

Budapesti Közlekedési Zártkörűen Működő Részvénytársaság

2024. évi konszolidált éves beszámoló összefoglalója

A Budapesti Közlekedési Zrt. (BKV Zrt. vagy anyavállalat) tulajdonosa 100%-ban a Budapest Főváros Önkormányzata (továbbiakban: Fővárosi Önkormányzat).

A BKV Zrt. anyavállalatnak minősül, ezért a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: Számviteli törvény) előírásai alapján összevont (konszolidált) éves beszámoló készítésére kötelezett.

A BKV Zrt. a Számviteli törvény 20.§ (2) bekezdésének előírásai alapján az összevont (konszolidált) éves beszámolót millió forintban készíti.

Konszolidálásba bevont vállalkozások

Teljeskörűen bevont leányvállalat

BKV Vasúti Járműjavító és Szolgáltató Kft. (továbbiakban: BKV VJSZ Kft.)

Részesedés könyv szerinti értéke: 1 264 M Ft (jegyzett tőke: 1 264 M Ft)

BKV Zrt. részesedés aránya: 100%

Mentesített leányvállalat

BKV Panoráma Kft.

Részesedés könyv szerinti értéke: 3 M Ft (jegyzett tőke: 3 M Ft)

BKV Zrt. részesedés aránya: 100%

Könyv szerinti értékkel kimutatott részesedések

Peron Reklám Kft.

Részesedés könyv szerinti értéke: 0,1 M Ft (jegyzett tőke: 6 M Ft)

BKV Zrt. részesedés aránya: 25,2% *(jelentős tulajdoni részesedés)*

Nokia Siemens Networks Trafficom Hírközlési Üzemeltető és Szolgáltató Kft.

Részesedés könyv szerinti értéke: 19 M Ft (jegyzett tőke: 503 M Ft)

BKV Zrt. részesedés aránya: 1% *(egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás)*

Társaságok konszolidációba történő bevonása

Nem került konszolidációba bevonásra a BKV Panoráma Kft., mivel mérlegének és eredményének adatai az összevont (konszolidált) beszámoló értékelésére nincsenek hatással, az összevont (konszolidált) beszámoló így is megbízható és valós képet ad a Társaságcsoport vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről.

A BKV VJSZ Kft. a konszolidációba teljeskörűen bevonásra került.

Az összevont (konszolidált) beszámoló készítésénél a későbbiekben Társaságcsoportnak nevezzük a BKV Zrt.-t és a konszolidációba teljeskörűen bevonásra került BKV VJSZ Kft.-t.

Az elemzésben bázisévnek a tárgyévet megelőző gazdálkodási évet, jelen esetben a 2023. év tényadatait tekintjük.

KIEMELT KONSZOLIDÁLT ADATOK

Társaságcsoporthat Kiemelt mérlegadatok [mFt]	2022.12.31 tény	2023.12.31 tény	2024.12.31 tény	változás 2024-2023	index% 2024/2023
MÉRLEGFOSSZEG	752 875	748 189	726 692	-21 497	97,1%
SAJÁT TŐKE	185 086	156 649	157 121	472	100,3%
Jegyzett tőke	116 000	116 000	116 000	0	100,0%
Tőketartalék	79 908	79 908	79 981	73	100,1%
Eredménytartalék	16 595	-9 688	-38 263	-28 575	n.a.
Lekötött tartalék	73	73	0	-73	0,0%
Korrigált adózott eredmény	-26 244	-28 437	472	28 909	n.a.
Leányvállalati saját tőke változása	1 181	1 142	1 105	-37	96,8%
Konszolidáció miatti változások	-2 427	-2 349	-2 174	175	n.a.

* n.a – nem értelmezhető

A Társaságcsoporthat a 2024. évet összességében 472 M Ft korrigált adózott eredménnyel zárta, amely a BKV Zrt. 911 M Ft adózott nyereségéből és a BKV VJSZ Kft. 205 M Ft adózott veszteségéből, valamint az összesen – 234 M Ft konszolidációs módosítás hatásából tevődik össze.

BKV Zrt. fő tevékenysége: városi, elővárosi szárazföldi személyszállítás.

A BKV Zrt. Budapest legnagyobb közösségi közlekedési szolgáltatója, amely a BKK Budapesti Közlekedési Központ Zrt-vel kötött Közszolgáltatási Szerződés alapján végzi tevékenységét. A hosszú távú szerződést kiegészítő Éves Megállapodások rögzítik az elvárt forgalmi teljesítmény mennyiségi és minőségi paramétereit, valamint a működés forrását biztosító finanszírozás mértékét. A Közszolgáltatási Szerződés biztosítja a BKV VJSZ Kft. tevékenységének alapját is, mivel megrendeléseinek döntő része az anyavállalattól, a BKV Zrt.-től származik.

A BKV Zrt.-nek - az alaptevékenysége ellátása mellett -, több évet átölölő feladata volt az M3 metróvonalnak infrastruktúra-rekonstrukciója, amely 2023. évben lezárult.

Az anyavállalat 2024. évi egyedi éves beszámolójának részletes elemzését a Társaságfelügyeleti és Finanszírozásmenedzsment Osztály Társaságfelügyeleti Csoport elkészítette.

A BKV Zrt. 2024. évi éves beszámolója a 287/2025. (05.29.) főpolgármesteri határozattal elfogadásra került.

BKV VJSZ Kft. fő tevékenysége: egyéb közlekedési eszköz javítása

A BKV VJSZ Kft. a BKV Zrt. 100%-os leányvállalata, az anyavállalat alaptevékenységéhez kötődő feladatot ellátó leányvállalat.

A BKV VJSZ Kft. elsősorban vasúti- és kötöttpályás (villamos) járművek nagyjavításával, hajtás-korszerűsítésével, korszerűsítésével, honosításával, fényezésével, vasúti- és közúti kötöttpályás járművek fődarabjainak javításával foglalkozik, de tevékenységi körébe tartozik még többek között az ezekhez kapcsolódó speciális alkatrészek javítása és gyártása, a vasúti kitérők gyártása, a villamos, metró fődarabok javítása, valamint a gumikerekes járművek forgalomba helyezési és esztétikai felújítási munkáinak elvégzése, illetve pótkocsi alváz összeszerelése.

