

# KÖLTSÉGVETÉS 2018

Készítette: MSZKSZ Igazgatósága

Elfogadta: MSZKSZ Igazgatótanácsa 2017. november 23.

MSZKSZ Közgyűlése 2017. december 14.

## AZ MSZKSZ ÜZLETPOLITIKÁJA

A Magyar Szénhidrogén Készletező Szövetség (a továbbiakban: Szövetség vagy MSZKSZ) működésével a behozott kőolaj és kőolajtermékek biztonsági készletezéséről szóló 2013. évi XXIII. törvényben (a továbbiakban: Kt.), valamint a földgáz biztonsági készletezéséről szóló 2006. évi XXVI. törvényben (a továbbiakban: Fbkt.) (A Kt. és az Fbkt. a továbbiakban együtt: készletezési törvények) foglalt kötelezettségek maradéktalan végrehajtását szolgálja, a készletezési törvények által biztosított jogokat gyakorolva.

A Szövetség feladatai közé tartozik a fenti kötelezettségek teljesítésével összefüggésben:

- a készletezési kötelezettség meghatározása,
- a készleteknek a készletezési kötelezettséghez történő igazítása,
- a készletek biztonságos tárolása, a saját és idegen tulajdonú társaságoknál bérelt tárolókban elhelyezett áruk mennyiségének és minőségének megőrzése, a minőségi paraméterek rendszeres vizsgálata.

A Szövetség a készleteket saját és idegen tulajdonú társaságoknál bérelt tárolókban helyezi el. Az MSZKSZ a készletre vett árukat külső forrásokból finanszírozza. Alapvetően a készletbeszerzési célból felvett hitelek és egyéb források tőketartozás részét csak a készlet értékesítésekor, illetve a források refinanszírozásakor kívánja visszafizetni, azonban a hitelek előtörlesztésével folyamatosan törekszik a hitelállomány csökkentésére és ezáltal a hitelek fedezettségének javítására. A Szövetség a működését saját bevételeiből fedezi; a beszedett tagi hozzájárulásból és egyéb bevételeiből finanszírozza a tárolási és készletkarbantartási költségeket, a hitelek és egyéb források kamatterheit, a Szövetség munkaszervezetének működési költségeit, valamint a készletek minőségi és mennyiségi megőrzéséhez kapcsolódó kiadásokat. A Szövetség folyamatosan törekszik a fenti feladatok költséghatékony ellátására, a tárolási, finanszírozási és működési költségek, valamint a tagi hozzájárulási bevételek optimalizálására.

A Szövetség tevékenységét a következő alapelvek vezérik:

- nyilvánosság,
- versenysemlegesség,
- a piac zavarásának elkerülése,
- a szolgáltatók, szállítók és hitelezők versenyeztetése.

A Szövetség csak a készletezési törvényekben és az Alapszabályában foglalt, illetve az ezekhez szorosan kapcsolódó tevékenységeket végzi.

A Szövetség beszerzéseit és értékesítéseit – beleértve a tárolótér szükségletének biztosítását és egyéb szolgáltatások igénybevételét – nyilvános vagy meghívásos versenyeztetési pályázat, vagy azzal egyenértékű eljárás keretében hajtja végre. Az MSZKSZ nem esik a közbeszerzésekről szóló 2015. évi CXLI. törvény hatálya alá. A Szövetség a beszerzések és értékesítések árbiztonsága és az éves költségvetés előirányzatainak biztosítása érdekében – szükség és lehetőség esetén – származtatott, határidős és opciós ügyleteket köthet az áru- és a pénzügyi piacokon.

A Szövetség a működéséhez szükséges külső források biztosítása érdekében a bankokat, illetőleg az egyéb pénzügyi szolgáltatókat pályázat keretében versenyezteti és törekszik a lehető legkedvezőbb feltételek elérésére. Pénz- és tőkepiaci magatartására a kockázatok és a költségek optimalizálása jellemző.

A Szövetség együttműködik a szénhidrogén energiahordozók biztonsági készletezésében érintett, illetve azzal foglalkozó nemzetközi szervezetekkel, elsősorban a Nemzetközi Energiaügynökség (IEA) és az Európai Bizottság megfelelő szerveivel. Aktív szerepet tölt be a külföldi társszervezetekkel közösen lebonyolítandó konzultációkon és egyeztetéseken, valamint részt vesz a Stratégiai Készletező Szervezetek Éves Koordinációs Megbeszélésén (ACOMES).

## A 2018. ÉVI KÖLTSÉGVETÉS

A Szövetség legfontosabb kötelezettsége a hatályos törvényekben előírtaknak megfelelő kőolaj és kőolajtermék készlet, valamint földgáz készlet megvásárlása, értékesítése, biztonságos tároltatása, mennyiségi és minőségi megőrzése, karbantartása.

A fenti kötelezettségek teljesítésével összefüggésben a Szövetség 2018. évi feladatai az alábbiak:

- A jogszabályi előírásoknak megfelelően a 2018. évi készletezési kötelezettség meghatározása és a készletek mennyiségének a készletezési kötelezettséghez történő igazítása.
- A készletek jogszabály által előírt kötelező cseréje, a tárolt készletek minőségének és mennyiségének megőrzése.
- A lejáró hitelállomány refinanszírozásához szükséges források bevonásához a finanszírozási terv összeállítás és teljesítése.
- A termékcsoportonkénti tagi hozzájárulás 2018. évre érvényes mértékének meghatározása úgy, hogy érvényesüljön a Szövetség költségvetésével szemben elvárt „+0” költségvetési pozíció.

A Szövetség 2018-tól fő céljaul tűzte ki a gazdálkodásának olyan irányú átalakítását, amely egyrészt hosszú távon is stabil és kiszámítható működést és tagi hozzájárulás mértékeket biztosít, másrészt a hitelállomány előtörlesztésével fokozatosan javítja annak fedezettségét mindkét szekcióban.

A Szövetség 2017. végére teljesíti azt a kiemelt célját, hogy a földgáz szekcióban a költségvetési egyensúlyt helyreállítsa és a földgáz szekció visszaadja a kőolaj szekciónak a 2013-2015. közötti időszakban keletkezett tartozásai fedezetéül szolgáló kölcsönt. (A földgáz szekcióban kialakult egyensúlytalanságot az okozta, hogy a 2012. december 28-án megjelent Fbkt. módosítás visszaigényelhetővé tette az egyetemes szolgáltatás keretében értékesített földgáz után befizetett tagi hozzájárulást, amely a földgáz szekció költségvetésében jelentős mértékű bevételkiesést okozott. Tekintettel arra, hogy ebben az időszakban nem volt mód a földgáz tagi hozzájárulás egységnyi mértékének megemelésére – amelynek révén a kieső bevételek pótolhatóak lettek volna -, ezért a kőolaj szekció korábbi években felhalmozott költségvetési tartalékából adott kölcsönrel finanszírozta a földgáz szekció átmeneti költségvetési hiányát. Ez az átmeneti állapot a 2017. év végére megszűnik és a földgáz szekció költségvetése ismét egyensúlyba kerül.)

