

**Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút
Zrt. és leányvállalatai
2020. december 31-i összevont
(konszolidált) éves beszámolója**

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

Vélemény

Elvégeztük a Győr Sopron Ebenfurti Vasút Zrt. és leányvállalatai („a Csoport”) 2020. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2020. december 31-i fordulónapra készített összevont (konszolidált) mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **219 549 190 ezer Ft**, a tárgyévi adózott eredmény **2 163 434 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 Csoport 2020. 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 Könyvvizsgálati 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 Csoporttól 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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati 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 Uniós 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 Csoport ezen eszközök értékcsökkenésére. A beszámolóban - az MNV Zrt. számviteli elszámolásra vonatkozó ajánlásától eltérően - a Sopron-Szombathely-Szentgotthárd vasútvonal teljes korszerűsítéséhez kapcsolódó állami illetve Európai Uniós 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 és a 4.1.18 Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek pontjában leírtak szerint a Csoport vasúti személyszállítási közszolgáltatási szerződés, illetve pályaműködtetési szerződés alapján költségtérítésre jogosult. A 2020. évi költségvetési hozzájárulás alapján a Csoport 14.392.428 ezer Ft összegű személyszállítási költségtérítésben, valamint 7.505.200 ezer Ft pályaműködtetési költségtérítésben részesült a 2020. évi tevékenységre vonatkozóan, az éves költségtérítés elszámolása a Minisztériummal a szerződésekkel összhangban még nem történt meg, annak összege az elszámolás lezárásával még módosulhat. A 2020. évi üzleti tevékenységet illetően a személyszállítás esetében a könyveinkben 175.321 ezer Ft elszámolási kötelezettség szerepel a megrendelő felé, míg a pályaműködtetés esetében 1.502.018 ezer Ft elszámolási kötelezettség került kimutatásra

Egyéb információk: Az összevont (konszolidált) üzleti jelentés

Az egyéb információk a Csoport 2020. 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 felelősségünk 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 lényegesen hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk 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 Csoport 2020. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2020. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő további követelményeket az összevont (konszolidált) üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az összevont (konszolidált) üzleti jelentésben más jellegű lényegesen ellentmondás vagy lényegesen 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 kontrollért, 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 Csoportnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2021. június 2.

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


Kékesi Péter
Ügyvezető




Baumgartner Ferenc
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 002955



**GYŐR-SOPRON-EBENFURTI VASÚT
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓJA
2020**

BEVEZETŐ RÉSZ	4
ÁLTALÁNOS RÉSZ	7
1. A VÁLLALATCSOPORT BEMUTATÁSA	7
1.1 Az anyavállalat bemutatása	7
1.2 A konszolidálásba teljeskörűen 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 közbenső 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	23
4.1.6. Aktív tőkekonszolidációs különbözet	23
4.1.7. Vevőkkel szembeni követelések	23
4.1.8. Egyéb rövid lejáratú követelések	24
4.1.9. Követelések értékvesztése	24
4.1.10. Aktív időbeli elhatárolások	24
4.1.11. Saját tőke	25
4.1.12. Céltartalék	26
4.1.13. Passzív tőkekonszolidációs különbözet	27
4.1.14. Hosszú lejáratú beruházási és fejlesztési hitelek	27
4.1.15. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	27
4.1.16. Szállítókkal szembeni tartozások	28
4.1.17. Rövid lejáratú hitelek	28
4.1.18. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	28
4.1.19. Passzív időbeli elhatárolások	30
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	36
4.2.5. Egyéb ráfordítások	37
4.2.6. Pénzügyi bevételek, ráfordítások	37
4.3. Konszolidációs feladások (ezer Ft)	39
4.4. Mérlegen kívüli információk	43
4.4.1. Adott-kapott garanciák, kezességvállalások	43
4.4.2. Hosszú lejáratú hitelekhez kapcsolódó jelzálogjogok	44
4.4.3. Tevékenységenkénti létszám, bér és egyéb személyi jellegű kifizetések (ezer Ft)	44
4.4.4. Létszám, bér és egyéb személyi jellegű kifizetések állománycsoportonként (ezer Ft)	44
4.4.5. Igazgatóság, Felügyelő Bizottság tiszteletdíjai (ezer Ft)	44

4.4.6. Költségvetési hozzájárulások (millió Ft).....	45
4.4.7. Veszélyes hulladékok (kg)	46
4.4.8. Egyéb mérlegen kívüli információ	46
4.5. Mérleg és eredményelemzés	47
4.6. CASH-FLOW (ezer Ft).....	49

BEVEZETŐ RÉSZ

2020-ban az alábbi főbb események befolyásolták a vállalatcsoport működését:

- A COVID-19 vírussal kapcsolatos pandémiás intézkedések először márciusban jelentkeztek, mind az utazási, mind az idegenforgalmi igények visszaestek. Az intézkedések következményeként a GYSEV magyar üzeménél március 30-tól átálltunk a tanszünetes menetrendre, június 6-án bevezetésre került a járványügyi menetrend, amely a 16-os vonalon (Csorna-Hegyeshalom között) és a 17-es vonalon (Szombathely-Zalaszentiván között) tartalmazott menetrendi csökkentéseket. A 17-es vonalon az eredeti menetrend augusztus 1-től, a 16-os vonalon október 1-től visszaállításra került. Az egyéb tevékenységeink közé tartozó Hotel Sopron március 28-án bezárásra került, mely az intézkedések enyhítése után július 1-jén nyitott ki újra. A járvány - ősszel kezdődő - második hulláma továbbra is hatással volt a teljesítményeinkre, bár a korlátozások a tavaszinál enyhébbek voltak. A Hotel Sopron a november 10-én életbe lépő korlátozások alapján csak üzleti célból érkező vendégeket fogadhatott az év hátralévő részében. A közszolgáltatási tevékenységnél a fentiek miatt 654 millió Ft többlet költségtérítési igény merült fel, melyet a megrendelő pénzügyileg teljesített is. A GYSEV osztrák üzeménél az időszakosan szűkített menetrend és a bevételkiesések kb. fél millió euró összegben érintették a gazdálkodást.

A GYSEV CARGO Zrt.-nél 2020. első hónapjaiban még nem jelentkeztek a koronavírus járvány forgalomcsökkentő hatásai, de utána a COVID-19 intézkedések okozta bizonytalanságból eredően bizonyos szegmensekben forgalomvisszaesést eredményezett, melyet nagyrészt sikerült új forgalmakkal pótolni.

A COVID-19 járvány negatív gazdasági hatásainak ellensúlyozása érdekében, az Európai Parlament és Tanács 2020. október 7-i (EU) 2020/1429 számú rendelete értelmében a Raaberbahn Cargo GmbH, mint vasúti áruszállítási piaci szereplő, a 2020.03.01-től 2020.12.31-ig tartó időszakra vonatkozóan mentesült a pályahálózat-hozzáférési díj megfizetése alól (összességében 1 millió 758 ezer euró hatást jelent az eredményre). Ennek következtében az ÖBB vonali teljesítmény után fizetendő pályahasználati díj a korábbi évekhez képest töredékére csökkent 2020-ban.

A védőeszközök, fertőtlenítő szerek beszerzése mindegyik társaságnál többletköltségként merült fel.

- 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). Közszolgáltatási költségtérítésként 2020-ra vonatkozóan 14 milliárd 218 millió Ft merült fel. A pályahálózat működtetésére összesen 7 milliárd 505 millió Ft költségtérítést kaptunk (1 milliárd 489 millió Ft szinten tartó felújítási, 6 milliárd 16 millió Ft üzemeltetési). 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.

- Az Osztrák Államszövetséggel a 8. Középtávú Beruházási Program (MIP) 2015-2019-es időszakára 2015 májusában infrastruktúra-támogatási megállapodást kötöttünk. A megállapodás 2020. évre meghosszabbításra került, a 2019-es keret összegével. A Minisztérium 2020.04.18-án 2020-as évre ténylegesen felhasználható összeget 5 millió 450 ezer euróban határozta meg 500 ezer euró önrész mellett.
A GYSEV Zrt. Osztrák Szövetségi Állammal (illetve képviselőjével a SCHIG mbH-val) kötött szerződése 2020.12.12-vel lejárt. A Burgenland tartomány (a VOR GmbH képviselőségében) által megrendelt közszolgáltatási teljesítmény beépítésre került az Állammal kötött szerződésbe. A szerződés szerint a Társaság által az Ausztriában végzett személyszállítást a tényleges (menetrendi szintű) megrendelés alapján végezzük. A Szövetségi Állam részéről 2020-ra vonatkozóan 11 millió 390 ezer euró értékű vonatkilométer-teljesítményre vonatkozó megrendelésre került sor. A 2020.12.13-tól 2030.12.12-ig tartó közszolgáltatási szerződést a felek 2020.12.11-én aláírták (szerződéses partner: SCHIG mbH). A 2020/2021 menetrendi évre megrendelt vonatkilométer-teljesítmény értéke 18 millió 486 ezer euró. Az osztrák üzemszám ezt a szolgáltatást önálló vasútvállalatként nyújtja a Deutschkreutz- Ebenfurth- Bécs Főpályaudvar vonalon.
- A GYSEV Zrt. magyar üzeménél az év során megtörtént a 2017-2019.évek, valamint a várható 2020. évi pályavasúti közszolgáltatói tevékenység elszámolása, mely összesen 1 milliárd 68 millió Ft összegű észszerű nyereséget jelent, amely a 2020. évi – nem közszolgáltatási - eredményt növelte. Megtörtént továbbá a 2017 - 2019. év személyszállítási közszolgáltatói tevékenységünk megrendelővel történő elszámolása, melynek eredményeképpen folyósításra került az érintett években elismert és jóváhagyott költségtérítési igény és megengedett nyereség. A befolyt összegekből összesen 382 millió Ft-os megengedett nyereség a 2020. évi – nem közszolgáltatási – eredményt növeli.
- Áruszállítási tevékenységet végző társaságaink közül a GYSEV CARGO Zrt. árutonnában és árutonnakilométerben mért teljesítményei is csökkentek a bázishoz képest, míg a Raaberbahn Cargo GmbH teljesítményei – köszönhetően a GYSEV vonalat nem érintő liberalizált forgalmi jelentős emelkedésének - mind árutonnában, mind árutonna-kilométerben emelkedést mutatnak a megelőző időszakokhoz képest.
- 2020-ban 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 2020. 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 (a pandémia miatt elhúzódtak), melyek a várakozásaink szerint a közeljövőben eredményesen zárulnak.
- A közbeszerzés útján beszerzett 9 darab nagyteljesítményű villamos mozdony finanszírozása érdekében 2016-ban 34,5 millió euró hitelt vettünk fel az Európai Beruházási Banktól (EIB), 80 %-ban a Magyar Állam garanciavállalása, 20 %-ban kereskedelmi bank által biztosított bankgarancia mellett. Mind a tőke-, mind a kamattörlesztésre negyedévente kerül sor. A tőketörlesztést 2019. III. negyedévében

kezdtek meg. Az EIB előírásainak megfelelően az ún. adósságszolgálati tartalékszámán (DSRA) kell elkülöníteni a következő évi fizetési kötelezettségek - tőketörlesztés, kamatfizetés - 125 %-át, összesen 2 millió 200 ezer eurót. A 2020. évben esedékes összesen 1 millió 472 ezer eurós tőketörlesztést, valamint a hozzá kapcsolódó kamatfizetési kötelezettségeket határidőre teljesítettük.

