főváros Önkormányzata 2016. december 7-i Közgyűlésén az 1795/2016. (12.07.) számú határozatával elfogadta „A Fővárosi Önkormányzat érdekkörébe tartozó gazdasági társaságok üzleti tervezésére, valamint gazdasági adatszolgáltatására vonatkozó eljárásrend elfogadásáról" című előterjesztést, amely többek között rögzíti a Monitoring-Controlling Kézikönyvben meghatározott üzleti tervek tartalmi és formai követelményeit, mely alapján készítette el a Fővárosi Csatornázási Művek Zrt. (továbbiakban Társaság vagy FCSM Zrt.) a 2026. évi Üzleti tervét.

A Társaság gazdálkodásában jelentős változást hozott a Fővárosi Csatornázási Művek Zrt. Közgyűlése 2025. június 30-án hozott 13/2025. számú határozata, mely szerint a közgyűlés döntött a Társaság alaptőkéjének leszállításáról, a Társaság tulajdonában lévő víziközművek Fővárosi Önkormányzat részére tőkeleszállítás útján 83.782 millió Ft összegben történő átruházásáról, és ehhez kapcsolódóan a 14/2025. számú határozatával a Társaság Alapszabályának módosításáról, valamint a 15/2025. számú határozatával a Budapest Főváros Önkormányzatával kötött Víziközmű üzemeltetésre vonatkozó szerződés egységes szerkezetben történő módosításáról, illetve Budaörs Város Önkormányzatával vagyonkezelési szerződés megkötéséről.

Ennek megfelelően a Társaság jegyzett tőkéje 70.045.200.000 Ft-ról 9.511.208.000 Ft-ra csökkent. A tőkeleszállítás a Társaság tulajdonában álló víziközmű vagyonelemek tulajdonjogának a Fővárosi Önkormányzat részére történő átruházásával és Budaörs Város Önkormányzata részére pénzkifizetéssel valósult meg.

A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2025. október 1. napjával, a Cg.01-10-042418/836 számú végzésben foglaltaknak megfelelően bejegyezte a Társaság alaptőke-leszállítását és az Alapszabály módosítását, amelyhez előzetesen a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal (MEKH) is hozzájárult. A tőkeleszállítás elszámolása a cégbírósági bejegyzéssel egyidejűleg megvalósult, az önkormányzatokkal szembeni rövid lejáratú kötelezettségekkel szemben. A tőkeleszállítás keretében átruházásra kerülő víziközművek tulajdonjogának átruházásról szóló megállapodások – a Fővárosi Önkormányzattal fennálló

üzemeltetési szerződés vagyonkezelésre való átállását tartalmazó egységes szerkezetű módosításával, illetve a Budaörs Város Önkormányzatával kötött vagyonkezelési szerződéssel egyidejűleg - 2026. január 1. napján léptek hatályba, és ezzel a nappal a Társaságnak a tőkelszállításhoz kapcsolódó rövid lejáratú kötelezettségei megszűntek.

A vagyonátruházás ténye az adott víziközművek FCSM Zrt. általi birtoklását, használatát, hasznosítását, üzemeltetési folytonosságát nem szakítja meg, mivel ettől az időponttól az FCSM Zrt. a Budapest Főváros Önkormányzata és a Budaörs Város Önkormányzata tulajdonában álló víziközműveket vagyonkezelésbe vette és egységesen vagyonkezelőként üzemelteti tovább.

Az alaptőke leszállításával megvalósuló, FCSM tulajdonában álló rendszerfüggő és rendszerfüggetlen víziközművek, valamint a folyamatban lévő víziközmű beruházások nyilvántartási értéken, mint piaci értéken történő vagyonátruházásával összefüggő bevétel (83.782 millió Ft) és a kivezetett eszközök nettó értékének (83.837 millió Ft) különbsége (55 millió Ft) az egyéb ráfordítások között került elszámolásra. A tőkeleszállítás keretében történő visszterhes vagyonátruházás számviteli elszámolása során ezen túlmenően a Társaság könyveiben az idegen forrásból megvalósított víziközművek átruházásához kapcsolódóan a halasztott bevétel visszavezetésével pénzbevétellel nem járó egyéb, egyszeri bevétel keletkezett 2026. január 1-én 11.862 millió Ft összegben, amely társasági adólapot képező számviteli eredményként kerül kimutatásra.

A vagyonkezelésbe vett, a Fővárosi Önkormányzat tulajdonát képező rendszerfüggő és rendszerfüggetlen víziközmű eszközök, valamint az FCSM volt tulajdonát képező és átruházásra került rendszerfüggő és rendszerfüggetlen víziközmű eszközök együttes vagyonértéke 2026. január 1-jén 633.928 millió Ft, míg a Budaörs Város Önkormányzat tulajdonában lévő vagyonkezelt eszközök értéke 4.389 millió Ft. A vagyonkezelésbe vétellel kapcsolatos tételes analitika egyeztetését és a vagyonkezelésbe vett vagyon összegének pontosítását a vagyonkezelési szerződés szerint 2026. július 1-ig kell véglegesíteni.

Az FCSM a nagytarcsai közműves szennyvíz-elvezetési és -tisztítási víziközmű-szolgáltatást és a nagytarcsai közműves ivóvízellátás víziközmű-szolgáltatást a továbbiakban is kijelölt közérdekű üzemeltetőként a Vksztv. és a MEKH határozatainak megfelelően látja el az FCSM Üzletszabályzatában foglaltak szerint.

A Társaság a 2026. évi Üzleti tervét a korábbi éveknek megfelelő szerkezetben, a vagyonkezelésre vonatkozó információkkal kiegészítve készítette el.

A Budaörsről és Nagytarcsáról származó bevételeit, illetve a tevékenység végzéséhez kapcsolódó költségeit, ráfordításait továbbra is elkülönített számlákon gyűjti, illetve tervezi.

2025. évtől a Vksztv. 65. § (1) bekezdés alapján a nem lakossági díjak és az alapdíjak évenként a KSH előző éves átlagos infláció mértékével történő valorizációjával kerül meghatározásra. A 25/2023. (XII.13.) EM rendelet módosításával 2025. március 1-jétől az előző évi díj és az alapdíj 3,7%-kal emelkedett. Ezzel szemben 2026. évre az Üzleti terv elkészítésének időpontjáig nem jelent meg jogszabály a nem lakossági díjak és alapdíjak változásának mértékéről és hatályának kezdetéről, ezért – az óvatosság elve alapján – ezen díjak emelésével az Üzleti terv készítése során nem kalkulált a Társaság.

A lakossági felhasználók esetében sem számol a Társaság díjemeléssel, továbbra is a 2012. évtől változatlan - illetve a 2013. július 1-től még ennek 10%-kal csökkentett összegű – díjak szerepelnek az Üzleti tervben.

Az 1/2026. (I.19.) EM rendelettel módosított, a Víziközmű-fejlesztési és Ellentételezési Alapról szóló 24/2023. (XII. 13.) EM rendelet (a továbbiakban EM rendelet) előírásai szerint a Társaságnak negyedévente 2.851.843 ezer Ft, 2026. évre vonatkozóan összesen 11.407.372 ezer Ft befizetési kötelezettsége áll fenn a Víziközmű-fejlesztési és Ellentételezés Alappal szemben (amely befizetést a tárgynegyedévet követő hó 12. napjáig kell teljesíteni). Ez az összeg 2.960 millió Ft-tal alacsonyabb, mint a 2025. évre megállapított 14.367 millió Ft-os éves befizetési kötelezettség.

Ugyanakkor az EM rendelet 2. melléklete szerint 2026. évben a 2025. évi 9.623.474 ezer Ft-tal szemben a Társaságnak 2026-ban összesen 11.392.183 ezer Ft keretösszeget tételes elszámolási kötelezettséggel elkülönítetten kell kezelnie és kizárólag a víziközművek fenntartására (tervszerű megelőző karbantartás és beruházás) kell fordítania. Ez az összeg 1.768.709 eFt-tal több, mint a 2025. évre megállapított keret. Az EM rendelet január 1-től hatályos rendelkezései alapján tárgyévi megelőző karbantartásra a 2025. évben tervszerű megelőző karbantartásra fordított összeg (5.464 millió Ft) 70 százaléka (3.825 millió Ft) használható fel, a fennmaradó 7.567 millió Ft összeg víziközmű-beruházásokra fordítandó.

A 2026. évi Üzleti terv kidolgozásánál figyelembevételre kerültek a 2026. évben is fennálló korlátozó (a lakossági felhasználókra vonatkozó díjbefagyasztás és a rezsicsökkentés), illetve az enyhítő jogszabályi feltételek, így az is, hogy 2026. január 1-től az energiaellátók jövedelemadójának a víziközmű-szolgáltatók már nem alanyai, továbbá az agglomerációs

településekről átvett/ átadott szennyvizek mennyisége után fizetendő, 2025. július 1-jétől már ismét hatósági ármegállapítás alá tartozó szolgáltatásnak minősülő átadási díj 2026. január 1. napjától alkalmazandó, országosan egységes összegben történt megállapítása (465.- Ft/m^3) Az átadási díj emelésének Társaságra gyakorolt hatása 1.775 millió Ft többlet árbevétel 2026-ban. A 2026. évi Üzleti Terv tartalmazza a vagyonkezelésre vonatkozó új elszámolási formákat, ezért a bázissal való összehasonlítás sok esetben egyedi mérlegelést igényel.

2026. évben a nemzetközi konfliktusok és az abból eredő gazdasági hatások (vámpolitika változás stb.), a nemzetközi piacok és ellátási lánc sérülékenysége továbbra is kockázatokat jelent. Emellett a Társaság számol az előző évekből áthúzódó inflációs hatásokkal, a magas szinten lévő gáz-, villamos energia és üzemanyagárakkal, valamint a személyi jellegű ráfordítások emelkedésével.

A világgazdasági és a hazai környezetben mutatkozó folyamatok kihatnak a hazai GDP alakulására, amely bizonytalanságot okoz a szolgáltatási volumen tervezésben, mind az ipari, intézményi fogyasztóknál, mind a lakossági fogyasztói körben, valamint számolni kell a felhasználói szokások változásának hatására.

