

**Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút
Zrt.
2019. december 31-i
konszolidált éves beszámolója**

Független könyvvizsgálói jelentés a Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt. részvényesei részére

Vélemény

Elvégeztük a Győr Sopron Ebenfurti Vasút Zrt. („a Társaság”) 2019. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a **2019. december 31-i** fordulónapra készített összevont (konszolidált) mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **216 436 214 ezer Ft**, a tárgyévi adózott eredmény **1 106 281 ezer Ft** nyereség-, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt összevont (konszolidált) éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2019. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Figyelemfelhívás

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a részvényesek figyelmét az alábbiakra:

1.) A kiegészítő melléklet 4.4.8. pontjában bemutatottak szerint az állami ill. Európai Unió forrásokból támogatott vasúti pályahálózatra vonatkozó - már üzemszerűen használatba vett - beruházásoknak az MNV Zrt.-nek történő átadása ill. vagyonkezelésbe adása a mérlegkészítésig csak részben valósult meg. Amíg ezen eszközök vagyonrendezése nem valósul meg, addig ezen 4.701.091 ezer Ft értékű eszközök a beruházások között kerülnek kimutatásra. Mivel az eszközök kincstári eszköznek minősülnek, melyek értékcsökkenése eredménysemleges, tárgyévben nem képzett céltartalékot a Társaság ezen eszközök értékcsökkenésére. A beszámolóban - az MNV Zrt. számviteli elszámolásra vonatkozó ajánlásától eltérően - a Sopron-Szombathely-Szentgotthárd vasútvonal teljes korszerűsítéséhez kapcsolódó állami illetve Európai Unió támogatások nem a kötelezettségek, hanem a halasztott bevételek között, az MNV Zrt. részére még át nem adott eszközök a készletek helyett a beruházások között kerültek kimutatásra.

2.) A kiegészítő melléklet 4.2.2. Egyéb bevételek pontjában leírtak szerint a Társaság vasúti személyszállítási közszolgáltatási szerződés illetve pályaműködtetési szerződés alapján költségtérítésre jogosult. A 2019. évi költségvetési hozzájárulás alapján a Társaság 11.517.800 ezer Ft összegű személyszállítási költségtérítésben valamint 6.805.000 ezer Ft pályaműködtetési költségtérítésben részesült, az éves költségtérítés elszámolása a Minisztériummal a szerződésekkel összhangban még nem történt meg, annak összege az elszámolás lezárásával még módosulhat. A 2019. évi üzleti tevékenységet illetően a személyszállítás esetében a könyveinkben 1.107.015 ezer Ft követelés szerepel a megrendelő felé, míg a pályaműködtetés esetében 1.913.367 ezer Ft elszámolási kötelezettség került kimutatásra.

3.) A kiegészítő melléklet 4.1.18. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek pontjában leírtak szerint a Társaság elszámolandó pályavasúti költségtérítésként tartja nyilván a 2011-2012. évben elszámolt 260.340 ezer Ft túlkompensációt, 862.718 ezer Ft 2013. évi költségtérítést, 1.844.374 ezer Ft 2014. évi költségtérítést, 1.481.350 ezer Ft 2015. évi költségtérítést, 1.393.772 ezer Ft 2016. évi költségtérítést és 1.607.139 ezer Ft 2017. évi költségtérítést, 2.201.875 ezer Ft 2018. évi költségtérítést és 1.913.367 ezer Ft 2019. évi költségtérítést. A Társaság ilyen jogcímen nyilvántartott kötelezettségeit tárgyévben csökkenteni tudta, mivel az elszámolása 2013. évre vonatkozóan 47.355 ezer Ft-ról, 2014. évre vonatkozóan 3.080 ezer Ft-ról, 2015. évre vonatkozóan 132.936 ezer Ft-ról, 2016. évre vonatkozóan 35.932 ezer Ft-ról, valamint 2017. évre vonatkozóan 107.674 ezer Ft-ról megtörtént, így a 2019. év végi állapot szerint 11.564.935 ezer Ft.

Egyéb információk: Az összevont (konszolidált) üzleti jelentés

Az egyéb információk a Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt. 2019. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az összevont (konszolidált) éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az összevont (konszolidált) üzleti jelentésre.

Az összevont (konszolidált) éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az összevont (konszolidált) éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelőségünk továbbá annak megítélése, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt. 2019. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt. 2019. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az összevont (konszolidált) üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az összevont (konszolidált) üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

A vezetés felelős az összevont (konszolidált) éves beszámolóért a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrolléért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése.

Az összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéleményre a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összevont (konszolidált) éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott összevont (konszolidált) éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.


- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összevont (konszolidált) éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az összevont (konszolidált) éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2020. június 03.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest, Kőér utca 2/A
nyilvántartási szám: 002387


Schillinger András
Cégvezető




Baumgartner Ferenc
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 002955



**GYŐR-SOPRON-EBENFURTI VASÚT
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓJA
2019**

BEVEZETŐ RÉSZ	4
ÁLTALÁNOS RÉSZ	7
1. A VÁLLALATCSOPORT BEMUTATÁSA	7
1.1 Az anyavállalat bemutatása	7
1.2 A konszolidálásba teljesszűrésűen bevont vállalkozások bemutatása	8
1.3 Konszolidálásba bevonás elveinek meghatározása	9
1.3.1. Konszolidált beszámoló összeállításánál alkalmazott szabályok	9
1.3.2. A tőkekonszolidálás szabályai	11
1.3.3. Az adósságkonszolidálás szabályai	12
1.3.4. Bevételek és ráfordítások konszolidálásának szabályai	12
1.3.5. A közbeső eredmény kiszűrésének szabályai	13
1.3.6. A konszolidálás miatti társasági adókülönbözet kimutatása	13
2. MÉRLEG (ezer Ft)	14
3. EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer Ft)	16
4. KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET	17
4.1. Mérlegsorokhoz kapcsolódó kiegészítő információk (ezer Ft)	17
4.1.1. Immateriális javak és tárgyi eszközök összesített leltára	17
4.1.2. Kincstári vagyon	19
4.1.3. Kincstári kötelezettség	21
4.1.4. Tartós részesedések leltára	22
4.1.5. A GYSEV csoport részesedéseivel működő érdekeltségek	22
4.1.6. Aktív tőkekonszolidációs különbözet	23
4.1.7. Vevőkkel szembeni követelések	23
4.1.8. Egyéb rövid lejáratú követelések	23
4.1.9. Követelések értékvesztése	24
4.1.10. Aktív időbeli elhatárolások	24
4.1.11. Saját tőke	25
4.1.12. Céltartalék	25
4.1.13. Passzív tőkekonszolidációs különbözet	26
4.1.14. Hosszú lejáratú beruházási és fejlesztési hitelek	26
4.1.15. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	27
4.1.16. Szállítókkal szembeni tartozások	27
4.1.17. Rövid lejáratú hitelek	28
4.1.18. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	28
4.1.19. Passzív időbeli elhatárolások	29
4.2. Eredmény-kimutatás soraihoz kapcsolódó kiegészítő információk (ezer Ft)	31
4.2.1. Értékesítés nettó árbevétele	31
4.2.2. Egyéb bevételek	33
4.2.3. Anyagjellegű költségek, igénybevett szolgáltatások	34
4.2.4. Egyéb személyi jellegű ráfordítások	37
4.2.5. Egyéb ráfordítások	38
4.2.6. Pénzügyi bevételek, ráfordítások	38
4.3. Konszolidációs feladások (ezer Ft)	40
4.4. Mérlegen kívüli információk	44
4.4.1. Adott-kapott garanciák	44
4.4.2. Hosszú lejáratú hitelekhez kapcsolódó jelzálogjogok	45
4.4.3. Tevékenységenkénti létszám, bér és egyéb személyi jellegű kifizetések (ezer Ft)	45
4.4.4. Létszám, bér és egyéb személyi jellegű kifizetések állománycsoportonként (ezer Ft)	45
4.4.5. Igazgatóság, Felügyelő Bizottság tiszteletdíjai (ezer Ft)	45

4.4.6. Költségvetési hozzájárulások (millió Ft).....	46
4.4.7. Veszélyes hulladékok (kg)	47
4.4.8. Egyéb mérlegen kívüli információ	47
4.5. Mérleg és eredményelemzés	48
4.6. CASH-FLOW (ezer Ft).....	50

BEVEZETŐ RÉSZ

2019-ben az alábbi főbb események befolyásolták a vállalatcsoport működését:

- A GYSEV Zrt. magyar üzeménél a pályavasúti tevékenységünk keretfeltételeit a 2016-2025-ös időszakra vonatkozó, Magyar Állam és a GYSEV Zrt. közti Pályahálózat-működtetői szerződés, személyszállítási tevékenységünket a 2014-2023-as időszakra érvényes Közszolgáltatói szerződés szabályozza. A tevékenységeknél az éves megrendeléseket és a konkrét finanszírozási szabályokat a tárgyévre vonatkozó záradékok tartalmazzák.

A személyszállítási közszolgáltatás bevétellel nem fedezett indokolt költségeit megtéríti a megrendelő Innovációs és Technológiai Minisztérium (ITM). Az üzleti tervünkben 12 milliárd 658 millió Ft költségtérítést vettünk figyelembe a meghirdetett menetrendben szereplő teljesítményekhez igazodva, vonalainkra összesen 11 milliárd 518 millió Ft költségtérítési előleget kaptunk. A pályahálózat működtetésére összesen 6 milliárd 805 millió Ft költségtérítést kaptunk (1 milliárd 495 millió Ft szinten tartó felújítási, 5 milliárd 310 millió Ft üzemeltetési). Mindkét tevékenységnél a költségtérítési összegek fedezetet nyújtottak a bérfejlesztéshez. Beszámolónkban a folyósított költségtérítések és a tényszerűen felmerült tételek különbözetét követelésként, illetve kötelezettségként szerepeltetjük. A költségtérítések elszámolására a közszolgáltatási és a pályaműködtetői tevékenységről készült külön beszámolók alapján kerül majd sor.

- A GYSEV Zrt. osztrák üzeménél az Osztrák Szövetségi Állammal és Burgenland tartománnyal (illetve azok képviselőivel a SCHIG mbH-val és a VOR GmbH-val) kötött szerződések 2020-ig szólnak (a 2021-től esedékes szerződésekre vonatkozóan az egyeztetések előrehaladott állapotban vannak). A szerződések szerint a Társaság által az Ausztriában végzett személyszállítást a Szövetségi Állam és Burgenland tartomány tényleges (menetrendi szintű) megrendelése alapján végezzük. A Szövetségi Állam képviseletében eljáró SCHIG mbH-val 2019-re vonatkozóan a tényleges menetrend alapján 5 millió 904 ezer euró értékű vonatkilométer-teljesítményre vonatkozó megrendelést, a Burgenland tartomány képviseletében eljáró VOR GmbH-val 4 millió 247 ezer euró értékű megrendelést teljesítettünk 2019. évben a megállapodások.

Az Osztrák Államszövetséggel a 8. Középtávú Beruházási Program (MIP) 2015-2019-es időszakára 2015 májusában infrastruktúra-támogatási megállapodást kötött. A 2019-es évben az infrastruktúramunkák keretében 2 millió 641 ezer euró értékben karbantartási, 1 millió 104 ezer euró értékben beruházási és felújítási munkálatokat hajtottunk végre, melyekhez a GYSEV 500 ezer eurós önrészt biztosított a szerződésnek megfelelően.

- A GYSEV Zrt. magyar üzeménél az év során megtörtént a 2016. év személyszállítási közszolgáltatói tevékenységünk megrendelővel történt elszámolása. Az elismert, ill. jóváhagyott költségtérítési igény és megengedett nyereség összesen 133 millió Ft, amely a 2019. évi – nem közszolgáltatási – eredményt növelte.

- Áruszállítási tevékenységet végző társaságaink a GYSEV CARGO Zrt. és a Raaberbahn Cargo GmbH árutonnában mért teljesítményeink csökkentek a bázishoz képest, míg árutonna-kilométerben a 2018. évi teljesítményekhez képest szintén teljesítménycsökkenés tapasztalható. Egyedül a liberalizált forgalmaink azok, amelyek mind árutonnában, mind árutonna-kilométerben mért teljesítményeinkben emelkedést mutatnak a megelőző időszakokhoz képest, de a növekedés mérséklődött az előző

évekhez képest, így összességében nem tudták kompenzálni az egyéb forgalmak csökkenését.

- 2019-ben a FLIRT motorvonatok, Siemens Desiro Mainline (Ventus) motorvonatok, a Jenbacher motorkocsik/motorvonatok, a Taurus (1047) és a V43-as típusú mozdonyok, valamint az IC kocsik és teherkocsik 2019. évre jutó, de jövőben esedékes fenntartási költségeire céltartalékot képeztünk, valamint a korábban képzett céltartalékokból feloldottuk a felmerült karbantartási költségeknek megfelelő összeget.
- A Sopron-Szombathely-Szentgotthárd vasútvonal korszerűsítése beruházási projekt saját rész fedezetére a BMVIT (Osztrák Közlekedésügyi, Innovációs és Technológiai Szövetségi Minisztérium) 2008 májusában 14,5 millió euró (3,56 milliárd Ft) értékben kötelezettséget vállalt, amelyet a GYSEV mérlegen kívüli követelésként tart nyilván az elmúlt évek beszámolóiban. A mérlegen kívüli követelés kérdéskör megoldásában mind az Osztrák Köztársaság, mind a Magyar Állam érdekelt, ezért a témában a két fő tulajdonos között egyeztetések folynak, melyek a várakozásaink szerint a közeljövőben eredményesen zárulnak.
- Villamos motorvonatflottánk IKOP forrásból történő bővítéséhez a Támogatási Szerződés, valamint a 10 db FLIRT típusú motorvonatról szóló szállítási szerződés 2016. évben került aláírásra. Még ugyanebben az évben megkaptuk és kifizettük előlegként a járművek vételárának felét, 34 millió eurót. 2018. decemberében 3 db motorvonat került átvételre, a további járművek pedig 2019. év folyamán kerültek leszállításra. Az utolsó jármű 2019. március végén került átadásra, áprilistól menetrend szerint közlekednek.
- A közbeszerzés útján beszerzett 9 darab nagyteljesítményű villamos mozdony finanszírozása érdekében 2016-ban a GYSEV Zrt. magyar üzeme finanszírozási szerződést írt alá az Európai Beruházási Bankkal (EIB), 80 %-ban a Magyar Állam garanciavállalása, 20 %-ban az OTP Bank Nyrt. által biztosított bankgarancia mellett. A lehívott hitel értéke 34,5 millió euró. Mind a tőke-, mind a kamattörlesztésre negyedévente kerül sor. A türelmi idő lejártával 2019. III. negyedévben megkezdjük a tőketörlesztést, július/augusztus és október/november hónapokban összesen 368-368 ezer euró került visszafizetésre. Az EIB előírásainak megfelelően az ún. adósságszolgálati tartalékszámítást (DSRA) fel kellett tölteni a következő évi fizetési kötelezettségek - tőketörlesztés, kamatfizetés - 125 %-ára. Ennek megfelelően év végén az egy éves kamatok és törlesztőrészek 125%-a, összesen 2 millió 200 ezer euró került elkülönítésre.
- A GYSEV Zrt. osztrák üzeme 2019 novemberében további 3 darab Siemens Desiro Mainline (VENTUS) motorvonat megrendelését véglegesítette. A motorvonatok finanszírozása szintén az UniCredit Leasing (Austria) GmbH-val kötött lízingszerződés útján történik Burgenland Tartomány kezességvállalása mellett. A járművek szállítása 2021 őszére várható. 2019 decemberében az UniCredit Leasing (Austria) GmbH részére 1 millió euró előleg kifizetése megtörtént.
- A GYSEV CARGO Zrt.-nél az előző évek eredményei lehetőséget teremtettek vontató ill. vontatott jármű beruházások saját forrásból való megvalósítására. 2018. áprilisában beszerzésre került 2 darab BR 233 típusú, használt dízelmozdony, melyek felújításuk után 2019. évben álltak üzembe. 2019. évben pedig beszerzésre került egy Vectron típusú villamos mozdony.

- A munkavállalói érdekképviselőkkel kötött megállapodás alapján 2019. január 1-től 5 %-os béremelést hajtottunk végre a GYSEV Zrt. magyar üzeménél és a GYSEV CARGO Zrt-nél. A béremelésen túl a munkáltató, az önkéntes nyugdíjpénztár munkáltatói hozzájárulási tagdíját további 0,7 %-kal emelte.
A GYSEV Zrt. osztrák üzeménél és a Raaberbahn Cargo GmbH-nál az előző évekhez hasonlóan az alpbérfejlesztésre év közben került sor. A bérfejlesztés mértéke 2019. július 1-jétől 2,6 %.