- A GYSEV Zrt. osztrák üzeme 2020 decemberében – az új közszolgáltatási szerződés alapján - további 5 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 leszállítása terv szerint 2022. áprilisáig megvalósul. A 2019. novemberében megrendelt 3 jármű szállítása a terveknek megfelelően, 2021. őszén várható.
- 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 650 ezer euró értékben. A mozdonyok felújítás után 2019. évben kezdték meg a munkát. 2019. évben beszerzésre került egy Vectron típusú villamos mozdony részben saját forrásból, részben pedig az anyavállalattól kapott tagi kölcsönnek köszönhetően. Több ütemben került beszerzésre korábban vasúti teherkocsik, illetve 2020. évben targoncák, üzembe helyezésre került az üzemviteli és kereskedelmi folyamatokat felölelő teljeskörű informatikai rendszer I. modulja.
- 2020. januártól megtörténtek a 2020. évi minimálbér és garantált bérminimum változából adódó bérmódosítások, valamint a munkáltató és a reprezentatív szakszervezetek 2020.03.16-án kötött megállapodása alapján a GYSEV Zrt. magyar üzeménél és a GYSEV CARGO Zrt-nél 2020. áprilistól átlagosan 8%-os alanyi béremelésre, bértábla módosítására, valamint a bértábla szerinti automatizmus működtetésére került sor. 2020. január-március hónapokra, az arra jogosult munkavállalók számára egy összegű kompenzáció került kifizetésre az erre az időszakra eső bértömeg erejéig, a visszamenőleges bérfejlesztés helyett. Ennek teljesítése a márciusi munkabér utalásával egyidejűleg történt meg. A társaságok üzleti tervében nem számoltunk bérfejlesztéssel, a bérfejlesztés forrása a magyar üzemnél a közszolgáltatási és pályaműködtetési tevékenységen keresztül volt biztosítva. Ehhez kapcsolódóan július folyamán megtörtént a személyszállítási és pályavasúti közszolgáltatói tevékenységhez kapcsolódó éves pénzügyi záradékok módosítása, az igényelt összegek pedig augusztusban folyósításra kerültek.

Az osztrák üzemnél és Raaberbahn Cargo GmbH-nál év közben nem történt alaphérfejlesztés, erre majd 2021. január 1-jétől kerül sor.

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 általános vezérigazgató-helyettese, Ungvári Csaba Gergely, 2800 Tatabánya Hársfa liget 6/A írja alá.

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

Társaságunk 2020. 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):

	2019	2020
Mérleg főösszege	208 505 948	210 970 224
Saját tőkéje	15 472 221	16 598 257
Jegyzett tőkéje	6 848 878	6 848 878
Értékesítés nettó árbevétele	18 895 456	19 059 451
Bérek költsége	12 533 010	14 008 448
Adózás előtti eredménye	557 965	1 339 426

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):

	2019	2020
Mérleg főösszege	9 695 475	9 964 750
Saját tőkéje	5 422 216	5 842 725
Jegyzett tőkéje	831 560	831 560
Értékesítés nettó árbevétele	15 464 491	16 405 057
Bérek költsége	1 238 696	1 581 178
Adózás előtti eredménye	574 206	480 240

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	
	2019	2020	2019	2020
Mérleg főösszege	3 333 235,20	5 597 126,11	1 144 046	2 056 298
Saját tőkéje	774 473,83	2 446 266,76	255 215	898 036
Jegyzett tőkéje	50 000,00	50 000,00	13 959	13 959
Értékesítés nettó árbevétele	13 924 103,15	14 624 179,24	4 354 264	5 001 130
Bérek költsége	1 222 755,42	1 572 691,64	399 077	561 080
Adózás előtti eredménye	128 655,42	2 255 979,93	45 962	848 440

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	
	2019	2020	2019	2020
Mérleg főösszege	1 095 304,74	70 530,62	361 895	25 753
Saját tőkéje	-168 146,24	22 987,64	-56 164	13 625
Jegyzett tőkéje	50 000,00	50 000,00	15 507	15 507
Értékesítés nettó árbevétele	5 766 406,33	28 197,12	1 876 100	9 902
Bérek költsége	0	0	0	0
Adózás előtti eredménye	-231 384,64	191 202,42	-75 256	67 144

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.

Anyvállalat 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 összeállítására alól.

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. mindenkorai 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 tőkekonszolidálás 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 tőkekonszolidálást minden esetben könyv szerinti értéken végzi el.

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

Az aktív tőkekonszolidációs 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 tőkekonszolidációs 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 tőkekonszolidációs 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 eredménysemlegesen – 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 összecszerűség 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 adótarozásként 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	2019	2020
A BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	198 719 349	197 687 726
I. Immateriális javak	286 089	635 842
Vagyon értékű jogok	128 094	390 407
Szellemi termékek	157 995	245 435
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
Immateriális javakra adott előlegek	0	0
II. Tárgyi eszközök	194 725 504	193 317 225
Ingatlanok és kapcsolódó vagyon értékű jogok	50 238 873	49 289 135
Műszaki berendezések, gépek, járművek	67 286 132	63 467 553
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 287 156	2 276 069
Beruházások	74 084 560	77 638 401
Beruházásokra adott előlegek	828 783	646 067
III. Befektetett pénzügyi eszközök	3 707 756	3 734 659
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	95 759	56 748
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak	0	0
Egyéb tartós részesedés	17 024	14 671
Egyéb tartósan adott kölcsön	84 765	95 154
Értékpapírok	3 501 948	3 559 826
<i>Aktív tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatoktól</i>	8 260	8 260
B FORGÓESZKÖZÖK	16 867 950	20 113 976
I. Készletek	2 130 840	2 616 666
Anyagok	2 122 981	2 606 767
Áruk	7 859	9 899
II. Követelések	10 070 143	7 217 657
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	4 655 420	4 997 284
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	911	406
Követelések egyéb vállalkozással szemben	13	4
Egyéb követelések	5 375 390	2 184 585
<i>Konszolidációból adódó (számított) társasági adó követelés</i>	38 409	35 378
III. Értékpapírok	0	0
IV. Pénzeszközök	4 666 967	10 279 653
Pénztár, csekkek	16 379	21 958
Bankbetétek	4 650 588	10 257 695
C AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	848 915	1 747 488
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	549 578	593 159
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	70 604	75 405
Halasztott ráfordítások	228 733	1 078 924
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	216 436 214	219 549 190

Sopron, 2021. június 2.

Kövesdi Szilárd István
vezérigazgató

Ungvári Csaba Gergely
általános vezérigazgató-helyettes

FORRÁSOK		2019	2020
D	SAJÁT TŐKE	19 992 417	22 178 235
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	1 596 304	1 489 743
V.	Lekötött tartalék	4 096 187	4 678 155
VI.	Értékelési tartalék	0	0
VII.	Adózott eredmény	1 106 281	2 163 434
VIII.	LEÁNYVÁLLALATI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS	4 371 997	4 994 018
IX.	KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK	-482 692	-451 455
	<i>adósságkonszolidálás különbözetéből</i>	<i>11 157</i>	<i>11 157</i>
	<i>közbenső eredmény különbözetéből</i>	<i>-493 849</i>	<i>-462 612</i>
E	CÉLTARTALÉKOK	7 897 702	8 758 012
	Céltartalék várható kötelezettségekre	7 897 702	8 758 012
F	KÖTELEZETTSÉGEK	77 883 902	80 343 398
I.	Hátrasorolt kötelezettségek	34 340	34 340
	<i>Passzív tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatokból</i>	<i>34 340</i>	<i>34 340</i>
II.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	56 499 002	55 546 951
	Beruházási és fejlesztési hitelek	11 746 507	11 922 940
	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	44 752 495	43 624 011
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	21 350 560	24 762 107
	Rövid lejáratú hitelek	942 583	1 187 356
	Vevőktől kapott előlegek	16 799	2 546
	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból	4 244 640	4 385 403
	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	2 579	2 578
	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb váll. Szemben	815	1 705
	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	16 143 144	19 182 519
	<i>Konszolidációból adódó társasági adó tartozás</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
G	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	110 662 193	108 269 545
	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	312 517	419 788
	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 300 041	1 294 770
	Halasztott bevételek	109 049 635	106 554 987
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN		216 436 214	219 549 190

Sopron, 2021. június 2.

Kövesdi Szilárd István
vezérigazgató

Ungvári Csaba Gergely
általános vezérigazgató-helyettes

3. EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer Ft)

	2019	2020
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	9 377 767	7 985 969
Export értékesítés nettó árbevétele	23 193 251	24 777 925
I. Értékesítés nettó árbevétele	32 571 018	32 763 894
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	1 170 726	1 593 879
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	1 170 726	1 593 879
III. Egyéb bevételek	25 736 815	30 932 253
ebből visszaírt értékvesztés	93 733	106 697
III/A Adósságkonszolidálás miatt keletkező	0	0
- eredményt növelő konszolidációs különbözet	0	0
Anyag költség	5 777 268	6 149 704
Igénybevett szolgáltatások értéke	16 247 854	15 519 713
Egyéb szolgáltatások értéke	1 011 959	1 026 409
Eladott áruk beszerzési értéke	423 618	278 084
Eladott (közvetített) szolgáltatás	3 896 594	4 256 771
IV. Anyagjellegű ráfordítások	27 357 293	27 230 681
Bérbérlés	14 170 783	16 150 706
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 988 163	2 049 032
Bérbérlések	3 544 845	3 676 945
V. Személyi jellegű ráfordítások	19 703 791	21 876 683
VI. Értékcsökkenési leírás	7 814 860	8 415 045
VII. Egyéb ráfordítások	2 895 518	3 837 643
ebből értékvesztés	338 441	153 883
VII/A Adósságkonszolidálás miatt keletkező	0	0
- eredményt csökkentő konszolidációs különbözet	0	0
A ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	1 707 097	3 929 974
Kapott (járó) osztalék és részesedés	5 000	0
ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	5 000	0
Befektetett pénzügyi eszközök kamata, árfolyamnyeresége	14 971	15 028
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	9 123	3 913
ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	18	0
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	618 060	1 642 689
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	647 154	1 661 630
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	196 236	191 977
Részesedések, értékpapírok értékvesztése	0	45 317
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	916 788	2 709 494
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 113 024	2 946 788
B PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-465 870	-1 285 158
C ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1 241 227	2 644 816
X. Adófizetési kötelezettség	131 857	478 351
X/A Konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet ±	3 089	3 031
D ADÓZOTT EREDMÉNY	1 106 281	2 163 434

Sopron, 2021. június 2.

Kövesdi Szilárd István
vezérigazgató

Ungvári Csaba Gergely
általános vezérigazgató-helyettes

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	Átsorolás mérleg sorok között	Előző éveket érintő növekedés	Kincstári átvétel	Csökkenés	Záró bruttó
Vagyoni értékű jogok	325 200	251 987	0	157 150	0	0	734 337
Szellemi termékek	944 024	108 816	0	23 211	0	1 480	1 074 571
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 előlegek	0	0	0	0	0	0	0
Összesen:	1 329 618	360 803	0	180 361	0	1 480	1 869 302
Ingatlanok	88 372 113	879 998	8 836	1 982 033	0	264 896	90 978 084
Műszaki berendezések	100 275 144	433 519	-8 836	235 380	0	151 276	100 783 931
Egyéb gépek, berendezések	7 172 851	564 510	0	43 904	0	272 430	7 508 835
Beruházások	74 084 560	8 234 349	0	0	0	4 680 508	77 638 401
Beruházási előleg	828 783	949 139	0	0	0	1 131 855	646 067
Összesen:	270 733 451	11 061 515	0	2 261 317	0	6 500 965	277 555 318
Eszközök összesen:	272 063 069	11 422 318	0	2 441 678	0	6 502 445	279 424 620

Értékcsökkenés

	Nyitó értékcsökkenés	Terv szerinti ÉCS	Terven felüli ÉCS	Átsorolás mérleg sorok között ÉCS	Előző éveket érintő ÉCS	Csökkenés	Záró ÉCS
Vagyoni értékű jogok	197 106	112 775	0	0	34 049	0	343 930
Szellemi termékek	786 029	44 027	0	0	560	1 480	829 136
Kísérleti fejlesztés, kutatás	36 100	0	0	0	0	0	36 100
Alapítás, átszervezés	24 294	0	0	0	0	0	24 294
Imm. javakra adott előleg	0	0	0	0	0	0	0
Összesen:	1 043 529	156 802	0	0	34 609	1 480	1 233 460
Ingatlanok	38 133 240	3 227 463	3 227	8 836	578 390	262 207	41 688 949
Műszaki berendezések	32 989 012	4 446 414	249	-8 836	29 515	139 976	37 316 378
Egyéb gépek, berendezések	4 885 695	584 366	1 032	0	18 354	256 681	5 232 766
Beruházások	0	0	0	0	0	0	0
Beruházási előleg	0	0	0	0	0	0	0
Összesen:	76 007 947	8 258 243	4 508	0	626 259	658 864	84 238 093
Eszközök összesen:	77 051 476	8 415 045	4 508	0	660 868	660 344	85 471 553