BKV VJSZ Kft. főbb számai:

BKV VJSZ Kft. Mérleg [eFt]	2022 tény	2023 tény	2024 tény	változás 2024-2023	index% 2024/2023	megoszlás	
						2023	2024
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	1 960 217	1 837 956	1 948 128	110 172	106,0%	40,0%	35,6%
B. FORGÓESZKÖZÖK	2 456 329	2 314 026	2 534 556	220 530	109,5%	50,3%	46,3%
C. Aktív időbeli elhatárolások	338 423	445 661	989 950	544 289	222,1%	9,7%	18,1%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	4 754 969	4 597 643	5 472 634	874 991	119,0%	100,0%	100,0%
D. SAJÁT TŐKE	2 460 514	2 423 866	2 218 501	-205 365	91,5%	52,7%	40,5%
E. CÉLTARTALÉKOK	123 095	122 277	93 816	-28 461	76,7%	2,7%	1,7%
F. KÖTELEZETTSÉGEK	1 862 118	1 715 061	2 646 114	931 053	154,3%	37,3%	48,4%
G. Passzív időbeli elhatárolások	309 242	336 439	514 203	177 764	152,8%	7,3%	9,4%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	4 754 969	4 597 643	5 472 634	874 991	119,0%	100,0%	100,0%

BKV VJSZ Kft. Eredménykimutatás [eFt]	2022 tény	2023 tény	2024 tény	változás 2024-2023	index% 2024/2023
I. Értékesítés nettó árbevétele	7 794 040	8 159 412	7 295 229	-864 183	89,4%
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	207 218	-37 110	187 765	224 875	-506,0%
III. Egyéb bevételek	172 665	157 158	181 005	23 847	115,2%
IV. Anyagjellegű ráfordítások	5 124 993	5 077 243	4 265 977	-811 266	84,0%
V. Személyi jellegű ráfordítások	2 626 209	2 760 206	3 061 834	301 628	110,9%
VI. Értékcsökkenési leírás	187 075	196 618	231 558	34 940	117,8%
VII. Egyéb ráfordítások	273 841	293 791	252 848	-40 943	86,1%
A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEV. EREDMÉNYE	-38 195	-48 398	-148 218	-99 820	*n.a
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	70 838	56 372	10 639	-45 733	18,9%
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	71 949	44 622	67 786	23 164	151,9%
B. PÉNZÜGYI MŰV-K EREDMÉNYE	-1 111	11 750	-57 147	-68 897	*n.a
C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-39 306	-36 648	-205 365	-168 717	*n.a
D. ADÓZOTT EREDMÉNY	-39 306	-36 648	-205 365	-168 717	*n.a

* n.a - nem értelmezhető

A BKV VJSZ Kft fő megrendelője: a BKV Zrt. A bevétel döntő hányada vasúti járművek nagyjavításából, korszerűsítéséből, és az ehhez kapcsolódó földarab- és alkatrészjavításból származott.

A BKV VJSZ Kft. nettó árbevétele 7 295 M Ft volt 2024-ben, melynek 88,5%-a (6 456 M Ft) a BKV Zrt- től származott.

Mivel a BKV VJSZ Kft. árbevételének és követelésállományának jelentős része az anyavállalattól származik, a leányvállalat működése nagyban függ a BKV Zrt. működésétől

A BKV VJSZ Kft. 2024. évi éves beszámolója a 288/2025. (05.29.) főpolgármesteri határozattal elfogadásra került.

Konszolidációs eljárás lépései

Előkészítő lépések

Az előkészítés során a BKV Zrt. és a BKV VJSZ Kft. mérlege és eredménykimutatása került összesítésre. Korrigálásra kerültek az előző éveket érintő céltartalék kiszűrésből, a fejlesztésre adott támogatásból, a projektelszámolásból, a készlet értékesítésből, valamint az egymás közötti tárgyi eszközök felújításából és beszerzéséből adódó közbenső eredmény kiszűréséből adódó tételek.

Tőkekonszolidáció

A BKV Zrt. a Számviteli törvény által biztosított lehetőségek közül a tőkekonszolidációs különbözet meghatározására a könyv szerinti értékmódszert választotta. Az első bevonás időpontjában a BKV Zrt. és a BKV VJSZ Kft. könyveiben szereplő részesedés könyv szerinti értéke, illetve a bevonás évének fordulónapja szerinti BKV VJSZ Kft. saját tőkéből a Társaságcsoporthoz jutó rész közötti különbség aktív, illetve passzív tőkekonszolidációs különbözetként került elszámolásra.

Adósság konszolidáció

A BKV Zrt. és a BKV VJSZ Kft. egymással szembeni követelései és kötelezettségei, valamint az időbeli elhatárolások a konszolidáció során egyező összegben kiszűrésre kerültek. Az elszámolási sajátosságokból adódóan eltérő összegben kimutatott követelések, kötelezettségek kiszűrése során keletkezett tőkekonszolidációs különbözetek – előjelüktől függően – az összevont (konszolidált) eredménykimutatásban az egyéb bevételek, illetve az egyéb ráfordítások között szerepelnek.

Hozam-ráfordítás és közbenső eredmény konszolidációja

A BKV Zrt. és a BKV VJSZ Kft. ráfordításainak és bevételeinek konszolidálása során kivezetésre került az egymással kölcsönösen elszámolt:

- értékesítés nettó árbevétele,
- egyéb bevételek,
- költségek költségnemenkénti bontásban,
- egyéb ráfordítások,
- pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai,
- kapott osztalék és részesedés,
- fizetett (jóváhagyott) osztalék, részesedés.

Amennyiben a BKV VJSZ Kft. beruházást valósít meg, vagy tárgyi eszköz felújítást végez a BKV Zrt. részére, akkor az értékesítés nettó árbevétele kiszűrésre kerül, valamint az összevont (konszolidált) beszámolóban ez a gazdasági esemény saját előállítású eszköz aktivált értékeként önköltségen kerül kimutatásra.

A konszolidálás miatti társasági adó különbözet meghatározása

Amennyiben a konszolidálásba teljeskörűen bevont társaság egyedi éves beszámolójának eredménykimutatása szerint fizetendő társasági adó több mint a konszolidált eredménykimutatás szerint fizetendő társasági adó, akkor a különbözetet áthúzódó adókövetelésként, fordított esetben a különbözetet áthúzódó adótartozásként kell a konszolidált mérlegben elkülönítetten kimutatni.

Amennyiben a konszolidáció eredményeként társasági adó különbözet kerül kimutatásra, azt a konszolidált mérlegben és a konszolidált eredménykimutatásban külön kell szerepeltetni.

A konszolidációs kiszűrések részletezése

Társaságcsoporthat Konszolidált mérleg/Eszközök [mFt]		BKV Zrt.	BKV VJSZ Kft.	Összesen	Előkészületi lépések	Tőke konsz.	Adósság konsz.	Hozam - ráford. kiszűrése	Konsz. mérleg
A.	Befektetett eszközök	699 510	1 948	701 458	-2 169	-1 264	0	265	698 290
I.	Immateriális javak	1 185	12	1 197	0	0	0	0	1 197
II.	Tárgyi eszközök	697 038	1 936	698 974	-2 169	0	0	265	697 070
III.	Befektetett pénzügyi eszközök	1 287	0	1 287	0	-1 264	0	0	23
B.	Forgóeszközök	25 434	2 535	27 969	-5	0	-1 790	4	26 178
I.	Készletek	11 094	801	11 895	-5	0	0	4	11 894
II.	Követelések	8 163	1 567	9 730	0	0	-1 790	0	7 940
III.	Értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0
IV.	Pénzeszközök	6 177	167	6 344	0	0	0	0	6 344
C.	Aktív időbeli elhatárolások	2 062	990	3 052	-330	0	-48	-450	2 224
	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	727 006	5 473	732 479	-2 504	-1 264	-1 838	-181	726 692

