



**Kiegészítő megállapítások**  
**a Nagykovácsi Víziközmű Kft. 2011. évi beszámolójáról**

***A Társaság jogi helyzete, szabályozottsága***

A Társaságot 1998. december 16-án alapította a Nagykovácsi Község Önkormányzata és Fővárosi Csatornázási Művek Zrt. összesen 3 millió forint alaptőkével. A Társaság cégbejegyzése 1999. február 15-én megtörtént, utolsó Társasági Szerződés módosítás bejegyzése 2008. július 15.-én volt. A Társaság tulajdonosi összetétele a következő:

Tulajdonosok	Üzletrész névértéke ezer Ft	Részesedés %
Nagykovácsi Község Önkormányzata	1530	51,00
Fővárosi Csatornázási Művek Zrt.	1470	49,00

A Nagykovácsi Víziközmű Kft.-t a Nagykovácsi Nagyközség ivóvíz ellátására és szennyvízelvezetésének biztosítására hozták létre.

A tulajdonosok együttműködési megállapodást kötöttek, amelyben a Társaság alapítási céljait, az alapítók közötti kapcsolatokat, illetve a jogok és kötelezettségek szerződéses rendszerét, a Társaság irányítási, működtetési feltételeit határozták meg. Az 1998 évben kötött együttműködési megállapodás az alábbi szerződéseket tartalmazta:

***Társasági Szerződést***, amelynek megfelelően:

- többségi tulajdonos a Nagykovácsi Nagyközségi Önkormányzat 51 %-kal,
- az irányítási jogokat, illetve az ügyvezető delegálásának jogait a 49 %-ban tulajdonos FCsM Zrt. kapta meg,
- a felügyelő bizottság tagjait a felek egyenlő számban delegálják és
- a taggyűlés hatáskörébe tartozó, bizonyos stratégiai kérdések esetében egyhangú szavazat szükségességét írták elő.

A Nagykovácsi Nagyközségi Önkormányzat és a Társaság közötti ***Üzemeltetési Szerződést***, amely rendelkezett:

- az önkormányzat illetőségi területén az ivóvíz-, és szennyvízhálózat működtetésének feltételeiről,
- a Nagykovácsi Nagyközségi Önkormányzat tulajdonában lévő és üzemeltetésre átadott víziközművek után fizetendő bérleti díj mértékéről,
- a fejlesztések illetve rekonstrukciók elvégzésének módjáról, finanszírozási kötelezettségéről,
- az ivóvíz-szolgáltatás és szennyvízelvezetés árképzési feltételeiről.

Az FCsM és a Társaság között, kötött ***Megbízási Szerződést***, amely tartalmazta:

- az FCsM Zrt. általi szolgáltatásnyújtás -a víz, és csatornaszolgáltatás színvonalának emelése érdekében szakmai támogatás, valamint a létesítmények hibaelhárítási és

karbantartási feladatainak, illetve a Társaság adminisztratív és ügyviteli feladatainak ellátása- meghatározását,

- a megállapodás rendelkezett a megbízási- karbantartási díj összegéről és évenkénti valorizációs mértékéről.

A Nagykovácsi Önkormányzat és a Fővárosi Csatornázási Művek Zrt. először 2002. októberében módosította az Együtműködési Megállapodást. A változtatás elsősorban a változó feltételekhez való igazodás lehetőségét és eljárási rendjét szabályozta.

2008. április 16.-án ismételtelen módosításra került az Együtműködési Megállapodás. A víziközmű működtetés környezetében, feltételrendszerében bekövetkezett változások követése érdekében közös megegyezéssel aktualizálták, pontosították a felek jogait és kötelmeit, a műszaki és pénzügyi feltételeket. A módosítás érinti az önkormányzati tulajdonban lévő víziközművek üzemeltetéséről, karbantartásáról szóló közszolgáltatási- vállalkozási és megbízási szerződéseket, ezzel összefüggésben a rögzítésre került a hibaelhárítás, az időszerű és tervszerű karbantartás valamint az értéknövelő felújítás kategóriái. Meghatározásra került a megbízási és vállalkozási díj összege, számítási módja valamint a víz- és csatornaszolgáltatási díj számítási módszere.