Nettó könyv szerinti érték

	Nyitó nettó	Záró nettó
Vagyoni értékű jogok	128 094	390 407
Szellemi termékek	157 995	245 435
Kísérleti fejlesztés, kutatás	0	0
Alapítás, átszervezés	0	0
Imm. javakra adott előleg	0	0
Összesen:	286 089	635 842
Ingatlanok	50 238 873	49 289 135
Műszaki berendezések	67 286 132	63 467 553
Egyéb gépek, berendezések	2 287 156	2 276 069
Beruházások	74 084 560	77 638 401
Beruházási előleg	828 783	646 067
Összesen:	194 725 504	193 317 225
Eszközök összesen:	195 011 593	193 953 067

Környezetvédelmet közvetlenül szolgáló eszközök (ezer Ft)

	Bekerülési érték	2020.évi terv szerinti értéksökkenés	Kumulált értéksökkenés	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	3612	5 455	3 586
Szennyvíztisztító medence Püspökmolnári	731	14	312	419
Bio.szennyvíztisztító medence Bősárkány	51	1	22	29
Olajtisztító berendezés	40	0	40	0
Csatornatisztítógép	633	0	633	0
Technológiai szennyvíz tisztító berendezés	14 493	0	14 493	0
Összesen:	30 763	3 627	26 729	4 034

4.1.2. Kincstári vagyon

	Bruttó számla		Értécsökkenés számla		Nettó érték	
	2019.12.31	2020.12.31	2019.12.31	2020.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Kincstári vagyonkezelte eszközök						
Telek	109 520	109 521	0	0	109 520	109 521
Kincstári épületek	3 346 160	3 706 712	906 022	1 020 810	2 440 138	2 685 902
Vasúti pálya	26 413 977	26 421 351	10 601 658	11 459 445	15 812 319	14 961 906
Vasúti építmények	7 631 698	7 638 011	3 099 445	3 346 570	4 532 253	4 291 441
Egyéb építmények	1 239 581	1 240 214	100 348	148 575	1 139 233	1 091 639
Távközlő bizt. berendezés, felsővezeték	9 526 192	9 500 619	3 917 627	4 248 858	5 608 565	5 251 761
Vasútirányítás technikai berendezések	6 028 480	6 066 773	4 716 529	4 997 616	1 311 951	1 069 157
Hírközlő berendezések	245 878	245 877	191 983	209 041	53 895	36 836
Egyéb gépek, berendezések	91 478	91 478	91 478	91 478	0	0
Vagyonkezelte vagyon összesen:	54 632 964	55 020 556	23 625 090	25 522 393	31 007 874	29 498 163
Kincstári működtetett vagyon						
Telek	170 848	170 848	0	0	170 848	170 848
Építmények	571 272	571 272	5 713	28 564	565 559	542 708
Bizt.ber., távközlő vezetékek	205 318	205 318	2 053	10 266	203 265	195 052
Működtetett vagyon összesen	947 438	947 438	7 766	38 830	939 672	908 608
Vagyonkezelte és működtetett vagyon összesen:	55 580 402	55 967 994	23 632 856	25 561 223	31 947 546	30 406 771
Készlet	81 301	81 110	0	0	81 301	81 110
Összesen:	55 661 703	56 049 104	23 632 856	25 561 223	32 028 847	30 487 881

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 vagyonkezelt eszközökkel összefüggésben – az átvételtől 2020. 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 2019.12.31.-ig	55 580 401
2020. évi aktiválások saját forrásból	152 336
2020. évi aktiválások pályavasúti költségtérítésből	260 973
2020. évi selejtezés	25 716
Bruttó kincstári eszköz:	55 967 994
Kincstári átvétel écs.	5 064 863
Kincstári eszközök értékcsökkenése 2019.december 31-ig	18 567 992
Tárgyévi mozgások: - értékcsökkenés	1 954 006
- selejt miatti écs. kivezetés	25 638
Kincstári eszközök értékcsökkenése	25 561 223
Kincstári vagyon könyv szerinti értéke 2020.12.31	30 406 771
Készlet 2019. december 31-ig	81 301
Tárgyévi készlet mozgás: - növekedés	492
-csökkenés	683
Kincstári készlet 2020.12.31	81 110
Kincstári vagyon készlettel együtt 2020.12.31	30 487 881

Megnevezés	Kincstári vonalak (Sopron Déli - Ágfalva, Sopron - Szombathely, Harka, Szombathely - Szentgotthárd, 2011-ben átvett vonalak)
Átvételkori kötelezettség	10 505 659
Kötelezettség változás 2019.dec. 31-ig	25 410 149
Tárgyévi értékcsökkenés	1 953 752
Pályavasúti felújítási költségtérítés elszámolása	270 723
2020. évi selejtezés	25 716
2020. évi selejt miatti értékcsökkenés kivezetés	25 638
Kincstári készlet 2020. évi vissznyeremény	492
Kötelezettség összesen	34 233 193

Megnevezés	Kincstári vonalak (Sopron Déli - Ágfalva, Sopron - Szombathely, Harka, Szombathely - Szentgotthárd, 2011-ben átvett vonalak)
2019. dec. 31-ig lekötött tartalék	3 886 961
Utólagos aktiválás kincstár értékcsökkenés 2013.06.27-ig	255
Kincstári készlet 2020. évi felhasználása saját pályába	683
2019-ban saját forrásból vásárolt telkek átkönyvelése NFM forrásra	9 750
Saját forrásból megvalósított felújítás elszámolása	152 337
Visszapótlási kötelezettség összesen:	3 745 312

2020. saját forrásból 152 millió Ft értékben értéknövelő beruházásokat, felújításokat hajtottunk végre a kincstári vagynon. A Magyar Államtól pályavasúti fejlesztési költségtérítésre kapott összegből elszámoltunk 261 millió Ft értékű kincstári tulajdonon végzett beruházást.

2020. évben 1 milliárd 954 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. Ezen tételek nem képezik alapját a kincstárral szembeni kötelezettségnek.

4.1.4. Tartós részesedések leltára

Megnevezés	2020.01.01	Növekedés	Csök.	Halmazott értékvesztés	2020.12.31	Tárgyévi ért.vesztés/visszaírás
Leányvállalatok	5 374	5 191	0	-54 769	5 374	-5 191
Közös vállalatok	90 385	13 777	0	-124 132	51 374	-52 788
Egyéb vállalatok	17 024	0	2 353	0	14 671	0
Összesen	112 783	18 968	2 353	-178 901	71 419	-57 979

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 átértékeltek a 2020. december 31-i árfolyamra.

Közös vállalatunkban egyrészt az évvégi átértékelés okozta az értékvesztés növekedést, másrészt az Amber Rail S.R.L-ben levő részesedésünkre további 45 millió Ft értékvesztést számoltunk el. Ennek oka, hogy üzleti év során a tulajdonosok a társaság végelszámolásáról döntöttek, így a fennmaradó vagyon figyelembevételével képeztünk értékvesztést.

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 %	2020. évi adózott eredmény
Leányváll.					
Plantech Kft/kereskedelem	Bp. Népfürdő u. 22.	5 000 ezer Ft	5 374 eFt	100,0	-28 eFt
Fertővidéki Helyi Érdekű Vasút Zrt.	Sp. Mátyás király u. 19.	329 416 ezer Ft	1 €	100,0	74 127 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	14 873 eFt
Amber Rail Orient S.R.L	Curtici, Nr. FN, Biroul 8,	3 476 016 RON	132 365 eFt	50,0	-5 ezer €
Összesen			161 730 eFt		
Társaság-tevékenység	Székhely	Jegyzett tőke	Befektetés	Részesedés aránya %	
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	
Összesen			14 670 eFt		
Mindösszesen			231 352 eFt		

A GYSEV vállalatcsoporton belül a GYSEV Zrt leányvállalatait, a Plantech Kft-t és a Fertővidéki Helyi Érdekű 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	2020.01.01	Változás	2020.12.31
AMBER RAIL a.s.	8 260	0	8 260
Összesen	8 260	0	8 260

4.1.7. Vevőkkel szembeni követelések

	2019	2020
Vevő követelések	4 516 601	4 798 877
Egyéb vevő követelés	138 819	198 407
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	4 655 420	4 997 284

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

	2019	2020
Költségvetési követelések	4 435 151	766 797
Következő időszak ÁFA követelése	540 681	575 405
Negatív egyenlegű szállítók	51 712	548 789
Munkavállalókkal szembeni követelés	181 195	185 069
BMK-val kapcsolatos követelés	78 833	83 865
Egyéb	87 818	24 660
ÖSSZESEN	5 375 390	2 184 585

A költségvetési követelések jelentősebb összegű tételei:

- ÁFA követelés	593 millió Ft
- Magyar Államtól fogyasztói árkiegészítés	83 millió Ft

A költségvetési követelésekből kiemeltük azokat a visszaigényelhető ÁFA összegeket, amelyeknél a folyamatos teljesítésű számlák lekönnyítésre kerültek 2020. évben, azonban az ÁFA teljesítési határidő már 2021. évre esik. Így 575 millió Ft ÁFA összeget nem a költségvetéssel szembeni követelésként mutatunk ki, hanem egyéb követelésként. Ezek a tételek 2021. évben kerülnek be az ÁFA bevallásba.

Negatív egyenlegű szállítók között jelentős tétel az ÖBB Infrastruktur AG által a Raaberbahn Cargo GmbH részére jóváírt pályahasználati díj 1 millió 847 ezer euró értékben.

4.1.9. Követelések értékvesztése

Követelések	Követelések nyilvántartásba vételi értéke	Nyitó értékvesztés	Elszámolt értékvesztés	Visszaírt értékvesztés	Árfolyam-különbözet	Halmazott értékvesztés
áruszállításból és szolgáltatásból	5 609 206	619 112	132 599	81 208	-58 581	611 922
egyéb követelések	2 106 969	4 666	1 825	242	0	6 249
Összesen	7 716 175	601 358	134 424	81 450	-58 581	595 751

4.1.10. Aktív időbeli elhatárolások

	2019	2020
Következő évben befolyt, tárgyévet érintő árbevételek	549 578	593 159
Következő évet terhelő ráfordítások, tárgyévi kifizetése	70 604	75 405
Halasztott ráfordítások	228 733	1 078 924
Összesen	848 915	1 747 488

A bevétel elhatárolás között mutatjuk ki:

- 307 millió Ft Sopron-Harka közti és egyéb ÖBB vonalszakaszok karbantartásából származó bevételt,
- 71 millió Ft különböző EU-s projekt támogatások bevételeit,
- 56 millió Ft Magyar Államkötvény kamat és árfolyamnyereség bevételt,
- 32 millió Ft vontatási villamos energia bevételt,

- 29 millió Ft kocsibér elhatárolás bevétel,
- 23 millió Ft még ki nem fizetett továbbadott áru fuvarozási költségtérítés,
- 18 millió Ft Rail Cargo Austria AG-vel szemben még le nem számolt vasúti áruszállítási bevétel,
- 18 millió Ft MÁV-tól jövő szociálpolitikai menetdíj-támogatás bevétel,
- 13 millió Ft kötbér bevétel,
- 15 millió Ft kártérítés bevétel,
- 8 millió Ft Rail Cargo Hungária Zrt.-vel szemben még le nem számolt vasúti áruszállítási bevétel,
- 3 millió Ft egyéb bevétel,

A ráfordítások elhatárolása között szerepeltetjük:

- 29 millió Ft informatikai licenc elhatárolását,
- 13 millió Ft internet szolgáltatás elhatárolását,
- 10 millió Ft személygépkocsi bérleti díj költséget,
- 7 millió Ft minőségbiztosítási audit díj,
- 4 millió Ft Burgenland Tartományak kifizetett kezességvállalási díj
- 12 millió Ft egyéb ráfordítás elhatárolást.