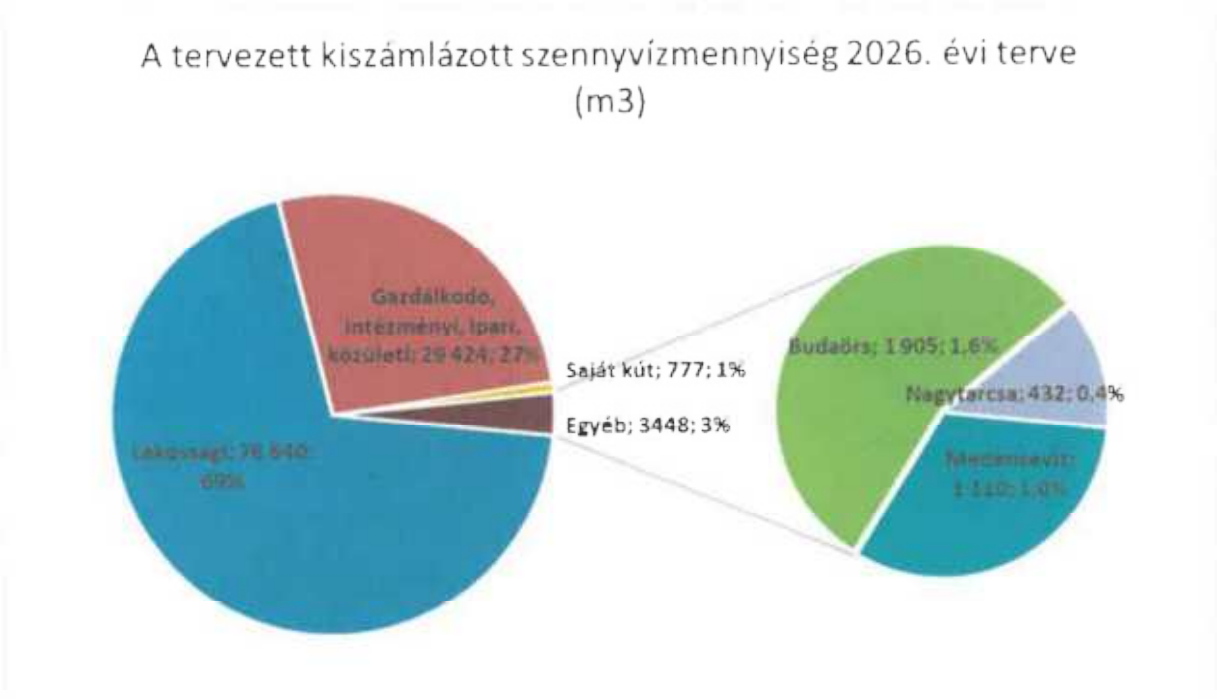
A Társaságnak kiemelt feladata 2026. évben a vagyonkezelésre való áttérés és a változó jogszabályi környezet generálta új követelményeknek való megfelelés biztosítása, így különösen a vagyonkezelésbe vett víziközművekkel kapcsolatos, a rendelkezésre álló pénzügyi források figyelembevételével történő visszapótlási kötelezettség teljesítéséhez szükséges beruházási célú beszerzések mielőbbi lefolytatása, a tervezett beruházások, műszaki-, technológiai fejlesztések ütemezett megvalósítása, a vagyonkezelés sajátosságaihoz igazodó számviteli, gazdálkodási ügyviteli pénzkezelési és elszámolási rend kialakítása. A Társaság továbbra is elsőrendű feladatának tekinti az általa végzett víziközmű-szolgáltatás zavartalan és biztonságos ellátását.

1.1. **Szolgáltatási terv** (1. számú táblázat)

Budaörsről és Nagytarcsáról beérkező szennyvízmennyiségekkel együtt 2026. évre – a korábbi évek csapadékmennyiségi átlagait figyelembe véve – 167.137 ezer m^3 **szenny- és csapadékvíz** elvezetése prognosztizálható, ami az előző évi rendkívül csapadékszegény időjárás következtében alacsony szintű, 147.818 ezer m^3 elvezetett szenny- és csapadékvíz mennyiséget 19.319 ezer m^3-rel meghaladja.

A Társaság a 2026. évi Üzleti tervében a **kiszámlázott szennyvíz és ivóvíz mennyiségére** a 2025. évhez hasonló mennyiséget prognosztizál. Budapesten mind a lakossági, mind a nem lakossági fogyasztóknál, valamint a budaörsi és a nagytarcsai felhasználók esetében is kismértékű növekedés várható. A kiszámlázott szennyvízmennyiség 2026. évi terve 110.288 ezer m^3, a bázis évben 110.236 ezer m^3 volt ez a mennyiség.

A tervezett kiszámlázott szennyvízmennyiség összetételét az alábbi diagram mutatja.



A nagytarcsai kiszámlázott ivóvíz tervezett mennyisége 442 ezer m^3.

Az Üzleti terv a közszolgáltató fürdők medencevize után 2026. évben is a nem lakossági csatornahasználati díj 50%-os díjkedvezményével és 100%-os VTD-vel kalkulált, a Fővárosi Közgyűlés által meghozott, díjalkalmazás feltételeit rögzítő rendelet alapján.

A Társaság által üzemeltetett **tisztítási kapacitás** 2026. évben változatlan marad. Az Észak-pesti szennyvíztisztító telepen 2011. év tavaszától üzemszerűen működik a nitrifikáló, a Dél-pesti telepen pedig 2013. év közepétől üzemel az Organica élőgépek technológia, ezzel az FCSM Zrt. által az Észak-pesti és Dél-pesti Szennyvíztisztító Telepekre bevezetett szennyvízmennyiség közel 100%-ánál megvalósul a biológiai tisztítás és a tápanyageltávolítás. A tervben a Társaság továbbra is e magasabb tisztítási hatékonyság és fokozott üzembiztonság megvalósulásával számolt 2026. évben is.

Budaörs szenny- és csapadékvízének budapesti bevezetésével együtt a BKSZT telepre tisztításra átadandó mennyiség a 2026. évi Üzleti terv szerint 81.229 ezer m^3, ami az előző évi mennyiségnél 1.969 ezer m^3-rel magasabb, az előző 2 év átlagos bevezetett mennyiségével kalkulálva.

1.2. Beruházási terv

A 2026. évi Beruházási tervet külön előterjesztés tartalmazza. A 2026. évi Beruházási terv 14.064 millió Ft összegű beruházás megvalósítását tartalmazza. A korábbi évek beruházási összegét jelentősen meghaladó összegű 2026. évi Beruházási terv a víziközmű-beruházások tekintetében a tárgyévi elszámolt értékcsökkenéshez kapcsolódó, jogszabályban előírt mértékű visszapótlás keretében a Társaságot terhelő, részben a 2026. évre előírt (és így elméletileg a közszolgáltatás indokolt költségei között elismert) fenntartási keret 7.692 millió Ft összegű, részben pedig a 2025. évi fenntartási keretből 2026. évre áthúzódó, 2.518 millió Ft összegű beruházási kötelezettségének teljesítését célozza, figyelembe véve azt is, hogy a tervezett beruházásokat az idei évben részben, vagy teljes egészében meg is kell valósítani. Ezen felül a víziközműnek nem minősülő beruházások terén a Társaság a vállalati pénzeszközökből, mint saját forrásból is tervez beruházásokat megvalósítani mintegy 820 millió Ft összegben.

1.3. Létszám- és bérgazdálkodási terv

A 2026. évi létszám- és bérgazdálkodás előirányzatait az Üzleti terv *3. és 4. számú táblázata* mutatja be. Eszerint a 2025. évi tény 1.038,36 fős létszámmal szemben 2026. évre 1.120 fős átlagos állományi létszámmal és 8,6%-os béremeléssel, továbbá a 2025. évi bruttó 537.600 Ft/fő összegű SZÉP kártya juttatás évi bruttó 671.789 Ft/fő (évi nettó 522.000 Ft/fő) összegre való emelésével számol a Társaság. A 81,64 fős létszám növekedést részben a vagyonkezeléssel összefüggő új feladatok, vagyonkataszteri nyilvántartás kialakítása, rendszeres adatszolgáltatása, a megnövekedett beruházási feladatok és a kapcsolódó közbeszerzési folyamatok biztosítása, illetve az évek óta betöltetlen munkahelyek feltöltése indokolják.

1.4. A 2026. évi eredmény tervezett alakulása

1.4.1. A 2026. évi bevételek terve (5. számú táblázat)

A vízügyi ágazatból származó árbevételi terv 61.129 millió Ft, amiből

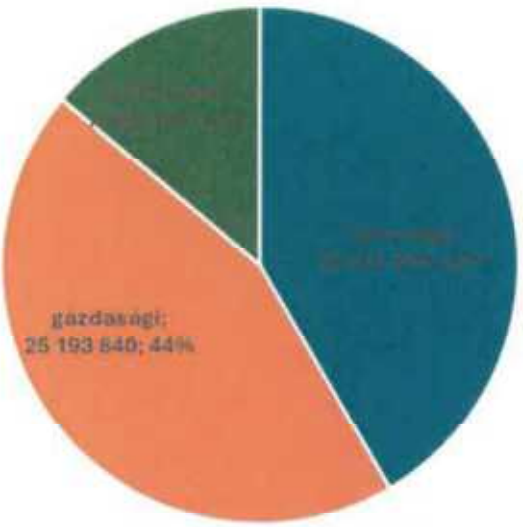
- 55.482 millió Ft a budapesti felhasználóktól származó szennyvíz árbevétel,
- 794 millió Ft a budaörsi felhasználóknak közvetlenül kiszámlázott, illetve elszámolt árbevétel,
- 302 millió Ft nagytarcsa szennyvízelvezetés és -tisztítás árbevétel
- 231 millió Ft nagytarcsa ivóvízellátás árbevétel terve.

A 2026. évi árbevételi terv a korábban részletezett a jelenlegi jogszabályi feltételek alapján a nem lakossági felhasználók a közműves ivóvízellátásért 2025. márciusától országosan egységesen 597 Ft/m^3, a közműves szennyvízelvezetés és tisztításért pedig 914 Ft/m^3 fogyasztással arányos díjat, valamint a fogyasztásmérő berendezés átfolyási átmérőjétől függő alapdíjat kötelesek fizetni a víziközmű-szolgáltatónak, s tekintettel arra, hogy az Üzleti terv készítéséig nem jelent meg jogszabály ezen díjak emeléséről és időbeli hatályáról, így ezen díjak változatlanságával kalkulál a Társaság 2026. évre.

Lakossági felhasználóknál a terv a jelenlegi jogszabályi feltételek alapján díjemeléssel nem számol, Budapesten a 2012-2026. közötti években is alkalmazott 333,60 Ft/m^3-es csatornahasználati díjat, illetve a rezsicsökkentésekről szóló 2013. évi LIV. törvény előírásaival számolt 10%-kal csökkentett számlaösszeget vesz figyelembe az árbevétel tervezésénél. Az Üzleti terv lakossági felhasználóknál a budaörsi és a nagytarcsai szennyvíz és a nagytarcsai ivóvízdíj emelésével sem kalkulál 2026. évben a MEKH közérdekű üzemeltetői kijelölő határozatokkal összhangban.

A 2026. évi Üzleti tervben a szennyvízelvezetési és tisztítási közszolgáltatásból származó árbevétel megoszlása lakossági, gazdálkodói és intézményi felhasználók között az alábbi:

Csatornahasználati díjbevétel 2026. évi terv (eFt)



A **vízkárelhárítás** és vízminőség védelem összesen mintegy 630 millió Ft összegű árbevételi terve az ár- és belvízvédelem folyamatos karbantartási munkáira fordítandó, az előző évi szokásos fenntartási kereten kívül tartalmazza a 2024. évi árvíz 2025-2026. években elvégzett, illetve elvégzendő kárhelyreállítási munkáinak kiszámlázását 116 millió Ft összegben, valamint a vízminőség védelmi és laborvizsgálati tevékenységek tervezett árbevételét, mely 2026. évben mintegy 38 millió Ft-ot tesz ki.

Az **egyéb vízgazdálkodás árbevétele** tartalmazza a szennyvíz-ártalmatlanítási árbevételeket, az ügyfélszolgálati bevételeket, az egyéb megrendelt szolgáltatások árbevételét mintegy 607 millió Ft összegben. Itt jelenik meg a budapesti és budaörsi agglomerációs településekről bevezetett szennyvíz mennyiségek után, a 42/2025. (XII.30) EM rendeletben meghatározott, 2026. január 1-től érvényes átadási áron (465 Ft/m^3) számolt árbevétel 2.937 millió Ft összegben, ami jelentős, 1.775 millió Ft-os növekedést jelent az előző évi árbevételhez képest. Egyéb vízgazdálkodási árbevételt képez a nem közművel összegyűjtött háztartási szennyvíz bevétele (132 millió Ft) is.

Az **egyéb alaptevékenységen kívüli tevékenység árbevételének** 2026. évi tervezett összege 1.579 millió Ft. Ebből a közvetített szolgáltatások és ELÁBÉ bevételeinek 2026. évi várható értéke 432 millió Ft. Ezen a soron jelennek meg továbbá az illemhely üzemeltetés bevételei 365 millió Ft összegben, az üzemeltetési szolgáltatási bevételek 110 millió Ft összegben, az ipari, építőipari tevékenységek bevétele 405 millió Ft (Karbantartási és Építési Igazgatóság által külső megrendelésre végzett munkák), bérbeadási bevételek 136 millió Ft,

leányvállalatoktól, részesedésektől származó bevételek, illetve egyéb vállalkozási tevékenységek árbevételei 131 millió Ft összegben.

