Független Könyvvizsgálói Jelentés
a Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt.
2008. évi éves beszámolójáról
Tartalomjegyzék

I. Független Könyvvizsgálói Jelentés

II. Éves beszámoló
   Mértékelem
   Eredménykimenet
   Kiegészítő melléklet
A Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt. részvényesének


A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kiaklakítását, bevezetését és, fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése.


A könyvvizsgálatot a magyar Nemzetgy Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó — Magyarországon érvényes — törvények és egyéb jogszabályok alapján hajítottuk végre. A fentiek megkölvetik, hogy megfelelően releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állítások kockázatának felnőrését is, a könyvvizsgáló megfelelésétől függnek. A kockázatok ilyen felnőrésenkor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzését azért mérlegelj, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megfelelésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaihoz levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszervezett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záródiák (véleményünk) megadásához.
Zárodék (vélemény)


KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202

Rajtár László
Partner
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 0269
GYŐR-SOPRON-EBENFURTI VASÚT ZRT. ÉVES BESZÁMOLÓJA
2008.
Számviteli politika főbb vonásai ........................................ 11
1. Általános rendelkezések, illetve megállapítások .................. 11
2. Értékesőkkenési leírás ......................................................... 12
3.1. Társasági beszámoló kiegészítő melléklet táblái (ezer Ft) .... 13
3.1.1. Vevőkkel szembeni követelések ................................... 13
3.1.1.1. Vevőkkel szembeni követelések ................................... 13
3.1.1.2. Egyéb rövid lejáratú követelések .............................. 13
3.1.1.3. Követelések értékvesztése ......................................... 13
3.1.1.4. Aktív időbeli elhatárolások ...................................... 14
3.1.1.5. Saját tőke összetétele ................................................. 14
3.1.1.6. Cél tartalék .............................................................. 14
3.1.1.7. Szállítókkal szembeni kötelezettségek ...................... 15
3.1.1.8. Rövid lejáratú hitel .................................................... 15
3.1.1.9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség ............................ 15
3.1.1.10. Passzív időbeli elhatárolások ............................. 15
3.1.2. Eredmény-kimutatás soraihoz kapcsolódó kiegészítő információk (ezer Ft) .... 16
3.1.2.1. Értékesítés nettó árbevétele ..................................... 16
3.1.2.2. Egyéb bevételek ........................................................ 17
3.1.2.3. Anyagköltség, igénybevett, egyéb szolgáltatások értéke ... 17
3.1.2.4. Egyéb személyi jellegű ráfordítások ........................ 18
3.1.2.5. Egyéb ráfordítások ................................................. 18
3.1.2.6. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei és ráfordításai .... 18
3.1.2.7. Rendkívüli eredmény ............................................. 19
3.1.3. Mérleg és eredményelemzés ......................................... 20
3.2. MAGYAR ÜZEM .............................................................. 22
3.2.1. MÉRLEG (ezer Ft) ......................................................... 23
3.2.2. EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer Ft) .............................. 25
3.2.3. KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET ........................................... 26
3.2.3.1. Immateriális javak és tárgyi eszközök összesített leltára ... 27
3.2.3.1.2. Kincstári vagyon .................................................. 30
3.2.3.1.3. Kincstári kötelezettség ......................................... 32
3.2.3.1.4. Befektetett pénzügyi eszközök leltára .................. 33
3.2.3.1.5. GYSEV részesedéssel működő érdekeltségek ......... 34
3.2.3.1.6. Befektetésekkel kapcsolatos követelések és kötelezettségek ..... 35
3.2.3.1.7. Készletek .......................................................... 35
3.2.3.1.8. Vevőkkel szembeni követelések ....................... 36
3.2.3.1.9. Egyéb rövid lejáratú követelések ........................ 37
3.2.3.1.10. Forgatási célú részesedések leltára ................... 38
3.2.3.1.11. Aktív időbeli elhatárolások ............................. 38
3.2.3.1.12. Saját tőke összetétele ........................................ 39
3.2.3.1.12.1. Jegyzett tőke .................................................. 39
3.2.3.1.12.2. Eredménytartalék ....................................... 40
3.2.3.1.12.3. Lekötött tartalék .................................................................................. 40
3.2.3.1.13. Céltartalék .............................................................................................. 41
3.2.3.1.14. Hosszú lejáratú beruházási és fejlesztési hitelek.................................... 42
3.2.3.1.15. Szállítókkal szembeni tartozások ........................................................... 42
3.2.3.1.16. Rövid lejáratú hitelek ............................................................................. 43
3.2.3.1.17. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek...................................................... 43
3.2.3.1.18. Passzív időbeli elhatárolások ................................................................. 44
3.2.3.2. Eredmény-kimutatás soraihoz kapcsolódó kiegészítő információk (ezer Ft) .45
3.2.3.2.1. Értékesítés nettó árbevétele...................................................................... 45
3.2.3.2.2. Egyéb bevételek ....................................................................................... 46
3.2.3.2.3. Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt bevételek és ráfordítások 47
3.2.3.2.4. Anyagjellegű költségek, igénybevett szolgáltatások............................... 47
3.2.3.2.5. Egyéb személyi jellegű ráfordítások ....................................................... 49
3.2.3.2.6. Egyéb ráfordítások ................................................................................... 50
3.2.3.2.7. Pénzügyi bevételek, ráfordítások .............................................................. 51
3.2.3.2.8. Rendkívüli bevételek, ráfordítások ............................................................ 51
3.2.3.2.9. Kincstári vonalak bevételei, ráfordításai .................................................. 53
3.2.3.2.10. Társasági adóalap ..................................................................................... 54
3.2.3.3. Mérlegen kívüli információk........................................................................... 55
3.2.3.3.1. Adott-kapott garanciák (Forint) ............................................................... 55
3.2.3.3.2. Opciós, határidős ügyletek (Forint)........................................................... 55
3.2.3.3.3. Tevékenységenkénti létszám, bér és egyéb személyi jellegű kifizetések 56
(ezer Ft)
3.2.3.3.4. Igazgatóság, Felügyelő Bizottság tiszteletdíjai (ezer Ft) ......................... 56
3.2.3.3.5. Költségvetési hozzájárulások (millió Ft)................................................. 56
3.2.3.3.6. Veszélyes hulladékok .............................................................................. 57
3.2.4. MAGYAR ÜZEM CASH-FLOW (ezer Ft)........................................................... 58
3.2.5. Felügyeleti jelentések (ezer Ft)..................................................................... 59
3.2.5.1. Pályavasút felügyeleti jelentése ................................................................. 59
3.2.5.1.1. Mérleg (pályavasút)................................................................................ 59
3.2.5.1.2. Eredménykimutatás (pályavasút) ........................................................... 61
3.2.5.1.3. Cash-flow (pályavasút) ......................................................................... 62
3.2.5.1.4. Tevékenységi kimutatás (pályavasút) ...................................................... 63
3.2.5.1.5. Tevékenység értékelése (pályavasút) ...................................................... 64
3.2.5.2. Áruszállítás felügyeleti jelentése............................................................... 67
3.2.5.2.1. Mérleg (áruszállítás) .............................................................................. 67
3.2.5.2.2. Eredménykimutatás (áruszállítás) .......................................................... 69
3.2.5.2.3. Cash-flow (áruszállítás) ........................................................................ 70
3.2.5.2.4. Tevékenységi kimutatás (áruszállítás) ................................................. 71
3.2.5.2.5. Tevékenység értékelése (áruszállítás) .................................................... 72
3.2.5.3. Személyszállítás felügyeleti jelentése .......................................................... 74
3.2.5.3.1. Mérleg (személyszállítás) .................................................................... 74
3.2.5.3.2. Eredménykimutatás (személyszállítás) ................................................. 76
3.2.5.3.3. Cash-flow (személyszállítás) ................................................................. 77
3.2.5.3.4. Tevékenységi kimutatás (személyszállítás) ........................................... 78
3.2.5.3.5. Tevékenység értékelése (személyszállítás) ............................................ 79
3.2.5.4. Vontatás felügyeleti jelentése................................................................. 80
3.2.5.4.1. Mérleg (vontatás) .................................................................................. 80
3.2.5.4.2. Eredménykimutatás (vontatás) ............................................................. 82
3.2.5.4.3. Cash-flow (vontatás) ............................................................................ 83
3.2.5.4.4. Tevékenységi kimutatás (vontatás) .......................................................... 84
3.2.5.4.5. Tevékenység értékelése (vontatás) .......................................................... 85
3.2.5.5. Nem vasúti tevékenység felügyeleti jelentése ............................................. 86
3.2.5.5.1. Mérleg (nem vasúti tevékenység) ............................................................. 86
3.2.5.5.2. Eredménykimutatás (nem vasúti tevékenység) ....................................... 88
3.2.5.5.3. Cash-flow (nem vasúti tevékenység) ...................................................... 89
3.2.5.5.4. Tevékenység értékelése (nem vasúti tevékenység) .................................. 90
3.2.5.6. Háttérszolgáltatás felügyeleti jelentése ..................................................... 91
3.2.5.6.1. Mérleg (háttérszolgáltatás) ....................................................................... 91
3.2.5.6.2. Eredménykimutatás (háttérszolgáltatás) ................................................. 93
3.2.5.6.3. Cash-flow (háttérszolgáltatás) ............................................................... 94
3.2.5.6.4. Tevékenység értékelése (háttérszolgáltatás) .......................................... 95

3.3. OSZTRÁK ÜZEM ........................................................................................................ 96
3.3.1. MÉRLEG (euro) .................................................................................................. 97
3.3.2. EREDMÉNYKIMUTATÁS (euro) ................................................................. 99
3.3.3. KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET (euro) ................................................................. 100
3.3.3.1. Mérlegsorokhoz kapcsolódó kiegészítő információk (euro) ......................... 100
3.3.3.1.1. Immateriális javak és tárgyi eszközök összesített leltára ......................... 100
3.3.3.1.2. Befektetett pénzügyi eszközök ............................................................... 102
3.3.3.1.3. Vevőkkel szembeni követelések ............................................................. 102
3.3.3.1.4. Egyéb rövidlejáratú követelések ............................................................ 102
3.3.3.1.5. Aktív időbeli elhatárolások ................................................................. 103
3.3.3.1.6. Saját tőke ................................................................. 103
3.3.3.1.7. Beruházási hozzájárulás harmadik személytől .................................... 103
3.3.3.1.8. Céltartalék ................................................................. 104
3.3.3.1.9. Szállítókkal szembeni kötelezettség ...................................................... 105
3.3.3.1.10. Rövidlejáratú hitelek ................................................................. 105
3.3.3.1.11. Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek ................................................. 105
3.3.3.1.12. Passzív időbeli elhatárolás ................................................................. 106
3.3.3.2. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó információk (ezer euro) .................... 107
3.3.3.2.1. Értékesítés nettó árbevétele ................................................................. 107
3.3.3.2.2. Egyéb bevételkek ................................................................. 108
3.3.3.2.3. Anyagjellegű költségek, igénybevett szolgáltatások ............................. 108
3.3.3.2.4. Személyi jellegű ráfordítások ............................................................. 109
3.3.3.2.5. Egyéb ráfordítások ................................................................. 110
3.3.3.2.6. Pénzügyi bevételkek, ráfordítások ...................................................... 111
3.3.3.3. Mérlegen kívüli információk (ezer euro) .................................................. 112
3.3.3.3.1. Fejlesztési és működési hozzájárulások ............................................. 112
3.3.3.3.2. Belső elszámolású (saját vonali) pályahasználati díj (euró) .......... 112
3.3.3.3.3. Tevékenységenkénti létszám, bér ................................................. 113
3.3.4. OSZTRÁK ÜZEM CASH-FLOW (ezer euro) ..................................................... 114
3.4. TÁRSASÁGI CASH-FLOW (ezer Ft) ................................................................. 115
BEVEZETŐ RÉSZ

2008-ban az alábbi főbb események befolyásolták társaságunk működését:


- A MÁV Cargo privatizációs eljárássanak befektetődésével, a Brüsszeli Versenyhivatal döntése értelmében a teljes részvényesület a Rail Cargo Austria szerezhette meg. A részvényekhez kapcsolódó jogainkról történő lemondás ellentételezésére 4 millió €-t kaptunk.

- A technológiai felúlvizsgálat eredményeképpen az Igazgatóság 2008 decemberében csoportos (mintegy 13 %-os) létszámosként döntött. Az érdekképviseletekkel folyamatosan egyeztetéseket folytattunk. A tényszerűen ismert költségeket elhatároltuk illetve a várható kiadásokra célú feldolgozást képeztünk, melyekre az előző pontban leírt egyszeri bevételünk nyújt fedezetet.

- A minőségi személyszállítási szolgáltatások biztosításának érdekében a BMVIT új működési támogatási formát dolgozott ki a magánvasutak részére, ebből Társaságunk a 2008-as évben megkölcsönötte 1,1 millió € forráshoz jutott (2007-ben 216 ezer €-t kaptunk ezen a jogcímén).

- A magyar üzemnek jogszabályi változások miatt az elmúlt évekkel ellentétben 2008-ban helyi adó (275 millió Ft) kötelezettsége volt, melyre részben a megnövelt költségértések biztosítottak fedezetet.

TÁRSASÁGI BESZÁMOLÓ
A Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút két ország területén működő társaság. Az osztrák és a magyar állam is tulajdonosa, ezért tartjuk fontosnak, hogy mindkét területet (osztrák üzem illetve magyar üzem) bemutassuk. Az egyes üzemek eredménye önállóan tükrözi a gazdálkodást, a két üzem tételeinek összevonásával készülő társasági beszámoló pedig az egymásnak nyújtott teljesítmények, követelések illetve kötelezettségek kiszűrése után egységben mutatja a társaság valós pénzügyi, vagyoni helyzetét.

Társaságunknál 2006-os gazdasági évtől bevezetésre került SAP R/3 integrált vállalatirányítási rendszer megteremtette a lehetőséget, hogy az osztrák üzem gazdasági eseményeit - a magyar számviteli törvény előírásának megfelelően – a társasági beszámolóban tételesen szerepeltethessük.

A társasági beszámoló összeállításánál alkalmazott módszertan:

- az osztrák üzem immateriális és tárgyi eszközmozgások forintra történő átszámítására un. historikus árfolyamot alkalmazunk. A nyitó eszközállomány forintosítása a 2005. december 31-i (252,73 HUF/EUR) árfolyamon megtörtént. A tárgyévi mozgások elszámolásánál az aktiválás napján érvényes árfolyamokat alkalmazzuk,

- az osztrák üzem saját tőke összetevőinek forintosításánál szintén historikus árfolyamot használunk, rögzítve a nyitó állomány esetében a 2005. december 31.-i árfolyamot,

- az osztrák üzem gazdasági eseményei a teljesítés napján érvényes árfolyamon, az osztrák könyvekben történő rögzítéssel egyidejűleg, automatikusan kerülnek be a társasági beszámolóba,

- 2008. év végén:

  - a két üzem egymással szembeni követelését-kötelezettségét, valamint az egymással szemben elszámolt bevétel- ráfordításait kiszürtük,

  - a devizában jelentkező követeléseket, kötelezettségeket, cél tartalékot, aktív-passzív időbeli elhatárolásokat, valamint a pénzeszközöket átértékelünk az év végi (264,78 HUF/EUR) árfolyamra, mint nem realizált árfolyameltérés.
1. MÉRLEG (ezer Ft)

**ESZKÖZÖK**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>A BFEKTETETT ESZKÖZÖK</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Immateriális javak</td>
<td>235 022</td>
<td>295 274</td>
</tr>
<tr>
<td>Vagyoni értékű jogok</td>
<td>3 281</td>
<td>2 227</td>
</tr>
<tr>
<td>Szellami termékek</td>
<td>203 718</td>
<td>262 224</td>
</tr>
<tr>
<td>Kísérleti fejlesztés aktivált értéke</td>
<td>28 023</td>
<td>30 323</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>II. Tárgyi eszközök</strong></td>
<td>26 537 024</td>
<td>27 970 459</td>
</tr>
<tr>
<td>Ingatlanok és kapcsolódó vagyon értékű jogok</td>
<td>17 147 492</td>
<td>17 804 390</td>
</tr>
<tr>
<td>Műszak: berendezések, gépek, járművek</td>
<td>8 419 650</td>
<td>8 354 088</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb berendezések, felszerelések, járművek</td>
<td>638 692</td>
<td>591 097</td>
</tr>
<tr>
<td>Beruházások</td>
<td>331 190</td>
<td>1 220 884</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>III. Befektetett pénzügyi eszközök</strong></td>
<td>1 037 846</td>
<td>449 370</td>
</tr>
<tr>
<td>Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban</td>
<td>49 946</td>
<td>40 745</td>
</tr>
<tr>
<td>Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak</td>
<td>10 641</td>
<td>2 648</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb tartós részesedés</td>
<td>598 473</td>
<td>14 874</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb tartósan adott kölcsön</td>
<td>117 962</td>
<td>105 621</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékpapírok</td>
<td>260 824</td>
<td>285 482</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**B FORGÓESZKÖZÖK**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Készletek</td>
<td>466 446</td>
<td>516 575</td>
</tr>
<tr>
<td>Anyagok</td>
<td>458 592</td>
<td>509 626</td>
</tr>
<tr>
<td>Aruk</td>
<td>7 854</td>
<td>6 949</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>II. Követelések</strong></td>
<td>6 715 028</td>
<td>6 159 252</td>
</tr>
<tr>
<td>Követelések áruszállításból és szolgáltatásból</td>
<td>4 750 277</td>
<td>4 271 524</td>
</tr>
<tr>
<td>Követelések kapcsolt vállalkozással szemben</td>
<td>75 283</td>
<td>129 98</td>
</tr>
<tr>
<td>Követelések egyéb vállalkozással szemben</td>
<td>26 298</td>
<td>30 362</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb követelések</td>
<td>1 863 170</td>
<td>1 727 668</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>III. Értékpapírok</strong></td>
<td>0</td>
<td>1 517 092</td>
</tr>
<tr>
<td>Részesedés kapcsolt vállalkozásban</td>
<td>0</td>
<td>592 600</td>
</tr>
<tr>
<td>Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</td>
<td>0</td>
<td>924 492</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>IV. Pénzeszeszökök</strong></td>
<td>1 541 938</td>
<td>813 530</td>
</tr>
<tr>
<td>Pénztár, csekkek</td>
<td>12 439</td>
<td>10 539</td>
</tr>
<tr>
<td>Bankbetétek</td>
<td>1 529 499</td>
<td>802 991</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**C AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Bevétel által generált érték</td>
<td>728 556</td>
<td>487 051</td>
</tr>
<tr>
<td>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</td>
<td>425 643</td>
<td>404 399</td>
</tr>
<tr>
<td>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</td>
<td>302 913</td>
<td>82 652</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN**

|               | 37 261 860  | 38 208 603  |


Dr. Székely Csaba
Vezérigazgató

Ács Sándor
Vezérigazgató-helyettes
<table>
<thead>
<tr>
<th>FORRÁSOK</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>D SAJÁT TŐKE</td>
<td>8 836 083</td>
<td>9 043 904</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Jegyzett tőke</td>
<td>5 608 500</td>
<td>5 808 484</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Tőketartalék</td>
<td>2 455 462</td>
<td>2 455 462</td>
</tr>
<tr>
<td>IV. Eredménytartalék</td>
<td>-679 985</td>
<td>-1 110 343</td>
</tr>
<tr>
<td>V. Lekötött tartalék</td>
<td>1 424 665</td>
<td>1 882 464</td>
</tr>
<tr>
<td>VI. Értékezési tartalék</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>VII. Mérleg szerinti eredmény</td>
<td>27 441</td>
<td>7 837</td>
</tr>
<tr>
<td>E CÉLTARTALÉKOK</td>
<td>2 585 550</td>
<td>2 886 062</td>
</tr>
<tr>
<td>Céltartalék várható kötelezettségekre</td>
<td>2 585 550</td>
<td>2 886 062</td>
</tr>
<tr>
<td>Céltartalék a jövőbeni költségekre</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>F KÖTELEZETTSÉGEK</td>
<td>19 874 831</td>
<td>19 573 886</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Hátrasorolt kötelezettségek</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Hosszú lejáratt kötelezettségek</td>
<td>12 353 669</td>
<td>11 942 175</td>
</tr>
<tr>
<td>Beruházási és fejlesztési hitelek</td>
<td>2 861 463</td>
<td>2 164 974</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb hosszú lejáratt kötelezettségek</td>
<td>9 492 206</td>
<td>9 777 201</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Rövid lejáratt kötelezettségek</td>
<td>7 521 162</td>
<td>7 631 711</td>
</tr>
<tr>
<td>Rövid lejáratt hitelek</td>
<td>1 461 349</td>
<td>1 165 919</td>
</tr>
<tr>
<td>Vevőktől kapott előlegek</td>
<td>645</td>
<td>686</td>
</tr>
<tr>
<td>Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból</td>
<td>4 838 458</td>
<td>5 437 923</td>
</tr>
<tr>
<td>Rövid lejáratt kötelezettségek kapcsolt váll. szemben</td>
<td>4 288</td>
<td>9 814</td>
</tr>
<tr>
<td>Rövid lejáratt kötelezettségek egyéb váll. szemben</td>
<td>759</td>
<td>890</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb rövid lejáratt kötelezettségek</td>
<td>1 215 663</td>
<td>1 016 479</td>
</tr>
<tr>
<td>G PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</td>
<td>5 965 396</td>
<td>6 704 751</td>
</tr>
<tr>
<td>Bevételek passzív időbeli elhatárolása</td>
<td>99 371</td>
<td>90 646</td>
</tr>
<tr>
<td>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</td>
<td>849 480</td>
<td>1 422 281</td>
</tr>
<tr>
<td>Halaszott bevételek</td>
<td>5 016 545</td>
<td>5 191 824</td>
</tr>
<tr>
<td>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN</td>
<td>37 261 860</td>
<td>38 208 603</td>
</tr>
</tbody>
</table>


Dr. Székely Csaba
Vezérigazgató

Ács Sándor
Vezérigazgató-helyettes
2. EREDMÉNYKIMUTATÁS (czer Ft)

<table>
<thead>
<tr>
<th>I. Értékesítés nettó árbevétele</th>
<th>31 144 349</th>
<th>31 552 895</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Saját előállításos eszközök aktiválta értéke</td>
<td>391 955</td>
<td>595 838</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Aktivált saját teljesítmények értéke</td>
<td>391 955</td>
<td>595 838</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Egyéb bevételek</td>
<td>6 099 818</td>
<td>7 481 896</td>
</tr>
<tr>
<td>Anyag költség</td>
<td>2 576 334</td>
<td>2 884 849</td>
</tr>
<tr>
<td>Igénybevett szolgáltatások értéke</td>
<td>7 661 140</td>
<td>7 606 749</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb szolgáltatások értéke</td>
<td>235 664</td>
<td>258 152</td>
</tr>
<tr>
<td>Eladott áruk beszerzési értéke</td>
<td>6 379 789</td>
<td>7 558 022</td>
</tr>
<tr>
<td>Eladott (közvetített) szolgáltatás</td>
<td>7 575 181</td>
<td>6 329 558</td>
</tr>
<tr>
<td>IV. Anyageljegű ráfordítások</td>
<td>24 428 108</td>
<td>24 637 330</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérköltség</td>
<td>6 091 408</td>
<td>6 581 113</td>
</tr>
<tr>
<td>Személyi jellegű egyéb kifizetések</td>
<td>1 601 392</td>
<td>1 927 047</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérjárulékok</td>
<td>2 283 525</td>
<td>2 533 720</td>
</tr>
<tr>
<td>V. Személyi jellegű ráfordítások</td>
<td>9 976 325</td>
<td>11 041 880</td>
</tr>
<tr>
<td>VI. Értékesőkkenési leírás</td>
<td>2 092 535</td>
<td>2 101 748</td>
</tr>
<tr>
<td>VII. Egyéb ráfordítások</td>
<td>1 493 763</td>
<td>2 097 536</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből értékesvessző</td>
<td>88 475</td>
<td>36 810</td>
</tr>
<tr>
<td>A ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</td>
<td>-354 609</td>
<td>-247 859</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott (járó) osztalék és részesedés</td>
<td>87 260</td>
<td>82 005</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből kapcsolt vállalkozástól kapott</td>
<td>50 116</td>
<td>51 556</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek</td>
<td>55 516</td>
<td>55 468</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből kapcsolt vállalkozástól kapott</td>
<td>2 510</td>
<td>622</td>
</tr>
<tr>
<td>Pénzügyi műveletek egyéb bevételei</td>
<td>470 128</td>
<td>836 714</td>
</tr>
<tr>
<td>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei</td>
<td>612 904</td>
<td>974 187</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások</td>
<td>293 748</td>
<td>222 462</td>
</tr>
<tr>
<td>Részesedések, értékpapírok értékesvessző</td>
<td>-11 360</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai</td>
<td>474 958</td>
<td>929 581</td>
</tr>
<tr>
<td>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai</td>
<td>757 346</td>
<td>1 152 043</td>
</tr>
<tr>
<td>B PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</td>
<td>-144 442</td>
<td>-177 856</td>
</tr>
<tr>
<td>C SZORÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY</td>
<td>-499 051</td>
<td>-425 715</td>
</tr>
<tr>
<td>X. Rendkívüli bevételek</td>
<td>553 248</td>
<td>494 780</td>
</tr>
<tr>
<td>XI. Rendkívüli ráfordítások</td>
<td>25 230</td>
<td>38 529</td>
</tr>
<tr>
<td>D RENDKÍVÜLI EREDMÉNY</td>
<td>528 018</td>
<td>456 251</td>
</tr>
<tr>
<td>E ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</td>
<td>28 967</td>
<td>30 536</td>
</tr>
<tr>
<td>XII. Adófizetési kötelezettség</td>
<td>1 526</td>
<td>22 699</td>
</tr>
<tr>
<td>F ADÓZOTT EREDMÉNY</td>
<td>27 441</td>
<td>7 837</td>
</tr>
<tr>
<td>G MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</td>
<td>27 441</td>
<td>7 837</td>
</tr>
</tbody>
</table>


Dr. Székely Csaba
Vezérigazgató

Ács Sándor
Vezérigazgató-helyettes
3. KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Számviteli politika főbb vonásai

1. Általános rendelkezések, illetve megállapítások

Vállalatunk az SAP vállalatirányítási szoftver alkalmazásával vezeti könyveit. A rendszerben három beszámoló készül:

- magyar törvényi előírásoknak megfelelő, osztrák üzem gazdasági eseményeit is tételesen tartalmazó társasági beszámoló
- magyar törvényi előírásoknak megfelelő magyar egyedi beszámoló
- osztrák törvényi előírásoknak megfelelő osztrák egyedi beszámoló


Az eredménykimutatást összköltség eljárás módszerével készítjük el. A mérleg és eredménykimutatás sémája a számviteli törvényben rögzített „A” változat.

A mérleg, eredménykimutatást a számviteli törvény szerint az 1-9. számlaosztályok alkalmazásával állítjuk össze. A költségek felbontására valamint a vállalati információs rendszer igényeinek kielégítésére un. kontrolling objektumokat használunk. (költséghelyek, kontrolling rendelések)

A Társaság eszközeit és forrásait, valamint a tevékenységek bevételeit és ráfordításait egységes számlarenden belül az 50/2007. (IV.26.) GKM-PM együttes rendelet alapján hat üzletágra különítjük el. Ezek a következők:

- Pályavasúti üzletág
- Árufuvarozási üzletág
- Személyszállítási üzletág
- Vontatási üzletág
- Nem vasúti tevékenységeket végző üzletág
- Központi irányítás, háttérszolgáltató üzletág.

Az elkülönítés alapján a magyar üzemben hat üzletági mérleg és eredmény-kimutatás, az osztrák üzemben pálya- és vállalkozó vasúti mérleg és eredménykimutatás készül.

A devizában nyilvántartott rövid és hosszú lejáratú hiteleinket a beszámoló forduló napján érvényes MNB árfolyamon értékeljük át. Év közben – könyveléskor - tételesen a devizában keletkezett vevő, ill. szállító tételeket a teljesítés időpontjában érvényes MNB árfolyamon forintosítjuk.
Értékvesztést – indokolt esetben – a befektetett pénzügyi eszközöknél, az egyéb követeléseknél, illetve a készletekre számolunk el. A vevőknél az értékvesztést korosítás alapján, szakterület véleményezése után, a törvényi előírások figyelembevételével képezzük.

2. Értéksökkenési leírás

Az elszámolás az adótörvénynek megfelelően történik, eltérő leírási kulcsokat a következő esetekben használunk:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Megnevezés</th>
<th>Társasági adó törvény (%)</th>
<th>Számviteli politika (%)</th>
<th>Eltérés oka</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Sp. Keleti Rendező kitérők</td>
<td>4</td>
<td>14,5</td>
<td>Nagy fizikai igénybevétel</td>
</tr>
<tr>
<td>Szombathelyi vonal épület, építmény</td>
<td>2</td>
<td>10</td>
<td>Lelakottak, felújításra szorulnak</td>
</tr>
<tr>
<td>Biztosító berendezések</td>
<td>33</td>
<td>15</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Villamos felsővezeték Szhely</td>
<td>8</td>
<td>4</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>FET rendszer Szhely</td>
<td>33</td>
<td>10</td>
<td>Reális élettartam miatt</td>
</tr>
<tr>
<td>IC kocsik</td>
<td>20</td>
<td>9</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>V43, M44</td>
<td>9, ill.10</td>
<td>6</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Két-áramrendszerű mozdony</td>
<td>5</td>
<td>4</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Az értéksökkenés elszámolása:

A tárgyi eszközöket egyedi beszerzési értéken vesszük nyilvántartásba.
• Az értéksökkenést az eszköz bruttó értéke alapján, a hasznos élettartam figyelembevételével, lineáris kulccsal számoljuk el.
• Az amortizáció elszámolása havonta történik.

A magyar üzem esetében 50 ezer Ft, illetve az osztrák üzem esetében 400 euró egyedi beszerzési érték alatti vagyoni értékű jogokat, szellemi termékeket és tárgyi eszközöket használatbavételkor értéksökkenési leírásként, egy összegben számoljuk el, analitikusan, csoport-tételeszámon mennyiségi nyilvántartást vezetünk, amely a főkönyvi elszámolás alapja.
3.1. Társasági beszámoló kiegészítő melléklet táblái (ezer Ft)

A társasági beszámoló mérleg és eredmény-kimutatás sorait alátámasztó kiegészítő melléklet:

A társaság mérlegét és eredmény-kimutatását alátámasztó kiegészítő melléklet tábláihoz nem fűzünk megjegyzést, mivel az egyes táblák magyarázatai megtalálhatóak a magyar és osztrák üzemi beszámolók kiegészítő melléletének tábláinál.

