

**Győr-Sopron-Ebenfurti-Vasút
Zrt.
2021. december 31-i
konszolidált éves beszámolója**

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

Vélemény

Elvégeztük a Győr Sopron Ebenfurti Vasút Zrt. és leányvállalatai („a Csoport”) 2021. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a **2021. december 31-i** fordulónapra készített összevont (konszolidált) mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **230 962 368 ezer Ft**, a tárgyévi adózott eredmény **2 056 661 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 2021. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálataért 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 „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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Figyelemfelhívás

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a részvényesek figyelmét az alábbiakra:

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

2.) A kiegészítő melléklet 4.2.2. Egyéb bevételek pontjában 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 2021. évi költségvetési hozzájárulás alapján a Csoport 14.455.205 ezer Ft összegű személyszállítási költségtérítésben, valamint 9.186.100 ezer Ft pályaműködtetési költségtérítésben részesült a 2021. évi tevékenységre vonatkozóan, az éves költségtérítés elszámolása a Minisztériummal a szerződésekkel összhangban még nem történt meg, annak összege az elszámolás lezárásával még módosulhat. A 2021. évi üzleti tevékenységet illetően a személyszállítás esetében a könyvekben 224.292 ezer Ft elszámolási kötelezettség szerepel a megrendelő felé, míg a pályaműködtetés esetében 3.082.870 ezer Ft elszámolási kötelezettség került kimutatásra.

Egyéb információk: Az összevont (konszolidált) üzleti jelentés

Az egyéb információk a Csoport 2021. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az összevont (konszolidált) éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az összevont (konszolidált) üzleti jelentésre.

Az összevont (konszolidált) éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az összevont (konszolidált) éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az 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 felelőségünk továbbá annak megítélése, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Csoport 2021. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2021. 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 felelősége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

A vezetés felelős az összevont (konszolidált) éves beszámolónak 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 lényegesen 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 felel 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 könyvvizsgálatáért 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 hívunk 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.

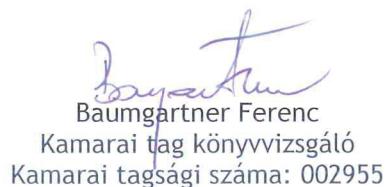
- Értékeljük az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- 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, 2022. június 2.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest, Kőér 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
2021**

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)	45

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

2021-ben az alábbi főbb események befolyásolták a vállalatcsoport működését:

- A COVID-19 vírussal kapcsolatos, az év első felében érvényben lévő pandémiás intézkedések hatással voltak a gazdálkodásunkra, mind az utazási, mind az idegenforgalmi teljesítményeink elmaradtak a tervezettől. Ezt valamennyire ellensúlyozzák a második félévi teljesítményeink, melyek a korlátozó intézkedések felfüggesztésének köszönhetőek.

Teljesítményeink tekintetében összességében elmondható, hogy a GYSEV CARGO Zrt. áruszállítási teljesítményeinél Sopron átmenetben a korábbi, hosszú éveken át tartó csökkenő tendencia 2021. évben megfordult és növekedésbe váltott. Emellett viszont a korábbi években - az értékesítési politikánknak köszönhetően - folyamatosan növekvő a liberalizált forgalomnál előbb stagnálás, illetve kisebb visszaesés tapasztalható, amely így az összteljesítményekben is csökkenést eredményezett. Összességében elmondható, hogy a forgalom struktúrája változott, a nagy vonatkilométer teljesítményt produkáló tranzitvonatok kerültek többségbe, melyek előre jól tervezhetők, így a szükséges erőforrások – mozdony, mozdonyvezető – hatékonyan kihasználhatók. Emellett az export-import relációjú operatív megrendeléseink visszaestek, itt érezhető a COVID-19 hatása is. Növekedést csak a GYSEV vonalat nem érintő kombinált forgalmainkkal, illetve a GYSEV vonalat is érintő konvencionális forgalmainkkal tudtunk produkálni. Utóbbinál érezhető, hogy a bázis időszakban - 2020. évben - a COVID-19 világjárvány sokkal nagyobb mértékben érintette ezen forgalmainkat.

- 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 közszolgáltatási 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 2021. évre vonatkozóan 14 milliárd 231 millió Ft merült fel. A pályahálózat működtetésére összesen 9 milliárd 8 millió Ft költségtérítést kaptunk (2 milliárd 977 millió Ft szinten tartó felújítási, 6 milliárd 31 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 Köztársasággal a 2021-2025. közötti időszakra vonatkozó 9. MIP megállapodást 2021. december 16-án minden szerződő partner (BMK, Burgenland Tartomány, GYSEV Zrt osztrák üzeme) aláírta. 2021. évre 500 ezer eurós önrész mellett 2 millió 678 ezer euró állt rendelkezésre.

A 2020.12.13-tól 2030.12.12-ig érvényben lévő személyszállítási közszolgáltatási szerződés 2020.12.11-én került aláírásra (szerződő partner a SCHIG mbH). A megrendelő 2020/2021-es menetrendi évre 18 millió 486 ezer euró értékű vonatkilométer-teljesítményt rendelt meg. Az osztrák üzem a Deutschkreutz – Ebenfurth – Wien Főpályaudvar szakaszon a vasútállomási szolgáltatásokat saját közszolgáltatási megbízásából látja el.

- A GYSEV Zrt. magyar üzeménél az év végén befolyt a 2021. évi pályavasúti közszolgáltatói tevékenység elszámolásából eredő, 272 millió Ft összegű észszerű nyereség, mely a 2021. évi – nem közszolgáltatási - eredményt növeli. Az év során elszámolásra került továbbá a személyszállítási tevékenység 2020. évi elismert és jóváhagyott megengedett nyeresége 154 millió Ft értékben. A megengedett nyereség a 2021. 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 árutonnában enyhe csökkenést, árutonna-kilométerben pedig – köszönhetően a GYSEV vonalat nem érintő liberalizált forgalmi jelentős emelkedésének – emelkedést mutatnak a megelőző időszakokhoz képest.
- 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 tavalyi évhez hasonlóan –, a 2021.01.01-jétől 2021.12.31-ig tartó időszakra vonatkozóan mentesült a pályahálózat-hozzáférési díj megfizetése alól (összességében 2 millió 369 ezer euró hatást jelent az adózás előtti eredményre). Ennek következtében az ÖBB vonali teljesítmény után fizetendő pályahasználati díj a szokásos üzletmenethez képest töredékére csökkent 2021-ben.
- 2021-ben a FLIRT motorvonatok, Siemens Desiro Mainline (Ventus) motorvonatok, a Jenbacher motorkocsik/motorvonatok, a Taurus (1047) és a V43-as típusú mozdonyok, valamint az IC kocsik és teherkocsik 2021. évre jutó, de jövőben esedékes fenntartási költségeire céltartalékot képeztünk, valamint a korábban képzett céltartalékokból feloldottuk a felmerült karbantartási költségeknek megfelelő összeget.
- A GYSEV Zrt. a 2008-as üzleti évtől kezdődően éves beszámolóiban, utoljára a 2020-as üzleti évről készült beszámolóban, 14,5 millió eurós mérlegen kívüli követelést tartott nyilván az Osztrák Köztársasággal, mint részvényessel szemben, mely a Sopron-Szombathely-Szentgotthárd vasútvonal korszerűsítése beruházási projekt saját rész fedezetére szolgált volna.
Az Osztrák Köztársaság, mint részvényes a fenti kötelezettséget vitatta, és álláspontját a nevezett időszakban az éves beszámolók megvitatásánál minden alkalommal a közgyűlési jegyzőkönyvben rögzítette.
A kérdéskör megoldása érdekében az Osztrák Köztársaság, mint részvényes és a Magyar Állam, mint fő részvényes egyeztetéseket folytattak, és 2019.02.27. napján megállapodtak a megoldás tekintetében. 2021. december 16-án a BMK (Szövetségi Klímavédelmi, Környezetvédelmi, Energiaügyi, Mobilitási, Innovációs és Technológiai Minisztérium) az osztrák szövetségi kormány képviselőjében, az osztrák pénzügyminiszterrel és az illetékes tartományi tanácsos által képviselt Burgenland tartománnyal egyetértésben aláírták a GYSEV Zrt.-vel a 9. Középtávú Beruházási Programot (MIP) a GYSEV Zrt. [osztrák üzemének] finanszírozásáról. A részvényesek megállapodása alapján a MIP keretében az Osztrák Köztársaság, mint részvényes által a GYSEV Zrt. osztrák üzemének nyújtott finanszírozás kielégíti a megállapodásban foglaltakat, az Osztrák Köztársaság, mint részvényes által vitatott mérlegen kívüli követelés tárgytalannak tekintendő, így sem a jelen beszámolóban, sem ezt követően ezen jogcím alatt mérlegen kívüli követelést a GYSEV Zrt. a továbbiakban nem szerepeltet.
- 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 kezdtük 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 2021. 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. áprilisig megvalósul. A 2019. novemberében megrendelt 3 jármű szállítása a terveknek megfelelően, 2021. őszén megtörtént.
- A GYSEV CARGO Zrt.-nél az előző évek eredményei lehetőséget teremtettek vontató-, illetve vontatott jármű beruházások saját forrásból való megvalósítására. Beszerzésre került 2 darab BR 233 típusú, használt dízelmozdony, a mozdonyok felújítás után kezdték meg a munkát. Továbbá beszerzésre került egy Vectron típusú villamos mozdony. Több ütemben vásároltunk vasúti teherkocsikat, illetve a 2020. és 2021. évben villanytargoncákat szereztünk be.
- A Raaberbahn Cargo GmbH-nál a korábbi évek eredménye lehetőséget teremtett egy saját tulajdonú villamos mozdony beszerzésére 2021. évben, melyhez az Austria Wirtschaftsservice támogatási programjának köszönhetően 14 %-os támogatást is sikerült elnyernünk. A többáramnemű Siemens Vectron mozdony 2021. szeptember 2-án állt forgalomba.
- A munkáltató és a reprezentatív szakszervezetek 2021.07.02-án a magyar tulajdonosi jogokat gyakorló NVTNM jóváhagyásával 3 éves bérmegállapodást kötöttek 2021-2023. közötti időszakra, amely 2021. évre az alábbiakat foglalja magában: a munkáltató július hónapban egyszeri, 200 000 Ft értékű juttatást biztosít, valamint ezen felül év végén egyszeri, egyösszegű juttatás kifizetéséről állapodtak meg a felek, melyet a Kollektív Szerződésbe rögzítenek. A kifizetés minimum összege bruttó 100.000 Ft/fő. A bérmegállapodás 2021. évre eső költségeit részben saját forrásból (a létszámelmaradásból eredő költségmegtakarításból), részben pedig költségtérítésből finanszírozzuk. A GYSEV Zrt. magyar üzeménél ehhez kapcsolódóan a bérintézkedések költségeire igényelt 202 millió Ft személyszállítási többlet-költségtérítési összeggel módosított pénzügyi záradék októberben került aláírásra, és év végéig sor került a pénzügyi teljesítésre is. A 2021. évi bérintézkedés költségeire igényelt 178 millió Ft pályavasúti többlet-költségtérítési összeggel módosított pénzügyi záradék aláírása és pénzügyi rendezése 2021. év decemberében megtörtént.

A GYSEV CARGO Zrt. a GYSEV Zrt. magyar üzemével megegyező bérmegállapodást kötött, így 2021. évre az előzőekben ismertetett bérintézkedéseket hajtotta végre 2021. évre.

Az osztrák üzemnél a kollektív szerződés értelmében 2021. január 1-jétől 1,3%-os, majd 2021. november 1-jétől 3,7 %-os alapterefejlesztésre került sor.

