

# **BKM Budapesti Közművek Nonprofit Zrt.**

## **2025. évi üzleti terv kontrolling szempontú elemzése**

### **Tulajdonosi struktúra**

A BKM Budapesti Közművek Nonprofit Zrt. (továbbiakban BKM vagy Társaság) alapítója és egyedüli részvényese Budapest Főváros Önkormányzata (továbbiakban: Fővárosi Önkormányzat). A Társaság zártkörűen működő egyszemélyes részvénytársaság, amelynek tulajdonosi jogait a Fővárosi Közgyűlés gyakorolja. A Társaság közvállalkozás.

A BKM a Főváros nemzetközi Stadtwerke modell alapján létrehozott, integrált közműszolgáltató társasága. Tevékenységi körébe tartozik a távhőszolgáltatási (FŐTÁV), köztisztasági (FKF)-, kertészeti (FŐKERT) és temetkezési (BTI) közszolgáltatások ellátása, míg a vállalkozásoknak nyújtott kéményseprő-ipari szolgáltatásokban (a FŐKÉTÜSZ) pedig piacvezető. Kapcsolt vállalatának tevékenységén keresztül szerepet vállal a hulladékgazdálkodási feladatokban (MOHU BUDAPEST), valamint Budapest dísz- és közvilágítási szolgáltatásaiban (BDK).

### **Tevékenység**

A Társaság látja el a Magyarország helyi önkormányzatairól szóló többször módosított 2011. évi CLXXXIX. törvény (továbbiakban: Möt.v.) rendelkezési alapján a Fővárosi Önkormányzat lakosságának nyújtott városüzemeltetési, közszolgáltatási feladatok közül a távhőszolgáltatás, a kiemelt közparkok és közterek kezelése, fejlesztése, üzemeltetése; a településtudás; a köztemetők fenntartása; a kéményseprő-ipari szolgáltatás közfeladatokat. A Társaság Alapszabályának rendelkezései alapján a Társaságon belül divíziók kerültek kialakításra az ellátott közfeladatok alapján, amelyek a következők:

- FŐTÁV Divízió
- FKF Köztisztasági Divízió
- FŐKERT Divízió
- Budapesti Temetkezési Intézet Divízió
- FŐKÉTÜSZ Divízió

### **Tevékenységben történt változás:**

2024. április 1.-től a hulladékgazdálkodási tevékenységet a MOHU Budapest látja el, így ezen tevékenység ill. a hozzá kapcsolódó eszközök, technológiák, a tevékenységet végző munkavállalók átkerültek a BKM NZrt. és a MOL Nyrt. közös leányvállalatába, a MOHU Budapest Zrt.-be. A MOHU Budapest Zrt. egyes tevékenységek tekintetében nem rendelkezik megfelelő erőforrásokkal, ezeket a BKM NZrt. ún. TSA szerződés keretében végzi 2024. április 1-vel kezdődően tervezetten 18 hónapon keresztül.

## Kiemelt adatok

BKM NZrt. Kiemelt Mérlegadatai [e Ft]	2023 tény	2024 tény	2025 terv	2025-2024 változás	2025/2024 index %
MÉRLEGFŐÖSSZEG	207 498 451	220 435 617	276 059 737	55 624 120	125,2%
SAJÁT TŐKE	66 457 520	119 109 981	113 356 435	-5 753 546	95,2%
Jegyzett tőke	28 392 300	37 043 900	37 043 900	0	100,0%
Adózott eredmény	-505 675	39 201 600	-5 753 546	-44 955 146	-14,7%

A Társaság vagyonát a saját tőke 2024. évben 54%-ban, a 2025. évi terv szerint pedig 50,3%-ban fogja fedezni.

## Az Eredménykimutatás fő sorai

BKM NZrt. Eredménykimutatása [e Ft]	2023 tény	2024 tény	2025 terv	2025-2024 változás	2025/2024 index %
I. Értékesítés nettó árbevétele	136 569 286	85 381 724	70 887 448	-14 494 276	83,0%
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	2 979 948	164 538	2 530 494	2 365 956	1537,9%
III. Egyéb bevételek	210 980 716	151 761 880	93 369 561	-58 392 319	61,5%
—> Üzemi (üzleti) tev. bevételei ÖSSZESEN	350 529 950	237 308 142	166 787 503	-70 520 639	70,3%
IV. Anyagjellegű ráfordítások	293 528 586	136 080 425	120 387 929	-15 692 496	88,5%
V. Személyi jellegű ráfordítások	37 748 411	40 880 688	40 313 684	-567 004	98,6%
VI. Értékcsökkenési leírás	9 090 372	8 433 354	8 166 824	-266 530	96,8%
VII. Egyéb ráfordítások	6 696 634	11 616 923	4 449 676	-7 167 247	38,3%
—>Üzemi (üzleti)tev. ráfordításai ÖSSZESEN	347 064 003	197 011 390	173 318 113	-23 693 277	88,0%
<b>A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEV. EREDMÉNYE</b>	<b>3 465 947</b>	<b>40 296 752</b>	<b>-6 530 610</b>	<b>-46 827 362</b>	<b>*na</b>
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	478 000	3 313 518	1 844 385	-1 469 133	55,7%
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	4 449 622	1 605 448	1 067 321	-538 127	66,5%
<b>B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</b>	<b>-3 971 622</b>	<b>1 708 070</b>	<b>777 064</b>	<b>-931 006</b>	<b>45,5%</b>
<b>C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>-505 675</b>	<b>42 004 822</b>	<b>-5 753 546</b>	<b>-47 758 368</b>	<b>*na</b>
<b>D. ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>-505 675</b>	<b>39 201 600</b>	<b>-5 753 546</b>	<b>-44 955 146</b>	<b>*na</b>