A kiegészítő melléklet azon tábláit, melyek vagy csak a magyar, vagy csak az osztrák üzemi beszámolóhoz kapcsolódnak a társasági beszámoló mérleg, ill. eredmény-kimutatás kiegészítő mellékleteként nem szerepeltetjük

3.1.1. Mérlegsorokhoz kapcsolódó kiegészítő információk (ezer Ft)

3.1.1.1. Vevőkkel szembeni követelések

<table>
<thead>
<tr>
<th>Követelés</th>
<th>Pénzügyi rendezés 02.28-ig</th>
<th>Fennmaradt követelés</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2007</td>
<td>4 851 857</td>
<td>3 708 756</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>4 431 584</td>
<td>3 954 124</td>
</tr>
</tbody>
</table>

3.1.1.2. Egyéb rövid lejáratú követelések

<table>
<thead>
<tr>
<th>Követelés</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Költségvetési követelések</td>
<td>1 424 158</td>
<td>1 343 378</td>
</tr>
<tr>
<td>BMVIT*-el kapcsolatos követelés</td>
<td>87 717</td>
<td>241 268</td>
</tr>
<tr>
<td>Munkavállalókkal szembeni követelés</td>
<td>97 099</td>
<td>112 695</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb</td>
<td>140 608</td>
<td>30 327</td>
</tr>
<tr>
<td>MÁV Zrt. számlák előre kiegyenlítéséből eredő követelés</td>
<td>96 649</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>MÁV Cargo Zrt. számlák előre kiegyenlítéséből eredő követelés</td>
<td>16 939</td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

ÖSSZESEN | 1 863 170 | 1 727 668 |

* BMVIT: Osztrák Közlekedésügyi, Innovációs és Technológiai Szövetségi Minisztérium

3.1.1.3. Követelések értékvesztése

<table>
<thead>
<tr>
<th>Követelések</th>
<th>Követelések nyilvántartásba vételi értéke</th>
<th>Nyitó értékvesztés</th>
<th>Elszámolt értékvesztés</th>
<th>Visszaírt értékvesztés</th>
<th>Év végé átértekelés</th>
<th>Halmozott értékvesztés</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>áruszállításból és szolgáltatásból</td>
<td>4 376 629</td>
<td>81 347</td>
<td>25 648</td>
<td>4 329</td>
<td>2 439</td>
<td>105 105</td>
</tr>
<tr>
<td>kapcsolt vállalkozással szemben</td>
<td>129 198</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>egyéb vállalkozással szemben</td>
<td>30 862</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>egyéb követelések</td>
<td>1 734 281</td>
<td>6 613</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>6 613</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Összesen | 6 270 970 | 87 960 | 25 648 | 4 329 | 2 439 | 111 718 |
### 3.1.1.4. Aktív időbeli elhatárolások

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Következő évben befolyt, tárgyévet érintő árbevételek</td>
<td>425 643</td>
<td>404 399</td>
</tr>
<tr>
<td>Következő évet terhelő ráfordítások, tárgyévi kifizetése</td>
<td>302 913</td>
<td>82 652</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>728 556</td>
<td>487 051</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### 3.1.1.5. Saját tőke összetétele

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Jegyzett tőke</td>
<td>5 608 500</td>
<td>5 808 484</td>
</tr>
<tr>
<td>Tőketartalék</td>
<td>2 455 462</td>
<td>2 455 462</td>
</tr>
<tr>
<td>Eredménytartalék</td>
<td>-679 986</td>
<td>-1 110 344</td>
</tr>
<tr>
<td>Lekötött tartalék</td>
<td>1 424 666</td>
<td>1 882 465</td>
</tr>
<tr>
<td>Mérleg szerinti eredmény</td>
<td>27 441</td>
<td>7 837</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>8 836 083</td>
<td>9 043 904</td>
</tr>
</tbody>
</table>

A társasági mérlegben szereplő jegyzett tőke megegyezik a GYSEV Zrt. magyar üzemének jegyzett tőkéjével, tekintettel arra, hogy Magyarországon bejegyzett jogi személyiségű részvénytársaságról van szó.

### 3.1.1.6. Céltartalék

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2008.01.01</th>
<th>csökkenés</th>
<th>növekedés</th>
<th>2008.12.31</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Nyugdíjkifizetés</td>
<td>838 851</td>
<td>0</td>
<td>321 881</td>
<td>1 160 732</td>
</tr>
<tr>
<td>Jubileumi jutalom, törzsgárda</td>
<td>575 975</td>
<td>50 584</td>
<td>30 536</td>
<td>555 927</td>
</tr>
<tr>
<td>Végkielégítés</td>
<td>537 050</td>
<td>37 647</td>
<td>78 224</td>
<td>577 627</td>
</tr>
<tr>
<td>Gramatneusiedl-i baleset</td>
<td>164 678</td>
<td>130 257</td>
<td>0</td>
<td>34 421</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb</td>
<td>129 523</td>
<td>129 523</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Ki nem vett szabadság</td>
<td>116 518</td>
<td>26 629</td>
<td>35 046</td>
<td>124 935</td>
</tr>
<tr>
<td>Hungária Alap biztosítás és járulékai</td>
<td>74 780</td>
<td>74 780</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Túlóra</td>
<td>43 971</td>
<td>0</td>
<td>8 652</td>
<td>52 623</td>
</tr>
<tr>
<td>Várható nyugdíjba-vonulási, jubileumi jutalom</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>126 464</td>
<td>126 464</td>
</tr>
<tr>
<td>Fuvardíj-visszatérítések</td>
<td>41 210</td>
<td>41 210</td>
<td>81 882</td>
<td>81 882</td>
</tr>
<tr>
<td>APEH revízió</td>
<td>40 700</td>
<td>40 700</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Korengemedményes nyugdíj</td>
<td>16 974</td>
<td>16 974</td>
<td>171 451</td>
<td>171 451</td>
</tr>
<tr>
<td>Társasági adófizetés</td>
<td>5 320</td>
<td>5 320</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>2 585 550</td>
<td>553 624</td>
<td>854 136</td>
<td>2 886 062</td>
</tr>
</tbody>
</table>
3.1.1.7. Szállítókkal szembeni kötelezettségek

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Követelés 12.31</th>
<th>Pénzügyi rendezés 02.28-ig</th>
<th>Fennmaradt követelés</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2007</td>
<td>4 843 505</td>
<td>3 107 748</td>
<td>1 735 757</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>5 448 627</td>
<td>3 406 472</td>
<td>2 042 155</td>
</tr>
</tbody>
</table>

3.1.1.8. Rövid lejáratú hitelek

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Eurofima</td>
<td>237 745</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>5 db két-áramnemű mozdony hitele</td>
<td>302 071</td>
<td>315 699</td>
</tr>
<tr>
<td>Raktárcsarnok hitel I.</td>
<td>31 933</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Raktárcsarnok hitel II.</td>
<td>41 560</td>
<td>34 748</td>
</tr>
<tr>
<td>Teherkocsi fővizsga</td>
<td>240 000</td>
<td>180 000</td>
</tr>
<tr>
<td>Költségfinanszírozási hitel</td>
<td>608 040</td>
<td>635 472</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen</strong></td>
<td><strong>1 461 349</strong></td>
<td><strong>1 165 919</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

3.1.1.9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Költségvetéssel szembeni kötelezettség</td>
<td>661 989</td>
<td>537 818</td>
</tr>
<tr>
<td>Munkavállalókkal kapcsolatos kötelezettség</td>
<td>294 760</td>
<td>230 897</td>
</tr>
<tr>
<td>Ki nem fizetett fúvordíj-visszatérítések</td>
<td>155 832</td>
<td>203 605</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb</td>
<td>103 082</td>
<td>44 159</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>ÖSSZESEN:</strong></td>
<td><strong>1 215 663</strong></td>
<td><strong>1 016 479</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

3.1.1.10. Passzív időbeli elhatárolások

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Osztrák állami hozzájárulás beruházáshoz csökkentve az eddig elszámolt értéksökkennéssel</td>
<td>2 501 778</td>
<td>2 420 265</td>
</tr>
<tr>
<td>Magyar állami beruházásokra kapott összeg, csökkentve az eddig elszámolt értéksökkennéssel</td>
<td>2 251 008</td>
<td>2 554 172</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb idegen forrásból megval. beruh. passzív elhatárolása csökkentve az eddig elszámolt értéksökkennéssel</td>
<td>4 442</td>
<td>4 037</td>
</tr>
<tr>
<td>Tárgyévet terhelő, következő évben kifizetett költségek, ráfordítások</td>
<td>849 479</td>
<td>1 422 281</td>
</tr>
<tr>
<td>Eurofima állami átvállalás miatti elhatárolás</td>
<td>259 318</td>
<td>213 350</td>
</tr>
<tr>
<td>Tárgyévében pénzügyileg rendezett, következő éveket illető árbevétel</td>
<td>99 371</td>
<td>90 646</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen</strong></td>
<td><strong>5 965 396</strong></td>
<td><strong>6 704 751</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>
3.1.2. Eredmény-kimutatás soraihoz kapcsolódó kiegészítő információk (ezer Ft)

3.1.2.1. Értékesítés nettó árbevétele

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>2008</td>
<td>2008</td>
<td>2008</td>
</tr>
<tr>
<td>Pályavasúti bevétel</td>
<td>1 179 344</td>
<td>0</td>
<td>1 179 344</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasúti személyszállítás</td>
<td>4 554 800</td>
<td>0</td>
<td>4 554 800</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasúti áruszállítás</td>
<td>15 696 824</td>
<td>632 507</td>
<td>16 329 331</td>
</tr>
<tr>
<td>Vontatás bevétel</td>
<td>907 524</td>
<td>36 177</td>
<td>907 524</td>
</tr>
<tr>
<td>Logisztika bevétel</td>
<td>1 360 792</td>
<td>1 009 326</td>
<td>2 369 118</td>
</tr>
<tr>
<td>Vendéglátás bevétel</td>
<td>334 681</td>
<td>31 759</td>
<td>334 681</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb vállalkozási tev. bevétel</td>
<td>6 265 351</td>
<td>6 265 351</td>
<td>12 530 702</td>
</tr>
<tr>
<td>Háttervízszolgáltatás bevétel</td>
<td>22 371</td>
<td>22 371</td>
<td>44 742</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td>30 511 842</td>
<td>632 507</td>
<td>31 144 349</td>
</tr>
</tbody>
</table>

* A belföldi és export bevételeket 2008 évben új elve alapján osztottuk meg, ezért eltérés mutatkozik a két év belföldi és export bevételeinek arányában. Az összehasonlíthatóság miatt a 2008-as elve szerinti megosztást a 2007 évre vonatkozóan az alábbi táblázatban mutatjuk be.

### Összesen

|                       | 30 511 842 | 15 940 205 | 632 507 | 15 612 690 | 31 144 349 | 31 552 895 |

### Exportértékesítés

<table>
<thead>
<tr>
<th>Termékeport</th>
<th>2008. év</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Európai Unió</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Európai Unión kívüli országok</td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Szolgáltatásexport</th>
<th>2008. év</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Európai Unió</td>
<td>11 753 307</td>
</tr>
<tr>
<td>Európai Unión kívüli országok</td>
<td>3 859 383</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Összesen:** 15 612 690
### 3.1.2.2. Egyéb bevételek

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Költségvetéstől kapott személyszállítási költségtérítés</td>
<td>4 660 000</td>
<td>4 755 900</td>
</tr>
<tr>
<td>Részvényekhez kapcs. jogokról lemondás ellenértéke</td>
<td>0</td>
<td>1 043 040</td>
</tr>
<tr>
<td>Költségvetéstől kapott pályavasási költségtérítés</td>
<td>954 330</td>
<td>997 312</td>
</tr>
<tr>
<td>Cél tartalék felhasználása</td>
<td>59 108</td>
<td>436 148</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb bevétel</td>
<td>56 513</td>
<td>104 440</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott kártérítés</td>
<td>83 767</td>
<td>102 934</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott késedelmi kamat</td>
<td>6 949</td>
<td>19 953</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékvesztés visszaírása</td>
<td>12 736</td>
<td>16 369</td>
</tr>
<tr>
<td>Előző éveket érintő bevételek</td>
<td>244 050</td>
<td>3 100</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékesített tárgyi eszközök</td>
<td>22 365</td>
<td>2 700</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td>6 099 818</td>
<td>7 481 896</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### 3.1.2.3. Anyagköltség, igénybevett, egyéb szolgáltatások értéke

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Segédanyag</td>
<td>956 674</td>
<td>1 016 307</td>
</tr>
<tr>
<td>Územ és fűtőanyag, gázolaj</td>
<td>341 935</td>
<td>348 439</td>
</tr>
<tr>
<td>Személyi használatú munka-, és védőruha</td>
<td>47 095</td>
<td>48 321</td>
</tr>
<tr>
<td>Vontatási energia</td>
<td>892 459</td>
<td>1 042 899</td>
</tr>
<tr>
<td>Elektromos energia</td>
<td>165 588</td>
<td>214 167</td>
</tr>
<tr>
<td>Gázfelhasználás, víz, táv.hő</td>
<td>158 085</td>
<td>174 589</td>
</tr>
<tr>
<td>Étkezési nyersanyag felhaszn.</td>
<td>61 577</td>
<td>71 251</td>
</tr>
<tr>
<td>Nyomtatvány költségek</td>
<td>61 184</td>
<td>51 397</td>
</tr>
<tr>
<td>Jövedékí adó visszaírítés</td>
<td>-108 263</td>
<td>-82 521</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Anyag költség</strong></td>
<td>2 576 334</td>
<td>2 884 849</td>
</tr>
<tr>
<td>Bankköltségek</td>
<td>31 069</td>
<td>30 126</td>
</tr>
<tr>
<td>Folyoszámlavezetési díj (MÁV)</td>
<td>8 675</td>
<td>9 000</td>
</tr>
<tr>
<td>Biztosítások</td>
<td>112 785</td>
<td>113 605</td>
</tr>
<tr>
<td>Hatósági díjak</td>
<td>45 339</td>
<td>49 949</td>
</tr>
<tr>
<td>Tagdíjak</td>
<td>37 976</td>
<td>53 738</td>
</tr>
<tr>
<td>Közbeszerzési költségek</td>
<td>0</td>
<td>1 734</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Egyéb szolgáltatások értéke</strong></td>
<td>235 664</td>
<td>258 152</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Import beszerzés

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2008. év</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Termékimport</strong></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Európai Unió</td>
<td>255 943</td>
</tr>
<tr>
<td>Európai Unión kívüli országok</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Szolgáltatásimport</strong></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Európai Unió</td>
<td>616 709</td>
</tr>
<tr>
<td>Európai Unión kívüli országok</td>
<td>2 450</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen</strong></td>
<td>875 102</td>
</tr>
</tbody>
</table>
3.1.2.4. Egyéb személyi jellegű ráfordítások

<table>
<thead>
<tr>
<th>Egyenruha</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Napidíj</td>
<td>62 737</td>
<td>68 124</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Telephelyen kívüli munkavégzés</td>
<td>261 484</td>
<td>286 412</td>
<td>234 472</td>
<td>258 408</td>
</tr>
<tr>
<td>Reprezentáció</td>
<td>70 372</td>
<td>42 653</td>
<td>126 863</td>
<td>130 713</td>
</tr>
<tr>
<td>Természetbeni juttatás utáni SZJA</td>
<td>109 951</td>
<td>60 116</td>
<td>8 183</td>
<td>8 018</td>
</tr>
<tr>
<td>Törzsgárda</td>
<td>10 502</td>
<td>15 960</td>
<td>78 163</td>
<td>268 862</td>
</tr>
<tr>
<td>Betegszabadság</td>
<td>55 907</td>
<td>65 244</td>
<td>18 949</td>
<td>10 242</td>
</tr>
<tr>
<td>Végkielégítés</td>
<td>5 799</td>
<td>101 464</td>
<td>257 280</td>
<td>247 109</td>
</tr>
<tr>
<td>Albérlet</td>
<td>14 684</td>
<td>13 582</td>
<td>13 550</td>
<td>13 053</td>
</tr>
<tr>
<td>Táppénz hozzájárulás</td>
<td>23 475</td>
<td>23 581</td>
<td>21 928</td>
<td>21 442</td>
</tr>
<tr>
<td>Nyugdíj kiegészítés</td>
<td>54 437</td>
<td>73 124</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Munkába járás (szgk+busz)</td>
<td>30 854</td>
<td>35 464</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Összesen: 1 601 392 1 927 047

3.1.2.5. Egyéb ráfordítások

<table>
<thead>
<tr>
<th>Fuvardíj visszatérítések</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Cél tartalék képzés</td>
<td>524 599</td>
<td>764 496</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetett károk</td>
<td>16 420</td>
<td>146 560</td>
</tr>
<tr>
<td>Bírságok, késedelmi kamak, pótlékok</td>
<td>105 936</td>
<td>76 048</td>
</tr>
<tr>
<td>Adók</td>
<td>30 295</td>
<td>305 874</td>
</tr>
<tr>
<td>Előző éveket érintő ráfordítások</td>
<td>139 620</td>
<td>38 417</td>
</tr>
<tr>
<td>Útikomunitás vevőkre</td>
<td>76 253</td>
<td>25 648</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb ráfordítások</td>
<td>30 945</td>
<td>22 184</td>
</tr>
<tr>
<td>Terven felüli ÉCS</td>
<td>19 413</td>
<td>13 255</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékesített tárgyi eszközök könyv sz. értéke</td>
<td>5 876</td>
<td>367</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Összesen: 1 493 763 2 097 530

3.1.2.6. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei és ráfordításai

<table>
<thead>
<tr>
<th>Pénzügyi bevételek összesen</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Kapott osztalék</td>
<td>87 260</td>
<td>82 005</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott kamat</td>
<td>55 516</td>
<td>55 468</td>
</tr>
<tr>
<td>Árfonyamonereség</td>
<td>470 128</td>
<td>836 714</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Pénzügyi ráfordítások összesen 757 347 1 152 043
3.1.2.7. Rendkívüli eredmény

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Idegen forrásból megvalósult beruházás miatti écs</td>
<td>488 254</td>
<td>417 222</td>
</tr>
<tr>
<td>Hitelező által elengedett kötelezettség értéke Eurofima</td>
<td>56 816</td>
<td>45 968</td>
</tr>
<tr>
<td>HEFOP pályázat támogatás</td>
<td>0</td>
<td>30 282</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb rendkívüli bevételek</td>
<td>0</td>
<td>959</td>
</tr>
<tr>
<td>50 év felettiek munkakipróbálására kapott támogatás</td>
<td>528</td>
<td>285</td>
</tr>
<tr>
<td>Idegen forrásból megvalósított eszköz selejtezése</td>
<td>7 650</td>
<td>64</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Rendkívüli bevételek összesen:</strong></td>
<td><strong>553 248</strong></td>
<td><strong>494 780</strong></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Társaságba bevitt eszközök nyilvántartás szerinti érték</td>
<td>0</td>
<td>300</td>
</tr>
<tr>
<td>Véglegesen nem fejlesztési célra átadott pénzeszköz:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- sporttámogatásra</td>
<td>13 800</td>
<td>13 700</td>
</tr>
<tr>
<td>- alapítványok, egyéb szervezetek támogatására</td>
<td>11 430</td>
<td>24 529</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Rendkívüli ráfordítások összesen:</strong></td>
<td><strong>25 230</strong></td>
<td><strong>38 529</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>
3.1.3. Mérleg és eredményelemzés

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

A tevékenység jövedelmezősége

A vizsgált időszak nettó árbevétele 31 553 millió Ft. Az árbevétel az előző időszakhoz képest 1,3 %-kal nőtt.

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

Az üzemi eredmény 107 millió Ft-tal nőtt a bázis évhez képest, ez 30 %-os eredménynövekedést jelent.

Az üzemi jövedelmezőség, vagyis a tényleges üzemi bevételek és ráfordítások hányadosa 99,4 %. Az előző évhez (99,1 %) képest kis mértékben javult, tehát üzemi bevételeink nagyobb arányban fedezik ráfordításainkat, mint 2007-ben.

Az adózás előtti jövedelmezőség, vagyis az összes tényleges bevétel és ráfordítás hányadosa (100,1 %), bázis szinten alakult.

A társaság 2008. évi adózás előtti eredménye 30,5 millió Ft, mely 5 %-kal magasabb a tavalyi értéknél (29 millió Ft).

Eszközarányos jövedelmezőség (ROA, Return of Assets), vagyis az adózott eredmény és az eszközök hányadosa 0,02 % (Előző évben: 0,07 %). Vagyonunk nyereségtermelő képessége kis mértékben csökkent a bázis évhez képest. A mutató csökkenését elsősorban az alacsonyabb adózott eredmény illetve a 2008. évi magasabb eszközállomány (azon belül a beruházások összege nőtt) magyarázza. Az alacsony érték hasonló az infrastruktúra vállalatokéhoz.

Tőkearányos jövedelmezőség (ROE, Return of Equity), vagyis az adózott eredmény és a saját tőke hányadosa 0,9 % (Előző évben: 0,3 %). A saját tőke rentabilitása csökkent. A saját tőke összege a tőkeemelésnek köszönhetően nőtt (200 millió Ft), ez okozza a mutató csökkenését.

Tőkeszerkezet

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

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>érték</td>
<td>részarány</td>
<td>érték</td>
<td>részarány</td>
</tr>
<tr>
<td>Saját tőke</td>
<td>8 836,1</td>
<td>63,8</td>
<td>9 043,9</td>
<td>63,5</td>
</tr>
<tr>
<td>Halasztott bevétel</td>
<td>5 016,5</td>
<td>36,2</td>
<td>5 191,8</td>
<td>36,5</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>13 852,6</td>
<td>14 235,7</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>
A "fedezeti tőke tartós forrásokon belüli részaránya" (fedezeti tőke / (fedezeti tőke + hosszú lejáratú kötelezettségek)): 54,4 % (bázis év: 52,9 %). A növekedés oka a hosszú lejáratú kötelezettségek csökkentése. A hosszú lejáratú kötelezettségek között szerepelnek a hosszú lejáratú beruházási és fejlesztési hiteleink, melyek állománya mintegy 700 millió Ft-tal csökkent 2008. év során.

A "befektetett eszközök tőkefedezete" (fedezeti tőke / befektetett eszközök): 49,6 % (bázis év: 49,8 %). A csökkenést a befektetett eszközök állományának növekedése magyarázza. (Sopron-Szombathely-Szentgotthárd vonal fejlesztési projekt beruházásai)

*Eladósodottsági mutató* az idegen tőke arányát vizsgálja a forrásokon belül: 51,2 % (bázis év: 53,3 %) A mutató javulása a hitelállomány csökkenésének köszönhető.

**Eszközfinanszírozás:**

A társaság befektetett eszközeit 2008. évben:

- 41,6 %-ban hosszú lejáratú kötelezettségekből (előző év: 44,4 %),
- 49,5 %-ban fedezeti tőkből (előző év 49,8 %),
- 8,9 %-ban viszont folyó forrásokból finanszírozza (előző év: 5,8 %).

A keresztbefinanszírozás mértéke elhanyagolható.

**Likviditás**

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

Likviditás I., vagyis a forgóeszközök és rövid lejáratú kötelezettségek aránya: 1,18 Előző évhez képest kis mértékben javult (1,16).

Likviditás II, vagyis a készletekkel csökkentett forgóeszköz állomány és a rövid lejáratú kötelezettségek aránya: 1,11. Előző évhez képest kis mértékben javult (1,10).

Likviditás III, vagyis a pénzeszközök és a rövid lejáratú kötelezettségek aránya: 0,11. Előző évhez képest kis mértékben romlott (0,21).
3.2. MAGYAR ÜZEM
### 3.2.1. MÉRLEG (ezer Ft)

<table>
<thead>
<tr>
<th>ESZKÖZÖK</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>A.</strong> BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>I. Immateriális javak</td>
<td>22 581 665</td>
<td>23 136 847</td>
</tr>
<tr>
<td>Vagyoni értékű jogok</td>
<td>234 402</td>
<td>242 189</td>
</tr>
<tr>
<td>Szellemi termékek</td>
<td>3 281</td>
<td>2 227</td>
</tr>
<tr>
<td>Kisérleti fejlesztés aktivált értéke</td>
<td>203 098</td>
<td>209 139</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Tárgyi eszközök</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ingatlanképes vagy értékű jogok</td>
<td>20 578 855</td>
<td>22 733 047</td>
</tr>
<tr>
<td>Műszaki berendezések, gépek, járművek</td>
<td>7 675 187</td>
<td>7 619 729</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb berendezések, felszerelések, járművek</td>
<td>583 585</td>
<td>538 983</td>
</tr>
<tr>
<td>Beruházások</td>
<td>281 731</td>
<td>1 183 426</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Befektetett pénzügyi eszközök</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban</td>
<td>768 408</td>
<td>161 511</td>
</tr>
<tr>
<td>Tartósan adott kölcsön</td>
<td>49 946</td>
<td>40 745</td>
</tr>
<tr>
<td>Tartósan adott kölcsön</td>
<td>10 641</td>
<td>2 648</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb tartós részesedés</td>
<td>598 473</td>
<td>14 374</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb tartósan adott kölcsön</td>
<td>109 348</td>
<td>103 344</td>
</tr>
</tbody>
</table>

| **B. FORGÓESZKÖZÖK | | |
| I. Készletek | 7 043 179 | 7 242 343 |
| Anyagok | 384 125 | 427 553 |
| Áruk | 376 289 | 420 622 |
| II. Követelések | 7 836 | 6 931 |
| Követelések áruszállításból és szolgáltatásból | 5 861 689 | 5 069 335 |
| Követelések kapcsolt vállalkozással szemben | 4 190 305 | 3 510 860 |
| Követelések egyéb vállalkozással szemben | 75 283 | 128 198 |
| Követelések egyéb vállalkozással szemben | 26 297 | 30 862 |
| Egyéb követelések | 1 569 804 | 1 398 415 |
| III. Értékpapírok | 0 | 1 517 092 |
| Részzesedés kapcsolt vállalkozásban | 0 | 582 600 |
| Forrgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0 | 924 492 |
| IV. Pénzeszközök | | |
| Pénztár, eszközök | 797 365 | 228 363 |
| Bankbetétek | 10 691 | 9 425 |
| C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK | | |
| Bevételek aktív időbeli elhatárolása | 646 801 | 327 400 |
| Költéségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 346 910 | 246 604 |
| Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 299 591 | 80 796 |

**ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN** | **30 271 345** | **30 706 590** |


Dr. Székely Csaba
Vezérigazgató

Ács Sándor
Vezérigazgató-helyettes
<table>
<thead>
<tr>
<th>FORRÁSOK</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>D  SAJÁT TŐKE</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>I. Jegyzett tőke</td>
<td>7 781 999</td>
<td>8 048 744</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</td>
<td>5 608 500</td>
<td>5 808 484</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Tőketartalék</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>IV. Eredménytartalék</td>
<td>1 802 751</td>
<td>1 802 751</td>
</tr>
<tr>
<td>V. Lekötött tartalék</td>
<td>-1 069 332</td>
<td>-1 511 716</td>
</tr>
<tr>
<td>VI. Értékelési tartalék</td>
<td>1 424 665</td>
<td>1 882 464</td>
</tr>
<tr>
<td>VII. Mérleg szerinti eredmény</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

| E  CÉLTARTALÉKOK | | |
| Céltartalék várható kötelezettségekre | 590 140 | 783 020 |

| F  KÖTELEZETTSÉGEK | | |
| I. Hátrascsort kötelezettségek | 18 498 544 | 17 856 482 |
| II. Hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | 0 |
| Beruházási és fejlesztési hitelek | 12 338 305 | 11 942 175 |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 2 861 463 | 2 164 974 |
| III. Rövid lejáratú kötelezettségek | 9 476 842 | 9 777 201 |
| Rövid lejáratú hitelek | 6 160 239 | 5 914 307 |
| Vevőktől kapott előlegek | 853 309 | 530 447 |
| Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból | 645 | 686 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben | 4 403 878 | 4 659 675 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb váll. szemben | 4 288 | 9 814 |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 759 | 890 |
| G  PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK | | |
| Bevételek passzív időbeli elhatárolása | 3 400 662 | 4 018 244 |
| Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | 75 071 | 82 125 |
| Halasztott bevételek | 810 824 | 1 164 659 |

| FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN | | |
| 30 271 345 | 30 706 590 |

Dr. Székely Csaba
Vezérigazgató

Ács Sándor
Vezérigazgató-helyettes
### 3.2.2. EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer Ft)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Belföldi értékesítés nettó árbevételle</td>
<td>23 638 595</td>
<td>16 050 221</td>
</tr>
<tr>
<td>Export értékesítés nettó árbevételle</td>
<td>2 607 890</td>
<td>11 242 946</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Értékesítés nettó árbevételle</td>
<td>26 246 485</td>
<td>27 293 167</td>
</tr>
<tr>
<td>Saját előállítási eszközök aktíváértéke</td>
<td>267 994</td>
<td>386 190</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Aktívfált saját teljesítmények értéke</td>
<td>267 994</td>
<td>386 190</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Egyéb bevételiek</td>
<td>6 677 971</td>
<td>6 897 136</td>
</tr>
<tr>
<td>Anyag költség</td>
<td>2 492 077</td>
<td>2 787 374</td>
</tr>
<tr>
<td>Igénybevett szolgáltatások értéke</td>
<td>6 165 177</td>
<td>6 058 215</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb szolgáltatások értéke</td>
<td>144 191</td>
<td>178 166</td>
</tr>
<tr>
<td>Elacott áruk beszerzési értéke</td>
<td>6 379 789</td>
<td>7 557 849</td>
</tr>
<tr>
<td>Elacott (közvetített) szolgáltatás</td>
<td>6 580 450</td>
<td>6 010 023</td>
</tr>
<tr>
<td>IV. Anyagjellegű ráfordítások</td>
<td>21 761 684</td>
<td>22 591 627</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérköltség</td>
<td>4 673 189</td>
<td>5 120 465</td>
</tr>
<tr>
<td>Személyi jellegű egyéb kifizetések</td>
<td>1 450 270</td>
<td>1 694 508</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérjárlók</td>
<td>1 806 094</td>
<td>2 046 050</td>
</tr>
<tr>
<td>V. Személyi jellegű ráfordítások</td>
<td>7 929 553</td>
<td>8 861 023</td>
</tr>
<tr>
<td>VI. Értékesülkönései leírás</td>
<td>1 666 955</td>
<td>1 684 442</td>
</tr>
<tr>
<td>VII. Egyéb ráfordítások</td>
<td>972 862</td>
<td>1 500 994</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből értékesítés</td>
<td>29 989</td>
<td>36 810</td>
</tr>
<tr>
<td>A ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</td>
<td>-138 604</td>
<td>-61 593</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott (járó) osztalék és részesedés</td>
<td>87 260</td>
<td>82 005</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből kapcsolt vállalkozástól kapott</td>
<td>50 116</td>
<td>51 556</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevétel</td>
<td>8 305</td>
<td>16 914</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből kapcsolt vállalkozástól kapott</td>
<td>2 510</td>
<td>622</td>
</tr>
<tr>
<td>Pénzügyi műveletek egyéb bevételerei</td>
<td>156 374</td>
<td>409 722</td>
</tr>
<tr>
<td>VIII. Pénzügyi műveletek bevételerei</td>
<td>251 939</td>
<td>508 641</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások</td>
<td>238 719</td>
<td>174 648</td>
</tr>
<tr>
<td>Részesedések, értékpapírok értékesítése</td>
<td>-11 360</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai</td>
<td>152 068</td>
<td>428 145</td>
</tr>
<tr>
<td>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai</td>
<td>379 427</td>
<td>602 793</td>
</tr>
<tr>
<td>B PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</td>
<td>-127 488</td>
<td>-94 152</td>
</tr>
<tr>
<td>C SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY</td>
<td>-266 092</td>
<td>-155 745</td>
</tr>
<tr>
<td>X. Rendkívüli bevételerei</td>
<td>307 797</td>
<td>274 733</td>
</tr>
<tr>
<td>XI. Rendkívüli ráfordítások</td>
<td>24 764</td>
<td>37 759</td>
</tr>
<tr>
<td>D RENDKÍVÜLI EREDMÉNY</td>
<td>283 033</td>
<td>236 974</td>
</tr>
<tr>
<td>E ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</td>
<td>16 941</td>
<td>81 229</td>
</tr>
<tr>
<td>XII. Adófizetés kötelezettség</td>
<td>1 526</td>
<td>14 468</td>
</tr>
<tr>
<td>F ADÓZOTT EREDMÉNY</td>
<td>15 415</td>
<td>66 761</td>
</tr>
<tr>
<td>G MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</td>
<td>15 415</td>
<td>66 761</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Dr. Szekely Csaba
Vezérigazgató

Ács Sándor
Vezérigazgató-helyettes
### 3.2.3. KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

#### A GYSEV Zrt. tulajdonviszonyai

<table>
<thead>
<tr>
<th>Tulajdonos</th>
<th>Részvény db</th>
<th>Névérték Ft/db</th>
<th>Összeg Ft</th>
<th>Tulajdoni hányad %</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Magyar Állam</td>
<td>64 785</td>
<td>54 700</td>
<td>3 543 739 500</td>
<td>61,0097%</td>
</tr>
<tr>
<td>Osztrák Államszövetség</td>
<td>35 356</td>
<td>54 700</td>
<td>1 933 973 200</td>
<td>33,2957%</td>
</tr>
<tr>
<td>Speditions Holding</td>
<td>6 047</td>
<td>54 700</td>
<td>330 770 900</td>
<td>5,6946%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Találgatott összeg</strong></td>
<td><strong>106 188</strong></td>
<td><strong>54 700</strong></td>
<td><strong>5 808 483 600</strong></td>
<td><strong>100,000%</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