ÁLTALÁNOS RÉSZ

1. A VÁLLALATCSOPORT BEMUTATÁSA

1.1 Az anyavállalat bemutatása

A Társaság cégneve:

Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zártkörűen Működő Részvénytársaság

A Társaság rövidített cégneve:

GYSEV Zrt.

A Társaság székhelye:

9400 Sopron, Mátyás király u. 19.

A GYSEV Zrt. tulajdonviszonyai

Tulajdonos	Részvény db	Névérték Ft/db	Összeg Ft	Tulajdoni hányad %
Magyar Állam	82 181	54 700	4 495 300 700	65,6356%
Osztrák Államszövetség	35 356	54 700	1 933 973 200	28,2378%
Strabag SE	7 671	54 700	419 603 700	6,1266%
	125 208	54 700	6 848 877 600	100,000%

A Társaság fő tevékenységi köre: helyközi vasúti személyszállítás. A vasúti személyszállítási szolgáltatás mellett pályahálózat-hozzáférési szolgáltatást, vasúti vontatási tevékenységet végez a Társaság.

A konszolidált beszámolót a GYSEV Zrt. vezérigazgatója, Kövesdi Szilárd István, 8900 Zalaegerszeg, Ősz utca 16. illetve gazdasági igazgatója, Tóth Barnabás, 9024 Győr, Nadas Ernő utca 20/B 4.em.1. írja alá.

A beszámolót készítette: Máté Judit Mária, Sopron, Besenyő u. 14/G Regisztrációs szám: 140230.

Társaságunk 2019. évi könyvvizsgálatát, illetve beszámolójának auditálását a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. (bejegyzett könyvvizsgáló: Baumgartner Ferenc kamarai tagsági száma: 002955) végzi.

A Társaság kiemelt adatainak alakulása (adatok e Ft-ban):

	2018	2019
Mérleg főösszege	196 396 512	208 505 948
Saját tőkéje	14 996 832	15 472 221
Jegyzett tőkéje	6 848 878	6 848 878
Értékesítés nettó árbevétele	18 545 403	18 895 456
Bérek költsége	11 681 903	12 533 010
Adózás előtti eredménye	359 752	557 965

1.2 A konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozások bemutatása

A konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozások főbb adatait az alábbiakban mutatjuk be.

GYSEV CARGO Zrt.

Alapításának ideje: 2009. július 23.

A Társaság székhelye: 9400, Sopron, Mátyás király u. 19.

A Társaság fő tevékenységi köre: vasúti áruszállítás.

A Társaság kiemelt adatainak alakulása (adatok ezer forintban):

	2018	2019
Mérleg főösszege	9 057 101	9 695 475
Saját tőkéje	4 886 617	5 422 216
Jegyzett tőkéje	831 560	831 560
Értékesítés nettó árbevétele	15 073 784	15 464 491
Bérek költsége	1 105 509	1 238 696
Adózás előtti eredménye	243 014	574 206

Raaberbahn Cargo GmbH

Alapításának ideje: 2009. május 5.

A Társaság székhelye: A-7041, Wulkaprodersdorf, Bahnhofplatz 5.

A Társaság fő tevékenységi köre: vasúti áruszállítás.

A Társaság kiemelt adatainak alakulása (adatok euróban, illetve ezer forintban):

	euró		ezer forint	
	2018	2019	2018	2019
Mérleg főösszege	3 072 065,05	3 333 235,20	1 018 158	1 144 046
Saját tőkéje	678 885,41	774 473,83	220 358	255 215
Jegyzett tőkéje	50 000,00	50 000,00	13 959	13 959
Értékesítés nettó árbevétele	13 961 542,03	13 924 103,15	4 296 677	4 354 264
Bérek költsége	902 661,44	1 222 755,42	288 769	399 077
Adózás előtti eredménye	148 123,93	128 655,42	52 540	45 962

AMBER RAIL a.s.

Alapításának ideje: 2009. október 14.

A Társaság székhelye: SK-811 09 Bratislava, Lazaretska 23

A Társaság fő tevékenységi köre: vasúti áruszállítás.

A Társaság kiemelt adatainak alakulása (adatok euróban, illetve ezer forintban):

	euró		ezer forint	
	2018	2019	2018	2019
Mérleg főösszege	848 626,78	1 095 304,74	272 766	361 895
Saját tőkéje	63 238,40	-168 146,24	20 313	-56 164
Jegyzett tőkéje	50 000,00	50 000,00	15 507	15 507
Értékesítés nettó árbevétele	3 031 355,33	5 766 406,33	966 595	1 876 100
Bérek költsége	0	0	0	0
Adózás előtti eredménye	-74 806,14	-231 384,64	-23 853	-75 256

1.3 Konzolidálásba bevonás elveinek meghatározása

A számvitelről szóló 2000. C. törvény (későbbiekben: Sztv.) 10.§-a értelmében összevont (konzolidált) éves beszámolót kell készítenie annak a vállalkozónak, amely más vállalkozás(ok)hoz fűződő viszonyában anyavállalatnak minősül.

Az összevont (konzolidált) éves beszámoló készítési kötelezettség további törvényi feltétele, hogy a vállalatcsoportba tartozó konzolidálásba bevont vállalatok (anyavállalat és leányvállalatai) konzolidálás előtti adatait összesítve a tárgyévet megelőző két egymást követő évben a mérleg fordulónapján az alábbi három mutató közül kettő meghaladja az előírt határértékeket:

- mérleg-főösszeg: 6 000 millió Ft,
- éves nettó árbevétel: 12 000 millió Ft,
- átlagos foglalkoztatottak létszáma: 250 fő

A GYSEV Zrt. esetében mindhárom említett feltétel fennáll. A GYSEV Zrt. konzolidált éves beszámoló készítésére kötelezett vállalkozás anyavállalati pozícióban. Beszámoló készítési kötelezettségének a Sztv. konzolidálásra vonatkozó szabályai és azoknak a vállalatcsoport számviteli politikájában rögzített kiegészítő szabályai alapján tesz eleget.

Anyavállalat konzolidációs kötelezettség alóli mentesítése:

A GYSEV vállalatcsoporton belül a GYSEV CARGO Zrt. leányvállalata – olyan anyavállalat, amely a GYSEV Zrt. (mint anyavállalat) leánya. A törvényben rögzített határérték alapján ez a vállalkozás is konzolidált beszámoló összeállítására kötelezett lehet. A GYSEV Zrt. élve a Sztv. 116.§ (1) bekezdésének pontjában rögzített lehetőséggel, felmentést ad a konzolidált beszámoló összeállításától.

Leányvállalatokra, közös vezetésű vállalkozásokra vonatkozó mentesítések:

A GYSEV Zrt. 100 %-os tulajdonában lévő leányvállalatai a Plantech Kft., a Fertővidéki Helyi Érdekű Vasút Zrt. illetve közös vezetésű vállalata a HCCR Kft., valamint a GYSEV CARGO Zrt. 100 %-os tulajdonában lévő leányvállalata az Amber Rail Adria d.o.o. illetve közös vezetésű vállalata az Amber Rail Orient S.R.L. a Sztv. 119.§ (2)-(3) bekezdése alapján – mivel elhagyása a vállalatcsoportról alkotott összképet nem befolyásolja – mentesül a konzolidációs kötelezettség alól.

1.3.1. Konzolidált beszámoló összeállításánál alkalmazott szabályok

A GYSEV Zrt. a vállalatcsoport vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének bemutatása céljából a konzolidált beszámoló részeként a Sztv. 120.§ (1) bekezdése alapján

- konszolidált mérleget,
- konszolidált eredménykimutatást,
- konszolidált kiegészítő mellékletet

állít össze, valamint a Sztv. 134.§ alapján előírt konszolidált üzleti jelentést készít.

A konszolidált éves beszámoló magyar forint pénznemben készül

A Társaság „A” típusú összevont (konszolidált) mérleget készít.

A Társaság „A” típusú összevont (konszolidált) eredménykimutatást készít összköltség eljárással.

A konszolidált éves beszámolóba teljeskörűen bevonásra kerülő vállalkozások egyedi, éves beszámolójukban közzétett – az anyavállalatától eltérő szerkezetben összeállított – mérlegek és eredménykimutatások átalakításra kerülnek, ezáltal biztosítva az előkészítő mérleg- és eredménykimutatások szerkezeti egységét.

A konszolidálásba bevont vállalkozások külföldi pénznemben készült mérleg és eredménykimutatás adatai átszámításra kerülnek a konszolidált éves beszámoló pénznemére.

A devizában készített mérlegek adatainak forintra történő átszámítása a bekerülési árfolyamok módszer szerint történik:

- a mérleg eszközoldalán a befektetett eszközöket, valamint a mérleg forrásoldalán a saját tőke elemeit az adózott eredmény sorának kivételével úgynevezett bekerülési árfolyamon számítjuk át forintra,
- a mérleg előző csoportba nem tartozó minden eszköz- és forrástételét (ideértve az adózott eredményt is) a konszolidált éves beszámoló tárgyévének fordulónapján érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamon kerül átszámításra.

Bekerülési árfolyam alatt a teljeskörűen bevonásra kerülő vállalkozás konszolidációba történő első teljes körű bevonása időpontjában érvényes árfolyamot értjük.

A devizában készített eredménykimutatás adatait – az adózott eredmény kivételével – a számviteli törvény előírása szerint a bekerülési árfolyamok módszerével – MNB éves átlagárfolyam – kell forintra átszámítani.

A Raaberbahn Cargo GmbH. – mint önálló jogi személyiséggel rendelkező, osztrák vállalat – könyveinek vezetése az osztrák számviteli szabályok szerint, euróban történik. Az SAP R/3 integrált vállalatirányítási rendszer azonban lehetőségét biztosít, hogy a Raaberbahn Cargo GmbH. gazdasági eseményei tételesen konszern pénznemben az adott napra érvényes MNB euró/forint árfolyamon forintosítva is könyvelésre kerüljenek. Az általános módszertantól eltérő módon ezek a forintban könyvelt adatok kerülnek be a konszolidált éves beszámolóba.

A konszolidált éves beszámoló kiegészítő melléklete igazodik a GYSEV Zrt. kiegészítő mellékletéhez. Ezen túlmenően tartalmazza mindazon mellékleteket, amelyeket a Sztv. a 133.§-ban előír és amelyek az összevont szintjén szükségesek a megbízható valós kép bemutatásához.

A vállalatcsoport konszolidált éves beszámolójának elkészítése – mérleg, eredménykimutatás és kiegészítő melléklet – a konszolidált üzleti jelentés elkészítése a Társasági Pénzügyek feladata.

A GYSEV vállalatcsoport üzleti évének időtartama – az anyavállalat (GYSEV Zrt.) üzleti évével összhangban – megegyezik a naptári évvel, azaz január 1-től december 31-ig tart.

A konszolidált éves mérleg fordulónapja az üzleti év utolsó napja, azaz minden év december 31.

A konszolidált éves beszámoló auditálását a GYSEV Zrt. mindenkori könyvvizsgálója végzi.

A GYSEV Zrt. az elfogadott, könyvvizsgálói záradékkal ellátott összevont éves beszámolóját a mérleg fordulónapjától számított 180 napon belül kell elektronikusan a céginformációs és az elektronikus cégeljárásban közreműködő szolgálathoz megküldeni.

A teljeskörűen bevont vállalkozás esetén

- az egyedi éves beszámoló mérlegfordulónapja minden esetben december 31.
- a konszolidáció alapja a rendelkezésre álló, auditált éves beszámoló.

1.3.2. A tőkekonzolidálás szabályai

A konszolidáció során a konszolidálásba bevont leányvállalat saját tőkéjéből az anyavállalatot megillető részesedés (rész) értékét ki kell szűrni az anyavállalat tulajdoni hányadára jutó összegben. Az első konszolidálásba bevonás időpontja 2011.01.01. illetve minden a későbbi években bevonásra kerülő további kapcsolt vállalkozás esetében az első konszolidálásba vonási dátuma, a bevonás évének utolsó napja.

A bevonáskor a tulajdoni részesedés arányát figyelembe kell venni.

Leányvállalati saját tőke változását a források között a saját tőkében elkülönítetten kell nyilvántartani.

Elsőként az anyavállalat részesedésével szemben a bevont leányvállalat saját tőkéjét teljes összegben ki kell szűrni, valamint el kell különíteni a leányvállalat külső tulajdonosaira jutó arányos saját tőke összegét.

A GYSEV Zrt. az első és a követő tőkekonzolidálást minden esetben könyv szerinti értéken végzi el.

Amennyiben a leányvállalat könyv szerinti értékkel került bevonásra akkor tőkekonzolidációs különbözetet kell meghatározni.

Az aktív tőkekonzolidációs különbözet számviteli kezelésére a törvény üzleti vagy cégértékre vonatkozó előírásait kell alkalmazni, azaz nem szabad terv szerinti értékcsökkenést elszámolni az eszközre, ehelyett a könyv szerinti érték és a piaci érték különbségét kell vizsgálni és szükség esetén értékvesztést kell elszámolni az eszközre.

A tartalékok, valamint az aktív tőkekonzolidációs különbözet leírása a követő konszolidálások során a vállalatcsoport szintű eredményt csökkenti, de a megállapított tartalékokat csak az anyavállalatra jutó mértékben lehet az összevont mérlegben figyelembe venni, azok leírására is csak az anyavállalatra jutó eredményt csökkentheti.

A források között kimutatott tőkekonzolidációs különbözetet, illetve annak egy részét csak akkor lehet az eredmény javára elszámolni, ha az összevont (konszolidált) mérleg fordulónapján biztos, hogy ez a különbözeti összeg egy realizált eredmény.

A konszolidáció során a konszolidálásba bevont leányvállalat saját tőkéjéből az anyavállalatot megillető részesedés (rész) értékét ki kell szűrni az anyavállalat tulajdoni hányadára jutó összegben.

1.3.3. Az adósságkonszolidálás szabályai

A GYSEV Zrt. az adósságkonszolidálást (a követelések és kötelezettségek egymással szembeni kiszűrését) a Sztv. 125.§-a alapján a konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozások körében érvényesíti.

A követelések és kötelezettségek ütköztetése során lényegtelennek tekinti az 1 millió Ft-ot meg nem haladó különbözeteket. Ezekben az esetekben a különbözet okának feltárásától a GYSEV Zrt. eltekint és a kiszűréseket sem valósítja meg. Ilyen esetekben a követelés és kötelezettség kiszűrésére az alacsonyabb értéken kerül sor, ez képezi az azonos értéket.

Valódi eltérés esetén, a követelés, illetve a kötelezettség felvételét, illetve kivezetését az adósságkonszolidálásból eredő egyéb bevétellel vagy egyéb ráfordítással szemben kell elszámolni.

Az eltérések rendezését követően megmaradt azonos értékű követeléseket és kötelezettségeket egymással szemben a létezésüknek megfelelő mérlegsorok szembeállításával kell kiszűrni.

Az előző évi különbözetek nyitáskori felvétele eredménysemleges – a saját tőke elemeként megjelenő, adósságkonszolidálásból eredő konszolidációs különbözet mérlegtétellel szemben – történik, tárgyévi változásukat viszont eredményhatékonyan kell kezelni, ezért az megjelenik az üzleti év eredményében és csak a következő év konszolidálása során – a nyitást követően – hat a saját tőkében lévő adósságkonszolidációs különbözet értékére.

1.3.4. Bevételek és ráfordítások konszolidálásának szabályai

A vállalatcsoportban végrehajtott tranzakciókból eredően olyan bevételek és ráfordítások képződnek és halmozódnak fel, amelyek a Sztv. 120.§ (5) bekezdése alapján nem tekinthetők realizált vagyonsváltozások hatásainak. Ezért azokat egymással szemben – az Sztv. 127.§ alapján – ki kell szűrni.

Nem kerülhetnek az összevont (konszolidált) eredménykimutatásba az egymás közötti nem áruszállításokból és nem szolgáltatásteljesítésekből származó egyéb bevételek, az egymás közötti pénzügyi műveletek bevételei és valamint ezek ráfordításai sem.

A GYSEV Zrt. lényegtelennek tekinti a különbözetet akkor, ha az eltérés az 1 millió Ft-ot nem éri el. Lényegtelen eltérés esetén a kiszűrést az eltérés nélküli értékeket figyelembe véve hajtja végre. Ha a kibocsátó hozama meghaladja a fogadó által jelentett fogadott értéket, akkor a kibocsátó hozamát és az ahhoz kapcsolódó ráfordítást arányosan a fogadott értékre redukálja. Lényeges eltérések esetén – az eltérés okait figyelembe véve átrendezi, vagy generálja azokat a tételeket, amelyek az eltérést megszüntetik.

Az egyeztetések és az eltérések felszámolását követően a bevételek és ráfordítások egymással szembeni kiszűrése a következők szerint történik:

- **Költségre fogadott szolgáltatások** esetén a kiszűrés a nettó árbevételnek és az elszámolt költségnek az egymással szembeni elszámolásával valósul meg a kibocsátott teljesítmény árának megfelelő értéken.