Az **egyéb bevételek** 2026. évre tervezett értéke 21.418 millió Ft összege jelentős egyszeri, valamint a vagyonkezeléssel összegű új jogcím miatti bevételt is tartalmaz. A jelentősebb tételek és a nagyobb változások a következők:

- A **sajátos egyéb bevételekben** kerül elszámolásra a tőkeleszállítás keretében történő visszterhes vagyonátruházás számviteli elszámolása következményeként az idegen forrásból megvalósított víziközművek átruházásához kapcsolódóan a halasztott bevétel visszavezetésével pénzbevétellel nem járó egyéb, egyszeri bevétel 11.862 millió Ft összegben, amely a 2026. évi adózás előtti eredményként is kimutatásra kerül. Ugyancsak a sajátos egyéb bevételek között jelenik meg a 2026. évben tervezett víziközmű-fejlesztési hozzájárulásból megvalósuló beruházások tulajdonjogának egyelőre térítésmentesen tervezett átruházása az ellátásért felelős önkormányzat részére 300 millió Ft értékben, összhangban az egyéb ráfordításokkal, így ezzel összefüggésben az Üzleti terv jelenleg eredményhatással nem számol. Az érintett vagyonelemek átruházásáról azonban a mindenkor hatályos adójogi szabályozás figyelembevételével eseti megállapodások megkötése válik majd szükségessé az ellátásért felelős önkormányzattal.

- A vagyonkezeléssel összefüggésben új jogcím miatti, pénzbevétellel nem járó bevétel a Vksztv. 25/A előírásai szerinti, a vagyonkezelésbe vett víziközművekkel összefüggő **visszapótlási kötelezettséghez kapcsolódó elengedett kötelezettség**. Az elengedett kötelezettség összege megegyezik a vagyonkezelt eszközök után a tárgyévben elszámolt értékcsökkenés és a vagyonkezelt eszközökre a MEKH által jóváhagyott gördülő fejlesztési terv I ütemében (tárgyévben) saját forrásból idegen vagyonon megvalósított víziközmű-fejlesztések összegének különbözetével. A vagyonkezelt eszközök tervezett elszámolt értékcsökkenése 18.736 millió Ft, a vagyonkezelt eszközök visszapótlási kötelezettség terhére 2026. évben megvalósítani tervezett beruházások összege 10.210 millió Ft, az elengedett kötelezettségként elszámolni tervezett különbözet 8.526 millió Ft.

- A **visszaírt értékvesztés** 2026. évi tervezett 281 millió Ft összegében 278 millió Ft összegű a Fővárosi Önkormányzattal szembeni követelésre 2025. évben elszámolt értékvesztés visszaírása, mivel a Fővárosi Önkormányzat pénzügyileg rendezte a követelést. A bázisévben a visszaírt értékvesztés teljes összege 32 millió Ft volt.

- **Céltartalék felhasználás** a terv szerint 222 millió Ft, szemben az előző évi 322 millió Ft-tal. A tervezett feloldások között a legjelentősebbek a karbantartási programra 80 millió Ft, a vízszennyezési bírságra 86 millió Ft, illetve a munkaügyi kötelezettségekre 52 millió Ft képzett céltartalékok feloldása.

- Az elbontott csatornák után a bázis évben **kapott kártalanítás** - a vagyonkezelésre való áttérés miatt - 2026-ban már nem fog jelentkezni, így a kapott bírság, kötbér, késedelmi kamat, kártérítés, támogatás soron tervezett összeg 118 millió Ft-tal kevesebb, mint a 2025. évi érték.

- A ***csatornabírságból származó bevétel*** tervezett összege 30 millió Ft.

A **pénzügyi bevételi tervben** 381 millió Ft bevétel realizálása szerepel.

Összefoglaló táblázat a 2025. tény és 2026. Üzleti terv bevételeinek alakulásáról

adatok ezer Ft.-ban

Megnevezés	2025. tény (1)	2026. üzleti terv (2)	index (2/1)
Szennyvízelvezetés és tisztítás árbevétele	56 511 239	56 578 473	100,12%
Többi tevékenység árbevétele	3 918 206	5 898 122	150,53%
Ivóvízellátás árbevétele - Nagytarcsa	201 422	230 953	114,66%
Értékesítés nettó árbevétele	*60 630 867*	*62 707 548*	103,43%
Céltartalék felhasználás	321 701	222 457	69,15%
Elengedett kötelezettség - visszapótláshoz kapcsolódó	0	8 525 701	0,00%
Többi egyéb bevétel	1 282 500	12 669 811	987,90%
Pénzügyi bevétel	548 520	381 400	69,53%
Összes bevétel	**62 783 588**	**84 506 917**	**134,60%**

1.4.2. A 2026. évi kiadások terve (6. számú táblázat)

A Társaság 58.940 millió Ft értékesítési költséget irányozott elő 2026. évre, az értékesítési költségek terve költségnemenként a következő:

Az **anyagjellegű ráfordítások** tervezett értéke 27.031 millió Ft, ebből:

- Az anyagköltség összesen 7.120 millió Ft-os összege 157,1 %-kal (967 millió Ft-tal) magasabb, mint a 2025. évi érték.
  - Az energia költségek tervértéke 220 millió Ft-tal magasabb a 2025. évi ténynek összegénél, a bázisnál 12,3%-kal magasabb mennyiségű villamos energia vásárlás (16.376 MWh) és 10,7%-kal magasabb 5.960 MWh)

kitáplálás hatására. A villamos energia egységárának kismértékű emelésével (3,2%) számol a terv, míg az alapdíj összege a bázisszinttel egyezik meg.

- A vegyszer költségek várhatóan 2.551 millió Ft-ot tesznek ki, ezáltal 316 millió Ft-os (+14,2 %) emelkedést tartalmaznak a 2025. évi tény értékekhez képest, döntően a vegyszerárak várható további növekedésével összhangban,
- az egyéb anyagköltségek várhatóan 429 millió Ft-tal emelkednek a tervezett saját rezsis beruházások többlet anyagigénye és a várható infláció hatására.

– Az igénybevett szolgáltatások tervezett költsége 19.028 millió Ft, amely 2,7%-kal, (506 millió Ft-tal) magasabb, mint a 2025. évi érték.

- A Társaság 2026. évre a Fővárosi Önkormányzatnak fizetendő használati díj esetében a korábbi évek bérleti díjával azonos összeget, 2.515 millió Ft-ot irányoz elő,
- a BKSZT szennyvíztisztítási szolgáltatási díj bérleti díjeleménél is változatlanul 2.879 millió Ft-tal számol. Ezt az összeget a Fővárosi Vízművek Zrt. a Fővárosi Önkormányzatnak fizeti a BKSZT telep eszközeinek bérlete után bérleti díjként. A Fővárosi Vízművek Zrt-nek fizetendő teljes tervezett szennyvíztisztítási szolgáltatási díj összege 7.038 millió Ft, amely az előző évi tényleges összeget 186 millió Ft-tal haladja meg, az elmúlt 2 év átlagos bevezetett szenny- és csapadékvíz mennyiséget figyelembe véve.
- Az igénybevett szolgáltatások jelentős tétele még az idegen fenntartások 3.694 millió Ft tervezett összege, amely a tavalyi évnél 393 millió Ft-tal kevesebb. Az alacsonyabbra tervezett karbantartási költséget részben az indokolja, hogy a magasabb összegű beruházások miatt csökkennie kell a tervszerű karbantartásoknak és a hibajavításoknak, részben pedig, hogy az EM rendelet szerint 2026. évre tervszerű karbantartásokra az előző évi karbantartások 70%-a számolható el a Fenntartási Keret terhére és a díjban erre biztosított a fedezet.
- Az igénybevett szolgáltatások között növekedést jelent még az iszaphasznosítási költségek 144 millió Ft-os emelkedése a víztelenített iszap mennyiségi növekedése következtében, a DPMV-nek fizetendő szennyvízátadási díj 115 millió Ft-os növekedése a 42/2025. (XII.30) EM rendeletben 2026. január 1-től hatályos 465 Ft/m^3 átadási díjjal számolva, valamint az ügyfélszolgálati tevékenység és csatornahasználati díjak számlázásával kapcsolatos szolgáltatások 112 millió Ft-os tervezett növekedése.

- A közvetített szolgáltatások és ELÁBÉ költsége a bevételekkel összhangban az Üzleti terv számításai szerint 435 millió Ft.

A **személyi jellegű ráfordítások** előirányzata 13.937 millió Ft, amely a 2025. évi személyi jellegű ráfordításokat 17,4%-kal (2.066 millió Ft-tal) haladja meg. Az átlagos állományi létszám esetében 81,64 fő létszám növekedéssel (1.038,36 főről 1.120 főre) és 8,6%-os bérfejlesztéssel, év végi egyszeri bruttó 225.000 Ft/fő jutalommal, továbbá a 2025. évi bruttó 537.600 Ft/fő összegű SZÉP kártya juttatás évi bruttó 671.789 Ft/fő összegre való emelésével kalkulál a Társaság. A jogszabályok vonatkozásában nem számol változással a Társaság. A személyi jellegű ráfordítások alakulásának összetételét az alábbi táblázat foglalja össze:

adatok: eFt-ban

	2025. tény	2026. terv	Változás
Bérköltség	9 631 695	11 277 763	1 646 068
ebből: 2025. évi átlagos állományi létszámra vetített bérfejlesztés (8,6%)		822 136	822 136
2026. évi tervezett létszámnövekedésre tervezett többlet bér		816 245	816 245
egyéb bér, tiszteletdíjak	71 979	79 666	7 687
Személyi jell. kifizetések	963 651	1 130 005	166 354
ebből: 2025. évi átlagos állományi létszámra vetített Szépkártya emelés nettó		105 913	105 913
2026. évi tervezett létszámnövekedésre tervezett Szépkártya juttatás nettó		36 560	36 560
egyéb személyi jellegű kifizetések (betegszabadság, törzsgárda stb.)		23 881	23 881
Bérjárulék	1 275 506	1 528 796	253 290
Személy jellegű ráfordítások összesen:	**11 870 852**	**13 936 564**	**2 065 712**
Átlagos állományi létszám (fő)	**1 038,36**	**1 120,00**	**81,64**

Az **értékcsökkenési leírás** 2026. évi terve 20.180 millió Ft, amely a Számviteli Politikában meghatározott leírási kulcsok, az aktiválási ütemterv, valamint a várható nullára leírások alapján készült. A Fővárosi Önkormányzat, illetve a Budaörsi Önkormányzat tulajdonában lévő víziközmű tárgyi eszközállomány 2026. január 1-ével történő vagyonkezelésbe vételének - vagyonértékelési értéken - eredményeként az elszámolt értékcsökkenés jelentősen, mintegy 14.119 millió Ft-tal megnövekszik az előző évhez képest. A vagyonkezelt eszközök tervezett értékcsökkenése: 18.736 millió Ft, míg a Társaság tulajdonában lévő működtető és egyéb eszközök értékcsökkenése várhatóan 1.444 millió Ft.

Az **aktivált saját teljesítmények értéke** 2.207 millió Ft, amely döntően, 2.252 millió Ft összegben a saját vállalkozásban végzett beruházások (főként a Karbantartási és Építési Igazgatóság által végzett mélyépítési és gépészeti felújítások) aktivált közvetlen költségeit tükrözi, míg -45 millió Ft a 2024. évi árvízi kárhelyreállítás 2025. évben elvégzett munkáinak kiszámlázásának hatását mutatja.

Az egyéb ráfordítás az Üzleti tervben 15.804 millió Ft, a 2025. évi tény értékhez képest 2.947 millió Ft-tal alacsonyabb.

