Budapest Esély Nonprofit Kft.

2025. évi egyszerűsített éves beszámolójának kontrolling szempontú elemzése

A Budapest Esély Nonprofit Kft. (továbbiakban: Társaság) Budapest Főváros Önkormányzatának (továbbiakban: Fővárosi Önkormányzat vagy BFÖ) 100%-os tulajdonában lévő gazdasági társasága.

A Társaság feladata:

A közfoglalkoztatási tevékenység keretét a közfoglalkoztatásról és a közfoglalkoztatáshoz kapcsolódó, valamint egyéb törvények módosításáról szóló 2011. évi CVI. törvény adja. Az új típusú közfoglalkoztatás legfőbb célja, hogy a munkára képes emberek, akiknek az önálló álláskeresése hosszú ideig eredménytelen, sikeresen vissza-, vagy bekerüljenek az elsődleges munkaerő-piacra.
A hajléktalan személyek közfoglalkoztatása és munkaerő-piaci integrálásának elősegítése a Fővárosi Önkormányzat közfeladata.
A Társaság a Közszolgáltatási Keretszerződés alapján négy főtevékenységet végez:

Közfoglalkoztatási Közszolgáltatás

A Fővárosi Önkormányzat közfeladatát képező hajléktalan emberek közfoglalkoztatását és a nyílt munkaerőpiacra integrálását foglalja magában e tevékenység.

Munkaerő-piaci közszolgáltatás

A munkaerőpiacon hátrányos helyzetű rétegek képzésének, foglalkoztatásának elősegítése, és a kapcsolódó szolgáltatások, foglalkoztatásuk elősegítésére nyújt képzéseket, tréningeket, munkaerő-piaci egyéni és csoportos tanácsadásokat.

Fővárosi Közegészségügyi közszolgáltatás

A Fővárosi Önkormányzat tulajdonában lévő ingatlanokon a szennyeződésmentesítés, valamint a gyommentesítési feladatok elvégzése, továbbá a nagy mennyiségben közterületre kirakott lakossági hulladék összegyűjtése és elszállítása, továbbá 2023. február 1. napjától a Fővárosi Önkormányzat tulajdonában vagy más jogcímen fenntartásában lévő nyilvános illemhelyek eseti jelleggel történő működtetése.

Esélyegyenlőségi és foglalkoztatás-fejlesztési közszolgáltatás

A Fővárosi Helyi Esélyegyenlőségi Program megvalósításával, és a Fővárosi Roma Integrációs Hálózat és Foglalkoztatáspolitikai Program megvalósításával kapcsolatos feladatok ellátása, valamint a Fővárosi Önkormányzat, mint kedvezményezett által az Európai Unió támogatásával megvalósuló pályázatokban közreműködő Partnerként való részvétele.

A négyféle kötelező közfeladat ellátása mellett - az alaptevékenységei fedezetének kiegészítésére - csekély mértékben üzleti tevékenységet is végez a Társaság. Ezek szakipari szolgáltatásokat (kaszálás, gyomtalanítás), valamint tréning és tanácsadói szolgáltatásokat foglalnak magukban.

Az elemzésben bázisévnek tekintjük a tárgyévet megelőző gazdálkodási évet, jelen esetben a 2024. év tényadatait.

Kiemelt adatok

1. táblázat: A Társaság kiemelt mérlegadatai a 2025. évi beszámolóban

adatok ezer Ft-ban

Bp. Esély Kft. Kiemelt Mérlegadatai	2023 tény	2024 tény	2025 tény	2025-2024 változás	2025/2024 index %
MÉRLEGFŐÖSSZEG	**121 990**	**117 035**	**151 094**	***34 059***	*129,1%*
SAJÁT TŐKE	**60 619**	**61 701**	**58 639**	***-3 062***	*95,0%*
Jegyzett tőke	10 000	10 000	10 000	*0*	*100,0%*
Eredménytartalék	46 780	50 619	46 981	*-3 638*	*92,8%*
Adózott eredmény	3 839	1 082	1 658	*576*	*153,2%*

A Társaság vagyonát a saját tőke a 2025. évben 38,8%-ban fedezte, ez a bázisévhez képest 13,9%-pontos csökkenést jelent. A változás oka, hogy a 2024. évi adózott eredmény (1 082 e Ft) növelte az eredménytartalékot, ugyanakkor a 2024. évre járó, utólag elszámolt 4 720 e Ft vezetői prémium – a beszámoló középső***** oszlopában kimutatva – csökkentette azt.

Az Eredménykimutatás fő sorai

2. táblázat: A Társaság eredménykimutatása a 2025. évi beszámolóban

adatok ezer Ft-ban

Bp. Esély Kft. Eredménykimutatása	2023 tény	2024 tény	2025 tény	2025-2024 változás	2025/2024 index %
Értékesítés nettó árbevétele	11 886	12 841	13 358	*517*	*104,0%*
Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0	*0*	**n.a.%*
Egyéb bevételek	448 233	496 835	564 021	*67 186*	*113,5%*
—> Üzemi (üzleti) tev. bevételei ÖSSZESEN	**460 119**	**509 676**	**577 379**	***67 703***	***113,3%***
Anyagjellegű ráfordítások	102 974	104 159	116 654	*12 495*	*112,0%*
Személyi jellegű ráfordítások	347 090	394 988	416 503	*21 515*	*105,4%*
Értékcsökkenési leírás	4 722	4 018	6 146	*2 128*	*153,0%*
Egyéb ráfordítások	1 380	5 429	35 641	*30 212*	*656,5%*
—> Üzemi (üzleti) tev. ráfordításai ÖSSZESEN	**456 166**	**508 594**	**574 944**	***66 350***	***113,0%***
A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEV. EREDMÉNYE	**3 953**	**1 082**	**2 435**	***1 353***	*225,0%*
Pénzügyi műveletek bevételei	0	0	0	*0*	**n.a.%*
Pénzügyi műveletek ráfordításai	1	0	0	*0*	**n.a.%*
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-1	0	0	*0*	**n.a.%*
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	3 952	1 082	2 435	*1 353*	*225,0%*
ADÓZOTT EREDMÉNY	**3 839**	**1 082**	**1 658**	***576***	***153,2%***

**n.a. – nem értelmezhető*

2025. évben a Társaság által kimutatott üzemi (üzleti) bevétel – mely az értékesítés nettó árbevételét és az egyéb bevételeket tartalmazza, saját teljesítményt tárgyévben nem aktivált a Társaság – 577 379 e Ft, ez 13,3%-os (67 703 e Ft) emelkedést jelent a 2024. éves szinthez képest. (Az eltérés okai részletezve a következő oldalakon.)

A Társaság a 2025. évben 574 944 e Ft üzemi (üzleti) ráfordításokat mutatott ki, ami 13%-os (66 350 e Ft) növekedést jelent a bázisértékhez képest. (Az eltérés okai részletezve a következő oldalakon.)

***** A beszámoló három oszlopos formában készült; a középső oszlop a 2024. évet érintő módosítások hatását mutatja be.

A fentiek következtében a 2025. évben a Társaság 2 435 e Ft-os üzleti eredményt ért el, mely a 2024. évi eredményt 1 353 e Ft-tal haladja meg.

A Társaságnak a tárgyévben pénzügyi eredménye nem keletkezett.

A Társaságnak a tárgyévben 777 e Ft adófizetési kötelezettsége keletkezett.

A Társaság 2025. évben 1 658 e Ft adózott eredményt realizált, mely eredmény 576 e Ft-tal haladja meg a bázisévben kimutatott adózott eredményt.