### 3.2.3.1. Mérlegsorokhoz kapcsolódó kiegészítő információk (ezer Ft)
### 3.2.3.1.1. Immateriális javak és tárgyi eszközök összesített leltára

#### Bruttó érték

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Nyitó bruttó</th>
<th>Növekedés 2008. évi</th>
<th>Utólagos aktiválás</th>
<th>Kinctári átvétel**</th>
<th>Csökkenés</th>
<th>Nyitó beruházás aktiválás</th>
<th>Záró bruttó</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Vagyoni értékű jogok</td>
<td>20 409</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>20 409</td>
</tr>
<tr>
<td>Szellemi termékek</td>
<td>427 645</td>
<td>76 361</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>504 006</td>
</tr>
<tr>
<td>Kísérleti fejlesztés, kutatás</td>
<td>36 000</td>
<td>10 000</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>46 000</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td><strong>484 054</strong></td>
<td><strong>86 361</strong></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td><strong>570 415</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Nyitó bruttó</th>
<th>Növekedés 2008. évi</th>
<th>Utólagos aktiválás</th>
<th>Kinctári átvétel**</th>
<th>Csökkenés</th>
<th>Nyitó beruházás aktiválás</th>
<th>Záró bruttó</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Ingatlanok</td>
<td>18 913 806</td>
<td>1 029 977</td>
<td>0</td>
<td>47 628</td>
<td>0</td>
<td>19 896 155</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Műszaki berendezések</td>
<td>14 765 836</td>
<td>687 240</td>
<td>0</td>
<td>8 344</td>
<td>67 270</td>
<td>15 512 003</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb gépek, berendezések</td>
<td>2 237 996</td>
<td>85 498</td>
<td>0</td>
<td>86 567</td>
<td>0</td>
<td>2 236 927</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Beruházások</td>
<td>281 731</td>
<td>969 977</td>
<td>0</td>
<td>1 012</td>
<td>-67 270</td>
<td>1 183 426</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td><strong>36 199 370</strong></td>
<td><strong>2 772 692</strong></td>
<td>0</td>
<td><strong>143 551</strong></td>
<td>0</td>
<td><strong>38 828 511</strong></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Eszközök összesen:</strong></td>
<td><strong>36 683 424</strong></td>
<td><strong>2 859 053</strong></td>
<td>0</td>
<td><strong>143 551</strong></td>
<td>0</td>
<td><strong>39 398 926</strong></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Értéksükskenés és nettó könyv szerinti érték

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Vagyoni értékű jogok</td>
<td>17 128</td>
<td>1 053</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>18 182</td>
<td>2 227</td>
</tr>
<tr>
<td>Szellemi termékek</td>
<td>224 548</td>
<td>70 319</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>294 868</td>
<td>209 139</td>
</tr>
<tr>
<td>Kísérleti fejlesztés, kutatás</td>
<td>7 977</td>
<td>7 200</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>15 177</td>
<td>30 823</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td><strong>249 653</strong></td>
<td><strong>78 573</strong></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td><strong>328 226</strong></td>
<td><strong>242 189</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Nyitó bruttó</th>
<th>Növekedés 2008. évi</th>
<th>Utólagos aktiválás</th>
<th>Kinctári átvétel**</th>
<th>Csökkenés</th>
<th>Nyitó beruházás aktiválás</th>
<th>Záró bruttó</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Ingatlanok</td>
<td>5 875 454</td>
<td>667 237</td>
<td>0</td>
<td>37 445</td>
<td>6 505 246</td>
<td>13 390 909</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Műszaki berendezések</td>
<td>7 090 650</td>
<td>809 478</td>
<td>0</td>
<td>7 855</td>
<td>7 892 274</td>
<td>7 619 729</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb gépek, berendezések</td>
<td>1 654 411</td>
<td>129 154</td>
<td>0</td>
<td>85 621</td>
<td>1 697 944</td>
<td>538 983</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Beruházások</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td><strong>14 620 515</strong></td>
<td><strong>1 605 870</strong></td>
<td>0</td>
<td><strong>130 921</strong></td>
<td>16 095 464</td>
<td><strong>22 733 047</strong></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Eszközök összesen:</strong></td>
<td><strong>14 870 169</strong></td>
<td><strong>1 684 442</strong></td>
<td>0</td>
<td><strong>130 921</strong></td>
<td>16 423 690</td>
<td><strong>22 975 236</strong></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Értéksükskenési leírás bontása

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2008. évi terv szerinti lineáris értéksükkenés</th>
<th>2008. évi terven felüli értéksükkenés</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Vagyoni értékű jogok</td>
<td>1 053</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Szellemi termékek</td>
<td>70 319</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Kísérleti fejlesztés, kutatás</td>
<td>7 200</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td>78 573</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<p>| | |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Ingatlanok</td>
<td>667 237</td>
</tr>
<tr>
<td>Műszaki berendezések</td>
<td>809 478</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb gépek, berendezések</td>
<td>129 154</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td><strong>1 605 870</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Értéksükkenés összesen</strong></td>
<td><strong>1 684 442</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>
A tárgyi eszközökben bekövetkezett növekedéseket az alábbi beruházások, és felújítások kivitelezése jelentette:

1. **Immatériaális javak (86 millió Ft)**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Névmintázat</th>
<th>Ár</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>SAP Licence</td>
<td>39 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>MS Office OSl 110 db.</td>
<td>10 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Felsővezeték ellenszékenek és javításának fejlesztése az áramszádról megbízhatóságának növelésehez</td>
<td>10 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>MonDoc dokumentumkezelő rendszer fejlesztés</td>
<td>8 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Vonalkódos eszköz-nyilvántartási rendszer</td>
<td>7 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Kúttechnikai szoftver</td>
<td>3 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>IMAGING szoftver</td>
<td>3 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Nagy teherbírású v. tehercsek kialakítása dokumentáció</td>
<td>2 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb eszközönnövekedések</td>
<td>4 millió HUF</td>
</tr>
</tbody>
</table>

2. **Ingatlank (1030 millió Ft)**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Témaképítmény</th>
<th>Ár</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Fertőszentmiklós-Pinnye nyíltvonalai vágány</td>
<td>541 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Fertőendréd II. sz. vonatfogadó vágány</td>
<td>72 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Sp. Rendező 438.zs.kitérő, B54 r. V. vágánybany</td>
<td>57 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Kétszintes irodaépület Gépészeti Üzletág</td>
<td>43 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Kőracélbetetétes teknőhíd Kapuvár-Fertőendréd között</td>
<td>40 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Útátjáró bodán Sp. Déli Kossuth u. II-III-IV. vágány</td>
<td>36 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Fertőszentmiklós-Pinnye nyíltvonalai alépítmény</td>
<td>35 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Sp Állomás 15.sz. kitérő, B54 III. vágánybany</td>
<td>35 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Kőracélbetetétes teknőhíd Ikrény-Enese állomások között</td>
<td>17 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Kerítés betonból Sopron Batsányi út</td>
<td>15 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Felvételi épület, Sopron állomás</td>
<td>15 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Logisztika épület, raktárok felújítás</td>
<td>13 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Csorna II. sz. vonatfogadó vágány</td>
<td>10 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasúti óránház Fertőboz állomás 03/4/6 hrsz.</td>
<td>10 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Köthozzáalétek burkolatú út makadám alap Sp. Rendező</td>
<td>9 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Felvételi üzemi épület, Keleti Rendező</td>
<td>8 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Térvilágítás, Fertőszentmiklós állomás</td>
<td>8 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Integra Dominó 55. biztosító berendezés Csorna</td>
<td>7 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Felvételi épület Nagycenk</td>
<td>5 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Felvételi épület Acsád</td>
<td>5 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Emeletes felvételi épület, Csorna állomán</td>
<td>5 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Futóházi új fürdő reteszbődéval</td>
<td>5 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Útátjáró bodán elemes, Hegykő állomás 636-637 szelvény</td>
<td>5 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Sp. Rendező pu. villamos felsővezeték rendszer</td>
<td>5 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Motorkocsiszín (motorműhely) Sp állomán</td>
<td>5 millió HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb eszközönnövekedések</td>
<td>24 millió HUF</td>
</tr>
</tbody>
</table>
3. Termelő berendezések (755 millió Ft)

V 43-333-as mozdonyok felújítása* 97 millió HUF
Személykocsi fővízsgák 22 db 63 millió HUF
1116-060 villanymozdony felújítása 59 millió HUF
V 43-335-ös mozdonyok felújítása 53 millió HUF
1116-061 villanymozdony felújítása 52 millió HUF
V 43-320-as mozdonyok felújítása 50 millió HUF
V 43-326-os mozdonyok felújítása 47 millió HUF
V 43-329-es mozdonyok felújítása 46 millió HUF
1047-504 villanymozdony felújítása 41 millió HUF
1116-063 villanymozdony felújítása 40 millió HUF
M 44-313-as dieselmozdonyok felújítása* 32 millió HUF
KNORR fékpróba berendezés 29 millió HUF
Raklapos állványrendszer 23 millió HUF
M 44-303-as dieselmozdonyok felújítása 16 millió HUF
M 44-309-es dieselmozdonyok felújítása 15 millió HUF
Mobil vasúti járműemelő 14 millió HUF
Automata fénysorompó AS 347-es Farád 13 millió HUF
Gázolaj lefajtás és feladó (üzemanyagkút) 12 millió HUF
Vasúti teherkocsik fővízsga, keréktárcsacsere 9 millió HUF
Kosaras emelőgép 8 millió HUF
Egyéb eszköznövekedés 36 millió HUF

4. Egyéb gépek berendezések (85 millió Ft)

Informatikai eszközök 31 millió HUF
Irodabútorok, irodai berendezések 21 millió HUF
Gépek, berendezések 19 millió HUF
Hírközlő berendezések 4 millió HUF
Egyéb kis értékű eszközök 10 millió HUF

* mely tartalmazza a 2007. évi befejezetlen beruházások 2008. évi aktiválásait is.

A 2008 évi bruttó eszköznövekedés a fentiek alapján összesen 1.889 millió Ft volt.

Környezetvédelmét közvetlenül szolgáló eszközök

<table>
<thead>
<tr>
<th>Eszköz</th>
<th>Bekerülési érték</th>
<th>Terv szerinti értékesökkenés</th>
<th>Kumulált értékesökkenés</th>
<th>Könyv szerinti érték</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Csatornatisztító gép</td>
<td>351 500</td>
<td>0</td>
<td>351 500</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Szennyvíz-tisztító olajtárolóhoz</td>
<td>5 591 200</td>
<td>223 648</td>
<td>689 581</td>
<td>4 901 619</td>
</tr>
<tr>
<td>Szennyvíz-tisztító olajtárolóhoz (vezeték)</td>
<td>3 450 188</td>
<td>138 008</td>
<td>425 525</td>
<td>3 024 663</td>
</tr>
<tr>
<td>Technológiai szennyvíz tisztító berendezés</td>
<td>14 460 000</td>
<td>0</td>
<td>14 460 000</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen:</td>
<td>23 852 888</td>
<td>361 656</td>
<td>15 926 606</td>
<td>7 926 282</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### 3.2.3.1.2. Kincstári vagyon

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Bruttó számla</th>
<th>Értékesökkentés számla</th>
<th>Nettó érték</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Kincstári vagyon</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Harka</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Vasúti pálya</td>
<td>190 520</td>
<td>190 519</td>
<td>38 739</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasúti építmények</td>
<td>7 934</td>
<td>7 934</td>
<td>1 613</td>
</tr>
<tr>
<td>Távközlő-, bizt. felsővezetékek</td>
<td>36 804</td>
<td>36 804</td>
<td>7 606</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasútíranyítás technikai berendezések</td>
<td>207 418</td>
<td>207 418</td>
<td>160 197</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td>442 676</td>
<td>442 676</td>
<td>208 156</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Sopron-Déli-Ágfalva</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Telek</td>
<td>2 382</td>
<td>2 382</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasúti pálya</td>
<td>349 279</td>
<td>349 279</td>
<td>95 648</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasúti építmények</td>
<td>46 933</td>
<td>82 736</td>
<td>13 875</td>
</tr>
<tr>
<td>Távközlő-, bizt. ber.</td>
<td>7 274</td>
<td>7 274</td>
<td>2 872</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasútíranyítás technikai berendezések</td>
<td>104 714</td>
<td>104 714</td>
<td>104 714</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td>510 582</td>
<td>546 385</td>
<td>217 109</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Szombathely</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Telek</td>
<td>966</td>
<td>966</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasúti pálya</td>
<td>3 692 920</td>
<td>3 692 920</td>
<td>641 256</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasúti építmények</td>
<td>289 797</td>
<td>289 797</td>
<td>60 567</td>
</tr>
<tr>
<td>Távközlő-, bizt. ber.</td>
<td>271 858</td>
<td>271 858</td>
<td>65 299</td>
</tr>
<tr>
<td>Felsővezetékek</td>
<td>1 362 811</td>
<td>1 362 811</td>
<td>251 534</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasútíranyítás technikai berendezések</td>
<td>1 747 365</td>
<td>1 747 365</td>
<td>270 808</td>
</tr>
<tr>
<td>Hírközlő berendezések</td>
<td>26 437</td>
<td>26 437</td>
<td>18 527</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td>7 392 154</td>
<td>7 392 154</td>
<td>1 307 991</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Szentgotthárd</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Telek</td>
<td>1 358</td>
<td>1 358</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Kincstári épületek</td>
<td>495</td>
<td>495</td>
<td>62</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasúti pálya</td>
<td>828 570</td>
<td>828 570</td>
<td>307 703</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasúti építmények</td>
<td>283 350</td>
<td>283 350</td>
<td>98 022</td>
</tr>
<tr>
<td>Távközlő-, bizt. ber.</td>
<td>54 252</td>
<td>54 252</td>
<td>37 091</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasútíranyítás technikai berendezések</td>
<td>244 567</td>
<td>244 567</td>
<td>132 249</td>
</tr>
<tr>
<td>Hírközlő berendezések</td>
<td>11 093</td>
<td>11 092</td>
<td>7 891</td>
</tr>
<tr>
<td>Gép, berendezés</td>
<td>119</td>
<td>119</td>
<td>78</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td>1 423 804</td>
<td>1 423 803</td>
<td>583 095</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td>9 769 216</td>
<td>9 805 018</td>
<td>2 316 351</td>
</tr>
<tr>
<td>Készlet</td>
<td>133</td>
<td>123</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Befizetlen beruházás</td>
<td>101 132</td>
<td>801 587</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Tárgyévi fel nem haszn. pénzeszköz</td>
<td>119 713</td>
<td>119 713</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td>9 870 481</td>
<td>10 726 441</td>
<td>2 316 351</td>
</tr>
</tbody>
</table>
A GYSEV Zrt. az MNV Zrt. jogelődjétől, a Kincstári Vagyon Igazgatóságtól vagyonkezelésre az alábbi vonalakat vette át:

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

A vagyonkezeléssel a 254/2007 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 értékéről,
- az elszámolt értékesökkénés összegét
  - a kincstári vagyon pótlására, bővítésére, a kezelt vagyon felújítására, a vagyon gyarapítására kell fordítani, vagy
  - a fennmaradó értékesökkénés összegére lekötött tartalékot kell képezni,
- a kincstártól átvett vagyonelemeket a korábbi években felújítottuk, ezért az elszámolt értékesökkénést nem kell teljes egészében a kincstári vagyon pótlására fordítani, a pótlásra fel nem használt összeg erejéig az eredménytartalék terhére lekötött tartalékot képeztünk.

2008. évben a Sopron Déli-Ágfalva szakason a Kossuth utcai útjáró felújítása valósult meg 36 millió Ft értékben, ez okozza a vagyon növekedését.

A befejezetlen beruházások állománya 802 millió Ft, a Sopron-Szombathely-Szentgotthárd vasútvonal (Európai Unió nagyprojekt keretében megvalósuló) fejlesztésének előkészítésére felmerült tervezési, engedélyezési díjakat, szakértői díjakat, illetve a projekttagok munkabérét tartalmazza, mint aktivált saját teljesítményt tartalmazza. A beruházás forrása a Magyar Államtól kapott 621 millió Ft, valamint az NFÜ Közlekedési Operatív Program pályázatán elnyert 1,2 milliárd Ft támogatás, amelyből 300 millió Ft előlegként kiutalásra került, 119 millió Ft pedig bankbetétként rendelkezésünkre áll.
3.2.3.1.3. Kincstári kötelezettség


<table>
<thead>
<tr>
<th>Megnevezés</th>
<th>Sopron-Déli Agfalva</th>
<th>Sopron-Szombathely</th>
<th>Harka</th>
<th>Szombathely-Szentgotthárd</th>
<th>Összesen</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Kincstári átvétel</td>
<td>73 886</td>
<td>713 802</td>
<td>442 676</td>
<td>1 423 803</td>
<td>2 654 167</td>
</tr>
<tr>
<td>Mozgások 2007. dec. 31-ig</td>
<td>436 969</td>
<td>6 678 352</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>7 115 048</td>
</tr>
<tr>
<td>Tárgyévi mozgások: - növekedés kormányz.</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>35 803</td>
</tr>
<tr>
<td>- növekedés saját forr.</td>
<td>35 803</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>35 803</td>
</tr>
<tr>
<td>- átsorolás</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- csökkenés</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- utólagos átvétel</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>2007.december 31-ig befejezetlen beruházás</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>101 132</td>
<td>101 132</td>
</tr>
<tr>
<td>Tárgyévi befejezetlen beruházás</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>700 455</td>
<td>700 455</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Tárgyévi fel nem használt pénzeszköz*</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>119 713</td>
<td>119 713</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Bruttó kincstári eszköz:</td>
<td>546 385</td>
<td>7 392 154</td>
<td>442 676</td>
<td>2 345 103</td>
<td>10 726 318</td>
</tr>
<tr>
<td>Kincstári átvétel écs.</td>
<td>0</td>
<td>90 653</td>
<td>0</td>
<td>497 652</td>
<td>588 305</td>
</tr>
<tr>
<td>Kincstári eszközök écs-je 2007.dec.31-ig</td>
<td>217 109</td>
<td>1 217 339</td>
<td>208 155</td>
<td>85 433</td>
<td>1 728 046</td>
</tr>
<tr>
<td>Tárgyévi mozgások: - értéksőkkenenés</td>
<td>16 543</td>
<td>348 252</td>
<td>40 276</td>
<td>85 362</td>
<td>490 433</td>
</tr>
<tr>
<td>- értéksőkk. eszk. kiv. miatt</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- csökkenés</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- utólagos átvétel</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Kincstári eszközök értéksőkkenenése</td>
<td>233 652</td>
<td>1 656 244</td>
<td>248 431</td>
<td>668 457</td>
<td>2 806 784</td>
</tr>
<tr>
<td>Kincstári vagyon könyv szerinti értéke 2008.</td>
<td>312 733</td>
<td>5 735 910</td>
<td>194 245</td>
<td>1 676 646</td>
<td>7 919 534</td>
</tr>
<tr>
<td>Készlet 2007. dec. 31-ig</td>
<td>0</td>
<td>133</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>133</td>
</tr>
<tr>
<td>Tárgyévi készletmozgás: - növekedés</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- csökkenés</td>
<td>0</td>
<td>10</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>10</td>
</tr>
<tr>
<td>Kincstári készlet 2008. dec.31.</td>
<td>0</td>
<td>123</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>123</td>
</tr>
<tr>
<td>Kincstári vagyon 2008.évi nettó ért.</td>
<td>312 733</td>
<td>5 736 033</td>
<td>194 245</td>
<td>1 676 646</td>
<td>7 919 657</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Megnevezés</th>
<th>Kincstárral szembeni kötelezettségek</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Átvételkori kötelezettség</td>
<td>73 886</td>
</tr>
<tr>
<td>Kötelezettség 2007.dec. 31-ig</td>
<td>380 419</td>
</tr>
<tr>
<td>Tárgyévi kötelezettség utólagos átvét.</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Tárgyévi kötelezettség- écs visszavez. eszk.kiv.</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- saját forrás visszapótlás</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Kincs. eszközök felújításából befolyt pénzeszköz</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Kincstári készlet eladás elszámolási áron</td>
<td>-9</td>
</tr>
<tr>
<td>Kincstári készlet értékesítésének bevétele</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Kötelezettség összesen</td>
<td>454 305</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Megnevezés</th>
<th>Lekötött tartalékok értéke</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2007. dec. 31-ig lekötött tartalék</td>
<td>160 832</td>
</tr>
<tr>
<td>Tárgyévi lekötött tartalék:</td>
<td>16 543</td>
</tr>
<tr>
<td>- értéksőkkenés</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- felhasználás pályába</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- tárgyévi készlet értékesítés</td>
<td>-35 803</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen:</td>
<td>141 572</td>
</tr>
</tbody>
</table>
* A Sopron-Szombathely-Szentgotthárd vasútvonal (Európai Unió nagyprojekt keretében megvalósuló) fejlesztésének előkészítésére kaptunk 921,3 millió Ft-ot, amelyből 801,6 millió Ft értékből még nem aktivált beruházást hajtottunk végre, a fennmaradó 119,7 millió Ft pedig bankbetétként áll rendelkezésünkre.

A kincstárral szembeni hosszúlejáratú kötelezettségünk 9,7 milliárd Ft.

A kincstári vagyon után képződő értéksökkénés költségvetésbe történő befizetésének fedezetére lekötött tartalékot képeztünk 490,4 millió Ft értékben.

A kincstárral szembeni kötelezettséget a kincstári vagyon nettó értéke és a lekötött tartalék összege mutatja.


Saját forrásból felújításra a Sopron déli-Ágfalva vonalon 35,8 millió Ft-ot fordítottunk, mellyel a visszapótlási kötelezettségünket (lekötött tartalékot) csökkentettük.

### 3.2.3.1.4. Befektetett pénzügyi eszközök leltára

<table>
<thead>
<tr>
<th>Tartós befektetések 2008. évi összesített leltára</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Megnevezés</td>
</tr>
<tr>
<td>------------</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2008.01.01</td>
</tr>
<tr>
<td>Leányvállalatok</td>
</tr>
<tr>
<td>Közös vállalatok</td>
</tr>
<tr>
<td>Társult vállalatok</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb vállalatok</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>értékvesztés</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>648 419</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

A tárgyév során leányvállalatainkban, a közös vállalatokban meglévő érdekelt ségeink nem változtak.

Mivel társult vállalkozásaink közül a Raabersped Gmbh-ban meglévő részesedésünket 2009. évben értékesíteni fogjuk, ezért átsoroltuk a forgatási célú befektetéseink közé, valamint a Hungrail Egyesületét, a megváltozott a tulajdonosi szerkezeti arány miatt átsoroltuk az egyéb vállalkozások közé.

A befektetéseinkre korábban elszámolt értékvesztésekből a Logisztár Kft-re elszámolt értékvesztést is átvezettük a forgatási célú befektetések értékvesztéseire.

További befektetéseinkre értékvesztés képzését indokoló információ mérlegkészítésig nem jutott a birtokunkba.

### 3.2.3.1.5. GYSEV részesedéssel működő érdekeltségek

<table>
<thead>
<tr>
<th>Társaság-tevékenység</th>
<th>Székhely</th>
<th>Jegyzett tőke</th>
<th>Befektetés</th>
<th>Részesedés aránya</th>
<th>2007. évi eredmény</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Leányváll.</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Raaber-Trade Kft/kereskedelem</td>
<td>Bp. Népfürdő u. 22.</td>
<td>8 780</td>
<td>8 576</td>
<td>98,9</td>
<td>3 657</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Közös váll.</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Plantech Kft/beruházás szervezés</td>
<td>Sp. Mátyás király u. 19</td>
<td>4 000</td>
<td>2 000</td>
<td>50,0</td>
<td>-2 888</td>
</tr>
<tr>
<td>HCCR Kft/konténer mosás</td>
<td>Sp. Mátyás király u. 19</td>
<td>20 000</td>
<td>29 365</td>
<td>50,0</td>
<td>10 617</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>31 365</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Társult váll.</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Raabersped Gmbh/szállítmányozás</td>
<td>Wien, Wiedner Hstr.120</td>
<td>140 000 €</td>
<td>9 101</td>
<td>25,0</td>
<td>1 974</td>
</tr>
<tr>
<td>Rail Cargo/kereskedelem</td>
<td>Arad, P-ta Garii nr.11</td>
<td>13 081 €</td>
<td>804</td>
<td>25,0</td>
<td>5</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>9 905</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Egyéb

<table>
<thead>
<tr>
<th>Társaság-tevékenység</th>
<th>Székhely</th>
<th>Jegyzett tőke</th>
<th>Befektetés</th>
<th>Részesedés aránya</th>
<th>2007. évi eredmény</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Hungarokombi Kft/kombinált fuvarozás</td>
<td>Bp. Népfürdő u. 22.</td>
<td>48 450</td>
<td>3 640</td>
<td>18,8</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Logisztár Kft/logisztikai szolgáltatás</td>
<td>Sz.fvár, Városgház tér 1</td>
<td>1 211 960</td>
<td>203 417</td>
<td>18,2</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Intercontainer Austria Gmbh</td>
<td>Wien, Wiedner Hstr.120</td>
<td>400 000 €</td>
<td>13 941</td>
<td>10,0</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>BILK Zrt.</td>
<td>Bp. Kerepesi u. 3</td>
<td>2 754 073</td>
<td>350 000</td>
<td>12,71</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Vasütegészségügyi KHT</td>
<td>Bp. Rippl-Rónai u. 37</td>
<td>701 020</td>
<td>6 940</td>
<td>1,0</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Euro-Kapu/szállítmányozás</td>
<td>Tiszabezdéd,4.sz.őút</td>
<td>37 750</td>
<td>7 500</td>
<td>1,0</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Soproni Ipari Zóna</td>
<td>Sp. Mikoviny u. 48</td>
<td>8 250</td>
<td>230</td>
<td>3,0</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>HUNGRAIL Magyar Vasúti Egyesülés</td>
<td>Bp. Népfürdő u. 22.</td>
<td>3 000</td>
<td>200</td>
<td>6,7</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>HUNGARIA INTERMODAL KFT</td>
<td>Bp. Európa út 4</td>
<td>125 000</td>
<td>12 500</td>
<td>10,0</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>598 373</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Mindösszesen

<table>
<thead>
<tr>
<th>Társaság-tevékenység</th>
<th>Székhely</th>
<th>Jegyzett tőke</th>
<th>Befektetés</th>
<th>Részesedés aránya</th>
<th>2007. évi eredmény</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>648 219</td>
</tr>
</tbody>
</table>

A GYSEV Zrt leányvállalatát, a Raaber Trade Kft-t nem konszolidáltuk, mivel a 2000.C.számítéli törvény 119.§.(2) bekezdése lehetővé teszi, hogy azokat a leányvállalatokat, amelyek nélkül a beszámoló megbízható és valós képet ad a konszolidációba nem kell bevonnii.
3.2.3.1.6. Befektetésekkel kapcsolatos követelések és kötelezettségek

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Követelések</th>
<th>Kötelezettségek</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>2007</td>
<td>2008</td>
</tr>
<tr>
<td>Leányvállalatok</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Közös vállalatok</td>
<td>14 864</td>
<td>19 658</td>
</tr>
<tr>
<td>Társult vállalkozások</td>
<td>60 419</td>
<td>109 540</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb vállalkozások</td>
<td>26 297</td>
<td>30 862</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen:</td>
<td>101 580</td>
<td>160 060</td>
</tr>
</tbody>
</table>

A társult vállalatok között nyilvántartott Raabersped Wien-nel szembeni követelés állományunk évvégére megnövekedett, de a cég mérlegkészítésig kiegyenlítette tarozását. Az Bilk Zrt osztáléka követelésként szerepel, mivel az 2009. január elején érkezett meg a bankszámlánkról.

A kötelezettség állományunk emelkedett, ennek magyarázata, hogy a szállító számlák számviteli elszámolási módját megváltoztattuk, a folyamatos teljesítésű szállító számlákat az előző évvel ellentétben bekönyveltük 2008. évre és nem csak a költségek elhatárolását végeztük el.

3.2.3.1.7. Készletek

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Pályavasúti készletek</td>
<td>112 548</td>
<td>136 855</td>
</tr>
<tr>
<td>Gépészeti készletek</td>
<td>205 435</td>
<td>242 381</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb készletek</td>
<td>66 142</td>
<td>48 317</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen:</td>
<td>384 125</td>
<td>427 553</td>
</tr>
</tbody>
</table>

A készletállományainkban nem következett be jelentős változás az előző év végéig állományhoz képest. A gépészeti anyagok állománya övekedett átlagon felül, mivel a 2009. év első két hónapjában megvalósult személykocsi felújításokhoz már az év végén beszerzésre kerültek a szükséges alkatrészek.
### 3.2.3.1.8. Vevőkkel szembeni követelések

<table>
<thead>
<tr>
<th>Követelés 2007.12.31</th>
<th>Pénzügyileg rendezés 2008.02.28-ig</th>
<th>Fennmaradt követelés</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Belföldi</td>
<td>2 543 794</td>
<td>1 898 987</td>
</tr>
<tr>
<td>Külföldi</td>
<td>1 117 349</td>
<td>1 074 435</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapcsolt és egyéb vállalkozás</td>
<td>101 580</td>
<td>80 921</td>
</tr>
<tr>
<td>Osztrák üzemmel szembeni követelés</td>
<td>529 162</td>
<td>386 836</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td><strong>4 291 885</strong></td>
<td><strong>3 441 179</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Követelés 2008.12.31</th>
<th>Pénzügyileg rendezés 2009.02.28-ig</th>
<th>Fennmaradt követelés</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Belföldi</td>
<td>1 787 520</td>
<td>1 473 957</td>
</tr>
<tr>
<td>Külföldi</td>
<td>1 354 105</td>
<td>1 046 220</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapcsolt és egyéb vállalkozás</td>
<td>160 060</td>
<td>141 725</td>
</tr>
<tr>
<td>Osztrák üzemmel szembeni követelés</td>
<td>369 235</td>
<td>188 136</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td><strong>3 670 920</strong></td>
<td><strong>2 850 038</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>


Az osztrák üzemmel szembeni követelésünk jelentősen csökkent a folyamatos kiegyenlítéseknek köszönhetően.

Mérlegkészítés időpontjáig 2.850 millió Ft-tal csökkentek nyilvántartott vevő követeléseink. A MÁV Zrt-től a vállalkozási tevékenységünkre 643 millió Ft átutalás érkezett, valamint az osztrák üzem tartozása is tovább csökkent.

Külföldi nagy vevőink (Intercontainer Interfrigo SA, Waggonconsult AG, Schenker & CO AG)) is kiegyenlítették február végéig az előző évi tartozásaik nagy részét.
3.2.3.1.9. Egyéb rövid lejáratú követelések

<table>
<thead>
<tr>
<th>Költségvetési követelések</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Lakásépítési alapból nyújtott rövid lejáratú kölcsön</td>
<td>17 000</td>
<td>21 552</td>
</tr>
<tr>
<td>Vámbiztosíték miatti követelés</td>
<td>15</td>
<td>17 964</td>
</tr>
<tr>
<td>Munkavállalókkal szembeni követelés</td>
<td>11 218</td>
<td>14 642</td>
</tr>
<tr>
<td>Külföldi ÁFA követelés</td>
<td>0</td>
<td>8 555</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb</td>
<td>15 543</td>
<td>2 100</td>
</tr>
<tr>
<td>Díjbekérő alapján kifizetett tételek</td>
<td>16 939</td>
<td>1 582</td>
</tr>
<tr>
<td>Szállítónak adott előleg</td>
<td>14 506</td>
<td>126</td>
</tr>
<tr>
<td>Allianz Hungária Biztosítóval szembeni követelés</td>
<td>110 370</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>MÁV Cargo Zrt. számlák előre kiegyenlítéséből eredő követelés</td>
<td>96 649</td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

ÖSSZESEN 1 569 804 1 398 415

A jelentős összegű költségvetési követelés főbb tételei:

- ÁFA követelés 837 millió Ft
- december havi személyszállítási költségterítés 251 millió Ft
- 2 havi személyszállítási árkiegészítés 112 millió Ft
- Társasági adó feltöltés 108 millió Ft
- 2 havi TB-vel szembeni követelés 17 millió Ft
- 2 havi jövedéki adó visszatérítése 12 millió Ft

A költségvetési költségterítéseket 2009. január és február hónapban megkaptuk. ÁFA követelésre 249 millió Ft-ot kaptunk mérlegkészítésig, 588 millió Ft kiutalását várjuk még a költségvetéstől.