A Nagykovácsi Nagyközségi Önkormányzat képviselő testület 148/2010 (XII.09.) határozatában a Nagykovácsi Víziközmű Kft. „működési hatékonysági illetve törvényességi- pénzügyi- és gazdálkodási átvilágítását” rendelte el.

Az átvilágítást a Stratis Vezetői és Informatikai Tanácsadó Kft. 2011. évben elvégezte. Az összefoglalóban megállapították, hogy „az audit hatókörébe tartozó területeket megvizsgálva szerződéses és jogi környezet nem megfelelése nem került feltárássra”.

A Nagykovácsi Víziközmű Kft. tulajdonosai a részben a társaság hatékonyságának, részben a szolgáltatás színvonalának, biztonságának javítása érdekében 2011. évre intézkedési tervet fogadtak el.

Ezen túlmenően döntés született arról, hogy a „nagykovácsi lakossági és gazdálkodó ügyfélkör vonatkozásában a vízmérőkön (bekötési vízmérő, mellékmérős bekötési vízmérő, mellékvízmérő, valamint locsolási célú mellékvízmérő) mért fogyasztás leolvasása, az ügyfelek adatainak nyilvántartása, karbantartása, víz-és szennyvízelvezetési díjak számlázása, díjszámlák bemutatása (beszedése), ügyfélszolgálati tevékenység ellátása és adatszolgáltatás” feladatokat 2012. évtől a Díjbeszedő Holding Zártkörűen Működő Részvénytársaság végzi. Meghatározott időpontig be nem folyt vevőköveteléseket pedig a Díjbeszedő Faktorház Zrt. felé engedményezik azzal a kikötéssel, hogy a behajthatatlan követelések visszakerülnek a társasághoz.

A Társaság a számviteli törvény 3. § (2) bekezdés 1-2. pontja alapján az FCSM Zrt. leányvállalata, az adótörvények szerint pedig kapcsolt vállalkozása.

A Társaság rendelkezik a Nagykovácsi község vízellátás, szennyvízelvezetés vízjogi, üzemeltetési engedélyével. Közép-Duna-Völgyi Környezetvédelmi, Természetvédelmi és Vízügyi Felügyelőség 2002. április 5.-én kelt határozatában, módosította-, a Társaság nevére átírta a Nagykovácsi község, az északi üdülőterület és az amerikai iskola vízellátását biztosító ivóvíz vezeték üzemeltetési engedélyét, amely 2008. évben kiegészítésre került az új víziközművekkel. A szennyvízhálózatra vonatkozó vízjogi, üzemeltetési engedélyt a Társaság a 2008. november 21.-i határozatban kapta meg.

A Társaság 2011. évben is végrehajtotta az Állami Népegészségügyi és Tisztiorvosi Szolgálat Közép-magyarországi Regionális Intézete Közegészségügyi Osztály által jóváhagyott ivóvíz ellenőrzési programot.

A Társaság, a déli üdülőkörzet területének a közszolgáltatójával kötött, -az Érd és Térsége Víziközmű Kft-vel évente megkötött, ivóvíz átadási és szennyvíz átvételi szerződés keretében biztosítja az ellátását.

A Társaság rendelkezik ivóvíz, és szennyvíz elvezetési művek üzemeltetési szabályzatával, valamint a számviteli törvénynek megfelelő szabályzatokkal. A Társaság számviteli elszámolásait, könyvvezetését az FCSM Zrt. által megbízott felelős végzi, a megbízási szerződésben rögzített feltételeknek megfelelően. Erre a Rendszerház Zrt.-től bérelt TOP- SZOFT pénzügyi számviteli és bérelszámolási programot használják.