- **Egyik tag által elszámolt bevétel és a másik tag által elszámolt ráfordítás esetén** a bevétel és ráfordítás kiszűrés egymással szemben a kibocsátó, illetve a fogadó által megjelölt bevétel, illetve ráfordítás helyen – tételesen – történik.

1.3.5. A közbenső eredmény kiszűrésének szabályai

A közbenső eredmény kiszűrést a GYSEV Zrt. – a Sztv. 126.§-a alapján – a konszolidált beszámoló összeállítása során akkor alkalmazza, ha a konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozások egymással – körön belül – olyan tranzakciókat kötöttek és valósítottak meg, amelyek egyedi beszámolóikban eredményhatékonyan jelentkeztek. A közbenső eredmény kiszűrése során a kibocsátó által elszámolt bevétel kerül csökkentésre a fogadott eszköz értékével szemben, a kibocsátó által elszámolt bevétel és ráfordítás különbözetével.

A nyilvántartás bonyolultságára, időtartamára és az összepszerűség nagyságrendjére való tekintettel – a költség–haszon számviteli elv figyelembevételével – közbenső eredményt a GYSEV Zrt. csak akkor tekinti lényegesnek, ha

- a társaságok között egy szerződés keretében átadott (értékesített, apportált) eszközökön realizált közbenső eredmény értéke eléri az 1 millió Ft-ot,
- a beruházáshoz, felújításhoz kapcsolódó kibocsátások két adott társaság között éves szinten realizált közbenső eredmény értéke eléri az 5 millió Ft-ot.

Ezt követően pedig már csak a lényegesnek minősített közbenső eredményt szűri ki és áramoltatja.

1.3.6. A konszolidálás miatti társasági adókülönbözet kimutatása

Ha az összevont (konszolidált) éves beszámoló alapján számított éves adózás előtti eredmény – az összevonás következtében – alacsonyabb vagy magasabb, mint a konszolidálásba bevont vállalkozások adózás előtti eredményeinek együttes összege, úgy a konszolidálásba bevont vállalkozások szerint és az összevont (konszolidált) eredménykimutatás szerint fizetendő adó különbözetéből azt az összeget, ami a konszolidálásba bevont vállalkozások ki nem gazdálkodott negatív adóalapjából, továbbá a megelőző üzleti évek, és a tárgyév konszolidálási intézkedéseiből származik és várhatóan kiegyenlítődik a későbbi üzleti években, konszolidálás miatti társasági adó-különbözetként ki kell mutatni. Amennyiben a konszolidálásba bevont vállalkozások eredménykimutatásai szerint fizetendő adó több mint az összevont (konszolidált) eredménykimutatás szerint fizetendő adó, akkor a különbözetet áthúzódó adókövetelésként, fordított esetben a különbözetet áthúzódó adótartozásként kell az összevont (konszolidált) mérlegben elkülönítetten kimutatni. Az összevont (konszolidált) eredménykimutatásban az adó-különbözetet külön soron (elkülönített tételként) - mint konszolidálásból adódó (számított) társasági adó-különbözetet - kell szerepeltetni.

A konszolidálás során látens adóhatás az adósságkonszolidálás, a bevétel és ráfordítás konszolidálás, illetve a közbenső eredmény kiszűrése és feloldása során keletkezhet.

Látens adó keletkezésekor a GYSEV Zrt. minden esetben a tárgyévben hatályos társasági adókulcsot alkalmazza, akárcsak annak feloldásakor.

A látens adó keletkezését nem befolyásolja az a körülmény, hogy a konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozás elhatárolt negatív adóalappal rendelkezik, vagy nem rendelkezik. Látens adó kezeléséből eredően a vállalatcsoportnak egy időben látens adó miatti követelése, illetve látens adó miatti kötelezettsége nem lehet, ezért feloldásuk során figyelembe kell venni a meglévő állományt, és egymással szemben is rendezni kell azokat.

2. MÉRLEG (ezer Ft)

ESZKÖZÖK		2018	2019
A	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	185 172 410	198 719 349
I.	Immateriális javak	180 473	286 089
	Vagyoni értékű jogok	84 520	128 094
	Szellemi termékek	70 893	157 995
	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
	Immateriális javakra adott előlegek	25 060	0
II.	Tárgyi eszközök	181 324 011	194 725 504
	Ingatlanok és kapcsolódó vagyon értékű jogok	50 594 862	50 238 873
	Műszaki berendezések, gépek, járművek	52 386 277	67 286 132
	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 277 344	2 287 156
	Beruházások	65 491 547	74 084 560
	Beruházásokra adott előlegek	10 573 981	828 783
III.	Befektetett pénzügyi eszközök	3 667 926	3 707 756
	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	94 118	95 759
	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak	0	0
	Egyéb tartós részesedés	17 024	17 024
	Egyéb tartósan adott kölcsön	77 761	84 765
	Értékpapírok	3 470 763	3 501 948
	<i>Aktív tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatoktól</i>	8 260	8 260
B	FORGÓESZKÖZÖK	17 111 776	16 867 950
I.	Készletek	2 068 104	2 130 840
	Anyagok	2 035 219	2 122 981
	Áruk	32 885	7 859
II.	Követelések	9 014 359	10 070 143
	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	4 542 296	4 655 420
	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	1 155	911
	Követelések egyéb vállalkozással szemben	6	13
	Egyéb követelések	4 429 404	5 375 390
	<i>Konszolidációból adódó (számított) társasági adó követelés</i>	41 498	38 409
III.	Értékpapírok	0	0
IV.	Pénzeszközök	6 029 313	4 666 967
	Pénztár, csekkek	16 353	16 379
	Bankbetétek	6 012 960	4 650 588
C	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	751 129	848 915
	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	662 989	549 578
	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	88 140	70 604
	Halasztott ráfordítások	0	228 733
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN		203 035 315	216 436 214

Sopron, 2020. június 3.

Kövesdi Szilárd István
vezérigazgató

Tóth Barnabás
gazdasági igazgató

FORRÁSOK		2018	2019
D	SAJÁT TŐKE	18 879 843	19 992 417
I.	Jegyzett tőke	6 848 878	6 848 878
II.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
III.	Tőketartalék	2 455 462	2 455 462
IV.	Eredménytartalék	1 448 726	1 596 304
V.	Lekötött tartalék	3 968 228	4 096 187
VI.	Értékelési tartalék	0	0
VII.	Adózott eredmény	539 275	1 106 281
VIII.	LEÁNYVÁLLALATI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS	4 143 351	4 371 997
IX.	KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK	-524 077	-482 692
	<i>adósságkonszolidálás különbözetéből</i>	0	11 157
	<i>közbenső eredmény különbözetéből</i>	-524 077	-493 849
E	CÉLTARTALÉKOK	7 723 691	7 897 702
	Céltartalék várható kötelezettségekre	7 723 691	7 897 702
F	KÖTELEZETTSÉGEK	81 636 621	77 883 902
I.	Hátrasorolt kötelezettségek	34 340	34 340
	<i>Passzív tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatokból</i>	34 340	34 340
II.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	56 677 342	56 499 002
	Beruházási és fejlesztési hitelek	12 385 889	11 746 507
	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	44 291 453	44 752 495
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	24 924 939	21 350 560
	Rövid lejáratú hitelek	965 808	942 583
	Vevőktől kapott előlegek	8 263	16 799
	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból	9 693 998	4 244 640
	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	5 157	2 579
	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb váll. Szemben	817	815
	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	14 250 896	16 143 144
	<i>Konszolidációból adódó társasági adó tartozás</i>	0	0
G	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	94 795 160	110 662 193
	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	130 366	312 517
	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 108 952	1 300 041
	Halasztott bevételek	93 555 842	109 049 635
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN		203 035 315	216 436 214

Sopron, 2020. június 3.

Kövesdi Szilárd István
vezérigazgató

Tóth Barnabás
gazdasági igazgató

3. EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer Ft)

	2018	2019
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	10 337 997	9 377 767
Export értékesítés nettó árbevétele	20 166 657	23 193 251
I. Értékesítés nettó árbevétele	30 504 654	32 571 018
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	1 253 797	1 170 726
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	1 253 797	1 170 726
III. Egyéb bevételek	22 777 506	25 736 815
ebből visszaírt értékvesztés	55 921	93 733
III/A Adósságkonszolidálás miatt keletkező	0	0
- eredményt növelő konszolidációs különbözet	0	0
Anyag költség	5 041 632	5 777 268
Igénybevett szolgáltatások értéke	15 008 362	16 247 854
Egyéb szolgáltatások értéke	828 633	1 011 959
Eladott áruk beszerzési értéke	537 926	423 618
Eladott (közvetített) szolgáltatás	3 943 717	3 896 594
IV. Anyagjellegű ráfordítások	25 360 270	27 357 293
Béreköltség	13 076 181	14 170 783
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 914 035	1 988 163
Bérfelrakások	3 356 884	3 544 845
V. Személyi jellegű ráfordítások	18 347 100	19 703 791
VI. Értékcsökkenési leírás	6 696 262	7 814 860
VII. Egyéb ráfordítások	3 039 426	2 895 518
ebből értékvesztés	203 121	338 441
VII/A Adósságkonszolidálás miatt keletkező	0	0
- eredményt csökkentő konszolidációs különbözet	0	0
A ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	1 092 899	1 707 097
Kapott (járó) osztalék és részesedés	5 000	5 000
ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	5 000	5 000
Befektetett pénzügyi eszközök kamata, árfolyamnyeresége	8 630	14 971
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	7 831	9 123
ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	32	18
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	855 350	618 060
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	876 811	647 154
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	206 724	196 236
Részesedések, értékpapírok értékvesztése	0	0
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 096 253	916 788
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 302 977	1 113 024
B PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-426 166	-465 870
C ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	666 733	1 241 227
X. Adófizetési kötelezettség	124 468	131 857
X/A Konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet ±	2 990	3 089
D ADÓZOTT EREDMÉNY	539 275	1 106 281

Sopron, 2020. június 3.

Kövesdi Szilárd István
vezérigazgató

Tóth Barnabás
gazdasági igazgató

4. KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

4.1. Mérleg sorokhoz kapcsolódó kiegészítő információk (ezer Ft)

4.1.1. Immateriális javak és tárgyi eszközök összesített leltára

Bruttó érték

	Nyitó bruttó	Növekedés	Fellelt eszköz	Előző éveket érintő növekedés	Kincstári átvétel	Csökkenés	Záró bruttó
Vagyoni értékű jogok	230 448	10 607	0	84 235	0	90	325 200
Szellemi termékek	832 179	109 072	0	3 700	0	927	944 024
Kísérleti fejlesztés, kutatás	36 100	0	0	0	0	0	36 100
Alapítás, átszervezés	24 294	0	0	0	0	0	24 294
Immateriális javakra adott	25 060	0	0	0	0	25 060	0
Összesen:	1 148 081	119 679	0	87 935	0	26 077	1 329 618
Ingatlanok	87 761 745	341 041	1 600	211 572	2 301 312	2 245 157	88 372 113
Műszaki berendezések	81 935 937	19 096 637	0	949	0	758 379	100 275 144
Egyéb gépek, berendezések	7 138 972	453 764	0	186 326	0	606 211	7 172 851
Beruházások	65 562 263	29 101 177	0	0	0	20 578 880	74 084 560
Beruházási előleg	10 573 981	3 239 213	0	0	0	12 984 411	828 783
Összesen:	252 972 898	52 231 832	1 600	398 847	2 301 312	37 173 038	270 733 451
Eszközök összesen:	254 120 979	52 351 511	1 600	486 782	2 301 312	37 199 115	272 063 069

Értékcsökkenés és nettó könyv szerinti érték

	Nyitó ÉCS	Terv szerinti ÉCS	Terven felüli ÉCS	Előző éveket érintő ÉCS	Csökkenés	Záró ÉCS	Nyitó nettó	Záró nettó
Vagyoni értékű jogok	145 928	45 095	0	6 173	90	197 106	84 520	128 094
Szellemi termékek	761 286	25 670	0	0	927	786 029	70 893	157 995
Kísérleti fejlesztés, kutatás	36 100	0	0	0	0	36 100	0	0
Alapítás, átszervezés	24 294	0	0	0	0	24 294	0	0
Imm. javakra adott előleg	0	0	0	0	0	0	25 060	0
Összesen:	967 608	70 765	0	6 173	1 017	1 043 529	180 473	286 089
Ingatlanok	37 166 883	3 013 364	184 334	2 893	2 234 234	38 133 240	50 594 862	50 238 873
Műszaki berendezések	29 549 660	4 145 204	29 414	70	735 336	32 989 012	52 386 277	67 286 132
Egyéb gépek, berendezések	4 861 628	585 527	13 615	22 574	597 649	4 885 695	2 277 344	2 287 156
Beruházások	70 716	0	9 945	0	80 661	0	65 491 547	74 084 560
Beruházási előleg	0	0	0	0	0	0	10 573 981	828 783
Összesen:	71 648 887	7 744 095	237 308	25 537	3 647 880	76 007 947	181 324 011	194 725 504
Eszközök összesen:	72 616 495	7 814 860	237 308	31 710	3 648 897	77 051 476	181 504 484	195 011 593

Környezetvédelmet közvetlenül szolgáló eszközök (ezer Ft)

	Bekerülési érték	2019.évi terv szerinti értékcsökkenés	Kumulált értékcsökkenés	Könyv szerinti érték
ISO 14001 környezetközpontú irányítási rendszer	5 740	0	5 740	0
Zárt szennyvíztároló VVF Fertőszentmiklós	34	0	34	0
Szennyvíz-tisztító olajtárolóhoz (vezeték)	9 041	361	5 093	3 948
Szennyvíztisztító medence Püspökmolnári	731	14	297	434
Bio.szennyvíztisztító medence Bósárkány	51	1	21	30
Olajtisztító berendezés	40	0	40	0
Csatornatisztítógép	633	0	633	0
Technológiai szennyvíz tisztító berendezés	14 493	0	14 493	0
Összesen:	30 763	376	26 351	4 412

4.1.2. Kincstári vagyon

	Bruttó számla		Értécsökkenés számla		Nettó érték	
	2018.12.31	2019.12.31	2018.12.31	2019.12.31	2018.12.31	2019.12.31
Kincstári vagyonkezelte eszközök						
Telek	69 784	109 520	0	0	69 784	109 520
Kincstári épületek	3 260 142	3 346 160	832 799	906 022	2 427 343	2 440 138
Vasúti pálya	26 413 977	26 413 977	9 748 104	10 601 658	16 665 873	15 812 319
Vasúti építmények	7 815 497	7 631 698	2 970 449	3 099 445	4 845 048	4 532 253
Egyéb építmények	0	1 239 581	0	100 348	0	1 139 233
Távközlő bizt. berendezés, felsővezeték	9 142 029	9 526 192	3 625 318	3 917 627	5 516 711	5 608 565
Vasútirányítás technikai berendezések	6 028 480	6 028 480	4 466 950	4 716 529	1 561 530	1 311 951
Hírközlő berendezések	245 878	245 878	173 909	191 983	71 969	53 895
Egyéb gépek, berendezések	91 478	91 478	91 478	91 478	0	0
Vagyonkezelte vagyon összesen:	53 067 265	54 632 964	21 909 007	23 625 090	31 158 258	31 007 874
Kincstári működtetett vagyon						
Telek	170 848	170 848	0	0	170 848	170 848
Építmények	0	571 272	0	5 713	0	565 559
Bizt.ber., távközlő vezetékek	0	205 318	0	2 053	0	203 265
Működtetett vagyon összesen	170 848	947 438	0	7 766	170 848	939 672
Vagyonkezelte és működtetett vagyon összesen:	53 238 113	55 580 402	21 909 007	23 632 856	31 329 106	31 947 546
Készlet	81 084	81 301	0	0	81 084	81 301
Összesen:	53 319 197	55 661 703	21 909 007	23 632 856	31 410 190	32 028 847

A GYSEV Zrt. az MNV Zrt. jogelődjétől, a Kincstári Vagyoni Igazgatóságtól vagyonkezelésre az alábbi vonalakat vette át:

- Sopron – Déli - Ágfalva vasúti vonalszakasz,
- Harka állomás,
- Sopron-Szombathely vasúti vonalszakasz,
- Szombathely-Szentgotthárd vasúti vonalszakasz.

2011. év során átvett vonalak:

- Rajka-Porpác vonalszakasz,
- Porpác-Szombathely vonalszakasz,
- Szombathely-Kőszeg vonalszakasz,
- Szombathely-Zalaszentiván vonalszakasz,
- Körmend-Zalalövő vonalszakasz.