A Társaság bevételei

A Társaság 2025. évben kimutatott összes (pénzügyi műveletek bevételét is tartalmazó) bevétele 577 379 e Ft, amely 67 703 e Ft-tal (13,3%) haladja meg a 2024. évi 509 676 e Ft összes bevételt.

3. táblázat: A Társaság bevételeinek részletezése a 2025. évi beszámolóban

adatok ezer Ft-ban

Budapest Esély Kft. Bevételei	2023 tény	2024 tény	2025 tény	2025-2024 változás	2025/2024 index %	Megoszlás (%) 2024	Megoszlás (%) 2025
Szakipari szolgáltatások	11 886	2	0	*-2*	*0,0%*	*0,0%*	*0,0%.*
Tréning és tanácsadói szolgáltatás	0	3 694	3 711	*17*	*100,5%*	*0,7%*	*0,6%*
Egyéb árbevételek	0	9 145	9 647	*502*	*105,5%*	*1,8%*	*1,7%*
Értékesítés nettó árbevétele összesen	**11 886**	**12 841**	**13 358**	***517***	***104,0%***	***2,5%***	***2,3%***
Aktivált saját teljesítmények értéke	**0**	**0**	**0**	***0***	****n.a.***	***0,0%***	***0,0%***
Közfoglalkoztatási közszolgáltatás bevételei összesen	129 118	151 275	166 665	*15 390*	*110,2%*	*29,7%*	*28,9%*
Munkaerő-piaci közszolgáltatás bevételei összesen	118 025	153 658	180 148	*26 490*	*117,2%*	*30,1%*	*31,2%*
Fővárosi Közegészségügyi Szolgáltatás	30 017	32 314	35 822	*3 508*	*110,9%*	*6,3%*	*6,2%*
Esélyegyenlőségi és Foglalkoztatás-fejlesztési tevékenység bevételei összesen	165 765	156 489	175 604	*19 115*	*112,2%*	*30,7%*	*30,4%*
További egyéb bevételek	5 308	3 099	5 768	*2 669*	*186,1%*	*0,6%*	*1,0%*
Egyéb bevételek összesen	**448 233**	**496 835**	**564 021**	***67 186***	***113,5%***	***97,5%***	***97,7%***
ebből BFŐ támogatás összesen	***302 242***	***330 819***	***382 901***	***52 082***	***115,7%***	***64,9%***	***66,3%***
Pénzügyi műveletek bevételei	0	0	0	*0*	**n.a.*	*0,0%*	*0,0%*
Bevételek összesen	**460 119**	**509 676**	**577 379**	***67 703***	***113,3%***	***100,0%***	***100,0%***

**n.a. – nem értelmezhető*

A 2025. évben realizált árbevételek együttes összege 13 358 e Ft, mely 2,3%-os részarányt képvisel az összes bevétel vonatkozásában. A részarány csökkenését az egyéb bevételek között kimutatott BFÖ támogatás megemelt összege okozza, nem az árbevételek csökkenése. Az árbevételek 2023-tól fokozatos növekedést mutatnak, melyben főként az egyéb árbevételek soron kimutatott, illemhelyek üzemeltetéséből származó bevétel játszik szerepet – ennek értéke tárgyévben 9 647 e Ft.

A 2025. évben realizált egyéb bevételek együttes összege 564 021 e Ft, mely 97,7%-os részarányt képvisel az összes bevétel vonatkozásában. Az egyéb bevételek esetében ez 13,5%-os növekedést jelent a bázisévhez képest, melynek fő oka, hogy a Társaság szakfeladatainak ellátására tárgyévben 15,7%-kal magasabb összegű BFÖ támogatást, és 8,4%-kal több foglalkoztatási támogatásból (Kormányhivataltól) eredő hozzájárulást kapott, mint a 2024. évben.

Az egyéb bevételek között kimutatott támogatások az alábbiak szerint oszlanak meg a szakfeladatok között:

- Közfoglalkoztatási Közszolgáltatási tevékenység
  - BFÖ kompenzáció: 77 721 e Ft (bázisévhez képest +14%)
  - Budapest Főváros Kormányhivatalától: 88 794 e Ft (bázisévhez képest +7%)
  - Fővárosi közüzemi szolgáltató vállalatoktól kapott költségtérítés: 150 e Ft (bázisévhez képest -49,3%)
- Munkaerő-piaci Közszolgáltatási tevékenység
  - BFÖ kompenzáció: 101 499 e Ft (bázisévhez képest +24%)
    - Fő eleme az Álláskereső Iroda működésére juttatott 86 672 e Ft mértékű kompenzáció.
  - Budapest Főváros Kormányhivatalától: 78 649 e Ft (bázisévhez képest +9,5%)
- Fővárosi Közegészségügyi Közszolgáltatási tevékenység
  - BFÖ kompenzáció: 35 822 e Ft (bázisévhez képest +11%)
- Esélyegyenlőségi és foglalkoztatás-fejlesztési Közszolgáltatási tevékenység
  - BFÖ kompenzáció: 167 844 e Ft (bázisévhez képest +13%
  - E tevékenységbe tartoznak:
    - Fővárosi Települési Esélyegyenlőségi program,
    - Támogatlak Roma program,
    - Egymásra lépni Tilos,
    - Álláskereső Iroda/Budapesti Állásbörze programok.

A 2025. évi beszámolóban kimutatott, a Fővárosi Önkormányzattól származó összes bevétel összege 382 901 e Ft. Ez az összeg 66,3%-ot képvisel a Társaság összes bevétele vonatkozásában, így a Társaság elsődleges és meghatározó bevételi forrásának tekinthető. A fenntartói függés erős.

Pénzügyi műveletekből a korábbi évekhez hasonlóan tárgyévben sem származott bevétele a Társaságnak.

A közhasznú- és a vállalkozási tevékenység eredményei

4. táblázat: A Társaság közhasznú eredménykimutatása a 2025. évi beszámolóban

adatok ezer Ft-ban

Bp. Esély Kft. Közhasznú Eredménykimutatása	**2023 tény**	**2024 tény**	**2025 tény**	**2025-2024 változás**	**2025/2024 index %**
Közhasznú tevékenység bevételei	456 943	509 674	573 668	***63 994***	***112,6%***
Közhasznú tevékenység ráfordításai	453 900	508 594	572 731	***64 137***	***112,6%***
Tárgyévi közhasznú eredmény	**3 043**	**1 080**	**937**	***-143***	***86,8%***
Vállalkozási tevékenység bevételei	3 176	2	3 711	*3 709*	*185 550,0%*
Vállalkozási tevékenység ráfordításai	2 267	0	2 213	*2 213*	*0,0%*
Tárgyévi vállalkozási eredmény	**909**	**2**	**1 498**	*1 496*	*74900,0%*
Adózás előtti eredmény	3 952	1 082	2 435	*1 353*	*225,0%*
Adófizetési kötelezettség	113	0	777	*777*	**n.a.%*
Adózott eredmény	**3 839**	**1 082**	**1 658**	*576*	*153,2%*

**na – nem értelmezhető*

A Társaság bevételei között 2025. évben is a közhasznú bevételek aránya a döntő. A vállalkozási bevételek minimális részarányt képviselnek az összes bevétel vonatkozásában.