Halasztott ráfordításként számoltuk el 2020. december 31-én az EIB felé devizában fennálló hiteltartozásnál az átértékelésből adódóan keletkezett és a pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai között elszámolt - árfolyamnyereséggel nem ellentételezett - árfolyamvesztés összegét, 860 millió Ft-ot. Év közben feloldottuk a törlesztésekre jutó, korábban elhatárolt árfolyamvesztés összegét, 10 millió Ft-ot. Így év végén a halasztott ráfordítás egyenlege 1 milliárd 79 millió Ft.

4.1.11. Saját tőke

	2020.01.01	csökkenés	növekedés	2020.12.31
Jegyzett tőke	6 848 878	0	0	6 848 878
Tőketartalék	2 455 462	0	0	2 455 462
Eredménytartalék	1 596 304	744 369	637 808	1 489 743
Lekötött tartalék	4 096 187	152 651	734 619	4 678 155
Adózott eredmény	1 106 281	1 106 281	2 163 434	2 163 434
Leányvállalati saját tőke változás	4 371 997	0	622 021	4 994 018
Konzolidáció miatti változások	-482 692	0	31 237	-451 455
<i>adósságon konszolidálás különbözetéből</i>	<i>11 157</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>11 157</i>
<i>közbenső eredmény különbözetéből</i>	<i>-493 849</i>	<i>0</i>	<i>31 237</i>	<i>-462 612</i>
Összesen	19 992 417	2 003 301	4 189 119	22 178 235

4.1.12. Céltartalék

	2020.01.01	csökkenés	növekedés	2020.12.31
Vasúti járművek fenntartása	4 582 571	751 528	1 495 416	5 326 459
Jubileumi jutalom, törzsgárda	705 883	125 533	129 905	710 255
Végkielégítés	1 145 528	449 023	363 174	1 059 679
Ki nem vett szabadság	230 414	125 669	131 136	235 881
Túlóra	99 739	37 698	46 400	108 441
EU projekt eszközök értékcsökkenése	460 058	0	0	460 058
Göttingeni baleset	170 000	54 445	0	115 555
Perköltség	152 880	90 852	18 995	81 023
Vasúti teherkocsik káresemény	56 023	0	5 866	61 889
Talpfa megsemmisítés	51 600	0	56 211	107 811
Munkabaleset kártérítés	50 000	0	0	50 000
Árukár	31 184	0	3 265	34 449
GOP projekt támogatás	32 326	0	12 926	45 252
Devizahitel árf.különb.elhat. miatti CT	22 419	0	126 573	148 992
Ingatlan nagyjavítások	0	0	40 000	40 000
Bontási költségek	0	0	36 000	36 000
Egyéb	107 077	19 186	48 377	136 268
Összesen:	7 897 702	1 653 934	2 514 244	8 758 012

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 495 millió Ft céltartalékot, illetve feloldottunk 752 millió Ft-ot a felmerült karbantartási költségekkel párhuzamosan,
- Göttingennél történt balesetben sérült vasúti kocsik kárára képzett céltartalékból feloldottunk 54 millió Ft-ot, a felmerült kiadásokkal párhuzamosan,
- a folyamatban lévő peres eljárások várható költségeire képzett céltartalékból 91 millió Ft összegben feloldottunk, illetve a még várható költségekre képeztünk további 19 millió forint céltartalékot
- 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 56 millió Ft értékben,
- a korábbi években árukárra képzett céltartalék növekedését az évvégi átértékelés árfolyamkülönbözete okozza,
- a GOP projekt várhatóan visszafizetendő összegére még képeztünk 13 millió Ft céltartalékot,
- 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, 127 millió Ft-ot,

- ingatlanjaink ciklikusan jelentkező jövőbeni nagyjavításaira képeztünk 40 millió Ft céltartalékot,
- épületbontási költségekre képeztünk 36 millió Ft céltartalékot.

4.1.13. Passzív tőkekonzolidációs különbözet

Társaság	2020.01.01	Változás	2020.12.31
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

	2020.12.31	2022.	2023.	2024.	2025.	5. éven túl
EIB mozdonyvásárlás hitel	11 137 226	537 319	537 319	537 319	537 319	8 987 950
EXIM refinanszírozási hitel	785 714	392 857	392 857	0	0	0
Összesen	11 922 940	930 176	930 176	537 319	537 319	8 987 950

2017. évben 9 db Vectron mozdony vásárlására felvettünk 34 millió 181 ezer euró (akkori árfolyamon 10 milliárd 506 millió Ft) hitelt az Európai Beruházási Banktól. 2020. évben törlesztettünk 486 millió Ft-ot. A hitel összege azonban növekedett az évvégi átértékelések összegével (a 2020. évvégi átértékelés 1 milliárd 107 millió Ft volt).

2020. évben az EXIM Standard Kárenyhítő Hitelprogram keretében kötöttünk forgóeszköz hitelszerződést IC kocsik hiteleink kiváltására 1 milliárd 179 millió Ft értékben, 3 év futamidőre. 2020. év végén összes beruházási hitelkötelezettségünk 12 milliárd 853 millió Ft. Ebből egy éven belül esedékes 930 millió Ft, amely átvezetésre került a rövid lejáratú hitelek közé.

Egy éven túli, hosszú lejáratú kötelezettségünk 11 milliárd 923 millió Ft. Összes kötelezettségünk 8 milliárd 988 millió Ft öt éven túli esedékességű.

4.1.15. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

	2019	2020
Kincstárral szembeni kötelezettség	35 915 808	34 233 193
Lízing kötelezettség	8 836 687	9 390 818
Összesen	44 752 495	43 624 011

A Kincstárral szembeni hosszú lejáratú kötelezettségünk a vagyonekeztelt eszközökkel összefüggésben 34 milliárd 233 millió Ft. A kincstári eszközökre elszámolt értékcsökkenés visszapótlási kötelezettséget keletkeztet. 2013. június 28. napjától a keletkezett visszapótlási kötelezettség teljesítése alól mentesülünk, ezért az év közben elszámolt értékcsökkenéssel megegyező összegben, 1 milliárd 954 millió Ft-tal a kincstárral szembeni hosszú lejáratú kötelezettségek értékét csökkentettük az egyéb bevételekkel szemben. Növekedést okozott 271 millió Ft pályavasúti fejlesztési költségtérítésre kapott, kincstári eszközre 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 2020.12.31-én fennálló 9 milliárd 391 millió Ft (25 millió 666 ezer euró) kötelezettség az egyéb hosszú lejáratú

kötelezettségek között kerül bemutatásra. Lízing kötelezettség állományunk a törlesztések ellenére nőtt az év végi ártérítelés árfolyamvesztesége miatt.

4.1.16. Szállítókkal szembeni tartozások

	2019	2020
Szállító kötelezettség	4 235 038	4 369 892
Egyéb szállító kötelezettség	9 602	15 511
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	4 244 640	4 385 403

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

4.1.17. Rövid lejáratú hitelek

	2019	2020
Beruházási hitelek következő évi törlesztő részlete:		
EIB mozdony vásárlás rövid lejáratú	486 388	537 319
EXIM refinanszírozási hitel rövid lejáratú	350 000	392 857
ASTRA vasúti kocsik beruházási hitel EXIM	63 202	0
IC kocsik felújítás hitel Unicredit rövid lejáratú	42 857	0
Folyószámlahitel	136	257 180
Összesen	942 583	1 187 356

Beruházási hiteleink 2020. évben esedékes tőketörlesztési részletei találhatóak a rövid lejáratú beruházási hitelek között.

4.1.18. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

	2019	2020
Elszámolandó pályavasúti költségtérítés	11 564 935	12 488 487
CrossBorder Rail projekt előleg	1 623 647	2 716 138
Költségvetési kapcsolatos kötelezettség	861 307	1 082 095
Munkavállalókkal kapcsolatos kötelezettség	662 042	728 831
Több, kisebb összegű EU-s projekt előleg	413 693	428 127
Következő időszakot terhelő ÁFA kötelezettség	417 578	411 389
MNV-vel szembeni kötelezettség	343 631	386 063
BMK-val szembeni kötelezettség	0	276 070
Elszámolandó személyszállítási költségtérítés	0	175 321
Kapott óvadék, kaució, letét, biztosíték	131 962	70 246
Nem számlázott szállítók	4 532	9 001
Negatív egyenlegű vevők	9 929	7 500
Lízing kötelezettség	3 199	5 164
Egyéb	106 689	314 222
ÖSSZESEN:	16 143 144	19 098 654

Elszámolandó pályavasúti költségtérítésként tartunk nyilván a vasúti pályahálózat működtetésénél 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 71 millió Ft 2018. évi felújítási költségtérítést, 1 milliárd 727 millió Ft 2019. évi működési és felújítási költségtérítést, 1 milliárd 502 millió Ft 2020. évi működési és felújítási költségtérítést, melyekről a pályaműködtetést megrendelő felé elszámolási kötelezettségünk van.

2020. évben is csökkenteni tudtuk az elszámolandó költségtérítés összegét, mert elszámoltunk üzembehelyezett eszközökkel szemben a 2011-2012.évre és 2018-2019.évre 460 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 2021. január hónapban fizettünk ki a dolgozóknak és a költségvetésnek.

A következő időszakot terhelő ÁFA kötelezettség azokat a 2021. évben befizetendő ÁFA összegeket tartalmazza, amelyek esetében a folyamatos teljesítésű számlák lekönyvelésre kerültek 2020. évben, azonban az ÁFA teljesítési határidő már 2021. évre esik. Így 411 millió Ft ÁFA összeget nem a költségvetéssel szembeni kötelezettségként mutatunk ki, hanem külön soron. Ezek a tételek 2021. évben kerülnek be az ÁFA bevallásba.

Az MNV Zrt.-vel szembeni kötelezettség soron 386 millió Ft, több éves vagyonezelési díj összege található. Ez nem igényel pénzügyi rendezést, mert a köztünk levő szerződés értelmében a vagyonezelési szerződés 2001. évi megkötése előtt általunk, saját forrásból állami tulajdonon végzett beruházások értékébe betudható.

A 2015-2020 közötti időszakra vonatkozó 8. Középtávú Beruházási Program (MIP) lezárásával kapcsolatban a BMK-val szemben 360 millió Ft kötelezettségünk áll fent. A koronavírus járvány következtében a munkákat nem sikerült a tervezetteknek megfelelően elvégezni. A BMK engedélyezte ezen összeg 2021 évre történő átcsoportosítását.

A 2020. évi személyszállítási költségtérítés esetén 175 millió Ft elszámolási kötelezettséget kalkuláltunk előzetesen.