2013. évben a Sopron-Szombathely-Szentgotthárd vasútvonal EU projekt keretében felújított eszközeiből 31 milliárd 641 millió Ft érték eszközállomány vagyonrendezése megtörtént. Az MNV Zrt. vagyonkezelésre visszaadta nekünk ezen eszközöket, illetve a Szombathely-Porpác villamos felsővezeték és berendezések kincstári átvétele is megtörtént 1 milliárd 406 millió Ft értékben.

A vagyonkezeléssel a 254/2007 Kormányrendelet alapján a következő kötelezettségeket vállaltuk:

- az átvett vagyonnal folyamatosan el kell számolni,
- a kincstári vagyonnal folytatott tevékenységből származó bevételeket, költségeket és ráfordításokat elkülönítetten kell kimutatni,
- elkülönített nyilvántartást kell vezetni a kincstártól átvett eszközök könyv szerinti bruttó értékéről, az elszámolt amortizációról és a nettó értékről,
- az elszámolt értékcsökkenés összegét
 - a kincstári vagyon pótlására, bővítésére, a kezelt vagyon felújítására, a vagyon gyarapítására kell fordítani, vagy
 - a fennmaradó értékcsökkenés összegére 2013.06.27-ig lekötött tartalékot kell képezni,
- az értékcsökkenés elszámolása 2013. június 28. napjától az eredmény terhére, a visszapótlási kötelezettség elszámolása mellett történik, de a Vtv. 27. §. (8) és (9) bekezdéseiben foglaltak alapján a törvény erejénél fogva a 2013. június 28. napjától keletkezett visszapótlási kötelezettséget az MNV Zrt. elengedettnek tekinti,
- a kincstártól átvett vagyonelemeket a korábbi években felújítottuk, ezért az elszámolt értékcsökkenést nem kell teljes egészében a kincstári vagyon pótlására fordítani, a pótlásra fel nem használt összeg erejéig az eredménytartalék terhére lekötött tartalékot képeztünk 2013. június 27-ig.

2018. szeptemberben aláírásra került a vagyonműködtetési szerződés az MNV Zrt. és a GYSEV Zrt. között. Ezzel a szerződéssel eddig rendezetlen, vagyonkezelésbe nem adható ingatlanok kerültek vagyonműködtetésünkbe.

2019. évben GSM-R projekt keretében megvalósított fejlesztések átadásáról kötöttünk szerződést az MNV Zrt-vel és e szerződés keretében kerültek eszközök vagyonkezelésünkbe és vagyonműködtetésünkbe.

4.1.3. Kincstári kötelezettség

A jogszabályi kötelezettségeknek eleget téve az alábbiakban bemutatjuk a kincstári vagyonkezelte eszközökkel összefüggésben – az átvételtől 2019. 12. 31-ig – a vagyon és az ezzel szemben álló kötelezettségek alakulását. A két érték különbségét a saját tőkében a lekötött tartalékok között mutatjuk ki.

Megnevezés	Kincstári vonalak (Sopron Déli - Ágfalva, Sopron - Szombathely, Harka, Szombathely - Szentgotthárd, 2011-ben átvett vonalak)
Kincstári eszközök bruttó értéke 2018.12.31.-ig	53 238 113
2019. évi aktiválások saját forrásból	79 637
2019. évi aktiválások pályvasúti költségterítésből	53 417
2019. évi vagyonkezelésbe vétel - GSM-R	1 524 723
2019. évi vagyonműködtetésbe vétel GSM-R	776 589
2019. évi selejtezés	92 078
Bruttó kincstári eszköz:	55 580 401
Kincstári átvétel écs.	5 064 863
Kincstári eszközök értékcsökkenése 2018.december 31-ig	16 844 144
Tárgyévi mozgások: - értékcsökkenés	1 810 231
- selejt miatti écs. kivezetés	86 383
Kincstári eszközök értékcsökkenése	23 632 855
Kincstári vagyon könyv szerinti értéke 2019.12.31	31 947 546
Készlet 2018. december 31-ig	81 084
Tárgyévi készlet mozgás: - növekedés	1 237
-csökkenés	1 020
Kincstári készlet 2019.12.31	81 301
Kincstári vagyon készlettel együtt 2019.12.31	32 028 847
Megnevezés	Kincstári vonalak (Sopron Déli - Ágfalva, Sopron - Szombathely, Harka, Szombathely - Szentgotthárd, 2011-ben átvett vonalak)
Átvételkori kötelezettség	10 505 659
Kötelezettség változás 2018.dec. 31-ig	24 869 845
Tárgyévi értékcsökkenés	1 810 170
Pályavasúti felújítási költségterítés elszámolása	53 731
2019. évi vagyonműködtetésbe vétel	2 301 312
2019. évi selejtezés	92 078
2019. évi selejt miatti értékcsökkenés kivezetés	86 383
Kincstári anyageladás	111
Kincstári készlet 2019. évi vissznyeremény	1 237
Kötelezettség összesen	35 915 808
Megnevezés	Kincstári vonalak (Sopron Déli - Ágfalva, Sopron - Szombathely, Harka, Szombathely - Szentgotthárd, 2011-ben átvett vonalak)
2018. dec. 31-ig lekötött tartalék	3 965 316
Utólagos aktiválás kincstár értékcsökkenés 2013.06.27-ig	61
Kincstári készlet 2019. évi felhasználása saját pályába	908
2018-ban saját forrásból várórolt telkek átkönyvelése NFM forrásra	313
Saját forrásból megvalósított felújítás elszámolása	79 637
Visszapótlási kötelezettség összesen:	3 886 961

2019. évben GSM-R projekt keretében megvalósított fejlesztések átadásáról kötöttünk szerződést az MNV Zrt-vel. Ezzel a szerződéssel vagyonkezelésbe és vagyonműködtetésünkbe került a GSM-R rendszerhálózat és annak tartozékai 2 milliárd 301 millió Ft értékben. A Magyar Államtól pályavasúti fejlesztési költségtérítésre kapott összegből elszámoltunk 54 millió Ft értékű kincstári tulajdonon végzett beruházást.

2019. évben 1 milliárd 810 millió Ft értékcsökkenést számoltunk el a kincstári eszközökre, amely az eredmény terhére, a visszapótlási kötelezettség elszámolása mellett történik, de 2013. június 28. napjától keletkezett visszapótlási kötelezettséget az MNV Zrt. elengedettnek tekinti. A kincstárral szembeni kötelezettséget a kincstári vagyon nettó értéke és a lekötött tartalék összege mutatja.

Az MNV Zrt. jogelődjével, a Kincstári Vagyoni Igazgatósággal történt 2001. évi vagyonkezelési szerződés megkötése előtt az átvett Sopron – Sopron Déli – Ágfalva oh., valamint a Sopron-Szombathelyi pályaszakaszon, illetve műtárgyain saját forrásból beruházást hajtottunk végre 660,7 millió Ft értéken, amelynek bruttó értéke korábbi évek selejtezése kapcsán 652,2 millió Ft. Ezen tételek nem képezik alapját a kincstárral szembeni kötelezettségnek.

4.1.4. Tartós részesedések leltára

Megnevezés	2019.01.01	Növekedés	Csök.	Halmazott értékvesztés	2019.12.31	Tárgyévi ért.vesztés/visszaírás
Leányvállalatok	5 374	1 351	0	-49 578	5 374	-1 351
Közös vállalatok	88 744	3 586	0	-71 344	90 385	-1 945
Egyéb vállalatok	17 024	0	0	0	17 024	0
Összesen	111 142	4 937	0	-120 922	112 783	-3 296

Tartós részesedések leltára a vállalatcsoport befektetéseit tartalmazza, a konszolidálásba bevont leányvállalatok kivételével.

A tárgyév során leányvállalatainkban és közös vállalatainkban levő részesedéseink növekedésének oka, hogy devizában levő befektetéseinket átértékeljük a 2019. december 31-i árfolyamra.

Előző években elszámolt értékvesztéseket nem írtuk vissza, az értékvesztés tárgyévi változását az évvégi átértékelés okozza.

4.1.5. A GYSEV csoport részesedéseivel működő érdekeltségek

Társaság-tevékenység	Székhely	Jegyzett tőke	Befektetés	Részesedés aránya %	2019. évi adózott eredmény
Leányváll.					
Plantech Kft/kereskedelem	Bp. Népfürdő u. 22.	5 000 ezer Ft	5 374 eFt	100,0	-15 eFt
Fertővidéki Helyi Érdekű Vasút Zrt.	Sp. Mátyás király u. 19.	329 416 ezer Ft	1 €	100,0	4 000 eFt
Amber Rail Adria d.o.o	Koper, Berneticeva ulica 4.	150 000 €	49 578 eFt	100,0	-4 ezer €
Összesen			54 952 eFt		
Közös váll.					
HCCR Kft/konténermosás	Sp. Mátyás király u. 19.	20 000 ezer Ft	29 365 eFt	50,0	9 166 eFt
Amber Rail Orient S.R.L	Curtici, Nr. FN, Biroul 8,	3 476 016 RON	132 365 eFt	50,0	3 ezer €
Összesen			161 730 eFt		

Társaság-tevékenység	Székhely	Jegyzett tőke	Befektetés	Részesedés aránya %	2019. évi adózott eredmény
Egyéb					
Vasútegészségügyi KHT	Bp. Podmaniczky u. 109.	701 020 ezer Ft	6 940 eFt	1,0	
Euro-Kapu/szállítmányozás	Tiszabездé,4.sz. főút	42 750ezer Ft	7 500 eFt	0,7	
Soproni Ipari Zóna	Sp. Mikoviny u. 48	4 180 ezer Ft	230 eFt	2,4	
UIRR s.c.r.l.	31, rue Montoyer, Brussels	508 ezer EUR	2 354 eFt	1,5	
Összesen			17 024 eFt		
Mindösszesen			233 706 eFt		

A GYSEV vállalatcsoporton belül a GYSEV Zrt leányvállalatait, a Plantech Kft-t és a Fertővidéki Helyi Érdektű vasút Zrt. illetve a GYSEV CARGO Zrt. leányvállalatát az Amber Rail Adria d.o.o-t nem konszolidáljuk, mivel a 2000. C. számviteli törvény 119.§.(2) bekezdése lehetővé teszi, hogy azokat a leányvállalatokat, amelyek nélkül a beszámoló megbízható és valós képet ad a konszolidációba nem kell bevonni.

4.1.6. Aktív tőkekonszolidációs különbözet

Társaság	2019.01.01	Változás	2019.12.31
AMBER RAIL a.s.	8 260	0	8 260
Összesen	8 260	0	8 260

4.1.7. Vevőkkel szembeni követelések

	2018	2019
Vevő követelések	4 410 853	4 516 601
Egyéb vevő követelés	131 443	138 819
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	4 542 296	4 655 420

Egyéb vevő követelésként tartjuk nyilván a vasúti elszámolásokból eredő Rail Cargo Hungária Zrt-vel, illetve a Rail Cargo Austria AG-val szembeni követeléseinket.

4.1.8. Egyéb rövid lejáratú követelések

	2018	2019
Költségvetési követelések	3 437 318	4 435 151
Következő időszak ÁFA követelése	702 777	540 681
Munkavállalókkal szembeni követelés	162 602	181 195
BMVIT-el kapcsolatos követelés	0	78 833
Egyéb	126 707	139 530
Összesen	4 429 404	5 375 390

A költségvetési követelések jelentősebb összegű tételei:

- Magyar Államtól személyszállítási költségtérítés 1 milliárd 356 millió Ft
- ÁFA követelés 604 millió Ft
- Magyar Államtól 2019. évi személyszállítási költségtérítés előzetes kalkuláció szerint 1 107 millió Ft
- Magyar Államtól 2018. évi személyszállítási költségtérítés 569 millió Ft
- Magyar Államtól 2017. évi személyszállítási költségtérítés 424 millió Ft
- Magyar Államtól fogyasztói árkiegészítés 193 millió Ft

A költségvetési követelésekből kiemeltük azokat a visszaigényelhető ÁFA összegeket, amelyeknél a folyamatos teljesítésű számlák lekönyvelésre kerültek 2019. évben, azonban az ÁFA teljesítési határidő már 2020. évre esik. Így 541 millió Ft ÁFA összeget nem a költségvetéssel szembeni követelésként mutatunk ki, hanem egyéb követelésként. Ezek a tételek 2020. évben kerülnek be az ÁFA bevallásba.

4.1.9. Követelések értékvesztése

Követelések	Követelések nyilvántartásba vételi értéke	Nyitó értékvesztés	Elszámolt értékvesztés	Visszaírt értékvesztés	Árfolyam-különbözet	Halmazott értékvesztés
áruszállításból és szolgáltatásból	5 274 532	596 036	80 283	69 242	12 035	619 112
egyéb követelések	5 380 056	5 322	745	1 401	0	4 666
Összesen	10 654 588	601 358	81 028	70 643	12 035	623 778

4.1.10. Aktív időbeli elhatárolások

	2018	2019
Következő évben befolyt, tárgyévet érintő árbevételek	662 989	549 578
Következő évet terhelő ráfordítások, tárgyévi kifizetése	88 140	70 604
Halasztott ráfordítások	0	228 733
Összesen	751 129	848 915

A bevétel elhatárolás között mutatjuk ki:

- 281 millió Ft Sopron-Harka közti és egyéb ÖBB vonalszakaszok karbantartásából származó bevételt,
- 86 millió Ft különböző EU-s projekt támogatások bevételeit,
- 38 millió Ft Magyar Államkötvény kamat és árfolyamnyereség bevételt,
- 31 millió Ft még ki nem fizetett továbbadott áru fuvarozási költségtérítés,
- 26 millió Ft Rail Cargo Austria AG-vel szemben még le nem számolt vasúti áruszállítási bevételt,
- 25 millió Ft kártérítés bevételt,
- 24 millió Ft Rail Cargo Hungária Zrt.-vel szemben még le nem számolt vasúti áruszállítási bevételt,
- 17 millió Ft kocsibér elhatárolás bevételt,
- 8 millió Ft kocsijavítás továbbszámlázott bevételt,
- 7 millió Ft Hotel Sopron bevételt,
- 7 millió Ft egyéb bevételt,

A ráfordítások elhatárolása között szerepeltetjük:

- 27 millió Ft informatikai licenc elhatárolását,
- 18 millió Ft biztosítási költséget,
- 8 millió Ft Vectron karbantartás utólagos km. elszámolás elhatárolást,
- 6 millió Ft Burgenland Tartománynak kifizetett kezességvállalási díj
- 12 millió Ft egyéb ráfordítás elhatárolást.

Halasztott ráfordításként számoltuk el az EIB felé devizában fennálló hiteltartozásnál az átértékelésből adódóan keletkezett és a pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai között elszámolt - árfolyamnyereséggel nem ellentételezett - árfolyamveszteség összegét, 229 millió Ft-ot.