Társaságcsoporthat Konszolidált mérleg/Források [mFt]		BKV Zrt.	BKV VJSZ Kft.	Összesen	Előkészületi lépések	Tőke konsz.	Adósság konsz.	Hozam - ráford. kiszűrése	Konsz. mérleg
D.	Saját tőke	158 674	2 219	160 893	-2 219	-1 319	0	-234	157 121
I.	Jegyzett tőke	116 000	1 264	117 264		-1 264			116 000
II.	Jegyzett, de be nem fizetett tőke	0	0	0					0
III.	Tőketartalék	79 981	0	79 981					79 981
IV.	Eredménytartalék	-38 218	1 160	-37 058	-45	-1 160			-38 263
V.	Lekötött tartalék	0	0	0					0
VI.	Értékelési tartalék	0	0	0					0
VII.	Korrigált adózott eredmény	911	-205	706				-234	472
VIII.	Leányvállalati saját tőke változás	0	0	0		1 105			1 105
IX.	Konszolidáció miatti változások	0	0	0	-2 174	0	0	0	-2 174
	- adósságkonszolidáció különbözetéből			0					0
	- közbeső eredmény különbözetéből			0	-2 174				-2 174
E.	Céltartalékok	398	94	492	-87	0	0	24	429
F.	Kötelezettségek	78 605	2 646	81 251	0	55	-1 790	0	79 516
I.	Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0	0	55	0	0	55
II.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	0	0
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	78 605	2 646	81 251	0	0	-1 790	0	79 461
G.	Passzív időbeli elhatárolások	489 329	514	489 843	-198	0	-48	29	489 626
	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	727 006	5 473	732 479	-2 504	-1 264	-1 838	-181	726 692

2024. évben a konszolidáció során a két társaság mérlegének összevont adataiból 5 787 M Ft került kiszűrésre.

Ennek következtében a konszolidált mérlegfőösszeg 726 692 M Ft lett, mely 314 M Ft-tal marad el az anyavállalat mérlegfőösszegétől, ami -0,04%-os eltérést jelent.

Társaságcsoporthat Konszolidált mérleg/Eredménykimutatás [mFt]		BKV Zrt.	BKV VJSZ Kft.	Összesen	Előkészületi lépések	Tőke konsz.	Adósság konsz.	Hozam - ráford. kiszűrése	Társ.adó elsz.	Konsz. eredmény
I.	Értékesítés nettó árbevétele (1+2)	216 028	7 295	223 323	0	0	0	-6 597	0	216 726
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (3+4)	89	188	277	0	0	0	1 226	0	1 503
III.	Egyéb bevételek	33 059	181	33 240				-110		33 130
5.	Anyagköltség	50 661	2 878	53 539				-2 394		51 145
6.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	37 333	1 305	38 638				-2 402		36 236
7.	Egyéb szolgáltatások értéke	1 593	39	1 632				-3		1 629
8.	Eladott áruk beszerzési értéke	823	44	867				0		867
9.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	682	0	682				0		682
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (5+6+7+8+9)	91 092	4 266	95 358	0	0	0	-4 799	0	90 559
10.	Béreköltség	89 780	2 566	92 346						92 346
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	5 988	143	6 131				-2		6 129
12.	Béjárulékok	12 266	353	12 619						12 619
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	108 034	3 062	111 096	0	0	0	-2	0	111 094
VI.	Értékcsökkenési leírás	44 598	231	44 829				-383		44 446
VII.	Egyéb ráfordítások	3 859	253	4 112				-63		4 049
	ebből értékvesztés	21	0	21						21
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III+IV/A-IV-V-VI-VI/A)	1 593	-148	1 445	0	0	0	-234	0	1 211
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13/a+13/b+14+15+16)	20	11	31	0	0	0	0	0	31
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (17+18+19)	702	68	770	0	0	0	0	0	770
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	-682	-57	-739	0	0	0	0	0	-739
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (A+B)	911	-205	706	0	0	0	-234	0	472
X.	Adófizetési kötelezettség	0	0	0						0
X/A.	Konszolidálásból adódó (számított) társasági adó különbözet	0	0	0						0
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (C-X-X/A)	911	-205	706	0	0	0	-234	0	472
E.	Leányvállalatok adózott eredményéből külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	0	0	0						0
F.	KORRIGÁLT ADÓZOTT EREDMÉNY (D-E)	911	-205	706	0	0	0	-234	0	472

Összességében a Társaságcsoporthat összevont (konszolidált) üzemi (üzleti) tevékenységének eredménye 1 211 M Ft.

A Társaságcsoporthat együttes eredményéből kiszűrésre kerültek az egymás közötti gazdasági események hatásai.

A hozam-ráfordítás kiszűréséből keletkezett eredmény - 234 M Ft (veszteség), így a Társaságcsoporthat 472 M Ft korrigált adózott eredménnyel zárta a 2024. évet, amely 439 M Ft-tal kevesebb, mint a BKV Zrt. egyedi éves beszámolójának adózott eredménye.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

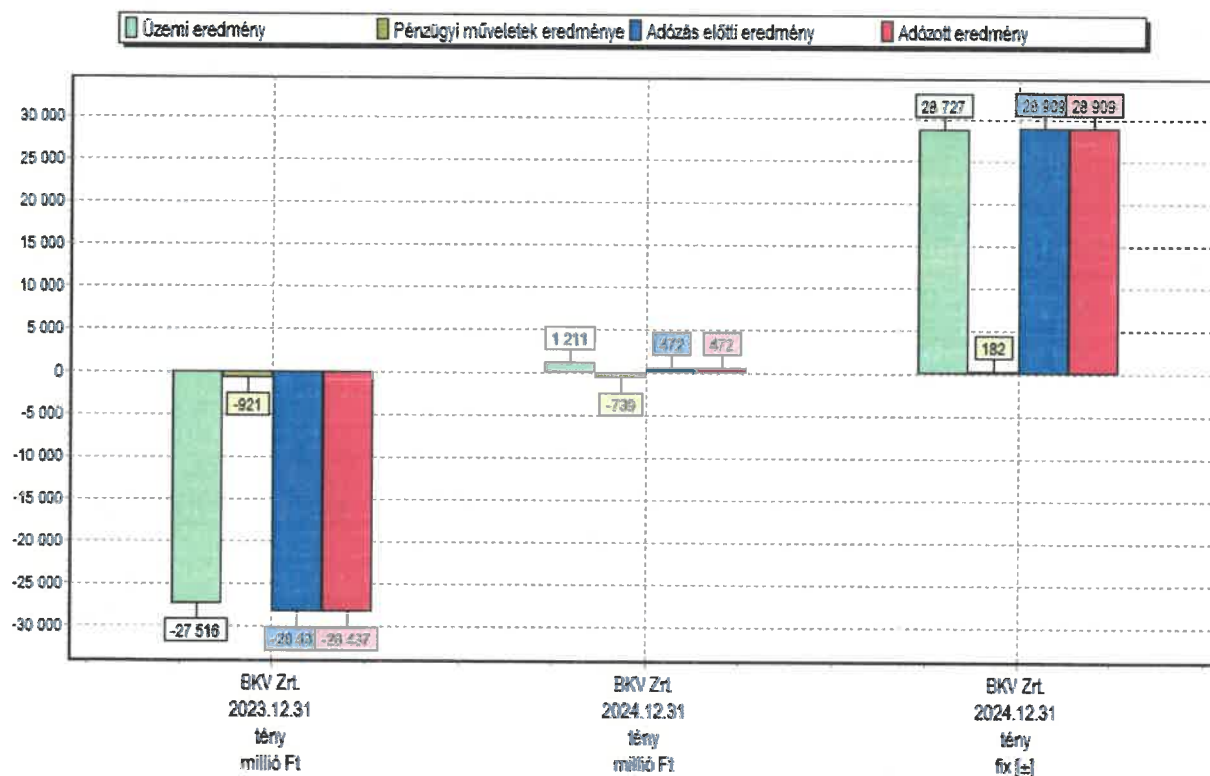
Társaságcsoporthat	2022	2023	2024	változás	index%
Konszolidált eredménykimutatás [mFt]	tény	tény	tény	2024-2023	2024/2023
I. Értékesítés nettó árbevétele	163 177	175 449	216 726	41 277	123,5%
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	2 639	2 559	1 503	-1 056	58,7%
III. Egyéb bevételek	19 648	21 193	33 130	11 937	156,3%
Üzemi (üzleti) bevételek	185 464	199 201	251 359	52 158	126,2%
IV. Anyagjellegű ráfordítások	89 508	93 408	90 559	-2 849	96,9%
V. Személyi jellegű ráfordítások	88 508	97 899	111 094	13 195	113,5%
VI. Értékcsökkenési leírás	32 380	33 113	44 446	11 333	134,2%
VII. Egyéb ráfordítások	1 521	2 297	4 049	1 752	176,3%
Üzemi (üzleti) ráfordítások	211 917	226 717	250 148	23 431	110,3%
A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEV. EREDMÉNYE	-26 453	-27 516	1 211	28 727	*n.a.
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	353	182	31	-151	17,0%
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	144	1 103	770	-333	69,8%
B. PÉNZÜGYI MŰV-K EREDMÉNYE	209	-921	-739	182	*n.a.
C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-26 244	-28 437	472	28 909	*n.a.
D. ADÓZOTT EREDMÉNY	-26 244	-28 437	472	28 909	*n.a.
E. KORRIGÁLT ADÓZOTT EREDMÉNY	-26 244	-28 437	472	28 909	*n.a.