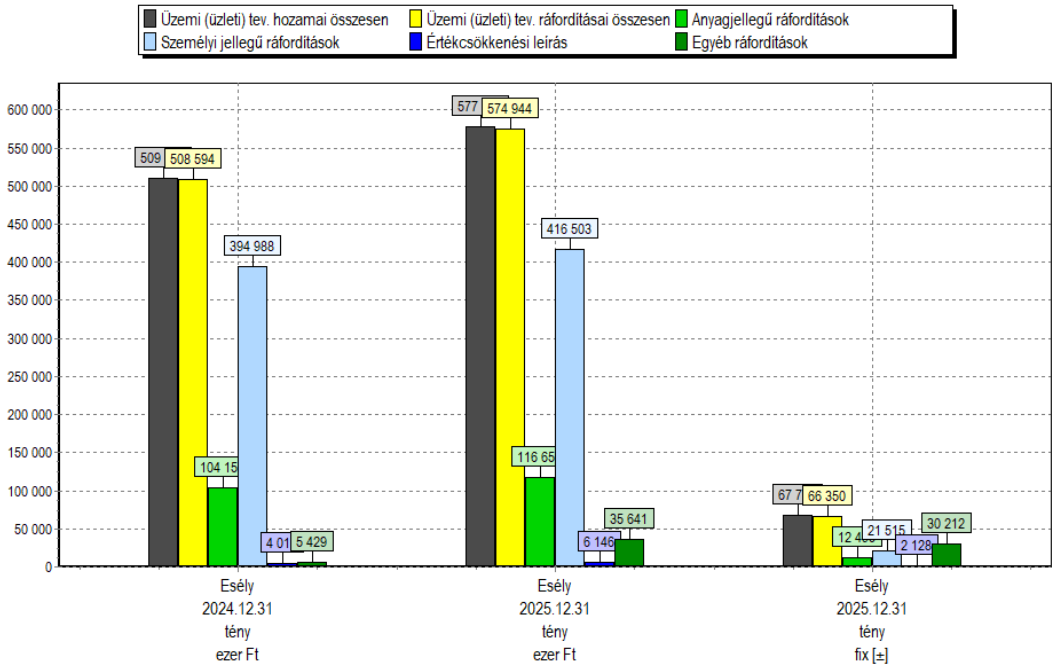
A közhasznú tevékenység bevételeinek növekedése a közhasznú tevékenység ráfordításainak emelkedéséhez képest csökkenő ütemű, ez okozza a közhasznú eredmény csökkenését.

A közhasznú tevékenység bevételeinek 97,3%-át a közhasznú célú működésre kapott támogatás adja, míg a közhasznú tevékenység ráfordításain belül a legjelentősebb (72,7%-ot adó) tétel a személyi jellegű ráfordítások.

A vállalkozási tevékenység bevételei ezzel szemben a tárgyévben ugrásszerűen megnőttek, ezzel javítva a Társaság eredményét. A vállalkozási tevékenység ráfordításai között csak anyag jellegű ráfordítások szerepelnek. Látható, hogy a vállalkozási tevékenység 2024-ben minimális bevételt realizált, költsége pedig nem volt, a tárgyévi értékek a 2023. évi értékekhez hasonlóan alakulnak. Éppen ezért érdemes vizsgálni, hogy a vállalkozási tevékenység eredményének javulásában milyen hatások játszanak szerepet, továbbá, hogy ez az eredmény mennyire fenntartható.

A 2025. évben kimutatott közhasznú eredmény 937 e Ft, a vállalkozási tevékenység eredménye 1 498 e Ft. A tárgyévi vállalkozási tevékenység eredményét 777 e Ft társasági adó fizetési kötelezettség terheli. Így a 2025. évben realizált adózott eredmény 1 658 e Ft nyereség, melyet a Társaság az alaptevékenység költségeinek fedezetére használja fel.

Üzemi (üzleti) ráfordítások



adatok ezer Ft-ban

1. ábra: A Társaság üzemi (üzleti) ráfordításainak struktúrája a 2025. évi beszámolóban

A Társaság 2025. évben kimutatott üzemi (üzleti) ráfordítása 574 944 e Ft, amely 66 350 e Ft- tal (13%) haladja meg a 2024. éves 508 594 e Ft üzemi (üzleti) ráfordítást. (Az eltérés okai részletezve a következő oldalakon.)

Az összes üzleti bevételhez képest az üzleti ráfordítások aránya 2024. évben 99,8% volt, a 2025. évre ez az arány 99,6%-ra enyhén csökkent. A bevételek a 2025. évben 13,3%-kal, a ráfordítások 13%-kal, tehát közel azonos ütemben emelkedtek. Ennek oka, hogy a közszolgáltatási tevékenységek kimutatott bevételei, így – a feladatfinanszírozás okán – a kimutatott költségei is emelkedtek.

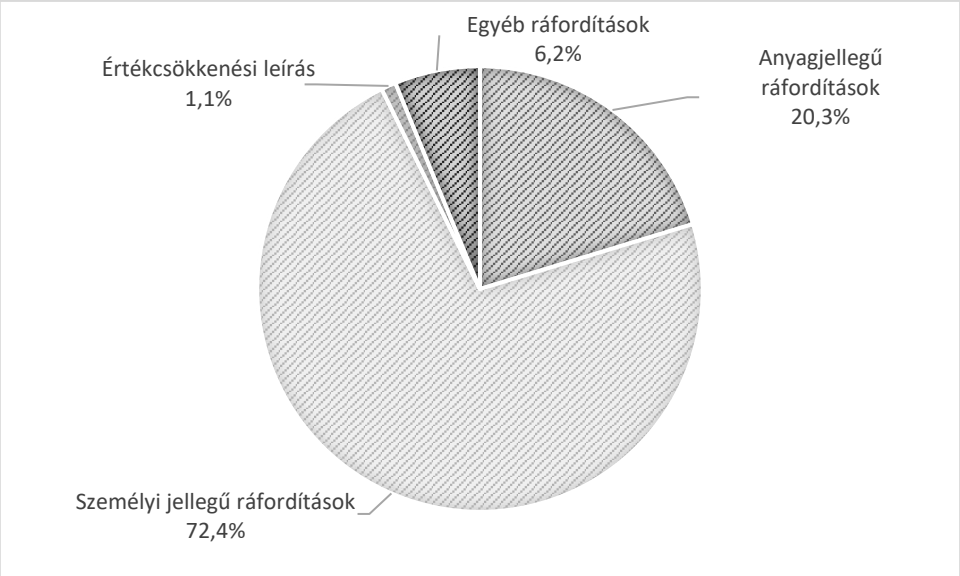
Az üzleti eredmény 2 435 e Ft lett, ami a bázisidőszakhoz képest 1 353 e Ft-os javulás.

A ráfordításokon belül az anyagjellegű ráfordítások értéke az előző évhez képest 12%-kal, míg a személyi jellegű ráfordítások értéke 5,4%-kal nőtt.

A 2025. évben könyvelt értékcsökkenési leírás 6 146 e Ft, ez az összeg 2 128 e Ft-tal (53%) magasabb a 2024. évi értéknél (4 018 e Ft).