\*na = nem értelmezhető

A Társaság 2025. évre 166 787,5 M Ft üzleti bevétellel kalkulál, ami a 2024. évi értéktől 70 520,6 M Ft-tal (-29,7%) marad el. A 2025. évre tervezett üzleti ráfordítások értéke 173 318,1 M Ft, amely a 2024. évi értékhez képest 12%-os csökkenést jelent.

A fentiek következtében az üzemi (üzleti) tevékenység eredményeként 2025. évre 6 530,6 M Ft veszteséget irányoz elő a Társaság, mely 46 827,4 M Ft-tal marad el a 2024. évi 40 296,7 M Ft üzemi (üzleti) eredménytől.

A pénzügyi műveletek tervezett eredménye 777,1 M Ft nyereség, amely javítja a Társaság eredményét. A lehívott hitel után 2024. évben 1 593 M Ft kamatot fizetett a Társaság. A tervezett fizetendő kamat 2025. évben alacsonyabb (958 M Ft) a jelentősen alacsonyabb referencia kamatok miatt.

Így 2025. évre -5 753,5 M Ft adózott eredményt tervez a Társaság, mely 44 955,1 M Ft-tal kisebb a 2024. évi 39 201,6 M Ft adózott eredményénél.

Tevékenységi eredménykimutatás 2025. évi terv adatai divíziók szerinti bontásban

Adatok M Ft-ban	2025. év terv								
	Távhőszolgáltatási divízió (Villamosenergia-termelés nélkül)	Villamosenergia-termelés	Hulladékgazdálkodási divízió	Közterület tisztántartási divízió	Kertészeti divízió	Temetkezési divízió	Kéményseprési divízió	Műszaki- és ügyviteli szolgáltató szegmens	BKM Összesen
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	54 068	1 032	0	2 380	2 889	5 982	420	4 115	70 887
02. Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I. Értékesítés nettó árbevétele	54 068	1 032	0	2 380	2 889	5 982	420	4 115	70 887
II. Aktívátvált sajtó teljesítmények értéke	2 525	0	0	0	0	0	0	0	2 525
II.1 Divíziók közötti átadás	259	0	0	707	169	-271	0	-858	6
III. Egyéb bevételek	70 554	2	168	14 040	7 263	1 338	4	0	93 370
05. Anyagköltség	96 624	336	6	1 865	1 627	852	18	59	101 389
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	6 147	229	166	2 751	2 732	1 959	50	895	14 930
07. Egyéb szolgáltatások értéke	741	25	0	845	127	96	8	19	1 862
08. Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0	2	0	50	0	0	52
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	127	1	0	79	1 503	38	0	407	2 155
IV. Anyagjellegű ráfordítások	103 640	591	172	5 547	5 990	2 996	76	1 380	120 388
10. Bérköltség	10 088	57	0	10 927	5 334	4 787	297	1 439	32 929
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	760	4	0	878	472	494	26	119	2 752
12. Bérjárulékok	1 432	8	0	1 523	765	657	42	205	4 633
V. Személyi jellegű ráfordítások	12 280	69	0	13 328	6 571	5 938	365	1 763	40 314
VI. Értékcsökkenési leírás	5 794	38	14	1 231	641	317	19	110	8 167
VII. Egyéb ráfordítások	3 768	3	0	314	215	135	11	4	4 450
A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	1 924	333	-18	-3 291	-3 095	-2 338	-47	0	-6 531
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	626	0	0	554	340	306	18	0	1 844
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 065	0	0	0	3	0	0	0	1 067
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-439	0	0	554	337	306	18	0	777
C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1 485	333	-18	-2 737	-2 758	-2 031	-29	0	-5 754
X. Adófizetési kötelezettség	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D. ADÓZOTT EREDMÉNY	1 485	333	-18	-2 737	-2 758	-2 031	-29	0	-5 754

A Társaság adózás előtti eredménye (AEE) -5 753,5 M Ft, melynek 44 955,1 M Ft-os csökkenése a 2024. évi várható adózás előtti eredményhez viszonyítva divíziók szerint a következőképpen alakul:

<b>BKM NZrt. AEE divízióként [M Ft]</b>	<b>2024 tény</b>	<b>2025 terv</b>	<b>2025-2024 változás</b>	<b>2025/2024 index %</b>
Távhőszolgáltatási divízió	-1 182	1 486	2 668	*na
Villamos energia	2 007	333	-1 674	16,59%
Hulladékgazdálkodási divízió	45 377	-18	-45 395	*na
Közterület tisztántartási divízió	-2 070	-2 737	-667	*na
Kertészeti divízió	-1 416	-2 758	-1 342	*na
Temetkezési divízió	-713	-2 031	-1 318	*na
Kéményseprési divízió	2	-29	-31	*na
<b>BKM összesen</b>	<b>42 005</b>	<b>-5 754</b>	<b>-47 759</b>	<b>*na</b>

\*na = nem értelmezhető

A Társaság a Távhő divízió kivül minden divízió esetén az eredmény csökkenésével számol. A legnagyobb visszaesés a Hulladék divízióánál mutatkozik, ahol 2025. évre – 18 M Ft veszteséget terveznek, mivel a feladat átadásra került a MOHU Bp. Zrt. részére.