A Raaberbahn Cargo GmbH-nál az osztrák üzemmel megegyező bérfejlesztésre került 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 Köztársaság	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 2021. 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):

	2020	2021
Mérleg főösszege	210 970 224	220 443 271
Saját tőkéje	16 598 257	17 508 649
Jegyzett tőkéje	6 848 878	6 848 878
Értékesítés nettó árbevétele	19 059 451	22 730 713
Bérek költsége	14 008 448	14 138 558
Adózás előtti eredménye	1 339 426	1 143 161

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):

	2020	2021
Mérleg főösszege	9 964 750	10 666 364
Saját tőkéje	5 842 725	6 393 026
Jegyzett tőkéje	831 560	831 560
Értékesítés nettó árbevétele	16 405 057	17 156 382
Bérek költsége	1 581 178	1 668 299
Adózás előtti eredménye	480 240	636 573

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	
	2020	2021	2020	2021
Mérleg főösszege	5 597 126,11	9 724 235,46	2 056 298	3 658 439
Saját tőkéje	2 446 266,76	4 071 649,06	898 036	1 431 405
Jegyzett tőkéje	50 000,00	50 000,00	13 959	13 959
Értékesítés nettó árbevétele	14 624 179,24	15 781 381,63	5 001 130	5 394 218
Bérek költsége	1 572 691,64	2 301 524,4	561 080	826 572
Adózás előtti eredménye	2 255 979,93	2 114 084,30	848 440	706 976

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	
	2020	2021	2020	2021
Mérleg főösszege	70 530,62	174,03	25 753	64
Saját tőkéje	22 987,64	-2 777,97	13 625	3 072
Jegyzett tőkéje	50 000,00	50 000,00	15 507	15 507
Értékesítés nettó árbevétele	28 197,12	150	9 902	54
Bérek költsége	0	0	0	0
Adózás előtti eredménye	191 202,42	-25 738,43	67 144	-9 228

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 CARGO Zrt. a GYSEV Zrt. leányvállalata. 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. mindenkori könyvvizsgálója végzi.

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

A teljeskörűen bevont vállalkozás esetén

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

1.3.2. A tőkekonzolidálás szabályai

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

A bevonáskor a tulajdoni részesedés arányát figyelembe kell venni.

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

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

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

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

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

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

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

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

1.3.3. Az adósságkonszolidálás szabályai

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

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

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

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

Az előző évi különbözetek nyitáskori felvétele 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 vagyonsvltározások 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 adótartozásként kell az összevont (konszolidált) mérlegben elkülönítetten kimutatni. Az összevont (konszolidált) eredménykimutatásban az adó-különbözetet külön soron (elkülönített tételként) - mint konszolidálásból adódó (számított) társasági adó-különbözetet - kell szerepeltetni.

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

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

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

2. MÉRLEG (ezer Ft)

ESZKÖZÖK	2020	2021
A BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	197 687 726	201 410 986
I. Immateriális javak	635 842	726 965
Vagyon értékű jogok	390 407	324 017
Szellemi termékek	245 435	402 948
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
Immateriális javakra adott előlegek	0	0
II. Tárgyi eszközök	193 317 225	199 826 466
Ingatlanok és kapcsolódó vagyon értékű jogok	49 289 135	49 808 324
Műszaki berendezések, gépek, járművek	63 467 553	69 214 282
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 276 069	2 057 779
Beruházások	77 638 401	78 383 284
Beruházásokra adott előlegek	646 067	362 797
III. Befektetett pénzügyi eszközök	3 734 659	857 555
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	56 748	126 258
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak	0	3 690
Egyéb tartós részesedés	14 671	17 437
Egyéb tartósan adott kölcsön	95 154	95 696
Értékpapírok	3 559 826	606 214
<i>Aktív tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatoktól</i>	8 260	8 260
B FORGÓESZKÖZÖK	20 113 976	26 626 208
I. Készletek	2 616 666	3 003 668
Anyagok	2 606 767	2 995 706
Áruk	9 899	7 962
II. Követelések	7 217 657	7 788 535
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	4 997 284	4 739 601
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	406	310
Követelések egyéb vállalkozással szemben	4	5
Egyéb követelések	2 184 585	3 016 537
<i>Konszolidációból adódó (számított) társasági adó követelés</i>	35 378	32 082
III. Értékpapírok	0	0
IV. Pénzeszközök	10 279 653	15 834 005
Pénztár, csekkek	21 958	21 381
Bankbetétek	10 257 695	15 812 624
C AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1 747 488	2 925 174
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	593 159	577 452
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	75 405	1 218 499
Halasztott ráfordítások	1 078 924	1 129 223

ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN

219 549 190 230 962 368

Sopron, 2022. június 2.

Kövesdi Szilárd István
elnök-vezérigazgató

Ungvári Csaba Gergely
általános vezérigazgató-helyettes

FORRÁSOK		2020	2021
D	SAJÁT TŐKE	22 178 235	24 180 661
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	1 489 743	2 559 793
V.	Lekötött tartalék	4 678 155	4 734 124
VI.	Értékelési tartalék	0	0
VII.	Adózott eredmény	2 163 434	2 056 661
VIII.	LEÁNYVÁLLALATI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS	4 994 018	5 946 556
IX.	KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK	-451 455	-420 813
	<i>adósságkonszolidálás különbözetéből</i>	<i>11 157</i>	<i>11 157</i>
	<i>közbenső eredmény különbözetéből</i>	<i>-462 612</i>	<i>-431 970</i>
E	CÉLTARTALÉKOK	8 758 012	11 096 926
	Céltartalék várható kötelezettségekre	8 758 012	11 096 926
F	KÖTELEZETTSÉGEK	80 343 398	83 094 627
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	55 546 951	60 119 177
	Beruházási és fejlesztési hitelek	11 922 940	11 105 111
	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	43 624 011	49 014 066
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	24 762 107	22 941 110
	Rövid lejáratú hitelek	1 187 356	936 151
	Vevőktől kapott előlegek	2 546	14 455
	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból	4 385 403	4 199 547
	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	2 578	4 059
	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb váll. szemben	1 705	702
	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	19 182 519	17 786 196
	<i>Konszolidációból adódó társasági adó tartozás</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
G	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	108 269 545	112 590 154
	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	419 788	377 228
	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 294 770	1 693 577
	Halasztott bevételek	106 554 987	110 519 349
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN		219 549 190	230 962 368

Sopron, 2022. június 2.

Kövesdi Szilárd István
elnök-vezérigazgató

Ungvári Csaba Gergely
általános vezérigazgató-helyettes

3. EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer Ft)

	2020	2021
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	7 985 969	8 988 389
Export értékesítés nettó árbevétele	24 777 925	28 238 609
I. Értékesítés nettó árbevétele	32 763 894	37 226 998
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	1 593 879	652 930
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	1 593 879	652 930
III. Egyéb bevételek	30 932 253	30 310 829
ebből visszaírt értékvesztés	106 697	16 403
III/A Adósságkonszolidálás miatt keletkező	0	0
- eredményt növelő konszolidációs különbözet	0	0
Anyag költség	6 149 704	5 523 754
Igénybevett szolgáltatások értéke	15 519 713	17 214 332
Egyéb szolgáltatások értéke	1 026 409	1 023 343
Eladott áruk beszerzési értéke	278 084	331 271
Eladott (közvetített) szolgáltatás	4 256 771	4 563 175
IV. Anyagjellegű ráfordítások	27 230 681	28 655 875
Béreköltség	16 150 706	16 633 429
Személyi jellegű egyéb kifizetések	2 049 032	2 540 008
Bérrjárulékok	3 676 945	3 613 782
V. Személyi jellegű ráfordítások	21 876 683	22 787 219
VI. Értécsökkenési leírás	8 415 045	8 630 047
VII. Egyéb ráfordítások	3 837 643	4 991 287
ebből értékvesztés	153 883	37 127
VII/A Adósságkonszolidálás miatt keletkező	0	0
- eredményt csökkentő konszolidációs különbözet	0	0
A ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	3 929 974	3 126 329
Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök kamata, árfolyamnyeresége	15 028	4 562
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	3 913	77 730
ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1 642 689	1 484 190
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	1 661 630	1 566 482
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	191 977	185 241
Részesedések, értékpapírok értékvesztése	45 317	3 784
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	2 709 494	1 951 600
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 946 788	2 140 625
B PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-1 285 158	-574 143
C ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	2 644 816	2 552 186
X. Adófizetési kötelezettség	478 351	492 229
X/A Konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet ±	3 031	3 296
D ADÓZOTT EREDMÉNY	2 163 434	2 056 661

Sopron, 2022. június 2.

Kövesdi Szilárd István
elnök-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	Előző éveket érintő növekedés	Csökkenés	Záró bruttó
Vagyoni értékű jogok	734 337	36 400	21 400	170	791 967
Szellemi termékek	1 074 571	215 229	25 847	1 616	1 314 031
Kísérleti fejlesztés, kutatás	36 100	0	0	0	36 100
Alapítás, átszervezés	24 294	0	0	0	24 294
Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0
Összesen:	1 869 302	251 629	47 247	1 786	2 166 392
Ingatlanok	90 978 084	431 152	3 568 037	429 095	94 548 178
Műszaki berendezések	100 783 931	10 123 534	12 307	161 929	110 757 843
Egyéb gépek, berendezések	7 508 835	368 330	45 708	248 796	7 674 077
Beruházások	77 638 401	15 508 414	0	14 763 531	78 383 284
Beruházási előleg	646 067	992 304	0	1 275 574	362 797
Összesen:	277 555 318	27 423 734	3 626 052	16 878 925	291 726 179
Eszközök összesen:	279 424 620	27 675 363	3 673 299	16 880 711	293 892 571

Értékcsökkenés

	Nyitó értékcsökkenés	Terv szerinti ÉCS	ÉCS helyesbítés	Előző éveket érintő ÉCS	Csökkenés	Záró ÉCS
Vagyoni értékű jogok	343 930	124 189	0	0	169	467 950
Szellemi termékek	829 136	76 022	0	7 542	1 617	911 083
Kísérleti fejlesztés, kutatás	36 100	0	0	0	0	36 100
Alapítás, átszervezés	24 294	0	0	0	0	24 294
Imm. javakra adott előleg	0	0	0	0	0	0
Összesen:	1 233 460	200 211	0	7 542	1 786	1 439 427
Ingatlanok	41 688 949	3 328 430	-4 307	92 934	366 152	44 739 854
Műszaki berendezések	37 316 378	4 374 853	0	8 244	155 914	41 543 561
Egyéb gépek, berendezések	5 232 766	596 423	0	25 719	238 610	5 616 298
Beruházások	0	0	0	0	0	0
Beruházási előleg	0	0	0	0	0	0
Összesen:	84 238 093	8 299 706	-4 307	126 897	760 676	91 899 713
Eszközök összesen:	85 471 553	8 499 917	-4 307	134 439	762 462	93 339 140

Nettó könyv szerinti érték

	Nyitó nettó	Záró nettó
Vagyoni értékű jogok	390 407	324 017
Szellemi termékek	245 435	402 948
Kísérleti fejlesztés, kutatás	0	0
Alapítás, átszervezés	0	0
Imm. javakra adott előleg	0	0
Összesen:	635 842	726 965
Ingatlanok	49 289 135	49 808 324
Műszaki berendezések	63 467 553	69 214 282
Egyéb gépek, berendezések	2 276 069	2 057 779
Beruházások	77 638 401	78 383 284
Beruházási előleg	646 067	362 797
Összesen:	193 317 225	199 826 466
Eszközök összesen:	193 953 067	200 553 431