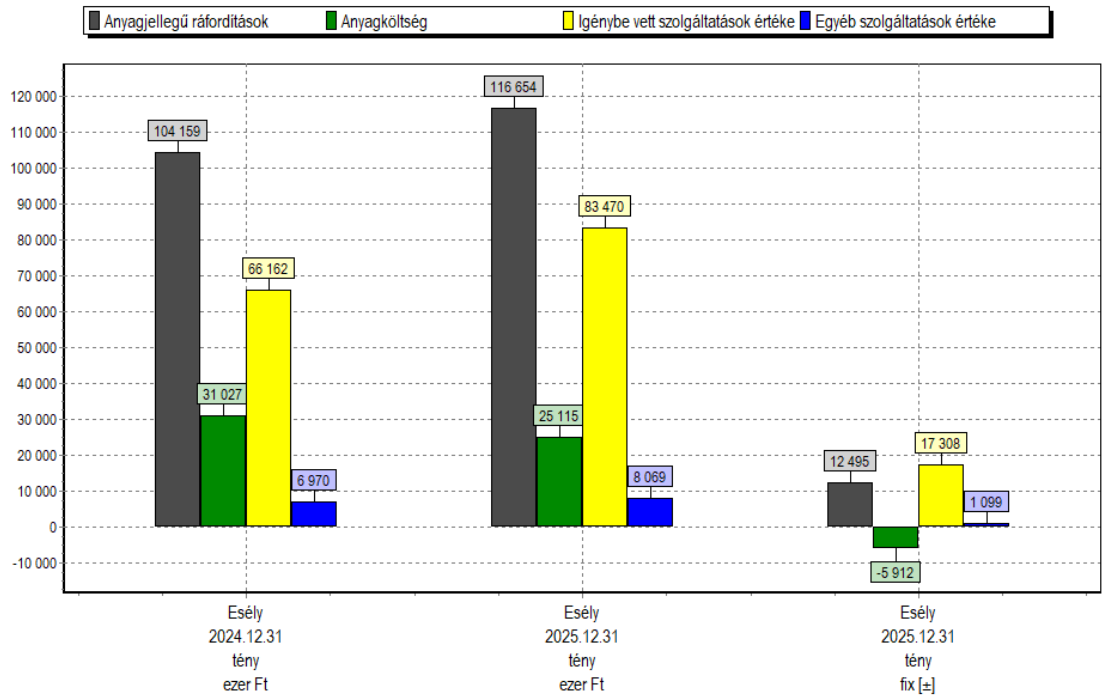
Az egyéb ráfordítások értéke jelentősen megnőtt: 2025. évben 35 641 e Ft, míg 2024. évben mindössze 5 429 e Ft szerepelt a Társaság éves beszámolójában. A Társaság 2025. évben 34 720 e Ft céltartalékot képzett, amiből 27 950 e Ft a Vekop 8.1.2 projekt visszafizetési kötelezettségének és 6 770 e Ft a vezető állású munkavállalók 2025. évi prémiumának fedezetére került megképzésre.

Az adózott eredmény 1 658 e Ft-os realizált értéke 1 353 e Ft-tal magasabb a bázisértéknél.



2. ábra: A Társaság üzemi (üzleti) ráfordításainak megoszlása a 2025. évi beszámolóban

Anyagjellegű ráfordítások



adatok ezer Ft-ban

3. ábra: A Társaság anyagjellegű ráfordításainak struktúrája a 2025. évi beszámolóban

5. táblázat: A Társaság anyagjellegű ráfordításai a 2025. évi beszámolóban

adatok ezer Ft-ban

Bp. Esély Kft. Anyagjellegű ráfordításai	2023 tény	2024 tény	2025 tény	2025-2024 változás	2025/2024 index %
Anyagköltség	24 293	31 027	25 115	*-5 912*	*80,9%*
Igénybe vett szolgáltatások értéke	70 728	66 162	83 470	*17 308*	*126,2%*
Egyéb szolgáltatások értéke	5 686	6 970	8 069	*1 099*	*115,8%*
Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0	**n.a.*	**n.a.*
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	2 267	0	0	**n.a.*	**n.a.*
Anyagjellegű ráfordítások	**102 974**	**104 159**	**116 654**	***12 495***	***112,0%***

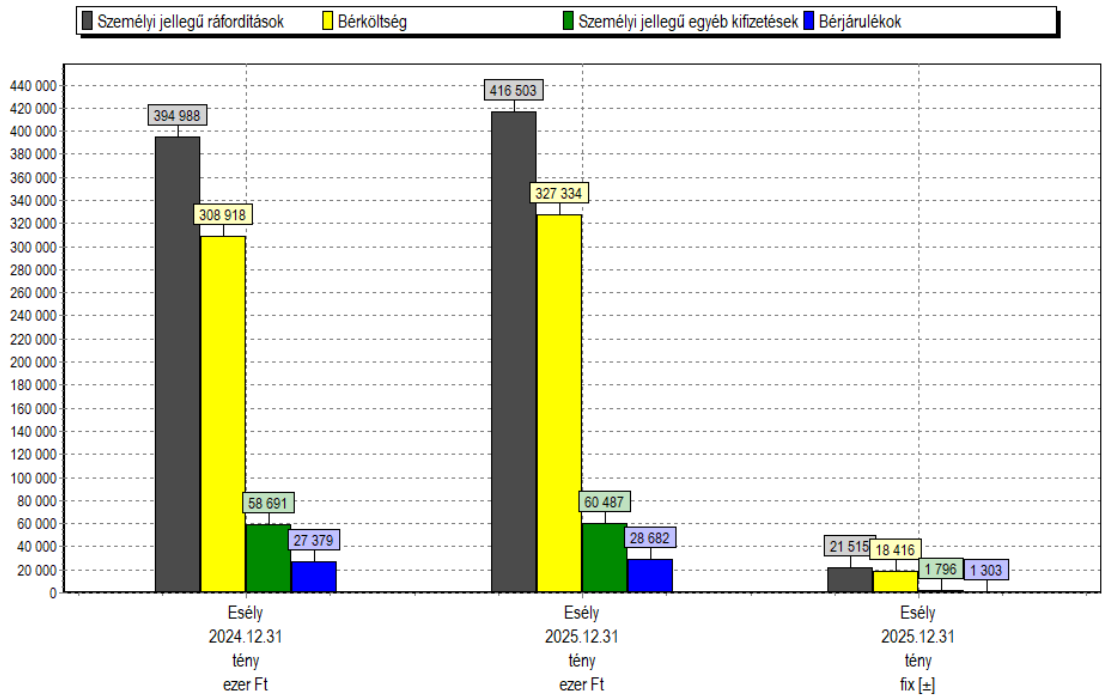
**n.a. – nem értelmezhető*

Az anyagjellegű ráfordítások 2025. évi összege 116 654 e Ft, mely 12 495 e Ft-tal (12%) lett magasabb a 2024. évi értéknél (104 159 e Ft).

Az anyagjellegű ráfordításokon belül az igénybe vett szolgáltatások részaránya a legmagasabb tétel, 2025. évben a 83 470 e Ft-os érték 71,6%-ot képvisel. A 2024. évi 66 162 e Ft-os összeghez képest 17 308 e Ft-tal, (+26,2%) több költséget mutatott ki a Társaság a 2025. évre. A növekedés okait, illetőleg az eredménysor tartalmát nem részletezi, azonban az értékesítés nettó árbevételének összetétele alapján feltételezhető, hogy a szakipari szolgáltatások visszaszorulása miatt a Társaság nagyobb arányban von be külső szolgáltatót. Mindenesetre javasoljuk az eltérés hátterének vizsgálatát.

Az anyagjellegű ráfordítások az üzemi (üzleti) ráfordítások 20,3%-át teszik ki.

Személyi jellegű ráfordítások



adatok ezer Ft-ban

4. ábra: A Társaság személyi jellegű ráfordításainak struktúrája a 2025. évi beszámolóban

6. táblázat: A Társaság személyi jellegű ráfordításai a 2025. évi beszámolóban

adatok ezer Ft-ban

Bp. Esély Kft. Létszám és Személyi jellegű ráfordításai	2023 tény	2024 tény	2025 tény	2025-2024 változás	2025/2024 index %
Bérköltség összesen	**268 005**	**308 918**	**327 334**	***18 416***	***106,0%***
Személyi jellegű egyéb kifizetések	54 436	58 691	60 487	*1 796*	*103,1%*
Bérjárulékok összesen	24 649	27 379	28 682	*1 303*	*104,8%*
Személyi jellegű ráfordítások összesen	**347 090**	**394 988**	**416 503**	***21 515***	***105,4%***
Átlagos létszám (fő)	**102**	**111**	**112**	***100,0%***	***100,9%***

A személyi jellegű ráfordítások 2025. évi összege 416 503 e Ft, mely 21 515 e Ft-tal (5,4%) magasabb a 2024. évi értéknél (394 988 e Ft). A beszámoló középső oszlopában kimutatott, 2024. évre járó vezetői prémium elmaradt előírása (4 720 e Ft) befolyásolja a tárgyévi adatokat.