A földgáz szekcióban helyreállított költségvetési egyensúly, valamint a földgázfelhasználás ismételt növekedése lehetőség biztosít arra, hogy visszatérjünk a 2014. évet megelőzően alkalmazott költségvetés készítési rendre, vagyis az előző évben felhalmozódott költségvetési tartalék nem kerül átcsoportosításra az egyes évek és szekciók között, hanem a fennálló készletfinanszírozó hitelállomány előtörlesztésére kerül felhasználásra. Ennek eredményeként a hitelállomány fedezettségi mutatója fokozatosan javulni fog és egy esetleges jelentősebb nyersanyagár csökkenés esetén minden további jelentősebb forrásbevonás nélkül is biztosíthatóvá válik a hitelek megfelelő fedezettsége. Szintén fontos a Szövetség hosszú távú stabil működése szempontjából, hogy a mérsékelttelibb hitelállomány kisebb kamatkidadásokkal jár egy, a jelenleginél kedvezőtlenebb kamatkörnyezetben is. Ebből a megfontolásból nemcsak a költségvetési tartalék összegét, hanem a Szövetség tulajdonosi részesedésével működő társaságoktól származó osztalékbevételeket is a készletfinanszírozó hitelállomány előtörlesztésére fordítjuk.

A 2018. évi költségvetési terv (amely a földgáz és a kőolaj szekciók bevételeit és költségszerkezetét külön is bemutatja) már az új célkitűzésnek megfelelően készül. Ennek alapján a tagi hozzájárulás mértékét mindkét

szekcióban úgy állapítottuk meg, hogy a 2018. évi tagi hozzájárulás bevételek fedezetet biztosítsanak a Szövetség 2018. évre tervezett készletezési (készlet tárolási és karbantartási valamint finanszírozási) és működési kiadásaira.

A hitelállomány csökkenése mellett a fentiekben ismertetett intézkedésekkel a termékcsoportonkénti fajlagos tagi hozzájárulás mérték hosszabb távon kiszámíthatóbbá válik és az évek közötti volatilitása is csökken.

A fenti változásokra tekintettel a 2018. évi költségvetés összeállításakor a következő módon jártunk el. Először szekciónként meghatároztuk a készletezési kötelezettséget, a szükséges készletbeszerzéseket és készletcseréket. Kiszámoltuk az ezekhez szükséges finanszírozási forrásigényt, és meghatároztuk a finanszírozási stratégiát. Ezután a 2017. évi költségvetési teljesítés alapján, prognosztizáltuk a Szövetség 2017. várható költségvetési tartalékát és a Szövetség tulajdonosi részesedésével működő társaságoktól a 2017. év után várható osztalékbevételeket. Ezek összege adja a Szövetség hitel előtörlesztéseinek 2018-ra tervezett mértékét, amelyet a finanszírozási tervben is beütemeztünk 2018. év végéig.

Ennek megfelelően kiszámoltuk a nettó készletezési (tárolási és kamat) költségeket, és összeállítottuk a működési költség tervet, így előállt a költségvetés kiadási oldala. Minimális tartalék mellett a Szövetség nettó tagi hozzájárulás bevételeinek ezen tételekre kell fedezetet biztosítani. Végül prognosztizálva a tagi hozzájárulás fizetés alapjául szolgáló üzemanyag- és földgáz felhasználás várható alakulását, meghatároztuk szekciónként a költségvetési egyensúly biztosításához szükséges 2018. évi díjmértékeket.

## 1. Készletezési kötelezettség

### 1.1. Kőolaj szekció

#### 1.1.1. A 2018. évi várható készletezési kötelezettség

A hatályos Kt. szerint a 2018. évi 90 napos készletezési kötelezettség mérték meghatározásának végső határideje 2018. március 31. A készletezési kötelezettség teljesítéséhez esetlegesen szükséges beszerzések lebonyolításának végső határideje pedig 2018. július 31. A megalapozott költségvetés előterjesztése érdekében a következő évre várható készlet mennyiségét már most előre kell jeleznünk.

A prognózis során a Szövetség számolt azzal a - várhatóan 2018-tól hatályba lépő - jogharmonizációs módosítással, amellyel a Kt-ban előírt készletezési kötelezettség meghatározás teljes mértékben lefedi a tagállamok minimális kőolaj és/vagy kőolajtermék készletezési kötelezettségéről szóló 2009/119/EK irányelvben (Irányelv) lefektetett módszertant. Ez azt jelenti, hogy az Irányelvvel összhangban a hazai jogszabály is választási lehetőséget biztosít abban a tekintetben, hogy a számítás során a finomítói alapanyag importot a vegyipari benzin kihozatali aránnyal vagy a hazai vegyipari benzin felhasználás mennyiségével csökkentjük.

A készletképzési kötelezettség előrejelzésénél a rendelkezésre álló, 2017. első hét havi nettó import tényadatokat és az első nyolc hónap belföldi fogyasztási adatait vettük alapul, valamint – feltételezve a fent említett törvénymódosítás adta választási lehetőséget - a finomítói alapanyag nettó importját a felhasznált hazai vegyipari benzin mennyiségével csökkentettük.

A fentiek szerint becsült 2018. évi készletezési kötelezettség alakulását az 1. táblázat mutatja.

1. táblázat  
A 2018. évre becsült készletezési kötelezettség

	Mennyiség (kőolajegyenérték ktonna)
Éves nettó import (2017. év)	4 732,9
Napi nettó import (2017. év)	13,0
<b>90 napi nettó import (2017. év)</b>	<b>1 167,0</b>

#### 1.1.2. A készletek alakulása

A Kt. a készletezési kötelezettség teljesítéseként – összhangban az Irányelvvel és a Nemzetközi Energiaügynökség szabályozásával – csak a mobil, a tárolókból hagyományos eljárással kivehető készletek figyelembevételét engedélyezi azzal, hogy

- a számítás során a biztonsági készletek bruttó mennyiségét 10 %-kal csökkenteni kell, illetve
- a kőolajegyenértékre való átszámításhoz kőolaj esetében 0,96-os, kőolajtermékek esetében 1,2-es szorzó alkalmazandó.

A fentieknek megfelelő számítás szerint a biztonsági készletek mennyisége kőolajegyenértékben kifejezve várhatóan 1 314,5 ktonnának fog megfelelni 2017 végére.