Allianz Hungária Biztosítóval szembeni követelésünk megszűnt, mivel a Hungária Alap életbiztosításoknál szeptemberben történt szerződés módosítással megszüntettük a biztosítási kötvényeket, valamint a 2007. évben történt ütközéses balesetre benyújtott 52 millió Ft-os kártérítési igényünket átutalta a biztosító.

Mivel megváltoztattuk a számlák számviteli elszámolásának rendjét, ezért év végén nem jelentkezik a MÁV Cargo Zrt-vel szemben a számlák előre kiegyenlítéséből eredő követelés.

Díjbekérő alapján előre kifizetett összege jelentősen lecsökkent, mivel a Nemzeti Közlekedési Hatóság eljárásai nagyrészt lezárultak, az elszámoló számlák megérkeztek.

A szállítóknak adott előlegeink is alacsony értéket mutatnak, mivel december hónapban a MÁV Zrt részére kifizetett hálózat hozzáférési díj előleg elszámoló számlái megérkeztek.

Új elem a külföldi ÁFA követelés, ami a cseh vasút által kiállított kocsibér tarozás számláknak a cseh államtól visszaigényelhető ÁFA tartalmát jelenti. Az összeg igénylése folyamatban van.

A vámbiztosíték követelésünk emelkedett nagymértékben. Az összeg 2009. januárban megérkezett bankszámlánkra.
3.2.3.1.10. Értékpapírok (Forint)

2008.december 31-i forgatási célú értékpapír állomány

<table>
<thead>
<tr>
<th>Vételi dátum</th>
<th>Értékpapír</th>
<th>Vételár Ft</th>
<th>Névértéken Ft</th>
<th>Bekerületi árf.</th>
<th>Bekerületi érték</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2008.12.15</td>
<td>MAK 2009/F</td>
<td>905 150 700</td>
<td>900 000 000</td>
<td>98,3463</td>
<td>885 116 700</td>
</tr>
<tr>
<td>2008.12.15</td>
<td>MÁK 2009/F</td>
<td>40 265 360</td>
<td>40 000 000</td>
<td>98,4374</td>
<td>39 374 960</td>
</tr>
</tbody>
</table>

945 416 060 940 000 000 924 491 660


3.2.3.1.11. Forgatási célú részesedések leltára

<table>
<thead>
<tr>
<th>Megnevezés</th>
<th>Nyitó</th>
<th>Növ.</th>
<th>Csökk.</th>
<th>Átkönyv.</th>
<th>Záró</th>
<th>Ért.vesztés/ visszaírás</th>
<th>Halmozott értékvesztés</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>2008.01.01</td>
<td>2008.12.31</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Leányvállalatok</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Közös vállalatok</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Társult vállalatok</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>9 101</td>
<td>9 101</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb vállalatok</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>601 182</td>
<td>601 182</td>
<td>17 683</td>
<td>17 683</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>610 283</td>
<td>610 283</td>
<td>17 683</td>
<td>17 683</td>
</tr>
<tr>
<td>értékvesztés</td>
<td>0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>-17 683</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>592 600</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Mivel társult vállalkozásaink közül a Raabersped Gmbh-ban, egyéb részesedésű vállalkozásaink közül a Hungarokombi Kft-ben, Logisztár Kft-ben, Intercontainer Austria Gmbh-ban, Bilk Kombiterminál Zrt-ben, Hungaria Intermodal Kft-ben meglévő részesedésünk 2009. évben értékesíteni fogjuk, ezért átsoroltuk azokat a forgatási célú befektetések közé.

A befektetéseinkre korábban elszámolt értékvesztésekből a Logisztár Kft-re elszámolt értékvesztést is átvezettük a forgatási célú befektetések értékvesztéseire.

3.2.3.1.12. Aktív időbeli elhatárolások

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Következő évben befolyt, tárgyévet érintő árbevételek</td>
<td>346 910</td>
<td>246 604</td>
</tr>
<tr>
<td>Következő év terhelő rafordítások, tárgyévi kifizetése</td>
<td>299 591</td>
<td>80 796</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>646 501</td>
<td>327 400</td>
</tr>
</tbody>
</table>
A bevétel elhatárolás között mutatjuk ki:

- a Sopron-Ágfalva országhatár közti, valamint Harka állomás – ÖBB-vel szemben – 121 millió Ft 2008. évi pályahasználati díj bevételét,
- a december havi 33 millió Ft kocsibér bevételt,
- a MÁV Cargo Zrt-vel szemben még le nem számlolt 31 millió Ft vasúti áruszállítási bevételt,
- a decemberben vásárolt értékpapírok utáni kamatból 2008. évet illető 24 millió Ft-ot,
- a 2008. május hónapban kötött, még le nem zárult határidős fedezeti ügyletből származó 15 millió Ft 2008. évet illető bevételt,
- 23 millió Ft egyéb bevétel elhatárolást.

A ráfordítások elhatárolása között szerepeltetjük:

- a munkavállalók után fizetett életbiztosítási díjak évek közti elhatárolása 40 millió Ft,
- az ÖBB-től bérelt mozdonyok januári bérelti díjának elhatárolása 27 millió Ft értékben.
- 14 millió Ft egyéb ráfordítás elhatárolást.


### 3.2.3.1.13. Saját tőke összetétele

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Jegyzett tőke</td>
<td>5 608 500</td>
<td>5 808 484</td>
</tr>
<tr>
<td>Tőketartalék</td>
<td>1 802 751</td>
<td>1 802 751</td>
</tr>
<tr>
<td>Eredménytartalék</td>
<td>-1 069 332</td>
<td>-1 511 716</td>
</tr>
<tr>
<td>Lekötött tartalék</td>
<td>1 424 665</td>
<td>1 882 464</td>
</tr>
<tr>
<td>Mérleg szerinti eredmény</td>
<td>15 415</td>
<td>66 761</td>
</tr>
<tr>
<td>Saját tőke</td>
<td>7 781 999</td>
<td>8 048 744</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### 3.2.3.1.13.1. Jegyzett tőke

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2008.01.01</th>
<th>5 608 500</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>növekedés</td>
<td>199 984</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>csökkenés</td>
<td>0</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>2008.12.31</strong></td>
<td><strong>5 808 484</strong></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

A növekedés oka, hogy a Magyar Államtól 200 millió Ft-ot kaptunk tőkeemelésre.
3.2.3.1.13.2. Eredménytartalék

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2008.01.01</th>
<th>-1 069 332</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>növekedés</td>
<td>58 418</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>csökkenés</td>
<td>500 802</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>2008.12.31</strong></td>
<td><strong>-1 511 716</strong></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Eredménytartalékunk 442,4 millió Ft-tal változott 2008. évben.

Növekedés okai:

- Kincstári tulajdonon végzett saját beruházás, költségráfordítás miatti kincstárral szembeni kötelezettség csökkenés a lekötött tartalék terhére 35,8 millió Ft
- A kutatás fejlesztési (K+F) tevékenység értéksökkenés összege 7,2 millió Ft a lekötött tartalék terhére,
- 2007. évi eredmény 15,4 millió Ft.

Csökkenés okai:

- Kincstári tulajdon után elszámolt értéksökkenés, felhasznált anyag miatti visszapótlási kötelezettség lekötött tartalékkal szemben 490,8 millió Ft
- Kutatás, fejlesztési (K+F) tevékenység növekedése miatti képzés a lekötött tartalék javára 10 millió Ft értékben

3.2.3.1.13.3. Lekötött tartalék

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2008.01.01</th>
<th>növekedés</th>
<th>csökkenés</th>
<th>2008.12.31</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>kincstári tulajdon miatti visszapótlási kötelezettség</td>
<td>1 396 642</td>
<td>490 802</td>
<td>35 803</td>
<td>1 851 641</td>
</tr>
<tr>
<td>K+F tevékenység miatt</td>
<td>28 023</td>
<td>10000</td>
<td>7 200</td>
<td>30 823</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>1 424 665</strong></td>
<td><strong>500 802</strong></td>
<td><strong>43 003</strong></td>
<td><strong>1 882 464</strong></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Lekötött tartalékot - az eredménytartalék terhére - a kincstárral szembeni kötelezettség visszapótlására, valamint K+F tevékenység miatt képeztünk. A növekedés az elszámolt készletfelhasználást, értéksökkenést, illetve a K+F tevékenység miatti képzést mutatja. A csökkenés a saját forrásból történt eszköz visszapótlást, valamint a kutatás fejlesztési tevékenység ez évi értéksökkenését mutatja.
3.2.3.1.14. Céltartalék

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2008.01.01 csökkenés</th>
<th>2008.12.31 növekedés</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Jubileumi jutalom, törzsgárda</td>
<td>352 200</td>
<td>49 640</td>
</tr>
<tr>
<td>Hungária Alap biztosítás és járulékai</td>
<td>74 780</td>
<td>74 780</td>
</tr>
<tr>
<td>Fuvardíj-visszatérítések</td>
<td>41 210</td>
<td>41 210</td>
</tr>
<tr>
<td>APEH revízió</td>
<td>40 700</td>
<td>40 700</td>
</tr>
<tr>
<td>Végkielégítés</td>
<td>37 647</td>
<td>37 647</td>
</tr>
<tr>
<td>Várható nyugdíjbavon., jubileumi jutalom</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Ki nem vett szabadság</td>
<td>26 629</td>
<td>26 629</td>
</tr>
<tr>
<td>Korengedményes nyugdíj</td>
<td>16 974</td>
<td>16 974</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td><strong>590 140</strong></td>
<td><strong>287 580</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

A céltartalék állományban bekövetkezett változásokat az alábbi tényezők eredményezték:

- a jövőbeni jubileumi-, nyugdíjba vonulási jutalomra, és törzsgárda biztosításmatematikai módszerrel kiszámított céltartalék ez évi csökkenése, 37 millió Ft a kisebb létszám miatt,
- a Hungária Alap életbiztosításokra képzett 75 millió Ft-ot feloldottuk, mivel a kötvényeknél szerződésmodosításokat hajtottunk végre, így a korábban kifizetett díjakat és azok járulékait elszámoltuk költségként,
- a december havi, mérlegkészítésig ki nem fizetett fuvardíj-visszatérítésekre képeztünk 82 millió Ft-ot,
- az APEH revízióra képzett 41 millió Ft-ot szintén feloldottuk, mivel a május hónapban megérkezett vizsgálati jegyzőkönyvben szereplő adóterhek és pótlékokat bekönyveltük,
- a csoportos létszámlépítés keretében elküldött azon munkavállalók végkielégítésére képeztünk 61 millió Ft céltartaléket, akiknél a felmondási eljárás még különböző oknál fogva nem zárult le, illetve a 2009. évben várhatóan nyugdíjba menők jubileumi jutalmára, illetve nyugdíjba vonulási jutalmára képeztünk 126 millió Ft-ot,
- a ki nem vett szabadságokra a tavalyi évhez hasonló összegben 27 millió Ft-ot képeztünk,
- 2008. évben a várhatóan kifizetésre kerülő korengedményes nyugdíjra 171 millió Ft-ot számoltunk el.
3.2.3.1.15. Hosszú lejáratú beruházási és fejlesztési hitelek

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Mozdony hitel (KFW)</td>
<td>2 052 044</td>
<td>315 699</td>
<td>315 699</td>
<td>315 699</td>
<td>315 699</td>
<td>789 248</td>
</tr>
<tr>
<td>Raktárcsarnok hitel II. (MKB)</td>
<td>112 930</td>
<td>34 748</td>
<td>34 748</td>
<td>34 748</td>
<td>8 686</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>2 164 974</td>
<td>350 447</td>
<td>350 447</td>
<td>350 447</td>
<td>324 385</td>
<td>789 248</td>
</tr>
</tbody>
</table>

2008. év végén a beruházási és fejlesztési hitelkötelezettségünk 2,7 milliárd Ft. Ebből egy éven belül esedékes 530 millió Ft, amely átvezetésre került a rövid lejáratú hitelek közé.

Egy éven túli hosszú lejáratú kötelezettségünk csökkent 275 millió Ft-tal, mivel a raktárcsarnok építésére felvett I. hitelünk a kedvező árfolyam-tendenciákat kihasználva előtérlesztettük június hónapban, amellyel mintegy 13 millió Ft árfolyamnyereséget realizáltuk.

Egy éven túli, hosszú lejáratú kötelezettségünk 2,2 milliárd Ft. Összes kötelezettségünk ből 789 millió Ft öt éven túli esedékkességű.

3.2.3.1.16. Szállítókkal szembeni tartozások

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Belföldi</td>
<td>3 670 520</td>
<td>2 597 124</td>
<td>1 073 396</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Külföldi</td>
<td>320 618</td>
<td>169 821</td>
<td>150 797</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Kapcsolt és egyéb vállalkozás</td>
<td>5 047</td>
<td>4 683</td>
<td>364</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>MAV folyószámlás</td>
<td>412 740</td>
<td>120 000</td>
<td>292 740</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen:</td>
<td>4 408 925</td>
<td>2 891 628</td>
<td>1 517 297</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Belföldi</td>
<td>3 928 884</td>
<td>2 546 310</td>
<td>1 382 574</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Külföldi</td>
<td>284 741</td>
<td>132 898</td>
<td>151 843</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Kapcsolt és egyéb vállalkozás</td>
<td>10 705</td>
<td>7 803</td>
<td>2 902</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>MAV folyószámlás</td>
<td>446 049</td>
<td>0</td>
<td>446 049</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen:</td>
<td>4 670 379</td>
<td>2 687 011</td>
<td>1 983 368</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>


Mérlegkészítés időpontjáig a tavalyi évek hasonlóan 2,5 milliárd Ft-tal csökkentettük a szállítókkal szembeni tartozásunkat, mivel a MÁV Zrt-től vállalkozási tevékenységünkre kapott összegből nagy partnereinket (OMV Hungária Kft, MOL Nyrt.) kifizettük.
3.2.3.1.17. Rövid lejáratú hitelek

Beruházási hitelek következő évi törlesztő részlete

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Eurofima</td>
<td>237 745</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>5 db kétáramnemű mozdony hitele</td>
<td>302 071</td>
<td>315 699</td>
</tr>
<tr>
<td>Raktárcsarnok hitel I.</td>
<td>31 933</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Raktárcsarnok hitel II.</td>
<td>41 560</td>
<td>34 748</td>
</tr>
<tr>
<td>Teherkocsi fővizsga</td>
<td>240 000</td>
<td>180 000</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen</strong></td>
<td><strong>853 309</strong></td>
<td><strong>530 447</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Beruházási hiteleink 2009. évben esedékes tőkötörlesztési részletei találhatók a rövid lejáratú hitelek között.

Eurofima hitelünket, amelyet villany- és dieselmozdonyok remotorizációjára vettünk fel 1999-ben, 2008 júniusában határidőre törlesztettünk.

A teherkocsi fővizsgára felvett hitelünk 2009. évben lejár.

Raktárcsarnok I. hitelünk teljes összegben előtörlesztettük június hónapban, így az árfolyamnyereség mellett kamatot is megtakarítottunk.

3.2.3.1.18. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Munkabér elszámolás</td>
<td>286 157</td>
<td>223 793</td>
</tr>
<tr>
<td>TB elszámolás</td>
<td>269 542</td>
<td>214 274</td>
</tr>
<tr>
<td>SZJA elszámolás</td>
<td>232 569</td>
<td>133 237</td>
</tr>
<tr>
<td>Költségvetési elszámolás</td>
<td>39 545</td>
<td>46 914</td>
</tr>
<tr>
<td>Szakképzési hozzájárulás</td>
<td>16 075</td>
<td>35 978</td>
</tr>
<tr>
<td>Tagdíjak</td>
<td>18 738</td>
<td>19 040</td>
</tr>
<tr>
<td>Magánnyugdíjpénztári elszámolás</td>
<td>19 212</td>
<td>18 088</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb</td>
<td>8 148</td>
<td>15 512</td>
</tr>
<tr>
<td>Nem GYSEV-et illető levonások</td>
<td>3 824</td>
<td>3 294</td>
</tr>
<tr>
<td>Negatív egyenlegű vevők</td>
<td>1 709</td>
<td>1 649</td>
</tr>
<tr>
<td>ÖTA elszámolás</td>
<td>1 841</td>
<td>1 016</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>ÖSSZESEN:</strong></td>
<td><strong>897 360</strong></td>
<td><strong>712 795</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

43
Az egyéb rövidlejáratú kötelezettségeink nagy hánya dát a munkabér és az ehhez kapcsolódó adók és járulékok teszik ki, melyeket 2009. január hónapban fizettünk ki a dolgozóknak és a költségvetésnek.

3.2.3.1.19. Passzív időbeli elhatárolások

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Állami beruházásokra kapott összeg, csökkentve az eddig elszámolt értéksökkenéssel</td>
<td>2 251 007</td>
<td>2 554 173</td>
</tr>
<tr>
<td>Eurofima állami átvállalás miatti elhatárolás</td>
<td>259 318</td>
<td>213 350</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb idegen forrásból megval. beruh. passzív elhatárolása csökkentve az eddig elszámolt értéksökkenéssel</td>
<td>4 442</td>
<td>4 037</td>
</tr>
<tr>
<td>Tárgyévben pénzügyileg rendezett, következő éveket illető árbevétel</td>
<td>75 071</td>
<td>82 125</td>
</tr>
<tr>
<td>Tárgyévet terhelő, következő évben kifizetett költségek, ráfordítások</td>
<td>810 824</td>
<td>1 164 659</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Összesen 3 400 662 4 018 344

Eurofima állami átvállalás miatti elhatárolást csökkentettük a 2008 évre jutó arányos résssel.

A passzív időbeli elhatárolások következő éveket érintő 82 millió Ft összegű bevételei között mutatjuk ki:

- az optikai kábel bérbeadásából származó bevételt 59 millió Ft-ot,
- 14 millió Ft belföldi kocsibér bevételt,
- 9 millió Ft egyéb bevétel elhatárolást.

A tárgyévet érintő, következő évben kifizetett 1165 millió Ft összegű ráfordításaink jelentősebb tételei:

- ÖBB Traktion-nal még el nem számolt járműkm ráfordítása 252 millió Ft
- Végkielégítés, jubileumi jutalom, felmentései időre járó bér 236 millió Ft
- áruszállítás eladott szolgáltatások 161 millió Ft
- korengedményes nyugdíj 129 millió Ft
- fuvardíj-visszatérítések 73 millió Ft
- kocsibér kiadások 63 millió Ft
- ÖBB-vel kapcsolatos (Sopron-Harka) elszámolás 58 millió Ft
- hitel kamatok 55 millió Ft
- vezetői prémium, külföldiek tiszteletdíja 40 millió Ft
- MÁV Cargo pályahasználati díj 26 millió Ft
- közüzemi díjak 19 millió Ft
- egyéb ráfordítás elhatárolás 53 millió Ft
3.2.3.2. Eredmény-kimutatás soraihoz kapcsolódó kiegészítő információk (ezer Ft)

3.2.3.2.1. Értékesítés nettó árbevétele

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Pályavasúti bevétel</td>
<td>393 043</td>
<td>252 170</td>
<td>385 246</td>
<td>499 459</td>
<td>778 289</td>
<td>751 629</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasúti személyszállítás</td>
<td>1 869 700</td>
<td>1 896 447</td>
<td>258 001</td>
<td>321 205</td>
<td>2 127 701</td>
<td>2 217 652</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasúti áruszállítás</td>
<td>12 622 791</td>
<td>4 809 786</td>
<td>1 008 599</td>
<td>8 381 878</td>
<td>13 631 390</td>
<td>13 191 664</td>
</tr>
<tr>
<td>Vontatás bevétele</td>
<td>713 692</td>
<td>723 457</td>
<td>657 471</td>
<td>623 038</td>
<td>1 371 163</td>
<td>1 346 495</td>
</tr>
<tr>
<td>Logisztika bevétele</td>
<td>1 360 792</td>
<td>586 450</td>
<td>0</td>
<td>1 009 326</td>
<td>1 360 792</td>
<td>1 595 776</td>
</tr>
<tr>
<td>Vendéglátás bevétele</td>
<td>334 681</td>
<td>353 849</td>
<td>0</td>
<td>31 759</td>
<td>334 681</td>
<td>385 608</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb vállalkozási tev. bevétele</td>
<td>6 265 350</td>
<td>7 403 950</td>
<td>199</td>
<td>287</td>
<td>6 265 549</td>
<td>7 404 237</td>
</tr>
<tr>
<td>Hátterszolgáltatás bevétele</td>
<td>78 546</td>
<td>24 112</td>
<td>298 374</td>
<td>375 994</td>
<td>376 920</td>
<td>400 106</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td><strong>23 638 595</strong></td>
<td><strong>16 050 221</strong></td>
<td><strong>2 607 890</strong></td>
<td><strong>11 242 946</strong></td>
<td><strong>26 246 485</strong></td>
<td><strong>27 293 167</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

* A belföldi és export bevételeket 2008 évben új elvek alapján osztottuk meg, ezért eltérés mutatkozik a két év belföldi és export bevételeinek arányában. Az összehasonlíthatóság miatt a 2008-as elvek szerinti megosztást a 2007 évre vonatkozóan az alábbi táblázatban mutatjuk be.

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Pályavasúti bevétel</td>
<td>393 043</td>
<td>385 246</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasúti személyszállítás</td>
<td>1 864 092</td>
<td>263 609</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasúti áruszállítás</td>
<td>5 124 658</td>
<td>8 506 732</td>
</tr>
<tr>
<td>Vontatás bevétele</td>
<td>688 770</td>
<td>682 393</td>
</tr>
<tr>
<td>Logisztika bevétele</td>
<td>439 959</td>
<td>920 833</td>
</tr>
<tr>
<td>Vendéglátás bevétele</td>
<td>297 290</td>
<td>37 391</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb vállalkozási tev. bevétele</td>
<td>6 264 924</td>
<td>625</td>
</tr>
<tr>
<td>Hátterszolgáltatás bevétele</td>
<td>39 336</td>
<td>337 584</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td><strong>15 112 072</strong></td>
<td><strong>11 134 413</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

A pályavasúti tevékenység bevételi között csökkent az idegen vasút által fizetett pályahasználati díjbevétele.


Az áruszállítási bevételeket csökkentette az áruszállítási teljesítményeink 10%-os visszaesése, melyet ugyan ellensúlyozott a magasabb Ft/€ árfolyam, de így is a 2007. év szint alatt maradt.

A vontatási tevékenység árbevételeinek csökkenése a MÁV és a GYSEV közötti mozdonyteljesítmények csökkenésére vezethető vissza.
Logisztikai tevékenységünknél jelentős teljesítménynövekedést értünk el az elmúlt években átadott raktáraink hatékonysága és teljesítmény növekedést értünk el az elmúlt években átadott raktáraink hatékonyságnak köszönhetően, bevételeinket 200 millió Ft-tal sikerült megnövelnünk.

A vendéglátás bevételeit a szállodai bevételek enye növekedése és a 2008. évtől a GYSEV által üzemeltetett Sopron Állomás büfé bevételei 24 millió forinttal növelték.

Egyéb vállalkozási tevékenységeinknél a gázolaj-eladások növekedése jelentősen növelte az árbevételt.

3.2.3.2.2. Egyéb bevétel

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Közszolgáltatói költségtérítés</td>
<td>4 660 000</td>
<td>4 755 900</td>
</tr>
<tr>
<td>Részvényekhez kapcs. jogokról lemondás ellenértéke</td>
<td>0</td>
<td>1 043 040</td>
</tr>
<tr>
<td>Pályavasúti költségtérítés</td>
<td>609 965</td>
<td>640 000</td>
</tr>
<tr>
<td>Céltartalék felhasználása</td>
<td>38 437</td>
<td>287 580</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott kárterítés</td>
<td>83 206</td>
<td>100 363</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb bevétel</td>
<td>9 022</td>
<td>30 491</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott késedelmi kamat</td>
<td>6 808</td>
<td>19 953</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékvesztés visszaárása</td>
<td>3 962</td>
<td>16 368</td>
</tr>
<tr>
<td>Előző éveket érintő bevétel</td>
<td>244 050</td>
<td>3 100</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékesített tárgyi eszközök</td>
<td>22 315</td>
<td>339</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott késedelmi pótlék</td>
<td>66</td>
<td>2</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott kötbér</td>
<td>140</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td><strong>5 677 971</strong></td>
<td><strong>6 897 136</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Az előző évhez képest 2008-ban a személyszállítás bevétellel nem fedezett indokolt költségeinek térítésére 4 milliárd 756 millió Ft-ot - a bázis évhez képest 96 millió forinttal többet - kaptunk, míg a pályahálózat működtetésére 640 millió Ft kaptunk, vagyis 30 millió forinttal többet 2007-hez képest.


A korábbi években tévesen költségekért lekényvelt tételek aktiválásra kerültek, az elszámolt 64 millió Ft szintén itt jelentkezett.

A 2007-ben a Hungária Alap életbiztosításra, a végkielégítésekre, az APEH revízióra és a fuvardíj-visszaárással kapcsolatban kerültek kiadásokat feloldottuk.

A részvényekhez kapcsolódó jogokról lemondás ellenértéknél szerepel a MÁV Cargo privatizációs eljárásának befejeződésével a Rail Cargo Austria-tól költségeink ellentételezés-terítése, 4 millió € értékben.
3.2.3.2.3. Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt bevételek és ráfordítások

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Vasúti fuvardíj</td>
<td>291 603</td>
<td>229 851</td>
<td>Egyéb szolgáltatás</td>
<td>10</td>
<td>94</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasúti mellékdíj</td>
<td>19 950</td>
<td>43 779</td>
<td>Bérleti díjak</td>
<td>3 364</td>
<td>3 796</td>
</tr>
<tr>
<td>Logisztika</td>
<td>131 017</td>
<td>134 194</td>
<td>Foglalkozás egészségügyi ell.</td>
<td>1 458</td>
<td>1 382</td>
</tr>
<tr>
<td>Továbbsszámlázás</td>
<td>2 297</td>
<td>3 492</td>
<td>Logisztika eladott szolgáltatás</td>
<td>5 998</td>
<td>10 564</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb bevétel</td>
<td>10 219</td>
<td>9 199</td>
<td>Egyéb eladott szolgáltatás</td>
<td>6493</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott osztálék</td>
<td>87 260</td>
<td>82 005</td>
<td>Kocsibér</td>
<td>57 306</td>
<td>94 375</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott kamat</td>
<td>2 510</td>
<td>669</td>
<td>Vasúti fuvardíj eladott szolg.</td>
<td>380</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Kocsi javítás</td>
<td>5 984</td>
<td>2 856</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Összesen: 550 840 506 045 Összesen: 75 009 110 211

2008. évben a Raabersped Wien-nel kapcsolatos gazdasági tevékenységünk 20,1 %-kal visszaesett, ennek köszönhető a több mint 60 millió fuvardíj csökkenés.

2008-ban osztálékbevételként 82 millió forintot kapunk, 52 millió forintot a Raabersped Wien-től, 30 millió forintot pedig a BILK Zrt-től, míg 2007-ben az Intercontainer Austria-től, és a Hungarokombi Kft-től is kaptunk osztáléket.

3.2.3.2.4. Anyagjellegű költségek, igénybevett szolgáltatások

<table>
<thead>
<tr>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2 492 077</td>
<td>2 787 374</td>
</tr>
</tbody>
</table>

A közüzemi költségeink (elektromos energia, gáz, víz, távhő) a korábbi évhez hasonló felhasználás mellett az áremelkedések miatt jelentősen összességében 60 millió Ft-tal emelkedtek.
A vontatási gázolaj- és üzemanyagköltségeink kis mértékben emelkedtek.

Kocsibér-kiadásunk 113 millió Ft-tal csökkent, mivel a kocsibér-köteles kocsik száma csökkent. Kocsibér kiadásainkra pozitív hatással bírt, hogy csökkenteni tudtuk a leállított vonatok számát, valamint javult a rendező pályaudvar átbocsátóképessége.

Idegen feles karbantartási költségek a pályavasúti szakterületen mintegy 248 millió Ft-tal, a vontatási szakaszolgálatnál pedig 175 millió Ft-tal csökkentek. A csökkenés egyik fő oka, hogy jelentős megtakarítási intézkedéseket hajtottunk végre a két kiemelt szakterületen illetve a pályavasútnál a bázisévben a Szombathely-Szentgotthárd vonalon a vasúti pálya a 2006. decemberi vonalátvételt megelőző évek elégtelen karbantartása miatt leromlott állapotban került kezelésünkbe, és a forgalom biztonságos lebonyolításához a vonalon jelentős karbantartásokat hajtottunk végre.

Mozdonybérleti díjaink jelentősen emelkedtek, mivel a vontatási teljesítményeknél az ÖBB felé felhalmozott tartozásunk (679 ezer járműkm) 2008-ban 251 millió Ft többletkiadást jelentett 2007-hez képest, melynek okai a balesetek mozdonyaink elhúzódó javítása és a Szombathely-Szentgotthárd vasútvonalon a vonal EU-s projekt keretében történő villamosításáig ÖBB dízel-teljesítményeket veszünk igénybe.

A jogi tanácsadásra fordított költségeink a MÁV Cargo privatizációhoz kapcsolódóan növekedtek.

Az osztrák üzemtől igénybevett szolgáltatásaink értéke a 2008-tól magasabb elszámoló-arák miatt emelkedett.