* n.a - nem értelmezhető

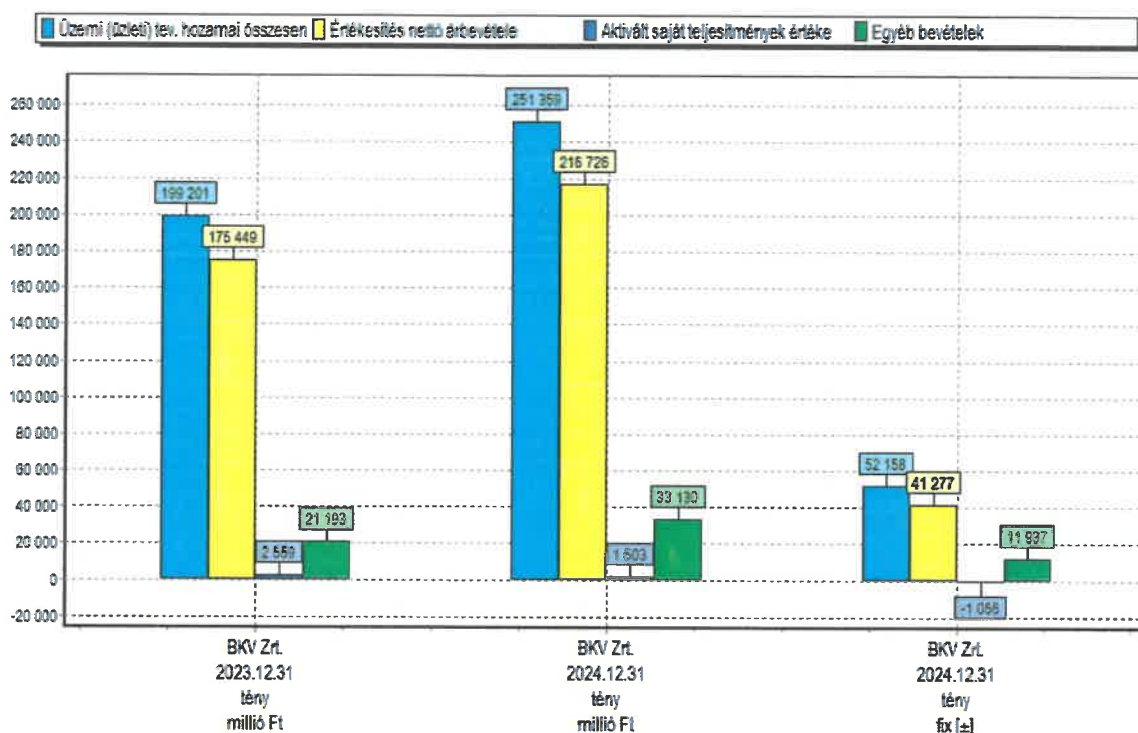
A 2024.évi konszolidált üzemi (üzleti) eredmény 1 211 M Ft-os nyeresége jelentős mértékben (+28 727 M Ft) meghaladta a 2023. évi 27 516 M Ft-os üzemi veszteséget.

A pénzügyi műveletek vesztesége a bázis időszakhoz képest kis mértékben mérséklődött, így a 2024. évi pénzügyi műveletekből származó - 739 M Ft- os eredmény némi javulást (+182 M Ft) mutat.

A 2024. évi 472 M Ft korrigált adózás előtti eredmény számottevően (+28 909 M Ft) javult az előző évi 28 437 M Ft-os veszteséghez viszonyítva.



➤ Üzemi (üzleti) tevékenység konszolidált bevételei



Társaságcsoporthat	2022	2023	2024	változás	index%	megoszlás	
Konszolidált üzemi (üzleti) bevételek [mFt]	tény	tény	tény	2024-2023	2024/2023	2023	2024
közszolgáltatási díj	155 330	167 097	208 063	40 966	124,5%	83,9%	82,8%
egyéb személyszállítási bevétel	1 318	2 040	2 911	871	142,7%	1,0%	1,2%
Személyszállítás összesen	156 648	169 137	210 974	41 837	124,7%	84,9%	83,9%
tárgyi eszközök bérleti és kölcsönzési díjai	1 132	1 212	1 402	190	115,7%	0,6%	0,6%
reklámfelület bérleti díja	614	784	987	203	125,9%	0,4%	0,4%
értékesített készlet bevétele	1 374	1 044	979	-65	93,8%	0,5%	0,4%
közvetített szolgáltatás bevétele	542	577	653	76	113,2%	0,3%	0,3%
egyéb tevékenység bevétele	2 867	2 695	1 731	-964	64,2%	1,4%	0,7%
Egyéb tevékenység árbevétele	6 529	6 312	5 752	-560	91,1%	3,2%	2,3%
Értékesítés nettó árbevétele	163 177	175 449	216 726	41 277	123,5%	88,1%	86,2%
Aktivált saját teljesítmények értéke	2 639	2 559	1 503	-1 056	58,7%	1,3%	0,6%
céltartalék-képzés felhasználása	133	64	116	52	181,3%	0,0%	0,0%
halasztott bevétel feloldása	18 130	20 017	31 903	11 886	159,4%	10,0%	12,7%
DBR Projekt Iroda támogatása	346	243	164	-79	67,5%	0,1%	0,1%
M3 infrastr.ktsz.g.ellent.támogatás	0	0	185	185	*n.a	0,0%	0,1%
kapott kártérítések, késedelmi kamatok	798	643	555	-88	86,3%	0,3%	0,2%
egyéb	241	226	207	-19	91,6%	0,1%	0,1%
Egyéb bevételek összesen	19 648	21 193	33 130	11 937	156,3%	10,6%	13,2%
Üzemi (üzleti) tevékenység bevételei	185 464	199 201	251 359	52 158	126,2%	100,0%	100,0%