Környezetvédelmet közvetlenül szolgáló eszközök (ezer Ft)

	Bekerülési érték	2021.évi terv szerinti értékcsökkenés	Kumulált értékcsökkenés	Könyv szerinti érték
ISO 14001 környezetközpontú irányítási rendszer	5 740	0	5 740	0
Zárt szennyvíztároló VVF Fertőszentmiklós	34	0	34	0
Szennyvíz-tisztító olajtárolóhoz (vezeték)	9 041	362	5 816	3 225
Szennyvíztisztító medence Püspökmolnári	731	15	327	404
Bio.szennyvíztisztító medence Bősárkány	51	1	23	28
Olajtisztító berendezés	40	0	40	0
Csatornatisztítógép	633	0	633	0
Technológiai szennyvíz tisztító berendezés	14 493	0	14 493	0
Összesen:	30 763	378	27 106	3 657

4.1.2. Kincstári vagyon

	Bruttó számla		Értécsökkenés számla		Nettó érték	
	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31
Kincstári vagyonkezelte eszközök						
Telek	109 521	109 521	0	0	109 521	109 521
Kincstári épületek	3 706 712	3 694 811	1 020 810	1 092 476	2 685 902	2 602 335
Vasúti pálya	26 421 351	26 304 675	11 459 445	12 237 154	14 961 906	14 067 521
Vasúti építmények	7 638 011	7 632 037	3 346 570	3 585 882	4 291 441	4 046 155
Egyéb építmények	1 240 214	1 240 192	148 575	196 789	1 091 639	1 043 403
Távközlő bizt. berendezés, felsővezeték	9 500 619	9 500 619	4 248 858	4 604 444	5 251 761	4 896 175
Vasútirányítás technikai berendezések	6 066 773	6 066 773	4 997 616	5 177 568	1 069 157	889 205
Hírközlő berendezések	245 877	245 877	209 041	216 295	36 836	29 582
Egyéb gépek, berendezések	91 478	91 478	91 478	91 478	0	0
Vagyonkezelte vagyon összesen:	55 020 556	54 885 983	25 522 393	27 202 086	29 498 163	27 683 897
Kincstári működtetett vagyon						
Telek	170 848	170 848	0	0	170 848	170 848
Építmények	571 272	571 272	28 564	51 414	542 708	519 858
Bizt.ber., távközlő vezetékek	205 318	205 318	10 266	18 479	195 052	186 839
Működtetett vagyon összesen	947 438	947 438	38 830	69 893	908 608	877 545
Vagyonkezelte és működtetett vagyon összesen:	55 967 994	55 833 421	25 561 223	27 271 979	30 406 771	28 561 442
Készlet	81 110	81 513	0	0	81 110	81 513
Összesen:	56 049 104	55 914 934	25 561 223	27 271 979	30 487 881	28 642 955

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 (X. 4.) Korm. rendelet 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 szeptemberében aláírásra került a vagyonműködtetési szerződés az MNV Zrt. és a GYSEV Zrt. között. Ezzel a szerződéssel eddig rendezetlen, vagyonkezelésbe nem adható ingatlanok kerültek vagyonműködtetésünkbe.

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

4.1.3. Kincstári kötelezettség

A jogszabályi kötelezettségeknek eleget téve az alábbiakban bemutatjuk a kincstári vagyonkezelte eszközökkel összefüggésben – az átvételtől 2021. 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 2020.12.31.-ig	55 967 994
2021. évi selejtezés	134 573
Bruttó kincstári eszköz:	55 833 421
Kincstári átvétel écs.	5 064 863
Kincstári eszközök értékcsökkenése 2020.december 31-ig	20 496 360
Tárgyévi mozgások: - értékcsökkenés	1 796 228
- selejt miatti écs. kivezetés	85 472
Kincstári eszközök értékcsökkenése	27 271 979
Kincstári vagyon könyv szerinti értéke 2021.12.31	28 561 442
Készlet 2020. december 31-ig	81 110
Tárgyévi készlet mozgás: - növekedés	673
-csökkenés	270
Kincstári készlet 2021.12.31	81 513
Kincstári vagyon készlettel együtt 2021.12.31	28 642 955

Megnevezés	Kincstári vonalak (Sopron Déli - Ágfalva, Sopron - Szombathely, Harka, Szombathely - Szentgotthárd, 2011-ben átvett vonalak)
Átvételkori kötelezettség	10 505 659
Kötelezettség változás 2020.dec. 31-ig	23 727 534
Tárgyévi értékcsökkenés	1 796 228
Pályavasúti felújítási költségtérítés elszámolása	57 476
2021. évi selejtezés	134 573
2021. évi selejt miatti értékcsökkenés kivezetés	85 472
Kincstári készlet 2021. évi vissznyeremény	673
Kötelezettség összesen	32 446 013

Megnevezés	Kincstári vonalak (Sopron Déli - Ágfalva, Sopron - Szombathely, Harka, Szombathely - Szentgotthárd, 2011-ben átvett vonalak)
2020. dec. 31-ig lekötött tartalék	3 745 312
Utólagos aktiválás kincstár értékcsökkenés 2013.06.27-ig	0
Kincstári készlet 2021. évi felhasználása saját pályába	271
2018-ban, 2020-ban saját forrású aktiválás átkönyv. NFM forrásra	57 476
Saját forrásból megvalósított felújítás elszámolása	0
Visszapótlási kötelezettség összesen:	3 803 059

2021. évben 1 milliárd 796 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	2021.01.01	Növekedés	Csökkl.	Halmazott értékvesztés	2021.12.31	Tárgyévi ért.vesztés/visszaírás
Leányvállalatok	5 374	73 650	0	-55 350	78 443	-581
Közös vállalatok	51 374	1 541	0	-129 232	47 815	-5 100
Egyéb vállalatok	14 671	2 767	0	0	17 437	0
Összesen	71 419	77 958	0	-184 582	143 695	-5 681

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

A tárgyévi során leányvállalatot alapítottunk Romániában GYSEV CARGOROM S.R.L. néven 980.000 RON alapítói vagyonnal. Ezen kívül leányvállalatainkban és közös vállalatainkban levő részesedéseink növekedésének oka, hogy devizában levő befektetéseinket átértékeltek a 2021. december 31-i árfolyamra.

Közös vállalatunkban egyrészt az évvégi átértékelés okozta az értékvesztés növekedést, másrészt az Amber Rail Orient S.R.L-ben levő részesedésünkre további 4 millió Ft értékvesztést számoltunk el. Ennek oka, hogy üzleti év során a tulajdonosok a társaság végelszámolásáról döntöttek, így a fennmaradó vagyon figyelembevételével képeztünk értékvesztést. Az előző években elszámolt értékvesztéseket nem írtuk vissza.

Egyéb vállalatokban levő részesedésünk növekedett, mert UIRR S.C.R.L. szakmai szervezetben szereztük tagsági részesedést.

4.1.5. A GYSEV csoport részesedéseivel működő érdekeltségek

Társaság-tevékenység	Székhely	Jegyzett tőke	Befektetés	Részesedés aránya %	2021. évi adózott eredmény
Leányváll.					
Plantech Kft/kereskedelem	Bp. Népfürdő u. 22/B.	5 000 ezer Ft	5 374 eFt	100,0	-23 eFt
Fertővidéki Helyi Érdekű Vasút Zrt.	Sp. Mátyás király u. 19.	329 416 ezer Ft	1 €	100,0	-22 215 eFt
Amber Rail Adria d.o.o	Koper, Berneticева ulica 4.	150 000 €	55 350 eFt	100,0	-4 ezer €
GYSEV CARGOROM S.R.L.	Curtici, Strada Mitropolit A.Saguna 7.	980 000 RON	73 069 eFt	100,00	-15 ezer €
Összesen			133 793 eFt		
Közös váll.					
HCCR Kft/konténermosás	Sp. Mátyás király u. 19.	20 000 ezer Ft	29 365 eFt	50,0	4 825 eFt
Amber Rail Orient S.R.L	Curtici, Nr. FN, Biroul 8,	3 476 016 RON	147 682 eFt	50,0	-209 ezer €
Összesen			177 047 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	42 750 ezer Ft	7 500 eFt	0,7	
Soproni Ipari Zóna	Sp. Verő József u. 1.	4 180 ezer Ft	230 eFt	2,4	
UIRR S.C.R.L.	Rue Montoyer 31 b11, B – 1000 Brussels	7 500 €	2 767 eFt	1,5	
Összesen			17 437 eFt		
Mindösszesen			328 277 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	2021.01.01	Változás	2021.12.31
AMBER RAIL a.s.	8 260	0	8 260
Összesen	8 260	0	8 260

4.1.7. Vevőkkel szembeni követelések

	2020	2021
Vevő követelések	4 798 877	4 591 610
Egyéb vevő követelés	198 407	147 991
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	4 997 284	4 739 601

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

	2020	2021
Költségvetési követelések	766 797	1 040 276
BMK-val szembeni követelés	83 865	954 336
Következő időszak ÁFA követelése	575 405	605 943
Elszámolt projektekből származó követelés	0	328 744
Munkavállalókkal szembeni követelés	185 069	28 223
VOR-ral szembeni követelés	0	2 511
Negatív egyenlegű szállítók	548 789	297
Egyéb	24 660	56 207
ÖSSZESEN	2 184 585	3 016 537

A költségvetési követelések jelentősebb összegű tételei:

- ÁFA követelés 452 millió Ft
- Magyar Államtól fogyasztói árkiegészítés 290 millió Ft

BMK-val szembeni követelésünk a 9. MIP keretében elszámolt, még ki nem fizetett támogatást tartalmazza.

A költségvetési követelésekből kiemeltük azokat a visszaigényelhető ÁFA összegeket, amelyeknél a folyamatos teljesítésű számlák lekönnyvelésre kerültek 2021. évben, azonban az ÁFA teljesítési határidő már 2022. évre esik. Így 606 millió Ft ÁFA összeget nem a költségvetéssel szembeni követelésként mutatunk ki, hanem egyéb követelésként. Ezek a tételek 2022. évben kerülnek be az ÁFA bevallásba.

Egyéb követelésként tartunk nyilván 329 millió Ft, olyan elszámolt projektekből megítélt támogatást, amelynek a kiutalása még nem történt meg.

4.1.9. Követelések értékvesztése

Követelések	Követelések nyilvántartásba vételi értéke	Nyitó értékvesztés	Elszámolt értékvesztés	Visszaírt értékvesztés	Árfolyam- különbözlet	Halmazott értékvesztés
áruszállításból és szolgáltatásból	5 367 539	611 922	11 261	2 270	7 025	627 938
egyéb követelések	2 761 590	6 249	2 040	1 814	0	6 475
Összesen	8 129 129	595 751	13 301	4 084	7 025	611 993

4.1.10. Aktív időbeli elhatárolások

	2020	2021
Következő évben befolyt, tárgyévet érintő árbevételek	593 159	577 452
Következő évet terhelő ráfordítások, tárgyévi kifizetése	75 405	1 218 499
Halasztott ráfordítások	1 078 924	1 129 223
Összesen	1 747 488	2 925 174

A bevétel elhatárolás között mutatjuk ki:

- 332 millió Ft Sopron-Harka közti és egyéb ÖBB vonalszakaszok karbantartásából származó bevételt,
- 57 millió Ft VEKT projekt támogatás elhatárolt bevételét,
- 57 millió Ft kocsibér elhatárolás bevételt,
- 51 millió Ft vontatási bevételt,
- 22 millió Ft vontatási villamos energia bevételt,
- 16 millió Ft Rail Cargo Hungária Zrt.-vel szemben még le nem számolt vasúti áruszállítási bevételt,
- 42 millió Ft egyéb bevételt,

A ráfordítások elhatárolása között szerepeltetjük:

- 787 millió Ft ÖBB Technische Services GmbH-nak fizetett (alkatrész) átalánydíjat,
- 258 millió Ft 3 új Ventus motorvonat finanszírozásának elhatárolt kamatát,
- 69 millió Ft jövedéki adó visszatérítést,
- 29 millió Ft személygépkocsi bérleti díj költséget,
- 17 millió Ft informatikai licenc elhatárolását,
- 10 millió Ft Siemens ETCS kulcsok költségének elhatárolását,
- 9 millió Ft internet szolgáltatás elhatárolását,
- 39 millió Ft egyéb ráfordítás elhatárolást.