4.1.19. Passzív időbeli elhatárolások

	2019	2020
Osztrák államtól beruházásokra kapott hozzájárulás elhatárolása	6 997 941	6 797 876
Magyar államtól beruházásokra kapott támogatás elhatárolása	1 581 986	1 468 132
Motorvonat 10 db IKOP projekt támogatás elhatárolás	20 988 187	20 180 954
Sp-Szh-Szghárd EU-s projekt támogatás elhatárolás	15 988 981	15 522 853
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	9 751 061	9 772 565
Motorvonat 6 db projekt támogatás elhatárolás	8 456 285	8 081 139
KÖFI üzemirányítási központ projekt tám.elhatárolás	7 662 174	7 662 174
Közlekedés biztonság projekt támogatás elhatárolás	2 967 439	2 957 090
Győr-Sp-oh kétvágányusítás projekt támogatás elhatárolás	2 870 285	2 870 285
Több, kisebb összegű EU-s projekt támogatás elhatárolás	4 702 256	4 187 458
Pályavasúti 2011-2019. költségterítési támogatás elhatárolása	892 764	864 185
Tárgyévben pénzügyileg rendezett, következő éveket illető árbevétel	312 517	419 788
Tárgyévet terhelő, következő évben kifizetett költségek, ráfordítások	1 300 041	1 294 770
Összesen	110 662 193	108 269 545

A különböző EU-s projektjeinkben megvalósult beruházásokra érkezett támogatások összegei projektenként részletezve, illetve az elszámolt pályavasúti felújítási költségterítések 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:

- 410 millió Ft Rail Cargo Hungária Zrt.-vel még le nem számolt vasúti áruszállítási bevétel
- 9 millió Ft optikai kábel bérbeadásából származó bevételt,

A tárgyévet érintő, következő évben kifizetett 1 milliárd 295 millió Ft összegű ráfordításaink jelentősebb tételei:

- 480 millió Ft továbbadott áruszállítási költségterítés,
- 353 millió Ft ÖBB-vel kapcsolatos (Sopron-Harka) elszámolás,
- 91 millió Ft prémium,
- 62 millió Ft kár helyreállítási költség,
- 51 millió Ft áruszállítás eladott szolgáltatások
- 43 millió Ft továbbadandó vasúti kocsik zajcsökkentésére kapott költségterítés
- 40 millió Ft Gartner árukár elhatárolás
- 33 millió Ft mozdonybérleti költség,
- 25 millió Ft kocsibér kiadás elhatárolás
- 24 millió Ft MÁV Start vonatkísérő teljesítmény,
- 19 millió Ft hitelkamat,
- 17 millió Ft könyvvizsgálói díj,
- 10 millió Ft karbantartási költség,
- 47 millió Ft egyéb ráfordítás elhatárolás

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

4.2.1. Értékesítés nettó árbevétele

	Belföldi		Export		Összesen	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Pályavasúti bevétel	1 408 097	1 546 805	857 426	660 164	2 265 523	2 206 969
Vasúti személyszállítás	4 084 758	3 174 631	5 451 263	6 779 201	9 536 021	9 953 832
Vasúti áruszállítás	1 695 034	1 410 066	14 929 142	15 340 624	16 624 176	16 750 690
Gépészet bevétele	802 278	540 840	407 307	732 002	1 209 585	1 272 842
Logisztika bevétele	415 967	572 994	1 258 963	1 077 290	1 674 930	1 650 284
Vendéglátás bevétele	445 404	247 326	216 839	115 887	660 521	363 213
Háttér szolgáltatás, Irányítás bev.	526 229	493 307	72 311	72 757	600 262	566 064
Összesen:	9 377 767	7 985 969	23 193 251	24 777 925	32 571 018	32 763 894

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 vasútállomások által a pályahálózaton igénybe vett teljesítmények. 2020 évben a pályahasználati díjbevétel a bázis év szintjétől kis mértékben elmaradt, a vontatási villamos energia biztosításának bevételei növekedtek. A vontatási célú gázolaj értékesítéséből származó bevétel visszaesett, amely a MÁV START felé történő gázolaj értékesítésének csökkenésével magyarázható.

Személyszállítási bevételeink – párhuzamosan a teljesítményinket jellemző naturáliákkal - jelentősen visszaestek a bázisidőszakhoz képest a COVID-19 vírussal kapcsolatban bevezetett pandémiás intézkedések következtében. 2020. március 30-tól tanszünetes menetrend volt érvényben, majd a június 6-tól bevezetett járványügyi menetrend több lépcsőben október 1-én került visszaállításra. A pandémia második hulláma alatt nem került sor menetrendet érintő változásra, azonban az utasforgalom jelentős mértékben visszaesett a bázishoz képest, éves szinten az utaskilométerben mért személyszállítási teljesítményeink a bázis évhez képest több mint 30%-os visszaesést mutatnak.

A Társaság által Ausztriában személyszállítási tevékenységet az érvényes közszolgáltatási szerződések értelmében végezzük. Burgenland tartomány (szerződéses partner a VOR GmbH) megrendelése integrálásra került a Szövetségi Állammal (szerződéses partner a SCHIG mbH) kötött közszolgáltatási szerződésbe. A Szövetségi Állam 2020-ra vonatkozóan 777 996 kilométer vonatkilométer-teljesítményt rendelt meg a GYSEV-től. 2019-ben a Szövetségi Állam részéről 388 618 kilométer, Burgenland tartomány részéről 287 577 kilométer volt a megrendelés. Ez 11 millió 794 ezer euró (a bázisévnél 1 millió 437 ezer euróval több) megrendelésnek felel meg.

Az árutonnakilométerben mért áruszállítási teljesítményeink a GYSEV CARGO esetében 2 %-kal elmaradnak az előző évi teljesítményekhez képest. Az év első hónapjaiban még nem jelentkeztek a koronavírus járvány forgalomcsökkentő hatásai, de a második negyedévtől kezdve a COVID-19 intézkedések okozta bizonytalanságok bizonyos szegmensekben forgalomvisszaesést eredményeztek. Emellett kiemelendő tényező, hogy a Sopron átmenetben végbemenő teljesítmények az eddigi piaci tapasztalatoknak megfelelően tovább csökkennek, ezt a tendenciát a liberalizált piacon történő aktivitás fokozásával tudjuk ellensúlyozni. A liberalizált forgalomból származó árbevételeink esetében 2020. évben további növekedést

tudtunk elérni, valamint a HUF/EUR árfolyam év közbeni folyamatos növekedése tovább növelte a fuvardíjakból származó bevételeket. A magyarországi tevékenységen kívül fontos kiemelni az osztrák területen végzett áruszállítási tevékenységet is, melyet a vállalatcsoporton belül a Raaberbahn Cargo GmbH végez. Évek óta jellemző tendencia, hogy növekszik azon forgalmak volumene, amelyek a GYSEV osztrák vonalát nem érintik. Ezek a forgalmak 2020. végére az árutonnakilométerben mért teljesítményeink 70 %-át teszik ki, és a folyamatos növekedésnek köszönhetően az összteljesítményben is egyértelmű növekményt jelentenek a bázisévhez képest. Az Amber Rail a.s. a GYSEV Zrt. Közgyűlésének 2019. december 13-i döntése alapján operatív tevékenységét 2020. január 1. napjával megszüntette. Ebből eredően az Amber Rail a.s. 2020. évi gazdálkodása üzleti tevékenységből származó bevételeket csak olyan mértékben tartalmaz, amely a 2019. évi gazdálkodásból áthúzódóan került kiszámlázásra. Előzőek eredményeképpen az áruszállítási bevételeink összességében 127 millió Ft-tal emelkedtek a bázishoz viszonyítva.

A gépészeti tevékenység belföldi árbevétel csökkenésének oka a bázisidőszakhoz képest a MÁV-START részére nyújtott vontatási szolgáltatások alacsonyabb szintje. Ezzel párhuzamosan a MÁV START-tól igénybe vett szolgáltatások szintje is csökkent. A Kárpát Vasút részére nyújtott vontatási teljesítmény is a bázisidőszaki szint alatt maradt. A járműkarbantartási egység belföldi bevétele a bázisév szintjén maradt.

Az export árbevétel növekedés oka az ÖBB Produktion GmbH-nak Bécs-Hegyeshalom között nyújtott mozdonyvezetői teljesítmények növekedése.

Logisztikai tevékenységünknel az AB Skanditrä, hosszú ideje stabil raktár-logisztikai partnerünk, 2020. július 1-jétől megváltozott együttműködési formában folytatjuk vele a munkát. Az összerakást a vállalkozás saját dolgozói végzik, a társaságunktól a feladatok ellátásához szükséges területet és eszközöket bérlik. Ennek megfelelően a be- és kitérítés csak az év első félévében volt, ekkor a betérítés 3,4 %-kal maradt el a bázisértéktől, a kiszállítást pedig ekkor is a parkettagyártók igényei határozták meg. Az ügyféltől származó bevétel az új elszámolási forma miatt alacsonyabb, mint a korábbi években, de a bérleti díjak szerződésben rögzített emelkedése miatt az eredményesség javul.

Meghatározó raktár-logisztikai partnerünk az IKEA Industry, melynek tárolási teljesítménye 2020-ban alacsonyabb volt a bázisévinél, értékesítési volumenének növekedése miatt.

A COVID-19 járvány a konténeres közúti fuvarszervezési tevékenységen érezte leginkább negatív hatását, mely a bevételek nagy volumenű elmaradását is eredményezte.

Az előzőekben felsorolt hatások eredményeképpen a bázisévhez képest 25 millió Ft-os elmaradást realizáltunk a közvetlenül logisztikai teljesítményhez kapcsolódó bevételek esetében.

Vendéglátási bevételeink csökkentek az előző évhez képest. A COVID 19 járványhoz kapcsolódó intézkedések, valamint utazási hajlandóság csökkenése miatt mind a vendéglátás belföldi bevétele, mind az export bevétele elmarad az előző évitől. A Hotel Sopron 2020.03.28-tól 2020.06.30-ig zárva volt, a pandémia őszi, második hulláma alatt nem került sor a teljes bezárásra, de a vendégforgalom jelentősen elmaradt a tervezettől.

Háttér szolgáltatási tevékenységeink belföldi bevétele kis mértékben csökkent, míg az export bevétele közel azonos az előző évi értékhez képest.

4.2.2. Egyéb bevételek

	2019	2020
Költségvetéstől kapott személyszállítási költségtérítés	12 757 755	14 600 485
Költségvetéstől kapott pályavasúti költségtérítés	5 602 476	8 322 621
Idegen forrásból megvalósult beruházás miatti écs	2 938 719	3 708 116
Kincstári eszközök értékcsökkenés miatt elengedett köt.	1 815 865	1 953 831
Céltartalék felhasználása	1 325 130	976 428
Költségvetéstől kapott áruszállítási költségtérítés	566 124	722 326
EU-s projektekre kapott támogatás	128 495	121 439
Kapott kártérítés	120 301	116 677
Értékvesztés visszairása	93 733	106 697
Értékesített tárgyi eszközök	130 113	61 628
Konszolidációs átértékelési különbözet	12 461	21 452
Kapott kötbér, késedelmi kamat	56 264	16 332
Előző éveket érintő bevételek	66 351	2 170
Egyéb bevétel	123 028	202 051
Összesen:	25 736 815	30 932 253

A GYSEV Zrt. magyar üzeménél közszolgáltatói tevékenységre a 2020-as év során 14 milliárd 392 millió Ft-ot kaptunk. Ebből az összegből a végrehajtott bérfejlesztés miatt megemelkedett indokolt költségek fedezetére 553 millió Ft, a COVID-19 okozta bevételelmaradás és ezáltal az előzetesen prognosztizált bevétellel nem fedezett költségek növekedésére további 828 millió Ft kapott a társaság. A 2020. év előzetes – még nem auditált és a megrendelő ITM által nem jóváhagyott - elszámolása alapján a közszolgáltatói tevékenység költségtérítésénél 175 millió Forintot írtunk elő megrendelővel szembeni tartozásként. Az előző évhez képest költségtérítési igény növekedést jelentett a bérfejlesztés közvetlen és közvetett hatása. Az év során megtörtént a 2017-2019-es évek személyszállítási közszolgáltatói tevékenységünk megrendelővel szembeni elszámolása, az elismert, ill. jóváhagyott költségtérítési igény és megengedett nyereség összességében 382 millió Ft eredményt jelent. (a 2019-es évben csak a 2016-os megengedett nyereség szerepel)

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, míg a 2020-as évben 6 milliárd 369 millió Ft-ot (ebből a pályavasútnál a 2020. évi bérfejlesztésre kapott összege 706 millió Ft volt). A pályaműködtetői szerződés 2020-as pénzügyi záradékában szereplő forrás további részének végleges elszámolására és pénzügyi rendezésére az ITM-mel történő egyeztetés után a későbbiekben kerül sor. Az év során megtörtént a 2017-2019.évek, valamint a várható 2020. évi pályavasúti közszolgáltatói tevékenység elszámolása, amely összesen 1 milliárd 68 millió 592 ezer Ft összegű észszerű nyereséget jelent (bázisévben nem történt elszámolás)

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. A növekedést elsősorban a korábbi évek utólagos rendezései okozzák.