A 2025. évi 327 334 e Ft kimutatott bérköltség 6%-kal emelkedik a 2024. évi értékhez (308 918 e Ft) képest. Ennek oka, hogy a Társaság dolgozói a 2025. év elején béremelésben részesültek.

A 2025. évi kimutatott létszám 112 fő, ez 1 fővel magasabb, mint a 2024. évi létszám.

Támogatott munkakörben	74 fő
Nem támogatott munkakörben (társasági állomány)	38 fő
Összesen	**112 fő**

A Támogatott munkakörben foglalkoztatott munkavállalói létszám 2025. évben a Fővárosi Önkormányzat közfeladatát képező hajléktalan emberek foglalkoztatása átlag 47 fővel valósult meg, továbbá a fejlesztő foglalkoztatási szolgáltatásban részt vevők kimutatott létszáma 33 fő.

A személyi jellegű ráfordítások az üzemi (üzleti) ráfordítások 72,4%-át teszik ki.

Mérleg

7. táblázat: A Társaság fő mérlegsorai a 2025. évi beszámolóban

adatok ezer Ft-ban

Bp. Esély Kft. Főbb Mérlegadatai	2023 tény	2024 tény	2025 tény	2025-2024 változás	2025/2024 index %	Megoszlás 2025
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	10 489	8 739	9 599	*860*	*109,8%*	*6,4%*
B. FORGÓESZKÖZÖK	105 984	106 793	98 373	*-8 420*	*92,1%*	*65,1%*
C. Aktív időbeli elhatárolások	5 517	1 503	43 122	*41 619*	*2869,1%*	*28,5%*
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	**121 990**	**117 035**	**151 094**	***34 059***	***129,1%***	***100,0%***
			0			
D. SAJÁT TŐKE	**60 619**	**61 701**	**58 639**	***-3 062***	***95,0%***	***38,8%***
I. Jegyzett tőke	**10 000**	**10 000**	**10 000**	***0***	***100,0%***	***6,6%***
III. Tőketartalék	0	0	0	*0*	**n.a.*	*0,0%*
IV. Eredménytartalék	46 780	50 619	46 981	*-3 638*	*92,8%*	*31,1%*
V. Lekötött tartalék	0	0	0	*0*	**n.a.*	*0,0%*
VII. Adózott eredmény	**3 839**	**1 082**	**1 658**	***576***	***153,2%***	***1,1%***
E. CÉLTARTALÉKOK	1 500	3 700	34 720	*31 020*	*938,4%*	*23,0%*
F. KÖTELEZETTSÉGEK	50 704	46 039	46 562	*523*	*101,1%*	*30,8%*
G. Passzív időbeli elhatárolások	9 167	5 595	11 173	*5 578*	*199,7%*	*7,4%*
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	**121 990**	**117 035**	**151 094**	***34 059***	***129,1%***	***100,0%***

**n.a. – nem értelmezhető*

A 2025. évi mérlegfőösszeg 151 094 e Ft, ami 29,1%-kal magasabb a 2024. év december 31- i értéknél (117 035 e Ft). A mérlegfőösszegnek a 34 059 e Ft-os emelkedése főként az aktív időbeli elhatárolások 41 619 e Ft-os, illetve a követelések 6 006 e Ft-os növekedéséből adódik, melyet ellensúlyoz a pénzeszközök 14 426 e Ft-os csökkenése.

Az eredménytartalék csökkenésének oka, hogy a Társaság a 2024. évi adózott eredményt (1 082 e Ft) átvezette az eredménytartalékba, azt meghaladó mértékben csökkentette a 2024. évre járó, utólag elszámolt 4 720 e Ft vezetői prémium.

A Társaság tárgyévben 34 720 e Ft céltartalékot képzett az alábbi tételek fedezetére:

- VEKOP 8.1.2. projekt visszafizetési kötelezettség: 27 950 e Ft
- Vezető állású munkavállalók 2025. évi prémiuma: 6 770 e Ft

A céltartalékok az összes forrás 23%-át teszik ki.

A követelés-állományon belül a vevő követelések állománya 6 389 e Ft-tal (390,3%-kal) emelkedett bázisévhez képest, melynek okait nem részletezi a Társaság.

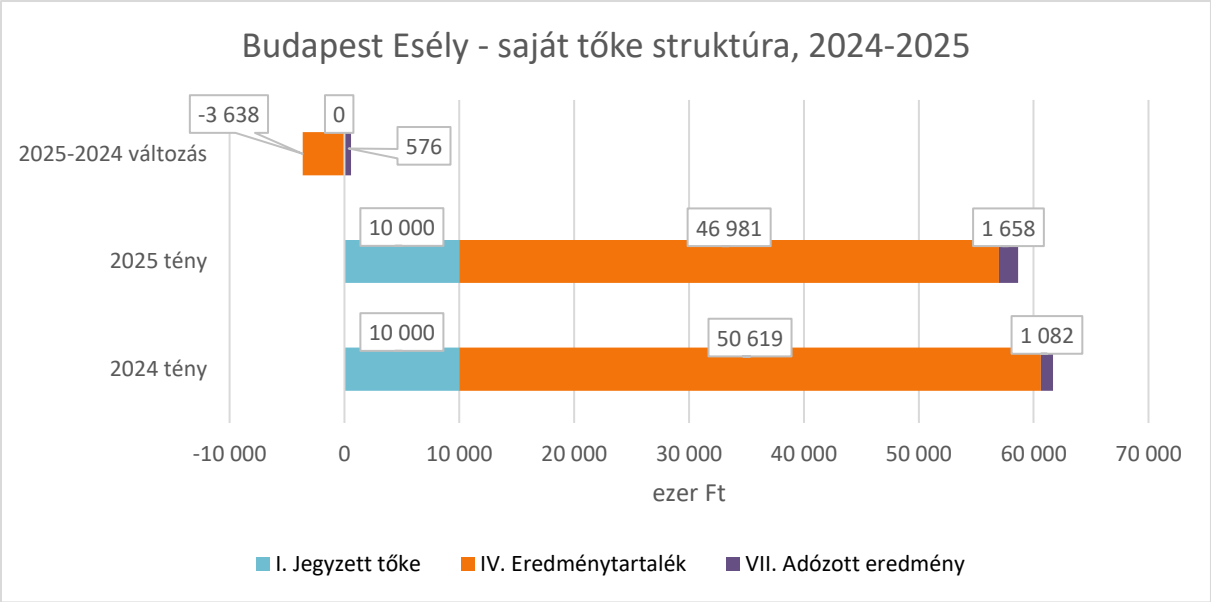
A 2025. évi mérlegben kimutatott pénzeszköz állomány 87 559 e Ft. Bázisévhez képest a bankbetétek soron 14 441 e Ft csökkenés látható, melynek okait nem részletezi a Társaság. A beszámolóban bemutatott adatok alapján a pénzeszköz-állomány csökkenését nem

veszteséges működés, hanem a bevételek késedelmes beérkezése, a követelések és az aktív időbeli elhatárolások jelentős növekedése, valamint a források céltartalékba történő lekötése okozza.

Az aktív és passzív időbeli elhatárolás összegeiben az évek között áthúzódó költségek és bevételek szerepelnek. Az aktív időbeli elhatárolások állományán belül a bevételek aktív időbeli elhatárolása 41 956 e Ft-tal nőtt, mely a bázisévi adat közel ötvenszerese. A Társaság nem mutatja be, milyen konkrét bevételeket, projekteket tartalmaz ez a mérlegsor, és mi áll az ugrásszerű növekedés mögött.