2008. évben a liberalizált forgalomban való szerepvállalásunk miatt növekedtek a más vasutaktól igénybevett szolgáltatások (fékproba, kocsi vizsgálat, trakciós szolgáltatások).
### 3.2.3.2.5. Egyéb személyi jellegű ráfordítások

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Egyenruha</td>
<td>27 440</td>
<td>24 499</td>
</tr>
<tr>
<td>Napdíj</td>
<td>41 212</td>
<td>47 574</td>
</tr>
<tr>
<td>Telephelyen kívüli munkavégzés</td>
<td>261 485</td>
<td>286 412</td>
</tr>
<tr>
<td>Reprezentáció</td>
<td>59 098</td>
<td>28 983</td>
</tr>
<tr>
<td>Természetbeni juttatás utáni SZJA</td>
<td>109 951</td>
<td>60 116</td>
</tr>
<tr>
<td>Törzsgárda</td>
<td>10 502</td>
<td>15 960</td>
</tr>
<tr>
<td>Betegszabadság</td>
<td>55 907</td>
<td>65 244</td>
</tr>
<tr>
<td>Végkiselegésités</td>
<td>5 799</td>
<td>101 464</td>
</tr>
<tr>
<td>Albérleti hozzájárulás</td>
<td>14 684</td>
<td>13 582</td>
</tr>
<tr>
<td>Táppénz hozzájárulás</td>
<td>23 475</td>
<td>23 581</td>
</tr>
<tr>
<td>Munkába járás (szgk+busz)</td>
<td>30 853</td>
<td>35 464</td>
</tr>
<tr>
<td>Oktatás</td>
<td>67 308</td>
<td>85 773</td>
</tr>
<tr>
<td>Jubileumi jutalom</td>
<td>21 871</td>
<td>47 447</td>
</tr>
<tr>
<td>Személyjellegű biztosítás</td>
<td>234 472</td>
<td>258 408</td>
</tr>
<tr>
<td>Nyugdíjpénztár</td>
<td>126 863</td>
<td>130 713</td>
</tr>
<tr>
<td>Üzemi baleset</td>
<td>8 183</td>
<td>8 018</td>
</tr>
<tr>
<td>Korengedményes nyugdíj</td>
<td>26 736</td>
<td>158 124</td>
</tr>
<tr>
<td>Üdültetés</td>
<td>18 949</td>
<td>10 242</td>
</tr>
<tr>
<td>Étkezési, ajándék utalványok</td>
<td>257 280</td>
<td>247 109</td>
</tr>
<tr>
<td>Telefonköltség közterhet vonzó</td>
<td>13 550</td>
<td>13 053</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb</td>
<td>34 652</td>
<td>32 742</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen</strong></td>
<td><strong>1 450 270</strong></td>
<td><strong>1 694 508</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Az egyéb személyi jellegű ráfordítások változásának okai:

- A végkiselégésítések, korengedményes nyugdíjak és jubileumi jutalmak összegét jelentősen növelték a 2008. év decemberben a technológiai felülvizsgálat keretében végrehajtott létszámleépítések járulékos költségei.
- A 2008. év elején elrendelt intézkedési tervben előíranyzott megtakarítások hatásaként jelentősen csökkentek a reprezentációs költségek.
- A szükségessé vált megtakarítási intézkedések részeként munkavállalóiinkn által 2008. évben kevesebb ajándékutalvány adtunk.
- A személyi biztosításokat növelte a Hungária Alap biztosítások megszüntetésével kapcsolatos költségek összege (57 millió Ft), melyre 2007-ben cél tartalékot képeztünk.
- Oktatási költségeink az év közben megváltozott – szakképzési alappal kapcsolatos – jogszabályok következtében emelkedtek.
- A reprezentációs költségek és az ajándékutalványok alacsonyabb értéke csökkentette a természetbeni juttatások utáni személyi jövedelemadó.
- A telephelyen kívüli munkavégzés növekedése a magasabb Ft/€ árfolyammal magyarázható.
3.2.3.2.6. Egyéb ráfordítások

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Cél tartalék</td>
<td>318 293</td>
<td>480 460</td>
</tr>
<tr>
<td>Fuvardíj visszatérítések</td>
<td>283 087</td>
<td>390 595</td>
</tr>
<tr>
<td>Adók</td>
<td>26 373</td>
<td>302 146</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetett károk</td>
<td>15 026</td>
<td>145 494</td>
</tr>
<tr>
<td>Bírságok, késedelmi kamatok, pótlékok</td>
<td>105 936</td>
<td>76 049</td>
</tr>
<tr>
<td>Előző éveket érintő ráfordítások</td>
<td>139 620</td>
<td>38 417</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékvesztés vevőkre</td>
<td>17 767</td>
<td>25 648</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb ráfordítások</td>
<td>32 036</td>
<td>19 591</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékvesztés készletekre</td>
<td>12 222</td>
<td>11 162</td>
</tr>
<tr>
<td>Terven felüli ÉCS</td>
<td>16 626</td>
<td>11 065</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékesített tárgyi eszközök könyv sz. értéke</td>
<td>5 876</td>
<td>367</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td><strong>972 862</strong></td>
<td><strong>1 500 994</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2008. évi értékvesztés</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Nyitóállomány</td>
</tr>
<tr>
<td>Készletek</td>
<td>12 038</td>
</tr>
<tr>
<td>Vevők</td>
<td>27 287</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Az egyéb ráfordítások változásának föbb okai:

- A december havi, mérlegkészítésig ki nem fizetett fuvardíj-visszatérítésekre a 2007-es 41 millió Ft-tal szemben 82 millió Ft cél tartalékokat képeztünk.
- A csoportos létszámlépítés keretében elküldött azon munkavállalók végkielégítésére képeztünk 61 millió Ft végkielégítést, akiknél a felmondási eljárás még különböző oknál foga nem zárult le,
- A 2009 évben várhatóan nyugdíjba menők jubileumi jutalmára, illetve nyugdíjba vonulási jutalmára képeztünk 126 millió Ft-ot,
- A ki nem vett szabadságokra a tavalyi évehez hasonló összegben 27 millió Ft-ot képeztünk cél tartalékokat,
- 2008. évben a korengedményes nyugdíjra 171 millió Ft-ot számoltunk el.
- Előző éveket érintő ráfordítások között a bázis évi mintegy 140 millió Ft-tal szemben 2008-ban 38 millió Ft-ot kellett elszámolnunk, amelyből a legnagyobb tételt (30 millió Ft-ot) az APEH 2005-2006.évi átfogó ellenőrzési határozata alapján könyveltünk.
- Fizetett károk értéke emelkedett a balesetes mozdonyok javítási költsége és a javítási időszakra bérelt mozdonyok többletköltségei miatt.
3.2.3.2.7. Pénzügyi bevételek, ráfordítások

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Kapott osztalék</td>
<td>87 260</td>
<td>82 005</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott kamat</td>
<td>8 305</td>
<td>16 914</td>
</tr>
<tr>
<td>Árfolyamnyereség</td>
<td>156 374</td>
<td>409 722</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzügyi bevételek összesen</strong></td>
<td><strong>251 939</strong></td>
<td><strong>508 641</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetett kamatok</td>
<td>238 719</td>
<td>174 648</td>
</tr>
<tr>
<td>Részsesedés értékkettesésének visszaírása</td>
<td>-11 360</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Árfolyamveszteség</td>
<td>152 068</td>
<td>428 145</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzügyi ráfordítások összesen</strong></td>
<td><strong>379 427</strong></td>
<td><strong>602 793</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Az évközi, dinamikusan ingadozó árfolyam a devizás szállítói kötelezettségeknél és vevőköveteléseknél jelentős árfolyamnyereséget illetve veszteséget okozott. Mindez 2008-ban összességében mintegy 94 millió Ft pénzügyi veszteséget hozott, mely a bázis évhez képest 78 millió Ft-tal romlott.
A devizában lévő hitelállományunk után év végi átértékelésekor 2007-ben 11 millió Ft, 2008-ban 12 millió Ft pénzügyi veszteséget számoltunk el.
Átlagos rövidlejáratú hitelállományunk 2007-ben 477 millió Ft, 2008-ban 82 millió Ft volt. A devizában felvett raktárcsarnok hitelünknel előtöllesztettünk (1,2 millió €-t), Társaságunk Eurofima hitelének utolsó tőke-, és kamattörlesztésére (1,6 millió svájci frank) 2008 júniusában került sor
Az alacsonyabb folyószámla hitelállomány és beruházási hitelállománya 2008. évben 174 millió Ft-ot kellett kifizetnünk kamatként a meglévő hitelállományunk után, ez 64 millió Ft-tal alacsonyabb a bázis évhez képest.
Osztalékbévételeként 82 millió Ft-ot számolhattunk el: a Raabersped Wien-től 52 millió Ft, BILK-től 30 millió Ft.

3.2.3.2.8. Rendkívüli bevételek, ráfordítások

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Idegen forrásból megvalósult beruházás miatti éscs</td>
<td>243 814</td>
<td>197 176</td>
</tr>
<tr>
<td>Hitelező által elengedett kötelezettség értéke Eurofima</td>
<td>56 816</td>
<td>45 968</td>
</tr>
<tr>
<td>HEFOP pályázat támogatás</td>
<td>0</td>
<td>30 282</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb rendkívüli bevételek</td>
<td>0</td>
<td>959</td>
</tr>
<tr>
<td>50 év felettiek munkakipróbálására kapott támogatás</td>
<td>528</td>
<td>285</td>
</tr>
<tr>
<td>Idegen forrásból megvalósult eszköz selejtezése</td>
<td>6 639</td>
<td>63</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Bevétel</strong></td>
<td><strong>307 797</strong></td>
<td><strong>274 733</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Véglegesen nem fejlesztési célra átadott pénzeszköz:
- sporttámogatásra | 13 800      | 13 700      |
- alapítványok, egyéb szervezetek támogatására | 10 964      | 23 759      |
Társasága bevit eszközök nyilvántartás szerinti érték | 0          | 300         |
| **Ráfordítás**       | **24 764**  | **37 759**  |
Rendkívüli bevételként számoljuk el az idegen forrásból megvalósított beruházások miatti értéksökkenést, melynek értéke a 2008-as évben 46 millió Ft-tal alacsonyabb, mivel a 2007-es évhez képest a kormányzati forrásból megvalósított beruházás nettó értéke lecsökkent.

Rendkívüli bevételként számoljuk el az Eurofima hitelből megvalósult felújítások adott évre eső amortizációval arányos részét. A bázisévhez képest a csökkenést a megvalósított felújítások közül néhánynak a teljes leírása okozza.

A korábbi években szakmai továbbképzésekre elnyert ún. HEFOP támogatás pénzösszegéből 2008. évben 30 millió Ft folyt be.

2008-ban alapítványok, sport- és egyéb szervezetek támogatására a 2007-es 25 millió Ft-ról 37,5 millió Ft-ra emeltük az adományainkat.
### 3.2.3.2.9. Kincstári vonalak bevételei, ráfordításai

<table>
<thead>
<tr>
<th>Megnevezés</th>
<th>Harka</th>
<th>Harka-Szombathely</th>
<th>Sopron Déli-Ágfalva OH</th>
<th>Szentgotthárd</th>
<th>Összesen:</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Menetdíjbevétel</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>123 068</td>
<td>125 597</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Fogyasztói árkiegészítés</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>99 700</td>
<td>107 716</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Közszolgáltatói költségtérítés</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>741 926</td>
<td>760 298</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Pályavasúti költségtérítés</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>59 719</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Belföldi fuvardíjbevétel</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>34 243</td>
<td>23 745</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Export-import fuvardíjbevétel</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>214 645</td>
<td>185 079</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Tranzit fuvardíjbevétel</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>8 246</td>
<td>12 636</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>ÖBB-től pályahasznádi díj</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>150 789</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Bevételek összesen:</strong></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>1 221 828</td>
<td>1 274 790</td>
<td>150 789</td>
</tr>
<tr>
<td>Anyagköltség</td>
<td>4 963</td>
<td>5 716</td>
<td>41 715</td>
<td>52 064</td>
<td>3 522</td>
</tr>
<tr>
<td>Igénybevett szolgáltatás</td>
<td>680</td>
<td>686</td>
<td>789 323</td>
<td>977 616</td>
<td>883</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb szolgáltatás</td>
<td>5</td>
<td>3</td>
<td>310</td>
<td>63</td>
<td>8</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérköltség</td>
<td>3 962</td>
<td>4 813</td>
<td>161 833</td>
<td>156 647</td>
<td>5 535</td>
</tr>
<tr>
<td>Személyi jellegű egyéb költség</td>
<td>919</td>
<td>1 031</td>
<td>42 879</td>
<td>50 221</td>
<td>1 364</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérjáruházok</td>
<td>1 321</td>
<td>1 607</td>
<td>56 749</td>
<td>58 521</td>
<td>1 845</td>
</tr>
<tr>
<td>Kincstári vagyony és.</td>
<td>40 276</td>
<td>40 276</td>
<td>336 821</td>
<td>338 625</td>
<td>16 707</td>
</tr>
<tr>
<td>Saját forrású eszk. és.</td>
<td>7</td>
<td>7</td>
<td>8 232</td>
<td>17 222</td>
<td>38 189</td>
</tr>
<tr>
<td>Eladott szolgáltatások</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb ráfordítások</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>49 466</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Költségek összesen:</strong></td>
<td>52 133</td>
<td>54 139</td>
<td>1 437 862</td>
<td>1 700 445</td>
<td>68 053</td>
</tr>
<tr>
<td>Közvetett költségek</td>
<td>11 876</td>
<td>11 148</td>
<td>215 046</td>
<td>236 794</td>
<td>15 503</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Eredmény</strong></td>
<td>-64 009</td>
<td>-65 287</td>
<td>-431 080</td>
<td>-662 449</td>
<td>67 233</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Kincstári tulajdonú vonalainkon elért eredmény változására az alábbiak voltak hatással:

- Áruszállítási és személyszállítási teljesítmények visszaesése
- Közszolgáltatói és pályavasúti költségtérítés növekedése.
- Az ÖBB pályahasználati díjbevétel csökkenése
- Az igénybevett vonatátadási szolgáltatások elszámoló árainak változása
- A GYSEV Zrt. 2008. évtől helyi adó fizetésére kötelezett
3.2.3.2.10. Társasági adóalap

**2008.12.31. Adózás előtti eredmény:** 81 229

Növelő tényezők

1. Cél tartalék képzés a várható kötelezettségekre 480 460
2. Számviteli törvény szerinti écs + kivezetett nettó érték 1 695 874
4. Bírságok 4 147
5. Elszámolt értékvesztés 25 648
   Előző évekért érintő ráfordítások 38 417
6. Hitelezési veszteség, behajthatatlan és leírt követelés 3 337
7. Véglegesen átadott pénzeszközök 34 236
8. Adóell., önell. során megáll. kktg. és ráfordításként elsz. össz. 3 034

Növelő tényezők összesen 2 285 153

Adózás előtti eredmény + társasági adó növelő tételek 2 366 382

Csökkentő tényezők:

1. Előző évek elhatárolt veszteségéből igénybevétel* 148 310
2. Előző évi cél tartalék 287 580
3. TAO szerinti écs és az értékesített tárgyi eszk. könyv sz. ért. 1 667 705
4. Kapott osztalék 82 005
5. Szakmunkás tanulóképzés 8 363
6. Hitelezési veszteségre befolyt összeg, visszaárt értékvesztés 4 329
7. Adóell., önell. során megáll. adóévi bevételként elsz. összeg 3 100
8. Adomány 2 505
10. Helyi iparészeti adó, (max. az adózás e. nyereség összegéig) 81 229

Csökkenő tényezők összesen 2 285 126

Adóalap 81 256

Adófizetési kötelezettség
16% társasági adó 13 001

* 2008.01.01.nyitó (2007.december 31. záró negatív adóalap) 148 310
2008. december 31-én az elhatárolt veszteségből igénybevett összeg -148 310

Negatív adóalap 2008.12.31-vel teljesen felhasználásra került 0
### 3.2.3.3. Mérlegen kívüli információk

#### 3.2.3.3.1. Adott-kapott garanciák (Forint)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Garancia típusa</th>
<th>Garancia száma</th>
<th>Összeg (Ft)</th>
<th>Lejárat</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Jóteljesítési garancia</td>
<td>MD06072000021</td>
<td>60 000 000</td>
<td>2012.11.30</td>
</tr>
<tr>
<td>Normál eljárás &quot;A&quot; típusú közvámraktárhoz/átm.megőrzési raktárhoz</td>
<td>MD0708200002</td>
<td>250 000 000</td>
<td>2009.06.30</td>
</tr>
<tr>
<td>Jövedéki biztosíték nyújtása kereskedelmi tevékenységhez</td>
<td>MD0430200086</td>
<td>120 000 000</td>
<td>2009.12.31</td>
</tr>
<tr>
<td>Átmeneti megőrzés szabad forgalomba kerülés esetére (átmeneti megőrzés alatt lévő áru/a/vámraktár üzemeltetéséhez) - /kiegészítés VPID számmal/</td>
<td>MD0708200003</td>
<td>90 000 000</td>
<td>2010.04.30</td>
</tr>
<tr>
<td>Összkezességi</td>
<td>MD0335200051</td>
<td>150 000 000</td>
<td>visszavonásig</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetési garancia</td>
<td>MD0623000015</td>
<td>32 899 €</td>
<td>2013.12.15</td>
</tr>
</tbody>
</table>

#### 3.2.3.3.2. Opciós, határidős ügyletek (Forint)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Ref. Szám</th>
<th>Ügylet típusa</th>
<th>Kötésnap</th>
<th>Összeg (€)</th>
<th>Összeg (Ft)</th>
<th>Értéknap</th>
<th>Nyereség/ veszteség</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>20080207280135</td>
<td>devizaeladás</td>
<td>2008.02.07</td>
<td>500 000 €</td>
<td>132 250 000 Ft</td>
<td>2008.03.11</td>
<td>2 095 000 Ft</td>
</tr>
<tr>
<td>20080207280144</td>
<td>devizaeladás</td>
<td>2008.02.07</td>
<td>500 000 €</td>
<td>132 575 000 Ft</td>
<td>2008.04.11</td>
<td>6 665 000 Ft</td>
</tr>
<tr>
<td>20080207280156</td>
<td>devizaeladás</td>
<td>2008.02.07</td>
<td>500 000 €</td>
<td>132 925 000 Ft</td>
<td>2008.05.13</td>
<td>7 575 000</td>
</tr>
<tr>
<td>20080207280162</td>
<td>devizaeladás</td>
<td>2008.02.07</td>
<td>500 000 €</td>
<td>133 265 000 Ft</td>
<td>2008.06.11</td>
<td>9 340 000</td>
</tr>
<tr>
<td>F0158186C</td>
<td>devizavétel</td>
<td>2008.05.16</td>
<td>800 000 €</td>
<td>199 960 000 Ft</td>
<td>2008.08.06</td>
<td>-11 080 000 Ft</td>
</tr>
<tr>
<td>20081015280600</td>
<td>devizaeladás</td>
<td>2008.10.15</td>
<td>500 000 €</td>
<td>132 910 000 Ft</td>
<td>2008.11.17</td>
<td>-1 890 000 Ft</td>
</tr>
<tr>
<td>20081020280630</td>
<td>devizaeladás</td>
<td>2008.10.20</td>
<td>500 000 €</td>
<td>134 660 000 Ft</td>
<td>2008.11.25</td>
<td>410 000</td>
</tr>
<tr>
<td>20081015280603</td>
<td>devizaeladás</td>
<td>2008.10.15</td>
<td>500 000 €</td>
<td>133 050 000 Ft</td>
<td>2008.12.15</td>
<td>1 000 000 Ft</td>
</tr>
<tr>
<td>20081020280633</td>
<td>devizaeladás</td>
<td>2008.10.20</td>
<td>500 000 €</td>
<td>135 025 000 Ft</td>
<td>2008.12.29</td>
<td>2 125 000 Ft</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**2008. december 31-én nyitott, 2009. febr. 28-ig kötött ügyletek**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Ref. Szám</th>
<th>Ügylet típusa</th>
<th>Kötésnap</th>
<th>Összeg (€)</th>
<th>Összeg (Ft)</th>
<th>Értéknap</th>
<th>Nyereség/ veszteség</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>20081015280612</td>
<td>devizaeladás</td>
<td>2008.10.15</td>
<td>500 000 €</td>
<td>133 150 000 Ft</td>
<td>2009.01.15</td>
<td>-7 325 000 Ft</td>
</tr>
<tr>
<td>20081020280636</td>
<td>devizaeladás</td>
<td>2008.10.20</td>
<td>500 000 €</td>
<td>135 275 000 Ft</td>
<td>2009.01.26</td>
<td>-6 550 000 Ft</td>
</tr>
<tr>
<td>0815100870008</td>
<td>devizavétel</td>
<td>2008.05.30</td>
<td>596 154 €</td>
<td>147 399 077 Ft</td>
<td>2009.02.06</td>
<td>30 225 008 Ft</td>
</tr>
<tr>
<td>20081015280621</td>
<td>devizaeladás</td>
<td>2008.10.15</td>
<td>500 000 €</td>
<td>133 265 000 Ft</td>
<td>2009.02.17</td>
<td>-16 435 000 Ft</td>
</tr>
<tr>
<td>20081020280639</td>
<td>devizaeladás</td>
<td>2008.10.20</td>
<td>500 000 €</td>
<td>135 600 000 Ft</td>
<td>2009.02.25</td>
<td>-13 900 000 Ft</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**16 240 000 Ft**

-13 984 992 Ft
### 3.2.3.3.3. Tevékenységenkénti létszám, bér és egyéb személyi jellegű kifizetések (ezer Ft)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Tevékenység</th>
<th>Átlagos állományi létszám</th>
<th>Bérköltség</th>
<th>Személyi jellegű egyéb kifizetések</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Pályavasúti tevékenység</td>
<td>602</td>
<td>667</td>
<td>1 378 621</td>
</tr>
<tr>
<td>Áruszállítási tevékenység</td>
<td>325</td>
<td>276</td>
<td>806 002</td>
</tr>
<tr>
<td>Személyszállítási tevékenység</td>
<td>219</td>
<td>214</td>
<td>476 687</td>
</tr>
<tr>
<td>Vontatási tevékenység</td>
<td>467</td>
<td>440</td>
<td>1 168 251</td>
</tr>
<tr>
<td>Nem vasúti tevékenységek</td>
<td>77</td>
<td>79</td>
<td>159 286</td>
</tr>
<tr>
<td>Hátterzsolgáltató tevékenység</td>
<td>140</td>
<td>141</td>
<td>684 343</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>1 830</td>
<td>1 817</td>
<td>4 673 190</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### 3.2.3.3.4. Igazgatóság, Felügyelő Bizottság tiszteletdíjai (ezer Ft)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Igazgatóság</td>
<td>25 580</td>
<td>26 685</td>
</tr>
<tr>
<td>Felügyelő Bizottság</td>
<td>18 167</td>
<td>19 019</td>
</tr>
<tr>
<td>Járulékok</td>
<td>12 687</td>
<td>13 254</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>56 434</td>
<td>58 958</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### 3.2.3.3.5. Költségvetési hozzájárulások (millió Ft)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Pályakorszerűsítés</td>
<td>460</td>
<td>500</td>
</tr>
<tr>
<td>Költségterítés a vasúti pályák és tartozékaik mőködtetéséhez</td>
<td>610</td>
<td>640</td>
</tr>
<tr>
<td>Sopron- Szombathely-Szentgotthárd vonal fejlesztési projekt</td>
<td>621</td>
<td>300</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Hozzájárulások az infrastruktúrához:</strong></td>
<td>1 691</td>
<td>1 440</td>
</tr>
<tr>
<td>Fogyasztói árkiegészítés</td>
<td>536</td>
<td>546</td>
</tr>
<tr>
<td>Közszolgáltatói költségtérítés</td>
<td>4 660</td>
<td>4 756</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Hozzájárulások a személyszállításhoz:</strong></td>
<td>5 196</td>
<td>5 302</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Hozzájárulások összesen:</strong></td>
<td>6 887</td>
<td>6 742</td>
</tr>
</tbody>
</table>

A 2008. évben költségvetési hozzájárulásként a Fertőszentmiklós-Pinnye közti pályaberuházáshoz 500 millió Ft-ot (ezt 100 milliót forrással egészítettük ki), a vasúti pályák mőködtetésére pedig 640 millió Ft-ot kaptunk. A személyszállítási tevékenységre fogyasztói árkiegészítésként 546 millió Ft-ot, közszolgáltatói költségtérítésként 4 milliárd 756 millió Ft-ot kaptunk. További költségvetési hozzájárulásként számontunk el 300 millió Ft-ot a Sopron - Szombathely - Szentgotthárd vasútvonal fejlesztésének (Európai Uniós nagyprojekt, a Közlekedési Operatív Program keretében) előkészítésére.
### 3.2.3.3.6. Veszélyes hulladékok

#### Központi Hulladékgyűjtőbe be, illetve kiszállított veszélyes hulladékok /kg/

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1</td>
<td>Fénycső/neon</td>
<td>EWC 20 01 21*</td>
<td>16 178 194 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2</td>
<td>Savas akkumulátor</td>
<td>EWC 20 01 33*</td>
<td>0 2687 760 1927</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>3</td>
<td>Lúgos akkumulátor</td>
<td>EWC 16 06 01*</td>
<td>0 4102 4102 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>4</td>
<td>Szárazelem</td>
<td>EWC 16 06 02*</td>
<td>0 229 229 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>5</td>
<td>Lüggel szenny. hálladél</td>
<td>EWC 20 01 37*</td>
<td>0 174 174 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>6</td>
<td>Hulladék lúg</td>
<td>EWC 06 02 05*</td>
<td>0 316 316 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>7</td>
<td>Fáradt olaj</td>
<td>EWC 13 02 05*</td>
<td>0 10500 10500 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>8</td>
<td>Olajsűrű</td>
<td>EWC 16 01 07*</td>
<td>0 491 491 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>9</td>
<td>Fáradt olajjal szenny. műa.</td>
<td>EWC 15 01 10*</td>
<td>29 216 245 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>10</td>
<td>Fáradt olajjal szenny. textília</td>
<td>EWC 15 02 02*</td>
<td>38 4244 4282 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>11</td>
<td>Fáradt olajjal szenny. bőr</td>
<td>EWC 15 02 02*</td>
<td>0 605 605 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>12</td>
<td>Fáradt olajjal szenny. homok, perlit</td>
<td>EWC 15 02 02*</td>
<td>0 250 250 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>13</td>
<td>Fáradt olajjal szenny. gumi</td>
<td>EWC 15 02 02*</td>
<td>0 236 236 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>14</td>
<td>Fáradt olajjal szenny. föld, kö</td>
<td>EWC 15 02 02*</td>
<td>0 698 698 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>15</td>
<td>Trafóolaj</td>
<td>EWC 13 03 06*</td>
<td>0 1260 1260 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>16</td>
<td>Asvány alapú zsírral szenny. fém</td>
<td>EWC 15 01 10*</td>
<td>19 12 31 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>17</td>
<td>Szintetikus hútó-kénő-vel szenny. fém</td>
<td>EWC 15 01 11*</td>
<td>0 179 179 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>18</td>
<td>Emulziós folyadék</td>
<td>EWC 12 01 19*</td>
<td>0 58 58 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>19</td>
<td>Homokfogó maradék</td>
<td>EWC 13 05 08*</td>
<td>0 12500 12500 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>20</td>
<td>Olajos iszap</td>
<td>EWC 13 05 02*</td>
<td>0 7130 7130 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>21</td>
<td>Fagyállóval szenny. műa.</td>
<td>EWC 15 01 10*</td>
<td>0 10 10 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>22</td>
<td>Szennyezett gázolaj</td>
<td>EWC 13 07 01*</td>
<td>0 8920 8920 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>23</td>
<td>Nitrohiditóval szenny. műanyag</td>
<td>EWC 15 01 10*</td>
<td>0 3 3 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>24</td>
<td>Fém festékes doboz</td>
<td>EWC 15 01 11*</td>
<td>44 399 443 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>25</td>
<td>Festékkel szennyezett műa.</td>
<td>EWC 15 01 10*</td>
<td>66 118 184 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>26</td>
<td>Festékkel szennyezett textília</td>
<td>EWC 15 01 11*</td>
<td>0 28 28 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>27</td>
<td>Nyomdafestékkel szenny. fém doboz</td>
<td>EWC 15 01 11*</td>
<td>0 8 8 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>28</td>
<td>Nyomdafestékkel szenny. textília</td>
<td>EWC 15 02 02*</td>
<td>0 58 58 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>29</td>
<td>Chesterton ipari zsírtalanító</td>
<td>EWC 14 06 03*</td>
<td>0 160 160 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>30</td>
<td>Betegellátási hulladékok</td>
<td>EWC 18 01 03*</td>
<td>0 12 12 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>31</td>
<td>Injekciós tük, fescsendők</td>
<td>EWC 18 01 03*</td>
<td>0 28 28 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>32</td>
<td>Propionsav</td>
<td>EWC 06 01 06*</td>
<td>0 71 71 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>33</td>
<td>Szennyezett csomagolási hulladék</td>
<td>EWC 15 01 10*</td>
<td>0 108 108 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>34</td>
<td>Szórópalackok</td>
<td>EWC 15 01 11*</td>
<td>40 215 255 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>35</td>
<td>Fáradt olajjal szenny. fahulladék</td>
<td>EWC 15 02 02*</td>
<td>0 186 186 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>36</td>
<td>Röntgent fixáló</td>
<td>EWC 09 01 04*</td>
<td>0 41 41 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>37</td>
<td>Röntgent előhívó</td>
<td>EWC 09 01 01*</td>
<td>0 28 28 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>38</td>
<td>Egyéb tisztítószerkez</td>
<td>EWC 20 01 19*</td>
<td>28 0 28 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>39</td>
<td>Sósav</td>
<td>EWC 06 01 02*</td>
<td>0 420 420 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>40</td>
<td>Vesz. any. tart. szigetelő anyagok</td>
<td>EWC 17 06 03*</td>
<td>0 62 62 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>41</td>
<td>Kimerült ioncererő gyánták</td>
<td>EWC 11 01 16*</td>
<td>0 880 880 0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>
3.2.4. MAGYAR ÜZEM CASH-FLOW (ezer Ft)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Operatív Cash Flow</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Adózás előtti eredmény *</td>
<td>-45 596</td>
<td>36 683</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök értéksőkkenése **</td>
<td>1 398 074</td>
<td>1 441 299</td>
</tr>
<tr>
<td>Elszámolt értékvesztés</td>
<td>31 111</td>
<td>31 507</td>
</tr>
<tr>
<td>Céltartalék képzés és felhasználás különbözetére</td>
<td>279 856</td>
<td>192 880</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök értékesítésének eredménye</td>
<td>-16 439</td>
<td>28</td>
</tr>
<tr>
<td>Szállítói kötelezettségek változása</td>
<td>266 316</td>
<td>255 797</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb hosszú és rövid lejáratú kötelezettség változása</td>
<td>66 453</td>
<td>-178 867</td>
</tr>
<tr>
<td>Passzív időbeli elhatárolások változása</td>
<td>376 438</td>
<td>360 825</td>
</tr>
<tr>
<td>Vevőkövetelés változása</td>
<td>-241 440</td>
<td>653 797</td>
</tr>
<tr>
<td>Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása</td>
<td>-251 380</td>
<td>-866 173</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktív időbeli elhatárolások változása</td>
<td>133 242</td>
<td>319 101</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetett adó (nyereség után)</td>
<td>-1 526</td>
<td>-14 468</td>
</tr>
</tbody>
</table>

| Befektetési Cash Flow | -1 580 515 | -2 758 582 |
| Befektetett eszközök beszerzése | -1 690 131 | -2 840 926 |
| Befektetett eszközök eladása *** | 22 315     | 339        |
| Kapott osztalék | 87 301     | 82 005     |

| Pénzügyi Cash Flow | 348 166 | -42 829 |
| Részvénykibocsátás, tökebevonás bevétel | 299 974 | 199 984 |
| Hitel és kölcsön felvétele | 0 | 0 |
| Hitel és kölcsön törlésztése | -1 008 344 | -1 019 351 |
| Véglegesen kapott pénzeszköz (kormányzati finanszírozás) | 1 081 300 | 800 000 |
| Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és bankbetétek változása | 0 | 13 997 |
| Véglegesen átadott pénzeszköz | -24 764 | -37 459 |

| Pénzeszközök változása | 762 760 | -569 002 |

* kapott osztalék, véglegesen átadott pénzeszköz nélkül
** csak a saját finanszírozású eszközök után elszámolt értéksőkkenési leírás
*** a forgóeszközök változása sort korrigáltuk az értékpapírok közé átsorolt eladásra szánt részesedéseink (592 600 e HUF) összegével.