2. táblázat

A készletek várható alakulása 2017.12.31-én

	Bruttó mennyiség (ktonna)	Nettó mennyiség (kőolajegyenérték ktonna)
Kőolaj	541,7	468,0
Kőolaj termék	783,8	846,5
<b>Összesen</b>	<b>1 325,5</b>	<b>1 314,5</b>

A 2. táblázat szerinti mennyiség egyben a 2018. januári nyitó állomány is, amelynek mértéke a 2018. április 1-jétől 2019. március 31-ig tartó készletezési időszakra várhatóan 101 napi nettó importnak felel meg (1 314,5:13,0 = 101).

Bár a 2018. évi készletezési kötelezettség mértékét számos olyan tényező befolyásolja, amelyek alakulása becslésen alapul, a biztonsági kőolaj és kőolajtermékek 2018. évi nyitó készlet mennyisége jóval meg fogja haladni a 90 napos készletezési kötelezettséget, ezért a Szövetség két tartálynyi gázolaj készletmennyiség értékesítését tervezi 2018-ban.

3. táblázat

A készletezési kötelezettség teljesítése a 2018. évben

	Bruttó mennyiség (ktonna)	Nettó mennyiség (kőolajegyenérték ktonna)	Napi nettó import (kőolajegyenérték ktonna)	Készletnapok száma
Kőolaj	541,7	468,0	<b>13,0</b>	<b>101</b>
Kőolaj termék	783,8	846,5		
<b>Összesen</b>	<b>1 325,5</b>	<b>1 314,5</b>		

## 1.2. Földgáz szekció

A költségvetés készítésének időpontjában hatályos, a földgáz biztonsági készlet mértékéről szóló 13/2015. (III.31.) Nemzeti Fejlesztési Minisztérium (NFM) rendelete (Rendelet) a biztonsági készlet mértékét 2017. október 31-től 1 200 millió m<sup>3</sup>-ben határozza meg, amelynek megfelelően az MSZKSZ a szükséges készletpótlást teljesítette és 2017. szeptember 30. óta 1 200 millió m<sup>3</sup> biztonsági földgázkészlettel rendelkezik.

Az ország energiaellátás biztonsága szempontjából kiemelt jelentőségű a biztonsági földgáz készlet megléte, ugyanis ez a készlet elengedhetetlen ahhoz, hogy az Ukrajna felől érkező orosz importgáz kiesése esetén, a hazai kitermelésből eredő, a kereskedelmi tárolókban lévő, valamint az Ausztria felől érkező földgáz mennyiségével együtt komolyabb korlátozás elrendelése nélkül is fenn lehessen tartani az ország zavartalan ellátását a téli időszakban. Ebből következően a Szövetség nem tervez 2018-ban a biztonsági földgázkészlet mértékének változtatásával.

## 2. A hitelelőtörlesztések tervezése

A Szövetség a 2018. évi költségvetést azzal a feltételezéssel állította össze, hogy a 2017. évi költségvetési tartalék és az adott évi osztalékbevételek hitel előtörlesztésre kerülnek felhasználásra, így a költségvetésben csak „átfutó” tételek, azaz mind a bevételi mind a kiadási oldalon megjelennek.

### 2.1. A 2017. évi költségvetésben elért bevételi többlet és kiadási megtakarítás (együtt költségvetési tartalék)

A 2017. évi költségvetési tartalék várható összege 8 403,6 millió Ft, amelyből 1 499,1 millió Ft-tal a kőolaj szekció, 6 904,5 millió Ft-tal a földgáz szekció részesedik. A bevételi többlet egyrészt a tervezettnél magasabb fogyasztás miatt magasabb tagi hozzájárulás bevételekből és a tervezettnél nagyobb összegű osztalékbevételekből adódik, míg a kiadási megtakarítás a tervezettnél alacsonyabb működési és finanszírozási költségeken képződött.

A földgáz szekció a 2017. évre várható költségvetési tartalékából törleszti a kőolaj szekció felé fennálló 2 986 millió Ft tartozását, és a szekciók számára így rendelkezésére álló teljes összeg (kőolaj szekció: 4 485,1 millió Ft, földgáz szekció: 3 918,5 millió Ft) 2018-ban a Szövetség fennálló hiteleinek előtörlesztésére kerül felhasználásra.

### 2.2. Osztalékbevételek

A kőolaj szekcióban a Terméktároló Zrt. 2017. évre várható adózott eredménye alapján 2018-ban 250,7 millió Ft osztalékbevételel terveztünk. Az OPAL Szolgáltató Zrt. várhatóan 980 millió Ft osztalékot fizet a 2017. évi adózott eredményéből.

A földgáz szekcióban 2 631,3 millió Ft osztalékbevételel kalkulálunk 2018-ra az MSZKSZ résztulajdonában (49 %) álló MMBF Földgáztároló Zrt. 2017-re várható, adózott eredménye alapján.

### 2.3. Hitel előtörlesztések

A kőolaj szekcióban a hitel előtörlesztés 2018-ra tervezett mértéke a fenti két tétel összege szerint 5 715,8 millió Ft, míg a földgáz szekcióban 6 549,8 millió Ft. 2018-ban összesen 12 265,6 millió Ft kerül hitel előtörlesztés felhasználásra.

## 3. Készletezési és működési költségek tervezése

Az MSZKSZ 2018. évre tervezett összes nettó kiadása 30 973,4 millió Ft-ot tesz ki, amelyből a kőolaj szekció kiadásainak várható összege 14 707,6 millió Ft, a földgáz szekcióé 16 265,8 millió Ft.

A kiadások tartalmazzák a nettó tárolási és készletkarbantartási költségeket 28 878,6 millió Ft, a nettó finanszírozási költségeket (1 504,8 millió Ft) és az MSZKSZ működésének ráfordításait (590 millió Ft) az alábbiakban részletezettek szerint.

### 3.1. Tárolási és készletkarbantartási költségek

A kőolaj szekció készleteinek tárolása hosszútávú letéti szerződések keretében valósul meg. A 2018. évi tárolási feladatok végrehajtása a meglévő szerződések keretében biztosítható. Tekintettel a várható készletképzési kötelezettségre, újabb tárolói kapacitás lekötésére nem lesz szükség, így a tárolási díjak változása csak az inflációs hatást figyelembe vevő indexációt tartalmazza. A készletkarbantartási költségek a Kt. által kötelezően előírt készletcserék költségét foglalja magába. A 2018. évben jelentős mennyiségű, mintegy 160 ktonna kőolajtermék cseréjére kerül sor. A kőolaj szekció tárolási és készletkarbantartási költségeinek a 2018. évre tervezett teljes

összege 13 845,2 millió Ft; az előző évhez viszonyított emelkedést alapvetően a készletkarbantartási költségek indokolják.