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.

Az áruszállítási teljesítmények növekedésének köszönhetően emelkedett az osztrák Szövetségi Klímavédelmi, Környezetvédelmi, Energiaügyi, Mobilitási, Innovációs és Technológiai Minisztériummal (BMK) megkötött kombinált fuvarozás támogatására szóló megállapodás alapján, a 2020-as évre biztosított konténer forgalom után járó bevétel kiegészítést, 1 millió 934 ezer euró értékben. További kombinált fuvarozás támogatására szóló támogatást kaptunk az RCA-n keresztül az ún. TO delta forgalomban való részvételért, 57 ezer euró értékben.

Különböző projektek keretében 2020. évben összesen 121 millió Ft működési költségekkel szemben álló támogatásokat kaptunk.

A kapott kötbérek összege 40 millió forinttal kevesebb az előző évinél. Nagyobb összeget, 13 millió Ft-ot tesz ki egy hídvaru komplett tervezésének, telepítésének késedelmes teljesítéséből fakadóan kapott kötbér.

4.2.3. Anyagjellegű költségek, igénybevett szolgáltatások

	2019	2020
Segédanyag	2 929 602	3 001 105
Vont. villamos és elektromos energia	1 815 472	2 117 329
Üzem és fűtőanyag, gázolaj	613 313	595 077
Gázfelhasználás, víz, táv.hő	215 674	215 264
Személyi használatú munka-, és védőruha	185 415	231 430
Étkezési nyersanyag felhasználás	118 705	79 929
Nyomtatvány költségek	49 637	48 402
Jövedéki adó visszatérítés	-150 550	-138 832
Anyag költség	5 777 268	6 149 704

	2019	2020
Biztosítások	470 220	516 414
Hatósági díjak	161 160	122 691
Bankköltségek	99 552	93 347
Garancia, kezességvállalási díj	148 392	150 720
Tagdíjak	69 648	77 521
Folyószámlavezetési díj	52 433	52 904
Közbeszerzési költségek	10 554	12 812
Egyéb szolgáltatások értéke	1 011 959	1 026 409

	2019	2020
Karbantartás	3 916 708	5 224 046
Trakciós szolgáltatások	1 998 317	1 506 836
Vasútvonal használat	2 518 658	2 171 264
ÖBB-től igénybevett személyszállítási szolgáltatás	1 410 663	1 707 649
Egyéb bérleti díjak	1 047 694	935 804
Kocsibérek belföldi, külföldi	740 258	429 036
Egyéb igénybevett szolgáltatások	475 932	861 615
Igénybevett vontatási villamos energia	779 370	756 705
Köztisztasági díjak, mosás	494 403	486 105
Egyéb igénybevett vasúti szolgáltatások	599 706	575 633
Őrzés-védelem	331 730	328 814
Posta, telefon	107 543	116 233
Szakértői díjak	99 833	108 381
Szállás, közlekedés	118 452	112 437
Jogi tanácsadás költségei	44 929	50 549
Hirdetés, reklám költségei	74 466	39 310
Szállítás, rakodás.	1 489 192	109 296
Igénybevett szolgáltatások értéke	16 247 854	15 519 713

A vontatási villamos energia költségeink növekedésének oka az átlagár emelkedés.

A biztosítási díjak növekedése elsősorban a vagyon és géptörés biztosítási díjának növekedéséből adódik.

Az idegen feles vasúti karbantartás költségeink a pályavasúti szakterületen és a gépészeti szakterületen egyaránt emelkedett. A pályavasúti munkák esetében a 2020. évi időszakban 2019. évről áthúzódó karbantartási munkák merültek fel. 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. ágyazatrostálásokat, különböző aléptmény karbantartásokat.

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

Az idegen féltől igénybe vett trakciós szolgáltatások 2020. évi értéke alacsonyabb a 2019. évinél, köszönhetően a vállalatcsoport saját kapacitásainak – vontatójármű-állomány és mozdonyvezetői létszám – évek óta tartó folyamatos bővítésének és jobb foglalkoztatásának.

A csak idegen vonalon futott liberalizált forgalmak növekedése 57 millió Ft-tal növelte a GYSEV CARGO Zrt. által a MÁV Zrt-nek fizetett pályahasználati díj költségeket. A GYSEV Zrt osztrák üzem által az NSB vonalon fizetett pályahasználati díj a nagyobb teljesítmény, míg az ÖBB Infrastruktur AG-nak fizetett pályahasználati díj a közszolgáltatási terület változása miatt a 2020/2021-es menetrendváltástól nőtt összesen 138 millió Ft-tal

A COVID-19 járvány negatív gazdasági hatásainak ellensúlyozása érdekében a Raaberbahn Cargo GmbH, a 2020.03.01-től 2020.12.31-ig tartó időszakra vonatkozóan mentesült a pályahálózat-hozzáférési díj megfizetése alól (össességében 1 millió 758 ezer euró hatást jelent az eredményre). Ennek következtében az ÖBB vonali teljesítmény után fizetendő pályahasználati díj a korábbi évekhez képest töredékére csökkent 2020-ban. Előző hatások

eredményeképpen a fizetett pályahasználati díjak összességében 347 millió Ft csökkentek előző évhez képest.

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

Kocsibérkiadásaink jelentős mértékben, 305 millió Ft-tal csökkentek az előző évhez képest, amelyet a kocsibér-bevételeknél már említett pandémiás helyzet kialakulására vezethető vissza.

Szállítás, rakodás költségek közt mutattuk ki az AMBER RAIL a.s. felmerült fuvarozási költségeit. A tevékenység leállításával a felmerült költségek is jelentősen lecsökkentek az előző évhez képest.

4.2.4. Egyéb személyi jellegű ráfordítások

	2019	2020
Nyugdíjpénztár	393 862	440 369
Béren kívüli készpénz juttatás költségei	244 948	231 347
Étkezési, ajándék utalványok	195 404	230 931
Oktatás	243 781	222 831
Betegszabadság	112 725	130 511
Napidíj	48 670	82 089
Reprezentáció	141 921	74 172
Telephelyen kívüli munkavégzés	67 019	71 760
Természetbeni juttatás utáni SZJA	78 455	70 868
Üdültetés	68 584	68 584
Törzsgárda	51 942	65 293
Végkielégítés, korengedményes nyugdíj	35 436	51 850
Munkába járás (szgk+busz)	45 235	51 617
Jubileumi jutalom	67 319	48 630
Táppénz hozzájárulás	33 313	46 493
Személyjellegű biztosítás	10 012	11 909
Közterhet vonzó telefonköltség	6 809	6 945
Egyenruha	4 042	3 739
Egyéb	138 686	139 094
Összesen:	1 988 163	2 049 032

Az egyéb személyi jellegű ráfordításaink összességében 61 millió Ft-tal emelkedtek a bázisévhez képest.

A nyugdíjpénztári befizetések 46 millió Ft többletköltséget jelentettek 2020. évben. A munkavállalók részére nyújtott béren kívüli (cafetéria keretén belül nyújtott) juttatások igénybevételenél átrendeződés figyelhető meg előző évhez képest. A Kormány a Gazdaságvédelmi Akcióterv keretében a koronavírus-járvány gazdasági hatásainak mérséklése érdekében 2020. április 22 - december 31 közötti időszakra a Széchenyi Pihenő Kártya formájában béren kívüli juttatásként adható összeget mentesítette a szociális hozzájárulási adó alól. Ennek köszönhetően újra növekedést mutat előző évhez képest az étkezési utalványok

összege, miközben a béren kívüli készpénzjuttatásra kevesebbet költöttünk 2020. évben, de továbbra is ez a két cafeteria elem a legnépszerűbb. A természetbeni juttatások után fizetendő személyi jövedelemadó éves összege 7,6 millió Ft-tal alacsonyabb, mint 2019. évben.

4.2.5. Egyéb ráfordítások

	2019	2020
Céltartalék	1 320 768	1 605 943
Fuvardíj visszatérítések	484 613	1 385 508
Adók	424 862	405 775
Fizetett károk	170 331	146 402
Értékvesztés vevőkre	81 028	134 424
Konzolidációs átértékelési különbözet	7 953	46 762
Véglegesen nem fejlesztési célra adott pénzeszköz	25 639	30 575
Értékesített tárgyi eszközök könyv sz. értéke	36 473	27 050
Értékvesztés készletekre	25 800	12 340
Bírságok, késedelmi kamatok, pótlékok	13 277	12 231
Terven felüli ÉCS	237 308	7 197
Behajthatatlan követelés leírt összege	62 617	4 692
Egyéb ráfordítások	4 849	18 744
Összesen:	2 895 518	3 837 643

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 2020-ban 1 milliárd 495 millió Ft céltartalékot.
- Az értékvesztés tárgyévben elszámolt értéke magában foglalja egyebek mellett az Amber Rail a.s.-tól megvásárolt követelésekre elszámolt értékvesztés 118 millió Ft-os összegét.
- A terven felüli értékcsökkenés bázisévi magas értéke elsősorban a pályavasúti eszközök selejtezéséből adódott.

4.2.6. Pénzügyi bevételek, ráfordítások

	2019	2020
Árfolyamnyereség	618 060	1 642 689
Befektetett pü-i eszközök kamatai, árf.nyeresége	14 971	15 028
Kapott kamat	9 123	3 913
Kapott osztalék	5 000	0
Pénzügyi bevételek összesen	647 154	1 661 630
Árfolyamveszteség	916 788	2 709 494
Részesedés értékvesztése	0	45 317
Fizetett kamatok	196 236	191 977
Pénzügyi ráfordítások összesen	1 113 024	2 946 788

Az évközi dinamikusan ingadozó árfolyam a devizás szállítói kötelezettségeknél és vevőköveteléseknél a bázis évnél magasabb szintű árfolyamnyereséget, illetve jelentősen nagyobb mértékű árfolyamvesztést okozott.

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

2020. évben osztalék bevételünk nem volt a HCCR Kft-től (a 2019-es évvel ellentétben).

A GYSEV Zrt. magyar üzeménél a devizában lévő hitelállományunk és egyéb devizás tételeink év végi átértékelésekor 2020-ban összevontan 860 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 1 milliárd 106 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.

Az Amber Rail Orient S.R.L román vállalkozásnál a GYSEV CARGO Zrt. 50 %-os részesedéssel bír. Tekintettel a román vasúti piaci környezet utóbbi években bekövetkezett változásaira, illetőleg a koronavírus-világjárvány által okozott és várható gazdasági hatásokra, valamint a tulajdonostárs közléseire, a tulajdonostárssal közösen a cég végelszámolását kezdeményeztük. A végelszámolási eljárás várhatóan 2021. évben fog megtörténni, viszont a cég jelenlegi pénzügyi és anyagi helyzetét és az eljárás várható eredményeit figyelembe véve, év végén 124 ezer euró értékben értékvesztést számoltunk el a részesedésünkre.