* n.a – nem értelmezhető

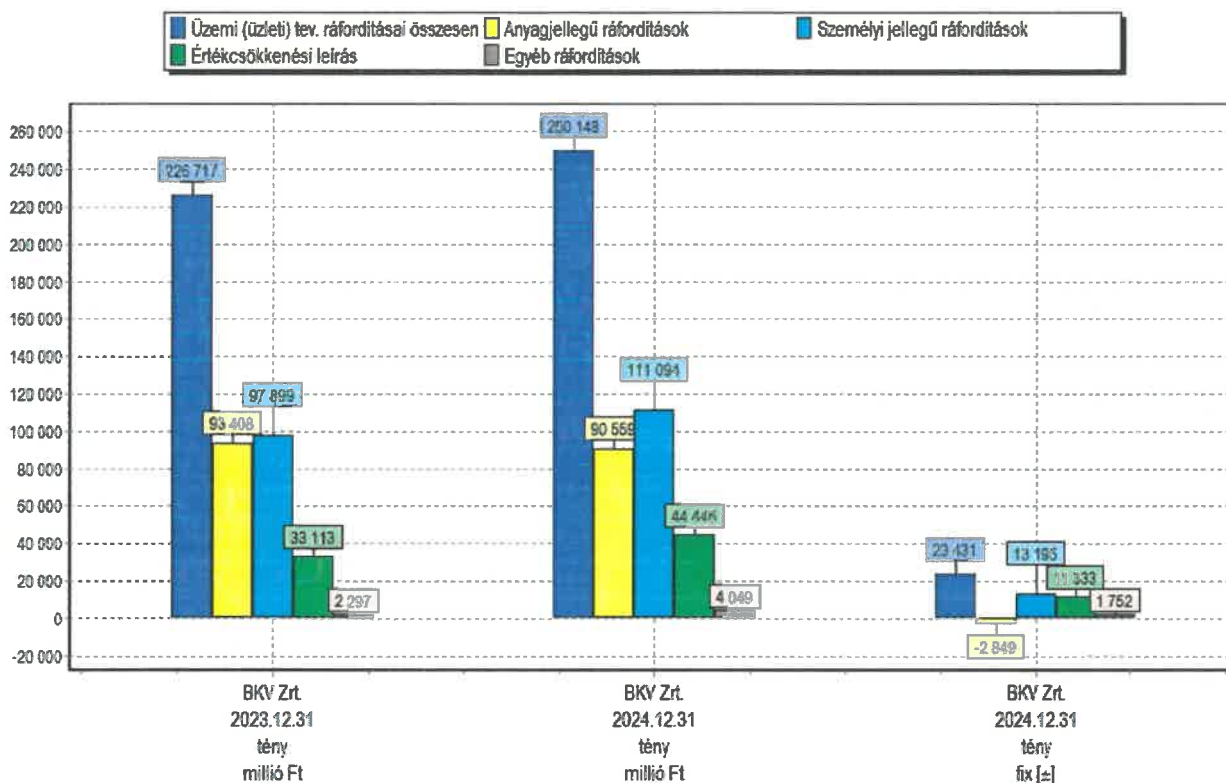
A Társaságcsoporthat 2024. évben elért üzemi (üzleti) bevétele 251 359 M Ft, mely 52 158 M Ft-tal (+26,2%) több az előző évben realizált 199 201 M Ft bevételnél.

Az előző évekhez hasonlóan a személyszállítás részaránya a meghatározó 2024. évben is (83,9%), az ebből eredő árbevétel 210 974 M Ft-os 2024.évi összege 24,7%-kal (+41 837 M Ft) magasabb, mint a bázis időszakban.

A Társaságcsoporthoz üzemi (üzleti) bevétel növekedése az alábbi hatásoknak köszönhető:

- Az értékesítés nettó árbevétele 41 277 M Ft-tal (+23,5%) emelkedett. Az árbevétel növekedés fő oka a közszolgáltatási díj növekedése, amely - az előző évektől eltérően - 2024. évben 29 244 M Ft értékben fedezetet nyújtott a BKK Zrt. tulajdonában lévő közösségi közlekedési járművek és egyéb infrastruktúra eszközök megvásárlására is a működésre fordítható források összegén felül.
- Az egyéb bevételek összege 11 937 M Ft-tal (+56,3%) nőtt, mely az M3 infrastruktúra felújítási projektben létrehozott eszközök értékcsökkenéséhez kötődően elszámolt halasztott bevétel visszavezetéssel, valamint a DBR projekthez kapcsolódó egyéb eszközátadással indokolható.

➤ Üzemi (üzleti) tevékenység konszolidált ráfordításai



A Társaságcsoporthoz 2024. évi üzemi (üzleti) konszolidált költségeinek és ráfordításainak összege 250 148 M Ft lett, mely összeg a bázisévhez képest 10,3%-kal (+23 431 M Ft-tal) emelkedett.

Az anyagjellegű ráfordítások 90 559 M Ft-os összege az üzemi ráfordítások 36,2%-át teszi ki. Összege az előző évi értékhez viszonyítva 2 849 M Ft-tal csökkent (- 3,1%). A legnagyobb részarányt (56,5%) az anyagjellegű ráfordítások között az anyagköltségek (51 145 M Ft) képviselik. Az igénybe vett szolgáltatások 36 236 M Ft-os összege 40,0%-ot tesz ki.

A személyi jellegű ráfordítások az összes ráfordítás 44,4%-os részarányát képviselik. Előző évhez viszonyítva az értéke 13,5%-kal (+13 195 M Ft) nőtt, mellyel az éves érték 111 094 M Ft lett.

Az értékcsökkenés értéke nőtt (+34,2%) az előző évhez viszonyítva: 33 113 M Ft-ról 44 446 M Ft-ra.

Az egyéb ráfordítások értéke közel megduplázódott az előző évhez viszonyítva: 2 297 M Ft-ról 4 049 M Ft-ra.

A konszolidált üzemi (üzleti) költségek és ráfordítások változásának főbb összetevői a következő oldalakon kerülnek kifejtésre

Konszolidált anyagjellegű ráfordítások

Társaságcsoporthat Anyagjellegű ráfordítások [mFt]	2022 tény	2023 tény	2024 tény	változás 2024-2023	index% 2024/2023	megoszlás	
						2023	2024
Anyagköltség	57 135	55 548	51 145	-4 403	92,1%	59,5%	56,5%
Igénybe vett szolgáltatások	29 614	34 676	36 236	1 560	104,5%	37,1%	40,0%
Egyéb szolgáltatások	1 119	1 442	1 629	187	113,0%	1,5%	1,8%
Eladott áruk beszerzési értéke	1 066	1 134	867	-267	76,5%	1,2%	1,0%
Közvetített szolgáltatások értéke	574	608	682	74	112,2%	0,7%	0,8%
Anyagjellegű ráfordítások összesen	89 508	93 408	90 559	-2 849	96,9%	100,0%	100,0%

Az anyagjellegű ráfordítások 2 legnagyobb költségeleme 56,5%-os részarányú anyagköltség és a 40,0%-os igénybe vett szolgáltatás.