4.1.11. Saját tőke

	2019.01.01	csökkenés	növekedés	2019.12.31
Jegyzett tőke	6 848 878	0	0	6 848 878
Tőketartalék	2 455 462	0	0	2 455 462
Eredménytartalék	1 448 726	207 282	354 860	1 596 304
Lekötött tartalék	3 968 228	79 323	207 282	4 096 187
Adózott eredmény	539 275	359 275	926 281	1 106 281
Leányvállalati saját tőke változás	4 143 351	0	228 646	4 371 997
Konzolidáció miatti változások	-524 077	0	41 385	-482 692
<i>adósságkonszolidálás különbözetéből</i>	0	0	11 157	11 157
<i>közbenső eredmény különbözetéből</i>	-524 077	0	30 228	-493 849
Összesen	18 879 843	645 880	1 758 454	19 992 417

4.1.12. Céltartalék

	2019.01.01	csökkenés	növekedés	2019.12.31
Vasúti járművek fenntartása	4 058 706	594 864	1 118 729	4 582 571
Jubileumi jutalom, törzsgárda	657 621	20 152	68 414	705 883
Végkielégítés	1 147 979	179 190	176 739	1 145 528
Ki nem vett szabadság	234 005	72 904	69 313	230 414
Túlóra	110 185	24 514	14 068	99 739
EU projekt eszközök értékcsökkenése	460 058	0	0	460 058
Göttingeni baleset	0	0	170 000	170 000
Perköltség	217 681	64 801	0	152 880
Vasúti kocsik kiesése kár	54 496	0	1 527	56 023
Talpfa megsemmisítés	88 935	88 935	51 600	51 600
Munkabaleset kártérítés	50 000	0	0	50 000
Árukár	30 334	0	850	31 184
GOP projekt támogatás	32 326	0	0	32 326
Devizahitel árf.különb.elhat. miatti CT	0	0	22 419	22 419
Kocsibér	203 076	203 076	0	0
Vép kármentesítés	202 582	202 582	0	0
Egyéb	175 707	97 687	29 057	107 077
Összesen:	7 723 691	1 548 705	1 722 716	7 897 702

A céltartalék állományban bekövetkezett változásokat az alábbi tényezők eredményezték:

- a FLIRT, Jenbacher és VENTUS motorvonatok, Taurus (1047) és V43 mozdonyok, valamint a GYSEV CARGO Zrt. teherkocsijai, illetve a GYSEV Zrt. személykocsijai működéséhez szükséges, folyó évre jutó, jövőben esedékes fenntartási költségekre

képeztünk idén 1 milliárd 119 millió Ft céltartalékot, illetve feloldottunk 595 millió Ft-ot a felmerült karbantartási költségekkel párhuzamosan,

- az EU projekt keretében megvalósított beruházások jövőbeni aktiválásakor visszamenőlegesen elszámolandó értékcsökkenésre képzett céltartalék nem változott, mivel a törvényi változások következtében a tárgyévi értékcsökkenés eredménysemlegesen kerül elszámolásra,
- Göttingennél történt balesetben sérült vasúti kocsik kárára képeztünk 170 millió Ft céltartalékot,
- a folyamatban lévő peres eljárások várható költségeire képzett céltartalékból 65 millió Ft összegben feloldottunk,
- az áru fuvarozási tevékenység során 2018-ban partnerünk vasúti kocsijait üzembiztonsági szempontból veszélyesnek minősítette a hatóság és a futását kitiltották, partnerünk ezzel kapcsolatosan kártérítési igénnyel lépett fel felénk, az erre képezett céltartalékot nem oldottuk fel, tárgyévi változását az évvégi átértékelés okozza,
- a veszélyes hulladéknak minősülő, használatból kivont talpfák megsemmisítésére előző években képzett céltartalékot megszüntettük, a talpfák jövőbeni megsemmisítésre képeztünk 52 millió Ft értékben,
- az előző évi munkabaleset jövőbeni kártérítési összegére képezett céltartalék nem változott,
- a korábbi években árukárra képzett céltartalék növekedését az évvégi átértékelés árfolyamkülönbözete okozza,
- a GOP projekt várhatóan visszafizetendő összegére képzett céltartalékot nem oldottuk fel.
- az EIB felé devizában fennálló hiteltartozás átértékelésekor keletkezett árfolyamveszteség halasztott ráfordításként kimutatott nem realizált árfolyamveszteségnek a hitelfelvételtől eltelt időtartam és a hitel figyelembe vehető futamideje arányában számított hányadának megfelelő összegű céltartalékot képeztünk, 22 millió Ft-ot,
- korábbi években a kocsibér kiadásaink fedezetére képzett céltartalékot feloldottuk,
- Vép állomáson történt baleset kármentesítésére 2018. évben képzett céltartalékot a felmerült költségekkel párhuzamosan megszüntettük.

4.1.13. Passzív tőkekonzolidációs különbözet

Társaság	2019.01.01	Változás	2019.12.31
Raaberbahn Cargo GmbH.	109	0	109
GYSEV Cargo Zrt.	34 231	0	34 231
Összesen	34 340	0	34 340

4.1.14. Hosszú lejáratú beruházási és fejlesztési hitelek

	2019.12.31	2021.	2022.	2023.	2024.	5 éven túl
EIB mozdonyvásárlás hitel	10 567 936	486 388	486 388	486 388	486 388	8 622 386
IC kocsí vásárlás hitel Unicredit	1 050 000	350 000	350 000	350 000	0	0
IC kocsí felújítás hitel Unicredit	128 571	42 857	42 857	42 857	0	0
Összesen	11 746 507	879 245	879 245	879 245	486 388	8 622 386

2017. évben 9 db Vectron mozdony vásárlására felvettünk 10 milliárd 600 millió Ft hitelt az Európai Beruházási Banktól. 2019. második félévében törlesztettünk 236 millió Ft-ot. A hitel összege azonban növekedett az évvégi ártértékelések összegével.

2019. év végén összes beruházási hitelkötelezettségünk 12 milliárd 626 millió Ft. Ebből egy éven belül esedékes 879 millió Ft, amely átvezetésre került a rövid lejáratú hitelek közé.

Egy éven túli, hosszú lejáratú kötelezettségünk 11 milliárd 747 millió Ft. Összes kötelezettségünk 8 milliárd 622 millió Ft öt éven túli esedékességű.

4.1.15. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

	2018	2019
Kincstárral szembeni kötelezettség	35 375 505	35 915 808
Lízing kötelezettség	8 910 044	8 836 687
Egyéb	5 904	0
Összesen	44 291 453	44 752 495

A Kincstárral szembeni hosszú lejáratú kötelezettségünk a vagyonekezelte eszközökkel összefüggésben 35 milliárd 916 millió Ft. A kincstári eszközökre elszámolt értékcsökkenés visszafizetési kötelezettséget keletkeztet. 2013. június 28. napjától a keletkezett visszafizetési kötelezettség teljesítése alól mentesülünk, ezért az év közben elszámolt értékcsökkenéssel megegyező összegben, 1 milliárd 810 millió Ft-tal a kincstárral szembeni hosszú lejáratú kötelezettségek értékét csökkentettük az egyéb bevételekkel szemben. Növekedést okozott 2 milliárd 301 millió Ft összegben, a 2019. évben megkötött szerződéssel könyveinkbe került GSM-R fejlesztés átvett eszközök értéke, illetve 54 millió Ft pályavasúti fejlesztési költségtérítésre kapott, elszámolt összeg.

2016.09.05-vel üzembehelyezésre került 5 darab VENTUS fantázianevű Siemens Desiro Mainline motorvonat. A finanszírozás zártvégű pénzügyi lízing keretében valósul meg az Unicredit Leasing (Austria) GmbH-val kötött szerződés alapján. A 2019.12.31-én fennálló 8 milliárd 823 millió Ft (26 millió 693 ezer euró) kötelezettség az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek között kerül bemutatásra. Lízing kötelezettség állományunk a törlesztések ellenére csak kis mértékben csökkent az év végi ártértékelés árfolyamvesztése miatt.

4.1.16. Szállítókkal szembeni tartozások

	2018	2019
Szállító kötelezettség	9 667 241	4 235 038
Egyéb szállító kötelezettség	26 757	9 602
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból	9 693 998	4 244 640

Szállító állományunk nagy mértékű csökkenésének oka, hogy az előző év végén szereplő ETCS II. EU-s projekthez, valamint a motorvonat beszerzéshez kapcsolódó nagy összegű nyitott szállító számlák az év folyamán kiegyenlítésre kerültek.

Egyéb szállítói kötelezettségként tartjuk nyilván a vasúti elszámolásokból eredő Rail Cargo Hungária Zrt-vel szembeni kötelezettségeinket.

4.1.17. Rövid lejáratú hitelek

	2018	2019
Beruházási hitelek következő évi törlesztő részlete:		
EIB mozdony vásárlás rövid.lej.hitel	236 564	486 388
IC kocsik vásárlás hitel Unicredit rövid.lej.	350 000	350 000
ASTRA vasúti kocsik beruházási hitel EXIM	122 959	63 202
IC kocsik felújítás hitel Unicredit rövid.lej.	42 857	42 857
Logisztikai raktárhitel Sopron Bank	105 658	0
BB refinanszírozási hitel	37 038	0
Exportügyletek finanszírozása hitel K&H	70 732	0
Folyószámlahitel	0	136
Összesen	965 808	942 583

Beruházási hiteleink 2019. évben esedékes tőketörlesztési részletei találhatóak a rövid lejáratú beruházási hitelek között.

4.1.18. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

	2018	2019
Elszámolandó pályavasúti költségtérítés	9 978 545	11 564 935
CrossBorder Rail projekt NFM előleg	436 772	1 333 474
Költségvetési kapcsolatos kötelezettség	821 425	861 307
Munkavállalókkal kapcsolatos kötelezettség	635 428	662 042
Következő időszakot terhelő ÁFA kötelezettség	374 409	417 578
MNV-vel szembeni kötelezettség	301 729	343 631
CrossBorder Rail projekt hazai társfin. előleg	184 474	290 173
Nagycenki Múzeumvasút fejlesztés előleg	889 737	288 799
Kapott óvadék, kaució, letét, biztosíték	151 035	131 962
RFC11 projekt előleg	41 525	66 122
RFC9 projekt előleg	0	20 009
SMART-Pannonia projekt előleg	17 430	17 045
Negatív egyenlegű vevők	25 348	9 929
CORCAP projekt hazai társfin. előleg	0	7 965
Connect2CE projekt előleg	5 109	4 672
LinkingDanube projekt előleg	5 196	4 586
Nem számlázott szállítók	257 357	4 532
RFC7 projekt előleg	4 373	4 495
Lizing kötelezettség	1 723	3 199
BMVIT-tal szembeni kötelezettség	26 449	0
Egyéb	92 832	106 689
ÖSSZESEN:	14 250 896	16 143 144

Elszámolandó pályavasúti költségtérítésként tartjuk nyilván a vasúti pályahálózat működtetésénél 2011-2012. évben elszámolt, összesen 260 millió Ft túlkompenzációt, amelyet

az NFM döntése alapján beruházásra fordítottunk, 863 millió Ft 2013. évi, 1 milliárd 844 millió Ft 2014. évi, 1 milliárd 481 millió Ft 2015. évi, 1 milliárd 394 millió Ft 2016. évi felújítási költségtérítést, 1 milliárd 607 millió Ft 2017. évi felújítási költségtérítést, 2 milliárd 202 millió Ft 2018. évi felújítási költségtérítést, 1 milliárd 913 millió Ft 2019. évi működési és felújítási költségtérítést, melyekről a pályaműködtetést megrendelő felé elszámolási kötelezettségünk van.

2019. évben is csökkenteni tudtuk az elszámolandó költségtérítés összegét, mert elszámoltunk üzembehelyezett eszközökkel szemben 2013-2017.évre 327 millió Ft -ról.

Különböző EU-s projektjeinkre kapott, még el nem számolt előlegeinket projektenként itt tartjuk nyilván.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségeink között mutatjuk ki ezen kívül a munkabért és az ehhez kapcsolódó adókat és járulékokat, melyeket 2020. január hónapban fizettünk ki a dolgozóknak és a költségvetésnek.

A következő időszakot terhelő ÁFA kötelezettség azokat a 2020. évben befizetendő ÁFA összegeket tartalmazza, amelyek esetében a folyamatos teljesítésű számlák lekönnyvelésre kerültek 2019. évben, azonban az ÁFA teljesítési határidő már 2020. évre esik. Így 418 millió Ft ÁFA összeget nem a költségvetéssel szembeni kötelezettségként mutatunk ki, hanem külön soron. Ezek a tételek 2020. évben kerülnek be az ÁFA bevallásba.

Az MNV Zrt.-vel szembeni kötelezettség soron 344 millió Ft, több éves vagyongazdálkodási díj összege található. Ez nem igényel pénzügyi rendezést, mert a köztünk levő szerződés értelmében a vagyongazdálkodási szerződés 2001. évi megkötése előtt általunk, saját forrásból állami tulajdonon végzett beruházások értékébe betudható.

4.1.19. Passzív időbeli elhatárolások

	2018	2019
Osztrák államtól beruházásokra kapott hozzájárulás elhatárolása	7 065 923	6 997 941
Magyar államtól beruházásokra kapott támogatás elhatárolása	1 673 289	1 581 986
Motorvonat 10 db IKOP projekt támog. elhatárolás	10 679 678	20 988 187
Sp-Szh-Szghárd EU-s projekt támogatás elhatárolás	16 455 110	15 988 981
Szh-Zalaszentiván projekt támogatás elhatárolás	14 407 256	14 407 256
HH-Csorna-Porpác projekt támogatás elhatárolás	11 783 020	11 783 020
ETCS vonatbef.rendszer projekt tám.elhatárolás	4 388 024	9 751 061
Motorvonat 6 db projekt támogatás elhatárolás	8 831 431	8 456 285
KÖFI üzemirányítási központ projekt tám.elhatárolás	7 662 174	7 662 174
Közlekedés biztonság projekt támogatás elhatárolás	2 986 101	2 967 439
Győr-Sp-oh kétvág.projekt támogatás elhatárolás	2 870 285	2 870 285
Több, kisebb összegű EU-s projekt támogatás elhatárolás	3 883 762	4 702 256
Pályavasúti 2011-2017. költségtérítési támogatás elhatárolása	869 789	892 764
Tárgyévben pénzügyileg rendezett, köv.éveket illető árbevétel	130 366	312 517
Tárgyévet terhelő, köv.évben kifizetett költségek, ráfordítások	1 108 952	1 300 041
Összesen	94 795 160	110 662 193

A különböző EU-s projektjeinkben megvalósult beruházásokra érkezett támogatások összegei projektenként részletezve, illetve az elszámolt pályavasúti felújítási költségtérítések szerepelnek a passzív elhatárolások között. Ezek elszámolt értékcsökkenéssel csökkentett összegét hozzuk halasztott bevételként a passzív időbeli elhatárolások között.

A passzív időbeli elhatárolások következő éveket érintő bevételei között mutatjuk ki:

- 238 millió Ft Rail Cargo Hungária Zrt.-vel még le nem számolt vasúti áruszállítási bevétel
- 39 millió Ft rendelkezésre állási bevételt,
- 21 millió Ft kocsibér bevétel
- 13 millió Ft optikai kábel bérbeadásából származó bevételt,
- 2 millió Ft egyéb bevétel elhatárolást.

A tárgyévet érintő, következő évben kifizetett 1 milliárd 300 millió Ft összegű ráfordításaink jelentősebb tételei:

- 522 millió Ft továbbadott áruszállítási költségtérítés,
- 326 millió Ft ÖBB-vel kapcsolatos (Sopron-Harka) elszámolás,
- 73 millió Ft ÖBB Schluss-Gegenschluss költség
- 72 millió Ft prémium,
- 40 millió Ft ÖBB javítási költség,
- 36 millió Ft Gartner árukár elhatárolás
- 34 millió Ft áruszállítás eladott szolgáltatások
- 30 millió Ft kocsibér kiadás elhatárolás
- 26 millió Ft számítástechnikai költség,
- 18 millió Ft mozdonybérleti költség,
- 17 millió Ft hitelkamat,
- 17 millió Ft prémium elhatárolás
- 10 millió Ft fuvardíj-visszatérítések
- 10 millió Ft határidős ügyletek árfolyamvesztesége
- 10 millió Ft könyvvizsgálói díj,
- 59 millió Ft egyéb ráfordítás elhatárolás

4.2. Eredmény-kimutatás soraihoz kapcsolódó kiegészítő információk (ezer Ft)

4.2.1. Értékesítés nettó árbevétele

	Belföldi		Export		Összesen	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Pályavasúti bevétel	1 677 406	1 408 097	713 780	857 426	2 391 186	2 265 523
Vasúti személyszállítás	4 036 983	4 084 758	5 327 600	5 451 263	9 364 583	9 536 021
Vasúti áruszállítás	2 623 616	1 695 034	12 360 203	14 929 142	14 983 819	16 624 176
Gépészet bevétele	893 670	802 278	109 681	407 307	1 003 351	1 209 585
Logisztika bevétele	300 425	415 967	1 349 063	1 258 963	1 649 488	1 674 930
Vendéglátás bevétele	405 562	445 404	232 088	216 839	637 650	662 243
Háttér szolgáltatás, Irányítás bev.	400 335	526 229	74 242	72 311	474 577	598 540
Összesen:	10 337 997	9 377 767	20 166 657	23 193 251	30 504 654	32 571 018

A magyar pályavasúti tevékenység bevételei közt a legjelentősebbek a Hálózati Üzletszabályzat szerint nyújtott pályavasúti díjak, a vontatási villamos energia és a vontatási célú gázolaj biztosításának bevételei. Az előzőekben említett bevételeinket meghatározza az adott menetrendi évre kalkulált hozzáférési díjak értéke, és a vasútvállalatok által a pályahálózaton igénybe vett teljesítmények. 2019 évben a pályahasználati díjbevétel a bázis év szintjén maradt, a vontatási villamos energia biztosításának bevételei növekedtek. A vontatási célú gázolaj értékesítéséből származó bevétel jelentősen visszaesett, amely a MÁV START felé történő gázolaj értékesítésének csökkenésével magyarázható.

Magyar személyszállítási bevételeknél enyhe növekedés tapasztalható az előző évhez képest. Utaskilométerben mért személyszállítási teljesítményeink a bázis évhez képest enyhe emelkedést mutat, ennek ellenére a legnagyobb árbevételt jelentő menetdíjbevétel csökkenést mutat. A csökkenés a fizető utasok több, mint a felét kitevő bérletes - tanuló és dolgozói – utasok visszaesésével magyarázható. A belföldi árbevétel növekedése a MÁV START-tal szembeni járműhasználati díjból eredő bevétel-többlettel magyarázható. Ennek fő oka a 2019. június hónaptól a MÁV START részére rendelkezésre bocsátott két darab Jenbacher motorvonat teljesítményéhez kapcsolódó bevétel.