A jelentősebb tételek, változások a következők:

- *A Víziközmű-fejlesztési és Ellentételezési Alapba történő befizetés* összege a 2026. évi Üzleti tervben a hatályos EM rendelet előírása alapján 11.407 millió Ft, amely összeg 2.960 millió Ft-tal alacsonyabb, mint a 2025. évre megállapított 14.367 millió Ft-os éves befizetési kötelezettség.
- *Az értékesített tárgyi eszközök könyv szerinti értéke* 55 millió Ft, amely a 2026. január 1-én végrehajtott víziközművek vagyonátruházásához kapcsolódó ráfordítás (a tényleges átruházott eszközérték 55 millió Ft-tal lett magasabb, mint a 2026. január 1-i számlában feltüntetett, 2025. június 30-án számított, várható érték).
- *Követelésértékesítés* tervezett ráfordítása 1.226 millió Ft, mely 262 millió Ft-tal több a bázisidőszakinál, mivel március 1-től a korábbi 3,1% faktoring díj 4%-ra emelkedett.
- *Az egyéb helyi adók*, illetékek tervezett összege 469 millió Ft, az *iparűzési adó* várható ráfordítása 988 millió Ft, *innovációs járulék* várható ráfordítása 149 millió Ft.
- *Felügyeleti díj* 360 millió Ft, ami 4 millió Ft-tal magasabb a 2025. évi tény ráfordítás összegénél, tekintettel arra, hogy Budaörsön a Társaság 2026. január 1-től már nem közérdekű kijelölt üzemeltetőként, hanem vagyonkezelési jogviszony keretében végzi a víziközmű-szolgáltatást.
- *Vízterhelési díj* tervezett ráfordítása 400 millió Ft, ami a 2025. évi tény ráfordítást 92 millió Ft-tal haladja meg.
- Elszámolt *értékvesztés és behajthatatlan követelés leírásának* tervezett összege 216 millió Ft (2025. évi 410 millió Ft-tal szemben, amelyből 278 millió Ft volt a Fővárosi Önkormányzattal szembeni követelésre, és 132 millió Ft egyéb követelésekre elszámolt értékvesztés), míg a *tárgyi eszközök terven felüli értékcsökkenési terve* 60 millió Ft (az előző éve 231 millió Ft-tal szemben).
- *Céltartalék képzés* (2026. évi vízszennyezési bírságra, munkaügyi és garanciális kötelezettségekre) 88 millió Ft.
- *Vízszennyezési bírság* tervezett ráfordítása 54 millió Ft, mely a 2024. és 2025. évi várható szennyvízbírság fizetési kötelezettséget tartalmazza.
- A *sajátos egyéb ráfordítások terve* 311 millió Ft, amelyből 300 millió Ft a víziközmű-fejlesztési hozzájárulásból megvalósuló víziközművek ellátásért felelős részére történő - jelenleg térítésmentesen - tervezett átruházását tartalmazza, az egyéb sajátos ráfordítások az előző évivel megegyező összegű, 11 millió Ft.

A **pénzügyi ráfordítás** a 2026. évi Üzleti tervben várhatóan 2 millió Ft.

Összefoglaló táblázat a 2025. évi tény és 2026. évi Üzleti terv kiadásainak alakulásáról

adatok ezer Ft.-ban

Megnevezés	2025. tény (1)	2026. üzleti terv (2)	index (2/1)
Fővárosi Önkorm. részére fiz. eszk. bérleti díja	2 515 475	2 515 475	100,00%
Fővárosi Vízművek:BKSZT szennyvíztisztítási szolg.díja	6 852 048	7 038 237	102,72%
Többi értékesítési költség	32 618 937	49 386 555	151,40%
Összes értékesítési költség	41 986 460	58 940 267	140,38%
Követelés értékesítés ráfordítása	964 091	1 225 756	127,14%
VTD ráfordítás	308 275	400 000	129,75%
Szennyvízbírság	49 778	54 115	108,71%
Értékvesztés, terven felüli leírás, behajthatatlan köv.leírása	688 018	276 371	40,17%
Céltartalék képzés várható veszteségek fedezetére	226 374	88 230	38,98%
Felügyeleti díj	356 045	359 665	101,02%
Közmű vezetékadó	0	0	0,00%
Iparűzési adó, innovációs járulék	1 069 396	1 137 028	106,32%
Víziközmű-fejlesztési és Ellentételezési Alapba történő befiz.	14 366 925	11 407 372	79,40%
Sajátos egyéb ráfordítások	10 930	310 930	2844,74%
Többi egyéb ráfordítás	711 427	544 833	76,58%
Pénzügyi ráfordítás	3 129	2 000	63,92%
Összes ráfordítás	**60 740 848**	**74 746 567**	**123,06%**

1.4.3. A 2026. évi eredményterv (7-8. számú táblázat)

A fenti bevételek és ráfordítások alapján a Társaság eredményének alakulását az alábbi táblázat foglalja össze:

Összefoglaló táblázat a 2025. évi tény és 2026. évi Üzleti terv eredményének alakulásáról

adatok ezer Ft.-ban

Megnevezés	2025. tény (1)	2026. üzleti terv (2)	index (2/1)
Összes bevétel	62 783 588	84 506 917	134,60%
Összes ráfordítás	60 740 848	74 746 567	123,06%
Adózás előtti eredmény	2 042 740	9 760 350	477,81%
Energiaellátók jövedelemadója	138 111	0	0,00%
Társasági adó	113 040	830 355	734,57%
Adózott eredmény	1 791 591	8 929 995	552,72%
Adózott eredmény II. passzív feloldás számviteli eredménye nélkül		-2 101 362	

A Társaságnak - a tőkeleszállításhoz kapcsolódó, pénzbevétellel nem járó számviteli eredménye nélkül számított - adózott eredménye -2.101 millió Ft, amely alapvetően az engedélyköteles tevékenységhez kapcsolódó, Víziközmű-fejlesztési és Ellentételezési Alapba (VFEA) történő befizetéssel csökkentett tárgyévi díjbevételben meg nem térülő költség-, illetve kiadásnövekedések miatt alakul ki.

A MEKH által közzétett díjképzési mechanizmus szerint, a VFEA 2026. évi elvonási/támogatási, illetve a 2026. évi fenntartási keret összegére vonatkozó javaslatokat

alapvetően a 2024. évi, a MEKH által az egyes víziközmű-szolgáltatókra tervezett (a víziközmű-szolgáltatók által csak idén megismerhető) díjbevételek és költségek alapján számította ki. A MEKH a javaslatát a szolgáltatók által a 2024. évről teljesített adatszolgáltatásaiból kiindulva, a 2024. évben ténylegesen realizált díjbevételek, illetve a MEKH által indokolt tényköltségként és ráfordításként elfogadott összegek különbözete alapján számított korrekciós tételek, továbbá a nem lakossági felhasználók által fizetendő díjak 2026. március 1-jei hatállyal tervezett inflációs rátával történő emelésével számított díjbevételek, valamint a 2024. évi indokolt működési és üzemeltetési tényköltségek és ráfordítások összegének két éves valorizációjával (2025. és 2026. évi elméleti inflációs rátával emelt) tervezett indokolt költségek és ráfordítások figyelembevételével állította össze.

A MEKH által 2026. évre indokolt költségek és ráfordítások fenti számítási módszere alól kivétel volt a villamosenergia költségszámítása, amelyre külön képletet alkalmaztak, továbbá a 2026. évi személyi juttatások MEKH által tervezett összege, amelyet a 2024. szeptember 30-ai átlagos állományi létszámot alapul véve, a 2024. I-III. negyedévi tény személyi juttatások éves szintre hozott összegének hipotetikus, az FCSM esetében 2025. és 2026. évre is 10%-os bérfejlesztéssel növelt összegében állapítottak meg.

A MEKH munkatársaival már folytak egyeztetések e témakörben, azonban azok alapvetően csak a MEKH által számított korrekciós tételekre terjedtek ki, a tételes számítások egyeztetésére még nem került sor. Ennek ellenére már most vélelmezhető, hogy a 2026. évi személyi juttatások MEKH által elismert – az általa alkalmazott sajátos számítási módszerrel számított - ráfordítási összege jelentősen eltér a 2026. évi ténylegesen várható személyi juttatások összegétől. Arra kapott ígéretet a Társaság, hogy ez év III. negyedévében lehetőség lesz többek között ezen tétel egyeztetésére is annak érdekében, hogy a hipotetikus módszerrel megállapított és a tényleges személyi juttatások ráfordításai közötti különbözet MEKH által indokoltnak tartott összegét a 2027. évi díjjavaslat készítésénél figyelembe vegyék.

Miközben a MEKH a fent leírt számítási módszerrel készített javaslata alapján, az EM rendelet a VFEA-ba történő 2026. évi befizetési kötelezettség és a 2026. évi fenntartási keret összegét már megállapította, a javaslatot megalapozó, a MEKH által számított éves díjbevétellel szemben, a nem lakosági felhasználók által fizetendő díjak emelésének hiányában az FCSM-nél éves szinten várhatóan mintegy 1,3-1,4 milliárd Ft-tal alacsonyabb összegben realizálódik a díjbevétel még akkor is, ha a MEKH és az FCSM számításai minden más tételben megegyeznének.

A Vksztv. szerinti elsődleges, valamint másodlagos és egyéb tevékenységekre történő számviteli szétválasztás 2025. évi eredménytervét a mellékelt *12. számú táblázat* mutatja be, míg a *13. sz. táblázat* pedig részletezi a Budaörsi és a Nagytarcsai szennyvíz üzemeltetés számviteli-pénzügyi szempont szerint elkülönített eredmény levezetését oly módon, hogy a Vksztv. szerinti számviteli szétválasztásban szereplő szennyvízelvezetési és –tisztítási tevékenységet a Társaság Budapest, Budaörs és Nagytarcsa területére megbontja.

1.4.4. Eredmény alakulása – Budaörs

Az előbbiekben bemutatott 2025. évi tény és 2026. évi Üzleti terv eredménykimutatása tartalmazza a Budaörsön 2026. január 1-től vagyonkezelési jogviszony keretében végzett víziközmű-szolgáltatás bevételeit, ráfordításait és eredményét is. Tekintettel arra, hogy a budaörsi üzemeltetés bevételeit és ráfordításait a Társaság elkülönített számlaszámokon, főkönyvi számlákon gyűjti, így eredménylevezetését önállóan meghatározta, ezt a mellékelt *12. számú táblázat* mutatja be.

A budaörsi szennyvízelvezetés adózott eredményének 2026. évi tervezett összege az előző évi 54 millió Ft-tal szemben -2 millió Ft, amely a vagyonkezelt eszközök elszámolt értékcsökkenésének és az éves tervezett vagyonkezelt eszközök visszapótlási kötelezettségéhez kapcsolódó elengedett kötelezettség Budaörsre jutó részarányának hatását mutatja.

1.4.5. Eredmény alakulása – Nagytarcsa

A Társaság 2025. évi tény és 2026. évi Üzleti terv eredménykimutatása tartalmazza Nagytarcsán továbbra is közérdekű kijelölt üzemeltetőként végzett víziközmű-szolgáltatás bevételeit, ráfordításait és eredményét is. Tekintettel arra, hogy a nagytarcsai üzemeltetés bevételeit és ráfordításait a Társaság elkülönített számlaszámokon, főkönyvi számlákon gyűjti, így eredménylevezetését önállóan meghatározta, az ivóvízellátási tevékenység eredménylevezetését a mellékelt *11. számú táblázat*, míg a nagytarcsai víziközmű szolgáltatás eredménylevezetését a *12. számú táblázat* mutatja be. 2026. évre a Társaság a nagytarcsai ivóvíz- és szennyvízszolgáltatás eredményére 233 millió Ft veszteséget prognosztizál, amelyből 98 millió Ft veszteség az ivóvízszolgáltatási, míg 135 millió Ft veszteség a szennyvízszolgáltatási tevékenységen keletkezik a terv szerint.

