

## **Eredménytartalék a VASIVÍZ ZRt.-nél 2015.06.30.-ai időponttal**

### **I. Az eredménytartalékról általánosan:**

Az eredménytartalék a saját tőke része.

Az eredménytartalék képzésének, képződésének lehetséges formáit a Számviteli törvény rögzíti.

***Képződésének leggyakoribb forrása az előző üzleti év mérleg szerinti eredménye.***

***Az eredménytartalék növekedésének további esetei:***

- Jegyzett tőke leszállítása az eredménytartalék javára,
- A veszteség miatt képződött negatív eredménytartalék ellentételezésére felhasznált tőketartalék,
- Lekötött tartalék,
- Gazdasági társaság tulajdonosánál a veszteség pótlásához nem szükséges pótbefizetés visszakapott összege,
- Az eredménytartalékból lekötött tartalék visszavezetése,
- Jogszabály alapján eredménytartalékba helyezett pénzeszközök, átvett eszközök értéke.

***Az eredménytartalék felhasználása többek között:***

- Osztalékfizetésre figyelembe véve a jogszabályokban előírt osztalékfizetési korlátot,
- Jegyzett tőkeemelésre,
- Tulajdonosnál pótbefizetésre,
- Lekötött tartalékra.

Az eredménytartalék szolgálhat jövőbeni beruházások, osztalékok, hiteltörlesztések vagy más kiadások fedezésére, amikor a vállalat nehezebb helyzetbe kerül, vagy nagyobb összegre van egyszerre szüksége, de az eredménytartalék szolgál például átvett eszközök forrásául, amely nem jár pénzeszköz mozgással, mégis növekszik az eredménytartalék összege.

Az eredménytartalék felhasználásánál vizsgálni kell azonban a vállalatra vonatkozó egyéb jogszabályokat, valamint a társaság likviditását. Például, hogy a kifizetendő, felhasználandó pénz rendelkezésre áll-e.

***A VASIVÍZ ZRt. a tulajdonosi döntéseknek megfelelően a fentiekben leírtak szerint járt el az elmúlt években az eredménytartalék felhasználásakor.***

## II. Fürdőszolgáltatás veszteségének elszámolása

Fürdőszolgáltatás veszteségének elszámolása tekintetében a Társaság nem rendelkezik olyan szabad eredménytartalékkal, amely a fürdőszolgáltatás vesztesége forrásául szolgálhatna, mivel a korábbi években felhalmozott nyereségből eredő eredménytartalék nagy százalékban a vízellátás és a szennyvízelvezetés és –tisztítás szolgáltatások nyereségéből eredt.

A 2012. évet megelőző korábbi évek eredménytartalékából azt a részt, amely nem az alaptevékenységből származó nyereség, az alábbiak szerint mutathatjuk ki a fürdőszolgáltatás veszteségének finanszírozására:

- A fürdőszolgáltatás veszteségét külön vizsgálva, és a nagy összegű építőipari tevékenységből eredő nyereséget leválasztjuk a 2008. és 2009. évi adózott nyereségből, akkor 2008. évből 84mFt, 2009. évből 48 mFt nyereség összesen 132 mFt az, amely rendelkezésre állt 2013. és 2014. években. A fürdőszolgáltatás vesztesége 2013. évben 173 mFt, 2014. évben 145 mFt, tehát már 2013. évben meghaladta a 2008. és 2009. évből kimutatható más tevékenységből eredő nyereséget.

Amennyiben a másodlagos tevékenység eredményessége oldaláról vizsgáljuk – amelynek része a fürdőszolgáltatás – a problémát, akkor megállapítható, hogy társaságunk a másodlagos tevékenységet 2013. évben 35 millióFt veszteséggel, 2014. évben 41 millióFt nyereséggel zárta. A másodlagos tevékenység 2015. évi tervezett vesztesége 108 mFt.

**A Magyar Energetikai és -közműszabályozási Hivatal (továbbiakban: Hivatal) Társaságunknál, a jelenlegi információink szerint 2016. évben - a működési engedélyekben rögzítetteknek megfelelően – átfogó ellenőrzést indít. Fenti változatoknak ekkor van jelentősége, mivel ennek kapcsán a „keresztfinanszírozás tilalma” elv betartását is vizsgálja.**

**Társaságunk működése során alapvető elvárás, hogy a rá vonatkozó jogszabályokat maradéktalanul tartsa be, külön kiemelve a víziközmű-szolgáltatásra és víziközmű-szolgáltatóra vonatkozó jogszabályokat.**

## III. Veszteség elszámolása

Társaságunk 2015. évben veszteséget tervezett cég szinten (152 mFt) és ezen belül a fürdőszolgáltatási tevékenységnél is (164 mFt).

A veszteség a számviteli törvény szerint az eredménytartalékot csökkenti.

A Cég szintű veszteség elsősorban a fürdőszolgáltatás veszteségéből keletkezik.

A veszteség fenntartása és az eredménytartalékból való elszámolása jogszabályi és likviditási problémákat is okoz a további működés során.