Az anyagköltség 4 403 M Ft-tal (-7,9%) való előző évhez viszonyított csökkenése alapvetően az alábbiakra vezethető vissza:

- Az üzemeltetési gáz és gázolaj költségének változása a felhasználási egységár csökkenésének köszönhető;
- A vontatási áram és az egyéb energia esetében a felhasználási egységár és a mennyiségi felhasználás is kedvezőbb volt a bázisnál
- A járműalkatrészek és fődarabok anyagköltsége emelkedett összefüggésben a járművek saját hatáskörben végzett javításával, karbantartásával, továbbá az anyag- és alkatrészárak emelkedésével. A növekedés részben a CAF villamosok nagyjavításához kötődik, de emelkedést okozott a metró járművek kiemelt karbantartásának növekedése is

Az igénybe vett szolgáltatások értéke 1 560 M Ft-tal (+4,5%) növekedett, a jelentősebb változások az alábbiak:

- A tárgyi eszközök bérleti díján belül a járművek bérleti díja növekedett nagy mértékben.
- Az informatikai költségek az áremelkedés és az egyéb többlet igények hatására emelkedtek.
- A vagyonőrzési tevékenység során alkalmazható minimális óradíjat jogszabály határozza meg, mely jogszabály évente kerül frissítésre, amely magával vonja a vagyonőrzési szerződések egységárainak növekedését is.
- A takarítási költségek a szerződésben foglalt, inflációt és minimálbér emelkedést figyelembe vevő árkövetés következtében emelkedtek a 2024. évben.
- A fenti növekedéseket ellensúlyozta a távhőszolgáltatás összegének csökkenése, mely az egységár kedvező alakulásának hatása, valamint a tárgyi eszközök javítási és karbantartási költsége is csökkent a megrendelés csökkenése miatt.

Konszolidált személyi jellegű ráfordítások és a létszám

Társaságcsoporthat Személyi jellegű ráfordítások [mFt]	2022 tény	2023 tény	2024 tény	változás 2024-2023	index% 2024/2023
Béreköltség	71 044	80 981	92 346	11 365	114,0%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	7 438	5 893	6 129	236	104,0%
Bérráulékok	10 026	11 025	12 619	1 594	114,5%
Személyi jell. ráfordítások összesen	88 508	97 899	111 094	13 195	113,5%
Átlag létszám (fő)	10 434	10 345	10 338	-7	99,9%

A személyi jellegű ráfordítások az előző évhez viszonyított változása: 13,5% növekedés, amelyen belül a béreköltség 80 981 M Ft-ról 92 346 M Ft-ra emelkedett.

A 2024. évben a Társaságnál átlagosan 12,5% bérfelvezetés valósult meg, illetve ezen felül emelkedtek egyéb bérelemek is.

2024-ban az átlagos statisztikai létszám 10 338 fő volt, mely 260 fővel (2,6%) magasabb, mint a 2023. évi átlagos létszám.

Az átlagos statisztikai létszám állománycsoportonkénti megoszlása az anyavállalat és a leányvállalat között az alábbiak szerint alakult:

Társaságcsoport Létszám [fő]	BKV Zrt.		BKV VJSZ Kft.		Összesen		Index%
	2023. év	2024. év	2023. év	2024. év	2023. év	2024. év	2024/2023
szellemi	1 635	1 622	56	61	1 691	1 683	99,5%
fizikai	7 600	7 707	239	228	7 839	7 935	101,2%
Teljes munkaidős összesen	9 235	9 329	295	289	9 530	9 618	100,9%
egyéb	535	704	13	16	548	720	131,4%
Átlagos statisztikai létszám	9 770	10 033	308	305	10 078	10 338	102,6%

Értékcsökkenési leírás

Az értékcsökkenés a bázisidőszakhoz viszonyítva 11 333 M Ft-tal (+34,2%) növekedett az M3 infrastruktúra felújítás aktiválásának következtében. Mivel a projekt támogatásból valósult meg, ezért az értékcsökkenéssel szemben halasztott bevétel feloldás is történik, amely az egyéb bevételek között jelenik meg.

Egyéb ráfordítások

Az egyéb ráfordítások összege 1 752 M Ft-tal (+76,3%) nőtt az előző évhez képest, mely több hatás eredménye.

- Az M4 metróberuházás keretében a MÁV Zrt. részére 1 597 M Ft összegű vagyon került térítés nélkül átadásra, melyhez halasztott bevétel is kapcsolódott.
- Budapest Főváros Önkormányzata részére közmű átadások történtek 435 M Ft összegben, melyhez 345 M Ft halasztott bevétel visszavezetés tartozott.
- A késedelmi kamatok csökkenése visszavezethető a BKK Zrt.-től kapott előlegek magas összegére.

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Társaságcsoporthatár	2022.12.31 tény	2023.12.31 tény	2024.12.31 tény	változás 2024-2023	index % 2024/2023	Megoszlás 2023	Megoszlás 2024
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	717 312	718 817	698 290	-20 527	97,1%	96,1%	96,1%
B. FORGÓESZKÖZÖK	33 643	24 008	26 178	2 170	109,0%	3,2%	3,6%
C. Aktív időbeli elhatárolások	1 920	5 364	2 224	-3 140	41,5%	0,7%	0,3%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	752 875	748 189	726 692	-21 497	97,1%	100,0%	100,0%
D. SAJÁT TŐKE	185 086	156 649	157 121	472	100,3%	20,9%	21,6%
I. Jegyzett tőke	116 000	116 000	116 000	0	100,0%	15,5%	16,0%
III. Tőketartalék	79 908	79 908	79 981	73	100,1%	10,7%	11,0%
IV. Eredménytartalék	16 595	-9 688	-38 263	-28 575	*n.a	*n.a	*n.a
V. Lekötött tartalék	73	73	0	-73	0,0%	0,0%	0,0%
VII. Korrigált adózott eredmény	-26 244	-28 437	472	28 909	*n.a	*n.a	0,1%
VIII. Leányvállalati saját tőke változás	1 181	1 142	1 105	-37	96,8%	0,2%	0,2%
IX. Konszolidáció miatti változások	-2 427	-2 349	-2 174	175	*n.a	*n.a	*n.a
E. CÉLTARTALÉKOK	229	259	429	170	165,6%	0,0%	0,1%
F. KÖTELEZETTSÉGEK	88 828	75 815	79 516	3 701	104,9%	10,1%	10,9%
G. Passzív időbeli elhatárolások	478 732	515 466	489 626	-25 840	95,0%	68,9%	67,4%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	752 875	748 189	726 692	-21 497	97,1%	100,0%	100,0%

* n.a = nem értelmezhető

A konszolidált mérlegfőösszeg 2024. év végén 726 692 M Ft volt, ami 21 497 M Ft-tal kevesebb (- 2,9%), mint a 2023. év végi érték.

A saját tőke aránya az összes forráson belül 21,6%, a többi forrás elem együttesen 78,4%-os részarányt képvisel.

A saját tőke értéke 2024. december 31-én 157 121 M Ft volt, amely a 2024. évi korrigált adózott eredmény 472 M Ft-os összegével (+0,3%) haladja meg a bázisévi értéket. A saját tőke és jegyzett tőke aránya 135,4%.