A passzív időbeli elhatárolásokon belül a bevételek passzív időbeli elhatárolása 1 189 e Ft-tal (+44,3%), a költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása 4 389 e Ft-tal (+250,8%) nőtt a bázisévhez képest. A beszámoló középső oszlopában kimutatott, 2024. évre járó vezetői prémium elmaradt előírása (4 720 e Ft) befolyásolja a passzív időbeli elhatárolások tárgyévi adatait, azonban további indoklást nem fűz a Társaság ehhez a mérleg fősorhoz.

A saját tőke összetétele



adatok ezer Ft-ban

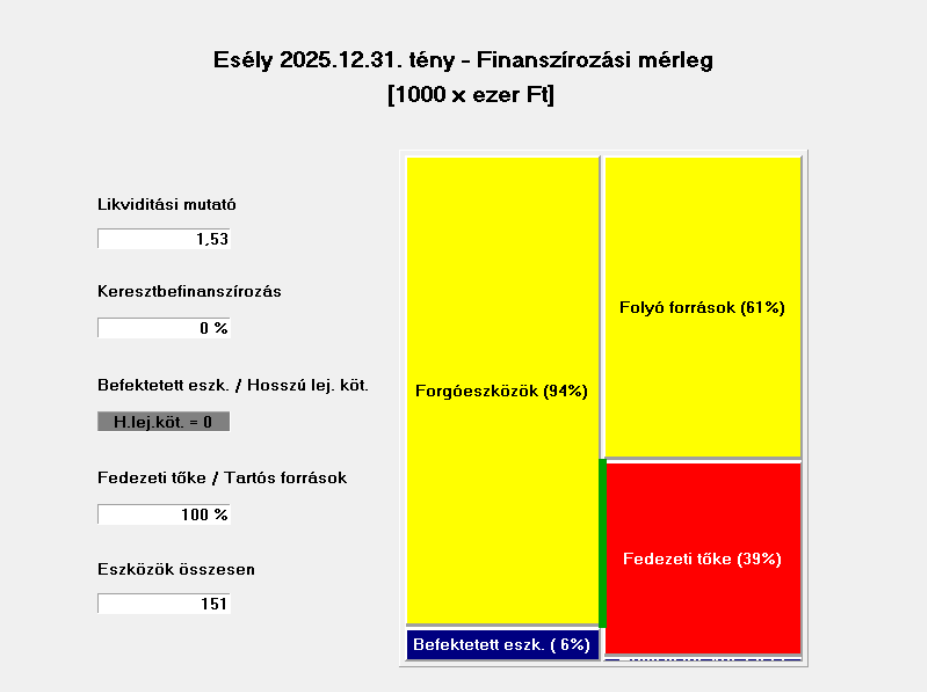
5. ábra: A Társaság saját tőke struktúrája a 2025. évi beszámolóban

A 2025. éves beszámolóban a saját tőke elemei között a 10 000 e Ft-os jegyzett tőke, a 46 981 e Ft-os eredménytartalék, valamint a 1658 e Ft-os adózott eredmény szerepel.

A saját tőke / jegyzett tőke aránya 5,86 - ez a 2024. évi mutatóhoz viszonyítva 5%-os csökkenést jelent. A csökkenést az eredménytartalék 3 638 e Ft-os szűkülése okozza, mely a saját tőkét csökkenti. A saját tőke / jegyzett tőke mutató továbbra is megfelelő arányú.

Likviditás és Finanszírozás

A 2025. december 31-i állapot szerinti finanszírozás az alábbi képet mutatta:



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.

6. ábra: A Társaság 2025. évi likviditási és finanszírozási mérlege

8. táblázat: A Társaság likviditási és finanszírozási mutatóinak értelmezése

Az ábra adatainak értelmezése	**2023 tény**	**2024 tény**	**2025 tény**	**eltérés 2025-2024**	**index 2025/2024**
Fedezeti tőke = Saját tőke + hátrasorolt kötelezettségek + halasztott bevételek (Passzív időbeli elhatárolásból) [eFt]	60 619	61 701	58 639	-3 062	95,0%
Folyó források = Rövid lejáratú kötelezettségek + céltartalékok + bevételek passzív időbeli elhatárolása + költségek passzív időbeli elhatárolása [eFt]	61 371	55 334	92 455	37 121	167,1%
Tartós források = Fedezeti tőke + hosszú lejáratú kötelezettségek [eFt]	60 619	61 701	58 639	-3 062	95,0%
Forgóeszközök = Forgóeszközök + aktív időbeli elhatárolások [eFt]	111 501	108 296	141 495	33 199	130,7%
Likviditási mutató = Forgóeszközök / Folyó források	1,82	1,96	1,53	-0,43	78,2%
Tőkeellátottsági mutató = Fedezeti tőke/Források összesen	49,7%	52,7%	38,8%	-13,9%	-
Befektetett eszközök fedezettsége = Fedezeti tőke / Befektetett eszközök	577,9%	706,0%	610,9%	-95,2%	-
Nettó forgótőke (Forgóeszközök - Rövid lejáratú kötelezettségek) [eFt]	60 797	62 257	94 933	32 676	152,5%
Nettó forgótőke-ellátottság = Nettó forgótőke/Forgóeszközök	54,5%	57,5%	67,1%	9,6%	-

Az ábra tartalma alapján alkotott vélemény:

A 2025. évben kimutatott fedezeti tőke értéke 58 639 e Ft, ami 5%-kal marad el a 2024. évben realizált fedezeti tőke értékétől (61 701 e Ft). A 2025. évi beszámolóban szereplő adatok szerint a Társaság fedezeti tőkéje az összes forrás 39%-át teszi ki. Ebből 6% a Társaság befektetett eszközeit finanszírozza, a fennmaradó 33% pedig a forgóeszközök finanszírozását szolgálja. A mérlegben keresztfinanszírozásra utaló elemek nincsenek, azaz a Társaság nem finanszíroz befektetett eszközt rövid lejáratú kötelezettségekből.

A tőkeellátottsági mutató (fedezeti tőke/források összesen) a 2025. évben: 38,8%. A 2024. évhez viszonyítva 13,9%-os a csökkenés. A csökkenés oka nem veszteség, hanem a mérlegfőösszeg gyors növekedése, jelentős céltartalék-képzés, és az időbeli elhatárolások felfutása. A tőkeellátottsági mutató így továbbra is megfelelőnek minősíthető.

(A vállalkozás tőkeerejét mutatja meg, értéke azt jelzi, hogy a vállalkozás erőforrásainak mekkora hányadát finanszírozza a fedezeti tőke. Ugyanis a Társaság által igénybevett összes tőke működési kockázatát a fedezeti tőkének szükséges viselnie.)

A 2025. év végi állapotot tükröző teljes likviditási mutató értéke 1,53, mely a 2024. évi értékhez képest (1,96) 21,8%-os csökkenést mutat. A Társaság teljes likviditása továbbra is stabilnak tekinthető.