A földgáz szekcióban a biztonsági készlet tárolása az MMBF Zrt-vel kötött hosszútávú letéti szerződés keretében valósul meg, az MMBF Zrt. Szőreg-1 védnével ellátott földalatti tárolójában. A Szövetség a letéti szerződésben rögzített letéti díj módosítását kezdeményezte a megváltozott piaci viszonyokra való hivatkozással. A megállapodás megkötéséig a Szövetség a 2017. évi bázison, változatlan díjmértékkel tervezi a biztonsági földgázkészlet tárolási költségét, amelynek összege 15 266,4 millió Ft.

A földgáztárolóban lekötött be- és kitérési megszakítható kapacitások másodlagos értékesítéséből 233,0 millió Ft<sup>1</sup> bevétel várható.

A két szekció összesített nettó (bevételekkel csökkentett) tárolási és készletkarbantartási költsége 28 878,6 millió Ft-ot tesz ki, amelynek 2017. évi tervhez képest mutatott növekedését az üzemanyag készletkarbantartási költségek okozzák.

### 3.2. Finanszírozási költségek

A kőolaj szekció 2018-ra tervezett finanszírozási költsége 577,4 millió Ft, amely alacsonyabb, mint a 2017. évi költségvetésben jóhagyott összeg, amely alapvetően az alacsonyabb átlagos kamatfelár pozitív hatásának köszönhető.

Az átmenetileg rendelkezésre álló, szabad likviditási többlet lekötéséből eredő kamatbevétel várható összege 10 millió Ft, így a kőolaj szekció nettó (bevételekkel csökkentett) finanszírozási költsége 567,4 millió Ft.

A földgáz szekcióban a kamatköltségek összege 942,4 millió Ft, ami jelentősen elmarad a 2017. évi költségvetési tervtől. Az átlagos hitelállomány magasabb, tekintettel arra, hogy a 2017-ben beszerzett 280 millió m<sup>3</sup> földgáz finanszírozási igénye az egész évet terheli, azonban az ebből eredő magasabb finanszírozási költséget ellensúlyozza a kedvezőbb kamatszint.

Az átmenetileg rendelkezésre álló szabad pénzeszközök lekötéséből 5 millió Ft kamatbevétellel számolunk, így a földgáz szekció nettó (bevételekkel csökkentett) finanszírozási költsége 937,4 millió Ft.

A két szekcióban a nettó finanszírozási költség 2018-ra tervezett teljes összege 1 504,8 millió Ft összességében a 2017. évi költségvetésben tervezett szint alatt marad.

### 3.3. A Szövetség működési költségei

A Szövetség 2018-ra tervezett működési költségkerete összesen 590 millió Ft, amely 20 millió Ft-tal alacsonyabb, mint a 2017. évi költségvetési tervben elfogadott összeg. A kereten belül a személyi jellegű ráfordításokra (410 millió Ft), az anyag és anyagjellegű költségekre (5 millió Ft), az egyéb költségekre (10 millió Ft), valamint a tárgyi eszközbeszerzésekre (5 millió Ft) tervezett keretek összegét nem emeltük, megegyezik a 2017. évi költségvetésben elfogadott keretekkel. Az egyéb ráfordítások tervezett összege 40 millió Ft-tal 10 millió Ft-ra csökkent a 2017. évben elfogadott kerethez képest abból adódóan, hogy a Nemzeti Adó- és Vámhivatal (NAV) kezdeményezésére megszűnt a szervezettel kötött együttműködési megállapodás azon része, amelyben a Szövetség a NAV jövedéki ellenőrzéseihez üzemanyagkeretet biztosított és finanszírozta a tagi hozzájárulás bevallási informatikai rendszer fejlesztési és karbantartási költségeit. Bár az üzemanyagkeret biztosítása megszűnik, a tagi bevallási informatikai rendszer továbbfejlesztésére és karbantartására a jövőben is szükség lesz, ezért erre a célra 20 millió Ft-ot tervezett be a Szövetség az igénybevett szolgáltatások soron.

---

<sup>1</sup> A 2018. évre tervezett EUR/HUF éves átlagárfolyammal számolva.



4. táblázat

A fontosabb működési költségtényezők alakulása (millió Ft)

	2017	2018
	terv	terv
Anyag – és anyagjellegű	5	5
Személyi jellegű ráfordítások	410	410
Igénybevett szolgáltatások	130	150
Egyéb költségek	10	10
Egyéb ráfordítások	50	10
Tárgyi eszköz beszerzések	5	5
<b>Összesen</b>	<b>610</b>	<b>590</b>

#### 4. Bevételek, tagi hozzájárulási mérték tervezése

Az MSZKSZ költségvetésével szemben támasztott alapvető elvárás a "+0" költségvetési pozíció biztosítása. A költségvetés tervezése során a forrásigényt úgy határoztuk meg, hogy a 2018. évi költségvetés egyensúlyba biztosítható legyen.

Tekintettel a 2018. évtől javasolt módosításokra - miszerint a 2017. évi költségvetési tartalék és a 2018. évi osztalékbevételek hitelezőtörlesztésre kerülnek felhasználásra - a Szövetség nettó tagi hozzájárulási bevételeinek, kell fedezetet biztosítani a nettó készletezési (tárolási és finanszírozási költségek) és a működési ráfordításokra.

A kőolaj szekcióban így összesen 14 707,6 millió Ft, míg a földgáz szekcióban 16 265,8 millió Ft fedezetét szükséges megteremteni.

A Szövetség tagi hozzájárulásból származó bevételeit a kőolaj szekcióban az üzemanyag fogyasztás, a földgáz szekcióban a földgáz fogyasztás 2018. évre várható alakulása határozza meg.

#### 4.1 Kőolaj szekció

Az üzemanyag fogyasztásban 2018-ban további bővüléssel tervezünk. A gazdasági előrejelzések és a piaci várakozások szerint azonban a növekedés mértéke alacsonyabb lesz - a 2017. évi első kilenc havi adatok alapján prognosztizált - 2017-re várható ütemnél. A 2017. évre várható üzemanyagfogyasztás 4 815 ktonna (5,93 millió m<sup>3</sup>), amely 3,3 %-kal magasabb a 2016. évi üzemanyag forgalomnál. A 2018. évi költségvetésben a tagi hozzájárulás bevételek alapjául szolgáló üzemanyag fogyasztásban összességében 2 % körüli piacbővüléssel, vagyis 4 900 ktonna (6,03 millió m<sup>3</sup>) üzemanyag felhasználással tervezünk, amely mind a gázolaj, mind a benzin esetében további mérsékelt bővülést jelent. A gázolajfogyasztás emelkedésében az idei évhez hasonlóan a jövő év során is meghatározó szerepet tölt be az építőipari szegmens bővülése, azonban a növekedés mértéke már kisebb lesz a 2017. évinél. A benzinfogyasztás esetében a növekvő reálberek által generált fogyasztásbővülés, valamint a dízel üzemű személyautók károsanyag kibocsátási botránya miatt a benzines autók térnyerése okoz továbbra is emelkedést. A fűtőolaj esetén 9 ktonna, a kerozinnál<sup>2</sup> pedig 220 ktonna éves fogyasztással terveztünk.