1.5. A 2025. évi mérlegadatok terve

Az előzőekben ismertetett bevételek, kiadások, eszközváltozások, valamint a pénzforgalmi előirányzat alapján készült a 2026. évi Üzleti terv mérlege. A mérleg főösszege 683.041 millió Ft. A 2026. december 31-i állapotra tervezett mérleg szerkezete nem összehasonlítható a korábbi évekkel, mivel a vízközmű eszközkiadással megvalósított tőkeleszállítás, az átruházott és a Társaság által üzemeltett fővárosi víziközművek vagyonkezelésbe vétele, valamint a tőkeleszállításhoz kapcsolódó Önkormányzattal szembeni előző évi rövid lejáratú kötelezettség megszűnése alapvetően megváltoztatják a mérleg egyes tételeit, a főösszegét.

A főbb mérlegsorok változása a 2025. évi tény értékekhez képest a következő:

Aktívák *(9. számú táblázat)*

- A befektetett eszközök összértéke 115.524 millió Ft-ról 662.465 millió Ft-ra, azaz +546.941 millió Ft-tal emelkedett, a 2026. január 1-ével történő víziközművek ellátásért felelős részére történő vagyonátruházás, valamint a Társaság által 2025. december 31-ig hatályos bérleti-üzemeltetési szerződés alapján üzemeltetett víziközművekkel, illetve Budaörs Város Önkormányzata tulajdonában álló víziközművekkel együttesen történő vagyonkezelésbe vétel következtében. A Budapest Főváros Önkormányzata tulajdonában lévő vagyonkezelt eszközök nettó értéke 633.928 millió Ft, míg Budaörs Város Önkormányzatának vagyonkezelt eszközei 4.389 millió Ft nettó értékűek. A vagyonkezelésbe vétel pontos összege az analitikai alátámasztással egyidejűleg a vagyonkezelési szerződés szerint 2026. július 1-ig kerül véglegesítésre.
- A forgóeszközök állománya az Üzleti tervben 2.397 millió Ft-tal alacsonyabb a 2025.12.31-i tény értéknél. Ezen belül a készletek állománya 56 millió Ft-tal bázis szint alatt alakul, a követelések értéke 394 millió Ft-tal növekszik, míg a pénzeszközök értéke 2.735 millió Ft-tal lesz várhatóan alacsonyabb az előző évi összegnél, tervezett záró állománya 5.724 millió Ft, amelynek fedezetet kell biztosítania a Víziközmű-fejlesztési és Ellentételezési Alapba 2027. január 12-ig befizetendő 2.852 millió Ft-os 2026. IV. negyedévi fizetési kötelezettségre is.
- Az aktív időbeli elhatárolások összege 247 millió Ft-tal magasabb a 2025.12.31-i tény értéknél.

Passzívák *(10. számú táblázat)*

- A saját tőke változása várhatóan +8.930 millió Ft, amely változás a következő tényezőkre vezethető vissza:
  - a jegyzett tőke és a tőketartalék összege változatlan,
  - az eredménytartalék 1.792 millió Ft-os növekedése a 2025. évi adózott eredmény átvezetése.
  - a lekötött és az értékesítési tartalék nem változik,
  - az adózott eredmény a 2026. évre tervezett 8.930 millió Ft-os adózott eredmény következtében az előző évi tényhez képest 7.138 millió Ft-tal nő.
- A céltartalék állománya várhatóan 134 millió Ft-tal csökken, így az év végi állomány összege tervezetten 3.285 millió Ft.
- A kötelezettségek tervezett értéke 641.131 millió Ft, amelyből a hosszú lejáratú kötelezettségek értéke 630.092 millió Ft, a rövidlejáratú kötelezettségek értéke pedig 11.039 millió Ft.
  - A vagyonkezelésbe vett eszközök hosszú lejáratú kötelezettségének nyitó értéke 638.317 millió Ft, amely összeget év végével csökkenti a tárgyévi tervezett, 8.526 millió Ft összegű elengedett kötelezettség, valamint növeli a víziközmű-fejlesztési hozzájárulásból megvalósuló víziközmű eszközök ellátásért felelős részére történő - jelenleg térítésmentesen - tervezett átruházása és vagyonkezelésbe vétele 300 millió Ft összegben. Ennek következtében a vagyonkezelt eszközök hosszú lejáratú kötelezettségének záró állománya várhatóan 630.092 millió F lesz.
  - A rövidlejáratú kötelezettségek várhatóan 82.235 millió Ft-tal csökkennek, amelyből 83.782 millió Ft a 2025. október 1-ével megvalósuló tőkeleszállítás miatti Fővárosi Önkormányzattal szembeni kötelezettségnek a vagyonátruházás napjával egyidejűleg, 2026. január 1-i nappal történő megszűnése.
- A passzív időbeli elhatárolások várhatóan -11.862 millió Ft-tal térnek el a 2025. évi tény értéktől, amely alapvetően az idegen forrásból megvalósuló víziközmű eszközökhöz kapcsolódó passzív időbeli elhatárolások állományának 11.862 millió Ft feloldásából adódik. A Társaság a 2026. évi Üzleti tervében 300 millió Ft víziközmű-fejlesztési hozzájárulás befolyásával és ugyanilyen összegben az ezen forrásból megvalósított beruházások év végi 300 millió Ft értékű, jelenleg tervezetten térítésmentes átruházásával is számol.

1.6. Likviditási terv *(13-14. sz. táblázatok)*

A fenti eredmény- és mérlegterv alapján 2026. év végi záró pénzeszköz állomány várható értéke 5.724 millió Ft.

Kiemelt cél, hogy a Gördülő Fejlesztési Tervben (továbbiakban: GFT) meghatározott, a vagyonkezelt eszközök visszapótlási kötelezettségének terhére megvalósuló felújítások, rekonstrukciók és pótlások, továbbá a Társaság tulajdonában lévő üzemeltetési eszközökhöz kapcsolódó tervezett beruházások, valamint a Fenntartási keret terhére finanszírozható tervszerű karbantartások végrehajtása mellett a víziközmű-szolgáltatás zavartalan ellátása, a gazdálkodás egyensúlya és folyamatos likviditása biztosítható legyen.

A Társaság 2026. évi likviditási helyzetét alapvetően befolyásolja, hogy a 2026-ban alkalmazható szolgáltatási díjak alapján realizált árbevétel a Víziközmű-fejlesztési és Ellentételezési Alapba történő befizetés után milyen mértékben biztosít fedezetet a Társaság működési és beruházási kiadásaira.

2026. évben a Társaságnál elsősorban a vagyonkezeléssel összefüggésben jelentősen megnövekednek a beruházási ráfordítások, valamint az új üzemeltetési modellhez kapcsolódóan többletfeladatok, magasabb szintű követelmények jelentkeznek, melyek létszámbővítést, többleterőforrásokat igényelnek. Ezek többletköltségeire is az Ellentételezési Alapba való befizetéssel csökkentett közszolgáltatási díjbevételnek kellene fedezetet biztosítania.

A MEKH által alkalmazott díjszámítási módszerekre is tekintettel a Társaságnak felül kell vizsgálnia másodlagos bevételeit, mivel a vállalkozási tevékenységeinek bővítése a kiépített és a Társaság erősségének számító, szakmai bázison csak akkor lehetséges, ha annak gazdaságos üzemeltetési modellje megteremthető. Erre erőfeszítéseket kell tenni, mivel a Társaság mind a megszerzett szakmai tapasztalat, mind az élenjáró technológiák alkalmazása területén a régióban meghatározó szerepet tölt be. Az elmúlt években a megújuló energiatermelésben, a csatornavizsgálat és -feltárás területén, a laboratóriumi szolgáltatásoknál, a hulladékfeldolgozás, illetve termék-előállítás célterületeken alakított ki jó szakmai reputációt.

A Társaság a külső jogszabályi, gazdálkodási és pénzügyi környezethez való alkalmazkodás érdekében a felmerülő költségeket változatlanul rendkívül szigorú költséggazdálkodással kontrollálja. A villamos energia kitettségét a biogáz alapú saját villamos energia termelésével

és felhasználásával, egyéb alternatív energiaforrások kialakításával és bővítésével kívánja csökkenteni. Ezen túlmenően a fővárosi közszolgáltató társvállalatokkal együttműködik a szinergiák kihasználásában, amivel további költségcsökkentő hatást érhet el.

1.7. Kockázatbecslés

A Társaság 2026. évi Üzleti tervének megvalósulására ismert bizonytalansági tényezőt jelentenek a következők:

- A jogszabályi előírások változása, valamint a díjképzés módszertanának, ebből adódóan a Víziközmű-fejlesztési és Ellentételezési Alapba történő befizetési kötelezettség és Fenntartási Keret meghatározásának bizonytalansága, időbeni eltérései (2026. évi számítások döntően 2024. évi bázisértéken alapulnak), hosszú távú kiszámíthatatlansága alapvető kockázati tényezőt jelenthet a Társaság gazdálkodásának szempontjából.
- Az elmúlt években jelentkező hazai erőteljes inflációs nyomás a nemzetközi konfliktusoknak kitett energia árak (villamosenergia, földgáz) mellett az üzemanyagok, vegyszerek, valamint az építőipari- és egyéb anyagoknál, illetve az ehhez kapcsolódó igénybe vett szolgáltatásoknál hosszabb távon fennálló költségnövekedést okoz, az átlagbérek előző évekbeli nagymértékű emelkedése pedig a munkaerő-gazdálkodásban jelent komoly kihívást.
- A Forint árfolyamának hektikus változásai különösen a vegyszer árakra, valamint az import alkatrészekre gyakorol jelentős költségnövekedést, ennek alakulása is jelentős kockázatot jelent a Társaság számára.
- A nemzetközi konfliktusok következtében a beszerzési piacok és az ellátási lánc sérülékenysége (beszerzési ár emelkedése, alapanyag-, üzemanyaghiány) továbbra is kockázatokat jelent a Társaság számára.
- Az időjárás eltérése az átlagos prognózistól (csapadékmennyiség, árvíz stb.), valamint a rendkívüli időjáráshoz kapcsolódó esetleges káresemények mind kihatnak a Társaság gazdálkodására.
- A szennyvízelvezetési díj számlázásának alapjául szolgáló vízfogyasztás (felhasználás) mennyiségének változásai - különös tekintettel a kialakult bizonytalan gazdasági környezetre - a tényleges szennyvízkibocsátás, illetve a BKSZT telepre bevezetett szennyvíz mennyiségi- és minőségi adatainak alakulása kihat a Társaság gazdálkodására.
- A felhasználók gazdasági-pénzügyi helyzetének, fizetőképességének, fizetési hajlandóságának alakulása, a beszedési kockázatokkal kihat a Társaság bevételeire.
- A fenntarthatósági követelményeknek való megfelelés és a hosszú távú stratégiai szempontok érvényesítése és a szabályozó rendszernek, a díjmeghatározás rendszerének bizonytalanságai kihatnak a Társaság gazdálkodására, tevékenységére.

FŐVÁROSI CSATORNÁZÁSI MŰVEK Zrt.