A Társaság közszolgáltató/üzemeltető feladatát olyan módon látja el, hogy az ivóvizet a Fővárosi Vízművek ZRt.-től veszi át, míg a szennyvizet az FCSM Zrt.-nek adja át. A szennyvízátadás díja az átadási ponton mért, és nem a fogyasztóknak számlázott mennyiségnek megfelelően kerülnek elszámolásra a meghirdetett árak szerint. Az ivóvíz átvétel átlagdíja 2011. évre 157,50 Ft/m<sup>3</sup> + áfa. A szennyvízátadásra vonatkozó szerződés szerint Fővárosi Önkormányzat által meghatározott áron – a mindenkori csatornahasználati díjból adott 40%-os agglomerációs díjkezdvezmény elszámolása mellett- a szennyvízátadás díja 184,04 Ft/ m<sup>3</sup> + 18,57 Ft környezetterhelési díj.

A Nagykovácsi Önkormányzat a Társasággal, a lakossági víz-, és csatornaszolgáltatás költségeinek részbeni fedezésére, az érvényes jogszabályoknak megfelelően, a központi költségvetésből igénybe vehető – tervadatokra alapozott támogatási kérelmet nyújt be. A megítélt és folyósított támogatás összege 2011. évben 40.407,2 ezer Ft volt ( az ivóvíz-szolgáltatás támogatása 12.787,2 ezer Ft, a szennyvízelvezetés támogatása 27.620,0 ezer Ft).

A Társaság 2011. évben is elvégezte az állami támogatással való elszámolást, de az még benyújtásra nem került. A kontrolling módszer (amely a számviteli, műszaki adatokra épül, de becsléseket is tartalmaz) szerinti tényadatoknak megfelelő elszámolás után a szennyvízelvezetésnél visszafizetési kötelezettség merült. Összesen 9.137,2 ezer Ft visszafizetendő támogatás került elhatárolásra az éves beszámolóban.

A tényadatokból számított támogatás eltérése az ivóvíznél a tervezettől alacsonyabb mennyiségből, a szennyvíz esetében pedig a tervezettnél kedvezőbb fajlagos költségekből és magasabb értékesítési mennyiségből adódik

A tényadatokkal való elszámolás ellenőrizhetőségét biztosítani kell. Az elszámolás módszerének, rögzítése és dokumentálása mellett egyeztetni kell a számviteli rendszeren belül rögzített számlázási adatokkal és elvégzett költség felosztásokkal. Ezeknek a követelményeknek a Társaság az elszámolás során eleget tett.

### ***Mérlegtételekre vonatkozó főbb megállapítások***

#### **Eszközök**

##### **A./ Befektetett eszközök**

###### **I./ Immateriális javak**

A mérlegsorban kimutatott értéke nulla.

###### **II./ Tárgyi eszközök**

Az eszközcsoport mérlegben kimutatott összege: 54 ezer Ft

A tárgyi eszközök értékelése a számviteli törvény előírásainak megfelelően történt, az értékcsökkenéssel csökkentett beszerzési áron.

*A tárgyi eszközök állomány-változása:*

A Társaság 2011. évben 64 ezer Ft bruttó értékben aktivált új kis értékű beszerzéseket (digitális fényképező, telefon). Csökkenésként 379 ezer Ft bruttó összegű (már 100%-ig leírt) selejtezés és az éves amortizáció került elszámolásra.

A Társaság a hatályos adó törvényeknek megfelelő, a számviteli politikájában rögzített amortizációs kulcsokat alkalmazva képezte az értékcsökkenési leírását. A tárgyévben költségként elszámolt amortizáció (lineáris leírás 121 ezer Ft, egyösszegű leírás 64 ezer Ft) megegyezik az 5. számlaosztályban elszámolt értékcsökkenéssel.

A tárgyi eszközök analitikus nyilvántartása a főkönyvi kimutatással egyező.