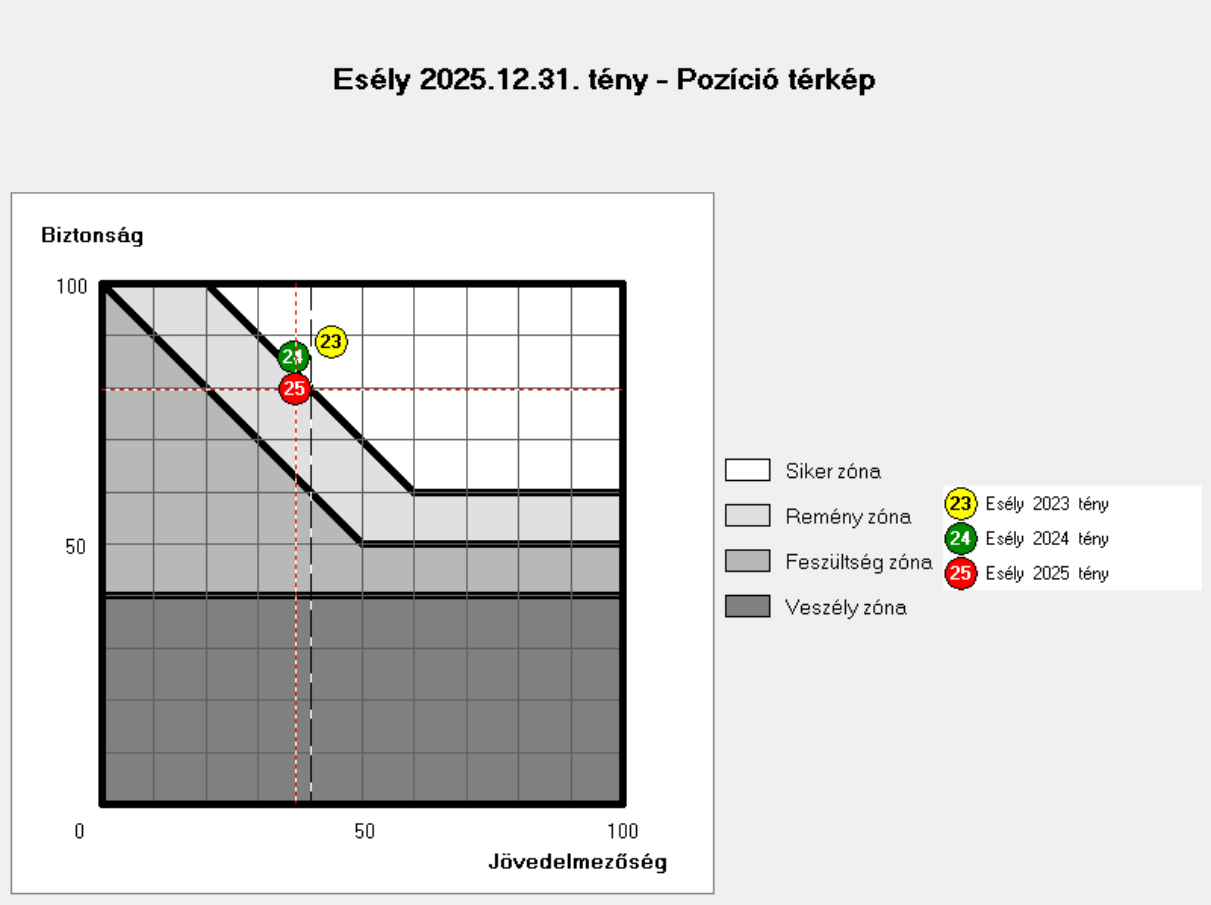
A likviditási mutatók azt jelzik, hogy a gazdálkodás mennyire képes a rövid lejáratú fizetési kötelezettségeinek eleget tenni. A teljes likviditási mutató értéke a céltartalékok, az Aktív és a passzív időbeli elhatárolások állományát is figyelembe veszi és ezek tükrében vizsgálja, hogy mennyi Forgóeszköz áll rendelkezésre a rövid lejáratú kötelezettségek kifizetésére. A mutatót akkor tekintjük biztonságosnak, ha értéke 1,1 felett van.

A likviditási mutatókkal kapcsolatban ki kell emelni, hogy értéküket, változásukat nagyban befolyásolja az aktív időbeli elhatárolások és a céltartalékok ugrásszerű megemelkedése, miközben a pénzeszköz állomány csökken. Tehát a mutatók által jelzett stabilitás a tényleges likviditási helyzetet csak korlátozottan tükrözi.

(Érdemes megemlíteni, hogy az azonnali likviditási mutatónál nem feltétlenül a magas értékek számítanak jónak. Ugyanis a tetemes készpénz állományt a gazdálkodás be is tudná fektetni, mely többletjövedelmet eredményezhetne részére, tehát a túlzott készpénz állomány tartása piaci körülmények között elmaradt haszonhoz vezethet. - Az azonnali likviditás (pénzeszközök + Értékpapírok / 1 hónapon belül esedékes bér és költségvetési befizetések) kifejezi, hogy milyen arányban állnak rendelkezésre a könnyen és veszteség nélkül pénzzé tehető eszközök az egy hónapon belül esedékes kötelezettségek teljesítésére. Elfogadható a mutató értéke, ha a 70%-ot meghaladja.)

A Társaság a 2025. évi beszámolója alapján nem rendelkezik tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír állománnyal. Valamint nincs a tulajdonában forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

Biztonság és jövedelmezőségi minősítés



7. ábra: A Társaság pozíciójának változása a 2023-2025. üzleti években

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 működésük;
'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 alacsony jövedelmezőség és csökkenő, de továbbra is stabil biztonsági szint jellemzi.

A tartósan alacsony jövedelmezőség oka, hogy a ráfordítások szintje minden évben szorosan követi a bevételek szintjét, és pénzügyi műveletekből nem realizál bevételt a Társaság.

A kockázatviselő képesség gyengülését a pénzeszköz-állomány és a saját tőke csökkenése, továbbá a követelés-állomány emelkedése okozza.

A 2025. évi terv és tény adatok összevetése

9. táblázat: A Társaság eredménykimutatása, a 2025. évi terv és tény adatainak összevetése

adatok ezer Ft-ban

Bp. Esély Kft. Eredménykimutatása	2025 terv	2025 tény	Eltérés Tény-Terv	Index % Tény/Terv
I. Értékesítés nettó árbevétele	14 363	13 358	*-1 005*	*93,0%*
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	*0*	**n.a.*
III. Egyéb bevételek	586 193	564 021	*-22 172*	*96,2%*
——> Üzemi (üzleti) tev. bevételei ÖSSZESEN	**600 556**	**577 379**	***-23 177***	***96,1%***
IV. Anyagjellegű ráfordítások	116 490	116 654	*164*	*100,1%*
V. Személyi jellegű ráfordítások	479 221	416 503	*-62 718*	*86,9%*
VI. Értékcsökkenési leírás	4 845	6 146	*1 301*	*126,9%*
VII. Egyéb ráfordítások	0	35 641	*35 641*	*0,0%*
——> Üzemi (üzleti) tev. ráfordításai ÖSSZESEN	**600 556**	**574 944**	***-25 612***	***95,7%***
A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEV. EREDMÉNYE	**0**	**2 435**	***2 435***	****n.a.***
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	0	0	*0*	**n.a.*
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	*0*	**n.a.*
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	0	0	*0*	**n.a.*
C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (A+B)	0	2 435	*2 435*	**n.a.*
D. ADÓZOTT EREDMÉNY	**0**	**1 658**	***1 658***	**n.a.*

**n.a. – nem értelmezhető*

Az üzleti tevékenység bevétele 577 379 e Ft, alacsonyabb lett a tervezettnél: 23 177 e Ft-tal kevesebb bevételt tudott realizálni a Társaság. Ennek oka főként az egyéb bevételek értékének 23 177 e Ft-os túltervezése.

Az üzemi (üzleti) szintű költségek, ráfordítások 2025. évi összege 4,3%-kal kedvezőbb a tervezett összegnél. Ezen belül a két legjelentősebb tétel: a személyi jellegű ráfordítások értéke, melyet 62 718 e Ft-tal túl-, és az egyéb ráfordítások értéke, melyet 35 641 e Ft-tal alultervezett a Társaság a 27 950 e Ft Vekop 8.1.2 projekt visszafizetési kötelezettség és a 6 770 e Ft a vezető állású munkavállalók 2025. évi prémiumának fedezetére képzett céltartalék miatt.