Az export árbevétel emelkedése a ZSSK Rajka-Pozsony között közlekedő vonataihoz nyújtott szolgáltatásoknak köszönhető.

Az érvényes közszolgáltatási szerződések értelmében a Társaság által az Ausztriában végzett személyszállítást a Szövetségi Állam (szerződéses partner a SCHIG mbH) és Burgenland tartomány (szerződéses partner a VOR GmbH) tényleges (menetrendi szintű) megrendelése alapján végezzük. A Szövetségi Állam 2019-re vonatkozóan 388.618 kilométer vonatkilométer-teljesítményt, Burgenland tartomány 287.577 kilométer vonatkilométer-teljesítményt rendelt meg a GYSEV Zrt. Osztrák üzemétől. Előbbi 6 millió 110 ezer euró, utóbbi pedig 4 millió 246 ezer euró megrendelésnek felel meg.

Az árutonnakilométerben mért áruszállítási teljesítményeink a GYSEV CARGO-nál 1,2 %-kal elmaradnak az előző évi teljesítményekhez képest, de a forgalom összetétele a liberalizált forgalmak növekedésének köszönhetően fokozatosan változik. A liberalizált forgalomból származó árbevételek így 2019. évben is emelkedtek, valamint a HUF/EUR árfolyam évközbéli folyamatos növekedésének tovább növelte a fuvardíjakból származó bevételeket. Az Amber Rail a.s. a 2019. üzleti év első felében egyre aktívabb piaci jelenléttel és a potenciális

ügyfelek akvizíciójával folytatta a tevékenységét, mellyel mind intermodális, mind konvencionális vonatkozásban sikerült üzleteket szereznie. A bázishoz viszonyított tárgyévi bevétele a piaci aktivitásával párhuzamosan emelkedett, amely 909 millió Ft növekedést jelentett a konszolidált áruszállítási bevételekben. Előzőek eredményeképpen az áruszállítási bevételeink összességében 1 milliárd 640 millió Ft-tal emelkedtek a bázishoz viszonyítva.

A gépészeti tevékenység belföldi árbevétel csökkenése a bázisidőszakban egyedi hatásként jelentkező külső partnernek nyújtott futópróbákhoz kapcsolódó vontatási szolgáltatások lezárásával magyarázható. A csökkenést némileg ellensúlyozta a MÁV-START részére nyújtott vontatási tevékenységből származó bevétel növekedés, valamint a járműkarbantartási egység többletbevétele. Az export árbevétel növekedését az ÖBB-vel szembeni trakciós elszámolás 2019. évi teljesítménynövekedésének bevételnövelő hatása eredményezte.

Logisztikai tevékenységünknel az AB Skanditrä, hosszú ideje stabil raktár-logisztikai partnerünk, 2019-ben elért teljesítményei a tervezett és a bázisidőszak értékeitől elmaradtak. 2019-ben a betárolások összességében 13,3 %-kal volt kevesebb a tervezettnél. A kiszállítást továbbra is a parkettagyártók igényei határozzák meg, a bázishoz képest 14 %-os elmaradást realizáltunk.

Meghatározó raktár-logisztikai partnerünk az IKEA Industry, melynek tárolási teljesítménye jelentősen meghaladta a tervezettet és a bázisidőszakot is. Az év elején 5.300 rakatos készlettel indultunk, mely július közepén érte el maximumát, és meghaladta a 8.000 rakatot. Az év végén a zárókészlet több, mint 7.000 rakat. Az idei évben nálunk tárolt mennyiség átlagosan mintegy kétszerese a 2018. évi készletnek. A megnövekedett árukészletszint a gyártási kapacitás és az értékesítési volumen szokásosnál nagyobb mértékű eltéréséből is adódott, mely minket kedvezően érintett. Mivel szolgáltatásainkkal hosszú ideje elégedettek, így a versenytársainknál tárolt alapanyagok egy részét is hozzánk csoportosítják át.

A Heineken Hungária Zrt. esetében a raktárkészlet jelentősen meghaladta a 2018-ban mért mennyiséget, köszönhetően annak, hogy a vállalkozás martfői gyárának bezárásából eredő raktározási feladatok megoldását nagyrészt tőlünk várták, melynek eleget is tudtunk tenni. Május végétől a hirtelen felmerülő átmeneti raktározási többletigények megoldására is tudtunk megoldást találni, egy 2.100 négyzetméteres sátor felépítésével alkoholmentes termékeket és göngyölegeket raktároztunk.

Az előzőek eredményeképpen a logisztikai bevételek a bázisévhez képest 25 millió Ft-os növekedést tudtunk realizálni.

Vendéglátási bevételeink 76 millió Ft-tal növekedtek az előző évhez képest. Az emelkedés a belföldi vendégforgalom növekedésének köszönhető, amely a belföldi árbevételeknél jelentkezik. Export bevételeink viszont csökkentek a bázisévhez képest, de összességében így is növekedést értünk el ebben a szegmensben.

Háttérszolgáltatási tevékenységeink belföldi bevétele növekedett, míg az export bevétele közel azonos az előző évi értékhez képest. A belföldi árbevétel növekedését részben az eladott anyagok értékesítésének, részben pedig a továbbszámlázott közüzemi díjak növekedéséből adódik.

4.2.2. Egyéb bevételek

	2018	2019
Költségvetéstől kapott személyszállítási költségtérítés	12 317 498	12 757 755
Költségvetéstől kapott pályavasúti költségtérítés	4 863 107	5 602 476
Idegen forrásból megvalósult beruházás miatti écs	1 656 531	2 938 719
Kincstári eszközök értékcsökk.miatt eleng. kötelez.	1 795 291	1 815 865
Céltartalék felhasználása	1 073 607	1 325 130
Költségvetéstől kapott áruszállítási költségtérítés	533 099	566 124
Értékesített tárgyi eszközök	47 887	130 113
EU-s projektekre kapott támogatás	96 132	128 495
Kapott kártérítés	107 964	120 301
Értékvesztés visszaírása	60 813	93 733
Előző éveket érintő bevételek	49 467	66 351
Kapott kötbér, késedelmi kamat	32 914	56 264
Konzolidációs átértékelési különbözet	12 028	12 461
Egyéb bevétel	131 168	123 028
Összesen:	22 777 506	25 736 815

A GYSEV Zrt. magyar üzeménél közszolgáltatói tevékenységre a 2019-es év során 11 milliárd 518 millió Ft-ot kaptunk. A 2019. év előzetes – még nem auditált és a megrendelő ITM által nem jóváhagyott - elszámolása alapján a közszolgáltatói tevékenység költségeinek fedezetére további 1 milliárd 107 millió Ft költségtérítést írtunk elő megrendelővel szembeni követelésként. Az előző évhez képest költségtérítési igény növekedést jelentett a bérfelesztés közvetlen és közvetett hatása. Az év során megtörtént a 2016-os év személyszállítási közszolgáltatói tevékenységünk megrendelővel történt elszámolása, az elismert, ill. jóváhagyott költségtérítési igény és megengedett nyereség összességében 132 millió Ft eredményt jelent.

A Magyar Állam, mint Megrendelő által biztosított költségvetési hozzájárulásként a vasúti pályák működtetésére a 2019-es évben 4 milliárd 892 millió Ft-ot használtunk fel. A pályaműködtetői szerződés 2019-es pénzügyi záradékában szereplő forrás további részének végleges elszámolására és pénzügyi rendezésére az ITM-mel történő egyeztetés után a későbbiekben kerül sor. Az osztrák üzemnél pályavasúti karbantartásra 2019. évben az osztrák Államszövetségtől 2 millió 141 ezer eurót kaptunk a 8. Középtávú Beruházási Program (MIP) keretében.

Az idegen forrásból megvalósított beruházások értékcsökkenésével párhuzamosan elszámolt bevétel jelentős emelkedést mutat, köszönhetően az előző években támogatásból megvalósított beruházások megvalósításának.

A kincstári eszközök után elszámolt értékcsökkenési leírás csökkenésével párhuzamosan a hozzá kapcsolódó elengedett kötelezettség is magasabb a bázisértéknél.

Céltartalék feloldásaink között szerepel a vasúti járműveink jövőbeni, időszakos karbantartásaira, illetve a munkavállalók ki nem adott szabadságaira és a megváltozott munkaképességűek kereset-kiegészítésére képzett céltartalék feloldása. Valamint a 2017. szeptemberében Vép állomáson bekövetkezett gázolajat szállító tehervonat kisiklása miatt

keletkezett környezeti kár elhárításához kapcsolódóan és a vasúti talpfák megsemmisítésére képzett céltartalékok felhasználása. Ezen kívül a céltartalék felhasználások közt szerepel még a korábban az üres kocsik futásából eredő többlet-kocsibér költségekre képzett céltartalék megszüntetése, melynek a rendelkezésre álló információk alapján további céltartalék állományban tartása nem indokolt.

Az áruszállítási teljesítmények növekedésének köszönhetően emelkedett az osztrák Szövetségi Közlekedési, Innovációs és Technológiai Minisztériummal (BMVIT) megkötött kombinált fuvarozás támogatására szóló megállapodás alapján, a 2019-es évre biztosított konténer forgalom után járó bevétel kiegészítést, 1 millió 528 ezer euró értékben. További kombinált fuvarozás támogatására szóló támogatást kaptunk az RCA-n keresztül az ún. TO delta forgalomban való részvételért, 201 ezer euró értékben.

Különböző projektek keretében 2019. évben összesen 128 millió Ft működési költségekkel szemben álló támogatásokat kaptunk.

Az értékesített tárgyi eszközök bevétele a bázis évhez képest jelentős növekedés mutat. 23 darab vasúti személykocsi, egy budapesti ingatlan, valamint több személy- és haszongépjármű, számítástechnikai eszköz került értékesítésre.

A kapott kötbérek közt a legnagyobb tételek a Siemens AG, a Stadler AG által fizetett összegek, e két cég tételei összesen 52 millió Ft-ot tesznek ki.

4.2.3. Anyagjellegű költségek, igénybevett szolgáltatások

	2018	2019
Segédanyag	2 425 884	2 929 602
Vont. villamos és elektromos energia	1 534 583	1 815 472
Üzem és fűtőanyag, gázolaj	771 243	613 313
Gázfelhasználás, víz, táv.hő	211 889	215 674
Személyi használatú munka-, és védőruha	177 902	185 415
Étkezési nyersanyag felhasználás	110 556	118 705
Nyomtatvány költségek	48 525	49 637
Jövedéki adó visszatérítés	-238 950	-150 550
Anyag költség	5 041 632	5 777 268

	2018	2019
Biztosítások	387 940	470 220
Hatósági díjak	120 278	161 160
Bankköltségek	85 266	99 552
Tagdíjak	145 310	148 392
Garancia, kezességvállalási díj	67 966	69 648
Folyószámlavezetési díj	11 875	52 433
Közbeszerzési költségek	9 998	10 554
Egyéb szolgáltatások értéke	828 633	1 011 959

	2018	2019
Karbantartás	4 074 392	3 916 708
Trakciós szolgáltatások	2 035 452	1 998 317
Vasútvonal használat	2 357 826	2 518 658
ÖBB-től igénybevett személyszállítási szolgáltatás	1 188 486	1 410 663
Egyéb bérleti díjak	981 149	1 047 694
Kocsibérek belföldi,külföldi	825 252	740 258
Egyéb ig.bevett szolgáltatások	520 715	475 932
Igénybevett vontatási villamos energia	621 776	779 370
Köztisztasági díjak, mosás	365 377	494 403
Egyéb igénybevett vasúti szolgáltatások	784 988	599 706
Őrzés-védelem	315 818	331 730
Posta, telefon	98 154	107 543
Szakértői díjak	92 924	99 833
Szállás,közlekedés	97 494	118 452
Jogi tanácsadás költségei	40 870	44 929
Hirdetés, reklám költségei	59 237	74 466
Szállítás, rakodás.	548 452	1 489 192
Igénybevett szolgáltatások értéke	15 008 362	16 247 854

A 2019. évben saját kivitelezésben végzett gépészeti beruházások és felújítások segédanyagigénye megnőtt. Ez egyrészt több saját kivitelezésű beruházási munkának, valamint a nem évente jelentkező nagyobb felújítási munkáknak köszönhető.

A vontatási villamos energia felhasználása az átlagár emelkedés és teljesítmény növekedés együttes hatásaként emelkedett.

Vontatási célú gázolaj-felhasználásunk mennyisége az előző évihez képest jelentősen, 1,1 millió literrel csökkent azonos átlagárak mellett. Ennek megfelelően a jövedéki adó visszatérítésünk is csökkent.

A biztosítási díjak növekedése elsősorban a vagyon és géptörés biztosítási díjának növekedéséből adódik, mely a 435-ös sorozatú FLIRT motorvonatok forgalomba állásával, ennek köszönhetően pedig a biztosítási körbe bevont járműállomány növekedésével magyarázható.

Az állami garanciavállalás díja első ízben a 2018-as évben merült fel. Az EIB-től 2017. júliusában felvett mozdonyvásárlási hitel állami garanciát bír, amelynek díját az előző év fordulónapján (2018.12.31-én) fennálló hiteltartozás (34,2 millió euró) alapján számolják.

Az idegen feles vasúti karbantartás költségeink a pályavasúti szakterületen emelkedtek, míg a gépészeti szakterületen csökkentek, mely összességében a karbantartási költségek kis mértékű csökkenését okozta. A Pályavasút esetében a rendelkezésre álló forrásokat a munkák díjainak emelkedése ellenére igyekszünk hatékonyan felhasználni, több nagy volumenű munkát idegen karbantartás igénybevételével sikerült elvégeznünk, pl. Sopron és Csorna állomások emelt

szintű felsővezeték karbantartásait, Vép állomáson vasbetonaljcsereket, valamint folytatódtak az ágyazatrostálási munkák, FKG szabályozások.

A gépészeti szakterületen történt csökkenés fő oka, hogy a bázisévben a ciklusrendnek megfelelően nagyobb összegben került sor karbantartási munkák elvégzésére.

A trakciós költségek kis mértékben csökkentek, a hatékonyabb kapacitáskihasználásnak köszönhetően a harmadik felektől kisebb mértékben igénybe vett szolgáltatások következtében.

A liberalizált forgalmak növekedése növelte az idegen vasutaknak fizetett pályahasználati díj költségeket A GYSEV Cargo Zrt. 62 millió Ft-tal növelte a MÁV Zrt-nek fizetett pályahasználati díj költségeket, a Raaberbahn Cargo GmbH pedig 231 ezer euróval több PHD-t fizetett az ÖBB Infrastruktur AG-nak.

Az egyéb bérleti díjak emelkedését nagyrészt az infrastruktúra karbantartási munkáihoz használt földmunkagépek, daruk és egyéb gépek igénybevételének növekedése okozza., az egyéb bérleti díjak a bázis szintjén alakultak.

Kocsibérkiadásaink 85 millió Ft-tal csökkentek 2018-hoz képest, amelyet a nagyvasúti forgalom csökkenése, az abban futó kocsik bérletének elmaradása indokol. A 2019-es év során a saját tulajdonú kocsállomány is növekedett, ezzel párhuzamosan több bérelt kocsit visszaadtunk.

Az egyéb igénybe vett vasúti szolgáltatások 185 millió Ft-os csökkenése párhuzamba hozható az áruszállítási teljesítmények csökkenésével. Ennek nagy része a 2018-ban felfutott EKOL forgalomhoz kapcsolódik, amely a partner hektikus fizetési hajlandósága miatt leállásra került. Ennek következtében 2019 évben jelentősen kevesebb vasúti szolgáltatást vettünk igénybe a Rurtahlbahn Cargo GmbH-től.

Szállítás, rakodás költségek közt mutatjuk ki az AMBER RAIL a.s. felmerült fuvarozási költségeit. A tevékenység felfutásával a felmerült költségek is jelentősen megnövekedtek az előző évhez képest.

4.2.4. Egyéb személyi jellegű ráfordítások

	2018	2019
Nyugdíjpénztár	355 250	393 862
Béren kívüli készpénz juttatás költségei	154 322	244 948
Oktatás	208 466	243 781
Étkezési, ajándék utalványok	219 165	195 404
Reprezentáció	113 702	141 921
Betegszabadság	101 313	112 725
Természetbeni juttatás utáni SZJA	181 844	78 455
Üdültetés	17 114	68 584
Jubileumi jutalom	34 845	67 319
Telephelyen kívüli munkavégzés	64 000	67 019
Törzsgárda	59 954	51 942
Napidíj	50 764	48 670
Munkába járás (szgk+busz)	46 040	45 235
Végkielégítés, korengedményes nyugdíj	37 331	35 436
Táppénz hozzájárulás	30 604	33 313
Személyjellegű biztosítás	12 151	10 012
Közterhet vonzó telefonköltség	6 599	6 809
Egyenruha	3 829	4 042
Egyéb	216 742	138 686
Összesen:	1 914 035	1 988 163

Az egyéb személyi jellegű ráfordításaink összességében 74 millió Ft-tal emelkedtek a bázisévhez képest.