Halasztott ráfordításként számoltuk el 2021. december 31-én az EIB felé devizában fennálló hiteltartozásnál az átértékelésből adódóan keletkezett és a pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai között elszámolt - árfolyamnyereséggel nem ellentételezett - árfolyamveszteség összegét, 100 millió Ft-ot. Év közben feloldottuk a törlesztésekre jutó, korábban elhatárolt árfolyamveszteséget, 49 millió Ft-ot. Így év végén a halasztott ráfordítás egyenlege 1 milliárd 129 millió Ft.

4.1.11. Saját tőke

	2021.01.01	csökkenés	növekedés	2021.12.31
Jegyzett tőke	6 848 878	0	0	6 848 878
Tőketartalék	2 455 462	0	0	2 455 462
Eredménytartalék	1 489 743	105 626	1 175 676	2 559 793
Lekötött tartalék	4 678 155	49 657	105 626	4 734 124
Adózott eredmény	2 163 434	2 163 434	2 056 661	2 056 661
Leányvállalati saját tőke változás	4 994 018	0	952 538	5 946 556
Konzolidáció miatti változások	-451 455	0	30 642	-420 813
<i>adósságkonszolidálás különbözetéből</i>	<i>11 157</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>11 157</i>
<i>közbenső eredmény különbözetéből</i>	<i>-462 612</i>	<i>0</i>	<i>30 642</i>	<i>-431 970</i>
Összesen	22 178 235	2 318 717	4 321 143	24 180 661

Eredménytartalékunk a 2020. évi adózott eredménnyel, illetve 50 millió Ft devizahitel árfolyamkülönbözet elhatárolás feloldott összegével növekedett, míg a csökkenés oka, a 48 millió Ft devizahitel árfolyamkülönbözet elhatárolása miatt lekötött tartalékba helyezett összeg, illetve 57 millió Ft előző évi kincstári pályában saját forrásból elvégzett felújítás elszámolási korrekciója a lekötött tartalékkal szemben.

4.1.12. Céltartalék

	2021.01.01	csökkenés	növekedés	2021.12.31
Vasúti járművek fenntartása	5 326 459	1 004 104	1 823 126	6 145 481
Jubileumi jutalom, törzsgárda	710 255	135 643	163 370	737 982
Végkielégítés	1 059 679	401 790	392 878	1 050 767
Ki nem vett szabadság	235 881	86 961	250 394	399 314
Túlóra	108 441	50 855	71 081	128 667
EU projekt eszközök értékcsökkenése	460 058	0	0	460 058
Göttingeni baleset	115 555	115 555	0	0
Perkölttség	81 023	18 995	13 028	75 056
Vasúti teherkocsik káresemény	61 889	0	137 422	199 311
Talpfa megsemmisítés	107 811	27 065	0	80 746
Munkabaleset kártérítés	50 000	0	0	50 000
Árukár	34 449	0	365	34 814
GOP projekt támogatás	45 252	45 252	0	0
Árufuv.szoftver hatékonyság növelés	0	0	200 000	200 000
Devizahitel árf.különb.elhat. miatti CT	148 992	0	52 077	201 069
Ingatlan nagyjavítások	40 000	0	987 000	1 027 000
Bontási költségek	36 000	36 000	0	0
Egyéb	136 268	118 909	289 302	306 661
Összesen:	8 758 012	2 005 129	4 380 043	11 096 926

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 823 millió Ft céltartalékot, illetve feloldottunk 1 milliár 4 millió Ft-ot a felmerült karbantartási költségekkel párhuzamosan,
- Göttingennél történt balesetben sérült vasúti kocsik kárára képzett céltartalékot feloldottunk, mivel a vizsgálat lezárult és további kárigény nem fog felmerülni,
- a folyamatban lévő peres eljárások várható költségeire képzett céltartalékból 19 millió Ft összegben feloldottunk, illetve a még várható költségekre képeztünk további 13 millió forint céltartalékot
- a már előző években partnerünk kártérítési igényére megképzetten túl, idén különböző partnereink vasúti teherkocsi káreseménye miatt képeztünk még 137 millió Ft céltartalékot,
- a veszélyes hulladéknak minősülő, használatból kivont talpfák megsemmisítésére korábban képzett céltartalékból feloldottunk 27 millió Ft-ot a felmerült költségekkel párhuzamosan,
- a korábbi években árukárra képzett céltartalék növekedését az évvégi átértékelés árfolyamkülönbözete okozza,
- a GOP projekt várhatóan visszafizetendő összegére képzett céltartalékot feloldottuk, mivel a projekt 2021.évben lezárásra került,
- az áru fuvarozási szoftver hatékonyság növelése miatti költségekre képeztünk 200 millió Ft céltartalékot,
- az EIB felé devizában fennálló hiteltartozás átértékelésekor keletkezett árfolyamvesztésig halasztott ráfordításként kimutatott nem realizált árfolyamvesztésnek a hitelfelvételtől

eltelt időtartam és a hitel figyelembe vehető futamideje arányában számított hányadának megfelelő összegű céltartalékot képeztünk, 52 millió Ft-ot,

- ingatlanjaink ciklikusan jelentkező jövőbeni nagyjavításaira képeztünk 987 millió Ft céltartalékot,
- épületbontási költségekre képzett céltartalékot feloldottuk a munkák befejezése után.

4.1.13. Passzív tőkekonszolidációs különbözet

Társaság	2021.01.01	Változás	2021.12.31
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

	2021.12.31	2023.	2024.	2025.	2026.	5. éven túl
EIB mozdonyvásárlás hitel	10 712 254	543 014	543 014	543 014	543 014	8 540 198
EXIM refinanszírozási hitel	392 857	392 857	0	0	0	0
Összesen	11 105 111	935 871	543 014	543 014	543 014	8 540 198

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. 2021. évben törlesztettünk 537 millió Ft-ot. A hitel összege azonban növekedett az évvégi átértékelések összegével (a 2021. évvégi átértékelés 118 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, ebből törlesztettünk 2021. évben 393 millió Ft-ot.

2021. év végén összes beruházási hitelkötelezettségünk 12 milliárd 41 millió Ft. Ebből egy éven belül esedékes 936 millió Ft, amely átvezetésre került a rövid lejáratú hitelek közé.

Egy éven túli, hosszú lejáratú kötelezettségünk 11 milliárd 105 millió Ft. Összes kötelezettségünk 8 milliárd 540 millió Ft öt éven túli esedékességű.

4.1.15. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

	2020	2021
Kincstárral szembeni kötelezettség	34 233 193	32 446 013
Lízing kötelezettség	9 390 818	16 568 053
Összesen	43 624 011	49 014 066

A Kincstárral szembeni hosszú lejáratú kötelezettségünk a vagyonekeztelt eszközökkel összefüggésben 32 milliárd 446 millió Ft. A kincstári eszközökre elszámolt értékcsökkenés visszafizetési kötelezettséget keletkeztet. 2013. június 28. napjától a keletkezett visszafizetési kötelezettség teljesítése alól mentesülünk, ezért az év közben elszámolt értékcsökkenéssel és a selejtezés miatti terven felüli értékcsökkenéssel megegyező összegben, 1 milliárd 845 millió Ft-tal a kincstárral szembeni hosszú lejáratú kötelezettségek értékét csökkentettük az egyéb bevételekkel szemben. Növekedést okozott 57 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. 2019 novemberében megrendelt további 3 darab Siemens Desiro Mainline (VENTUS) motorvonat szállítása a terveknek megfelelően, 2021. őszén megtörtént. A motorvonatok finanszírozása szintén az UniCredit Leasing (Austria) GmbH-val kötött lízingszerződés útján történik, ennek megfelelően lízing kötelezettség állományunk jelentősen nőtt. A 2021.12.31-én fennálló 16 milliárd 544 millió Ft (44 millió 863 ezer euró) kötelezettség az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek között kerül bemutatásra.

4.1.16. Szállítókkal szembeni tartozások

	2020	2021
Szállító kötelezettség	4 369 892	4 195 753
Egyéb szállító kötelezettség	15 511	3 794
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból	4 385 403	4 199 547

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

4.1.17. Rövid lejáratú hitelek

	2020	2021
Beruházási hitelek következő évi törlesztő részlete:		
EIB mozdony vásárlás rövid lejáratú	537 319	543 014
EXIM refinanszírozási hitel rövid lejáratú	392 857	392 857
Folyószámlahitel	257 180	280
Összesen	1 187 356	936 151

Beruházási hiteleink 2022. évben esedékes tőketörlesztési részletei találhatóak a rövid lejáratú beruházási hitelek között.

4.1.18. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

	2020	2021
Elszámolandó pályavasúti költségtérítés	12 488 487	14 559 048
Költségvetési kapcsolatos kötelezettség	1 082 095	1 027 666
Munkavállalókkal kapcsolatos kötelezettség	728 831	921 346
Következő időszakot terhelő ÁFA kötelezettség	411 389	420 419
MNV-vel szembeni kötelezettség	386 063	250 962
Elszámolandó személyszállítási költségtérítés	175 321	245 122
Több, kisebb összegű EU-s projekt előleg	428 127	132 249
Negatív egyenlegű vevők	7 500	67 159
Kapott óvadék, kaució, letét, biztosíték	70 246	61 464
Nem számlázott szállítók	9 001	16 309
CrossBorder Rail projekt előleg	2 716 138	7 037
Lizing kötelezettség	5 164	5 547
BMK-val szembeni kötelezettség	359 935	0
Egyéb	314 222	71 868
ÖSSZESEN:	19 182 519	17 786 196

Elszámolandó pályavasúti költségtérítésként tartunk nyilván a vasúti pályahálózat működtetésénél 11 milliárd 476 millió Ft 2013-2020. évi működési és felújítási költségtérítés, valamint 3 milliárd 83 millió Ft 2021. évi működési és felújítási költségtérítést, melyekről a pályaműködtetést megrendelő felé elszámolási kötelezettségünk van. 2021. évben is csökkenteni tudtuk az elszámolandó költségtérítés összegét, mert elszámoltunk üzembehelyezett eszközökkel szemben a 2013-2020. évre 947 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 2022. január hónapban fizettünk ki a dolgozóknak és a költségvetésnek.

A következő időszakot terhelő ÁFA kötelezettség azokat a 2022. évben befizetendő ÁFA összegeket tartalmazza, amelyek esetében a folyamatos teljesítésű számlák lekönyvelésre kerültek 2021. évben, azonban az ÁFA teljesítési határidő már 2022. évre esik. Így 420 millió Ft ÁFA összeget nem a költségvetéssel szembeni kötelezettségként mutatunk ki, hanem külön soron. Ezek a tételek 2022. évben kerülnek be az ÁFA bevallásba.

Az MNV Zrt.-vel szembeni kötelezettség soron 251 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. Ebben az évben a nyilvántartott összegből elszámoltunk elévült kötelezettségként 178 millió Ft.