<sup>2</sup> A Kt. 41. § (2) bekezdésében foglalt feltételek teljesülése mellett a kerozin után fizetett tagi hozzájárulási díj visszaigényelhető. A tervezés során a prognosztizált kerozin fogyasztás alapján határozzuk meg a visszaigénylés nagyságrendjét.

A kőolaj szekcióban a várható fogyasztás alapján a tagi hozzájárulás termékcsoportonkénti mértékét 0,8-0,95 Ft/literrel kell megemelni 2018. január 1-jétől, annak érdekében, hogy a magasabb díjmértékkel számolt bevétel biztosítsa a költségvetés egyensúlyát.

A fenti tervezett fogyasztási adatokkal és díjmértékkel a kőolaj szekcióban a 2018. évre tervezett, visszaigénylésekkel csökkentett tagi hozzájárulás bevétel nettó összege 14 876,6 millió Ft.

#### 4.2 Földgáz szekció

A földgáz szekció tagi hozzájárulás bevételeinek tervezésénél figyelembe kell venni egyrészt, hogy a lakossági fogyasztás és a vegyipari alapanyagként történő földgázfelhasználás után visszaigényelhető<sup>3</sup> a tagi hozzájárulás, másrészt a tényleges fizikai felhasználási adatok jelentős része a tagi hozzájárulás nyilatkozatokban csak mintegy 2-3 hónapos csúszással jelenik meg a földgázértékesítések ÁFA teljesítési időpont szerinti bevallása miatt.

A 2017. év első kilenc havi tagi hozzájárulás adatok és a szakértői elemzések azt mutatják, hogy a nem lakossági földgázfelhasználásban is jelentősebb mértékű emelkedés várható a 2017. év egészére.

Az iparági szereplők és szakértői elemzések alapján a 2017. év első félévében tapasztalható gázigény növekedésnek elsődleges oka az extrém hideg időjárásból eredő fűtési célú földgázfelhasználás volt. Emellett a menetrendtartó erőművek - a földgáz- és villamosenergia ár hányadosának kedvező alakulása következtében - megnövekedett kihasználtsága is fogyasztás bővülést eredményezett. Mindkét esetben a növekedés háttérében álló tényezők jövőbeli alakulására vonatkozó várakozások jelentős bizonytalanságot hordoznak magukban. A gazdasági növekedés következtében a jövőben is folytatódhat az emelkedő tendencia, de a növekedés mértékét jelentősen befolyásolja az időjárás. E bizonytalansági tényező kiszűrése érdekében a 2018. évi földgázfelhasználás tervezésénél nem a 2017. évi – az extrém hideg időjárás miatti kiemelkedő – fogyasztásból indultunk ki, hanem a 2016. évit vettük alapul. Átlagosan hideg téli (2324<sup>4</sup> éves átlagos napfokszám melletti időjárás) fűtési szezonnak megfelelő fogyasztás és bővülő ipari és erőművi felhasználás mellett az éves összes földgázfelhasználást 9,6 Mrd m<sup>3</sup>-re (101 millió MWh) tervezzük. A nettó tagi hozzájárulás bevételek alapjául szolgáló - lakossági és vegyipari alapanyagként történő felhasználással csökkentett – földgázfelhasználást 5,3 Mrd m<sup>3</sup>-rel (56 millió MWh) terveztük.

A földgáz szekcióban a várható fogyasztás alapján a tagi hozzájárulás egységnyi mértéke 36,11 Ft/MWh-val, 292,13 Ft/MWh-ra (3,06 Ft/m<sup>3</sup>) csökkenthető a jelenleg hatályos mértékhez képest.

A fenti földgázfelhasználási adatokkal és díjmértékkel számolt bruttó bevétel tervezett összege 29 128,1 millió Ft, amely csökkentve a lakossági fogyasztás, valamint a vegyipari alapanyagként történő földgáz felhasználás után visszaigényelhető tagi hozzájárulás 12 762,4 millió Ft-tal tervezett összegével, 16 365,7 millió Ft nettó bevételt jelent.

A két szekció bevételeit összesítve a Szövetség tagi hozzájárulásból eredő 2018. évre tervezett bruttó bevétele 44 625,2 millió Ft, amelyből 13 382,9 millió Ft-ot a tagvállalatok visszaigényelnek, ezért az ezzel az összeggel korrigált nettó tagi hozzájárulás bevétel összesen 31 242,3 millió Ft-ot tesz ki.

A 2018. január 1-től tervezett egységnyi díjmértékeket az 5. számú táblázat tartalmazza.

A fentiek alapján a 2018. évi költségvetésben, a kőolaj szekcióban 169,0 millió Ft, a földgáz szekcióban pedig 99,9 millió Ft, azaz összesen 268,9 millió Ft tartalékkal tervezzük.

<sup>3</sup> Az Fbkt. 8. § (8)-(10) bekezdéseiben foglaltak értelmében az egyetemes szolgáltatók 2013. óta a lakossági fogyasztás után, illetve 2016.09.01. óta a tagvállalatok a vegyipari alapanyagként történő földgázfelhasználás után megfizetett tagi hozzájárulást visszaigénylik.

<sup>4</sup>Az FGSZ Zrt. adatai szerint 2006-2016. közötti időszak éves fűtési napfokszámának átlaga.