## A Társaság bevételei

A Társaság 2025. évre tervezett összes bevétele 168 631,9 M Ft, amely 71 989,8 M Ft-tal (-30,%) alacsonyabb a 2024. évi 240 621,7 M Ft hozamhoz képest.

BKM Zrt.	2024	2025	változás	index
Hozam tábla [M Ft]	tény	terv	2025- 2024	2025- 2024
Távhőszolgáltatási divízió	56 775	54 068	-2 707	95,2%
Közterület tisztántartási divízió	1 880	2 380	500	126,6%
Hulladékgyűjtési divízió	9 777	0	-9 777	0,0%
Temetkezési divízió	5 272	5 982	710	113,5%
Kertészeti divízió	2 334	2 889	555	123,8%
Kéményseprési divízió	395	420	25	106,3%
Műszaki és ügyviteli szolgáltató szegmens	6 578	4 115	-2 463	62,6%
Villamos energia divízió	2 419	1 032	-1 387	42,7%
<b>Értékesítés nettó árbevétele összesen</b>	<b>85 430</b>	<b>70 887</b>	<b>-14 544</b>	<b>83,0%</b>
<b>Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>2 281</b>	<b>2 525</b>	<b>244</b>	<b>110,7%</b>
Közterület tisztántartási divízió	12 604	13 252	648	105,1%
Kertészeti divízió	6 804	7 094	290	104,3%
Temetkezési divízió	1 000	1 199	199	119,9%
Kéményseprési divízió	0	0	0	na
<b>Fővárosi támogatás összesen</b>	<b>20 408</b>	<b>21 545</b>	<b>1 137</b>	<b>105,6%</b>
Távhőszolgáltatási támogatás	76 754	64 165	-12 589	83,6%
Egyéb támogatás	1 165	1 341	176	115,1%
Képzett céltartalék összegének felhasználása	8 332	4 335	-3 997	52,0%
Követelés engedményezés (faktorálás) bevétele	372	419		112,6%
Immateriális jószág, tárgyi eszköz értékesítés bevétele	31 521	216	-31 305	0,7%
Egyéb, egyéb bevétel	13 210	1 349	-11 861	10,2%
<b>Egyéb bevételek összesen</b>	<b>151 762</b>	<b>93 370</b>	<b>-58 392</b>	<b>61,5%</b>
Pénzügyi műveletek bevételei	3 314	1 844	-1 470	55,6%
<b>Hozamok összesen</b>	<b>242 787</b>	<b>168 625</b>	<b>-74 162</b>	<b>69,5%</b>

A 2025. évre tervezett árbevételek együttes összege 70 887,4 M Ft, mely 55,4%-os részarányt képvisel az összes bevétel vonatkozásában. Az árbevételek esetében társasági szinten 7%-os csökkenést terveznek a 2024. évi tény értékhez képest.

A bevételen belül az egyik legmagasabb részarányt a közszolgáltatási tevékenység bevételei 57 970,7 M Ft, ami 34,3%-os részarányt képvisel az összes bevétel vonatkozásában.

Az árbevétel átstrukturálódott a tevékenységek között a hulladékgyűjtési tevékenység szabályozásának változása miatt, mivel az eddigi önkormányzati feladat 2023. július 1-től állami közfeladat lett. A távhőszolgáltatási divízió közszolgáltatási tevékenységén mutatkozó árbevételcsökkenés az energiaköltségek csökkenésével függ össze, mivel emiatt csökkentek a hődíjak is.

A 2025. évre tervezett egyéb bevételek együttes összege 93 369,6 M Ft, mely 55,4 %-os részarányt képvisel az összes hozam vonatkozásában. Az egyéb bevételek esetében 38,5 %-os csökkenést terveznek a 2024. évi várható értékhez képest.

A 2025. évben a Fővárosi Önkormányzattól érkező támogatás tervezett összege 21 545 M Ft, amely 5,6%-kal haladja meg a 2024. évi 20 407 M Ft értéket. Ezenkívül 20,5 M Ft-ot biztosít a Fővárosi Önkormányzat Emlékparcellák, Emlékkertek, Dízsírhelyek gondozásának finanszírozására, valamint további 2 M Ft-ot a Dízsírhelyek biztosítására. E két utóbbi tételt a Társaság az árbevétel soron szerepelteti.

## Ráfordítások és költségek

A Társaság 2025. évre tervezett összes ráfordítása 174 385,4 M Ft, amely 24 231,4 M Ft-tal (-12,2%) alacsonyabb a 2024. éves 198 616,8 M Ft ráfordítást.