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

A 2021. évi személyszállítási költségtérítés esetén 224 millió Ft elszámolási kötelezettséget kalkuláltunk előzetesen, 21 millió Ft pedig a 2020. év előzetesen kalkulált összegéből vár pénzügyi rendezésre.

4.1.19. Passzív időbeli elhatárolások

	2020	2021
Osztrák Köztársaságtól beruházásokra kapott hozzájárulás elhatárolása	6 797 876	6 432 420
Magyar Államtól beruházásokra kapott támogatás elhatárolása	1 468 132	1 445 104
Motorvonat 10 db IKOP projekt támog. elhatárolás	20 180 954	19 373 720
Sp-Szh-Szghárd EU-s projekt támogatás elhatárolás	15 522 853	15 056 724
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	9 772 565	10 137 632
Motorvonat 6 db projekt támogatás elhatárolás	8 081 139	7 705 993
KÖFI üzemirányítási központ projekt tám.elhatárolás	7 662 174	7 662 174
Több egyéb projekt támogatás elhatárolás	10 014 833	15 168 377
Pályavasúti 2011-2020. költségtérítési támogatás elhatárolása	864 185	1 346 929
Tárgyévben pénzügyileg rendezett, következő éveket illető árbevétel	419 788	377 228
Tárgyévet terhelő, következő évben kifizetett költségek, ráfordítások	1 294 770	1 693 577
Összesen	108 269 545	112 590 154

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

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

- 368 millió Ft Rail Cargo Hungária Zrt.-vel még le nem számolt vasúti áruszállítási bevétel
- 5 millió Ft optikai kábel bérbeadásából származó bevételt,
- 4 millió Ft egyéb bevételt.

A tárgyévet érintő, következő évben kifizetett 1 milliárd 694 millió Ft összegű ráfordításaink jelentősebb tételei:

- 679 millió Ft továbbadott áruszállítási költségtérítés,
- 382 millió Ft ÖBB-vel kapcsolatos (Sopron-Harka) elszámolás,
- 157 millió Ft ÖBB Produktion GmbH-től igénybevett mozdonyvezetői teljesítmény
- 103 millió Ft prémium,
- 85 millió Ft továbbadandó vasúti kocsik zajcsökkentésére kapott költségtérítés
- 40 millió Ft Gartner árukár elhatárolás
- 36 millió Ft áruszállítás eladott szolgáltatások
- 31 millió Ft áruszállítási elszámolás,
- 27 millió Ft talpfa megsemmisítési költség,
- 19 millió Ft kocsi bér kiadás elhatárolás
- 18 millió Ft hitelkamat,
- 17 millió Ft könyvvizsgálói díj,
- 15 millió Ft ügyvédi költség,
- 85 millió Ft egyéb ráfordítás elhatárolás

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

4.2.1. Értékesítés nettó árbevétele

	Belföldi		Export		Összesen	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021
Pályavasúti bevétel	1 546 805	1 482 053	660 164	874 294	2 206 969	2 356 347
Vasúti személyszállítás	3 174 631	3 632 303	6 779 201	9 529 530	9 953 832	13 161 833
Vasúti áruszállítás	1 410 066	1 488 780	15 340 624	15 764 315	16 750 690	17 253 095
Gépészet bevétele	540 840	756 561	732 002	965 507	1 272 842	1 722 068
Logisztika bevétele	572 994	706 367	1 077 290	803 034	1 650 284	1 509 401
Vendéglátás bevétele	247 326	421 600	115 887	145 871	363 213	567 471
Háttér szolgáltatás, Irányítás bev.	493 307	500 725	72 757	156 058	566 064	656 783
Összesen:	7 985 969	8 988 389	24 777 925	28 238 609	32 763 894	37 226 998

A magyar pályavasúti tevékenység bevételei közt a legjelentősebbek a Hálózati Üzletszabályzat szerint nyújtott pályavasúti díjak, a vontatási villamos energia és a vontatási célú gázolaj biztosításának bevételei. Az előzőekben említett bevételeinket meghatározza az adott menetrendi évre kalkulált hozzáférési díjak értéke, és a vasútvállalatok által a pályahálózaton igénybe vett teljesítmények. 2021. évben a pályahasználati díjbevétel a bázis év szintjétől kis mértékben elmaradt. A vontatási villamos energia biztosításából származó bevétel csökkent, amely az értékesített mennyiség növekedése mellett, a bázisidőszakhoz viszonyított alacsonyabb ár eredményeképpen 28 millió Ft-tal kevesebb. A vontatási célú gázolaj értékesítéséből származó bevétel 15 millió Ft-tal csökkent a bázisévhez képest.

A pályavasúti export bevételek növekedtek előző évhez képest, amely több tényező együttes hatásának eredménye. A magyar üzem export bevételei közt 2021-ben egyedi tételként jelentkezik forgalmi szolgáltatásból származó, összesen 75 millió Ft bevétel. Az osztrák üzem pályavasúti bevételeinél növekedést jelentett az NSB-nek nyújtott karbantartások bevétele és az árfolyam alakulása is.

Belföldi személyszállítási bevételeink a magyar közszolgáltatáshoz kapcsolódnak. Az itt jelentkező bevételek – annak ellenére, hogy a teljesítményinket jellemző naturáliák a bázisév szintje alatt maradtak – növekedtek a bázisidőszakhoz képest. A COVID-19 vírussal kapcsolatban bevezetett pandémiás intézkedések továbbra is jelentős befolyással voltak a személyszállítási teljesítményekre. A pandémia harmadik és negyedik hulláma alatt nem került sor a menetrendet érintő változásokra, azonban az egyéb korlátozó intézkedések az utasteljesítmény további csökkenését eredményezték, az éves szinten az utaskilométerben mért személyszállítási teljesítményeink a bázis évhez képest 2,4%-os visszaesést mutatnak. A menetdíjbevételek összesen 122 millió Ft-tal (7,5%) haladták meg el az előző évi szintet, a szociálpolitikai menetdíjtámogatás pedig 247 millió Ft-tal volt magasabb, köszönhetően az megváltozott finanszírozási feltételeknek.

A Társaság Ausztriában személyszállítási tevékenységet az érvényes közszolgáltatási szerződés értelmében végzi. Burgenland tartomány (szerződéses partner a VOR GmbH) megrendelése integrálásra került a Szövetségi Állammal (szerződéses partner a SCHIG mbH) kötött közszolgáltatási szerződésbe. A Szövetségi Állam 2021-re vonatkozóan 1 201 108 kilométer vonatkilométer-teljesítményt rendelt meg a GYSEV Zrt.-től 2020-ban a Szövetségi Állam részéről 777 996 kilométer volt a megrendelés. Ez 18 millió 507 ezer euró (a bázisévnél 6 millió 713 ezer euróval több) megrendelésnek felel meg. Az új közszolgáltatási szerződés a

2020.12.13 és 2030.12.12 közötti időszakról 2020.12.11-én mindkét fél részéről véglegesítésre került (szerződéses partner a SCHIG mbH).

További export árbevétel emelkedést jelentett a ZSSK Rajka-Pozsony között közlekedő vonataihoz nyújtott szolgáltatásból származó bevétel növekedése, ahol 2020. évben a nemzetközi személyszállítási forgalomban bevezetett korlátozások következtében a vonatok ebben a viszonylaton hosszabb ideig nem közlekedtek.

Az árutonnakilométerben mért áruszállítási teljesítményeink a GYSEV CARGO Zrt. esetében 8,7%-kal (331 ezer árutonna) csökkentek a bázishoz képest, emellett árutonna-kilométerben a 2020. évi teljesítményekhez képest szintén 5,6%-os (48 millió árutonna-kilométer) teljesítménycsökkenés tapasztalható. Szinte minden szegmensben, összességében a bázishoz és a tervezett teljesítményekhez képest is elmaradás tapasztalható. Csak nemzetközi forgalomban, köszönhetően Sopron átmenet teljesítményeinek – a korábbi évek csökkenése után – látszódik enyhe növekedés. Liberalizált forgalomban összesen 757 millió 745 ezer árutonna-kilométert teljesítettünk 2021-ben, mely a bázisví teljesítményétől 6,1 %-kal (49 millió 385 ezer árutonna-kilométer) marad el. Emellett a devizában jelentkező bevételeinkre kiemelt hatással bíró forint/euró árfolyam értéke folyamatosan és jóval a tervezéskor használt 345 Ft/euró árfolyam felett alakult 2021-ben. A magasabb árfolyam összességében 326 millió Ft bevételtöbbletet jelentett tervhez képest a fuvardíjbevételek alvállalkozói teljesítményekkel csökkentett részére vonatkoztatva.

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 2021. végére az árutonnakilométerben mért teljesítményeink 77 %-át teszik ki, és a folyamatos növekedésnek köszönhetően az összteljesítményben is egyértelmű növekményt jelentenek a bázisévhez képest. A bevételeinket jellemző árutonna-kilométer teljesítménye a Raaberbahn Cargo GmbH-nak az előző évhez képest 16,1%-kal, a tervhez képest pedig 5,4%-kal magasabb.

A gépészeti tevékenység belföldi árbevétele növekedésének oka a bázisidőszakhoz képest a MÁV-START Zrt. részére nyújtott vontatási szolgáltatások magasabb szintje, az ebből származó bevétel 98 millió Ft-tal magasabb. Ennek oka, hogy a 2021. április 11-én életbe lépett 1-es számú menetrendi pótlékhoz kapcsolódó változások miatt a MÁV-START Zrt.-vel szembeni járműfutasok teljesítménye jelentősen megváltozott. A 17-es vonalon közlekedő M41 dízelmozdonyok jellemzően motorvonatokkal kerülnek kiváltásra, ennek következtében megváltozott a szerelvényösszeállítás, így V43 mozdonyok 20-as vonali futásteljesítményével kompenzált társaságunk.

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 kezdve megváltozott keretek között történik az együttműködés. Az összerakást a partner saját munkavállalói végzik, míg tőlünk alapvetően a feladatok ellátásához szükséges területet és eszközöket bérlik. Ennek megfelelően be- és kitérítés a 2021-es évben már egyáltalán nem volt, viszont az ingatlanok és eszközök bérleti díjaiból és az egyéb nyújtott szolgáltatásokból származó bevétel a bázisértéknek kétszeresére növekedett.

A fuvarszervezés szegmenségben, a közúti ponyvás szerelvényekkel történő előfuvarozások és kiszállítási ügyletek terén mind darabszámban, mind árbevételben növekedést tudtunk realizálni az előző évhez képest, az árrés jelentős növekedése mellett. A nemzetközi fuvarmegbízások száma 30 %-kal emelkedett, elsősorban a Rail Cargo csoport nagyszámú megbízásának köszönhetően. A konténeres fuvarozások tekintetében a volumen – az egyik fő megbízónk, a REYLINE-nal való együttműködés megszűnése miatt – 30 %-kal csökkent.

Főként a konténeres fuvarozások volumencsökkenése miatt, a logisztikai bevételek a bázisévhez képest 140 millió Ft-os elmaradást mutatnak.

Vendéglátási bevételeink 186 millió Ft-tal növekedett az előző évhez képest, a belföldi bevétel 156 millió Ft-tal, export bevétele 30 millió Ft-tal haladta meg az előző évi szintet, de továbbra is jelentősen elmarad a pandémia előtti bevételi szinttől. A COVID-19 járványhoz kapcsolódó intézkedések, valamint utazási hajlandóság csökkenése jelentősen befolyásolta a Hotel Sopron teljesítményét. 2021. évben teljes bezárásra nem került sor, azonban az év első negyedévében csak üzleti vendégek fogadására volt lehetőség. Az év további részében az enyhítésekkel párhuzamosan növekedett a vendégéjszakák száma.