## B./ Forgóeszközök

### I. Készletek

A mérlegsonon kimutatott 2.324 ezer Ft készlet, - leltárral megegyező összegben-segédanyagokból áll.

A társaság évközben a készletváltásról folyamatos nyilvántartást nem vezet, a mérlegértéket az év végi leltár és az utánpótlási ár alapján határozzák meg. A 2011. év végi készlet mintegy 2/3-a év közben nem mozgó készlet, de a társaság nyilatkozata alapján a karbantartási tevékenységhez szükségesek. Hosszabb ideje nem mozgó készleteket a társaság a 0 számlaosztályban is tart nyilván.

### II. Követelések

A követelések mérleg értéke: 87.815 ezer Ft

Követelések szolgáltatásnyújtásból: 121.691 ezer Ft

Ebből: értékvesztés - 36.867 ezer Ft

Egyéb követelések: 2.991 ezer Ft

Ebből:

követelés kapcsolt vállalkozással szemben 1.482 ezer Ft

társasági adó túlfizetés: 1.501ezer Ft

egyéb követelés 8 ezer Ft

Vevőkövetelések korosítása:

Megnevezés	Határ-időn belüli	0-90 nap	90-180 nap	180-360 nap	360 napon túli	összesen
311belföldi követelések						
2009 12.31	12.543	22.167	7.468	8.785	15.939	66.902
2010 12.31	30.304	15.990	14.710	11.397	18.705	91.108
2011 12.31	53.778	16.319	9.819	14.155	24.381	118.452
Követel vevők						
2009 12.31						4.401
2010 12.31						4.660
2011 12.31						3.239

Összes vevőállomány (értékvesztés nélkül)							71.303
2009 12.31							95.768
2010 12.31							121.691
2011 12.31							
Megoszlás %-a							
2009 12.31	19	33	11	13	24		100,0
2010 12.31	33	17,5	16	13	20,5		100,0
2011 12.31	45,4	13,7	8,3	12	20,6		100,0

#### Elszámolt értékvesztés

Megnevezés Értékvesztés %-a	0-90	90-180 (30%)	180-360 (50%)	360 túli (70%)	100%	összesen
Értékvesztés						
2009 12.31	0	1 422	2 650	3 876	18 584	26 532
2010 12.31	0	3.460	3.866	3.597	19.514	30.437
2011 12.31	0	1.644	3.818	5.161	26.244	36.867
Megoszlás %-a						
2009 12.31	0	5	10	15	70	100
2010 12.31	0	11	13	12	64	100
2011 12.31		4	10	14	72	100

A 2011. december 31-én a mérleg szerinti belföldi vevő állomány nettó módon tartalmazza a fizetési késedelemben lévő vevők minősítése alapján képzett értékvesztést. A Társaság az év végi vevő követelésekből a mérlegkészítésig be nem folyt követeléseit minősítette a lejárat, illetve egyedi adósminősítés szempontjai alapján. 2011 évi követelések után összesen 36.867 ezer Ft értékvesztést számolt el, mely 6.431 ezer Ft-tal haladja meg az előző évi értékvesztés állományt, elsősorban a 360 napon túli kintlévőség és az egyedi adósminősítés alapján 100%-os értékvesztés elszámolási kategóriában. Az értékvesztés növekedést indokolja, hogy megnőtt a 360 napon túli kintlévőség összege és, hogy a 2012. évtől már nem a társaság fogja az új követeléseket kezelni. A Társaság 2011 év után csak a 200 ezer Ft követelés állományt meghaladó ügyfeleknek küldött folyószámla egyeztetést ezért kiemelten fontos, hogy az áttérést követően még a Társaság részére közvetlenül fennálló követelésekről, minden ügyfél kapjon tájékoztatást, fizetési felszólítást. A társaság pedig dolgozzon ki intézkedést a követelések behajtására.