Dr. Székely Csaba
Vezérigazgató
Ács Sándor
Vezérigazgató-helyettes

58
3.2.5. Felügyeleti jelentések (ezer Ft)
3.2.5.1. Pályavasút felügyeleti jelentése
3.2.5.1.1. Mérleg (pályavasút)

<table>
<thead>
<tr>
<th>ESZKÖZÖK</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>A</td>
<td>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>I.</td>
<td>Immateriális javak</td>
<td>11 770 164</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Szellemi termékek</td>
<td>9 841</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Kísérleti fejlesztés aktivált értéke</td>
<td>661</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>9 180</td>
</tr>
<tr>
<td>II.</td>
<td>Tárgyi eszközök</td>
<td>11 760 323</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Ingatlanok és kapcsolódó vagyony érték jogok</td>
<td>9 244 352</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Műszaki berendezések, gépek, járművek</td>
<td>1 950 670</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Egyéb berendezések, felszerelések, járművek</td>
<td>438 215</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Beruházások</td>
<td>127 086</td>
</tr>
<tr>
<td>III.</td>
<td>Befektetett pénzügyi eszközök</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>B</td>
<td>FORGÓESZKÖZÖK</td>
<td>1 524 401</td>
</tr>
<tr>
<td>I.</td>
<td>Készletek</td>
<td>112 548</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Anyagok</td>
<td>112 426</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Áruk</td>
<td>122</td>
</tr>
<tr>
<td>II.</td>
<td>Követelések</td>
<td>1 411 853</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Követelések áruszállításból és szolgáltatásból</td>
<td>328 823</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Egyéb követelések</td>
<td>1 083 030</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Üzletágakkal szembeni követelés</td>
<td>1 082 817</td>
</tr>
<tr>
<td>III.</td>
<td>Értékpapírok</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>IV.</td>
<td>Pénzeszközök</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>C</td>
<td>AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</td>
<td>164 813</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Bevételek aktív időbeli elhatárolása</td>
<td>160 858</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</td>
<td>3 955</td>
</tr>
<tr>
<td>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN</td>
<td>13 459 378</td>
<td>14 269 199</td>
</tr>
</tbody>
</table>
## FORRÁSOK

<table>
<thead>
<tr>
<th>I. Jegyzett tőke</th>
<th>1 706 011</th>
<th>1 098 335</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Tőketartalék</td>
<td>1 802 751</td>
<td>1 802 751</td>
</tr>
<tr>
<td>IV. Eredménytartalék</td>
<td>-1 780 187</td>
<td>-2 289 806</td>
</tr>
<tr>
<td>V. Lekötött tartalék</td>
<td>1 405 770</td>
<td>1 868 600</td>
</tr>
<tr>
<td>VI. Értékelési tartalék</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>VII. Mérleg szerinti eredmény</td>
<td>-46 789</td>
<td>-607 675</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### CÉLTARTALÉKOK

<table>
<thead>
<tr>
<th>E CÉLTARTALÉKOK</th>
<th>168 822</th>
<th>237 171</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Céltartalék várható kötelezettségekre</td>
<td>168 822</td>
<td>237 171</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### KÖTELEZETTSÉGEK

<table>
<thead>
<tr>
<th>F KÖTELEZETTSÉGEK</th>
<th>9 958 915</th>
<th>10 881 284</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>I. Hátrasorolt kötelezettségek</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Hosszú lejáratú kötelezettségek</td>
<td>9 470 741</td>
<td>9 771 100</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek (kincstár)</td>
<td>9 470 741</td>
<td>9 771 100</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</td>
<td>488 174</td>
<td>1 110 184</td>
</tr>
<tr>
<td>Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból</td>
<td>488 174</td>
<td>1 110 164</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek</td>
<td>0</td>
<td>20</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

<table>
<thead>
<tr>
<th>G PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</th>
<th>1 625 630</th>
<th>2 052 409</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Bevételek passzív időbeli elhatárolása</td>
<td>61 924</td>
<td>57 874</td>
</tr>
<tr>
<td>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</td>
<td>103 397</td>
<td>207 401</td>
</tr>
<tr>
<td>Halaszott bevételek</td>
<td>1 460 309</td>
<td>1 787 134</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN

| FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN | 13 459 378 | 14 269 199 |

---
### 3.2.5.1.2. Eredménykimutatás (pályavasút)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Belföldi értékesítés nettó árbevétele</strong></td>
<td>5 178 798</td>
<td>5 122 624</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből belső bevétel</td>
<td>4 766 677</td>
<td>4 859 642</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Export értékesítés nettó árbevétele</strong></td>
<td>385 246</td>
<td>499 458</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>I. Értékesítés nettó árbevétele</strong></td>
<td>5 564 044</td>
<td>5 622 082</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>II. Aktivált saját teljesítmények értéke</strong></td>
<td>12 816</td>
<td>15 181</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>III. Egyéb bevételek</strong></td>
<td>665 353</td>
<td>733 859</td>
</tr>
<tr>
<td>Anyag költség</td>
<td>1 418 101</td>
<td>1 522 577</td>
</tr>
<tr>
<td>Igénybevett szolgáltatások értéke</td>
<td>1 728 017</td>
<td>1 618 666</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből belső ráfordítás</td>
<td>921 543</td>
<td>918 190</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb szolgáltatások értéke</td>
<td>16 733</td>
<td>20 900</td>
</tr>
<tr>
<td>Eladott áruk beszerzési értéke</td>
<td>3 955</td>
<td>7 277</td>
</tr>
<tr>
<td>Eladott (közvetített) szolgáltatás</td>
<td>74 292</td>
<td>24 941</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>IV. Anyagjellegű ráfordítások</strong></td>
<td>3 241 098</td>
<td>3 194 361</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérköltség</td>
<td>1 378 620</td>
<td>1 704 200</td>
</tr>
<tr>
<td>Személyi jellegű egyéb kifizetések</td>
<td>321 032</td>
<td>474 357</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérjárulékok</td>
<td>515 762</td>
<td>653 743</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>V. Személyi jellegű ráfordítások</strong></td>
<td>2 215 414</td>
<td>2 832 300</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>VI. Értékesőkkenési leírás</strong></td>
<td>925 150</td>
<td>926 468</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>VII. Egyéb ráfordítások</strong></td>
<td>95 402</td>
<td>205 769</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből értékvesztés</td>
<td>1 251</td>
<td>1 995</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>A ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</strong></td>
<td>-234 851</td>
<td>-787 776</td>
</tr>
<tr>
<td>Pénzügyi műveletek egyéb bevételei</td>
<td>1 290</td>
<td>13 912</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei</strong></td>
<td>1 290</td>
<td>13 912</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások</td>
<td>15 900</td>
<td>2 468</td>
</tr>
<tr>
<td>Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai</td>
<td>3 202</td>
<td>4 520</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai</strong></td>
<td>19 102</td>
<td>6 988</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>B PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</strong></td>
<td>-17 812</td>
<td>6 924</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>C SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY</strong></td>
<td>-252 663</td>
<td>-780 852</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>X. Rendkívüli bevételek</strong></td>
<td>205 874</td>
<td>173 177</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>XI. Rendkívüli ráfordítások</strong></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>D RENDKÍVÜLI EREDMÉNY</strong></td>
<td>205 874</td>
<td>173 177</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>E ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</strong></td>
<td>-46 789</td>
<td>-607 675</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>F ADÓZOTT EREDMÉNY</strong></td>
<td>-46 789</td>
<td>-607 675</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>G MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</strong></td>
<td>-46 789</td>
<td>-607 675</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### 3.2.5.1.3. Cash-flow (pályavasút)

Felügyeleti jelentéshez cash-flow kimutatás 2008-ban készült először.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Ezer forint</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Operatív Cash Flow</strong></td>
<td>1 195 692</td>
</tr>
<tr>
<td>Adózás előtti eredmény *</td>
<td>-607 675</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök értéksökkenése **</td>
<td>753 355</td>
</tr>
<tr>
<td>Elszámolt értékvesztés</td>
<td>6 182</td>
</tr>
<tr>
<td>Céltartalék képzés és felhasználás különbözete</td>
<td>68 349</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök értékesítésének eredménye</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Szállítói kötelezettségek változása</td>
<td>621 990</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb hosszú és rövid lejáratú kötelezettség változása</td>
<td>379</td>
</tr>
<tr>
<td>Passzív időbeli elhatárolások változása</td>
<td>99 893</td>
</tr>
<tr>
<td>Vevőkövetelés változása</td>
<td>-74 980</td>
</tr>
<tr>
<td>Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása</td>
<td>296 050</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktív időbeli elhatárolások változása</td>
<td>32 149</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetett adó (nyereség után)</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Befektetési Cash Flow</strong></td>
<td>-1 995 692</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök beszerzése***</td>
<td>-1 995 692</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök eladása</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott osztalék</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzügyi Cash Flow</strong></td>
<td>800 000</td>
</tr>
<tr>
<td>Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Hitel és kölcsön törlésztése</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Véglegesen kapott pénzeszköz (kormányzati finanszírozás)</td>
<td>800 000</td>
</tr>
<tr>
<td>Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és bankbetétek változása</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Véglegesen átadott pénzeszköz</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzeszközök változása</strong></td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

* kapott osztalék, véglegesen átadott pénzeszköz nélkül
** csak a saját finanszírozású eszközök után elszámolt értéksökkenési leírás
*** ez a sor tartalmazza az üzletágak közötti eszközátorsorlások hatását is, az új üzletágnál befektetett eszköznövekedésnek számít, az eredeti üzletágnál befektetett eszköz csökkenésnek.
### 3.2.5.1.4. Tevékenységi kimutatás (pályavasút)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Nettó árbevétel</th>
<th>Ezer forint</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2007</td>
<td>797 367</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>762 440</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Ebből:</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>- díjbevétel</td>
<td>215 488</td>
</tr>
<tr>
<td>- fogyasztói árkiegészítés</td>
<td>0 0</td>
</tr>
<tr>
<td>- államtól kapott árbevételnek minősülő bevétel</td>
<td>0 0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Belső bevételek</th>
<th>Ezer forint</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2007</td>
<td>4 766 677</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>4 859 642</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Aktivált saját teljesítmény</th>
<th>Ezer forint</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2007</td>
<td>12 816</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>15 181</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Egyéb bevételek</th>
<th>Ezer forint</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2007</td>
<td>665 353</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>733 859</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Ebből:</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>- állam által nyújtott költségtérítés</td>
<td>609 965</td>
</tr>
<tr>
<td>- pályaműködtetési költségtérítés</td>
<td>609 965</td>
</tr>
<tr>
<td>- állami támogatás</td>
<td>0 0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Üzleti hozamok összesen</th>
<th>Ezer forint</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2007</td>
<td>6 242 213</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>6 371 122</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Anyag jellegű ráfordítások</th>
<th>Ezer forint</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2007</td>
<td>2 319 555</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>2 276 171</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Ebből:</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>- elszámolt hálózat-hozzáférési díj</td>
<td>0 0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Belső ráfordítások</th>
<th>Ezer forint</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2007</td>
<td>921 543</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>918 190</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Ebből:</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>- hálózat hozzáférés</td>
<td>0 0</td>
</tr>
<tr>
<td>- vontatás</td>
<td>187 399</td>
</tr>
<tr>
<td>- egyéb vasúti szolgáltatás</td>
<td>2 505</td>
</tr>
<tr>
<td>- központi szolgáltatás</td>
<td>0 0</td>
</tr>
<tr>
<td>- központi irányítás</td>
<td>731 639</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Személy jellegű ráfordítások</th>
<th>Ezer forint</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2007</td>
<td>2 215 414</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>2 832 300</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Értékesőkkenési leírás</th>
<th>Ezer forint</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2007</td>
<td>925 150</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>926 468</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Egyéb ráfordítások</th>
<th>Ezer forint</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2007</td>
<td>95 402</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>205 769</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Üzleti ráfordítások összesen</th>
<th>Ezer forint</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2007</td>
<td>6 477 065</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>7 158 898</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>ÜZLETI EREDMÉNY</th>
<th>Ezer forint</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>-234 851</td>
<td>-787 776</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Pénzügyi bevételek</th>
<th>Ezer forint</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2007</td>
<td>1 290</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>13 912</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Pénzügyi ráfordítás</th>
<th>Ezer forint</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2007</td>
<td>19 102</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>6 988</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>PÉNZÜGYI EREDMÉNY</th>
<th>Ezer forint</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>-17 812</td>
<td>6 924</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Rendkívüli bevételek</th>
<th>Ezer forint</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2007</td>
<td>205 874</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>173 177</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Ebből:</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>- állami támogatás</td>
<td>0 0</td>
</tr>
<tr>
<td>- támogatásból megvalósított eszközök értékesőkkenése</td>
<td>199 235</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Rendkívüli ráfordítás</th>
<th>Ezer forint</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2007</td>
<td>0 0</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>0 0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY</th>
<th>Ezer forint</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2007</td>
<td>205 874</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>173 177</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Adófizetési kötelezettség</th>
<th>Ezer forint</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2007</td>
<td>0 0</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>0 0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>ADÓZOTT EREDMÉNY</th>
<th>Ezer forint</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>-46 789</td>
<td>-607 675</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Belső elszámolású (saját vonali) pályahasználati díj

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Ft/vonatkм</th>
<th>Ft/elegytonnakm</th>
<th>vonatkм</th>
<th>elegytonnakm</th>
<th>közlekedtetési díj</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Személy Teher</td>
<td>660 660</td>
<td>0,181 0,181</td>
<td>2 376 2 562</td>
<td>377 096 392 983</td>
<td>1 636 704 1 761 815</td>
</tr>
<tr>
<td>Teher</td>
<td>660 660</td>
<td>0,181 0,181</td>
<td>1 403 1 122</td>
<td>1 047 001 967 865</td>
<td>1 115 299 915 741</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen:</td>
<td>3 779 3 684</td>
<td>1 424 097 1 360 847</td>
<td>2 752 003 2 677 555</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Pályahasználati díj összesen: 3 786 625 3 732 452

A GYSEV pálya-, és személy-, áruszállítás között elszámolt pályahasználati díj az összevont eredmény szempontjából eredményesleges.

A Hálózati Üzletszabályzat alapján számoljuk el az alapszolgáltatásba tartozó közlekedtetési díjban felül a menetvonal biztosítás díját és az egyéb (kiegészítő, járulékos és mellék) szolgáltatásokat (pl. állomáshasználat, vonatkezelés, kocsiskiszolgálás).

A 2008. évben a csökkenő áruszállítási teljesítmények miatt csökkent a számított pályahasználati díj.

A pályavasútnak a kocsivizsgálati, vontatási energia nyújtási és egyéb karbantartási tevékenységekből további bevételei vannak.

3.2.5.1.5. Tevékenység értékelése (pályavasút)


Műszaki szakszolgálat

A pályavasútnál a korábbi évekre az alulfinanszírozottság volt jellemző. Ezt a nehézséget enyhíti az idei, éves szinten 640 millió Ft-os állami költségtérítés, melyből a legszűkségesebb munkákat mindenképpen elvégezzük, így a vasúti forgalom zavartalan lebonyolítása biztosított.
Beruházások
A központi forrásból megvalósítandó, Fertőszentmiklós-Pinnye közti pályabérházás előkészítése megtörtént, a munkát szeptemberben 9 napos, teljes kizárásos vágányzár keretében végeztük el.

A Győr-Sopron vonalon több állomáson betervezett kitércserékre az október, novemberi hónapokban került sor.

Felújítások
Csorna és Fertőszentmiklós állomásokon a II. vágány felépítés és ágyazatcseréi elkészültek, az Ikrény-Enese és a Kapuvár-Fertőendréd állomásközökben lévő hidak felújítását a tervezett költségkeretben belül elvégeztük.

A vontatási irodaház felújítása a tervezettek szerint április végére elkészült.

Karbantartások
A saját létszámunkkal végzett karbantartásokat a terv szerint végeztük a tervezett költségeken belül.

Elvégeztük a szükséges helyeken a nagygépes kitérő-, és vágányszabályozást, ennek köszönhetően a pálya állapota javult. A tavaszi gyomírattal felügyeletet végeztünk, valamint nyáron elvégeztük a baszálási munkákat is. A vágányszabályozásokat is folyamatosan végeztük a vonalainkön.

A közlekedés biztonsága érdekében a felsővezetékrendszerben veszélyes fákat gallyaztunk le, illetve váltunk ki a vonalainkön.

A távközlési területen a légvesztéket a rendszeren felü敌 és régiók javítását idegen fél végeztük.

A Szombathely-Szentgotthárd vonalon a magasépítmények karbantartását, javítási munkáit a tervezett idegen félé végeztük.

A többszöri viharos időjárást nagyon sok épületünkdel, kéménykárokat okozott, melyeknek azonnali helyreállítását elvégeztük.


Forgalmi szakszolgálat
A 2008-as évben forgalmi teljesítményeink a következőképpen alakultak:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Vonatkilométer (1000)</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
<th>Index %</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>4 013</td>
<td>3 753</td>
<td>93,5</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Személyszállítás</td>
<td>2 458</td>
<td>2 373</td>
<td>96,5</td>
</tr>
<tr>
<td>Áruszállítás</td>
<td>1 112</td>
<td>974</td>
<td>87,6</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb</td>
<td>443</td>
<td>406</td>
<td>91,6</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Forgalmi teljesítményeink a személyszállítás területén 3,5 %-kal, az áruszállítás területén 12,4 %-kal csökkentek a bázishoz képest.
Az áruszállítási vonat- és elegytonna kilométer teljesítményeink változása (csökkenése) követi az áruszállítási teljesítményeinket.

Sopron Rendezőben a 2007-eshez képest 6,7 %-kal kisebb teherkocsi forgalmat 5 részleges üzemszünet feloldással bonyolítottuk le, a tavalyi év azonos időszak 15 részleges és 7 teljes hétvégű üzemszünet feloldásával szemben, mely túlóra-megtakarításban is jelentkezett.

A Fertőszentmiklós állomáson képzett román rendeltetésű irányvonatok mennyisége 72%-ra csökkent, emiatt itt április 14-től a nappali elegyrendezést felfüggesztettük.

A személyvonataink menetrendszerűsége összességében 4,3 %-kal javult a bázis időszakhoz képest, a késési percek 71,3 ezerről 68,2 ezerre csökkentek. Vonataink menetrendszerűségét jelentősen rontotta a MÁV vonalain több alkalommal megtartott sztrájék. A Szombathely – Szentgotthárd vonalszakaszon a tavalyi év elején több lassújel mellett kellett közlekednünk, amelyeket azóta sikerült megszüntetnünk.

A vontatási villamos energia költsége 1 milliárd 43 millió Ft volt, az időszakra tervezetthez képest az érték 9,6 %-kal alacsonyabb. A költségcsökkenés az áruszállítási teljesítmények csökkenésével, valamint a tervezetnél alacsonyabb (23,9 Ft/kWh) egységárral magyarázható.

A tevékenység eredményét rontotta a technológiai felülvizsgálat alapján végrehajtott csoportos létszámlépítés egyszeri költsége.

**Pályavasúti tevékenységünk** üzem szintű vesztesége 788 millió Ft, **mérleg szerinti vesztesége** 608 millió Ft. Az üzletágnál az előző évhez képest jelentősen növekedtek a személyi jellegű ráfordítások, mivel a kocsivizsgálók és a vonatfelvevők másik üzletágaktól átvételre kerültek. A pályavasútnak a GYSEV személyszállítási üzletágától és az áruszállítási üzletágától a pályahálózat-használatból eredően bevételei vannak, a díjak számítása a Hálózati Üzletszabályzat alapján történik. A központi irányítástól az irányítási, háttérszolgáltatási tevékenységet belső megállapodások alapján veszí igénybe az üzletág.

A tevékenység átlagos állományi létszáma 2008-ban 667 fő volt.
### 3.2.5.2. Áruszállítás felügyeleti jelentése

#### 3.2.5.2.1. Mérleg (áruszállítás)

<table>
<thead>
<tr>
<th>ESZKÖZÖK</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>A</td>
<td>BEFEKTETT ESZKÖZÖK</td>
<td>3 614 620</td>
</tr>
<tr>
<td>I.</td>
<td>Immateriális javak</td>
<td>11 259</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Szelleme termékek</td>
<td>1 959</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Kísérleti fejlesztés aktivált értéke</td>
<td>9 300</td>
</tr>
<tr>
<td>II.</td>
<td>Tárgyi eszközök</td>
<td>2 972 762</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Ingatlanok és kapcsolódó vagyon érték jogok</td>
<td>2 795 853</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Műszaki berendezések, gépek, járművek</td>
<td>66 593</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Egyéb berendezések, felszerelések, járművek</td>
<td>22 940</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Beruházások</td>
<td>87 376</td>
</tr>
<tr>
<td>III.</td>
<td>Befektetett pénzügyi eszközök</td>
<td>630 599</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban</td>
<td>39 370</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Egyéb tartós részesedés</td>
<td>591 229</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>B</th>
<th>FORGÓESZKÖZÖK</th>
<th>2 311 423</th>
<th>2 876 732</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>I.</td>
<td>Készletek</td>
<td>12 703</td>
<td>11 422</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Anyagok</td>
<td>9 092</td>
<td>8 913</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Áruk</td>
<td>3 611</td>
<td>2 509</td>
</tr>
<tr>
<td>II.</td>
<td>Követelések</td>
<td>2 298 720</td>
<td>2 272 710</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Követelések áruszállításból és szolgáltatásból</td>
<td>2 199 896</td>
<td>2 048 652</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Követelések kapcsolt vállalkozással szemben</td>
<td>74 379</td>
<td>127 400</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Követelések egyéb vállalkozással szemben</td>
<td>15 236</td>
<td>30 722</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Egyéb követelések</td>
<td>9 209</td>
<td>65 936</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Üzletágakkal szembeni követelés</td>
<td>-</td>
<td>47 793</td>
</tr>
<tr>
<td>III.</td>
<td>Értékpapírok</td>
<td>0</td>
<td>592 600</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Részzesedés kapcsolt vállalkozásban</td>
<td>592 600</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>IV.</td>
<td>Pénzeszközök</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>C</th>
<th>AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</th>
<th>165 053</th>
<th>64 824</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Bevételek aktív időbeli elhatárolása</td>
<td>163 279</td>
<td>63 907</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</td>
<td>1 774</td>
<td>917</td>
</tr>
</tbody>
</table>

| ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN | 6 091 096 | 5 757 048 |
### FORRÁSOK

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>D SAJÁT TŐKE</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>I. Jegyzett tőke</td>
<td>962 804</td>
<td>962 804</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Tőketartalék</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>IV. Eredménytartalék</td>
<td>481 279</td>
<td>606 899</td>
</tr>
<tr>
<td>V. Lekötött tartalék</td>
<td>9 352</td>
<td>6 980</td>
</tr>
<tr>
<td>VI. Értékelési tartalék</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>VII. Mérleg szerinti eredmény</td>
<td>123 248</td>
<td>1 383 709</td>
</tr>
</tbody>
</table>

|                             |            |            |
| **E CÉLTARTALÉKOK**         |            |            |
|                            | 127 482    | 179 561    |
| Céltartalék várható kötelezettségekre | 127 482    | 179 561    |

|                             |            |            |
| **F KÖTELEZETTSÉGEK**       | 3 117 922  | 1 401 322  |
| I. Hátrasorolt kötelezettségek | 0          | 0          |
| II. Hosszú lejáratú kötelezettségek | 416 127    | 113 127    |
| Beruházási és fejlesztési hitelek | 415 930   | 112 930    |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek (kincstár) | 197     | 197       |
| III. Rövid lejáratú kötelezettségek | 2 701 795 | 1 288 195 |
| Rövid lejáratú hitelek | 73 493      | 34 748     |
| Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból | 1 665 930 | 1 241 702 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben | 4 288 9 814 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb váll. Szemben | 395 549   |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 957 689   | 1 382      |
| Üzletágakkal szembeni kötelezettség | 956 246   | 0          |

|                             |            |            |
| **G PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK** | 1 269 009 | 1 215 773 |
| Bevételek passzív időbeli elhatárolása | 8 354   | 20 268 |
| Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | 483 836 | 441 130 |
| Halasztott bevételek | 776 819  | 754 375 |

|                             |            |            |
| **FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN** | 6 091 096 | 5 757 048 |

68
### 3.2.5.2.2. Eredménykimutatás (áruszállítás)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Belföldi értékesítés nettó árbevétele</td>
<td>13 993 885</td>
<td>5 437 029</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből belső bevétel</td>
<td>2 505</td>
<td>35 474</td>
</tr>
<tr>
<td>Export értékesítés nettó árbevétele*</td>
<td>1 008 599</td>
<td>9 391 204</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>I. Értékesítés nettó árbevétele</strong></td>
<td><strong>15 002 484</strong></td>
<td><strong>14 828 233</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>II. Aktivált saját teljesítmények értéke</strong></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>III. Egyéb bevételek</strong></td>
<td>65 803</td>
<td>1 154 446</td>
</tr>
<tr>
<td>Anyag költség</td>
<td>111 081</td>
<td>121 374</td>
</tr>
<tr>
<td>Igénybevett szolgáltatások értéke</td>
<td>6 753 671</td>
<td>6 674 891</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből belső ráfordítás</td>
<td>4 474 259</td>
<td>4 505 933</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb szolgáltatások értéke</td>
<td>13 019</td>
<td>20 456</td>
</tr>
<tr>
<td>Eladott áruk beszerzési értéke</td>
<td>165 484</td>
<td>179 875</td>
</tr>
<tr>
<td>Eladott (közvetített) szolgáltatás</td>
<td>6 172 297</td>
<td>5 636 246</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>IV. Anyagjellegű ráfordítások</strong></td>
<td><strong>13 215 552</strong></td>
<td><strong>12 632 842</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Bérköltség</td>
<td>806 002</td>
<td>769 698</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérjárulékok</td>
<td>211 702</td>
<td>253 649</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>V. Személyi jellegű ráfordítások</strong></td>
<td><strong>1 322 691</strong></td>
<td><strong>1 330 388</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>VI. Értékesökkennési leírás</strong></td>
<td><strong>114 854</strong></td>
<td><strong>107 391</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>VII. Egyéb ráfordítások</strong></td>
<td>405 250</td>
<td>685 233</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>A ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</strong></td>
<td><strong>8 940 1226 825</strong></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott (járó) osztály és részesedés</td>
<td>87 260</td>
<td>82 005</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből kapcsolt vállalkozástól kapott</td>
<td>50 116</td>
<td>51 556</td>
</tr>
<tr>
<td>Pénzügyi műveletek egyéb bevételei</td>
<td>94 060</td>
<td>283 026</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei</strong></td>
<td><strong>181 320</strong></td>
<td><strong>365 031</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások</td>
<td>31 610</td>
<td>17 899</td>
</tr>
<tr>
<td>Részvesedések, értékpapirok értékesítése</td>
<td>-11 360</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai</td>
<td>85 427</td>
<td>212 692</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai</strong></td>
<td><strong>105 677</strong></td>
<td><strong>230 591</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>B PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</strong></td>
<td><strong>75 643</strong></td>
<td><strong>134 440</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>C SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY</strong></td>
<td><strong>84 583</strong></td>
<td><strong>136 265</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Rendkívüli bevételek</td>
<td>38 665</td>
<td>22 444</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>X. Rendkívüli ráfordítások</strong></td>
<td><strong>0</strong></td>
<td><strong>0</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>D RENDKÍVÜLI EREDMÉNY</strong></td>
<td><strong>38 665</strong></td>
<td><strong>22 444</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>E ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</strong></td>
<td><strong>123 248</strong></td>
<td><strong>1 383 709</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>XI. Adófizetési kötelezettség</strong></td>
<td><strong>0</strong></td>
<td><strong>0</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>F ADÓZOTT EREDMÉNY</strong></td>
<td><strong>123 248</strong></td>
<td><strong>1 383 709</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>G MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</strong></td>
<td><strong>123 248</strong></td>
<td><strong>1 383 709</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

* Az összehasonlíthatóság érdekében az alábbi táblázatban bemutatjuk a 2007. évi árbevételeket a 2008-tól alkalmazott új módszertan szerinti bontásban:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Belföldi értékesítés nettó árbevétele</td>
<td>5 574 919</td>
<td>5 437 029</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből belső bevétel</td>
<td>2 505</td>
<td>35 474</td>
</tr>
<tr>
<td>Export értékesítés nettó árbevétele</td>
<td>9 427 565</td>
<td>9 391 204</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékesítés nettó árbevétele</td>
<td>15 002 484</td>
<td>14 828 233</td>
</tr>
</tbody>
</table>

* Az összehasonlíthatóság érdekében az alábbi táblázatban bemutatjuk a 2007. évi árbevételeket a 2008-tól alkalmazott új módszertan szerinti bontásban:
### 3.2.5.2.3. Cash-flow (áruszállítás)

Felügyeleti jelentéshez cash-flow kimutatás 2008-ban készült először.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Operatív Cash Flow</th>
<th>166 163</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Adózás előtti eredmény *</td>
<td>1 301 704</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök értéksökkenése **</td>
<td>84 947</td>
</tr>
<tr>
<td>Elszámolt értékvesztés</td>
<td>23 240</td>
</tr>
<tr>
<td>Cél tartalék képzés és felhasználás különbözet</td>
<td>52 079</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök értékesítésének eredménye</td>
<td>20</td>
</tr>
<tr>
<td>Szállítói kötelezettségek változása</td>
<td>-424 228</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb hosszú és rövid lejáratú kötelezettség változása</td>
<td>-950 627</td>
</tr>
<tr>
<td>Passzív időbeli elhatárolások változása</td>
<td>-30 792</td>
</tr>
<tr>
<td>Vevőkövetelés változása</td>
<td>133 544</td>
</tr>
<tr>
<td>Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása****</td>
<td>-123 953</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktív időbeli elhatárolások változása</td>
<td>100 229</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetett adó (nyereség után)</td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Befektetési Cash Flow</th>
<th>175 582</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Befektetett eszközök beszerzése***</td>
<td>93 399</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök eladása</td>
<td>178</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott osztalék</td>
<td>82 005</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Pénzügyi Cash Flow</th>
<th>-341 745</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevételé</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Hitel és kölcsön törlesztése</td>
<td>-341 745</td>
</tr>
<tr>
<td>Véglegesen kapott pénzeszköz (kormányzati finanszírozás)</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és bankbetétek változása</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Véglegesen átadott pénzeszköz</td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

| Pénzeszközök változása | 0 |

* kapott osztalék, véglegesen átadott pénzeszköz nélkül
** csak a saját finanszírozású eszközök után elszámolt értéksökkenési leírás
*** ez a sor tartalmazza az üzletágak közötti eszközötváltozások hatását is, az új üzletágnál befektetett eszközötváltozások számít, az eredeti üzletágnál befektetett eszköz csökkenése
**** a forgóeszközök változása sort korrigáltuk az értékpapírok közé átsorolt eladásra szánt részesedéseink (592 600 e HUF) összegével.
### Tevékenységi kimutatás (áruszállítás)

#### 3.2.5.2.4. Ezer forint

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Nettó árbevétel</strong></td>
<td>14 999 979</td>
<td>14 792 759</td>
</tr>
<tr>
<td>Ebből: - díjbevétel</td>
<td>12 720 345</td>
<td>12 432 204</td>
</tr>
<tr>
<td>- fogyasztói árkiegészítés</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- államtól kapott árbevételnek minősülő bevétel</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Belső bevétel</strong></td>
<td>2 505</td>
<td>35 474</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Aktívált saját teljesítmény</strong></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Egyéb bevétel</strong></td>
<td>65 803</td>
<td>1 154 446</td>
</tr>
<tr>
<td>Ebből: - állam által nyújtott költségtérítés</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- állami támogatás</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Üzleti hozamok összesen</strong></td>
<td>15 068 287</td>
<td>15 982 680</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Anyag jellegű ráfordítások</strong></td>
<td>8 741 293</td>
<td>8 126 909</td>
</tr>
<tr>
<td>Ebből: - elszámolt hálózat-hozzáférési díj</td>
<td>36 363</td>
<td>34 275</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Belső ráfordítások</strong></td>
<td>4 474 259</td>
<td>4 505 933</td>
</tr>
<tr>
<td>Ebből: - hálózat hozzáférés</td>
<td>1 408 629</td>
<td>1 717 247</td>
</tr>
<tr>
<td>- vontatás</td>
<td>1 616 091</td>
<td>1 664 004</td>
</tr>
<tr>
<td>- egyéb vasúti szolgáltatás</td>
<td>980 310</td>
<td>610 536</td>
</tr>
<tr>
<td>- központi szolgáltatás</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- központi irányítás</td>
<td>469 229</td>
<td>514 145</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Személy jellegű ráfordítások</strong></td>
<td>1 323 691</td>
<td>1 330 388</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Értéksőkkenési leírás</strong></td>
<td>114 854</td>
<td>107 391</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Egyéb ráfordítások</strong></td>
<td>405 250</td>
<td>685 233</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Üzleti ráfordítások összesen</strong></td>
<td>15 059 346</td>
<td>14 755 854</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>ÜZLETI EREDMÉNY</strong></td>
<td>8 940</td>
<td>1 226 825</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzügyi bevétel</strong></td>
<td>181 320</td>
<td>365 031</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzügyi ráfordítás</strong></td>
<td>105 677</td>
<td>230 591</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>PÉNZÜGYI EREDMÉNY</strong></td>
<td>75 643</td>
<td>134 440</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Rendkívüli bevétel</strong></td>
<td>38 665</td>
<td>22 444</td>
</tr>
<tr>
<td>Ebből: - állami támogatás</td>
<td>0</td>
<td>22 444</td>
</tr>
<tr>
<td>- támogatásból megvalósított eszközök értéksőkkenése</td>
<td>38 665</td>
<td>22 444</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Rendkívüli ráfordítás</strong></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY</strong></td>
<td>38 665</td>
<td>22 444</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Adófizetési kötelezettség</strong></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>ADÖZOTT EREDMÉNY</strong></td>
<td>123 248</td>
<td>1 383 709</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Kapcsolt válalkozásokkal szemben elszámolt bevételek és ráfordítások

<table>
<thead>
<tr>
<th>Bevételek</th>
<th>2008</th>
<th>Költségek, ráfordítások</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>BILK Zrt.</td>
<td>30 449</td>
<td>BILK Zrt.</td>
<td>3 890</td>
</tr>
<tr>
<td>HCCR Kft.</td>
<td>25 382</td>
<td>HCCR Kft.</td>
<td>10 564</td>
</tr>
<tr>
<td>Intercontainer Austria GmbH.</td>
<td>1 201</td>
<td>Raabersped GmbH.</td>
<td>94 375</td>
</tr>
<tr>
<td>Raabersped GmbH.</td>
<td>441 016</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Vasútegészségügyi Szolgáltató Kht.</td>
<td>12</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td>498 060</td>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td>108 829</td>
</tr>
</tbody>
</table>

3.2.5.2.5. Tevékenység értékelése (áruszállítás)

A 2008-as évben áruszállítási teljesítményeink a következőképpen alakultak:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
<th>Index %</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Árutonna (1000)</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td>Bázishoz</td>
</tr>
<tr>
<td>áll.</td>
<td>6 727</td>
<td>6 189</td>
<td>92,0</td>
</tr>
<tr>
<td>belföldi</td>
<td>276</td>
<td>131</td>
<td>47,5</td>
</tr>
<tr>
<td>nemzetközi</td>
<td>6 451</td>
<td>6 058</td>
<td>93,9</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Árutonnakilométer (1000)</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>áll.</td>
<td>543 995</td>
<td>516 724</td>
<td>95,0</td>
</tr>
<tr>
<td>belföldi</td>
<td>17 446</td>
<td>5 353</td>
<td>30,7</td>
</tr>
<tr>
<td>nemzetközi</td>
<td>526 549</td>
<td>511 371</td>
<td>97,1</td>
</tr>
</tbody>
</table>

2008-ban az árutonnakilométerben mért teljesítményeink a bázisidőszakhoz képest 5 %-os csökkenést mutatnak – ez 538 ezer árutonnát jelent –, és az éves tervhez képest is elmaradtak. A csökkenés fő okai a konvencionális magyar export, ill. a tranzit forgalom visszaesése. Teljesítményeinket befolyásolta az év elején a MÁV vonalakon többször tartott vasutassztrák és a bevezetett áruforgalmi korlátozások. Az árufuvarozás egyes területein az alábbi tendenciák érvényesültek:

- A **hagyományos nemzetközi forgalom**ban import teljesítményeink 2,9 %-kal (18 ezer árutonna) növekedtek, az export teljesítményeink 6,4 %-kal (110 ezer árutonna) csökkentek és tranzit teljesítményeink is 10,1 %-kal (266 ezer árutonna) elmaradnak a bázisévhez teljesítményeitől.
  - Az **import forgalom** növekedése legfőképp a Hollandiából érkező alúminium és cellulóz küldémények növekedésének köszönhető.
  - Az **export forgalom** csökkenése legnagyobb részben a rönkfa küldémények forgalmának visszaeséséből következik. 2008-ban közel 80 ezer tonnával kevesebb osztrák és olasz rendeltetésű rönkfa kivitelünk volt Magyarországról, mint 2007 azonos időszakában.
  - **Tranzit forgalmunk** összességében 10,1 %-kal csökkent. A projekteink közül az Express-vonatok forgalma 4,4%-kal növekedett, a Balkán forgalom az előző évi szinten alakult. A Soptrain vonatok forgalma a bázishoz képest mintegy 186 ezer tonnával csökkent, melynek fő oka a vasáru szállítási igények csökkenése. A Romtrain forgalom 42%-kal, 75 ezer tonnával csökkent 2007-hez viszonyítva, amely nagyrészt a vonatban közlekedtethető áruféleségek körének korlátozásából ered.
Az áruszállítási teljesítmények csökkenése (ez csökkentette a kocsitartózkodási időt) és a 2008 júniusától erős forint a kocsibér-kiadásoknál 113 millió Ft-os csökkenést eredményezett.