## Anyagjellegű ráfordítások

BKM NZrt. Anyagjellegű ráfordítások [e Ft]	2023 tény	2024 tény	2025 terv	2025-2024 változás	2025/2024 index %
Anyagköltség	265 353 345	117 017 870	101 388 505	-15 629 365	86,6%
Igénybe vett szolgáltatások értéke	23 942 107	13 943 318	14 929 564	986 246	107,1%
Egyéb szolgáltatások értéke	2 244 275	1 950 717	1 862 428	-88 289	95,5%
Eladott áruk beszerzési értéke	703 887	1 428 911	1 801 025	372 114	126,0%
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 284 972	1 739 609	406 407	-1 333 202	23,4%
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>293 528 586</b>	<b>136 080 425</b>	<b>120 387 929</b>	<b>-15 692 496</b>	<b>88,5%</b>

Az anyagjellegű ráfordítások összege a 2025. évi terv szerint 120 387,9 M Ft, mely 15 692,5 M Ft-tal lesz alacsonyabb a 2024. évi értéknél (136 080,4 M Ft).

Az anyagjellegű ráfordításokon belül az anyagköltség részaránya a legmagasabb tétel: 2025. évben a 101 388,5 M Ft-os érték 84,2%-ot képvisel. A 2024. évi 117 017,9 M Ft-os összeghez képest 15 629,4 M Ft-tal (-13,4%) kevesebb költséget tervez a Társaság 2025. évre. Ennek legnagyobb része a Távhő divízióhoz kapcsolódik, ahol a 2025. évi tervezett anyagköltség 96 624 M Ft, a 2024. évi értékhez képest 60 032,4 M Ft a visszaesés. A csökkenés elsősorban a hőenergia költségek visszaesésének a következménye.

Az igénybe vett szolgáltatások 2025. évi tervezett költsége 14 929,6 M Ft, ami a 2024. évi értékhez viszonyítva 986,2 M Ft (+7,1%) növekedést mutat. A legnagyobb részarány a Távhőszolgáltatási divízió tevékenységén jelentkezik. A divízió tervezett összege 6 147 M Ft, amely 1 486 M Ft-tal magasabb a 2024. évi értéknél. Az ingatlanokhoz kapcsolódó komplex üzemeltetési -, karbantartási költségek 831 M Ft-tal növekednek, részben a 2024. évben elmaradt munkákat is tartalmazza. A kaszálási tevékenység saját munkaerővel történő kiváltása 239 M Ft-tal csökkenti az igénybevett szolgáltatások összegét, az új gépjárműparkra vonatkozó flottamodernizáció hatása 388 M Ft-növekedés. A Hulladékgazdálkodási Divízióhoz kapcsolódó költségek a feladatátadás miatt kiesnek.

További költségnövekedést okoz, hogy a tervezett év júniusától a Fővárosi Önkormányzat megbízásából a BKM látja el a patkányirtási feladatokat Budapest területén. A Közterület tisztántartási divízió a Főváros közigazgatási területén mintegy 525 km<sup>2</sup>-en látja el tervezetten a lakossági, közületi, valamint a társasházak által bejelentett patkányészleléseket követően.

Az anyagjellegű ráfordítások az üzemi (üzleti) ráfordítások 69,5%-át teszik ki.

## Humánpolitikai célkitűzések, létszám és bér

BKM NZrt. Személyi jellegű ráfordítások és létszám (eFt)	2023 tény	2024 tény	2025 terv	2025-2024 változás	2025/2024 index %
Bérbőltség összesen	38 345 000	34 420 289	32 928 495	-1 491 794	95,7%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	3 626 000	2 883 085	2 752 298	-130 787	95,5%
Bérijárlékok összesen	5 236 000	4 657 926	4 632 891	-25 035	99,5%
<b>Személyi jellegű ráfordítások összes</b>	<b>47 207 000</b>	<b>41 961 300</b>	<b>40 313 684</b>	<b>-1 647 616</b>	<b>96,1%</b>
Átlag létszám (fő)	4 699	3 657	3 364	-293	92,0%

A személyi jellegű ráfordítások összege a 2025. évi terv szerint 40 313,7 M Ft, mely 1 647,7 M Ft-tal (-3,9%) lesz alacsonyabb a 2024. évi értéknél (41 961,3 M Ft).

A 2025. évi tervezett bérbőltség 32 928,5 M Ft, amely -1 491,8 M Ft-tal (-4,3%) csökken a 2024. évi értékhez (34 420,3 M Ft) képest.

A 2025. évi tervezett létszám 3 364 fő, amely 293 fővel alacsonyabb, mint a 2024. évi létszám (3 657 fő).