A mérlegfőösszeg előző időszakhoz viszonyított csökkenését előidéző változásokat jellemzően a BKV Zrt. beszámolójában bekövetkezett változások okozták, melyek az alábbiak:

Eszközök

- A befektetett eszközök értéke az előző évhez viszonyítva összességében 20 527 M Ft-tal csökkent, mely az aktiválások és az elszámolt értékcsökkenési leírás együttes hatása. 2024. évben az M3 infrastruktúra felújítás utolsó szakasza is aktiválásra került, valamint a BKV Zrt. - általa már több éve üzemeltetett - tárgyi eszközöket vásárolt meg a BKK Zrt.-től 29 244 M Ft értékben. Ezek elsősorban infrastruktúra elemek voltak, de megvásárlásra került 22 db CAF villamos és 16 db Karsan ATAK midibusz is.
- A forgóeszközök értéke 2 170 M Ft-tal növekedett, mely az egyéb követelések (ezen belül az ÁFA visszaigénylés) és a pénzeszközök változására vezethető vissza.
- Az aktív időbeli elhatárolások értéke 3 140 M Ft-tal csökkent, ezen belül nagyobb mértékben a bevételek aktív időbeli elhatárolása változott.

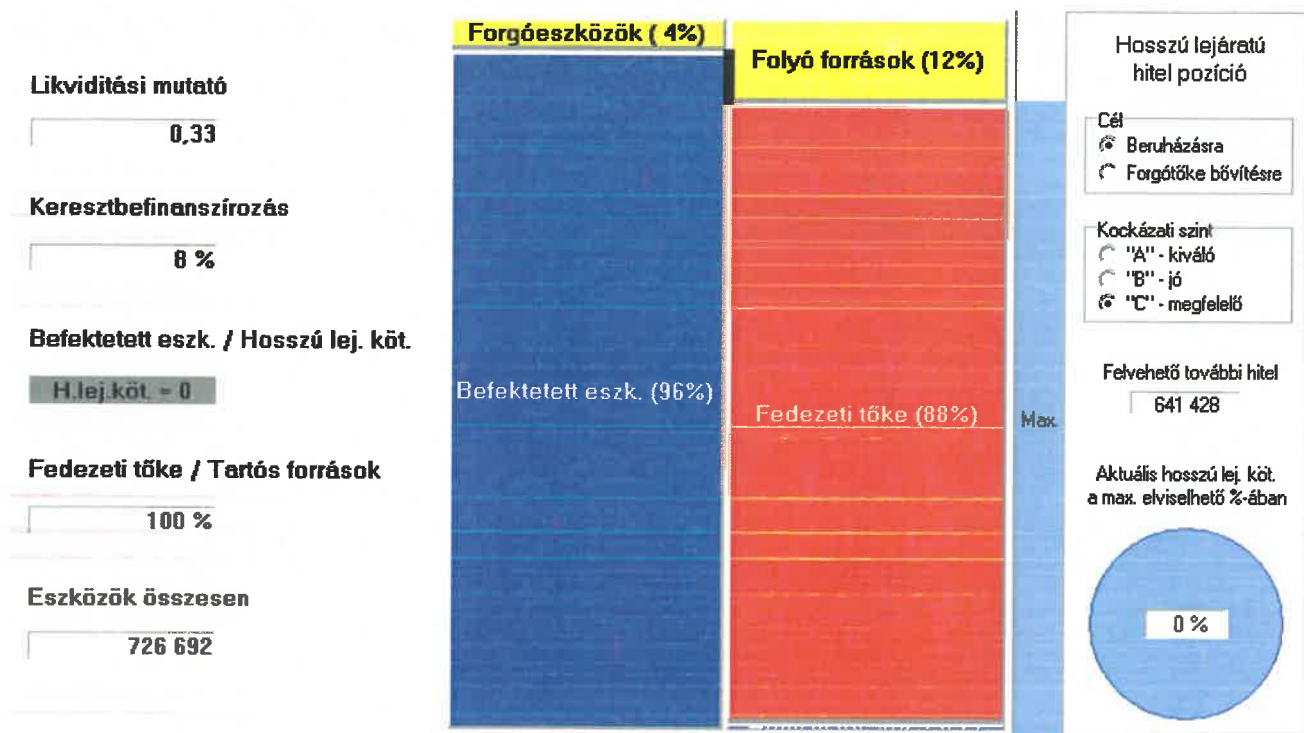
Források

- A saját tőke 472 M Ft-tal növekedett, mely az adózott eredmény hatása.
- A kötelezettségek összege 3 701 M Ft-tal magasabb, a növekedés a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változásával indokolható, amelyet részben ellensúlyozott a szállítói kötelezettség összegének csökkenése. Kiemelhető a BKK Zrt.-től kapott előleg összege, mely 2023. év végén 13 300 M Ft, 2024. év végén 16 934 M Ft összegű volt, ami biztosította a BKV Zrt. részére az év közben igénybe vett folyószámlahitel visszafizetését.
- A passzív időbeli elhatárolások összege 25 840 M Ft-tal csökkent, főként a halasztott bevételek között kimutatott fejlesztési támogatások visszavezetésének hatására.

Saját tőke összetétele és mozgástábla

Társaságcsoporthat Saját tőke mozgástábla [mFt]	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Eredmény - tartalék	Lekötött tartalék	Korrigált adózott eredmény	Leányváll. saját tőke változás	Konsz. miatti változás*	Saját tőke
2023.12.31.	116 000	79 908	-9 688	73	-28 437	1 142	-2 349	156 649
2023. évi eredmény átvétele	0	0	-28 437	0	28 437	0	0	0
2023. évi közbeső eredmény átvétele	0	0	-175	0	0	0	175	0
2024. évi eredmény	0	0	0	0	472	0	0	472
Nemzeti Szakképz.és Felnőtképzési Hiv. képzési támogatás átvétele.	0	73	0	-73	0	0		0
Leányvállalati saját tőke változás	0	0	37	0	0	-37	0	0
2024.12.31.	116 000	79 981	-38 263	0	472	1 105	-2 174	157 121

BKV Zrt. 2024.12.31. tény - Finanszírozási mérleg
[millió Ft]



Az ábra adatainak értelmezése:

Fedezeti tőke tartalma: Saját tőke + hátrasorolt kötelezettségek + halasztott bevételek (Passzív időbeli elhatárolásból)

Folyó források tartalma: Rövid lejáratú kötelezettségek + céltartalékok +
+ bevételek passzív időbeli elhatárolása + költségek passzív időbeli elhatárolása

Tartós források tartalma: Fedezeti tőke + hosszú lejáratú kötelezettségek

Forgóeszközök tartalma: Forgóeszközök + aktív időbeli elhatárolások

Likviditási mutató: Forgóeszközök / Folyó források

A 2024. évben kimutatott fedezeti tőke értéke 641 428 M Ft, ami kis mértékben (-4%) elmarad a 2023. évben realizált fedezeti tőke értékétől (668 009 M Ft).

A 2024. évi adatok szerint a Társaságcsoporthoz tartozó fedezeti tőkéje az összes forrás 88%-át teszi ki (a 2023. évi érték 89%).