4.3. Konszolidációs feladások (ezer Ft)

ESZKÖZÖK	Tárgyévi halmazott beszámoló adatok	Nyitó Adatok	2020. évi konszolidálási feladatok hatásai				Közbenső eredmények kiszűrése összesen	2020. évi konszolidálás összesen	2020. évi konszolidált adatok
			Tőke- konszolidáció összesen	Adósság- konszolidálás összesen	Hozamok és ráfordítások konszolidálása				
A BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	199 286 716	-1 149 657	0	-467 006	0	17 673	-449 333	197 687 726	
I. Immateriális javak	635 842	0	0	0	0	0	0	635 842	
Vagyon értékű jogok	390 407	0	0	0	0	0	0	390 407	
Szellemi termékek	245 435	0	0	0	0	0	0	245 435	
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	193 611 655	-312 103	0	0	0	17 673	17 673	193 317 225	
Ingatlanok és kapcsolódó vagyon értékű jogok	49 289 135	0	0	0	0	0	0	49 289 135	
Műszaki berendezések, gépek, járművek	63 618 863	-182 647	0	0	0	31 337	31 337	63 467 553	
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 419 189	-129 456	0	0	0	-13 664	-13 664	2 276 069	
Beruházások	77 638 401	0	0	0	0	0	0	77 638 401	
Beruházásokra adott előlegek	646 067	0	0	0	0	0	0	646 067	
III. Befektetett pénzügyi eszközök	5 039 219	-837 554	0	-467 006	0	0	-467 006	3 734 659	
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	902 562	-845 814	0	0	0	0	0	56 748	
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak	467 006	0	0	-467 006	0	0	-467 006	0	
Egyéb tartós részesedés	14 671	0	0	0	0	0	0	14 671	
Egyéb tartósan adott kölcsön	95 154	0	0	0	0	0	0	95 154	
Értékpapírok	3 559 826	0	0	0	0	0	0	3 559 826	
<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	21 705 077	38 409	0	-1 626 479	0	-3 031	-1 629 510	20 113 976	
I. Készletek	2 616 666	0	0	0	0	0	0	2 616 666	
Anyagok	2 606 767	0	0	0	0	0	0	2 606 767	
Áruk	9 899	0	0	0	0	0	0	9 899	
II. Követelések	8 808 758	38 409	0	-1 626 479	0	-3 031	-1 629 510	7 217 657	
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	4 997 284	0	0	0	0	0	0	4 997 284	
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	1 626 885	0	0	-1 626 479	0	0	-1 626 479	406	
Követelések egyéb vállalkozással szemben	4	0	0	0	0	0	0	4	
Egyéb követelések	2 184 585	0	0	0	0	0	0	2 184 585	
<i>Konszolidációból adódó (számított) társasági adó követelés</i>	<i>0</i>	<i>38 409</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-3 031</i>	<i>-3 031</i>	<i>35 378</i>	

2020. 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	2020. évi konszolidálás összesen	2020. évi konszolidált adatok
III. Értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. Pénzeszközök	10 279 653	0	0	0	0	0	0	10 279 653
Pénztár, csekkek	21 958	0	0	0	0	0	0	21 958
Bankbetétek	10 257 695	0	0	0	0	0	0	10 257 695
C AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1 967 133	0	0	-219 645	0	0	-219 645	1 747 488
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	812 804	0	0	-219 645	0	0	-219 645	593 159
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	75 405	0	0	0	0	0	0	75 405
Halasztott ráfordítások	1 078 924	0	0	0	0	0	0	1 078 924
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	222 958 926	-1 111 248	0	-2 313 130	0	14 642	-2 298 488	219 549 190
FORRÁSOK								
D SAJÁT TŐKE	23 358 065	-1 210 472	0	0	0	30 642	30 642	22 178 235
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	6 357 519	-4 261 896	-605 880	0	0	0	-605 880	1 489 743
V. Lekötött tartalék	4 681 299	-3 144	0	0	0	0	0	4 678 155
VI. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0	0	0
VII. Adózott eredmény	2 132 792	0	0	0	0	30 642	30 642	2 163 434
VIII. LEÁNYVÁLLALATI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS	20 295	4 367 843	605 880	0	0	0	605 880	4 994 018
IX. KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK	0	-451 455	0	0	0	0	0	-451 455
<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>-462 612</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-462 612</i>

FORRÁSOK	Tárgyévi halmazott beszámoló adatok	Nyitó Adatok	2020. évi konszolidálási feladatok hatásai				Közbenső eredmények kiszűrése összesen	2020. évi konszolidálás összesen	2020. évi konszolidált adatok
			Tőke- konszolidáció összesen	Adósság- konszolidálás összesen	Hozamok és ráfordítások konszolidálása				
E CÉLTARTALÉKOK	8 758 012	0	0	0	0	0	0	8 758 012	
Céltartalék várható kötelezettségekre	8 758 012	0	0	0	0	0	0	8 758 012	
Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0	0	0	0	0	0	
F KÖTELEZETTSÉGEK	82 532 771	34 340	0	-2 223 713	0	0	-2 223 713	80 343 398	
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	34 340	0	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>0</i>	<i>34 340</i>	
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	56 013 957	0	0	-467 006	0	0	-467 006	55 546 951	
Beruházási és fejlesztési hitelek	11 922 940	0	0	0	0	0	0	11 922 940	
Tartós kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	467 006	0	0	-467 006	0	0	-467 006	0	
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	43 624 011	0	0	0	0	0	0	43 624 011	
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	26 518 814	0	0	-1 756 707	0	0	-1 756 707	24 762 107	
Rövid lejáratú hitelek	1 187 356	0	0	0	0	0	0	1 187 356	
Vevőktől kapott előlegek	2 546	0	0	0	0	0	0	2 546	
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból	4 385 403	0	0	0	0	0	0	4 385 403	
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	1 759 285	0	0	-1 756 707	0	0	-1 756 707	2 578	
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb váll. Szemben	1 705	0	0	0	0	0	0	1 705	
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	19 182 519	0	0	0	0	0	0	19 182 519	
<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>	<i>0</i>	
G PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	108 310 078	64 884	0	-89 417	0	-16 000	-105 417	108 269 545	
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	419 788	0	0	0	0	0	0	419 788	
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 384 187	0	0	-89 417	0	0	-89 417	1 294 770	
Halasztott bevételek	106 506 103	64 884	0	0	0	-16 000	-16 000	106 554 987	
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	222 958 926	-1 111 248	0	-2 313 130	0	14 642	-2 298 488	219 549 190	

2020. évi konszolidálási feladatok hatásai

Eredménykimutatás	Tárgyévi halmozott beszámoló adatok	Tőke- konszo- lidáció összesen	Adósság- konszo- lidálás összesen	Hozamok és ráfordítások konszolidálása	Közbenső eredmények kiszűrése összesen	2020. évi konszolidálás összesen	2020. évi konszolidált adatok
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	11 110 905	0	0	-3 124 936	0	-3 124 936	7 985 969
Export értékesítés nettó árbevétele	29 362 844	0	0	-4 584 919	0	-4 584 919	24 777 925
I. Értékesítés nettó árbevétele	40 473 749	0	0	-7 709 855	0	-7 709 855	32 763 894
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	1 584 449	0	0	9 430	0	9 430	1 593 879
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	1 584 449	0	0	9 430	0	9 430	1 593 879
III. Egyéb bevételek	30 925 674	0	0	-9 421	16 000	6 579	30 932 253
ebből visszaírt értékvesztés	106 697	0	0	0	0	0	106 697
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	6 164 902	0	0	-15 198	0	-15 198	6 149 704
Igénybevett szolgáltatások értéke	20 160 370	0	0	-4 640 657	0	-4 640 657	15 519 713
Egyéb szolgáltatások értéke	1 026 409	0	0	0	0	0	1 026 409
Eladott áruk beszerzési értéke	498 004	0	0	-219 920	0	-219 920	278 084
Eladott (közvetített) szolgáltatás	7 080 793	0	0	-2 824 022	0	-2 824 022	4 256 771
IV. Anyagjellegű ráfordítások	34 930 478	0	0	-7 699 797	0	-7 699 797	27 230 681
Béreköltség	16 150 706	0	0	0	0	0	16 150 706
Személyi jellegű egyéb kifizetések	2 049 136	0	0	-104	0	-104	2 049 032
Bérfjárulékok	3 676 945	0	0	0	0	0	3 676 945
V. Személyi jellegű ráfordítások	21 876 787	0	0	-104	0	-104	21 876 683
VI. Értécsökkenési leírás	8 432 718	0	0	0	-17 673	-17 673	8 415 045
VII. Egyéb ráfordítások	3 847 588	0	0	-9 945	0	-9 945	3 837 643
ebből értékvesztés	153 883	0	0	0	0	0	153 883
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	3 896 301	0	0	0	33 673	33 673	3 929 974
Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0	0	0	0	0	0
ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök kamata, árfolyamnyeresége	15 028	0	0	0	0	0	15 028
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	13 499	0	0	-9 586	0	-9 586	3 913
ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	9 586	0	0	-9 586	0	-9 586	0
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1 642 689	0	0	0	0	0	1 642 689
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	1 671 216	0	0	-9 586	0	-9 586	1 661 630
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	201 563	0	0	-9 586	0	-9 586	191 977
ebből kapcsolt vállalkozásnak adott	9 549	0	0	-9 549	0	-9 549	0
Részesedések, értékpapírok értékvesztése	45 317	0	0	0	0	0	45 317
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	2 709 494	0	0	0	0	0	2 709 494
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 956 374	0	0	-9 586	0	-9 586	2 946 788
B PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-1 285 158	0	0	0	0	0	-1 285 158
C ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	2 611 143	0	0	0	33 673	33 673	2 644 816
X. Adófizetési kötelezettség	478 351	0	0	0	0	0	478 351
X/A Konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet ±	0	0	0	0	3 031	3 031	3 031
adókülönbözet ±	0	0	0	0	3 031	3 031	3 031
D ADÓZOTT EREDMÉNY	2 132 792	0	0	0	30 642	30 642	2 163 434

4.4. Mérlegen kívüli információk

4.4.1. Adott-kapott garanciák, kezességvállalások

Adott garanciák

Garancia típusa	Garancia száma	Összeg	Devizanem	Lejárat
fizetési garancia	883470936401	2 150 000,00	EUR	2021.12.31
fizetési garancia	883470936402	3 677 218,34	EUR	2021.12.31
fizetési garancia	883470936403	1 526 724,74	EUR	2021.12.31
bérleti garancia	19020310	35 753,58	EUR	2025.10.31
vámbiztosítéki garancia	F11N013317WGIF	40 000 000	HUF	2023.06.30
vámbiztosítéki garancia	F11N010517WGIF	5 000 000	HUF	2021.06.30

Kapott garanciák

Garancia típusa	Garancia száma	Összeg	Devizanem	Lejárat
teljesítési	042GTEL193080003	17 913 451	HUF	2021.05.22
teljesítési	042GTEL193080002	17 913 451	HUF	2021.05.22
előleg-visszafizetési	042GELO193190001	82 086 549	HUF	2021.05.22
előleg-visszafizetési	042GELO193192002	82 086 549	HUF	2021.05.22
jótállási	IGTE061035	18 000 000	HUF	2021.05.31
jóteljesítési	2311293704	7 489 703	HUF	2021.08.15
teljesítési	17112163	290 400 000	HUF	2021.08.27
jóteljesítési	G/RSS1968	666 960	EUR	2021.09.30
teljesítési	3EG34601	5 731 503,00	HUF	2021.12.31
jóteljesítési	CF223/0014/17/124207	53 123 383,00	HUF	2022.01.16
jóteljesítési	IGTE058383	4 980 000	HUF	2022.02.12
teljesítési	BUDAGO0014455	142 933 744	HUF	2022.05.12
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	20091640	5 188 158,00	HUF	2023.10.09
jóteljesítési	BUDAGO0014081	80 911 287	HUF	2023.10.10
jótállási	2311336214	8 095 184	HUF	2023.10.31
jótállási	CF337/0213/20/472014	8 095 184	HUF	2023.10.31
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	EUR	2025.01.31
jótállási	20071223	3 570 004	HUF	2025.05.30
jótállási	20071224	4 560 776,00	HUF	2025.05.30
jóteljesítési	CU1369000-PMY	20 332,00	EUR	2026.04.22

Le nem hívott garancia keret

Garancia típusa	Garancia száma	Összeg	Devizanem	Lejárat
UniCredit Bank Hungary Zrt.	47057	3 740 640	HUF	2021.10.31

Kapott kezesi kötelezvény

Kezesi kötelezvény típusa	Kezesi kötelezvény száma	Összeg	Devizanem	Lejárat
jóteljesítési	95560913921138700	4 247 694,00	HUF	2022.11.13
jóteljesítési	95560913927798100	8 520 000,00	HUF	2023.02.20