Átlagos állományi létszám (Fő)		2024. év tisztított tény	2025. év terv	Eltérés terv- tisztított tény	Eltérés terv/ tény
Távhőszolgáltatási divízió	Fizikai	457,7	485,1	27,4	6%
	Szellemi	413,2	442,2	29,0	7%
	<b>Összesen</b>	<b>870,9</b>	<b>927,3</b>	<b>56,4</b>	<b>6%</b>
Közterület tisztántartási divízió	Fizikai	744,1	831,5	87,4	12%
	Szellemi	239,7	270,0	30,3	13%
	<b>Összesen</b>	<b>983,8</b>	<b>1 101,5</b>	<b>117,7</b>	<b>12%</b>
Hulladékgyűjtési divízió	Fizikai	75,4	0,0	-75,4	-100%
	Szellemi	66,4	0,0	-66,4	-100%
	<b>Összesen</b>	<b>141,8</b>	<b>0,0</b>	<b>-141,8</b>	<b>-100%</b>
Kertészeti divízió	Fizikai	345,8	409,7	63,9	18%
	Szellemi	180,5	199,7	19,2	11%
	<b>Összesen</b>	<b>526,3</b>	<b>609,4</b>	<b>83,1</b>	<b>16%</b>
Temetkezési divízió	Fizikai	252,2	378,3	126,1	50%
	Szellemi	190,1	200,5	10,4	5%
	<b>Összesen</b>	<b>442,3</b>	<b>578,8</b>	<b>136,5</b>	<b>31%</b>
Kéményseprési divízió	Fizikai	19,4	16,4	-3,0	-15%
	Szellemi	12,6	10,8	-1,8	-14%
	<b>Összesen</b>	<b>32,0</b>	<b>27,2</b>	<b>-4,8</b>	<b>-15%</b>
Műszaki- és ügyviteli szolgáltató szegmens	Fizikai	156,6	41,7	-114,9	-73%
	Szellemi	100,1	73,2	-26,9	-27%
	<b>Összesen</b>	<b>256,7</b>	<b>114,9</b>	<b>-141,8</b>	<b>-55%</b>
Villamosenergia termelés	Fizikai	4,0	3,5	-0,5	-13%
	Szellemi	4,7	1,7	-3,0	-64%
	<b>Összesen</b>	<b>8,7</b>	<b>5,2</b>	<b>-3,5</b>	<b>-40%</b>
BKM Nonprofit Zrt. összesen	Fizikai	2 055,2	2 166,2	111,0	5%
	Szellemi	1 207,3	1 198,1	-9,2	-1%
	<b>Összesen</b>	<b>3 262,5</b>	<b>3 364,3</b>	<b>101,8</b>	<b>3%</b>

## **Értékcsökkenési leírás**

A 2025. évi tervezett értékcsökkenési leírás 8 166,8 M Ft, amely összeg 307,3 M Ft-tal (-3,6%) alacsonyabb a 2024. évi értéknél (8 474,1 M Ft). Az értékcsökkenés csökkenése főként a Hulladék divízió átadásának a következménye.

## Mérlegterv

BKM Zrt. Főbb Mérlegadatok [eFt]	2023 tény	2024 tény	2025 terv	2025-2024 változás	2025/2024 index %	Megoszlás 2024	Megoszlás 2025
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	133 124 559	127 004 186	198 004 249	71 000 063	155,9%	57,6%	71,7%
B. FORGÓESZKÖZÖK	41 432 353	73 727 279	59 107 768	-14 619 511	80,2%	33,4%	21,4%
C. Aktív időbeli elhatárolások	32 941 539	19 704 152	18 947 720	-756 432	96,2%	8,9%	6,9%
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZES</b>	<b>207 498 451</b>	<b>220 435 617</b>	<b>276 059 737</b>	<b>55 624 120</b>	<b>125,2%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
D. SAJÁT TŐKE	<b>66 457 520</b>	<b>119 109 981</b>	<b>113 356 435</b>	<b>-5 753 546</b>	<b>95,2%</b>	<b>54,0%</b>	<b>41,1%</b>
I. Jegyzett tőke	28 392 300	37 043 900	37 043 900	0	100,0%	16,8%	13,4%
III. Tőketartalék	35 346 711	31 842 344	31 842 344	0	100,0%	14,4%	11,5%
IV. Eredménytartalék	1 364 175	-5 166 993	34 034 607	39 201 600	-658,7%	-2,3%	12,3%
V. Lekötött tartalék	1 860 009	16 189 130	16 189 130	0	100,0%	7,3%	5,9%
VII. Adózott eredmény	-505 675	39 201 600	-5 753 546	-44 955 146	-14,7%	17,8%	-2,1%
E. CÉLTARTALÉKOK	<b>23 385 727</b>	<b>26 633 068</b>	<b>23 561 712</b>	<b>-3 071 356</b>	<b>88,5%</b>	<b>12,1%</b>	<b>8,5%</b>
F. KÖTELEZETTSÉGEK	<b>95 005 271</b>	<b>46 280 292</b>	<b>111 416 664</b>	<b>65 136 372</b>	<b>240,7%</b>	<b>21,0%</b>	<b>40,4%</b>
G. Passzív időbeli elhatárolások	22 649 933	28 412 276	27 724 926	-687 350	97,6%	12,9%	10,0%
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZES</b>	<b>207 498 451</b>	<b>220 435 617</b>	<b>276 059 737</b>	<b>55 624 120</b>	<b>125,2%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

A 2025. év végére tervezett mérlegfőösszeg 276 059,7 M Ft, ami 25,2 %-kal magasabb a 2024. december 31-i értéknél (220 435,6 M Ft).