5. táblázat

2018. év január 1-től hatályos egységnyi tagi hozzájárulás mértéke

Megnevezés	Kombinált Nomenklatúra	Tagi hozzájárulás mértéke		
		2017. december 31-ig	2018. január 1-től	
Benzin típusú üzemanyagok	2710 12 31	1 725	2 674	Ft/ 1000 liter <sub>15</sub>
	2710 12 41			
	2710 12 45			
	2710 12 49			
	2710 12 51			
	2710 12 59			
	2710 12 70			
Kerozin	2710 19 21	1 440	2 232	Ft/ 1000 liter <sub>15</sub>
Gázolaj	2710 19 43	1 616	2 505	Ft/ 1000 liter <sub>15</sub>
	2710 19 46			
	2710 19 47			
	2710 19 48			
	2710 20 11			
	2710 20 15			
	2710 20 17			
2710 20 19				
Fűtőolajok	2710 19 62	1 486	2 303	Ft/ tonna
	2710 19 64			
	2710 19 68			
	2710 20 31			
	2710 20 35			
Földgáz	2711 11 00	328,24	292,13	Ft/ MWh
	2711 21 00			

## 5. A költségvetés teljesítésére ható tényezők, kockázatok

A költségvetési terv a készítésekor (2017. október) rendelkezésre álló információk alapján került kialakításra. A figyelembe vett premisszák az olaj- és gázipari cégek által alkalmazott, a költségvetési munkabizottságban kialakított paraméterek, valamint az MNB és a finanszírozó bankok előrejelzései természetükből adódóan bizonytalanságokat is tartalmaznak.

A költségvetés kiadási szerkezetét vizsgálva, a tárolási díj a legjelentősebb tétel. A második legnagyobb részarányt a finanszírozási költségek adják, melyet alapvetően a hitelállomány nagysága, a kamatkörnyezet alakulása, az átlagos kamatfelárak mértéke és az EUR/HUF árfolyam alakulása determinál. A költségek harmadik, egyben legkisebb részét a működési költségek teszik ki, melyek jól tervezhetők és kontrollálhatók, s ezek aránya tovább mérséklődött az előző évi tervhez képest.

Az alábbi táblázat prezentálja a 2017. és 2018. évi költségvetés költségszerkezetét.

6. táblázat

### Az MSZKSZ költségszerkezete

	2017.	2018.
Tárolási díjak, készletkarbantartási költség	91,5%	93,2%
Finanszírozási költség	6,5%	4,9%
Működési költségek, eszközbeszerzések	2,0%	1,9%
Összesen	100,0%	100,0%

A költségvetés bevételi oldalán a nettó tagi hozzájárulás bevétel a legnagyobb tétel, amit alapvetően a fogyasztás alakulása és a tagi hozzájárulás mértéke határoz meg. A kamatbevételek és a földgáztárolóban lekötött be- és kítárolási megszakítható kapacitások másodlagos értékesítéséből származó bevételek jól tervezhetőek, és volumenüket tekintve elhanyagolhatóak az összes bevételhez képest. Az előző évi költségvetési tartalék és az osztalékbevételek pedig csak átfutó tételek tekintettel arra, hogy a Szövetség 2018-ra azzal számol, hogy ezeket a bevételeket hitelleltörlesztésre fordítja, így kiadásként is megjelennek.

A költségvetés egyensúlyát veszélyeztető legfőbb kockázat mindkét szekcióban, hogy a nagyon alacsony költségvetési tartalék miatt a költségvetési mozgástér igen szűk. Ez különösen a bevételi oldalon jelent kockázatot, mivel mindkét szekcióban a fogyasztás növekedésére vonatkozó prognózisok csak előzetes becslések, amelyeket az óvatosság elvét szem előtt tartva határoztuk meg, de az ezen előrejelzésektől való kisebb elmaradás is olyan mértékű bevételkieséssel jár, amelyre a költségvetési tartalék nem nyújt fedezetet:

- Amennyiben az üzemanyag fogyasztás 100 millió literrel alacsonyabb lesz a tervezettnél, az a tagi hozzájárulás bevételek mintegy 250 millió Ft összegű csökkenését okozza.
- Amennyiben lakossági és vegyipari célú felhasználással csökkentett földgázfogyasztás 100 millió m<sup>3</sup>-rel marad el a költségvetési tervben meghatározott mennyiségtől, az közel 310 millió Ft tagi hozzájárulás bevétel kiesést jelent.

A fentiekben ismertetett kockázatok ellensúlyozása érdekében indokolt, hogy az MSZKSZ Közgyűlése felhatalmazza az Igazgatótanácsot a tagi hozzájárulási díjak év közben történő +/- 10%-os módosítására.

## 6. Finanszírozási terv

A Közgyűlés 2/2016. (XII.16.) számú határozatában maximum 486 millió EUR összegben adott felhatalmazást az Igazgatóság számára készletfinanszírozási célú hitelek felvételéhez (hitelfelvételi korlát).

A Szövetség készletfinanszírozási célú hitelállományának 2018. január elsején várható összege 475 millió EUR, amely nem haladja meg a Közgyűlés által jóváhagyott hitelfelvételi korlátot.

A készletezési kötelezettség teljesítéséről szóló 1. fejezetben részletezettek szerint a Szövetség egyik szekciójában sem tervez készletvásárlást, a készletcsere költségeinek finanszírozása pedig a tagi hozzájárulási díjbevételek terhére történik, így 2018-ra nem tervezünk addicionális forrásbevonást. A fennálló hitelkeretből 2018. június végén 140 millió EUR jár le, amelynek refinanszírozása érdekében a Szövetség pályázatot ír ki.

A fennálló hitelállomány és a rendelkezésre álló hitelkeret összege 2018. első negyedében csökken azáltal, hogy a 2017. évi gázbeszerzéshez kapcsolódó ÁFA visszatérítéseként a 2018. évben befolyó 9 millió EUR - a hitelszerződésekben rögzített előírásoknak megfelelően – törlesztésre kerül. A két tartály gázolaj készlet értékesítéséből befolyó bevételek összegét (várhatóan ~16 millió EUR) – szintén a hitelszerződéses kötelezettségeknek eleget téve – a fennálló hitelek törlesztésére fordítja a Szövetség.

A fennálló hitelkeret további csökkenésével jár 2018 folyamán, amennyiben a 2018. évi költségvetési terv szerint a leányvállalatoktól befolyó osztalék összegét (12 millió EUR), valamint a 2017. évi költségvetési tartalék összegét (várható mintegy 27 millió EUR-t) a fennálló hitelek előtörlesztésére fordítja a Szövetség.

A fentiekben ismertetett mozgások következtében a Szövetség hitelállomány 2018. év végére várhatóan 411 millió EUR összegre csökken.

Budapest, 2017. november 15.

## **MELLÉKLETEK**

1. Készletmérleg terv 2018.
2. Hitelállomány 2018. évi várható alakulása.
3. Tároló vállalkozások, MSZKSZ befektetések alakulása
4. Tervezési premisszák
5. 2018. évi költségvetési összesítő táblák

## Készletmérleg terv

2018.