1./ Szolgáltatási terv

Megnevezés	Menny. egys.	2025. tény	2026. üzleti terv	Index (%) üzleti terv/ tény
Összes elvezetett szenny-és csapadékvíz	em^3	147 818	167 137	113,07
ebből: szabadkiömlőkön elvezetett	em^3	38	600	1 586,59
telepeken elvezetett	em^3	68 520	85 309	124,50
BKSZT-nek átadott szennyvíz	em^3	79 259	81 229	102,48
Elvezetett szenny- és csapadékvízből biológiai tisztítás, tápanyageltávolítás	em^3	140 499	152 137	108,28
ebből :Dél-pest	em^3	17 112	21 361	124,83
Észak-pest	em^3	44 128	49 548	112,28
BKSZT	em^3	79 259	81 229	102,48
Összes elosztóhálózatba betáplált ivóvíz	em^3	474	488	102,97
ebből: kitermelt ivóvíz	em^3	319	333	104,27
átvett ivóvíz	em^3	155	155	100,29
Kiszámlázott szennyvíz	em^3	110 236	110 288	100,05
ebből: - lakossági	em^3	76 640	76 640	100,00
- gazdálkodó, intézményi, ipari, közületi, egyéb	em^3	29 364	29 424	100,20
- saját kút	em^3	770	777	100,88
- medencevíz	em^3	1 134	1 110	97,91
- Budaörs lakossági	em^3	1 363	1 367	100,31
- Budaörs nem lakossági	em^3	538	539	100,17
- Nagytarcsa lakossági	em^3	322	333	103,55
- Nagytarcsa nem lakossági	em^3	105	98	93,49
Időbeli elhatárolásban figyelembe vett szennyvízmennyiség	em^3	13 711	14 041	102,41
Árbevétel alapjául szolgáló szennyvízmennyiség	em^3	110 614	110 619	100,00
Agglomerációktól átvett szennyvízmennyiség	em^3	6 266	6 266	100,00
Kiszámlázott ivóvíz	em^3	439	442	100,75
ebből: - Nagytarcsa lakossági	em^3	352	362	102,96
- Nagytarcsa nem lakossági	em^3	87	80	91,78
Időbeli elhatárolásban figyelembe vett ivóvízmennyiség	em^3	45	45	99,94
Árbevétel alapjául szolgáló ivóvízmennyiség	em3	457	442	96,76
FCSM biológiai tisztítótelepek kapacitása	m^3/nap	280 000	280 000	100,00
FCSM tápanyageltávolító kapacitás	m^3/nap	280 000	280 000	100,00
Csatornahálózat hossza december 31-én (Budapest)	km	6 130	6 134	100,07
Csatornahálózat szaporulata (Budapest)	fm	11 330	4 000	35,31
Csatornahálózat hossza december 31-én (Budaörs)	km	166	166	100,00
Csatornahálózat hossza december 31-én (Nagytarcsa)	km	51	51	100,00
Ivóvízhálózat hossza december 31-én (Nagytarcsa)	km	57	57	100,00
Közterületen intézményesen tisztított csatorna	fm	321 691	328 000	101,96
ebből: nagynyomású gépkocsival	fm	285 803	294 000	102,87
Csatornából kiemelt sűrű iszap	m^3	3 210	2 940	91,60

FŐVÁROSI CSATORNÁZÁSI MŰVEK Zrt.

2./a Immateriális javak és tárgyi eszközök nettó állományának alakulása fordulónapon

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2026.01.01	2026.12.31	Index (%)
	terv (nyitó)	üzleti terv	üzleti terv/nyitó
Vagyonkezelt eszközök (Budapest)			
Vagyoni értékű jogok	6 857	3 307	48,22
Szellemi termékek	0	0	0,00
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	600 702 395	593 575 946	98,81
Műszaki berendezések, gépek, járművek	32 068 155	30 096 159	93,85
Egyéb berendezések,felszerelések, járművek	180 531	176 115	97,55
Beruházások, felújítások	970 075	1 712 841	176,57
Beruházásokra adott előlegek	0	0	0,00
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0,00
Vagyonkezelt eszközök (Budapest) összesen	**633 928 013**	**625 564 368**	**98,68**
Vagyonkezelt eszközök (Budaörs)			
Vagyoni értékű jogok	0	0	0,00
Szellemi termékek	0	0	0,00
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	4 347 147	4 289 611	98,68
Műszaki berendezések, gépek, járművek	42 170	122 822	291,26
Egyéb berendezések,felszerelések, járművek	0	0	0,00
Beruházások, felújítások	0	0	0,00
Beruházásokra adott előlegek	0	0	0,00
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0,00
Vagyonkezelt eszközök (Budaörs) összesen	**4 389 317**	**4 412 434**	**100,53**
Saját tulajdonú eszközök			
Vagyoni értékű jogok	318 084	225 738	70,97
Szellemi termékek	116 133	160 506	138,21
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	15 202 797	14 888 197	97,93
Műszaki berendezések, gépek, járművek	919 218	2 028 458	220,67
Egyéb berendezések,felszerelések, járművek	489 446	381 546	77,95
Beruházások, felújítások	169 038	331 590	196,16
Beruházásokra adott előlegek	84 564	84 564	100,00
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	13 334 356	13 334 356	100,00
Saját tulajdonú eszközök összesen	**30 633 637**	**31 434 954**	**102,62**
Összesen			
Vagyoni értékű jogok	324 942	229 044	70,49
Szellemi termékek	116 133	160 506	138,21
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	620 252 340	612 753 754	98,79
Műszaki berendezések, gépek, járművek	33 029 543	32 247 440	97,63
Egyéb berendezések,felszerelések, járművek	669 977	557 661	83,24
Beruházások, felújítások	1 139 113	2 044 430	179,48
Beruházásokra adott előlegek	84 564	84 564	100,00
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	13 334 356	13 334 356	100,00
Mindösszesen	**668 950 967**	**661 411 756**	**98,87**

2./b Értékcsökkenési leírás alakulása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2025.	2026.	Index (%)
	tény	üzleti terv	üzleti terv/tény
Vagyonkezelt eszközök - Budapest	0	18 621 517	0,00
Vagyonkezelt eszközök - Budaörs	0	114 183	0,00
Saját tulajdonú eszközök	6 060 886	1 444 683	23,84
Összesen	**6 060 886**	**20 180 384**	**332,96**

FŐVÁROSI CSATORNÁZÁSI MŰVEK Zrt.

3./ Létszámgazdálkodás terve

adatok fő-ben

Megnevezés	2025.	2026.	*Index (%)*
	tény	*üzleti terv*	*üzleti terv/ tény*
Fizikai	634,12	680,00	107,24
Szellemi	404,25	440,00	108,84
Összesen	**1 038,36**	**1 120,00**	**107,86**

4./ Keresetgazdálkodási terv

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	*2025.*	*2026.*	*Index (%)*
	tény	*üzleti terv*	*üzleti terv/ tény*
Bér	9 559 716	11 198 097	117,14
Tiszteletdíjak	71 979	79 666	110,68
Bérköltség összesen	*9 631 695*	*11 277 763*	*117,09*
Átlagkereset (Ft/fő/hó)	**767 211**	**833 192**	**108,60**

FŐVÁROSI CSATORNÁZÁSI MŰVEK Zrt.

5./ Bevételek terve

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2025.	2026.	*Index (%)*
	tény	*üzleti terv*	*üzleti terv/ tény*
Szennyvízelvezetés és -tisztítás (Budapest)	55 413 272	55 482 204	100,12
Szennyvízelvezetés és -tisztítás (Budaörs)	794 173	794 034	99,98
Szennyvízelvezetés és -tisztítás (Nagytarcsa)	303 794	302 235	99,49
Ivóvízellátás - Nagytarcsa	201 422	230 953	114,66
Egyéb szennyvízszolgáltatás	1 860 994	3 689 428	198,25
Vízkárelhárítás vízminőségvédelem	519 090	629 939	121,35
Vízügyi ágazat bevétele	**59 092 745**	**61 128 793**	**103,45**
Ipari tevékenység	383 088	404 969	105,71
Közvetített szolgáltatások és elábé	432 337	432 337	100,00
Egyéb tevékenység árbevétele	***722 697***	***741 449***	**102,59**
ebből: - szoc.-jóléti-mosoda-varroda	13 789	14 749	106,96
- üzemeltetési szolgáltatások, bérbeadások bevétele	240 381	245 567	102,16
- Leányvállalatoktól,részesedésektől bevételek	76 276	86 700	113,67
- Illemhelyek bevétele	362 738	365 000	100,62
- többi egyéb tevékenység	29 513	29 433	99,73
Egyéb belföldi tevékenység árbevétele	**1 538 122**	**1 578 755**	**102,64**
Belföldi értékesítés árbevétele	**60 630 867**	**62 707 548**	**103,43**
Export értékesítés árbevétele	**0**	**0**	**0,00**
Értékesítés nettó árbevétele	**60 630 867**	**62 707 548**	**103,43**
Egyéb bevételek	**1 604 201**	**21 417 969**	**1 335,12**
ebből - eszközértékesítés	59	0	0,00
- követelésértékesítés bevétele	0	0	0,00
- visszaírt értékvesztés	31 515	280 660	890,56
- kártalanítás / behajtási költségátalány	195 425	85 837	43,92
- csatornabírság	52 605	30 000	57,03
- céltartalék felhasználás	321 701	222 457	69,15
- egyéb támogatások és bevételek	119 581	111 602	93,33
- elengedett kötelezettség - visszapótláshoz kapcsolódó	0	8 525 701	0,00
- sajátos egyéb bevételek	883 315	12 161 712	1 376,83
Üzemi (üzleti) tevékenység bevételei	**62 235 068**	**84 125 517**	**135,17**
Pénzügyi műveletek bevételei	**548 520**	**381 400**	**69,53**
Összes bevétel	**62 783 588**	**84 506 917**	**134,60**

FŐVÁROSI CSATORNÁZÁSI MŰVEK Zrt.

6./ Kiadások terve

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2025. tény	2026. üzleti terv	Index (%) üzleti terv/ tény
Anyag	1 934 632	2 363 851	122,19
Energiaköltség	1 985 185	2 205 470	111,10
Vegyszer	2 233 286	2 550 850	114,22
Anyagköltség összesen	6 153 103	7 120 171	115,72
Igénybevett szolgáltatások költségei	18 521 938	19 028 023	102,73
Egyéb szolgáltatások kötségek	365 279	447 537	122,52
Eladott áruk beszerzési értéke	5 025	5 025	100,00
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	429 965	429 965	100,00
Anyagjellegű ráfordítások	**25 475 310**	**27 030 721**	**106,11**
Bérköltség	9 631 695	11 277 763	117,09
Személyi jellegű egyéb kifizetések	963 651	1 130 005	117,26
Bérjárulékok	1 275 506	1 528 796	119,86
Személyi jellegű ráfordítások	**11 870 852**	**13 936 564**	**117,40**
Értékcsökkenési leírás	**6 060 886**	**20 180 384**	**332,96**
Saját termelési költség	**-1 420 588**	**-2 207 402**	**155,39**
Értékesítés költségei	**41 986 460**	**58 940 267**	**140,38**
Egyéb ráfordítás	**18 751 259**	**15 804 300**	**84,28**
ebből: - Vízikőzmű-fejlesztési és Ellentételezési Alapba történő befizetés	14 366 925	11 407 372	79,40
- Immat.javak, tárgyieszk.nyilv.sz.ért.	0	54 827	0,00
- Szokásos mért. kár, kamat, önrevízió	11 207	9 471	84,51
- Elszámolt értékvesztés	433 899	182 502	42,06
- Behajthatatlan követelés leírása	23 391	33 869	144,80
- Vízszennyezési bírság ráfordítás	49 778	54 115	108,71
- Követelésértékesítés ráfordítása	964 091	1 225 756	127,14
- Tárgyi eszközök terven felüli leírása	230 728	60 000	26,00
- Céltart.képz.várható veszt.fed.	226 374	88 230	38,98
- Egyéb adók és illetékek	481 032	469 199	97,54
- Felügyeleti díj	356 045	359 665	101,02
- Közmű vezetékadó	0	0	0,00
- VTD adó	308 275	400 000	129,75
- Iparűzési adó	928 885	987 698	106,33
- innovációs járulék	140 511	149 330	106,28
- Vegyes (önellenőrzés költsége, különféle egyéb ráford.)	219 188	11 336	5,17
- Sajátos egyéb ráfordítások	10 930	310 930	2 844,74
Üzemi (üzleti) tevékenység ráfordításai	**60 737 719**	**74 744 567**	**123,06**
Pénzügyi műveletek ráfordításai	**3 129**	**2 000**	**63,92**
Összes ráfordítás	**60 740 848**	**74 746 567**	**123,06**