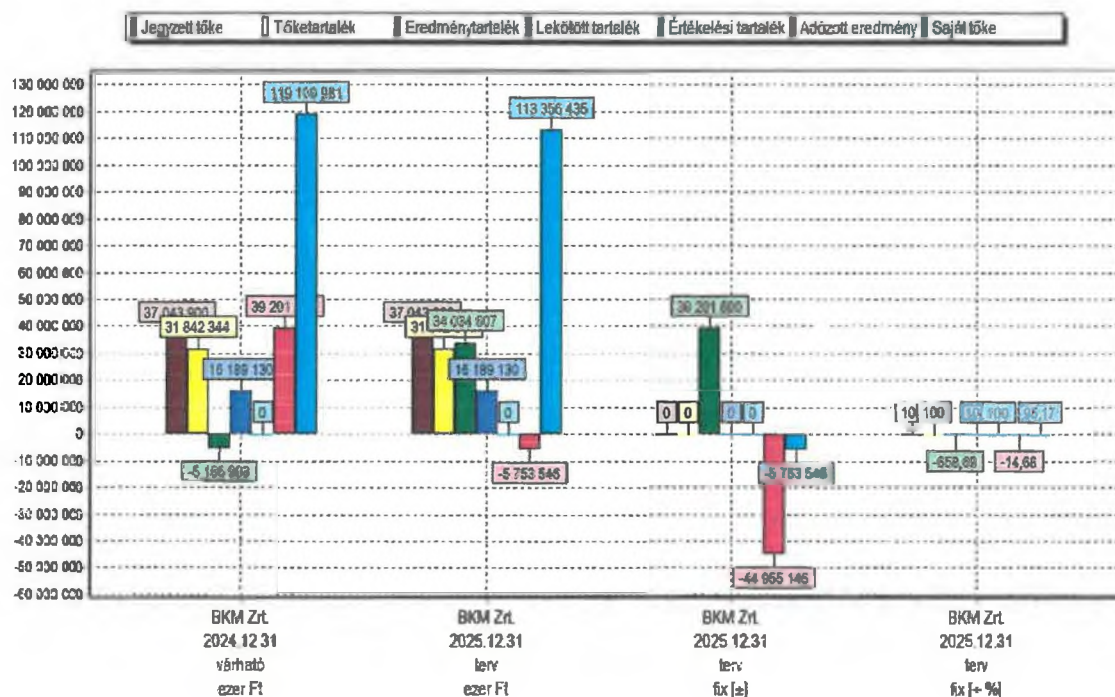
A befektetett eszközök állománya 71 Mrd Ft-tal növekszik a terv szerint. Az állománynövekedés oka a tárgyi eszközök állományában bekövetkezett változás okozza, amely a Rákosrendező-projekt következménye

A forgóeszközök -14,6 Mrd Ft-tal csökkent., A forgóeszközök állományának alacsonyabb szintjét részben a pénzeszköz állományban bekövetkezett csökkenés okozza.

A 2025. évi mérlegben tervezett pénzeszköz állomány 18 339,7 M Ft. A 2024. évi pénzeszköz állomány 36 205,2 M Ft. A tervezett pénzállomány csökkenés -17 865,4 M Ft. A csökkenés legfőbb oka a Rákosrendezői ingatlanokra kifizetendő vételár első részlete (12 734,4 M Ft).

A passzív időbeli elhatárolások soron 687,4 M Ft a tervezett csökkenés.

## A saját tőke összetétele



A 2025. éves tervben a saját tőke elemei között a 37 043,9 M Ft-os jegyzett tőke, a 31 842,3 M Ft-os tőketartalék, a 34 034,6 M Ft-os eredménytartalék, a 16 189,1 M Ft-os lekötött tartalék, valamint a -5 754 M Ft-os adózott eredmény szerepel.

A saját tőke/jegyzett tőke aránya 3,06 - ez a 2024. évi mutatóhoz viszonyítva 0,5 %-os csökkenést jelent. A ST/JT mutató megfelelő arányú.

## Beruházási terv

A beruházások 2024. évi értéke 12,2 Mrd Ft, míg a 2025. évi beruházások tervezett összértéke 48,4 Mrd Ft.

Beruházási fő fejezetek megnevezése	Tervösszeg (M Ft)	Tervösszegek megoszlása
Temetkezési divízió beruházásai	1 729	7,37%
Hulladékgazdálkodási divízió beruházásai	0	0,00%
Közterület tisztántartási divízió beruházásai	5 057	21,55%
Kertészeti divízió beruházásai	1 688	7,19%
Kéményseprési divízió beruházásai	10	0,04%
Távhőszolgáltatási divízió beruházásai	9 164	39,06%
BKM központi beruházások	5 816	24,79%
<b>Összesen</b>	<b>23 464</b>	<b>100,00%</b>

A beruházási tervből látható, hogy a legjelentősebb a Távhőszolgáltatási Divízió tervezett beruházása 9,2 Mrd Ft értékben, ami a teljes 2025. évi beruházási terv 39,06%-át teszi ki.