A bevételek és költségek tervhez viszonyított alakulását a Társaság a 2025. évi beszámolójához csatolt Éves Közszolgáltatási Jelentésben, szakfeladatokra bontva részletezi.

A Társaság 2025. évi eredménye a tervezetthez képest lényegesen kedvezőbben alakult: míg a tervben 0 Ft adózott eredmény szerepelt, végül 1 658 e Ft nyereséget realizált a Társaság.

10. táblázat: A Társaság fő mérlegsorai 2025. évi terv és tény adatainak összevetése

adatok ezer Ft-ban

Bp. Esély Kft. Fő mérlegsorok	2025 terv	2025 tény	Eltérés Tény-Terv	Index % Tény/Terv
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	9 387	9 599	*212*	*102,3%*
B. FORGÓESZKÖZÖK	66 260	98 373	*32 113*	*148,5%*
C. Aktív időbeli elhatárolások	42 313	43 122	*809*	*101,9%*
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	**117 960**	**151 094**	***33 134***	***128,1%***
D. SAJÁT TŐKE	59 617	58 639	*-978*	*98,4%*
E. CÉLTARTALÉKOK	0	34 720	*34 720*	**n.a.*
F. KÖTELEZETTSÉGEK	48 971	46 562	*-2 409*	*95,1%*
G. Passzív időbeli elhatárolások	9 372	11 173	*1 801*	*119,2%*
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	**117 960**	**151 094**	***33 134***	***128,1%***

**n.a. – nem értelmezhető*

A mérlegfőösszeg 2025. év végére 151 094 e Ft lett a tervezett 117 960 e Ft-tal szemben, ez 28,1%-kal haladja meg a tervet.

Összességében megállapítható, hogy a Társaság a 2025. évi tervet jelentős különbségekkel túlteljesítette.

A Társaság gazdálkodásával kapcsolatban azonosítható főbb kockázatok:

- Likviditási időzítési kockázat:
  - A követelések és aktív időbeli elhatárolások magas állománya a jövőben feszültséget okozhat, ha a támogatások folyósítása és a bevételek beérkezése tovább húzódik.
- Költségkontroll-kockázat:
  - Az igénybe vett szolgáltatások arányának növekedése csökkenti a költségek feletti közvetlen kontrollt.
- Támogatásfüggőség:
  - A bevételi szerkezet továbbra is erősen egyoldalú; a működés stabilitása nagymértékben a fenntartói és állami forrásoktól függ.
- Tőkeellátottság romló trendje:
  - Bár a jelenlegi szint még megfelelő, a trend tulajdonosi figyelmet igényel.

Az eredményesebb gazdálkodás érdekében kontrolling szempontból az alábbi lehetőségek vizsgálatát javasoljuk a Társaságnak:

- Cash-flow tervezés és monitoring erősítése, különösen a közszolgáltatási bevételek beérkezésének ütemezésére.
- Saját teljesítmények részleges visszaépítése ott, ahol ez gazdaságosan megoldható, a külső szolgáltatási függőség mérséklése érdekében.
- Vállalkozási bevételek óvatos bővítése, elsősorban alacsony kockázatú, magas hozzáadott értékű szolgáltatások irányába.

Tulajdonosi szempontból az alábbi intézkedéseket javasoljuk a Társaságnak:

- Likviditási kockázatok kezelése:
  - Javasolt a kintlévőségek és elhatárolások részletesebb, negyedéves szintű tulajdonosi nyomon követése.
- Költségszerkezet felülvizsgálata:
  - Az igénybe vett szolgáltatások tartalmának és indokoltságának részletesebb bemutatása szükséges a következő beszámolási ciklusban.
- Tőkeellátottság megőrzése:
  - A pozitív eredmény fenntartása mellett indokolt a saját tőke arányának stabilizálása, a további romlás elkerülése érdekében.

Összességében a **Budapest Esély Nonprofit Kft. 2025.** évi gazdálkodása működésileg stabil, de pénzügyi szerkezetében figyelmeztető jeleket hordoz. A feltárt kockázatok kezelése mellett a társaság pénzügyi pozíciója fenntartható, azonban kérjük a fenti javaslatok figyelembevételét.

Összefoglaló értékelés és javaslat

A Budapest Esély Nonprofit Kft. 2025 évi egyszerűsített éves beszámolója, a jogszabályok által előírt tartalommal és részletezettséggel mutatja be a Társaság 2025. évi teljesítményét. A könyvvizsgálói jelentés megállapítja, hogy az éves beszámoló megbízható és valós képet mutat a Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről.

A Budapest Esély Nonprofit Kft. 2025. évi gazdálkodása kiegyensúlyozott működést, ugyanakkor szűk pénzügyi mozgásteret mutat. A társaság az év során alapfeladatait folyamatosan ellátta, likviditási nehézség nem merült fel, az évet pozitív eredménnyel zárta. A működés finanszírozása továbbra is döntően közszolgáltatási kompenzációból és támogatásokból történt, a saját bevételek szerepe marginális maradt.

A Társaság 2025. évben kimutatott **összes bevétele** 577 379 e Ft, amely 67 703 e Ft-tal (+13,3%) haladja meg a 2024. éves 509 676 e Ft bevételt.

Az **összes költségek, ráfordítások** 2025. évi összege 574 944 e Ft, ami 13%-os növekedést mutat, mely lényegében azonos az összes bevétel növekedésének szintjével. A többletforrások döntően a feladatellátás bővülését és a költségek emelkedését fedezték, nem pedig eredménytartalék-képzést szolgáltak.

Adózott eredményként 1 658 e Ft nyereséget realizált a Társaság, mely 576 e Ft-tal meghaladja az előző évi adózott eredményt.

A 2025. év végén kimutatott **mérlegfőösszeg** 151 094 e Ft, ami a 2024. év december 31-i értéknél 34 059 e Ft-tal magasabb.

A saját tőke / jegyzett tőke értéke 5,86 – megfelelő arányú.

A pénzeszköz-állomány visszaesése a követelések és az aktív időbeli elhatárolások egyidejű, ugrásszerű emelkedése mellett arra utal, hogy a teljesített közszolgáltatások és támogatások ellenértéke jelentős részben nem folyt be pénzben az év végéig, hanem 2026-ra húzódott át. A likviditási mutatók továbbra is biztonságos szinten vannak, de romló trendet mutatnak. A 2025. évi beszámoló alapján a Társaság likviditása összességében stabilnak tekinthető.

A tőkeellátottsági mutató csökkenésének oka nem a saját tőke leépülése, hanem a forrásoldal bővülése (céltartalékok, passzív időbeli elhatárolások). A befektetett eszközök saját tőkével való fedezettsége továbbra is kiemelkedően magas, így rövid távú tőkehiány nem azonosítható.

Figyelembe véve a Társaság 2025. évi beszámolójában bemutatott adatokat és azok értelmezését, a Társaság működését alacsony jövedelmezőség és magas biztonsági szint jellemzi.

Elemzésünk alapján megállapítottuk, hogy a Társaság tevékenysége, gazdálkodása 2025. évben a nonprofit szervezetnek megfelelően hasznos volt.

A Budapest Esély Nonprofit Kft. által benyújtott 2025. évi egyszerűsített éves beszámoló elfogadását javasoljuk.

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

ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRTA
Bakó Aliz
gazdasági igazgató

Bakó Aliz
gazdasági igazgató

ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRTA
Körmendi Anita
osztályvezető