### Kőolaj szekció

	Bruttó nyitó készlet (2018.01.01)(kt)	Évközi változás (kt)	Záró készlet (2018.12.31)		
			Bruttó (kt)	Nettó (kt)	Nettó (ktoe)
Kőolaj	541,7	0,0	541,7	487,5	468,0
Kőolaj termék	783,8	-27,5	756,3	680,7	816,8
Benzin	269,0	0,0	269,0	242,1	290,5
Gázolaj	514,8	-27,5	487,3	438,6	526,3
<b>Összesen</b>	<b>1 325,5</b>	<b>-27,5</b>	<b>1 298,0</b>	<b>1 168,2</b>	<b>1 284,8</b>

### Földgáz szekció

	Nyitó készlet (2018.01.01)	Évközi változás (értékesítés)	Évközi változás (beszerzés)	Záró készlet (2018.12.31)
Földgáz (Mm <sup>3</sup> )	1 200,0	0,0	0,0	1 200,0
Földgáz (kWh)	12 723 644 330,0	0,0	0,0	12 723 644 330,0

### A KÉSZLETFINANSZÍROZÓ HITELÁLLOMÁNY 2018. ÉVI TERVEZETT ALAKULÁSA

Megnevezés	Hitelállomány MEUR	Hitelállomány MHUF
Nyitó állomány 2018.01.01.	<b>475</b>	147 250
Hiteletőtörlesztés ÁFA visszatérítésből	-9	-2 790
Hiteletőtörlesztés 2017. évi várható költségvetési tartalék terhére	-27	-8 370
Hiteletőtörlesztés 2018. évi várható osztalékbevételek terhére	-12	-3 720
Hiteletőtörlesztés 2018. évi várható készletértékesítésből	-16	-4 960
2018.06.30-án lejárató hitelállomány	-140	-43 400
Lejárató hitelek refinanszírozása	140	43 400
Záró állomány 2018.12.31.	<b>411</b>	127 410
<i>EUR/HUF árfolyam</i>		<i>310,00</i>



## MSZKSZ Résztulajdonú Vállalkozások

2017. december 31. várható

Társaság neve	MSZKSZ tulajdoni hányad (%)	Befektetés értéke MFt
OPAL Szolgáltató Zrt.	100,0	15 137,8
Terméktároló Zrt.	25,9	8,4
MMBF Földgáztároló Zrt.	49,0	12 750,5
<b>Összesen</b>		<b>27 896,7</b>

## Tervezési Premisszák a 2018. évi költségvetéshez

	Időszak	Egység	Érték
Gázolajfogyasztás*	2018.	ezer m <sup>3</sup>	4 142
		ktonna	3 500
Benzinfogyasztás*	2018.	ezer m <sup>3</sup>	1 892
		ktonna	1 400
Fűtőolaj-fogyasztás*	2018.	ktonna	9
Földgázfogyasztás**	2018.	Mrd m <sup>3</sup>	5,3
		e MWh	56 021,98
EUR/HUF árfolyam	2018. éves átlag	HUF	310
EUR/USD árfolyam	2018. éves átlag	USD	1,18
EURIBOR 3 havi	2018. éves átlag	%	0
Fogyasztói árindex ***	2017.	%	102,4
Termelői árindex***	2017.	%	102,8

\* Kt. szerinti tagdíjköteles fogyasztás

\*\* Fbkt. Szerinti tagi hozzájárulás köteles fogyasztás visszaigénylésekkel csökkentve

\*\*\* Letéti díjak indexálásához szükséges mutatók

KÖLTSÉGVETÉSI ÖSSZESÍTŐ 2018.

KŐOLAJ SZEKCIÓ

adatok: MHUF

		jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	ÖSSZESEN
Bruttó tagi hozzájárulás bevétel	MHUF	1 064,6	1 010,9	1 206,3	1 318,0	1 312,6	1 322,6	1 431,1	1 404,6	1 417,3	1 447,2	1 387,6	1 174,3	15 497,1
Tagi hozzájárulás visszaigénylés	MHUF	-42,8	-41,0	-46,5	-47,8	-55,8	-58,9	-58,3	-58,3	-54,0	-57,1	-50,3	-49,6	-620,5
<b>NETTÓ TAGI HOZZÁJÁRULÁS BEVÉTEL</b>	<b>MHUF</b>	<b>1 021,8</b>	<b>969,9</b>	<b>1 159,8</b>	<b>1 270,2</b>	<b>1 256,8</b>	<b>1 263,6</b>	<b>1 372,8</b>	<b>1 346,2</b>	<b>1 363,3</b>	<b>1 390,1</b>	<b>1 337,4</b>	<b>1 124,7</b>	<b>14 876,6</b>
Tárolási és készletkarbantartási költség	MHUF	-1 077,6	-1 014,6	-1 158,7	-1 080,3	-1 014,8	-982,1	-1 096,1	-1 115,6	-1 130,1	-1 515,1	-1 470,7	-1 189,5	-13 845,2
Fizetendő kamat, egyéb költség	MHUF	-51,1	-46,2	-51,1	-49,5	-51,1	-47,6	-47,3	-47,3	-45,8	-47,3	-45,8	-47,3	-577,4
Bevétel kapacitás értékesítéséből	MHUF	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kapott kamat	MHUF	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	10,0	10,0
<b>NETTÓ KÉSZLETEZÉSI KÖLTSÉGEK</b>	<b>MHUF</b>	<b>-1 128,7</b>	<b>-1 060,8</b>	<b>-1 209,9</b>	<b>-1 129,8</b>	<b>-1 066,0</b>	<b>-1 029,7</b>	<b>-1 143,4</b>	<b>-1 162,9</b>	<b>-1 175,9</b>	<b>-1 562,4</b>	<b>-1 516,4</b>	<b>-1 226,7</b>	<b>-14 412,6</b>
<b>MSZKSZ MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGE</b>	<b>MHUF</b>	<b>-24,6</b>	<b>-24,6</b>	<b>-24,6</b>	<b>-24,6</b>	<b>-24,6</b>	<b>-24,6</b>	<b>-24,6</b>	<b>-24,6</b>	<b>-24,6</b>	<b>-24,6</b>	<b>-24,6</b>	<b>-24,6</b>	<b>-295,0</b>
<b>NETTÓ KIADÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>MHUF</b>	<b>-1 153,3</b>	<b>-1 085,4</b>	<b>-1 234,5</b>	<b>-1 154,4</b>	<b>-1 090,6</b>	<b>-1 054,3</b>	<b>-1 168,0</b>	<b>-1 187,5</b>	<b>-1 200,4</b>	<b>-1 587,0</b>	<b>-1 541,0</b>	<b>-1 251,3</b>	<b>-14 707,6</b>
2017. évi költségvetési tartalék	MHUF	4 485,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	4 485,1
Kapott osztalék	MHUF	0,0	0,0	0,0	0,0	1 230,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1 230,7
Készletfinanszírozó hitelek előtörlesztése	MHUF	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-5 715,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-5 715,8
<b>"ÁTFUTÓ" TÉTELEK</b>	<b>MHUF</b>	<b>4 485,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>1 230,7</b>	<b>-5 715,8</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>KÖLTSÉGVETÉSI EREDMÉNY</b>	<b>MHUF</b>	<b>4 353,7</b>	<b>-115,5</b>	<b>-74,7</b>	<b>115,8</b>	<b>1 396,9</b>	<b>-5 506,5</b>	<b>204,8</b>	<b>158,8</b>	<b>162,8</b>	<b>-196,9</b>	<b>-203,6</b>	<b>-126,7</b>	<b>169,0</b>