A beruházások finanszírozási forrása:

A beruházások finanszírozását főként saját forrásból (ÉCS arányos támogatással együtt) tervezik megvalósítani, valamint törekszenek a maximális KEHOP és egyéb támogatások lehívására.

A 2025-ös üzleti évben a beruházási kiadások finanszírozása várhatóan saját forrásból, - mely az év elején meglévő likvid pénzeszköz, az év közben megképződő, működési pénzforgalomból származó pénzeszköz, - valamint az éves értékcsökkenés mértékéig a Tulajdonostól kapott finanszírozási támogatás.

## Likviditás és Finanszírozás

**BKM Zrt. 2025.12.31. terv - Finanszírozási mérleg**  
[1000 x ezer Ft]



Az ábra adatainak értelmezése:

A fedezeti tőke tartalma: Saját tőke + hátrasorolt kötelezettségek + halasztott bevételek (Passzív időbeli elhatárolásból).

Folyó források tartalma: Rövid lejáratú kötelezettségek + céltartalékok + bevételek passzív időbeli elhatárolása + költségek passzív időbeli elhatárolása.

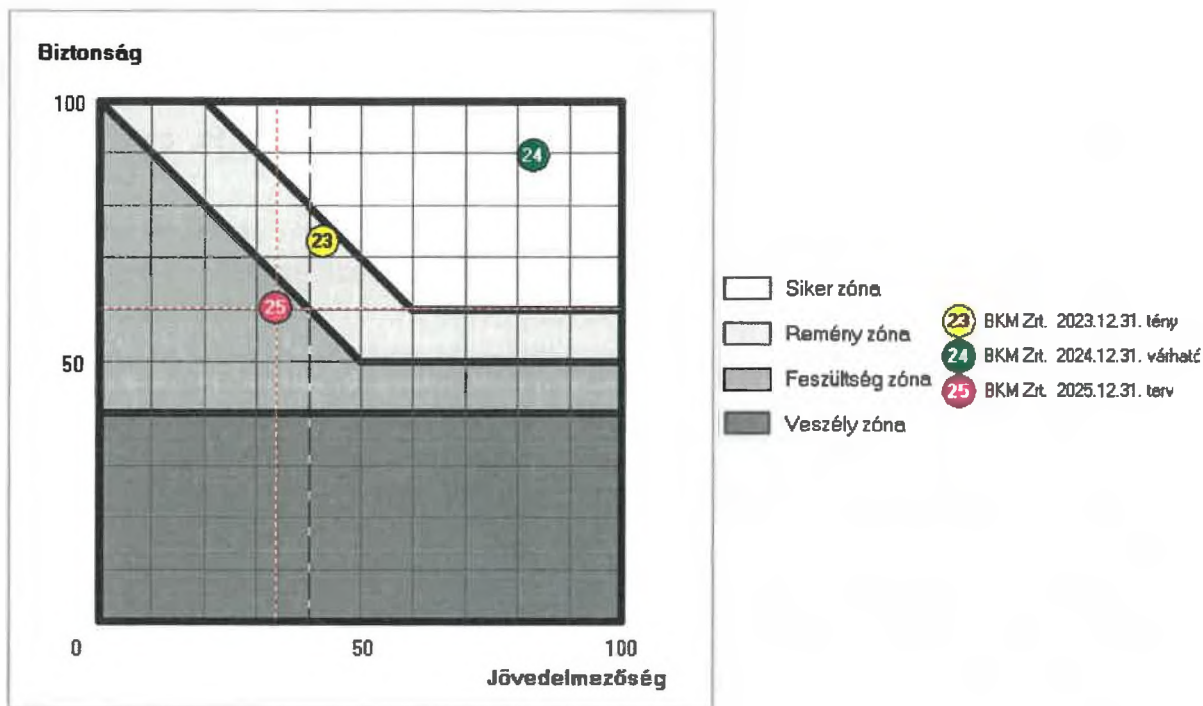
Tartós források tartalma: Fedezeti tőke + hosszú lejáratú kötelezettségek.

Forgóeszközök tartalma: Forgóeszközök + aktív időbeli elhatárolások.

Likviditási mutató: Forgóeszközök / Folyó források.

## Biztonság és jövedelmezőségi minősítés

### BKM Zrt. 2025.12.31. terv - Pozíció térkép



Az ábra adatainak értelmezése:

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

'Siker zóna' = e zónában helyezkednek el a jól működő társaságok;

'Remény zóna' = e zónában helyezkednek el azok a társaságok, melyek a saját belső erőforrásaival is képesek helyrehozni működésüket;

'Feszültség zóna' = e zónában helyezkednek el azok a társaságok, melyek már csak külső segítséggel tudják megoldani problémás működésüket;

'Veszély zóna' = e zónában helyezkednek el azok a társaságok, melyeknek már a külső segítség sem elég. Üzlet-stratégiai és szerkezeti átalakítás szükséges a megfelelő működés eléréséhez.

A Társaság működését elfogadható jövedelmezőség és közepes biztonsági szint jellemzi.