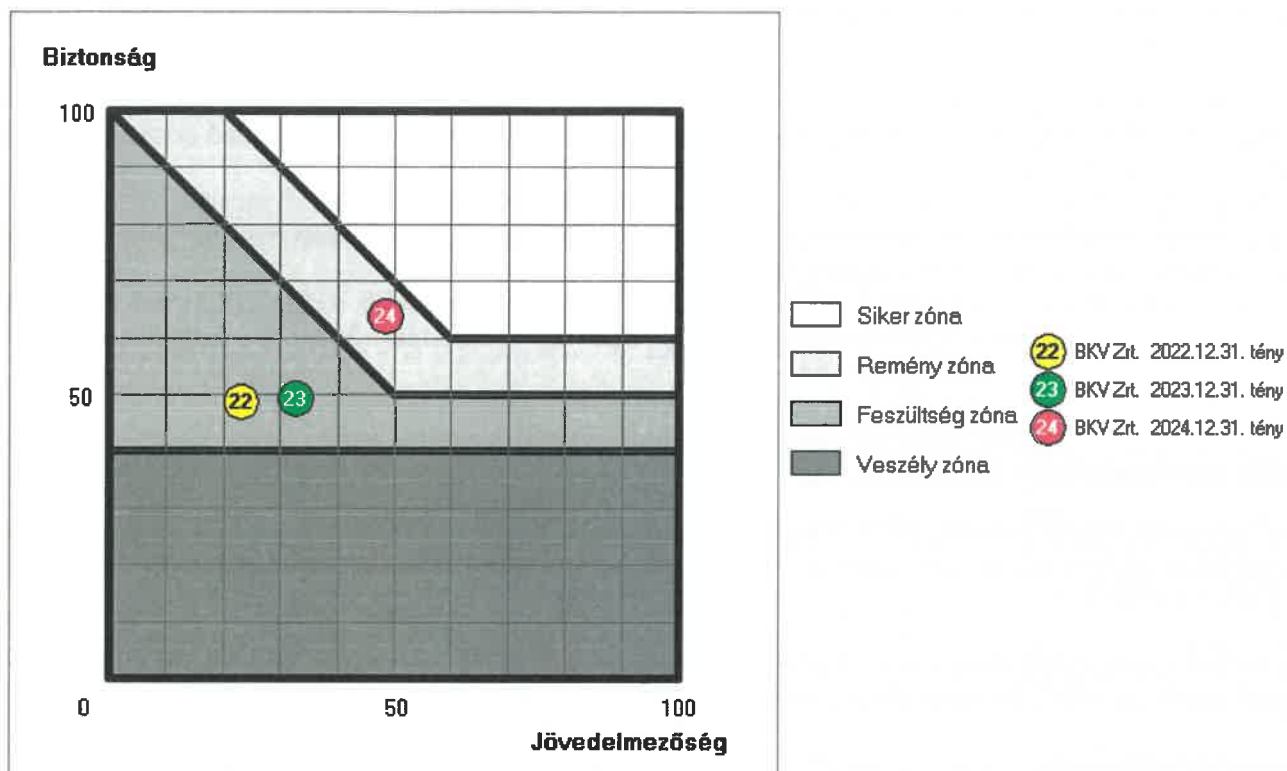
A mérlegben keresztfinanszírozásra utaló elemek továbbra is jelentkeznek, mivel a fedezeti tőke nem képes 100%-ban finanszírozni a befektetett eszközöket, ahhoz a rövid lejáratú kötelezettségeket is igénybe kell vennie.

A keresztfinanszírozás mértéke (forgóeszközök finanszírozási többlete) 8%-os a Társaságnál, amely a 2023. évi 7%-hoz viszonyítva kedvezőtlen irányban változott.

Az év végi állapotot tükröző értékű teljes likviditási mutató 0,33 kritikusnak tekinthető.

Biztonság és jövedelmezőségi minősítés

BKV Zrt. 2024.12.31. tény - Pozíció térkép



Az ábra adatainak értelmezése:

A vízszintes tengely a jövedelmezőség szerinti besorolást jeleníti meg egy 100-as skálán, a függőleges tengely pedig a biztonságot, vagyis kockázatviselő képességet.

Az ábra tartalma alapján alkotott vélemény:

A fenti ábra szerint a Társaságcsoport 2024. évi működését közepes jövedelmezőségi és közepes biztonsági szint jellemzi.

ÖSSZEFOGLALÓ ÉRTÉKELES ÉS JAVASLAT:

A **Budapesti Közlekedési Zártkörűen Működő Részvénytársaság** 2024. évi konszolidált éves beszámolója a jogszabályok által előírt tartalommal és kellő részletezettséggel mutatja be a Társaságcsoporthoz 2024. évi teljesítményét.

A könyvvizsgálói jelentés megállapítja, hogy a konszolidált éves beszámoló megbízható és valós képet mutat a Társaság és a konszolidációba bevont leányvállalatai vagyoni, pénzügyi helyzetéről és a 2024. évi jövedelmi helyzetükről, továbbá az üzleti jelentés összhangban van a konszolidált éves beszámoló adataival.

A Számviteli törvény módosításának 2023. év december 31-i hatályba lépésével változott az éves beszámoló előírt tagolása, ami által bekerült a halasztott adóval kapcsolatos kötelező adatszolgáltatás (2000. évi C. tv. a számvitelről 1. és 2. számú melléklet).

A Társaság a 2024. üzleti év során halasztott adókövetelést, adókötelezettséget nem számolt el, a konszolidált éves beszámolójában megadott mérlege és eredménykimutatása nem tartalmaz az előírt tagolásban adatot a halasztott adóval kapcsolatban.

A könyvvizsgáló erre vonatkozóan nyilatkozatot tett, melyben kijelenti, hogy 2024. évi összevont (konszolidált) éves beszámoló megbízható valós képet ad a Társaság 2024. évi gazdálkodásáról a Számviteli törvénnyel összhangban.

A Társaságcsoporthoz 2024. évre 251 359 M Ft **üzemi (üzleti) bevételt** ért el, mely 26,2%-kal több a 2023. évi tényértékhez viszonyítva.

Az **üzemi (üzleti) költségek, ráfordítások** 2024. évre 10,3%-os növekedést mutatnak az előző évhez viszonyítva. Ezen belül az anyagjellegű ráfordítások 3%-kal csökkentek, a személyi jellegű ráfordítások 13,5%-kal nőttek.

A fentiek következményeképp az **adózott eredmény 472 M Ft nyereség**, ami jelentős mértékben meghaladja az előző évi veszteség összegét (- 28 437 M Ft).

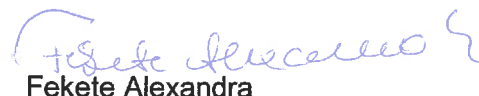
A **mérlegfőösszeg** 2024. év végén (748 189 M Ft) 2,9%-kal alacsonyabb a 2023. év végi értékénél.

Figyelembe véve a konszolidált éves beszámolóban bemutatott adatokat és azok értelmezését, a Társaságcsoporthoz 2024. évi működését közepes jövedelmezőségi és közepes biztonsági szint jellemzi.

A fentiek alapján a Budapesti Közlekedési Zrt. 2024. évi konszolidált éves beszámolójának és konszolidált üzleti jelentésének elfogadását javasoljuk.

Budapest, 2025. június 11.




Fekete Alexandra

osztályvezető
Társaságfelügyeleti és
Finanszírozásmenedzsment Osztály