A nyugdíjpénztári befizetések 39 millió Ft többletköltséget jelentettek, melyekhez kapcsolódóan tagsággal rendelkező munkavállalóink részére további 0,5 %-os kiegészítést teljesítettünk.

A GYSEV magyar üzeme és a GYSEV CARGO munkavállalók részére nyújtott béren kívüli (cafetéria keretén belül nyújtott) juttatások igénybevétele során 118 millió Ft növekedés figyelhető meg előző évhez képest. Bár csökkenést mutat előző évhez képest, továbbra is népszerűek a munkavállalók körében az étkezési- és ajándékutalványok, de a béren kívüli készpénzjuttatásra még ennél is többet költöttünk 2019. évben. Emellett jelentős emelkedést mutat egy másik elem, a cafetéria keretből történő üdülés.

A természetbeni juttatások után fizetendő szja éves összege csökkent, az előző évhez képest 103 millió Ft-tal kevesebb befizetést kellett teljesítenünk a megváltozott adó- és járulékfizetési előírásoknak köszönhetően.

4.2.5. Egyéb ráfordítások

	2018	2019
Céltartalék	1 346 276	1 320 768
Fuvardíj visszatérítések	470 605	484 613
Adók	421 434	424 862
Terven felüli ÉCS	104 478	237 308
Fizetett károk	498 913	170 331
Értékvesztés vevőkre	74 639	81 028
Behajthatatlan követelés leírt összege	6 416	62 617
Értékesített tárgyi eszközök könyv sz. értéke	30 791	36 473
Értékvesztés készletekre	24 014	25 800
Véglegesen nem fejlesztési célra adott pénzeszköz	29 234	25 639
Bírságok, késedelmi kamatok, pótlékok	10 155	13 277
Konzolidációs átértékelési különbözet	11 216	7 953
Egyéb ráfordítások	11 255	4 849
Összesen:	3 039 426	2 895 518

Az egyéb ráfordítások változásának főbb okai:

- Motorvonatok, mozdonyok, illetve a 2016-ban beszerzett IC kocsik, valamint a GYSEV CARGO Zrt. teherkocsijai működéséhez szükséges, ez évre jutó, jövőben esedékes fenntartási költségekre képeztünk 2018-ban 1 milliárd 118 millió Ft céltartalékot. Teherkocsik balesetéből származó káreseményre 170 millió Ft összegben képeztünk céltartalékot.
- A terven felüli értékcsökkenés tárgyévi magas értéke elsősorban a pályavasúti eszközök selejtezéséből adódik.
- A fizetett károk bázisévi magas összegét a Vép állomáson történt balesethez kapcsolódó talajszennyezési károk elhárításához kapcsolódó költségek okozták 436 millió Ft értékben.
- A VIDA szakszervezettel szembeni követelések, az üzemi tanács elnökével történt megegyezés, illetve nyugdíjazása után, 100%-ban behajthatatlan követelésként leírásra kerültek 123 ezer euró értékben.
-

4.2.6. Pénzügyi bevételek, ráfordítások

	2018	2019
Kapott osztalék	5 000	5 000
Befektetett pü-i eszközök kamatai, árf.nyeresége	8 630	14 971
Kapott kamat	7 831	9 123
Árfolyamnyereség	855 350	618 060
Pénzügyi bevételek összesen	876 811	647 154
Fizetett kamatok	206 724	196 236
Árfolyamvesztés	1 096 253	916 788
Pénzügyi ráfordítások összesen	1 302 977	1 113 024

2019. évben 5 millió Ft osztalék bevételünk volt a HCCR Kft-től.

Kapott kamatok között az osztrák üzem értékpapír állománya, illetve számlavezető bankjainktól kapott kamatbevételt szerepeltetjük.

Az évközi dinamikus ingadozó árfolyam a devizás szállítói kötelezettségeknél és vevőköveteléseknél a bázis évnél alacsonyabb szintű árfolyamvesztést, illetve árfolyamnyereséget okozott.

A devizában lévő hitelállományunk és egyéb devizás tételeink év végi átértékelésekor 2019-ben összesen 228 millió Ft pénzügyileg nem realizált árfolyamvesztést számoltunk el, melyet – élve a Számviteli tv. lehetőségeivel – halasztott ráfordításként elhatároltuk, így az eredményünket nem terheli. Az év végi átértékelés legnagyobb tétele a Vectron típusú mozdonyok beszerzéséhez kapcsolódó EIB hitel átértékeléséből adódó árfolyamvesztés, amely elhatárolás hiányában 301 millió Ft nem realizált árfolyamvesztést jelentett volna. Az elhatárolás lehetőséget ad az árfolyamvesztésnek a futamidőre történő elosztására, így a jövőben a tőketörlesztések kifizetésekor fokozatosan történik majd a feloldása.

A bázis évhez képest összességében 10 millió Ft-tal kevesebb kamatráfordításunk merült fel. A beruházási hitelekhez kapcsolódó kamatfizetések – beruházási hitelek kifutásának köszönhetően - összességében csökkentek, miközben a folyószámlahitelhez kapcsolódó ráfordítások kis mértékben merültek csak fel.

4.3. Konszolidációs feladatok (ezer Ft)

ESZKÖZÖK	Tárgyévi halmazott beszámoló adatok	Nyitó Adatok	2019. évi konszolidálási feladatok hatásai				Közbenső eredmények kiszűrése összesen	2019. évi konszolidálás összesen	2019. évi konszolidált adatok
			Tőke- konszolidáció összesen	Adósság- konszolidálás összesen	Hozamok és ráfordítások konszolidálása				
A BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	200 460 492	-1 167 983	0	-591 486	0	18 326	-573 160	198 719 349	
I. Immateriális javak	286 089	0	0	0	0	0	0	286 089	
Vagyon értékű jogok	128 094	0	0	0	0	0	0	128 094	
Szellemi termékek	157 995	0	0	0	0	0	0	157 995	
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	
Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0	0	
II. Tárgyi eszközök	195 037 607	-330 429	0	0	0	18 326	18 326	194 725 504	
Ingatlanok és kapcsolódó vagyon értékű jogok	50 238 873	0	0	0	0	0	0	50 238 873	
Műszaki berendezések, gépek, járművek	67 468 779	-213 871	0	0	0	31 224	31 224	67 286 132	
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 416 612	-116 558	0	0	0	-12 898	-12 898	2 287 156	
Beruházások	74 084 560	0	0	0	0	0	0	74 084 560	
Beruházásokra adott előlegek	828 783	0	0	0	0	0	0	828 783	
III. Befektetett pénzügyi eszközök	5 136 796	-837 554	0	-591 486	0	0	-591 486	3 707 756	
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	941 573	-845 814	0	0	0	0	0	95 759	
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak	591 486	0	0	-591 486	0	0	-591 486	0	
Egyéb tartós részesedés	17 024	0	0	0	0	0	0	17 024	
Egyéb tartósan adott kölcsön	84 765	0	0	0	0	0	0	84 765	
Értékpapírok	3 501 948	0	0	0	0	0	0	3 501 948	
<i>Aktív tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatoktól</i>	<i>0</i>	<i>8 260</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>8 260</i>	
B FORGÓESZKÖZÖK	18 445 466	41 498	0	-1 615 925	0	-3 089	-1 619 014	16 867 950	
I. Készletek	2 130 840	0	0	0	0	0	0	2 130 840	
Anyagok	2 122 981	0	0	0	0	0	0	2 122 981	
Áruk	7 859	0	0	0	0	0	0	7 859	
II. Követelések	11 647 659	41 498	0	-1 615 925	0	-3 089	-1 619 014	10 070 143	
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	4 655 420	0	0	0	0	0	0	4 655 420	
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	1 616 836	0	0	-1 615 925	0	0	-1 615 925	911	
Követelések egyéb vállalkozással szemben	13	0	0	0	0	0	0	13	
Egyéb követelések	5 375 390	0	0	0	0	0	0	5 375 390	
<i>Konszolidációból adódó (számított) társasági adó követelés</i>	<i>0</i>	<i>41 498</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-3 089</i>	<i>-3 089</i>	<i>38 409</i>	

2019. évi konszolidálási feladatok hatásai

ESZKÖZÖK	Tárgyévi halmozott beszámoló adatok	Nyitó Adatok	Tőke- konszolidáció összesen	Adósság- konszolidálás összesen	Hozamok és ráfordítások konszolidálása	Közbenső eredmények kiszűrése összesen	2019. évi konszolidálás összesen	2019. évi konszolidált adatok
III. Értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. Pénzeszközök	4 666 967	0	0	0	0	0	0	4 666 967
Pénztár, csekkek	16 379	0	0	0	0	0	0	16 379
Bankbetétek	4 650 588	0	0	0	0	0	0	4 650 588
C AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	909 349	0	0	-60 434	0	0	-60 434	848 915
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	581 775	0	0	-32 197	0	0	-32 197	549 578
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	98 841	0	0	-28 237	0	0	-28 237	70 604
Halasztott ráfordítások	228 733	0	0	0	0	0	0	228 733
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	219 815 307	-1 126 485	0	-2 267 845	0	15 237	-2 252 608	216 436 214
FORRÁSOK								
D SAJÁT TŐKE	21 202 889	-1 241 709	0	0	0	31 237	31 237	19 992 417
I. Jegyzett tőke	7 709 904	-861 026	0	0	0	0	0	6 848 878
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0	0	0	0	0	0
III. Tőketartalék	2 456 256	-794	0	0	0	0	0	2 455 462
IV. Eredménytartalék	5 858 200	-4 028 486	-233 410	0	0	0	-233 410	1 596 304
V. Lekötött tartalék	4 099 331	-3 144	0	0	0	0	0	4 096 187
VI. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0	0	0
VII. Adózott eredmény	1 075 044	0	0	0	0	31 237	31 237	1 106 281
VIII. LEÁNYVÁLLALATI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS	4 154	4 134 433	233 410	0	0	0	233 410	4 371 997
IX. KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK	0	-482 692	0	0	0	0	0	-482 692
<i>adósságkonszolidálás különbözetéből</i>	<i>0</i>	<i>11 157</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>11 157</i>
<i>közbenső eredmény különbözetéből</i>	<i>0</i>	<i>-493 849</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-493 849</i>

FORRÁSOK		Tárgyévi halmazott beszámoló adatok	2019. évi konszolidálási feladatok hatásai					2019. évi konszolidálás összesen	2019. évi konszolidált adatok
			Nyitó Adatok	Tőke- konszolidáció összesen	Adósság- konszolidálás összesen	Hozamok és ráfordítások konszolidálása	Közbenső eredmények kiszűrése összesen		
E	CÉLTARTALÉKOK	7 897 702	0	0	0	0	0	7 897 702	
	Céltartalék várható kötelezettségekre	7 897 702	0	0	0	0	0	7 897 702	
	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0	0	0	0	0	
F	KÖTELEZETTSÉGEK	80 067 696	34 340	0	-2 218 134	0	0	77 883 902	
I.	Hátrasorolt kötelezettségek	0	34 340	0	0	0	0	34 340	
	<i>Passzív tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatokból</i>	<i>0</i>	<i>34 340</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>34 340</i>	
II.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	57 090 527	0	0	-591 525	0	0	56 499 002	
	Beruházási és fejlesztési hitelek	11 746 507	0	0	0	0	0	11 746 507	
	Tartós kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	525 382	0	0	-525 382	0	0	0	
	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	44 818 638	0	0	-66 143	0	0	44 752 495	
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	22 977 169	0	0	-1 626 609	0	0	21 350 560	
	Rövid lejáratú hitelek	942 583	0	0	0	0	0	942 583	
	Vevőktől kapott előlegek	16 799	0	0	0	0	0	16 799	
	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból	4 244 640	0	0	0	0	0	4 244 640	
	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	1 629 188	0	0	-1 626 609	0	0	2 579	
	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb váll. Szemben	815	0	0	0	0	0	815	
	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	16 143 144	0	0	0	0	0	16 143 144	
	<i>Konszolidációból adódó társasági adó tartozás</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	
G	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	110 647 020	80 884	0	-49 711	0	-16 000	110 662 193	
	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	359 768	0	0	-47 251	0	0	312 517	
	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 302 501	0	0	-2 460	0	0	1 300 041	
	Halasztott bevételek	108 984 751	80 884	0	0	0	-16 000	109 049 635	
	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	219 815 307	-1 126 485	0	-2 267 845	0	15 237	-2 252 608	216 436 214

2019. évi konszolidálási feladatok hatásai

Eredménykimutatás	Tárgyévi halmazott beszámoló adatok	Tőke- konszo- lidáció összesen	Adósság- konszo- lidálás összesen	Hozamok és ráfordítások konszolidálása	Közbenső eredmények kiszűrése összesen	2019. évi konszolidálás összesen	2019. évi konszolidált adatok
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	12 631 981	0	0	-3 254 214	0	-3 254 214	9 377 767
Export értékesítés nettó árbevétele	27 948 414	0	0	-4 755 163	0	-4 755 163	23 193 251
I. Értékesítés nettó árbevétele	40 580 395	0	0	-8 009 377	0	-8 009 377	32 571 018
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	1 143 956	0	0	26 770	0	26 770	1 170 726
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	1 143 956	0	0	26 770	0	26 770	1 170 726
III. Egyéb bevételek	25 732 389	0	0	-11 574	16 000	4 426	25 736 815
ebből visszaírt értékvesztés	93 733	0	0	0	0	0	93 733
III/A Adósságkonszolidálás miatt keletkező	0	0	0	0	0	0	0
- eredményt növelő konszolidációs különbözet	0	0	0	0	0	0	0
Anyag költség	5 792 919	0	0	-15 651	0	-15 651	5 777 268
Igénybevett szolgáltatások értéke	21 436 747	0	0	-5 188 893	0	-5 188 893	16 247 854
Egyéb szolgáltatások értéke	1 011 959	0	0	0	0	0	1 011 959
Eladott áruk beszerzési értéke	525 427	0	0	-101 809	0	-101 809	423 618
Eladott (közvetített) szolgáltatás	6 589 827	0	0	-2 693 233	0	-2 693 233	3 896 594
IV. Anyagjellegű ráfordítások	35 356 879	0	0	-7 999 586	0	-7 999 586	27 357 293
Béreköltség	14 170 783	0	0	0	0	0	14 170 783
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 968 688	0	0	19 475	0	19 475	1 988 163
Bérfjárulékok	3 544 845	0	0	0	0	0	3 544 845
V. Személyi jellegű ráfordítások	19 684 316	0	0	19 475	0	19 475	19 703 791
VI. Értécsökkenési leírás	7 833 186	0	0	0	-18 326	-18 326	7 814 860
VII. Egyéb ráfordítások	2 909 588	0	0	-14 070	0	-14 070	2 895 518
ebből értékvesztés	338 441	0	0	0	0	0	338 441
VII/A Adósságkonszolidálás miatt keletkező	0	0	0	0	0	0	0
- eredményt csökkentő konszolidációs különbözet	0	0	0	0	0	0	0
A ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	1 672 771	0	0	0	34 326	34 326	1 707 097
Kapott (járó) osztalék és részesedés	5 000	0	0	0	0	0	5 000
ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	5 000	0	0	0	0	0	5 000
Befektetett pénzügyi eszközök kamata, árfolyamnyeresége	14 971	0	0	0	0	0	14 971
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	9 801	0	0	-678	0	-678	9 123
ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	696	0	0	-678	0	-678	18
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	618 060	0	0	0	0	0	618 060
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	647 832	0	0	-678	0	-678	647 154
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	196 914	0	0	-678	0	-678	196 236
ebből kapcsolt vállalkozásnak adott	678	0	0	-678	0	-678	0
Részesedések, értékpapírok értékvesztése	0	0	0	0	0	0	0
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	916 788	0	0	0	0	0	916 788
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 113 702	0	0	-678	0	-678	1 113 024
B PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-465 870	0	0	0	0	0	-465 870
C ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1 206 901	0	0	0	34 326	34 326	1 241 227
X. Adófizetési kötelezettség	131 857	0	0	0	0	0	131 857
X/A Konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet ±	0	0	0	0	3 089	3 089	3 089
adókülönbözet ±	0	0	0	0	3 089	3 089	3 089
D ADÓZOTT EREDMÉNY	1 075 044	0	0	0	31 237	31 237	1 106 281