7./ Az adózott eredmény terve

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2025.	2026.	Index (%)
	tény	üzleti terv	üzleti terv/ tény
Összes bevétel	62 783 588	84 506 917	134,60
Összes ráfordítás	60 740 848	74 746 567	123,06
Adózás előtti eredmény	2 042 740	9 760 350	477,81
Társasági adóalapot módosító tényezők	-1 184 640	-534 182	45,09
Tánya: - céltartalék	-95 326	-134 227	140,81
- értékcsökkenés	16 357	0	0,00
- hitelezési veszteség, értékvesztés visszaírás	0	-98 064	0,00
- pénzeszköz átadás	0	0	0,00
- szennyvízbírság	49 778	54 115	108,71
- kapott osztalék	-172 000	-90 400	52,56
- egyéb, önellenőrzés	-983 449	-265 606	27,01
Társasági adóalap	858 100	9 226 168	1 075,19
Energiaellátók jövedelemadóját módosító tényezők	-1 690 090	0	0,00
+ támogatás, sajátos egyéb ráforditások	-872 386	0	0,00
+ önellenőrzés költsége	85 410	0	0,00
- kapott osztalék	-172 000	0	0,00
- céltartalék képzés/feloldás	-95 326	0	0,00
- Önellenőrzés, előző évek energiaellátók jövedelemadója	-635 788	0	0,00
Adózás előtt eredmény+ növelő/csökkentő tételek	352 650	9 760 350	2 767,72
Elsődleges tevékenység árbevételének aránya	*95,52%*	*0,00%*	0,00
Energiaellátók jövedelemadó alapja	336 851	0	0,00
Társasági adó	113 040	830 355	734,57
Energiaellátók jövedelemadója 31%	138 111	0	0,00
Adózott eredmény	1 791 591	8 929 995	498,44
ADÓZOTT EREDMÉNY tőkeleszállításhoz kapcsolódó passzív időbeli feloldás hatása nélkül		-2 101 362	

FŐVÁROSI CSATORNÁZÁSI MŰVEK Zrt.

8./ Forgalmi költség típusú eredménykimutatás terve

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2025.	2026.	Index (%)
	tény	üzleti terv	üzleti terv/tény
Belföldi értékesítés árbevétele	60 630 869	62 707 548	103,43
Export értékesítés árbevétele	-	-	0,00
Értékesítés nettó árbevétele	**60 630 869**	**62 707 548**	**103,43**
Értékesítés elszámolt önköltsége	36 847 022	52 982 185	143,79
Eladott áruk beszerzési értéke	5 025	5 025	100,00
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	429 965	429 965	100,00
Az értékesítés közvetlen költségei	**37 282 012**	**53 417 175**	**143,28**
Értékesítés bruttó eredménye	**23 348 857**	**9 290 373**	**39,79**
Értékesítési forgalmazási költségek	308 714	362 435	117,40
Igazgatási költségek	2 389 704	2 805 549	117,40
Egyéb általános költségek	2 006 028	2 355 108	117,40
Az értékesítés közvetett költségei	**4 704 446**	**5 523 092**	**117,40**
Egyéb bevételek	1 604 199	21 417 969	1335,12
Egyéb ráfordítások	18 751 259	15 804 300	84,28
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	**1 497 351**	**9 380 950**	**626,50**
Pénzügyi műveletek bevételei	548 520	381 400	69,53
Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 129	2 000	63,92
Pénzügyi műveletek eredménye	**545 391**	**379 400**	**69,56**
Adózás előtti eredmény	**2 042 742**	**9 760 350**	**477,81**
Energiaellátók jövedelemadója	113 040	-	0,00
Társasági adófizetési kötelezettség	138 110	830 355	601,23
Adózott eredmény	**1 791 592**	**8 929 995**	**498,44**
ADÓZOTT EREDMÉNY tőkeleszállításhoz kapcsolódó passzív időbeli feloldás hatása nélkül		**- 2 101 362**	

FŐVÁROSI CSATORNÁZÁSI MŰVEK Zrt.

9./ Aktivák terve (december 31-én)

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2025.	2026.	*Index (%)*
	tény	*üzleti terv*	*üzleti terv/ tény*
A. Befektetett eszközök	**115 523 837**	**662 464 804**	**573,44**
I. Immateriális javak	441 040	389 549	88,33
II. Tárgyi eszközök	114 029 749	661 022 207	579,69
Tárgyi eszköz nettó érték	99 471 716	645 558 856	648,99
Ingatlanok	94 900 144	612 753 754	645,68
Műszaki berendezés	3 948 287	32 247 440	816,75
Egyéb berendezés	623 285	557 662	89,47
Beruházások	1 139 113	2 044 430	179,48
Beruházások előlegek	84 564	84 564	100,00
Értékhelyesbítés	13 334 356	13 334 356	100,00
III. Befektetett pénzügyi eszközök	1 053 048	1 053 048	100,00
B. Forgóeszközök	**15 705 478**	**13 308 664**	**84,74**
I. Készletek	626 364	570 796	91,13
II. Követelések	6 616 848	7 010 844	105,95
ebből: - vevőkövetelés	6 502 283	6 913 539	106,32
- kapcsolt követelések	20 055	20 055	100,00
- egyéb részesedési viszonyban levő	46 474	46 474	100,00
- egyéb követelések	48 036	30 776	64,07
III. Értékpapírok	2 630	2 630	100,00
IV. Pénzeszközök	8 459 636	5 724 394	67,67
C. Aktív időbeli elhatárolások	**7 020 955**	**7 267 763**	**103,52**
Aktívák összesen	**138 250 270**	**683 041 230**	**494,06**

FŐVÁROSI CSATORNÁZÁSI MŰVEK Zrt.

10./ Passzívák terve (december 31-én)

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2025.	2026.	*Index (%)*
	tény	*üzleti terv*	*üzleti terv/ tény*
D. Saját tőke	**28 294 424**	**37 224 419**	**131,56**
I. Jegyzett tőke	9 511 208	9 511 208	100,00
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0,00
III. Tőketartalék	1 840 805	1 840 805	100,00
IV. Eredménytartalék	1 813 833	3 605 425	198,77
V. Lekötött tartalék	2 630	2 630	100,00
VI. Értékelési tartalék	13 334 356	13 334 356	100,00
VII. Adózott eredmény	1 791 592	8 929 995	498,44
E. Céltartalék	**3 419 555**	**3 285 328**	**96,07**
F. Kötelezettségek	**93 274 436**	**641 131 340**	**687,36**
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0,00
I. Hosszúlejáratú kötelezettségek	0	630 091 629	0,00
II. Rövidlejáratú kötelezettségek	**93 274 436**	**11 039 712**	11,84
G. Passziv időbeli elhatárolások	**13 261 855**	**1 400 143**	**10,56**
Passzívák összesen	**138 250 270**	**683 041 230**	**494,06**

FŐVÁROSI CSATORNÁZÁSI MŰVEK Zrt.

11. / Vksztv. szerinti számviteli szétválasztás eredményterve

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Ivóvízellátási tevékenység		Szennyvízelvezetési és -tisztítási tevékenység		Másodlagos és egyéb tevékenység		Társaság összesen	
	2025. tény	2026. üzleti terv	2025. tény	2026. üzleti terv	2025. tény	2026. üzleti terv	2025. tény	2026. üzleti terv
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	201 704	231 170	57 715 422	59 555 127	2 713 742	2 921 251	60 630 868	62 707 548
Export értékesítés nettó árbevétele	0	0	0	0	0	0	0	0
Értékesítés nettó árbevétele	**201 704**	**231 170**	**57 715 422**	**59 555 127**	**2 713 742**	**2 921 251**	**60 630 868**	**62 707 548**
Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0	0	0	37 439	-45 036	37 439	-45 036
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0	1 383 148	2 252 438	0	0	1 383 148	2 252 438
Aktivált saját teljesítmények értéke	**0**	**0**	**1 383 148**	**2 252 438**	**37 439**	**-45 036**	**1 420 587**	**2 207 402**
Egyéb bevételek	**3 283**	**1 470**	**1 509 018**	**21 096 017**	**91 899**	**320 482**	**1 604 200**	**21 417 969**
Ebből: visszaírt értékvesztés	*1 339*	*180*	*4 489*	*2 706*	*25 686*	*277 774*	*31 514*	*280 660*
Anyagköltség	69 796	72 334	5 508 071	6 416 827	575 239	631 010	6 153 106	7 120 171
Igénybe vett szolgáltatások értéke	53 584	57 450	17 770 021	18 207 579	698 329	762 994	18 521 934	19 028 023
Egyéb szolgáltatások értéke	12 812	13 221	330 237	413 041	22 228	21 275	365 277	447 537
Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0	0	5 025	5 025	5 025	5 025
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0	0	0	429 965	429 965	429 965	429 965
Anyagjellegű ráfordítások	**136 192**	**143 005**	**23 608 329**	**25 037 447**	**1 730 786**	**1 850 269**	**25 475 307**	**27 030 721**
Bérköltség	114 052	120 945	8 518 776	10 033 519	998 868	1 123 299	9 631 696	11 277 763
Személyi jellegű egyéb kifizetések	9 492	11 274	868 502	1 023 676	85 657	95 055	963 651	1 130 005
Bérjárulékok	15 737	16 018	1 182 510	1 392 724	77 258	120 054	1 275 505	1 528 796
Személyi jellegű ráfordítások	**139 281**	**148 237**	**10 569 788**	**12 449 919**	**1 161 783**	**1 338 408**	**11 870 852**	**13 936 564**
Értékcsökkenési leírás	**5 118**	**5 448**	**5 938 871**	**20 050 294**	**116 897**	**124 642**	**6 060 886**	**20 180 384**
Egyéb ráfordítások	**54 398**	**43 381**	**18 336 618**	**15 686 517**	**360 243**	**74 402**	**18 751 259**	**15 804 300**
Ebből: értékvesztés	*728*	*1 232*	*384 161*	*232 327*	*279 018*	*8 943*	*663 907*	*242 502*
ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	**-130 002**	**-107 431**	**2 153 982**	**9 679 405**	**-526 629**	**-191 024**	**1 497 351**	**9 380 950**
Pénzügyi műveletek bevételei	0	0	0	0	548 520	381 400	548 520	381 400
Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	0	0	3 129	2 000	3 129	2 000
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	**0**	**0**	**0**	**0**	**545 391**	**379 400**	**545 391**	**379 400**
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	**-130 002**	**-107 431**	**2 153 982**	**9 679 405**	**18 762**	**188 376**	**2 042 742**	**9 760 350**
Társasági adó	-11 917	-9 140	114 850	823 469	10 107	16 025	113 040	830 355
Energiaellátók jövedelemadója	-8 871	0	146 981	0	0	0	138 110	0
Adófizetési kötelezettség	**-20 788**	**-9 140**	**261 831**	**823 469**	**10 107**	**16 025**	**251 150**	**830 355**
Halasztott adókülönbözet	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
ADÓZOTT EREDMÉNY	**-109 214**	**-98 292**	**1 892 151**	**8 855 936**	**8 655**	**172 351**	**1 791 592**	**8 929 995**
ADÓZOTT EREDMÉNY tőkeleszállításhoz kapcsolódó passzív időbeli feloldás hatása nélkül		**-98 292**		**-2 175 421**		**172 351**		**-2 101 362**

12. / Ivóvízellátás és szennyvízelvezetési és -tisztítási tevékenység megbontása Budapest, Budaörs és Nagytarcsa területére