Háttérszolgáltatási tevékenységeink belföldi bevétele a bázis szintjét alakult, az exportból származó bevétel növekedése pedig egy egyszerű bevételnek köszönhető.

4.2.2. Egyéb bevételek

	2020	2021
Költségvetéstől kapott személyszállítási költségtérítés	14 600 485	14 385 404
Költségvetéstől kapott pályavasúti költségtérítés	8 322 621	7 223 688
Idegen forrásból megvalósult beruházás miatti écs	3 708 116	3 685 776
Kincstári eszközök értékcsökk.m miatt eleng. kötelez.	1 953 831	1 845 330
Céltartalék felhasználása	976 428	1 283 818
Költségvetéstől kapott áruszállítási költségtérítés	722 326	1 029 244
Projektre kapott támogatás	121 439	218 738
Kapott kártérítés	116 677	142 945
Konszolidációs átértékelési különbözet	21 452	61 466
Értékesített tárgyi eszközök	61 628	33 076
Előző éveket érintő bevételek	2 170	28 244
Értékvesztés visszaírása	106 697	16 403
Kapott kötbér, késedelmi kamat	16 332	4 276
Egyéb bevétel	202 051	352 421
Összesen:	30 932 253	30 310 829

A GYSEV Zrt. magyar üzeménél közszolgáltatási tevékenységre a 2021-es év során összesen 14 milliárd 455 millió Ft-ot kaptunk. Ebből az összegből a végrehajtott bérfejlesztés miatt megemelkedett indokolt költségek fedezetére 202 millió Ft, a COVID-19 okozta bevételelmaradás és ezáltal az előzetesen prognosztizált bevétellel nem fedezett költségek növekedésére további 1 milliárd 65 millió Ft-ot kapott a társaság. A 2021. év előzetes – még nem auditált és a megrendelő ITM által nem jóváhagyott – elszámolása alapján a közszolgáltatási tevékenység költségtérítésénél 224 millió forintot írtunk elő megrendelővel szembeni tartozásként. Az év során elszámolásra került a személyszállítási tevékenység 2020. évi elismert és jóváhagyott megengedett nyeresége 154 millió Ft értékben. A megengedett nyereség a 2021. évi – nem közszolgáltatási – eredményt növeli. Bázisévben a megengedett nyereség összege több év (2017-2019.) elszámolásához kapcsolódott.

A Magyar Állam, mint megrendelő által biztosított költségvetési hozzájárulásként a vasúti pálya működtetésére 6 milliárd 369 millió Ft-ot használtunk fel, míg a 2021-es évben 6 milliárd 169 millió Ft-ot (ebből a pályavasútnál a 2021. évi bérfejlesztésre kapott összege 178 millió Ft volt). A pályaműködtetői szerződés 2021-es pénzügyi záradékában szereplő forrás további

részének végleges elszámolására és pénzügyi rendezésére az ITM-mel történő egyeztetés után a későbbiekben kerül sor. Bázisévben megtörtént a 2017-2020. évek pályavasúti közszolgáltatói tevékenység elszámolása, amely összesen 1 milliárd 68 millió 592 ezer Ft összegű észszerű nyereséget jelentett, a 2021. évi tevékenység után pedig 272 millió Ft összegű észszerű nyereség került elszámolásra.

Az idegen forrásból megvalósított beruházások értékcsökkenésével párhuzamosan elszámolt bevétel kisebb csökkenést mutat. A csökkenés az előző években támogatásból megvalósított beruházások aktiválásának alacsonyabb szintjével magyarázható.

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

Céltartalék feloldásaink között szerepel a vasúti járműveink jövőbeni, időszakos karbantartásaira, illetve a munkavállalók ki nem adott szabadságaira és a megváltozott munkaképességűek kereset-kiegészítésére képzett céltartalék feloldása.

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 2021-es évre biztosított konténer forgalom után járó bevétel kiegészítés, 2 millió 838 ezer euró értékre.

Különböző projektek keretében 2021. évben összesen 219 millió Ft működési költségekkel szemben álló támogatásokat kaptunk.

4.2.3. Anyagjellegű költségek, igénybevett szolgáltatások

	2020	2021
Segédanyag	3 001 105	2 440 812
Vont. villamos és elektromos energia	2 117 329	2 014 756
Üzem és fűtőanyag, gázolaj	595 077	630 078
Gázfelhasználás, víz, táv.hő	215 264	256 416
Személyi használatú munka-, és védőruha	231 430	215 588
Étkezési nyersanyag felhasználás	79 929	102 214
Nyomtatvány költségek	48 402	50 314
Jövedéki adó visszatérítés	-138 832	-186 424
Anyag költség	6 149 704	5 523 754

	2020	2021
Biztosítások	516 414	541 161
Hatósági díjak	122 691	147 829
Bankköltségek	93 347	101 536
Garancia, kezességvállalási díj	150 720	133 105
Tagdíjak	77 521	82 047
Folyószámlavezetési díj	52 904	6 900
Közbeszerzési költségek	12 812	10 765
Egyéb szolgáltatások értéke	1 026 409	1 023 343

	2020	2021
Karbantartás	5 224 046	4 578 666
Trakciós szolgáltatások	1 506 836	1 535 242
Vasútvonal használat	2 171 264	3 162 659
ÖBB-től igénybevett személyszállítási szolgáltatás	1 707 649	2 696 083
Egyéb bérleti díjak	935 804	1 135 550
Kocsibérek belföldi, külföldi	429 036	412 509
Egyéb igénybevett szolgáltatások	861 615	918 062
Igénybevett vontatási villamos energia	756 705	827 005
Köztisztasági díjak, mosás	486 105	530 669
Egyéb igénybevett vasúti szolgáltatások	575 633	521 444
Őrzés-védelem	328 814	327 973
Posta, telefon	116 233	125 475
Szakértői díjak	108 381	131 057
Szállás, közlekedés	112 437	127 917
Jogi tanácsadás költségei	50 549	42 729
Hirdetés, reklám költségei	39 310	44 447
Szállítás, rakodás.	109 296	96 845
Igénybevett szolgáltatások értéke	15 519 713	17 214 332

Az ÖBB Personenverkehr AG-től igénybevett személyszállítási szolgáltatás növekedésnek oka a közszolgáltatási szerződés keretében nyújtott szolgáltatások kiterjesztése a Deutschkreutz-Ebenfurth-Wien Hauptbahnhof vonalra. Ennek következtében 2021. évben megnövekedett a motorvonatok bérleti igénye, hogy a Pozsonyig közlekedő forgalom kiszolgálásra kerülhessen.

Az Osztrák Köztársasággal kötött új közszolgáltatási szerződés végett növekedés tapasztalható a fizetendő pályahasználati díjban az Ebenfurth – Wien Hauptbahnhof, illetve Deutschkreutz – Sopron vonalszakaszokon.

4.2.4. Egyéb személyi jellegű ráfordítások

	2020	2021
Nyugdíjpénztár	440 369	443 500
Cafeteria keretből szállás, szabadidő	68 584	417 206
Cafeteria keretből vendéglátás	230 931	274 022
Béren kívüli készpénz juttatás költségei	231 347	222 004
Oktatás	222 831	217 847
Természetbeni juttatás utáni SZJA	70 868	141 283
Betegszabadság	130 511	130 904
Reprezentáció	74 172	108 149
Törzsgárda	65 293	99 312
Napidíj	82 089	85 369
Telephelyen kívüli munkavégzés	71 760	77 784
Végkielégítés, korengedményes nyugdíj	51 850	67 073
Munkába járás (szgk+busz)	51 617	59 333
Táppénz hozzájárulás	46 493	52 303
Személyjellegű biztosítás	11 909	15 656
Közterhet vonzó telefonköltség	6 945	6 765
Egyenruha	3 739	2 642
Jubileumi jutalom	48 630	507
Egyéb	139 094	118 349
Összesen:	2 049 032	2 540 008

Az egyéb személyi jellegű ráfordításaink összességében 491 millió Ft-tal emelkedtek a bázisévhez képest.

Az egyéb személyi jellegű ráfordítások növekedésének jelentős részét a 2021.07.02-án a magyar tulajdonos, jóváhagyásával összhangban aláírt 3 éves bérmegállapodás részeként, 2021. évben a magyar munkavállalók részére kifizetésre került juttatások (Cafeteria keretből szállás, szabadidő és vendéglátás) és ezek adóvonzata teszik ki.

4.2.5. Egyéb ráfordítások

	2020	2021
Céltartalék	1 605 943	3 425 574
Fuvardíj visszatérítések	656 071	857 096
Adók	405 775	445 646
Terven felüli ÉCS	7 197	70 675
Véglegesen nem fejlesztési célra adott pénzeszköz	30 575	48 367
Fizetett károk	146 402	44 204
Konzolidációs átértékelési különbözet	46 762	25 266
Előző éveket érintő ráfordítások	729 437	24 233
Értékvesztés vevőkre	134 424	13 301
Bírságok, késedelmi kamatok, pótlékok	12 231	11 021
Behajthatatlan követelés leírt összege	4 692	3 419
Értékvesztés készletekre	12 340	2 253
Értékesített tárgyi eszközök könyv sz. értéke	27 050	68
Egyéb ráfordítások	18 744	20 164
Összesen:	3 837 643	4 991 287

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 2021-ben 1 milliárd 823 millió Ft céltartalékot. Ezen felül céltartalékot képeztünk a magyar üzem ingatlanokhoz kapcsolódó ciklikusan jelentkező jövőbeni karbantartási munkáira 987 millió Ft értékben.
- Az előző éveket érintő ráfordítás 2020. évi magasabb szintje a bázisévben aktivált beruházások korábbi időszakot érintő értékcsökkenésének elszámolásából adódik.
- Az értékvesztés bázis évben elszámolt értéke magában foglalta egyszeri hatásként az Amber Rail a.s.-tól megvásárolt követelésekre elszámolt értékvesztés 118 millió Ft-os összegét.

4.2.6. Pénzügyi bevételek, ráfordítások

	2020	2021
Árfolyamnyereség	1 642 689	1 484 190
Befektetett pü-i eszközök kamatai, árf.nyeresége	15 028	4 562
Kapott kamat	3 913	77 730
Pénzügyi bevételek összesen	1 661 630	1 566 482
Árfolyamveszteség	2 709 494	1 951 600
Részesedés értékvesztése	45 317	3 784
Fizetett kamatok	191 977	185 241
Pénzügyi ráfordítások összesen	2 946 788	2 140 625

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

A kamatbevételek magasabb szintje egyrészt az év második felében a megváltozott kamatkörnyezet eredménye, valamint az, hogy az előző évben még a Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Államkötvény) közt szereplő összegek 2021. év végén a bankbetétek közt jelennek meg és kamatbevételek kapcsolódnak hozzá.

A GYSEV Zrt. magyar üzeménél a devizában lévő hitelállományunk és egyéb devizás tételeink év végi átértékelésekor 2021-ben összevontan 100 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 118 millió Ft nem realizált árfolyamvesztést jelentett volna. Az elhatárolás lehetőséget ad az árfolyamvesztésnek a futamidőre történő elosztására, így a jövőben a tőketörlesztések kifizetésekor fokozatosan történik majd a feloldása.

A részesedések értékvesztésének bázisévi összege az Amber Rail Orient S.R.L román vállalkozásban lévő részesedésünk után elszámolt 124 ezer euró volt. A társaság folyamatban lévő végelszámolásból 50 ezer euró megtérülés prognosztizálható, így a részesedésünk ezen felüli részére értékvesztést számoltunk el, összesen 3,7 millió Ft értékben.