## Összefoglaló értékelés és javaslat

A BKM Budapesti Közművek Nonprofit Zrt. 2025. évi üzleti terve a vonatkozó Közgyűlési határozat által előírt tartalommal és részletezettséggel mutatja be a Társaság 2025. évi tervezett teljesítményét.

A Társaság 2025. évre tervezett összes **bevétele** 168 631,9 M Ft, amely 71 989,8 M Ft-tal (-30%) marad el a 2024. évi 240 621,6 M Ft bevételtől.

**A 2025. évben a Fővárosi Önkormányzattól érkező támogatás tervezett összege 21 545 M Ft**, amely 5,6%-kal haladja meg a 2024. évi 20 407 M Ft értéket.

A **költségek, ráfordítások** 2025. évre tervezett összege 174 385,4 M Ft, ami 12,2%-os csökkenést mutat, a bevételek 30%-os csökkenése mellett.

A fentiek következményeképp **adózott eredményként** -5 753,5 M Ft veszteséget tervez a Társaság 2025. évre, mely 44 955,1 M Ft-tal alacsonyabb az előző évi adózott eredményénél (39 201,2 M Ft).

A 2025. év végére tervezett **mérlegfőösszeg** 276 059,7 M Ft, ami 25,2%-kal magasabb a 2024. december 31-i értéknél (220 435,7 M Ft). A saját tőke / jegyzett tőke értéke megfelelő arányú (3,06).

**A 2025. évi beruházási terv 23 464 M Ft**, amelyet főként saját forrásból terveznek finanszírozni.

A benyújtott likviditási terv alapján 2025. évben a Társaság teljes likviditása megfelelőnek tekinthető (teljes likviditási mutató értéke 0,95). Év közben a beruházás végrehajtásánál, illetve a beruházás finanszírozás ütemezésénél folyamatosan figyelemmel kell lenni a Társaság likviditási helyzetére.

A Társaság működését elfogadható jövedelmezőség és közepes biztonsági szint jellemzi.

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

Budapest, 2025. május 7.

  
Fekete Alexandra  
osztályvezető

Társaságfelügyeleti és Finanszírozásmenedzsment Osztály

---

**FELÜGYELŐBIZOTTSÁG**

---

**A BKM Budapesti Közművek Nonprofit Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
Felügyelőbizottságának 33/2025. (IV.25.) számú HATÁROZATA**

A BKM Budapesti Közművek Nonprofit Zártkörűen Működő Részvénytársaság Felügyelőbizottsága az Alapszabály X. fejezet 6.2. pontja szerinti hatáskörében eljárva, a BKM035/6-7/2025. iktatószámú előterjesztésben foglaltak alapján az Alapító részére elfogadásra javasolja a BKM Budapesti Közművek Nonprofit Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2025. évi közbeszerzési tervét az előterjesztés 1. számú melléklete szerinti tartalommal.



Bakó Aliz  
a Felügyelőbizottság elnöke

FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

A BKM Budapesti Közművek Nonprofit Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
Felügyelőbizottságának 40/2025. (V.23.) számú HATÁROZATA

I.

A BKM Budapesti Közművek Nonprofit Zártkörűen Működő Részvénytársaság Felügyelőbizottsága a BKM Nonprofit Zrt. Alapszabályának X. fejezet 6.2. pontja szerinti hatáskörében eljárva, a BKM035/7-1/2025 iktatószámú előterjesztésben foglaltak alapján az Alapító részére elfogadásra javasolja a BKM Nonprofit Zrt. 2025. évi üzleti tervét az előterjesztés 1. sz. melléklete szerinti tartalommal és az alábbi fő számokkal:

Az értékesítés tervezett nettó árbevétele	70 887 M Ft
A tervezett adózás előtti eredmény	-5 754 M Ft

II.

A BKM Budapesti Közművek Nonprofit Zártkörűen Működő Részvénytársaság Felügyelőbizottsága a BKM Nonprofit Zrt. Alapszabályának X. fejezet 6.2. pontja szerinti hatáskörében eljárva, a BKM035/7-1/2025 iktatószámú előterjesztésben foglaltak alapján az Alapító részére elfogadásra javasolja a BKM Nonprofit Zrt. 23 464 M Ft összegű 2025. évi beruházási tervét az előterjesztés 2. sz. melléklete szerinti tartalommal.



Bakó Aliz  
a Felügyelőbizottság elnöke

---

**FELÜGYELŐBIZOTTSÁG**

---

**A BKM Budapesti Közművek Nonprofit Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
Felügyelőbizottságának 41/2025. (V.23.) számú HATÁROZATA**

A BKM Budapesti Közművek Nonprofit Zártkörűen Működő Részvénytársaság Felügyelőbizottsága a BKM Nonprofit Zrt. Alapszabályának VII. fejezet 1.1. o.) pontja és X. fejezet 6.2. pontja szerinti hatáskörében eljárva a BKM035/8-1/2025. iktatószámú előterjesztésben foglaltak alapján az Ala-pító részére elfogadásra javasolja a BKM Nonprofit Zrt. 2025. évi ingatlangazdálkodási tervét az előterjesztés 1. sz. melléklete szerinti tartalommal.



**Bakó Aliz**  
a Felügyelőbizottság elnöke