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	*FCSM Budapesten végzett vízközmű-szolgáltatása*		*FCSM Budaörsön végzett vízközmű-szolgáltatása*		*FCSM Nagytarcsán végzett vízközmű-szolgáltatása*		*Ivóvízellátási és szennyvízelvezetési és -tisztítási tevékenység összesen*	
	2025.	*2026.*	*2025.*	*2026.*	*2025.*	*2026.*	*2025.*	*2026.*
	tény	*üzleti terv*	*tény*	*üzleti terv*	*tény*	*üzleti terv*	*tény*	*üzleti terv*
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	56 600 913	58 449 678	810 287	802 931	505 926	533 688	57 917 126	59 786 297
Export értékesítés nettó árbevétele	0	0	0	0	0	0	0	0
Értékesítés nettó árbevétele	**56 600 913**	**58 449 678**	**810 287**	**802 931**	**505 926**	**533 688**	**57 917 126**	**59 786 297**
Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0	0	0	0	0	0	0
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	1 383 148	2 252 438	0	0	0	0	1 383 148	2 252 438
Aktivált saját teljesítmények értéke	**1 383 148**	**2 252 438**	0	0	0	**0**	**1 383 148**	**2 252 438**
Egyéb bevételek	**1 488 698**	**21 016 283**	**16 696**	**78 981**	**6 907**	**2 223**	**1 512 301**	**21 097 487**
Ebből: visszaírt értékvesztés	*37*	*365*	2 433	*2 433*	3 358	*88*	*5 828*	*2 886*
Anyagköltség	5 378 381	6 269 094	112 808	126 628	86 678	93 439	5 577 867	6 489 161
Igénybe vett szolgátatások értéke	17 304 692	17 600 989	322 795	336 387	196 118	327 653	17 823 605	18 265 029
Egyéb szolgáltatások értéke	326 388	405 817	2 898	4 490	13 763	15 955	343 049	426 262
Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0	0	0	0	0	0
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0	0	0	0	0	0	0
Anyagjellegű ráfordítások	**23 009 461**	**24 275 900**	**438 501**	**467 505**	**296 559**	**437 047**	**23 744 521**	**25 180 452**
Bérköltség	8 417 573	9 900 273	59 878	72 101	155 377	182 090	8 632 828	10 154 464
Személyi jellegű egyéb kifizetések	863 378	1 014 676	4 053	5 653	10 563	14 621	877 994	1 034 950
Bérjárulékok	1 169 165	1 374 197	8 280	10 233	20 802	24 312	1 198 247	1 408 742
Személyi jellegű ráfordítások	**10 450 116**	**12 289 146**	**72 211**	**87 987**	**186 742**	**221 023**	**10 709 069**	**12 598 156**
Értékcsökkenési leírás	**5 923 950**	**19 919 794**	9 107	**123 691**	10 932	**12 257**	**5 943 989**	**20 055 742**
Egyéb ráfordítások	**17 997 313**	**15 405 122**	**245 605**	**204 600**	**148 098**	**120 176**	**18 391 016**	**15 729 898**
Ebből: értékvesztés	*383 064*	*231 048*	0	*1 125*	*1 825*	*1 386*	*384 889*	*233 559*
ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	**2 091 919**	**9 828 437**	**61 559**	**-1 871**	**-129 498**	**-254 592**	**2 023 980**	**9 571 974**
Pénzügyi műveletek bevételei	0	0	0	0	0	0	0	0
Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	0	0	0	0	0	0
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	**2 091 919**	**9 828 437**	**61 559**	**-1 871**	**-129 498**	**-254 592**	**2 023 980**	**9 571 974**
Társasági adó	106 692	836 148	3 407	-159	-7 166	-21 659	102 933	814 330
Energiaellátók jövedelemadója	142 703	0	4 162	0	-8 755	0	138 110	0
Adófizetési kötelezettség	**249 395**	**836 148**	**7 569**	**-159**	**-15 921**	**-21 659**	**241 043**	**814 330**
Halasztott adókülönbözet (±)	**0**	**0**	**0**		**0**		**0**	**0**
ADÓZOTT EREDMÉNY	**1 842 524**	**8 992 288**	**53 990**	**-1 712**	**-113 577**	**-232 933**	**1 782 937**	**8 757 644**
ADÓZOTT EREDMÉNY tőkeleszállításhoz kapcsolódó passzív időbeli feloldás hatása nélkül		**-1 866 717**		**-1 712**		**-232 933**		**-2 101 362**

FŐVÁROSI CSATORNÁZÁSI MŰVEK Zrt.

13./ Pénzforgalmi terv negyedéves bontásban

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2026. évi üzleti terv				
	I.né.	I-II.né.	I-III.né	I-IV.né	2026.
Nyitó pénzeszköz állomány	**8 459 636**	**8 459 636**	**8 459 636**	**8 459 636**	**8 459 636**
Bevételek csatornahasználati díjból VTD-vel	17 673 839	34 618 844	52 732 615	70 674 673	70 674 673
Bevételek ivóvízellátási díjból	52 913	112 695	205 690	293 073	293 073
Egyéb tevékenység bevételei	1 511 493	4 199 486	6 057 205	8 062 194	8 062 194
Export tevékenység árbevétele	0	0	0	0	0
Csatornabirság	5 918	13 945	21 973	30 000	30 000
Közműfejlesztési hozzájárulás	75 000	150 000	225 000	300 000	300 000
Kamatbevétel	136 836	188 224	239 612	291 000	291 000
Egyéb bevételek	69 433	202 586	245 338	288 091	288 091
Szabad rendelkezésű pénzeszközök összesen	**19 525 432**	**39 485 779**	**59 727 433**	**79 939 031**	**79 939 031**
Fővárosi Önkormányzat pénzeszköz átadás	0	0	0	0	0
Kerületi önkorm.pénzeszköz átadás + Áfa finanszírozás	0	0	0	0	0
Árvízvédelmi eszközök fenntartására kapott pénzeszközök	0	0	0	0	0
Elkülönített számlákon levő nem szabad rend.bev.	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Anyagbeszerzési kifizetések	-1 224 152	-2 787 461	-4 484 798	-6 182 134	-6 182 134
Energia	-782 388	-1 475 613	-2 128 504	-2 781 395	-2 781 395
Fenntartás	-1 258 218	-2 481 602	-3 660 582	-4 839 562	-4 839 562
Bér, tiszteletdíj, végkielégítés	-1 898 461	-4 820 189	-7 741 904	-12 223 431	-12 223 431
Szoc. Hozzájárulási adó, járulékok	-217 518	-572 844	-928 170	-1 429 804	-1 429 804
Vízszennyezési bírság	-22 400	-22 400	-22 400	-54 115	-54 115
Vízterhelési díj	-58 333	-136 458	-209 375	-284 375	-284 375
Adó, adóelőleg	-694 136	-898 945	-1 629 619	-1 907 360	-1 907 360
ÁFA befizetések	-1 403 105	-3 137 700	-4 830 398	-6 579 990	-6 579 990
Bank és kamatköltség	-16 887	-37 258	-57 629	-78 000	-78 000
Saját beruházások és értéknövelő felujitások	-3 747 631	-7 495 262	-11 242 893	-14 990 524	-14 990 524
Víziközmü-fejlesztési és Ellentételezési Alap	-4 788 974	-7 640 817	-10 492 660	-13 344 503	-13 344 503
Egyéb célra végleges pénzeszköz átadása	-9 600	-10 043	-10 487	-10 930	-10 930
BKSZT/Fővárosi Vízművek Zrt.	-2 247 389	-4 482 089	-6 712 067	-8 942 044	-8 942 044
Egyéb szállítói kifizetés	359 850	-53 508	-3 098 287	-5 739 233	-5 739 233
Önkormányzatoknak fizetett bérleti díjak (Fővárosi, Budaörs, Nagytarcsa)	-555 497	-1 377 215	-2 198 934	-3 286 873	-3 286 873
Szabad rendelkezésű kifizetések összen	**-18 564 839**	**-37 429 405**	**-59 448 704**	**-82 674 273**	**-82 674 273**
Fővárosi Önkormányzat pénzeszköz átadás	0	0	0	0	0
Kerületi Önkormányzatok beruházásainak kifizetése	0	0	0	0	0
Árvízvédelmi eszközök fenntartására kapott pénzeszközök	0	0	0	0	0
Nem szabad rendelkezésű kifizetések	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
PÉNZESZKÖZÖK ÖSSZESEN	9 420 229	10 516 011	8 738 365	5 724 394	5 724 394

FŐVÁROSI CSATORNÁZÁSI MŰVEK Zrt.

14./ Cash flow - kimutatás a negyedév végén

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2025.	2026. évi üzleti terv			
	tény	I.né.	I-II.né.	I-III.né	I-IV.né
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás					
1/a. Adózás előtti eredmény	2 042 000	11 373 219	10 161 709	10 204 095	9 760 350
Kapott osztalék	-172 000	0	-90 400	-90 400	-90 400
Véglegesen átadott pénzeszköz	11 000	9 600	10 043	10 487	10 930
1/b. Korrekciók az adózás előtti eredményben	-161 000	9 600	-80 357	-79 913	-79 470
1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b)	1 881 000	11 382 819	10 081 353	10 124 182	9 680 880
2. Elszámolt amortizáció	6 061 000	5 045 096	10 090 192	15 135 288	20 180 384
3. Elszámolt értékvesztés, eszk. hiány, selejtezés	695 000	48 149	96 299	144 448	251 129
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-95 000	-53 903	-45 975	-38 046	-134 227
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	23 000	0	0	0	0
6. Szállítói kötelezettség változása	-772 000	247 909	587 684	887 684	1 230 353
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	83 865 000	-80 662 215	-79 148 903	-79 839 817	-82 165 077
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	-914 000	-11 861 969	-11 861 884	-11 861 798	-12 161 712
9. Vevőkövetelés változása	427 000	-281 833	197 590	-444 733	-591 853
10. Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	-114 000	-309 702	-10 372	-174 833	62 296
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	-398 000	-123 404	-246 808	-246 808	-246 808
12. Fizetett adó (nyereség után)	-251 000	-992 307	-874 286	-877 454	-830 355
13. Fizetett osztalék, részesedés	0	0	0	0	0
I. Összesen	90 408 000	-77 561 361	-71 135 111	-67 191 887	-64 724 990
II. Befektetett tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-4 109 000	-557 729 351	-561 002 951	-564 666 951	-568 390 951
14. Befektetett eszközök növekedése, amortizáció nélkül	-4 287 000	-557 729 351	-561 093 351	-564 757 351	-568 481 351
15. Befektetett eszközök eladása	0	0	0	0	0
16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	6 000	0	0	0	0
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	0	0	0	0	0
18. Kapott osztalék	172 000	0	90 400	90 400	90 400
II. Összesen	-4 109 000	-557 729 351	-561 002 951	-564 666 951	-568 390 951
III. Finanszírozási műveletekből származó pénzeszköz-változás	-83 178 000	636 251 304	634 194 436	632 137 567	630 380 699
18. Részvénykibocsátás bevétele	0	0	0	0	0
19. Kötvénykibocsátás bevétele	0	0	0	0	0
20. Hitelfelvétel	0	0	0	0	0
21. Véglegesen kapott pénzeszköz	616 000	75 000	150 000	225 000	300 000
22. Részvénybevonás	-83 783 000	0	0	0	0
23. Kötvény visszafizetés	0	0	0	0	0
24. Hitel törlesztés, visszafizetés	0	636 185 904	634 054 479	631 923 054	630 091 629
25. Véglegesen átadott pénzeszköz	-11 000	-9 600	-10 043	-10 487	-10 930
III. Összesen	-83 178 000	636 251 304	634 194 436	632 137 567	630 380 699
IV. Pénzeszközök változása összesen (I+II+III)	3 121 000	960 593	2 056 375	278 729	-2 735 242
26. Devizás pénzeszközök átértékelése	0	0	0	0	0
V. Pénzeszközök változása a mérlegben összesen (IV.+26.)	3 121 000	960 593	2 056 375	278 729	-2 735 242