4.3. Konszolidációs feladások (ezer Ft)

ESZKÖZÖK	Tárgyévi halmozott beszámoló adatok	Nyitó Adatok	2021. évi konszolidálási feladatok hatásai				2021. évi konszolidálás összesen	2021. évi konszolidált adatok
			Tőke-konszolidáció összesen	Adósság-konszolidálás összesen	Hozamok és ráfordítások konszolidálása	Közbenső eredmények kiszűrése összesen		
A BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	203 459 859	-1 131 984	0	-937 507	0	20 618	-916 889	201 410 986
I. Immateriális javak	726 965	0	0	0	0	0	0	726 965
Vagyon értékű jogok	324 017	0	0	0	0	0	0	324 017
Szellemi termékek	402 948	0	0	0	0	0	0	402 948
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	200 100 278	-294 430	0	0	0	20 618	20 618	199 826 466
Ingatlanok és kapcsolódó vagyon értékű jogok	49 808 324	0	0	0	0	0	0	49 808 324
Műszaki berendezések, gépek, járművek	69 334 255	-151 310	0	0	0	31 337	31 337	69 214 282
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 211 618	-143 120	0	0	0	-10 719	-10 719	2 057 779
Beruházások	78 383 284	0	0	0	0	0	0	78 383 284
Beruházásokra adott előlegek	362 797	0	0	0	0	0	0	362 797
III. Befektetett pénzügyi eszközök	2 632 616	-837 554	0	-937 507	0	0	-937 507	857 555
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	972 072	-845 814	0	0	0	0	0	126 258
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak	941 197	0	0	-937 507	0	0	-937 507	3 690
Egyéb tartós részesedés	17 437	0	0	0	0	0	0	17 437
Egyéb tartósan adott kölcsön	95 696	0	0	0	0	0	0	95 696
Értékpapírok	606 214	0	0	0	0	0	0	606 214
<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	28 371 497	35 378	0	-1 777 371	0	-3 296	-1 780 667	26 626 208
I. Készletek	3 003 668	0	0	0	0	0	0	3 003 668
Anyagok	2 995 706	0	0	0	0	0	0	2 995 706
Áruk	7 962	0	0	0	0	0	0	7 962
II. Követelések	9 533 824	35 378	0	-1 777 371	0	-3 296	-1 780 667	7 788 535
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	4 739 601	0	0	0	0	0	0	4 739 601
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	1 777 681	0	0	-1 777 371	0	0	-1 777 371	310
Követelések egyéb vállalkozással szemben	5	0	0	0	0	0	0	5
Egyéb követelések	3 016 537	0	0	0	0	0	0	3 016 537
<i>Konszolidációból adódó (számított) társasági adó követelés</i>	<i>0</i>	<i>35 378</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-3 296</i>	<i>-3 296</i>	<i>32 082</i>

2021. 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	2021. évi konszolidálás összesen	2021. évi konszolidált adatok
III. Értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. Pénzeszközök	15 834 005	0	0	0	0	0	0	15 834 005
Pénztár, csekkek	21 381	0	0	0	0	0	0	21 381
Bankbetétek	15 812 624	0	0	0	0	0	0	15 812 624
C AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	2 931 896	0	0	-6 722	0	0	-6 722	2 925 174
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	584 174	0	0	-6 722	0	0	-6 722	577 452
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 218 499	0	0	0	0	0	0	1 218 499
Halasztott ráfordítások	1 129 223	0	0	0	0	0	0	1 129 223
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	234 763 252	-1 096 606	0	-2 721 600	0	17 322	-2 704 278	230 962 368
FORRÁSOK								
D SAJÁT TŐKE	25 327 169	-1 179 830	0	0	0	33 322	33 322	24 180 661
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	8 463 086	-4 867 776	-1 035 517	0	0	0	-1 035 517	2 559 793
V. Lekötött tartalék	4 737 268	-3 144	0	0	0	0	0	4 734 124
VI. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0	0	0
VII. Adózott eredmény	2 023 339	0	0	0	0	33 322	33 322	2 056 661
VIII. LEÁNYVÁLLALATI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS	-62 684	4 973 723	1 035 517	0	0	0	1 035 517	5 946 556
IX. KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK	0	-420 813	0	0	0	0	0	-420 813
<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>-431 970</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-431 970</i>

FORRÁSOK	Tárgyévi halmazott beszámoló adatok	Nyitó Adatok	2021. évi konszolidálási feladatok hatásai				Közbenső eredmények kiszűrése összesen	2021. évi konszolidálás összesen	2021. évi konszolidált adatok
			Tőke- konszolidáció összesen	Adósság- konszolidálás összesen	Hozamok és ráfordítások konszolidálása				
E CÉLTARTALÉKOK	11 096 926	0	0	0	0	0	0	11 096 926	
Céltartalék várható kötelezettségekre	11 096 926	0	0	0	0	0	0	11 096 926	
Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0	0	0	0	0	0	
F KÖTELEZETTSÉGEK	85 780 896	34 340	0	-2 720 609	0	0	-2 720 609	83 094 627	
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	61 117 711	0	0	-998 534	0	0	-998 534	60 119 177	
Beruházási és fejlesztési hitelek	11 105 111	0	0	0	0	0	0	11 105 111	
Tartós kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	998 534	0	0	-998 534	0	0	-998 534	0	
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	49 014 066	0	0	0	0	0	0	49 014 066	
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	24 663 185	0	0	-1 722 075	0	0	-1 722 075	22 941 110	
Rövid lejáratú hitelek	936 151	0	0	0	0	0	0	936 151	
Vevőktől kapott előlegek	14 455	0	0	0	0	0	0	14 455	
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból	4 199 547	0	0	0	0	0	0	4 199 547	
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	1 726 134	0	0	-1 722 075	0	0	-1 722 075	4 059	
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb váll. Szemben	702	0	0	0	0	0	0	702	
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	17 786 196	0	0	0	0	0	0	17 786 196	
<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	112 558 261	48 884	0	-991	0	-16 000	-16 991	112 590 154	
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	377 228	0	0	0	0	0	0	377 228	
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 694 568	0	0	-991	0	0	-991	1 693 577	
Halasztott bevételek	110 486 465	48 884	0	0	0	-16 000	-16 000	110 519 349	
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	234 763 252	-1 096 606	0	-2 721 600	0	17 322	-2 704 278	230 962 368	

2021. 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	2021. évi konszolidálás összesen	2021. évi konszolidált adatok
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	12 166 274	0	0	-3 177 885	0	-3 177 885	8 988 389
Export értékesítés nettó árbevétele	33 131 172	0	0	-4 892 563	0	-4 892 563	28 238 609
I. Értékesítés nettó árbevétele	45 297 446	0	0	-8 070 448	0	-8 070 448	37 226 998
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	644 435	0	0	8 495	0	8 495	652 930
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	644 435	0	0	8 495	0	8 495	652 930
III. Egyéb bevételek	30 301 478	0	0	-6 649	16 000	9 351	30 310 829
ebből visszaírt értékvesztés	16 403	0	0	0	0	0	16 403
III/A Adósságkonszolidálás miatt keletkező	0	0	0	0	0	0	0
- eredményt növelő konszolidációs különbözet	0	0	0	0	0	0	0
Anyag költség	5 535 363	0	0	-11 609	0	-11 609	5 523 754
Igénybevett szolgáltatások értéke	22 022 734	0	0	-4 808 402	0	-4 808 402	17 214 332
Egyéb szolgáltatások értéke	1 023 343	0	0	0	0	0	1 023 343
Eladott áruk beszerzési értéke	467 498	0	0	-136 227	0	-136 227	331 271
Eladott (közvetített) szolgáltatás	7 667 438	0	0	-3 104 263	0	-3 104 263	4 563 175
IV. Anyagjellegű ráfordítások	36 716 376	0	0	-8 060 501	0	-8 060 501	28 655 875
Bérlőköltség	16 633 429	0	0	0	0	0	16 633 429
Személyi jellegű egyéb kifizetések	2 541 460	0	0	-1 452	0	-1 452	2 540 008
Bérráulékok	3 613 782	0	0	0	0	0	3 613 782
V. Személyi jellegű ráfordítások	22 788 671	0	0	-1 452	0	-1 452	22 787 219
VI. Értécsökkenési leírás	8 650 665	0	0	0	-20 618	-20 618	8 630 047
VII. Egyéb ráfordítások	4 997 936	0	0	-6 649	0	-6 649	4 991 287
ebből értékvesztés	37 127	0	0	0	0	0	37 127
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	3 089 711	0	0	0	36 618	36 618	3 126 329
Befektetett pénzügyi eszközök kamata, árfolyamnyeresége	4 562	0	0	0	0	0	4 562
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	95 154	0	0	-17 424	0	-17 424	77 730
ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	17 424	0	0	-17 424	0	-17 424	0
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1 484 190	0	0	0	0	0	1 484 190
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	1 583 906	0	0	-17 424	0	-17 424	1 566 482
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	202 665	0	0	-17 424	0	-17 424	185 241
ebből kapcsolt vállalkozásnak adott	17 424	0	0	-17 424	0	-17 424	0
Részesedések, értékpapírok értékvesztése	3 784	0	0	0	0	0	3 784
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 951 600	0	0	0	0	0	1 951 600
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 158 049	0	0	-17 424	0	-17 424	2 140 625
B PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-574 143	0	0	0	0	0	-574 143
C ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	2 515 568	0	0	0	36 618	36 618	2 552 186
X. Adófizetési kötelezettség	492 229	0	0	0	0	0	492 229
X/A Konszolidálásból adódó (számtott) társasági	0	0	0	0	3 296	3 296	3 296
adókülönbözet ±	0	0	0	0	3 296	3 296	3 296
D ADÓZOTT EREDMÉNY	2 023 339	0	0	0	33 322	33 322	2 056 661

4.4. Mérlegen kívüli információk

4.4.1. Adott-kapott garanciák, kezességvállalások

Adott garanciák

Garancia típusa	Garancia száma	Összeg		Lejárat
bérleti garancia	19020310	35 753,58	EUR	2025.10.31
vámbiztosítéki garancia	F11N013317WGIF	40 000 000	HUF	2023.06.30
fizetési garancia	21020239	54 312 454,00	HUF	2026.02.22
fizetési garancia	883470936401	2 050 000,00	EUR	2026.07.19
fizetési garancia	883470936402	3 508 150,83	EUR	2026.07.19
fizetési garancia	883470936403	1 457 328,16	EUR	2026.07.19

Kapott garanciák

Garancia típusa	Garancia száma	Összeg	Devizanem	Lejárat
jóteljesítési	CF223/0014/17/124207	53 123 383	HUF	2022.01.16
teljesítési	BUDAGO0015062	20 120 829	HUF	2022.01.17
jóteljesítési	IGTE058383	4 980 000	HUF	2022.02.12
teljesítési	17112163	290 400 000	HUF	2022.02.28
jóteljesítési	21040768	684 500	EUR	2022.03.31
teljesítési	3EG34601	4 012 052	HUF	2022.04.14
teljesítési	BUDAGO0015350	3 232 235	HUF	2022.04.29
teljesítési	CF209/0197/21/157558	3 366 000	HUF	2022.04.30
teljesítési	BUDAGO0014455	142 933 744	HUF	2022.05.12
jóteljesítési	BUDAGO0016131	32 306 665	HUF	2022.09.05
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	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	684 500	EUR	2025.01.31
jótállási	20071223	3 570 004	HUF	2025.05.30
jótállási	20071224	4 560 776	HUF	2025.05.30
jótállási	21050881	193 600 000	HUF	2026.04.13
jóteljesítési	CU1369000-PMY	20 332	EUR	2026.04.22
jótállási	21112262	9 188 976	HUF	2026.11.15
jóteljesítési	042GJOT211670001	22 439 851	HUF	2031.05.20
jóteljesítési	042GJOT211680001	22 439 851	HUF	2031.05.20