A tevékenység eredményét rontotta a technológiai felülvizsgálat alapján végrehajtott csoportos létszámlépítés egyszeri költsége. A MÁV Cargo privatizációs eljárásának beféjezésével a Rail Cargo Austria-tól a részvényekhez kapcsolódó jogainak törvényes elfogadásaért 4 millió € javította a tevékenység eredményét.

Áruszállítási tevékenységünk üzemi eredménye 1 milliárd 227 millió Ft, mérleg szerinti eredménye 1 milliárd 384 millió Ft. A személyi jellegű ráfordításoknál az előző évhez képest csökkenést jelentett, hogy a vonatfelvevők a pályavasúti üzletághoz átszervezésre kerültek. A vontatási és a vonattovábbítási, járműjavítási tevékenységet, a pályavasúttól a pályahálózat-használatot, a központi irányítástól pedig az irányítási, háttérszolgáltatási tevékenységet belső megállapodások alapján veszi igénybe az üzletág.

A tevékenység átlagos állományi létszáma 2008-ban 276 fő volt.
### 3.2.5.3. Személyszállítás felügyeleti jelentése

3.2.5.3.1. Mérleg (személyszállítás)

#### ESZKÖZÖK

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>A BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>I. Immateriális javak</td>
<td>218 435</td>
<td>324 273</td>
</tr>
<tr>
<td>Szellemi termékek</td>
<td>4 235</td>
<td>3 274</td>
</tr>
<tr>
<td>Kisérleti fejlesztés aktivált értéke</td>
<td>735</td>
<td>474</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Tárgyi eszközök</td>
<td>214 200</td>
<td>320 999</td>
</tr>
<tr>
<td>Ingatlanok és kapcsolódó vagyon értékű jogok</td>
<td>108 733</td>
<td>208 334</td>
</tr>
<tr>
<td>Műszaki berendezések, gépek, járművek</td>
<td>93 687</td>
<td>85 686</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb berendezések, felszerelések, járművek</td>
<td>11 780</td>
<td>10 695</td>
</tr>
<tr>
<td>Beruházások</td>
<td>0</td>
<td>16 284</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Befektetett pénzügyi eszközök</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>B FORGÓESZKÖZÖK</strong></td>
<td>594 181</td>
<td>495 002</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Készletek</td>
<td>6 074</td>
<td>6 039</td>
</tr>
<tr>
<td>Anyagok</td>
<td>4 989</td>
<td>5 304</td>
</tr>
<tr>
<td>Áruk</td>
<td>1 085</td>
<td>735</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Követelések</td>
<td>588 107</td>
<td>488 963</td>
</tr>
<tr>
<td>Követelések áruszállításból és szolgáltatásból</td>
<td>209 941</td>
<td>124 208</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb követelések</td>
<td>378 166</td>
<td>364 755</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Értékpapirok</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>IV. Pénzeszközök</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>C AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</strong></td>
<td>1 306</td>
<td>23</td>
</tr>
<tr>
<td>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</td>
<td>1 306</td>
<td>23</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN** 813 922 819 298
<table>
<thead>
<tr>
<th>FORRÁSOK</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>D SAJÁT TŐKE</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>I. Jegyzett tőke</td>
<td>399 617</td>
<td>399 617</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Tőketartalék</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>IV. Eredménytartalék</td>
<td>-133 111</td>
<td>-193 899</td>
</tr>
<tr>
<td>V. Lekötött tartalék</td>
<td>3 500</td>
<td>2 800</td>
</tr>
<tr>
<td>VI. Értékelési tartalék</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>VII. Mérleg szerinti eredmény</td>
<td>-61 488</td>
<td>-682 202</td>
</tr>
<tr>
<td>E CÉLTARTALÉKOK</td>
<td>43 557</td>
<td>68 547</td>
</tr>
<tr>
<td>Cél tartalék várható kötelezettségekre</td>
<td>43 557</td>
<td>68 547</td>
</tr>
<tr>
<td>F KÖTELEZETTSÉGEK</td>
<td>480 051</td>
<td>1 175 679</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Hátrarögt kötelezettségek</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Hosszú lejáratú kötelezettségek</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</td>
<td>480 051</td>
<td>1 175 679</td>
</tr>
<tr>
<td>Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból</td>
<td>203 833</td>
<td>139 388</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek</td>
<td>276 218</td>
<td>1 036 291</td>
</tr>
<tr>
<td>Üzletágakkal szembeni kötelezettség</td>
<td>276 218</td>
<td>1 036 289</td>
</tr>
<tr>
<td>G PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</td>
<td>67 793</td>
<td>36 240</td>
</tr>
<tr>
<td>Halasztott bevételek</td>
<td>14 003</td>
<td>12 517</td>
</tr>
<tr>
<td>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN</td>
<td>813 922</td>
<td>819 298</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### 3.2.5.3.2. Eredménykimutatás (személyszállítás)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Belföldi értékesítés nettő árbevétele</td>
<td>1 871 193</td>
<td>1 918 305</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből belső bevétel</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Export értékesítés nettő árbevétele</td>
<td>258 001</td>
<td>321 204</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Értékesítés nettő árbevétele</td>
<td>2 129 194</td>
<td>2 239 509</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Aktivált saját teljesítmények értéke</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Egyéb bevételek</td>
<td>4 665 377</td>
<td>4 768 994</td>
</tr>
<tr>
<td>Anyag költség</td>
<td>88 893</td>
<td>101 467</td>
</tr>
<tr>
<td>Igénybevett szolgáltatások értéke</td>
<td>5 515 006</td>
<td>6 233 853</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből belső ráfordítás</td>
<td>4 643 730</td>
<td>5 431 474</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb szolgáltatások értéke</td>
<td>7 922</td>
<td>12 585</td>
</tr>
<tr>
<td>Eladott áruk beszerzési értéke</td>
<td>121</td>
<td>918</td>
</tr>
<tr>
<td>Eladott (közvetített) szolgáltatás</td>
<td>263 651</td>
<td>283 928</td>
</tr>
<tr>
<td>IV. Anyagjellegű ráfordítások</td>
<td>5 875 593</td>
<td>6 632 751</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérköltség</td>
<td>476 687</td>
<td>498 744</td>
</tr>
<tr>
<td>Személyi jellegű egyéb kifizetések</td>
<td>181 840</td>
<td>189 557</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérjárulékok</td>
<td>197 457</td>
<td>218 319</td>
</tr>
<tr>
<td>V. Személyi jellegű ráfordítások</td>
<td>855 984</td>
<td>906 620</td>
</tr>
<tr>
<td>VI. Értéksökkönési leírás</td>
<td>105 386</td>
<td>83 004</td>
</tr>
<tr>
<td>VII. Egyéb ráfordítások</td>
<td>19 664</td>
<td>67 876</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből értékesztés</td>
<td>84</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>A ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNY</td>
<td>-62 056</td>
<td>-681 748</td>
</tr>
<tr>
<td>Pénzügyi műveletek egyéb bevételei</td>
<td>3 635</td>
<td>12 205</td>
</tr>
<tr>
<td>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei</td>
<td>3 635</td>
<td>12 205</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások</td>
<td>840</td>
<td>71</td>
</tr>
<tr>
<td>Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai</td>
<td>4 025</td>
<td>14 074</td>
</tr>
<tr>
<td>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai</td>
<td>4 865</td>
<td>14 145</td>
</tr>
<tr>
<td>B PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNY</td>
<td>-1 230</td>
<td>-1 940</td>
</tr>
<tr>
<td>C SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY</td>
<td>-63 286</td>
<td>-683 688</td>
</tr>
<tr>
<td>X. Rendkívüli bevételek</td>
<td>1 798</td>
<td>1 486</td>
</tr>
<tr>
<td>XI. Rendkívüli ráfordítások</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>D RENDKIVÜLI EREDMÉNY</td>
<td>1 798</td>
<td>1 486</td>
</tr>
<tr>
<td>E ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</td>
<td>-61 488</td>
<td>-682 202</td>
</tr>
<tr>
<td>XII. Adófizetési kötelezettség</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>F ADÓZOTT EREDMÉNY</td>
<td>-61 488</td>
<td>-682 202</td>
</tr>
<tr>
<td>G MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</td>
<td>-61 488</td>
<td>-682 202</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### 3.2.5.3.3. Cash-flow (személyszállítás)

Felügyeleti jelentéshez cash-flow kimutatás 2008-ban készült először.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Ezer forint</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Operatív Cash Flow</strong></td>
<td>188 861</td>
</tr>
<tr>
<td>Adózás előtti eredmény *</td>
<td>-682 202</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök értéksökkenése **</td>
<td>81 519</td>
</tr>
<tr>
<td>Elszámolt értékvesztés</td>
<td>102</td>
</tr>
<tr>
<td>Céltartalék képzés és felhasználás különbözete</td>
<td>24 990</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök értékesítésének eredménye</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Szállítói kötelezettségek változása</td>
<td>-64 445</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb hosszú és rövid lejáratú kötelezettség változása</td>
<td>760 073</td>
</tr>
<tr>
<td>Passzív időbeli elhatárolások változása</td>
<td>-31 554</td>
</tr>
<tr>
<td>Vevőkövetelés változása</td>
<td>85 649</td>
</tr>
<tr>
<td>Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása</td>
<td>13 446</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktív időbeli elhatárolások változása</td>
<td>1 283</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetett adó (nyereség után)</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Befektetési Cash Flow</strong></td>
<td>-188 861</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök beszerzése***</td>
<td>-188 861</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök eladása</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott osztalék</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzügyi Cash Flow</strong></td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Hitel és kölcsön törlésztése</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Véglegesen kapott pénzeszköz (kormányzati finanszirozás)</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és bankbetétek változása</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Véglegesen átadott pénzeszköz</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzeszközök változása</strong></td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

* kapott osztalék, véglegesen átadott pénzeszköz nélkül
** csak a saját finanszirozású eszközök után elszámolt értéksökkenési leírás
*** ez a sor tartalmazza az üzletágak közötti eszközátisorolások hatását is, az új üzletágnál befektetett eszközöknövekedésnek számít, az eredeti üzletágnál befektetett eszköz csökkenésnek.
### 3.2.5.3.4. Tevékenységi kimutatás (személyszállítás)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Nettó árbevétel</strong></td>
<td>2 129 194</td>
<td>2 239 509</td>
</tr>
<tr>
<td>Ebből: - díjbevétel</td>
<td>1 181 098</td>
<td>1 173 952</td>
</tr>
<tr>
<td>- fogyasztói árkiegészítés</td>
<td>535 684</td>
<td>545 978</td>
</tr>
<tr>
<td>- államtól kapott árbevétel</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Belső bevétel</strong></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Aktivált saját teljesítmény</strong></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Egyéb bevétel</strong></td>
<td>4 665 377</td>
<td>4 768 994</td>
</tr>
<tr>
<td>Ebből: - állam által nyújtott költségtérítés</td>
<td>4 660 000</td>
<td>4 755 900</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből - személyszállítási bevételek fogásztételezés</td>
<td>4 660 000</td>
<td>4 755 900</td>
</tr>
<tr>
<td>- állami támogatás</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Üzleti hozamok összesen</strong></td>
<td>6 794 571</td>
<td>7 008 504</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Anyag jellegű ráfordítások</strong></td>
<td>1 231 863</td>
<td>1 201 277</td>
</tr>
<tr>
<td>Ebből: - elszámolt hálózat-hozzáférési díj</td>
<td>213 977</td>
<td>187 476</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Belső ráfordítások</strong></td>
<td>4 643 730</td>
<td>5 431 474</td>
</tr>
<tr>
<td>Ebből: - hálózat hozzáférés</td>
<td>1 880 715</td>
<td>2 015 207</td>
</tr>
<tr>
<td>- vontatás</td>
<td>1 803 675</td>
<td>2 351 888</td>
</tr>
<tr>
<td>- egyéb vasúti szolgáltatás</td>
<td>493 986</td>
<td>542 528</td>
</tr>
<tr>
<td>- központi szolgáltatás</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- központi irányítás</td>
<td>465 352</td>
<td>521 851</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Személy jellegű ráfordítások</strong></td>
<td>855 984</td>
<td>906 620</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Értéksőkkenési leírás</strong></td>
<td>105 387</td>
<td>83 004</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Egyéb ráfordítások</strong></td>
<td>19 664</td>
<td>67 876</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Üzleti ráfordítások összesen</strong></td>
<td>6 856 627</td>
<td>7 690 252</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>ÜZLETI EREDMÉNY</strong></td>
<td>-62 056</td>
<td>-681 748</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzügyi bevétel</strong></td>
<td>3 635</td>
<td>12 205</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzügyi ráfordítás</strong></td>
<td>4 865</td>
<td>14 145</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>PÉNZÜGYI EREDMÉNY</strong></td>
<td>-1 230</td>
<td>-1 940</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Rendkívüli bevétel</strong></td>
<td>1 798</td>
<td>1 486</td>
</tr>
<tr>
<td>Ebből: - állami támogatás</td>
<td>0</td>
<td>1 485</td>
</tr>
<tr>
<td>- támogatásból megvalósított eszközök értéksőkkenése</td>
<td>1 798</td>
<td>1 485</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Rendkívüli ráfordítás</strong></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY</strong></td>
<td>1 798</td>
<td>1 486</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Adófizetési kötelezettség</strong></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>ADÓZOTT EREDMÉNY</strong></td>
<td>-61 488</td>
<td>-682 202</td>
</tr>
</tbody>
</table>

78
3.2.5.3.5. Tevékenység értékelése (személyszállítás)

A 2008-as évben a személyszállítási teljesítményeink a következőképpen alakultak:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Utasfő össz. (1000)</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
<th>Index % Bázishoz</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Győri vonal</td>
<td>1633</td>
<td>1532</td>
<td>93,8</td>
</tr>
<tr>
<td>Szombathelyi vonal</td>
<td>690</td>
<td>666</td>
<td>96,5</td>
</tr>
<tr>
<td>Szentgotthárdi vonal</td>
<td>1222</td>
<td>1249</td>
<td>102,2</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Utaskm össz. (1000)</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
<th>Index % Bázishoz</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Győri vonal</td>
<td>87401</td>
<td>86622</td>
<td>99,1</td>
</tr>
<tr>
<td>Szombathelyi vonal</td>
<td>25396</td>
<td>24762</td>
<td>97,5</td>
</tr>
<tr>
<td>Szentgotthárdi vonal</td>
<td>36547</td>
<td>35993</td>
<td>98,5</td>
</tr>
</tbody>
</table>

2008-ban személyszállítási teljesítményeink az előző évhez képest mintegy 1,3 %-kal csökkentek. A teljesítmény csökkenését a MÁV vonali sztrájkok, illetve a folyamatosan fenntartott sztrákfenyegetés okozta.

A diákok korábbi 67,5 %-os kedvezményének 50 %-ra történő változása és a félhavi tanuló bérletek bevezetésének következtében az egyedi utazások helyett a tanulók előnybe részesíti a havi bérlet váltását, ennek következtében a bázishez képest 47 %-kal emelkedett a tanuló bérletek száma.

A MÁV Start és a GYSEV közti személyvonati kocsifordulók Társaságunkra nézve kedvezőbben alakulnak, így a tavalyi évhez és az üzleti tervhez képest is költséget takarítunk meg.


**Személyszállítási tevékenységünk** üzemi szintű vesztesége és mérleg szerinti vesztesége 682 millió Ft. A vontatástól igénybevett szolgáltatások értéke az elszámoló-arák változása miatt jelentősen emelkedett. Személyszállítási közszolgáltatói tevékenységünkra, a bevétellel nem fedezett indokolt költségek térítésére a 2008-as évre éves szinten 4 milliárd 756 millió Ft-ot kapott társaságunk. A vontatástól a vonattovábbítási, járműjavítási tevékenységet, a pályavasúttól a pályahálózat-használatot, a központi irányítástól pedig az irányítási, háttérszolgáltatási tevékenységet belső megállapodások alapján veszi igénybe az üzletág.

A tevékenység átlagos állományi létszáma 2008-ban 214 fő volt.
3.2.5.4. Vontatás felügyeleti jelentése
3.2.5.4.1. Mérleg (vontatás)

<table>
<thead>
<tr>
<th>ESZKÖZÖK</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>A</strong> BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</td>
<td>5 823 782</td>
<td>6 022 728</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Immateriális javak</td>
<td>12 209</td>
<td>13 361</td>
</tr>
<tr>
<td>Vagyoni értékű jogok</td>
<td>2 502</td>
<td>1 712</td>
</tr>
<tr>
<td>Szellemi termékek</td>
<td>3 664</td>
<td>7 566</td>
</tr>
<tr>
<td>Kísérleti fejlesztés aktivált értéke</td>
<td>6 043</td>
<td>4 083</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>II. Tárgyi eszközök</strong></td>
<td>5 811 573</td>
<td>6 009 367</td>
</tr>
<tr>
<td>Ingatlanok és kapcsolódó vagyon érték jogok</td>
<td>183 745</td>
<td>233 749</td>
</tr>
<tr>
<td>Műszaki berendezések, gépek, járművek</td>
<td>5 547 656</td>
<td>5 747 261</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb berendezések, felszerelések, járművek</td>
<td>12 902</td>
<td>15 304</td>
</tr>
<tr>
<td>Beruházások</td>
<td>6 720</td>
<td>13 053</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>III. Befektetett pénzügyi eszközök</strong></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>B FORGÓESZKÖZÖK</strong></td>
<td>625 196</td>
<td>440 187</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Készletek</td>
<td>205 435</td>
<td>242 381</td>
</tr>
<tr>
<td>Anyagok</td>
<td>205 325</td>
<td>242 249</td>
</tr>
<tr>
<td>Áruk</td>
<td>110</td>
<td>132</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Követelések</td>
<td>419 761</td>
<td>197 806</td>
</tr>
<tr>
<td>Követelések áruszállításból és szolgáltatásból</td>
<td>341 888</td>
<td>179 702</td>
</tr>
<tr>
<td>Követelések kapcsolt vállalkozással szemben</td>
<td>493</td>
<td>957</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb követelések</td>
<td>77 380</td>
<td>17 147</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>III. Értékpapírok</strong></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>IV. Pénzeszközök</strong></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>C AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</strong></td>
<td>267 272</td>
<td>33 970</td>
</tr>
<tr>
<td>Bevételek aktív időbeli elhatárolása</td>
<td>4 513</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Költéségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</td>
<td>267 272</td>
<td>29 457</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN</strong></td>
<td>6 716 250</td>
<td>6 496 885</td>
</tr>
</tbody>
</table>

80
<table>
<thead>
<tr>
<th>FORRÁSOK</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>D. SAJÁT TŐKE</td>
<td>2 258 973</td>
<td>2 258 973</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Jegyzett tőke</td>
<td>2 258 973</td>
<td>2 258 973</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Tőketartalék</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>IV. Eredménytartalék</td>
<td>-6 043</td>
<td>-4 083</td>
</tr>
<tr>
<td>V. Lekötött tartalék</td>
<td>6 043</td>
<td>4 083</td>
</tr>
<tr>
<td>VI. Értékelési tartalék</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>VII. Mérleg szerinti eredmény</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>E. CÉLTARTALÉKOK</td>
<td>90 059</td>
<td>90 167</td>
</tr>
<tr>
<td>Céltartalék várható kötelezettségekre</td>
<td>90 059</td>
<td>90 167</td>
</tr>
<tr>
<td>F. KÖTELEZETTSÉGEK</td>
<td>4 037 040</td>
<td>3 594 191</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Hátrarombok kötelezettségek</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Hosszú lejáratú kötelezettségek</td>
<td>2 445 533</td>
<td>2 052 045</td>
</tr>
<tr>
<td>Beruházási és fejlesztési hitel</td>
<td>2 445 533</td>
<td>2 052 045</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</td>
<td>1 591 507</td>
<td>1 542 146</td>
</tr>
<tr>
<td>Rövid lejáratú hitel</td>
<td>779 816</td>
<td>495 699</td>
</tr>
<tr>
<td>Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból</td>
<td>462 405</td>
<td>606 128</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek</td>
<td>349 286</td>
<td>440 319</td>
</tr>
<tr>
<td>Üzletágakkal szembeni kötelezettség</td>
<td>349 286</td>
<td>440 319</td>
</tr>
<tr>
<td>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</td>
<td>330 178</td>
<td>553 554</td>
</tr>
<tr>
<td>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</td>
<td>69 328</td>
<td>338 776</td>
</tr>
<tr>
<td>Halaszttott bevételek</td>
<td>260 850</td>
<td>214 778</td>
</tr>
<tr>
<td>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN</td>
<td>6 716 250</td>
<td>6 496 885</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### 3.2.5.4.2. Eredménykimutatás (vontatás)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>I. Értékesítés nettó árbevétele</td>
<td>4 327 403</td>
<td>4 848 733</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Aktivált saját teljesítmények értéke</td>
<td>243 567</td>
<td>362 002</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Egyéb bevétel</td>
<td>73 424</td>
<td>98 294</td>
</tr>
<tr>
<td>IV. Anyagjellegű ráfordítások</td>
<td>2 701 209</td>
<td>2 925 365</td>
</tr>
<tr>
<td>V. Személyi jellegű ráfordítások</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>VI. Értéksökkenési leírás</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>VII. Egyéb ráfordítások</td>
<td>69 587</td>
<td>204 261</td>
</tr>
<tr>
<td>VIII. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</td>
<td>127 518</td>
<td>183 872</td>
</tr>
<tr>
<td>IX. Pénzügyi műveletek bevételei</td>
<td>3 892</td>
<td>49 041</td>
</tr>
<tr>
<td>X. Rendkívüli bevételek</td>
<td>60 902</td>
<td>46 072</td>
</tr>
<tr>
<td>XI. Rendkívüli ráfordítások</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>XII. Adófizetési kötelezettség</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>XIII. Adózott EREDMÉNY</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>XIV. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Belföldi értékesítés nettó árbevétele</td>
<td>4 607 165</td>
<td>4 125 277</td>
</tr>
<tr>
<td>Belföldi értékesítés nettó árbevétele</td>
<td>657 472</td>
<td>623 038</td>
</tr>
<tr>
<td>Export értékesítés nettó árbevétele</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>I. Értékesítés nettó árbevétele</td>
<td>4 984 875</td>
<td>5 471 771</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Aktivált saját teljesítmények értéke</td>
<td>243 567</td>
<td>362 002</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Egyéb bevétel</td>
<td>73 424</td>
<td>98 294</td>
</tr>
<tr>
<td>Anyag költség</td>
<td>684 842</td>
<td>816 345</td>
</tr>
<tr>
<td>Igénybevett szolgáltatások értéke</td>
<td>1 961 855</td>
<td>2 068 738</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb szolgáltatások értéke</td>
<td>3 737</td>
<td>4 255</td>
</tr>
<tr>
<td>Eladott áruk beszerzési értéke</td>
<td>12 512</td>
<td>28 234</td>
</tr>
<tr>
<td>Eladott (közvetített) szolgáltatás</td>
<td>38 263</td>
<td>7 793</td>
</tr>
<tr>
<td>Export értékesítés nettó árbevétele</td>
<td>657 472</td>
<td>623 038</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Értékesítés nettó árbevétele</td>
<td>4 984 875</td>
<td>5 471 771</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Aktivált saját teljesítmények értéke</td>
<td>243 567</td>
<td>362 002</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Egyéb bevétel</td>
<td>73 424</td>
<td>98 294</td>
</tr>
<tr>
<td>Anyag költség</td>
<td>684 842</td>
<td>816 345</td>
</tr>
<tr>
<td>Igénybevett szolgáltatások értéke</td>
<td>1 961 855</td>
<td>2 068 738</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb szolgáltatások értéke</td>
<td>3 737</td>
<td>4 255</td>
</tr>
<tr>
<td>Eladott áruk beszerzési értéke</td>
<td>12 512</td>
<td>28 234</td>
</tr>
<tr>
<td>Eladott (közvetített) szolgáltatás</td>
<td>38 263</td>
<td>7 793</td>
</tr>
</tbody>
</table>
3.2.5.4.3. Cash-flow (vontatás)

Felügyeleti jelentéshez cash-flow kimutatás 2008-ban készült először.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Ezer forint</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Operatív Cash Flow</strong></td>
<td>1 310 805</td>
</tr>
<tr>
<td>Adózás előtti eredmény *</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök értéksökkenése **</td>
<td>388 042</td>
</tr>
<tr>
<td>Elszámolt értékvesztés</td>
<td>-198</td>
</tr>
<tr>
<td>Céltartalék képzés és felhasználás különbözeté</td>
<td>108</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök értékesítésének eredménye</td>
<td>92</td>
</tr>
<tr>
<td>Szállítói kötelezettségek változása</td>
<td>143 723</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb hosszú és rövid lejáratú kötelezettség változása</td>
<td>91 033</td>
</tr>
<tr>
<td>Passzív időbeli elhatárolások változása</td>
<td>269 448</td>
</tr>
<tr>
<td>Vevőkövetelés változása</td>
<td>160 683</td>
</tr>
<tr>
<td>Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása</td>
<td>24 572</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktív időbeli elhatárolások változása</td>
<td>233 302</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetett adó (nyereség után)</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Befektetési Cash Flow</strong></td>
<td>-633 200</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök beszerzése***</td>
<td>-633 200</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök eladása</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott osztalék</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzügyi Cash Flow</strong></td>
<td>-677 605</td>
</tr>
<tr>
<td>Részvénykibocsátás, tökebevonás bevétele</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Hitel és kölcsön törlésztése</td>
<td>-677 605</td>
</tr>
<tr>
<td>Véglegesen kapott pénzeszköz (kormányzati finanszírozás)</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és bankbetétek változása</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Véglegesen átadott pénzeszköz</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzeszközök változása</strong></td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

* kapott osztalék, véglegesen átadott pénzeszköz nélkül
** csak a saját finanszírozású eszközök után elszámolt értéksökkenési leírás
*** ez a sor tartalmazza az üzletágak közötti eszközötsorolások hatását is, az új üzletágnál befektetett eszközöknövekedésnek számít, az eredeti üzletágnál befektetett eszköz csökkenésnek.
3.2.5.4.4. Tevékenységi kimutatás (vontatás)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Nettó árbevétel</strong></td>
<td>1 377 710</td>
<td>1 346 494</td>
</tr>
<tr>
<td>Ebből:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- díjbevétel</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- fogyasztói árkiegészítés</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- államtól kapott árbevételnek minősülő bevételel</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Belső bevételel</strong></td>
<td>3 607 165</td>
<td>4 125 277</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Aktivált saját teljesítmény</strong></td>
<td>243 567</td>
<td>362 002</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Egyéb bevételel</strong></td>
<td>73 424</td>
<td>98 294</td>
</tr>
<tr>
<td>Ebből:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- állam által nyújtott költségtérítés</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- állami támogatás</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Üzleti hozamok összesen</strong></td>
<td>5 301 866</td>
<td>5 932 068</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Anyag jellegű ráfordítások</strong></td>
<td>2 321 651</td>
<td>2 504 488</td>
</tr>
<tr>
<td>Ebből:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- elszámolt hálózat-hozzáférési díj</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Belső ráfordítások</strong></td>
<td>379 559</td>
<td>420 877</td>
</tr>
<tr>
<td>Ebből:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- hálózat hozzáférése</td>
<td>0</td>
<td>1 937</td>
</tr>
<tr>
<td>- vontatás</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- egyéb vasúti szolgáltatás</td>
<td>3 036</td>
<td>4 556</td>
</tr>
<tr>
<td>- központi szolgáltatás</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- központi irányítás</td>
<td>376 523</td>
<td>414 384</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Személy jellegű ráfordítások</strong></td>
<td>1 998 994</td>
<td>2 184 455</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Értéksőkkenési leírás</strong></td>
<td>404 558</td>
<td>434 114</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Egyéb ráfordítások</strong></td>
<td>69 587</td>
<td>204 261</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Üzleti ráfordítások összesen</strong></td>
<td>5 174 348</td>
<td>5 748 195</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>ÜZLETI EREDMÉNY</strong></td>
<td>127 518</td>
<td>183 872</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzügyi bevételel</strong></td>
<td>3 892</td>
<td>49 041</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzügyi ráfordítás</strong></td>
<td>192 312</td>
<td>278 985</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>PÉNZÜGYI EREDMÉNY</strong></td>
<td>-188 420</td>
<td>-229 944</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Rendkívüli bevételel</strong></td>
<td>60 902</td>
<td>46 072</td>
</tr>
<tr>
<td>Ebből:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- állami támogatás</td>
<td>0</td>
<td>104</td>
</tr>
<tr>
<td>- támogatásból megvalósított eszközök értéksőkkenése</td>
<td>4 086</td>
<td>104</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Rendkívüli ráfordítás</strong></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>RENDKIVÚLI EREDMÉNY</strong></td>
<td>60 902</td>
<td>46 072</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Adófizetési kötelezettség</strong></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>ADÓZOTT EREDMÉNY</strong></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt bevételek és ráfordítások

<table>
<thead>
<tr>
<th>Bevételek</th>
<th>2008</th>
<th>Költségek, ráfordítások</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Raabersped GmbH.</td>
<td>2 485</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td>2 485</td>
<td></td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

84
3.2.5.4.5. Tevékenység értékelése (vontatás)

Saját vonta-tási teljesítményeink az előző évhez képest 14,7 %-kal csökkentek.