### **Likviditási probléma:**

- a veszteséget gyakorlatilag (kivéve a fel nem használt amortizáció) társaságunknak a működés során ki kell fizetni,
- amennyiben, a veszteség további évben (években) is beépül a működésbe, akkor két éven belül a társaság működését saját forrásból nem tudja finanszírozni a Társaság,

- a működés finanszírozása folyószámla hitelekkel tartható fenn, amely a Társaság működését megnehezíti, költségeit növeli,
- a Társaság likviditásának romlását jelenleg is mutatja az a tény is, hogy 2014. és 2015. években a közműadó befizetését a NAV megfelelő számlájára részletfizetéssel teljesítettük, mivel ezt az adót évente kétszer kell befizetni mintegy 190-190 mFt nagyságrendben, amely abban a hónapban a stabil működést veszélyeztetné,
- a mérleg pénzeszközök soron lévő összegnek körülbelül a felét lehet számítani szabad pénzeszköznek, amelyet a Társaság a működésére felhasználhat
- a pénzeszközök másik fele, a vizsgált időpontban az önkormányzatok használati díjból eredő pénzeszköze, amelyet építésre, beruházásra lehet felhasználni.

#### **Jogszabályi probléma:**

- II. fejezetben leírtak szerint 2016. évben a Hivatal vizsgálatot végez Társaságunknál, amelynek kapcsán a „keresztfinanszírozás tilalma” elv betartását is vizsgálja, akkor feltárhatja a keresztfinanszírozás tilalma elv be nem tartását,
- társaságunk működése során alapvető elvárás, hogy a rá vonatkozó jogszabályokat maradéktalanul tartsa be, külön kiemelve a víziközmű-szolgáltatásra és víziközmű-szolgáltatóra vonatkozó jogszabályokat.
- amennyiben a vizsgálat a Vksztv. által előírt keresztfinanszírozás tilalmának be nem tartását rögzíti, annak következménye lehet nagy összegű bírság, esetlegesen a működési engedély megvonása.

#### **IV. Eredménytartalék vizsgálata a mérleg számadatai alapján**

**Továbbiakban az eredménytartalékot úgy is kell vizsgálni, hogy az a saját tőke része, amely forrásul szolgál a Társaság mérleg szerinti Eszközök értékének az alábbiak szerint.**

A Társaság alaptevékenysége **rendkívül eszközigenyes** ezért az Eszközök összesen összegből az 5.368.758eFt-ból a befektetett eszközök és a részösszegben figyelembe vett forgóeszközök 3.576.103eFt-ot tesznek ki.

Társaságunk szabad eredménytartaléka 2015.06.30.-án 832 mFt, amely forrásul szolgál a Társaság mérleg szerinti Eszközök értékének.

**Társaságunk folyamatos működését biztosító pénzeszközök értéke 2015.06.30.-án 893.342 eFt, ebből 417.804 eFt a tulajdonos önkormányzatok víziközmű-használati díja és az önkormányzatoktól korábbi években kapott fejlesztési támogatás, ezek a pénzeszközök kizárólag az érintett víziközmű-rendszerek fejlesztésére fordíthatóak.**

**Társaságunk a tulajdonos önkormányzatokkal kötött bérleti-üzemeltetési szerződés alapján jár el e pénzeszközök felhasználása tekintetében, a fel nem használt összeget elkülönített bankszámlákon tartjuk nyilván elszámolási kötelezettség mellett.**

**Társaságunknak a folyamatos és biztonságos víz és –csatornaszolgáltatás biztosításához átlagban, havonta minimum 450.000-550.000 eFt-ra van szüksége.**

**A szükséges pénzeszköz nagyságának növekedését a társaság üzemeltetési területének bővülése is indokolja.**


A társaság likviditásának romlása időben előbb következhet be – amennyiben a másodlagos tevékenységet együtt vizsgáljuk a fürdőszolgáltatással - mint a keresztfinanszírozás tilalmának megsértése. A likvidításra és az alaptevékenység eredményére további negatív hatást gyakorolhat az elkövetkező évre, évekre vonatkozó szolgáltatási árak előre tervezhetetlensége, az ármegállapításnál figyelembe vehető, illetve figyelembe nem vehető költségek körüli bizonytalanság.

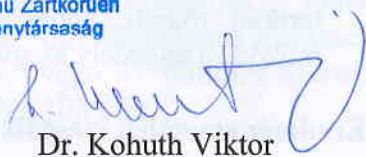
*Összegezve a fentiekben leírtakat, a jogszabályi és likviditási problémákat is megvizsgálva a keresztfinanszírozás tilalma okán 2015. évben a Szombathely Megyei Jogú Város Önkormányzatának pénzügyi támogatását kérjük az Uszoda jogszerű, folyamatos működtetésének biztosításához, mivel ezen a jogcímen, a víziközmű-szolgáltatókra érvényes jogszabályok betartása mellett, az eredménytartalék sem nyújt már fedezetet*

Szombathely, 2015. október 07.

Összeállította: Kovácsné Nyári Gizella

**VASIVIZ**  
Vas megyei  
Víz-és Csatornamű Zártkörűen  
Működő Részvénytársaság

  
Németh Tamás  
könyvvizsgáló

  
Dr. Kohuth Viktor  
vezérigazgató