Le nem hívott garanciakeret

Garancia típusa	Garancia száma	Összeg	Devizanem	Lejárat
UniCredit Bank Hungary Zrt.	47057	57 494 475	HUF	2022.01.31

Kapott kezési kötelezvény

Kezési kötelezvény típusa	Kezési 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 Kárenyhító Hitelprogram keretében megkötött nem rülirozó forint forgóeszköz hitelszerződés
Jelzálog típusa és összege	Ingó jelzálog 5 db Taurus mozdonyon 9,2 mEUR (+járulékai) értékben	Ingó jelzálog 26 db használt InterCity kocsin 1.178.571.420,- Ft (+járulékai) értékben
Lejárat	2026.07.19	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	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021
Pályavasúti tevékenység	869	859	5 689 444	5 683 674	706 368	870 578
Áruszállítási tevékenység	267	273	2 142 258	2 494 871	269 000	350 444
Személyszállítási tevékenység	282	296	1 718 364	1 906 129	210 709	283 377
Vontatási tevékenység	473	471	2 701 186	2 606 361	348 914	391 933
Háttérrelszolgáltató tevékenység	400	399	3 899 454	3 942 394	514 041	643 676
Összesen	2 291	2 298	16 150 706	16 633 429	2 049 032	2 540 008

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

Állománycsoport	Átlagos állományi létszám		Béreköltség		Személyi jellegű egyéb kifizetések	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021
Fizikai állomány	1 204	1 179	7 459 161	7 510 378	946 340	1 146 872
Szellemi állomány	1 087	1 119	8 691 545	9 123 051	1 102 692	1 393 136
Összesen	2 291	2 298	16 150 706	16 633 429	2 049 032	2 540 008

4.4.5. Igazgatóság, Felügyelő Bizottság tiszteletdíjai (ezer Ft)

	2020	2021
Igazgatóság	32 353	26 429
Felügyelő Bizottság	31 921	41 914
Járulékok	11 592	11 618
Összesen	75 866	79 961

4.4.6. Költségvetési hozzájárulások (millió Ft)

	2020	2021
Magyar Államtól költségtérítés a pályahálózat-működtetéshez	6 369	6 169
Előző évek közszolgáltatói költségtérítésének elszámolása Magyar Állammal	1 069	274
Osztrák Köztársaságtól költségtérítés a pályahálózat-működtetéshez	885	781
Osztrák köztársasági pályavasúti beruházási hozzájárulás	745	419
KLIMAFOND pályavasúti beruházási hozzájárulás	0	9
AWS 2020 beruházási hozzájárulás	3	8
Hozzájárulások az infrastruktúrához:	9 071	7 660
Magyar Államtól közszolgáltatói költségtérítés	14 218	14 232
Szociálpolitikai menetdíjtámogatás (Magyar Államtól)	613	965
Előző évek többletköltségtérítési igényeinek elszámolása Magyar Állammal	2 101	0
Osztrák Köztársaságtól közszolgáltatói költségtérítés	4 035	6 618
Előző évek megengedett nyereségeinek elszámolása	382	154
Hozzájárulások a személyszállításhoz:	21 349	21 969
Osztrák Köztársaságtól kombinált áru fuvarozási költségtérítés	722	1 029
Hozzájárulások az áruszállításhoz:	722	1 029
Hozzájárulások összesen:	31 142	30 658

4.4.7. Veszélyes hulladékok (kg)

Sorsz:	Megnevezés	Azonosító szám	2020.12.31 maradvány (kg)	2021. beszállítás (kg)	2021. kiszállítás (kg)	2021.12.31 készlet (kg)
1	Fénycső /neon /	20 01 21*	169	1 234	1 403	0
2	Savas akkumulátor	16 06 01*	1 688	3 877	5 560	5
3	Lúgos akkumulátor	16 06 01*	0	1 900	1 900	0
4	Szárzelem	16 06 02 *	231	187	323	95
5	Hulladék lág	06 02 05*	0	0	0	0
6	Fáradt olaj	13 02 05*	1 138	12 385	13 163	360
7	Olajszűrő	16 01 07*	53	582	635	0
8	Veszélyes anyagokat tartalmazó csomagolási hulladék	15 01 10*	268	4 136	4 300	104
9	Veszélyes anyagokkal szennyezett abszorbensek	15 02 02*	429	12 673	13 093	9
10	Trafóolaj	13 03 07*	0	710	710	0
11	Fém festékes doboz	15 01 11*	176	595	771	0
12	Irodatechnikai hulladékok	08 03 17*	34	83	117	0
13	Használt elektronikai alkatrészek	20 01 35*	1 034	3 921	4 945	10
14	Papír hulladék	15 01 01	783	10 987	11 770	0
15	Étolaj és zsír	20 01 25	0	698	698	0
16	Ételmaradék	20 01 08	0	13 475	13 475	0
17	Vas hulladék	17 04 05	0	145 736	145 736	0
18	Építési törmelék	17 09 04	0	95 640	95 640	0
19	Mosószer hulladék	20 01 29	0	0	0	0
20	Leselejtezett elektromos berendezések	20 01 36	0	5 540	5 540	0
21	Olajleválasztó berendezés iszapja	13 05 02*	0	10 560	10 560	0
22	Vizes bázisú alkatrészmosó	16 10 01*	0	498	498	0
23	Zöld hulladék	20 02 01	0	2 490	2 490	0
24	Lom hulladék	20 03 07	0	6 820	6 820	0
25	Zsír fogó szippantása	19 08 09	0	24 680	24 680	0
26	Sav hulladék	06 01 06*	0	0	0	0
27	Tüzelőolaj és dízelolaj	13 07 01*	0	450	450	0
28	Veszélyes anyagot tartalmazó szerves hulladék	16 03 05	0	515	515	0
29	Talpfa hulladék	17 02 04*	0	299 000	299 000	0
30	Szigetelőanyag	17 06 04	0	0	0	0
31	Azbesztet tartalmazó építőanyag	17 06 05*	0	0	0	0
32	Tégla, cserép hulladék	17 01 07	0	29 248	29 248	0
33	Hegesztési hulladék	12 01 13	0	0	0	0
34	Lejárt szavatosságú veszélyes anyag	16 05 07*	0	610	610	0
	Összesen:		6 003	689 230	694 650	583

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, ily 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* 37 milliárd 227 millió Ft. Az árbevétel az előző időszakéhoz képest 13,62 %-kal nőtt.

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

Az *üzemi eredmény* 804 millió Ft-tal romlott (3 milliárd 126 millió Ft) a bázis évhez képest (3 milliárd 930 millió Ft).

Az *üzemi jövedelmezőség*, vagyis a tényleges üzemi bevételek és ráfordítások hányadosa 104,8%. Az előző évhez (106,4%) képest romlott, azonban üzemi bevételeink továbbra is magasabbak, mint a ráfordításaink.

Az *adózás előtti jövedelmezőség*, vagyis az összes tényleges bevétel és ráfordítás hányadosa (103,8%), a bázis évhez (104,1%) képest 3,0 százalékponttal romlott.

A vállalatcsoport 2021. évi adózás előtti eredménye 2 milliárd 552 millió Ft, mely 93 millió Ft-tal alacsonyabb a tavalyi értéknél (2 milliárd 645 millió Ft).

Eszközarányos jövedelmezőség (ROA, Return on Assets), vagyis az adózott eredmény és az eszközök hányadosa 0,89% (Előző évben: 0,99%). Vagyunk nyereségtermelő képessége romlott a bázis évhez képest.

Tőkearányos jövedelmezőség (ROE, Return on Equity), vagyis az adózott eredmény és a saját tőke hányadosa 8,51% (Előző évben: 9,75%). A saját tőke rentabilitása romlott.

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

	2020		2021	
	érték	részarány	érték	részarány
Saját tőke	22 178,2	17,2	24 180,7	18,0
Halasztott bevétel	106 555,0	82,8	110 519,3	82,0
	128 733,2		134 700,0	

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

A fedezeti tőke tartós forrásokon belüli részaránya (fedezeti tőke / (fedezeti tőke + hosszú lejáratú kötelezettségek)): 69,14% (bázis év: 69,86%).

A befektetett eszközök tőkefedezete (fedezeti tőke / befektetett eszközök): 66,88% (bázis év: 65,12%).

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

Eszközfinanszírozás:

A vállalatcsoport befektetett eszközeit 2021. évben:

- 29,85%-ban hosszú lejáratú kötelezettségekből (előző év: 28,1%),
- 66,88%-ban fedezeti tőkéből (előző év 65,1%),
- 3,27%-ban viszont folyó forrásokból finanszírozza (előző év: 6,8%).

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: 1,16.

Likviditás II., vagyis a készletekkel csökkentett forgóeszköz állomány és a rövid lejáratú kötelezettségek aránya: 1,03. Előző évhez képest (0,71) javult, a pénzeszközök növekedésének köszönhetően.

Likviditás III., vagyis a pénzeszközök és a rövid lejáratú kötelezettségek aránya: 0,690. Előző évhez képest javult a mutató a pénzeszközök növekedése miatt. (0,415).

4.6. CASH-FLOW (ezer Ft)

	2020	2021
Működési Cash Flow	13 379 989	4 535 490
1.a Adózás előtti eredmény	2 644 816	2 552 186
ebből működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	27 204 150	29 802 771
1.b Korrekciók az adózás előtti eredményben *	1 869 256	246 573
1. Korrigált adózás előtti eredmény (1.a+1.b)	4 514 072	2 798 759
2. Elszámolt amortizáció **	5 367 707	4 944 271
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	92 503	24 508
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	860 310	2 338 914
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-34 578	-33 008
6. Szállítói kötelezettségek változása	185 589	-92 843
7. Egyéb hosszú és rövid lejáratú kötelezettség változása	1 385 029	-3 183 025
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	102 000	356 247
9. Vevőkövetelés változása	-409 091	260 375
10. Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	2 696 403	-1 205 497
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	-898 573	-1 177 686
12. Fizetett adó (nyereség után)	-481 382	-495 525
13. Fizetett, fizetendő osztalék	0	0
Befektetési Cash Flow	-8 109 225	-12 438 669
14. Befektetett eszközök beszerzése	-8 160 464	-15 416 733
15. Befektetett eszközök eladása	61 628	2 982 295
16. Hosszú lej. nyújtott kölcsönök és elhely.bankbetétek törl.,megszüntetése	0	0
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	-10 389	-4 231
18. Kapott osztalék, részesedés	0	0
Finanszírozási Cash Flow	137 418	13 338 937
19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele	0	0
20. Kötvény és hitelvisz.megtettestítő értékpapír kibocsátásának bevétele	0	0
21. Hitel és kölcsön felvétele	1 435 751	280
22. Véglegesen kapott pénzeszköz (kormányzati finanszírozás) ***	1 213 436	7 650 138
23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőke szállítás)	0	0
24. Kötvény és hitelviszonyt megtettestítő értékpapír visszafizetése	0	0
25. Hitel és kölcsön törlesztése	-2 121 154	-1 187 357
26. Véglegesen átadott pénzeszköz	-30 575	-48 367
27. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása (lízing)	-360 040	6 924 243
Pénzeszközök változása	5 408 182	5 435 758
28. Devizás pénzeszközök ártértékelése	204 504	118 594
Pénzeszközök mérleg szerinti változása	5 612 686	5 554 352

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

Sopron, 2022. június 2.

Kövesdi Szilárd István
 elnök-vezérigazgató

Ungvári Csaba Gergely
 általános vezérigazgató-helyettes