2011. év végén az előző évhez képest a magasabb vevőállomány, alacsonyabb aktív időbeli elhatárolás mellett alakult ki, mely jelzi, hogy a számlázás ütemezettsége 2009. évhez képest tovább javult. Míg 2009. évi beszámolóban az elhatárolt bevételek (2010 évben számlázott, de az előző évi szolgáltatáshoz kapcsolódó tételek) 71,5 millió Ft –ot tettek ki, 2010. évi beszámolóban az aktív időbeli elhatárolás 44,9 millió Ft volt, addig 2011. évben ez az érték már 23 738 ezer Ft-ra mérséklődött. A társaság 2010-2011. évben nem írt le követeléseket, ezért a fenti intézkedési tervnek ki kell térni, milyen esély van az éven túli követelések jogi úton történő behajtására.

#### IV. Pénzeszközök

A pénzeszközök mérleg soron kimutatott összege:	23.057 ezer Ft
Pénztár:	237 ezer Ft
Bank betétek:	22.820 ezer Ft

A mérlegben szereplő készpénzkészlet a pénztárkönyvben kimutatottal egyező. A bankbetétek a számlavezető bank által közölt összeggel és a főkönyvi nyilvántartással egyező.

## C./ Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások mérleg soron kimutatott összege: 24.786 ezer Ft

Előre fizetett kiadások: (bérleti díj)	103 ezer Ft
Esedékes bevételek:	24.684 ezer Ft

A Társaság a 2011. évet érintő szolgáltatásokhoz kapcsolódóan a mérlegzárásig ki nem számlázott szolgáltatást (víz- és szennyvízszolgáltatás készenléti díj, valamint fogyasztási díj számlákat - a 2012 évi mérő óra leolvasás és számlázás következtében - mint időbeli elhatárolást állított be a 2011. évi árbevételbe. A 2011 évi elhatárolás mintegy 8 %-a az éves víz és szennyvíz szolgáltatási bevételnek. Az aktív időbeli elhatárolások 2011. december 31-i mérleg értéke számlákkal, számításokkal alátámasztott.

## Források

### D./ Saját tőke

A saját tőke mérleg soron kimutatott értéke:	31.371 ezer Ft
Jegyzett tőke:	3.000 ezer Ft
Eredmény tartalék:	16.231 ezer Ft
Mérleg szerinti eredmény:	12.140 ezer Ft

Az eredménytartalék csökkenését a 2010. évi mérleg szerinti veszteség (-11.547 ezer Ft) elszámolásának következménye. A saját tőke növekedését viszont, a 2011. évben realizált mérleg szerinti eredmény elszámolása (12.140 ezer Ft) okozza.

### E./ Céltartalék

A céltartalék mérleg soron kimutatott összege: 0 ezer Ft  
Céltartalékot nem képzett a Társaság 2011-ben.

### F./ Kötelezettségek

#### I. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A Társaságnak hosszú lejáratú kötelezettsége nincs.

#### II. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek mérleg soron kimutatott összege: 79.824 ezer Ft

Kötelezettségek áruszállításból:	72.886 ezer Ft
Követel egyenlegű vevők:	3.239 ezer Ft
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek:	3.699 ezer Ft

A Társaságnak a szállítói kötelezettségen belül:

Kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben: (bérleti díjak, szennyvízátvételi díj, megbízási, karbantartási díj)	62.514 ezer Ft
Egyéb szállítók: (ivóvízvásárlás, energia, tervezés stb.)	10.372 ezer Ft

Egyéb kötelezettségek az alábbiak:

Személyi jövedelemadó fizetési kötelezettség	449 ezer Ft
Társadalombiztosítási járulék	847 ezer Ft
ÁFA fizetési kötelezettség	1.803 ezer Ft
Egyéb kötelezettségek	600 ezer Ft
(előleg, szakképzési hj, egyéb költségvetési befizetések)	

A társaság az esedékes adó és járulékfizetési kötelezettségeit mérlegkészítésig teljesítette.