4.4. Mérlegen kívüli információk

4.4.1. Adott-kapott garanciák

Adott garanciák

Garancia típusa	Garancia száma	Összeg		Lejárat
fizetési garancia	883470936401	2 250 000,00	EUR	2021.12.31
fizetési garancia	883470936402	3 846 285,85	EUR	2021.12.31
fizetési garancia	883470936403	1 596 121,31	EUR	2021.12.31
bérleti garancia	19020310	30 836,58	EUR	2020.12.31
fizetési garancia	IGTE058195	1 000 000 000	HUF	2020.12.31
vámbiztosítéki garancia	F11N013317WGIF	40 000 000	HUF	2020.06.30
vámbiztosítéki garancia	F11N010517WGIF	5 000 000	HUF	2021.06.30

Kapott garanciák

Garancia típusa	Garancia száma	Összeg		Lejárat
jóteljesítési	BUDAGO0007430	117 532 753	HUF	2019.11.25
jótállási	1-1-16-3600-0581-4	157 002 860	HUF	2019.11.25
teljesítési	CF209/0067/18/157558	14 200 000	HUF	2020.04.30
teljesítési	5031094864	5 731 503	HUF	2020.05.31
teljesítési	17112163	290 400 000	HUF	2020.06.04
Jóteljesítési	F12N003415WGIF; 007GSZA181820011	30 852 019	HUF	2020.08.31
jótállási	BUDAGO0005650	90 657 360	HUF	2020.11.11
jótállási	F12N006715WGIF; MD1533000005	251 083 318	HUF	2020.11.11
jóteljesítési	IGTE055454	402 000,00	EUR	2020.12.31
jóteljesítési	IGTE055471	281 600,00	EUR	2021.03.31
teljesítési	042GTEL193080003	17 913 451	HUF	2021.05.22
teljesítési	042GTEL193080002	17 913 451	HUF	2021.05.22
előleg-visszafizetési	042GELO193190001	100 000 000	HUF	2021.05.22
előleg-visszafizetési	042GELO193192002	100 000 000	HUF	2021.05.22
jóteljesítési	2311293704	7 489 703	HUF	2021.08.15
jóteljesítési	G/RSS1968	666 960,00	EUR	2021.09.30
jóteljesítési	CF223/0014/17/124207	53 123 383	HUF	2022.01.16
jóteljesítési	IGTE058383	4 980 000	HUF	2022.02.12
jótállási	BUDAGO0012327	770 897	HUF	2022.09.24
jótállási	CF223/0230/19/128760	4 376 412	HUF	2022.11.13
jótállási	BUDAGO0012753	1 368 756	HUF	2022.12.05
jótállási	408017	39 841 535	HUF	2023.12.10
jótállási	1-1-19-3600-0457-7	5 363 786	HUF	2023.12.28
jótállási	1-1-19-3600-0458-8	6 099 147	HUF	2023.12.28
jótállási	1-1-19-3600-0460-3	13 155 184	HUF	2023.12.28
jótállási	1-1-19-3600-0459-9	19 524 141	HUF	2024.03.25
jótállási	1-1-19-3600-0456-6	12 535 564	HUF	2024.04.29
jótállási	1-1-19-3600-0461-4	9 527 104	HUF	2024.04.29
jóteljesítési	18122775	1 369 000,00	EUR	2025.01.31
jóteljesítési	CU1369000-PMY	20 332,00	EUR	2026.04.22

Le nem hívott garanciakeret

Garancia típusa	Garancia száma	Összeg		Lejárat
UniCredit Bank Hungary Zrt.	47057	4 807 894	HUF	2020.10.31

4.4.2. Hosszú lejáratú hitelekhez kapcsolódó jelzálogjogok

Hitelintézet	Budapest Bank Zrt.	OTP Bank	UniCredit
Hitel	25db vasúti kocsi (ASTRA)	Garanciavállalás	IC kocsi beszerzés és felújítás hitele
Jelzálog típusa és összege	Ingó jelzálogjog 25 db ASTRA vasúti kocsin 1.920.000 € értékben	Ingó jelzálog 5 db Taurus mozdonyon 9,2 m€ (+járulékaik) értékben	Ingó jelzálog 26 db használt InterCity kocsin 3,1 mrd Ft értékben
Lejárat	2020.12.31	2021.06.30	2023.12.31

4.4.3. Tevékenységenkénti létszám, bér és egyéb személyi jellegű kifizetések (ezer Ft)

Tevékenység	Átlagos állományi létszám		Béreköltség		Személyi jellegű egyéb kifizetések	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Pályavasúti tevékenység	872	881	4 957 339	5 174 729	616 410	629 531
Áruszállítási tevékenység	243	254	1 394 277	1 637 773	282 172	247 031
Személyszállítási tevékenység	278	275	1 449 398	1 506 249	186 078	205 878
Vontatási tevékenység	437	461	1 959 861	2 302 513	258 608	359 372
Háttérszolgáltató tevékenység	379	404	3 315 306	3 549 519	570 767	546 351
Összesen	2 209	2 275	13 076 181	14 170 783	1 914 035	1 988 163

4.4.4. Létszám, bér és egyéb személyi jellegű kifizetések állománycsoportonként (ezer Ft)

Állománycsoport	Átlagos állományi létszám		Béreköltség		Személyi jellegű egyéb kifizetések	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Fizikai állomány	1 089	1184	5 078 291	6 824 921	743 338	957 537
Szellemi állomány	1120	1091	7 997 890	7 345 862	1 170 697	1 030 626
	2 209	2 275	13 076 181	14 170 783	1 914 035	1 988 163

4.4.5. Igazgatóság, Felügyelő Bizottság tiszteletdíjai (ezer Ft)

	2018	2019
Igazgatóság	31 947	33 493
Felügyelő Bizottság	30 908	31 962
Járulékok	13 199	13 556
Összesen	76 054	79 011

4.4.6. Költségvetési hozzájárulások (millió Ft)

	2018	2019
Magyar Államtól költségtérítés a pályahálózat-működtetéshez	4 333	4 892
Osztrák Államtól költségtérítés a pályahálózat-működtetéshez	530	708
Osztrák állami pályavasúti beruházási hozzájárulás	762	437
KLIMAFOND pályavasúti beruházási hozzájárulás	0	29
LOWCARB pályavasúti beruházási hozzájárulás	0	36
Wulkaprodersdorf Önkormányzattól pályavasúti beruházási hozzájárulás	0	5
Hozzájárulások az infrastruktúrához:	5 625	6 107
Fogyasztói árkiegészítés (Magyar Államtól)	879	863
Magyar Államtól közszolgáltatói költségtérítés	11 863	12 625
Osztrák Államtól közszolgáltatói költségtérítés	1 871	1 922
Burgenland Tartománytól közszolgáltatói költségtérítés	1 327	1 382
2015/2016 közszolgáltatói költségtérítés megengedett nyereség	454	133
Hozzájárulások a személyszállításhoz:	16 394	16 925
Osztrák Államtól kombinált áru fuvarozási költségtérítés	533	566
Hozzájárulások az áruszállításhoz:	533	566
Hozzájárulások összesen:	22 552	23 598

4.4.7. Veszélyes hulladékok (kg)

Sorsz:	Megnevezés	Azonosító szám	2018.12.31 maradvány (kg)	2019. beszállítás (kg)	2019. kiszállítás (kg)	2019.12.31 készlet (kg)
1	Fénycső /neon /	200121*	161	449	610	0
2	Savas akkumulátor	160601*	318	1 893	2 120	91
3	Szárazelem	160602 *	222	678	754	146
4	Fáradt olaj	130205*	0	13 551	11 751	1 800
5	Olajsűrő	160107*	0	1 260	1 170	90
6	Veszélyes anyagokat tartalmazó csomagolási hulladék	150110*	388	4 290	4 678	0
7	Veszélyes anyagokkal szennyezett abszorbensek	150202*	1 285	8 426	8 246	1 465
8	Trafóolaj	130307*	0	1 608	0	1 608
9	Fém festékes doboz	150111*	405	159	490	74
10	Irodatechnikai hulladékok	080317*	127	275	402	0
11	Használt elektronikai alkatrészek	200135*	557	783	1 340	0
12	Papírhulladék	150101	0	10 430	10 430	0
13	Étolaj és zsír	200125	0	551	551	0
14	Ételmaradék	200108	0	19 533	19 533	0
15	Vas hulladék	170405	0	540 074	540 074	0
16	Építési törmelék	170904	0	78 700	78 700	0
17	Mosószer hulladék	200129	0	620	620	0
18	Leselejtezett elektromos berendezések	200136	0	4 468	4 468	0
19	Olajleválasztó berendezés iszapja	130502*	0	5 820	5 820	0
20	Vizes bázisú alkatrészmosó	161001*	0	540	540	0
21	Zöld hulladék	200201	0	6 570	6 570	0
22	Lom hulladék	200307	0	2 270	2 270	0
23	Zsírfogó szippantása	190809	0	18 000	18 000	0
24	Sav hulladék	060106*	0	1 010	1 010	0
25	Tüzelőolaj és dízelolaj	130701*	0	450	450	0
26	Veszélyes anyagot tartalmazó szerves hulladék	160305	0	390	390	0
27	Talpfa hulladék	170204*	0	431 640	431 640	0
28	Alumínium	170402	0	873	873	0
29	Azbesztet tartalmazó építőanyag	170605*	0	17 360	17 360	0
30	Tégla, cserép hulladék	170107	0	57 058	57 058	0
	Összesen:		3 463	1 229 729	1 227 918	5 274

4.4.8. Egyéb mérlegen kívüli információ

Az állami, illetve Európai Unió forrásokból támogatott vasúti pályahálózatra vonatkozó – már üzemszerűen használatba vett - beruházásoknak az MNV Zrt-nek történő átadása, illetve vagyonkezelésbe adása a mérlegkészítésig csak részben valósult meg, ezért ez jelentősen befolyásolja a Társaság vagyoni, pénzügyi helyzetének megítélését.

A beruházások egy részét a munkák befejezését követően a Társaság használatba vette, ugyanakkor ezen kincstári tulajdonú eszközök adminisztratív és pénzügyi átadása nem történt meg az érintett felek között, így módon ezen eszközök 4 milliárd 701 millió Ft értékben a beruházások között kerülnek kimutatásra. A valós kép bemutatása érdekében az el nem számolt értékcsökkenés fedezeteként céltartalék képzésére került sor.

4.5. Mérleg és eredményelemzés

Az alábbi elemzéssel célunk az, hogy az éves beszámoló adatainak értékelésével bemutassuk a vállalatcsoport vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzetét. Az elemzéshez a vállalatcsoport konszolidált mérlegét és eredmény-kimutatását használtuk fel.

A tevékenység jövedelmezősége

A vizsgált időszak *nettó árbevétele* 32 milliárd 571 millió Ft. Az árbevétel az előző időszakéhoz képest 6,77 %-kal nőtt.

Az üzemi eredmény a vállalatcsoport üzleti tevékenységének az eredményét mutatja, nem tartalmazza a pénzügyi bevételeket, illetve ráfordításokat.

Az *üzemi eredmény* 614 millió Ft-tal javult (1 milliárd 707 millió Ft) a bázis évhez képest (1 milliárd 93 millió Ft).

Az *üzemi jövedelmezőség*, vagyis a tényleges üzemi bevételek és ráfordítások hányadosa 103 %. Az előző évhez (102,0 %) képest javult, üzemi bevételeink továbbra is magasabbak, mint a ráfordításaink.

Az *adózás előtti jövedelmezőség*, vagyis az összes tényleges bevétel és ráfordítás hányadosa (102,1 %), a bázis évhez (101,2 %) képest 0,9 százalékponttal javult.

A vállalatcsoport 2019. évi adózás előtti eredménye 1 milliárd 241 millió Ft, mely 574 millió Ft-tal magasabb a tavalyi értéknél (667 millió Ft).

Eszközarányos jövedelmezőség (ROA, Return on Assets), vagyis az adózott eredmény és az eszközök hányadosa 0,51 % (Előző évben: 0,27 %). Vagyunk nyereségtermelő képessége javult a bázis évhez képest.

Tőkearányos jövedelmezőség (ROE, Return on Equity), vagyis az adózott eredmény és a saját tőke hányadosa 5,53 % (Előző évben: 2,86 %). A saját tőke rentabilitása javult.

Tőkeszerkezet

A fedezeti tőke részarányának vizsgálata: a vállalatcsoport által felhasznált összes tőke működési kockázatait a vállalatcsoport fedezeti tőkéjének kell viselnie.

A fedezeti tőke összetevői:

millió Ft

	2018		2019	
	érték	részarány	érték	részarány
Saját tőke	18 879,8	16,8	19 992,4	15,5
Halasztott bevétel	93 555,8	83,2	109 049,6	84,5
	112 435,6		129 042,0	

A fedezeti tőke összege nőtt a halasztott bevételek és a saját tőke növekedése eredményeképpen.

A *fedezeti tőke tartós forrásokon belüli részaránya* (fedezeti tőke / (fedezeti tőke + hosszú lejáratú kötelezettségek)): 69,55 % (bázis év: 66,46 %).

A *befektetett eszközök tőkefedezete* (fedezeti tőke / befektetett eszközök): 64,94 % (bázis év: 60,70 %).

Az *eladósodottsági mutató* az idegen tőke arányát vizsgálja a forrásokon belül: 35,98 % (bázis év: 40,23 %). Előző évhez képest csökkent az eladósodottság szintje a vállalatcsoportnál.

Eszközffinanszírozás:

A vállalatcsoport befektetett eszközeit 2019. évben:

- 28,4 %-ban hosszú lejáratú kötelezettségekből (előző év: 30,6 %),
- 64,9 %-ban fedezeti tőkéből (előző év 60,7 %),
- 6,7 %-ban viszont folyó forrásokból finanszírozza (előző év: 8,7 %).

Likviditás

Az alábbi likviditási mutatók a vállalatcsoport kötelezettségeinek pénzeszközökkel, követelésekkel és készletekkel való fedezettségét, illetve ennek idő-perspektíváját mutatják be.

Likviditás I., vagyis a forgóeszközök és rövid lejáratú kötelezettségek aránya: 0,79.

Likviditás II., vagyis a készletekkel csökkentett forgóeszköz állomány és a rövid lejáratú kötelezettségek aránya: 0,69. Előző évhez képest javult (0,60). Ennek magyarázata a rövid lejáratú kötelezettségek csökkenése.

Likviditás III., vagyis a pénzeszközök és a rövid lejáratú kötelezettségek aránya: 0,219. Előző évhez képest javult a mutató a rövid lejáratú kötelezettségek csökkenése miatt. (0,242).

4.6. CASH-FLOW (ezer Ft)

	2018	2019
Működési Cash Flow	13 070 973	2 894 270
1.a Adózás előtti eredmény	666 733	1 241 227
ebből működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	20 045 696	20 685 223
1.b Korrekciók az adózás előtti eredményben *	690 116	451 607
1. Korrigált adózás előtti eredmény (1.a+1.b)	1 356 849	1 692 834
2. Elszámolt amortizáció **	5 039 731	4 876 141
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	129 182	187 567
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	659 744	174 011
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-17 096	-93 640
6. Szállítói kötelezettségek változása	4 377 725	-5 449 358
7. Egyéb hosszú és rövid lejáratú kötelezettség változása	1 920 309	2 495 869
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	16 492	373 241
9. Vevőkövetelés változása	751 061	-57 831
10. Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	-864 063	-1 071 832
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	-171 503	-97 786
12. Fizetett adó (nyereség után)	-127 458	-134 946
13. Fizetett, fizetendő osztalék	0	0
Befektetési Cash Flow	-14 170 021	-21 494 773
14. Befektetett eszközök beszerzése	-14 210 510	-21 628 887
15. Befektetett eszközök eladása	49 293	136 118
16. Hosszú lej. nyújtott kölcsönök és elhely.bankbetétek törl.,megszüntetése	0	0
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	-13 804	-7 004
18. Kapott osztalék, részesedés	5 000	5 000
Finanszírozási Cash Flow	689 288	17 113 287
19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele	0	0
20. Kötvény és hitelvisz.megtettesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	0	0
21. Hitel és kölcsön felvétele	0	136
22. Véglegesen kapott pénzeszköz (kormányzati finanszírozás) ***	2 271 009	18 432 511
23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőke szállítás)	0	0
24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	0	0
25. Hitel és kölcsön törlesztése	-1 235 996	-968 150
26. Véglegesen átadott pénzeszköz	-29 234	-25 639
27. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása (lízing)	-316 490	-325 571
Pénzeszközök változása	-409 760	-1 487 216
28. Devizás pénzeszközök átértékelése	73 995	124 870
Pénzeszközök mérleg szerinti változása	-335 765	-1 362 346

* kapott osztalék, végl. átadott pénzeszköz nélkül

** csak a saját finanszírozású eszközök után elszámolt értékcsökkenési leírás

*** az összegek az EU-támogatáshoz kapcsolódnak és a mérlegben a halasztott bevételek között szerepelnek

Sopron, 2020. június 3.

Kövesdi Szilárd István
vezérigazgató

Tóth Barnabás
gazdasági igazgató