**KÖLTSÉGVETÉSI ÖSSZESÍTŐ 2018.**

**FÖLDGÁZ SZEKCIÓ**

adatok: MHUF

		jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	ÖSSZESEN
Bruttó tagi hozzájárulás bevétel	MHUF	3 165,8	3 473,3	3 749,3	3 183,1	2 540,8	1 993,5	1 774,3	1 611,5	1 623,8	1 455,3	1 945,4	2 612,0	29 128,1
Tagi hozzájárulás visszaigénylés	MHUF	-1 393,1	-1 613,0	-1 589,9	-1 508,4	-1 148,6	-916,4	-765,7	-661,2	-707,3	-533,6	-881,1	-1 044,1	-12 762,4
<b>NETTÓ TAGI HOZZÁJÁRULÁS BEVÉTEL</b>	<b>MHUF</b>	<b>1 772,7</b>	<b>1 860,3</b>	<b>2 159,4</b>	<b>1 674,7</b>	<b>1 392,2</b>	<b>1 077,1</b>	<b>1 008,6</b>	<b>950,3</b>	<b>916,5</b>	<b>921,7</b>	<b>1 064,3</b>	<b>1 567,9</b>	<b>16 365,7</b>
Tárolási és készletkarbantartási költség	MHUF	-1 272,2	-1 272,2	-1 272,2	-1 272,2	-1 272,2	-1 272,2	-1 272,2	-1 272,2	-1 272,2	-1 272,2	-1 272,2	-1 272,2	-15 266,4
Fizetendő kamat, egyéb költség	MHUF	-83,8	-75,7	-82,6	-78,8	-81,4	-77,1	-78,0	-78,0	-75,5	-78,0	-75,5	-78,0	-942,4
Bevétel kapacitás értékesítéséből	MHUF	0,0	0,0	0,0	233,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	233,0
Kapott kamat	MHUF	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5,0	5,0
<b>NETTÓ KÉSZLETEZÉSI KÖLTSÉGEK</b>	<b>MHUF</b>	<b>-1 356,0</b>	<b>-1 347,9</b>	<b>-1 354,8</b>	<b>-1 118,0</b>	<b>-1 353,6</b>	<b>-1 349,3</b>	<b>-1 350,2</b>	<b>-1 350,2</b>	<b>-1 347,7</b>	<b>-1 350,2</b>	<b>-1 347,7</b>	<b>-1 345,2</b>	<b>-15 970,8</b>
<b>MSZKSZ MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGE</b>	<b>MHUF</b>	<b>-24,6</b>	<b>-24,6</b>	<b>-24,6</b>	<b>-24,6</b>	<b>-24,6</b>	<b>-24,6</b>	<b>-24,6</b>	<b>-24,6</b>	<b>-24,6</b>	<b>-24,6</b>	<b>-24,6</b>	<b>-24,6</b>	<b>-295,0</b>
<b>NETTÓ KIADÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>MHUF</b>	<b>-1 380,6</b>	<b>-1 372,5</b>	<b>-1 379,4</b>	<b>-1 142,6</b>	<b>-1 378,2</b>	<b>-1 373,9</b>	<b>-1 374,8</b>	<b>-1 374,8</b>	<b>-1 372,3</b>	<b>-1 374,8</b>	<b>-1 372,3</b>	<b>-1 369,8</b>	<b>-16 265,8</b>
2017. évi költségvetési tartalék	MHUF	3 918,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3 918,5
Kapott osztalék	MHUF	0,0	0,0	0,0	0,0	2 631,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2 631,3
Készletfinanszírozó hitelek előtörlesztése	MHUF	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-6 549,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-6 549,8
<b>"ÁTFUTÓ" TÉTELEK</b>	<b>MHUF</b>	<b>3 918,5</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>2 631,3</b>	<b>-6 549,8</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>KÖLTSÉGVETÉSI EREDMÉNY</b>	<b>MHUF</b>	<b>4 310,6</b>	<b>487,8</b>	<b>780,0</b>	<b>532,1</b>	<b>2 645,3</b>	<b>-6 846,6</b>	<b>-366,2</b>	<b>-424,5</b>	<b>-455,8</b>	<b>-453,1</b>	<b>-308,0</b>	<b>198,1</b>	<b>99,9</b>

KÖLTSÉGVETÉSI ÖSSZESÍTŐ 2018.

adatok: MHUF

	KŐOLAJ	FÖLDGÁZ	ÖSSZESEN
Bruttó tagi hozzájárulás bevétel	15 497,1	29 128,1	44 625,2
Tagi hozzájárulási visszaigénylés	-620,5	-12 762,4	-13 382,9
<b>NETTÓ TAGI HOZZÁJÁRULÁSI BEVÉTEL</b>	<b>14 876,6</b>	<b>16 365,7</b>	<b>31 242,3</b>
Tárolási és készletkarbantartási költség	-13 845,2	-15 266,4	-29 111,6
Fizetendő kamat, egyéb költség	-577,4	-942,4	-1 519,8
Bevétel kapacitás értékesítéséből	0,0	233,0	233,0
Kapott kamat	10,0	5,0	15,0
<b>NETTÓ KÉSZLETEZÉSI KÖLTSÉGEK</b>	<b>-14 412,6</b>	<b>-15 970,8</b>	<b>-30 383,4</b>
<b>MSZKSZ MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGE</b>	<b>-295,0</b>	<b>-295,0</b>	<b>-590,0</b>
<b>NETTÓ KIADÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>-14 707,6</b>	<b>-16 265,8</b>	<b>-30 973,4</b>
2017. évi költségvetési tartalék	4 485,1	3 918,5	8 403,6
Kapott osztalék	1 230,7	2 631,3	3 862,0
Készletfinanszírozó hitelek előtörlesztése	-5 715,8	-6 549,8	-12 265,6
<b>"ÁTFUTÓ" TÉTELEK</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>KÖLTSÉGVETÉSI EREDMÉNY</b>	<b>169,0</b>	<b>99,9</b>	<b>268,9</b>