### **G./ Passzív időbeli elhatárolások**

A passzív időbeli elhatárolások mérlegsoron kimutatott értéke: 26.841 ezer Ft

A passzív időbeli elhatárolás tartalmazza a visszafizetendő állami támogatást 9.137,2 ezer Ft összegben. A 2011. évre megítélt összesen 40.407,2 ezer Ft (12.787,2 ezer ivóvíz és 27.620 ezer Ft szennyvízelvezetési) állami támogatással az év végi tényleges adatok alapján elszámolást kell végezni, és ha a fajlagos költségek az előirányzatnál alacsonyabbak a támogatást olyan arányban vissza kell fizetni (ha magasabbak arra nem jár támogatás kiegészítés). A társaságnak a szennyvízelvezetési támogatás elszámolása után kell mintegy 9 millió Ft-ot visszafizetni, alacsonyabb szennyvízátvételi költségalkulás és magasabb értékesített mennyiség miatt.

Az előző évre vonatkozó költségek elhatárolása. 17.704 ezer Ft összegben került sor, melynek döntő része a decemberi szennyvízátadási díj (szennyvízelvezetési és vízterhelési díj áthárítás) elhatárolása.

A passzív időbeli elhatárolások mérlegsoron bemutatott értéke bizonylatokkal, számításokkal alátámasztott.

### **Az eredménykimutatásra vonatkozó főbb megállapítások**

A Társaság egyszerűsített éves beszámoló eredménykimutatását forgalmi költség eljárással készítette el, azonban a számvitel zárt rendszerében biztosította az összköltség eljárás adatait is. A költség elszámolás rendszere biztosítja, hogy az ivóvíz szolgáltatás és a szennyvíz-elvezetés valamint az egyéb tevékenység közvetlen és közvetett költségei pontosan kimutathatóak legyenek.

A Társaság a számviteli politika mellékleteként meghatározta a költségfelosztás rendjét, amelynek megfelelően ágazati eredménykimutatást is készít.

Az egyéb tevékenység részben a lakosság illetve az önkormányzat felé közvetlenül nyújtott építőipari, szerelési munkákat, részben pedig az önkormányzat illetve az FCSM Zrt felé közvetített szolgáltatásokat (építőipari, szerelési) tartalmazza. A közvetített szolgáltatások esetében a beszerzési és eladási ár megegyezik.

A lakossági szolgáltatáshoz (Érd és Térsége Víziközmű Kft adatai nélkül) kapcsolódó ivóvíz szolgáltatás és a szennyvíz-elvezetés költségeit és egyéb teljesítmény adatait (részben várható/ becsült, részben terv illetve tény adatokat) az állami támogatási igény illetve elszámolás kimutatásához az analitikákon alapuló kontrolling elszámolás biztosítja.

A költségfelosztási elveknek és kontrolling elszámolásnak megfelelően készül el a várható adatokat is tartalmazó a Nagykovácsi nagyközségi Önkormányzat számára benyújtott ár előterjesztés.

A Társaság 2011. évben 338.137 ezer Ft árbevételt realizált, amely az előző évhez képest 6,8 %-os növekedést jelent. A Társaság bevételén belül ivóvíz szolgáltatás 186.898 ezer Ft-tal,

szennyvízelvezetés 125.915 ezer Ft-tal, a közvetített szolgáltatásokat (21.535 ezer Ft) is magában foglaló egyéb tevékenység árbevétele összesen 25.324 ezer Ft-tal részesednek.

A 35.019 ezer Ft összegű egyéb bevételeken belül a Társaság a költségek ellentételezéseként kapott és elszámolás után 2011 évre kimutatható 31.282 ezer Ft állami támogatást, 1.998 ezer Ft visszaírt értékvesztést és 1.740ezer Ft egyéb bevételt számolt el.