4.4.2. Hosszú lejáratú hitelekhez kapcsolódó jelzálogjogok

	OTP Bank	UniCredit
Hitel/Garancia	Garanciavállalás	EXIM Standard Kárenyhítő Hitelprogram keretében megkötött nem rülirozó forint forgóeszköz hitelszerződés
Jelzálog típusa és összege	Ingó jelzálog 5 db Taurus mozdonyon 9,2 mEUR (+járuléka) értékben	Ingó jelzálog 26 db használt InterCity kocsin 1.178.571.420,- Ft (+járuléka) értékben
Lejárat	2021.06.30	2023.11.30

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

Tevékenység	Átlagos állományi létszám		Béreköltség		Személyi jellegű egyéb kifizetések	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Pályavasúti tevékenység	881	869	5 174 729	5 689 444	629 531	706 368
Áruszállítási tevékenység	254	267	1 637 773	2 142 258	247 031	269 000
Személyszállítási tevékenység	275	282	1 506 249	1 718 364	205 878	210 709
Vontatási tevékenység	461	473	2 302 513	2 701 186	359 372	348 914
Háttérszolgáltató tevékenység	404	400	3 549 519	3 899 454	546 351	514 041
Összesen	2 275	2 291	14 170 783	16 150 706	1 988 163	2 049 032

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

Állománycsoport	Átlagos állományi létszám		Béreköltség		Személyi jellegű egyéb kifizetések	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Fizikai állomány	1 184	1 204	6 824 921	7 459 161	957 537	946 340
Személyi állomány	1 091	1 087	7 345 862	8 691 545	1 030 626	1 102 692
	2 275	2 291	14 170 783	16 150 706	1 988 163	2 049 032

4.4.5. Igazgatóság, Felügyelő Bizottság tiszteletdíjai (ezer Ft)

	2019	2020
Igazgatóság	33 493	32 353
Felügyelő Bizottság	31 962	31 921
Járulékok	13 556	11 592
Összesen	79 011	75 866

4.4.6. Költségvetési hozzájárulások (millió Ft)

	2019	2020
Magyar Államtól költségtérítés a pályahálózat-működtetéshez	4 892	6 369
Előző évek közszolgáltatói költségtérítésének elszámolása Magyar Állammal	0	1 069
Osztrák Államtól költségtérítés a pályahálózat-működtetéshez	708	885
Osztrák állami pályavasúti beruházási hozzájárulás	437	745
KLIMAFOND pályavasúti beruházási hozzájárulás	29	0
LOWCARB pályavasúti beruházási hozzájárulás	36	0
Wulkaprodersdorf Önkormányzattól pályavasúti beruházási hozzájárulás	5	0
AWS 2020 beruházási hozzájárulás	0	3
Hozzájárulások az infrastruktúrához:	6 107	9 071
Magyar Államtól közszolgáltatói költségtérítés	12 625	14 218
Szociálpolitikai menetdíjtámogatás (Magyar Államtól)	863	613
Előző évek többletköltségtérítési igényeinek elszámolása Magyar Állammal	0	2 101
Osztrák Államtól közszolgáltatói költségtérítés	1 922	4 035
Burgenland Tartománytól közszolgáltatói költségtérítés	1 382	0
Előző évek megengedett nyereségeinek elszámolása	133	382
Hozzájárulások a személyszállításhoz:	16 925	21 349
Osztrák Államtól kombinált áru fuvarozási költségtérítés	566	722
Hozzájárulások az áruszállításhoz:	566	722
Hozzájárulások összesen:	23 598	31 142

4.4.7. Veszélyes hulladékok (kg)

Sorsz:	Megnevezés	Azonosító szám	2019.12.31 maradvány (kg)	2020. beszállítás (kg)	2020. kiszállítás (kg)	2020.12.31 készlet (kg)
1	Fénycső /neon /	20 01 21*	0	529	360	169
2	Savas akkumulátor	16 06 01*	91	6 697	5 100	1 688
3	Lúgos akkumulátor	16 06 01*	0	0	0	0
4	Szárazelem	16 06 02*	146	85	0	231
5	Hulladék lúg	06 02 05*	0	0	0	0
6	Fáradt olaj	13 02 05*	1 800	14 128	14 790	1 138
7	Olajszűrő	16 01 07*	90	283	320	53
8	Veszélyes anyagokat tartalmazó csomagolási hulladék	15 01 10*	0	855	587	268
9	Veszélyes anyagokkal szennyezett abszorbensek	15 02 02*	1 465	7 652	8 688	429
10	Trafóolaj	13 03 07*	1 608	1 112	2 720	0
11	Fém festékes doboz	15 01 11*	74	102	0	176
12	Irodatechnikai hulladékok	08 03 17*	0	34	0	34
13	Használt elektronikai alkatrészek	20 01 35*	0	2 974	1 940	1 034
14	Papírhulladék	15 01 01	0	1 623	840	783
15	Étolaj és zsír	20 01 25	0	319	319	0
16	Ételmaradék	20 01 08	0	12 382	12 382	0
17	Vas hulladék	17 04 05	0	134 044	134 044	0
18	Építési törmelék	17 09 04	0	65 140	65 140	0
19	Mosószer hulladék	20 01 29	0	0	0	0
20	Leselejtezett elektromos berendezések	20 01 36	0	3 860	3 860	0
21	Olajleválasztó berendezés iszapja	13 05 02*	0	0	0	0
22	Vizes bázisú alkatrészmosó	16 10 01*	0	3 820	3 820	0
23	Zöld hulladék	20 02 01	0	18 540	18 540	0
24	Lom hulladék	20 03 07	0	4 800	4 800	0
25	Zsírfogó szippantása	19 08 09	0	20 500	20 500	0
26	Sav hulladék	06 01 06*	0	0	0	0
27	Tüzelőolaj és dízelolaj	13 07 01*	0	0	0	0
28	Veszélyes anyagot tartalmazó szerves hulladék	16 03 05	0	0	0	0
29	Talpfa hulladék	17 02 04*	0	0	0	0
30	szigetelőanyag	17 06 04	0	2 328	2 328	0
31	Azbesztet tartalmazó építőanyag	17 06 05*	0	0	0	0
32	Tégla, cserép hulladék	17 01 07	0	43 180	43 180	0
33	Hegesztési hulladék	12 01 13	0	31 540	31 540	0
	Összesen:		5 274	376 527	375 798	6 003

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 764 millió Ft. Az árbevétel az előző időszakhoz képest 0,59 %-kal nőtt.

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

Az *üzemi eredmény* 2 milliárd 223 millió Ft-tal javult (3 milliárd 930 millió Ft) a bázis évhez képest (1 milliárd 707 millió Ft).

Az *üzemi jövedelmezőség*, vagyis a tényleges üzemi bevételek és ráfordítások hányadosa 106,4%. Az előző évhez (102,95 %) képest javult, üzemi bevételeink továbbra is magasabbak, mint a ráfordításaink.

Az *adózás előtti jövedelmezőség*, vagyis az összes tényleges bevétel és ráfordítás hányadosa (104,1 %), a bázis évhez (102,1 %) képest 2,0 százalékponttal javult.

A vállalatcsoport 2020. évi adózás előtti eredménye 2 milliárd 645 millió Ft, mely 1 milliárd 404 millió Ft-tal magasabb a tavalyi értéknél (1 milliárd 241 millió Ft).

Eszközarányos jövedelmezőség (ROA, Return on Assets), vagyis az adózott eredmény és az eszközök hányadosa 0,99 % (Előző évben: 0,51 %). Vagyonunk nyereségtermelő képessége javult a bázis évhez képest.

Tőkearányos jövedelmezőség (ROE, Return on Equity), vagyis az adózott eredmény és a saját tőke hányadosa 9,75 % (Előző évben: 5,53 %). 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

	2019		2020	
	érték	részarány	érték	részarány
Saját tőke	19 992,4	15,5	22 178,2	17,2
Halasztott bevétel	109 049,6	84,5	106 555,0	82,8
	129 042,0		128 733,2	

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

A *fedezeti tőke tartós forrásokon belüli részaránya* (fedezeti tőke / (fedezeti tőke + hosszú lejáratú kötelezettségek)): 69,86 % (bázis év: 69,55 %).

A *befektetett eszközök tőkefedezete* (fedezeti tőke / befektetett eszközök): 65,12 % (bázis év: 64,94 %).

Az *eladósodottsági mutató* az idegen tőke arányát vizsgálja a forrásokon belül: 36,59 % (bázis év: 35,98 %). Előző évhez képest nőtt az eladósodottság szintje a vállalatcsoportnál.

Eszközfinanszírozás:

A vállalatcsoport befektetett eszközeit 2020. évben:

- 28,1 %-ban hosszú lejáratú kötelezettségekből (előző év: 28,4 %),
- 65,1 %-ban fedezeti tőkéből (előző év 64,9 %),
- 6,8 %-ban viszont folyó forrásokból finanszírozza (előző év: 6,7 %).

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: 0,81.

Likviditás II., vagyis a készletekkel csökkentett forgóeszköz állomány és a rövid lejáratú kötelezettségek aránya: 0,71. Előző évhez képest (0,69) javult, a pénzeszközök növekedésének köszönhetően.

Likviditás III., vagyis a pénzeszközök és a rövid lejáratú kötelezettségek aránya: 0,415. Előző évhez képest javult a mutató a pénzeszközök növekedése miatt. (0,219).

4.6. CASH-FLOW (ezer Ft)

	2019	2020
Működési Cash Flow	2 894 270	13 379 989
1.a Adózás előtti eredmény	1 241 227	2 644 816
ebből működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	20 685 223	27 204 150
1.b Korrekciók az adózás előtti eredményben *	451 607	1 869 256
1. Korrigált adózás előtti eredmény (1.a+1.b)	1 692 834	4 514 072
2. Elszámolt amortizáció **	4 876 141	5 367 707
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	187 567	92 503
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	174 011	860 310
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-93 640	-34 578
6. Szállítói kötelezettségek változása	-5 449 358	185 589
7. Egyéb hosszú és rövid lejáratú kötelezettség változása	2 495 869	1 385 029
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	373 241	102 000
9. Vevőkövetelés változása	-57 831	-409 091
10. Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	-1 071 832	2 696 403
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	-97 786	-898 573
12. Fizetett adó (nyereség után)	-134 946	-481 382
13. Fizetett, fizetendő osztalék	0	0
Befektetési Cash Flow	-21 494 773	-8 109 225
14. Befektetett eszközök beszerzése	-21 628 887	-8 160 464
15. Befektetett eszközök eladása	136 118	61 628
16. Hosszú lej. nyújtott kölcsönök és elhely.bankbetétek törl.,megszüntetése	0	0
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	-7 004	-10 389
18. Kapott osztalék, részesedés	5 000	0
Finanszírozási Cash Flow	17 113 287	137 418
19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele	0	0
20. Kötvény és hitelvisz.megtettestítő értékpapír kibocsátásának bevétele	0	0
21. Hitel és kölcsön felvétele	136	1 435 751
22. Véglegesen kapott pénzeszköz (kormányzati finanszírozás) ***	18 432 511	1 213 436
23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	0	0
24. Kötvény és hitelviszonyt megtettestítő értékpapír visszafizetése	0	0
25. Hitel és kölcsön törlesztése	-968 150	-2 121 154
26. Véglegesen átadott pénzeszköz	-25 639	-30 575
27. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása (lízing)	-325 571	-360 040
Pénzeszközök változása	-1 487 216	5 408 182
28. Devizás pénzeszközök ártértékelése	124 870	204 504
Pénzeszközök mérleg szerinti változása	-1 362 346	5 612 686

* kapott osztalék, végl. átadott pénzeszköz, hitelek ártértékelése, devizás pénzeszközök ártértékelése
 ** csak a saját finanszírozási eszközök után elszámolt értékcsökkenési leírás
 *** az összegek az EU-támogatáshoz kapcsolódnak és a mérlegben a halasztott bevételek között szerepelnek

Sopron, 2021. június 2.

Kövesdi Szilárd István
vezérigazgató

Ungvári Csaba Gergely
általános vezérigazgató-helyettes