**Pénzügyi bevételként** 617 ezer Ft kamat bevételt realizált a Társaság.

A Társaság költségei 2011. évben összességében kedvezőbben alakultak -az árbevétel növekedés 6,8%-kal szemben- mindössze 1,6 %-kal emelkedtek. A költség szerkezete továbbra is visszatükrözi a működési sajátosságokat. Az anyag költség 50 %-át az átvett víz víz-díja (79.270 ezer Ft), 37%-át az átadott szennyvíz csatornahasználati díja (58.115 ezer Ft) valamint 10 %-át az energia költség (15.427 ezer Ft) képviseli. Az egyéb anyagköltségen belül az ivóvíz hálózat fenntartási anyagai szerepelnek. Az igénybevett szolgáltatásokon belül az FCsM Zrt. részére fizetett üzemeltetési szolgáltatási díj az üzleti tervben rögzítetteknek megfelelően (összesen 73.479 ezer Ft), valamint a közműhálózat használatáért és egyéb ingatlanok után az Önkormányzatnak fizetett bérleti díj (49.970 ezer Ft) a legjelentősebbek. Alacsony a személyi jellegű ráfordítások (24.461 ezer Ft) és az elszámolt amortizáció (185 ezer Ft) aránya. Az egyéb ráfordítások, követelések utáni új értékvesztés képzését (8.429 ezer Ft), önkormányzati és egyéb adókat (3.672 ezer Ft ) valamint egyéb ráfordításokat (367 ezer Ft) tartalmaz.

Ezek alapján a Társaság 2011. évben 13.143 ezer Ft üzemi eredményt realizált, amelyet kismértékben módosított a kamatbevétel, valamint a rendkívüli ráfordítások között elszámolt Nagykovácsi önkormányzat felé elengedett követelés (1.620 ezer Ft) így az adózás előtti eredmény 12.140 ezer Ft lett. Társasági adó és különadó fizetési kötelezettség az adóalap módosító tételek, elhatárolt veszteség beszámítása hatására nem keletkezett.

#### **A Társaság jövedelmi, pénzügyi, vagyoni helyzete**

Az árbevétel és a támogatások növekedése, valamint a költségek mérsékelt növekedésének, együttes hatására, a társaság 2011. évet pénzügyi eredménnyel zárta.

A pénzügyi helyzet összességében azonban továbbra is kedvezőtlen mivel a korábbi évek veszteségének, a (2009. és 2010. években összesen mintegy 29 millió Ft veszteség keletkezett) valamint a magas követelés állomány finanszírozására a társaság elegendő saját forrással (saját tőkével) nem rendelkezik. A továbbra is jellemző esedékes számlák fizetésének felhalmozódása. Rontja a pénzügyi helyzetet a szolgáltatásnyújtásból származó összes határidőn túli követelések összegének növekedése.

A társaság helyzetét reprezentálják a pénzügyi, jövedelmezőségi, vagyoni mutatók

	2007. év	2008 év	2009. év	2010. év	2011 év.
<b>Likviditási mutató:</b> (forgóeszközök +aktív időbeni elhatárolások / Rövid lejáratú kötelezettségek + passzív időbeni elhatárolások)	1,67	1,61	1,26	1,17	1,29
<b>Likviditási mutató II</b> Pénzeszköz + értékpapír / Rövid lejáratú kötelezettségek		0,24	0,11	0,09	0,29
<b>Bevétel arányos nyereség (%)</b>	-2,94	2,03	-6		3,89



(üzemi eredmény/nettó árbevétel)				-3,4	
<b>Saját tőke jövedelmezőség (%):</b> (mérlegszerinti eredmény/saját tőke)	-17,62	13,66	-57	-60,0	38,69
<b>Saját tőke/Jegyzett tőke arány (%):</b>	1386,9	1606,3	1026	641	1046

Budapest, 2012. április 25.

Pluhár Márta  
 ügyvezető, könyvvizsgáló