A vonta-tási teljesítményeknél az ÖBB felé felhalmozott tartozásunk 2007. év végéig 365 ezer járműkilométeres értéke az év végéig 1 millió 53 ezerre nőtt. Ennek legtöbb oka, hogy az ÖBB teljesítménykiegyenlítésben résztvevő 5 mozdonyunk közül kettő mozdony baleset, egy pedig hosszabb ideig tartó javítás miatt nem futott. A másik fő ok, hogy az ÖBB által a Szombathely-Szentgotthárd vonalon nyújtott dízel mozdony teljesítmény miatt továbbra is hátraléltuk keletkezik.

A biztosító által történt mozdonybérlelés, a javítások befjeződésével és további mozdonyok hosszú távú bérleti konstrukcióiból való lehívásával a felhalmozott tartozást csökkenteni tudjuk.

A MÁV Trakció Kft-vel szemben az új gépfordulók miatt 22 ezer km teljesítmény többletünk jelentkezett.

Karbantartási tevékenységünket a vontatott járművekkel kapcsolatban a tervezettek szerint folytattuk. A vontató járműveink közül az egyik Taurus mozdonyunk karbantartása rendkívüli, terven felüli költséget okozott 4,5 millió értékben. Terven felüli ráfordításként merült fel a balesetet szenvedett Taurus mozdony karbantartása is, melyet azonban a biztosító megtérített.

A vontatási üzletágunk a személyszállítási üzletágunktól és az áruszállítási üzletágunktól a vonattovábbítási, járműjavítási tevékenységből eredően bevételei vannak. A személyi jellegű ráfordításoknál csökkentést jelentett, hogy a kocsivizsgálók a pályavasúti üzletágokhoz átcsoportosításra kerültek. A központi irányítástól az irányítási, háttérszolgáltatási tevékenységet belső megállapodások alapján veszi igénybe az üzletág. Számviteli szabályzatunk alapján a vontatási üzletág bevétellel nem fedezett költségeit az alaptevékenységek között teljesen elszámoljuk.

A tevékenység átlagos állományi létszáma 2008-ban 440 fő volt.
### 3.2.5.5. Nem vasúti tevékenység felügyeleti jelentése

#### 3.2.5.5.1. Mérleg (nem vasúti tevékenység)

<table>
<thead>
<tr>
<th>ESZKÖZÖK</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>A</strong> BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</td>
<td>420 936</td>
<td>417 619</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Immateriális javak</td>
<td>2 561</td>
<td>1 693</td>
</tr>
<tr>
<td>Szellemi termékek</td>
<td>2 561</td>
<td>1 693</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Tárgyi eszközök</td>
<td>409 799</td>
<td>407 350</td>
</tr>
<tr>
<td>Ingatlanok és kapcsolódó vagyon értékű jogok</td>
<td>375 050</td>
<td>368 576</td>
</tr>
<tr>
<td>Műszaki berendezések, gépek, járművek</td>
<td>16 581</td>
<td>16 510</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb berendezések, felszerelések, járművek</td>
<td>18 168</td>
<td>17 169</td>
</tr>
<tr>
<td>Beruházások</td>
<td>5 095</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>III. Befektetett pénzügyi eszközök</td>
<td>8 576</td>
<td>8 576</td>
</tr>
<tr>
<td>Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban</td>
<td>8 576</td>
<td>8 576</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>B</strong> FORGÓESZKÖZÖK</td>
<td>1 326 354</td>
<td>1 249 073</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Készletek</td>
<td>9 982</td>
<td>10 733</td>
</tr>
<tr>
<td>Anyagok</td>
<td>8 491</td>
<td>8 245</td>
</tr>
<tr>
<td>Áruk</td>
<td>1 491</td>
<td>2 488</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Követelések</td>
<td>1 316 372</td>
<td>1 238 340</td>
</tr>
<tr>
<td>Követelések áruszállításból és szolgáltatásból</td>
<td>1 062 377</td>
<td>695 369</td>
</tr>
<tr>
<td>Követelések kapcsolt vállalkozással szemben</td>
<td>211</td>
<td>113</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb követelések</td>
<td>253 784</td>
<td>542 858</td>
</tr>
<tr>
<td>Üzletágakkal szembeni követelés</td>
<td>253 784</td>
<td>542 858</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Értékpapírok</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>IV. Pénzeszközök</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>C</strong> AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</td>
<td>350</td>
<td>273</td>
</tr>
<tr>
<td>Bevételek aktív időbeli elhatárolása</td>
<td>83</td>
<td>221</td>
</tr>
<tr>
<td>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</td>
<td>267</td>
<td>52</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<p>| ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN | 1 747 640  | 1 666 965  |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th>FORRÁSOK</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>D SAJÁT TŐKE</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>I. Jegyzett tőke</td>
<td>373 803</td>
<td>373 803</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Tőketartalék</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>IV. Eredménytartalék</td>
<td>22 486</td>
<td>22 930</td>
</tr>
<tr>
<td>V. Lekötött tartalék</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>VI. Értékelési tartalék</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>VII. Mérleg szerinti eredmény</td>
<td>444</td>
<td>-27 071</td>
</tr>
<tr>
<td>E CÉLTARTALÉKOK</td>
<td>10 748</td>
<td>17 420</td>
</tr>
<tr>
<td>Céltartalék várható kötelezettségekre</td>
<td>10 748</td>
<td>17 420</td>
</tr>
<tr>
<td>F KÖTELEZETTSÉGEK</td>
<td>1 323 425</td>
<td>1 262 184</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Hátrasorolt kötelezettségek</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Hosszú lejáratú kötelezettségek</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</td>
<td>1 323 425</td>
<td>1 262 184</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Vevőktől kapott előlegek</td>
<td>645</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból</td>
<td>1 321 926</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek</td>
<td>854</td>
</tr>
<tr>
<td>G PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</td>
<td>16 734</td>
<td>17 699</td>
</tr>
<tr>
<td>Bevételek passzív időbeli elhatárolása</td>
<td>4 793</td>
<td>3 983</td>
</tr>
<tr>
<td>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</td>
<td>9 155</td>
<td>10 960</td>
</tr>
<tr>
<td>Halasztott bevételek</td>
<td>2 786</td>
<td>2 756</td>
</tr>
<tr>
<td>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN</td>
<td>1 747 640</td>
<td>1 666 965</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### 3.2.5.5.2. Eredménykimutatás (nem vasúti tevékenység)

<table>
<thead>
<tr>
<th>I. Értékesítés nettő árbevétele</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Belföldi értékesítés nettő árbevétele</td>
<td>6 709 925</td>
<td>7 868 990</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből belső bevétel</td>
<td>109 262</td>
<td>110 002</td>
</tr>
<tr>
<td>Export értékesítés nettő árbevétele</td>
<td>199</td>
<td>32 046</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>II. Aktivált saját teljesítmények értéke</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>11 611</td>
<td>9 007</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>III. Egyéb bevételek</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>6 989</td>
<td>10 729</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>IV. Anyagjellegű ráfordítások</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Anyag költség</td>
<td>145 295</td>
<td>175 943</td>
</tr>
<tr>
<td>Igénybevett szolgáltatások értéke</td>
<td>93 944</td>
<td>107 476</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből belső ráfordítás</td>
<td>25 432</td>
<td>26 063</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb szolgáltatások értéke</td>
<td>5 544</td>
<td>5 827</td>
</tr>
<tr>
<td>Eladott áruk beszerzési értéke</td>
<td>6 195 769</td>
<td>7 340 383</td>
</tr>
<tr>
<td>Eladott (közvetített) szolgáltatás</td>
<td>4 033</td>
<td>6 111</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>V. Személyi jellegű ráfordítások</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>257 837</td>
<td>262 695</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>VI. Értékesökenkenés leírás</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>14 950</td>
<td>23 646</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>VII. Egyéb ráfordítások</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>6 324</td>
<td>25 323</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>ebből értékvesztés</td>
<td>2 946</td>
<td>73</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>A ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>5 028</td>
<td>-26 632</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Pénzügyi műveletek egyéb bevételői</td>
<td>482</td>
<td>1 202</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>VIII. Pénzügyi műveletek bevételői</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>482</td>
<td>1 202</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások</td>
<td>5 214</td>
<td>1 491</td>
</tr>
<tr>
<td>Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai</td>
<td>409</td>
<td>464</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>5 623</td>
<td>1 955</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>B SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>-113</td>
<td>-27 385</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>X. Rendkívüli bevételői</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>557</td>
<td>314</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>XI. Rendkívüli ráfordítások</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>D RENDKÍVÜLI EREDMÉNY</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>557</td>
<td>314</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>E ADÓZÁS ELŐÍTTE EREDMÉNY</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>444</td>
<td>-27 071</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>XII. Adófizetési kötelezettség</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>F ADÓZOTT EREDMÉNY</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>444</td>
<td>-27 071</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>G MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>444</td>
<td>-27 071</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>
### 3.2.5.5.3. Cash-flow (nem vasúti tevékenység)

Felügyeleti jelentéshez cash-flow kimutatás 2008-ban készült először.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Ezer forint</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Operatív Cash Flow</strong></td>
<td>20 329</td>
</tr>
<tr>
<td>Adózás előtti eredmény *</td>
<td>-27 071</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök értéksökkenése **</td>
<td>23 617</td>
</tr>
<tr>
<td>Elszámolt értékvesztés</td>
<td>-1 602</td>
</tr>
<tr>
<td>Célartalék képzés és felhasználás különbözeté</td>
<td>6 672</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök értékesítésének eredménye</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Szállítói kötelezettségek változása</td>
<td>-61 165</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb hosszú és rövid lejáratú kötelezettség változása</td>
<td>-76</td>
</tr>
<tr>
<td>Passzív időbeli elhatárolások változása</td>
<td>994</td>
</tr>
<tr>
<td>Vevőkövetelés változása</td>
<td>368 610</td>
</tr>
<tr>
<td>Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása</td>
<td>-289 727</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktív időbeli elhatárolások változása</td>
<td>77</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetett adó (nyereség után)</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Befektetési Cash Flow</strong></td>
<td>-20 329</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök beszerzése ***</td>
<td>-20 329</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök eladása</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott osztalék</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzugyi Cash Flow</strong></td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Hitel és kölcsön törlesztése</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Véglegesen kapott pénzeszköz (kormányzati finanszírozás)</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és bankbetétek változása</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Véglegesen átadott pénzeszköz</td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

| **Pénzeszközök változása** | 0 |

---

* kapott osztalék, véglegesen átadott pénzeszköz nélkül
** csak a saját finanszírozású eszközök után elszámolt értéksökkenési leírás
*** ez a sor tartalmazza az üzletágak közötti eszközátosorolások hatását is, az új üzletágnál befektetett eszkőznövekedésnek számít, az eredeti üzletágnál befektetett eszköz csökkenésnek.
3.2.5.5.4. Tevékenység értékelése (nem vasúti tevékenység)

Hotel Sopron

A szálloda teljesítményei a 2008-as évben az alábbiak szerint alakultak:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Hotel Sopron teljesítmények</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
<th>Index %</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Vendégéjszaka</td>
<td>31 459</td>
<td>32 097</td>
<td>102,0</td>
</tr>
<tr>
<td>Szálloda átl. kihasználtsága (%)</td>
<td>51,6</td>
<td>50,4</td>
<td>97,7</td>
</tr>
<tr>
<td>Revpar</td>
<td>5 889</td>
<td>6 073</td>
<td>103,1</td>
</tr>
</tbody>
</table>

REVPAR: egy kiadható szobára jutó bruttó szobaár-bevétel

A vendégéjszakák száma 2008-ban az előző évhez képest 2 %-kal növekedett. A jelentős növekedés a belföldi, egyéni turizmus piacára irányuló aktív marketingtevékenységnek köszönhető, melynek eredményeként vendégeink közel két harmada belföldi volt. A kedvező áron, csomagban értékesített szolgáltatások is tovább növelték a vendéglátási bevételüket.

Az értékesítés területén új lépésként intenzív internetes kampányt folytattunk, amely már érezhető hatását. Emellett nagyon fontosnak tartjuk az üdülési csekkel fizető vendégkör bővítését.


Egyéb vállalkozási tevékenység


A tevékenység eredményét rontotta a technológiai felülvizsgálat alapján végrehajtott csoportos létszáméleptés egyszeri költsége.

A tevékenység átlagos állományi létszáma 2008-ban 79 fő volt.
3.2.5.6. Háttérszolgáltatás felügyeleti jelentése
3.2.5.6.1. Mérleg (háttérszolgáltatás)

<table>
<thead>
<tr>
<th>ESZKÖZÖK</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>A BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</td>
<td>733 729</td>
<td>722 755</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Immateriális javak</td>
<td>194 297</td>
<td>196 180</td>
</tr>
<tr>
<td>Vagyoni értékű jogok</td>
<td>778</td>
<td>515</td>
</tr>
<tr>
<td>Szellemi termékek</td>
<td>193 519</td>
<td>195 665</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Tárgyi eszközök</td>
<td>410 198</td>
<td>411 639</td>
</tr>
<tr>
<td>Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok</td>
<td>330 619</td>
<td>329 890</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb berendezések, felszerelések, járművek</td>
<td>79 579</td>
<td>66 717</td>
</tr>
<tr>
<td>Beruházások</td>
<td>15 032</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>III. Befektetett pénzügyi eszközök</td>
<td>129 234</td>
<td>114 936</td>
</tr>
<tr>
<td>Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban</td>
<td>2 000</td>
<td>2 000</td>
</tr>
<tr>
<td>Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak</td>
<td>10 641</td>
<td>2 648</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb tartós részesedés</td>
<td>7 245</td>
<td>6 944</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb tartósan adott kölcsön</td>
<td>109 348</td>
<td>103 344</td>
</tr>
<tr>
<td>B FORGÓESZKÖZÖK</td>
<td>2 249 983</td>
<td>2 363 380</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Készletek</td>
<td>37 382</td>
<td>20 123</td>
</tr>
<tr>
<td>Anyagok</td>
<td>35 966</td>
<td>19 146</td>
</tr>
<tr>
<td>Áruk</td>
<td>1 416</td>
<td>977</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Követelések</td>
<td>1 415 235</td>
<td>1 190 402</td>
</tr>
<tr>
<td>Követelések áruszállításból és szolgáltatásból</td>
<td>47 377</td>
<td>59 868</td>
</tr>
<tr>
<td>Követelések kapcsolt vállalkozással szemben</td>
<td>201</td>
<td>728</td>
</tr>
<tr>
<td>Követelések egyéb vállalkozással szemben</td>
<td>11 061</td>
<td>140</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb követelések</td>
<td>1 356 596</td>
<td>1 129 666</td>
</tr>
<tr>
<td>Üzletágakkal szembeni követelés</td>
<td>245 147</td>
<td>124 460</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Értékpapírok</td>
<td>0</td>
<td>924 492</td>
</tr>
<tr>
<td>Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</td>
<td>924 492</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>IV. Pénzeszközök</td>
<td>797 366</td>
<td>228 363</td>
</tr>
<tr>
<td>Pénztár, csekkek</td>
<td>10 692</td>
<td>9 425</td>
</tr>
<tr>
<td>Bankbetétek</td>
<td>786 674</td>
<td>218 938</td>
</tr>
<tr>
<td>C AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</td>
<td>47 707</td>
<td>95 645</td>
</tr>
<tr>
<td>Bevételek aktív időbeli elhatárolása</td>
<td>22 690</td>
<td>45 403</td>
</tr>
<tr>
<td>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</td>
<td>25 017</td>
<td>50 242</td>
</tr>
<tr>
<td>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN</td>
<td>3 031 419</td>
<td>3 181 780</td>
</tr>
<tr>
<td>FORRÁSOK</td>
<td>2007</td>
<td>2008</td>
</tr>
<tr>
<td>----------</td>
<td>------------</td>
<td>------------</td>
</tr>
<tr>
<td>D</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>SAJÁT TŐKE</td>
<td>1 635 081</td>
<td>1 835 064</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Jegyzett tőke</td>
<td>1 288 837</td>
<td>1 488 821</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Tőketartalék</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>IV. Eredménytartalék</td>
<td>346 244</td>
<td>346 244</td>
</tr>
<tr>
<td>V. Lekötött tartalék</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>VI. Értékelési tartalék</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>VII. Mérleg szerinti eredmény</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>E</td>
<td>CÉLTARTALÉKOK</td>
<td>149 471 190 154</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Céltartalék várható kötelezettségekre</td>
<td>149 471 190 154</td>
</tr>
<tr>
<td>F</td>
<td>KÖTELEZETTSÉGEK</td>
<td>1 169 552 1 026 409</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Hátrásorolt kötelezettségek</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Hosszú lejáratú kötelezettségek</td>
<td>5 904 5 904</td>
<td>5 904 5 904</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek (kincstár)</td>
<td>5 904 5 904</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</td>
<td>1 163 648 1 020 505</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból</td>
<td>261 609 302 387</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb váll. Szemben</td>
<td>364 341</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek</td>
<td>901 675 717 777</td>
</tr>
<tr>
<td>G</td>
<td>PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</td>
<td>77 315 130 153</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</td>
<td>77 315 130 153</td>
</tr>
<tr>
<td>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN</td>
<td>3 031 419 3 181 780</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

92
### 3.2.5.6.2. Eredménykimutatás (háttérszolgáltatás)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Belföldi értékesítés nettó árbevétele</strong></td>
<td>2 108 880</td>
<td>2 323 689</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből belső bevétel</td>
<td>1 958 913</td>
<td>2 172 304</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Export értékesítés nettó árbevétele</strong></td>
<td>298 374</td>
<td>375 994</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Értékesítés nettó árbevétele</td>
<td>2 407 254</td>
<td>2 699 683</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Aktívált saját teljesítmények értéke</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Egyéb bevétel</td>
<td>201 026</td>
<td>130 814</td>
</tr>
<tr>
<td>Anyag költség</td>
<td>43 865</td>
<td>49 669</td>
</tr>
<tr>
<td>Igénybevett szolgáltatások értéke</td>
<td>557 207</td>
<td>657 291</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből belső ráfordítás</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb szolgáltatások értéke</td>
<td>97 237</td>
<td>114 142</td>
</tr>
<tr>
<td>Eladott áruk beszerzési értéke</td>
<td>1 947</td>
<td>1 161</td>
</tr>
<tr>
<td>Eladott (közvetített) szolgáltatás</td>
<td>134 880</td>
<td>217 453</td>
</tr>
<tr>
<td>IV. Anyaggellegű ráfordítások</td>
<td>835 136</td>
<td>1 039 716</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérköltség</td>
<td>684 343</td>
<td>730 193</td>
</tr>
<tr>
<td>Személyi jellegű egyéb kifizetések</td>
<td>334 010</td>
<td>333 073</td>
</tr>
<tr>
<td>Béjráulékok</td>
<td>259 281</td>
<td>281 299</td>
</tr>
<tr>
<td>V. Személyi jellegű ráfordítások</td>
<td>1 277 634</td>
<td>1 344 565</td>
</tr>
<tr>
<td>VI. Értékeskökenési leírás</td>
<td>102 057</td>
<td>109 819</td>
</tr>
<tr>
<td>VII. Egyéb ráfordítások</td>
<td>376 636</td>
<td>312 532</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből értékvesztés</td>
<td>10 913</td>
<td>4 199</td>
</tr>
<tr>
<td>A <strong>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</strong></td>
<td>16 817</td>
<td>23 865</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek</td>
<td>8 305</td>
<td>16 914</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből kapcsolt vállalkozástól kapott</td>
<td>2 510</td>
<td>622</td>
</tr>
<tr>
<td>Pénzügyi műveletek egyéb bevételei</td>
<td>53 015</td>
<td>50 336</td>
</tr>
<tr>
<td>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei</td>
<td>61 320</td>
<td>67 250</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások</td>
<td>3 328</td>
<td>390</td>
</tr>
<tr>
<td>Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai</td>
<td>48 519</td>
<td>69 739</td>
</tr>
<tr>
<td>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai</td>
<td>51 847</td>
<td>70 129</td>
</tr>
<tr>
<td>B PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</td>
<td>9 473</td>
<td>-2 879</td>
</tr>
<tr>
<td>C SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY</td>
<td>26 290</td>
<td>20 986</td>
</tr>
<tr>
<td>X. Rendkívüli bevételek</td>
<td>0</td>
<td>31 241</td>
</tr>
<tr>
<td>XI. Rendkívüli ráfordítások</td>
<td>24 764</td>
<td>37 759</td>
</tr>
<tr>
<td>D RENDKÍVÜLI EREDMÉNY</td>
<td>-24 764</td>
<td>-6 518</td>
</tr>
<tr>
<td>E ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</td>
<td>1 526</td>
<td>14 468</td>
</tr>
<tr>
<td>XII. Adófizetési kötelezettség</td>
<td>1 526</td>
<td>14 468</td>
</tr>
<tr>
<td>F ADÓZOTT EREDMÉNY</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>G MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### 3.2.5.6.3. Cash-flow (háttérszolgáltatás)

Felügyeleti jelentéshez cash-flow kimutatás 2008-ban készült először.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Ezer forint</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Operatív Cash Flow</strong></td>
<td>-632 711</td>
</tr>
<tr>
<td>Adózás előtti eredmény *</td>
<td>51 927</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök értéksökkenése **</td>
<td>109 819</td>
</tr>
<tr>
<td>Elszámolt értékvesztés</td>
<td>3 784</td>
</tr>
<tr>
<td>Cél tartalék képzés és felhasználás különbözete</td>
<td>40 683</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök értékesítésének eredménye</td>
<td>-84</td>
</tr>
<tr>
<td>Szállítói kötelezettségek változása</td>
<td>40 778</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb hosszú és rövid lejáratú kötelezettség változása</td>
<td>-183 920</td>
</tr>
<tr>
<td>Passzív időbeli elhatárolások változása</td>
<td>52 838</td>
</tr>
<tr>
<td>Vevőkövetelés változása</td>
<td>-16 238</td>
</tr>
<tr>
<td>Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása</td>
<td>-669 892</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktív időbeli elhatárolások változása</td>
<td>-47 938</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetett adó (nyereség után)</td>
<td>-14 468</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Befektetési Cash Flow</strong></td>
<td>-112 813</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök beszerzése ***</td>
<td>-112 974</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök eladása</td>
<td>161</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott osztálek</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzügyi Cash Flow</strong></td>
<td>176 522</td>
</tr>
<tr>
<td>Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele</td>
<td>199 984</td>
</tr>
<tr>
<td>Hitel és kölcsön törlésztése</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Véglegesen kapott pénzeszköz (kormányzati finanszírozás)</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és bankbetétek változása</td>
<td>13 997</td>
</tr>
<tr>
<td>Véglegesen átadott pénzeszköz</td>
<td>-37 459</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzeszközök változása</strong></td>
<td>-569 002</td>
</tr>
</tbody>
</table>

* kapott osztálek, véglegesen átadott pénzeszköz nélkül
** csak a saját finanszírozású eszközök után elszámolt értéksökkenési leírás
*** ez a sor tartalmazza az üzletággal közötti eszközáttsorolások hatását is, az új üzletágnál befektetett eszköznövekedésnek számít, az eredeti üzletágnál befektetett eszköz csökkenésnek.
3.2.5.6.4. Tevékenység értékelése (háttérszolgáltatás)

A háttérszolgáltatási üzletág a többi üzletág részére irányítási, háttérszolgáltatási – pénzügyi-, informatikai, kontrolling-, beszerzési és humán szolgáltatást – nyújt.

Számviteli szabályzatunk alapján az üzletág bevétellel nem fedezett költségeit az alaptevékenységek között teljesen elszámoljuk.

A tevékenység átlagos állományi létszáma 2008-ban 141 fő volt.
3.3. OSZTRÁK ÜZEM
### 3.3.1. MÉRLEG (euro)

#### ESZKÖZÖK

<table>
<thead>
<tr>
<th>A) BEFEKETETT ESZKÖZÖK</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>I. Immateriális javak</td>
<td>20 535 111,99</td>
<td>21 851 764,80</td>
</tr>
<tr>
<td>Szellemi termékek</td>
<td>2 251,52</td>
<td>204 299,79</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Tárgyi eszközök</td>
<td>19 503 362,27</td>
<td>20 569 279,35</td>
</tr>
<tr>
<td>Ingatlanok és kapcsolódó vagyon értékű jogok</td>
<td>14 388 372,84</td>
<td>15 037 949,01</td>
</tr>
<tr>
<td>Műszaki berendezések, gépek, járművek</td>
<td>4 703 116,71</td>
<td>5 179 524,67</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb berendezések, felszerelések, járművek</td>
<td>216 706,62</td>
<td>205 279,70</td>
</tr>
<tr>
<td>Beruházások</td>
<td>195 166,10</td>
<td>146 525,97</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Befektetett pénzügyi eszközök</td>
<td>1 029 498,20</td>
<td>1 078 185,66</td>
</tr>
<tr>
<td>Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír</td>
<td>1 029 498,20</td>
<td>1 078 185,66</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>B) FORGÓESZKÖZÖK</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>I. Készletek</td>
<td>7 281 814,95</td>
<td>8 057 721,84</td>
</tr>
<tr>
<td>Anyagok</td>
<td>308 663,01</td>
<td>337 581,25</td>
</tr>
<tr>
<td>Áruk</td>
<td>308 590,14</td>
<td>337 508,38</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>72,87</td>
<td>72,87</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Követelések</td>
<td>4 034 241,77</td>
<td>5 510 129,31</td>
</tr>
<tr>
<td>Követelések áruszállításból és szolgáltatásból</td>
<td>1 975 401,03</td>
<td>3 527 808,28</td>
</tr>
<tr>
<td>Követelések FHÉV-vel szemben</td>
<td>1 405 209,36</td>
<td>739 505,35</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb követelések</td>
<td>653 631,38</td>
<td>1 242 815,68</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Pénzeszközök, Értékpapírok</td>
<td>2 938 910,17</td>
<td>2 210 011,28</td>
</tr>
</tbody>
</table>

| C) AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK | 809 214,41 | 645 319,09 |

#### ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN

<table>
<thead>
<tr>
<th>2007</th>
<th>30 626 141,35</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2008</td>
<td>30 554 805,73</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### FORRÁSOK

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>A</td>
<td>SAJÁT TŐKE</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>I.</td>
<td>Tőketartalék</td>
<td>2 582 643,53</td>
</tr>
<tr>
<td>II.</td>
<td>Eredménytartalék</td>
<td>1 341 744,72</td>
</tr>
<tr>
<td>III.</td>
<td>Mérleg szerinti eredmény</td>
<td>74 516,02</td>
</tr>
<tr>
<td>B</td>
<td>Beruházási hozzájárulás harmadik személytől</td>
<td>9 951 168,21</td>
</tr>
<tr>
<td>C</td>
<td>CÉLTARTALÉKOK</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Céltartalék végkielégítésre</td>
<td>1 971 199,00</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Nyugdíjéltartalék</td>
<td>3 311 037,38</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Adóéltartalék</td>
<td>21 000,00</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Egyéb céltartalék</td>
<td>2 630 364,00</td>
</tr>
<tr>
<td>D</td>
<td>KÖTELEZETTSÉGEK</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Kötelezettségek pénzintézetekkel szemben</td>
<td>2 399 999,24</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból</td>
<td>736 721,61</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Kötelezettségek magyar üzemmel szemben</td>
<td>2 090 426,50</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Egyéb kötelezettségek</td>
<td>1 418 783,53</td>
</tr>
<tr>
<td>E</td>
<td>PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</td>
<td>96 537,61</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN**

<table>
<thead>
<tr>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>28 626 141,35</td>
<td>30 554 805,73</td>
</tr>
</tbody>
</table>

---


Dr. Székely Csaba
Vezérigazgató

Ács Sándor
Vezérigazgató-helyettes
### 3.3.2. EREDMÉNYKIMUTATÁS (euró)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Belföldi értékesítés nettó árbevétele</td>
<td>23 488 419,73</td>
<td>24 492 634,37</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Értékesítés nettó árbevétele</td>
<td>23 488 419,73</td>
<td>24 492 634,37</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Aktivált saját teljesítmények értéke</td>
<td>493 193,17</td>
<td>818 899,48</td>
</tr>
<tr>
<td>Tárgyieszköz értékesítés bevétele</td>
<td>200,00</td>
<td>8 950,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Cél tartalékfejlesztés bevétele</td>
<td>81 592,30</td>
<td>563 000,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb bevételek</td>
<td>5 689 122,33</td>
<td>6 518 266,94</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Egyéb bevételek</td>
<td>5 770 914,63</td>
<td>7 090 216,94</td>
</tr>
<tr>
<td>Anyag költség</td>
<td>330 015,08</td>
<td>382 828,19</td>
</tr>
<tr>
<td>Igénybevett szolgáltatások értéke</td>
<td>16 428 236,10</td>
<td>18 040 834,78</td>
</tr>
<tr>
<td>IV. Anyagjellegű ráfordítások</td>
<td>16 758 251,18</td>
<td>18 423 632,97</td>
</tr>
<tr>
<td>Béköltség</td>
<td>5 540 307,78</td>
<td>5 852 116,13</td>
</tr>
<tr>
<td>Végkielégítés és előtakarékossági alap</td>
<td>229 462,55</td>
<td>333 873,29</td>
</tr>
<tr>
<td>Nyugdíj jellegű kifizetések</td>
<td>747 576,07</td>
<td>1 350 724,72</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérjárulékok</td>
<td>1 891 706,00</td>
<td>1 931 397,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Személyi jellegű egyéb kifizetések</td>
<td>150 079,99</td>
<td>141 780,80</td>
</tr>
<tr>
<td>V. Személyi jellegű ráfordítások</td>
<td>8 559 132,39</td>
<td>9 609 891,94</td>
</tr>
<tr>
<td>VI. Értéksőkkenési leírás</td>
<td>1 678 297,28</td>
<td>1 644 938,47</td>
</tr>
<tr>
<td>VII. Egyéb ráfordítások</td>
<td>2 592 305,38</td>
<td>2 607 270,87</td>
</tr>
<tr>
<td>A ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</td>
<td>164 541,30</td>
<td>116 106,54</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett pénzügyi eszközök kamata, árfolyamnyeresége</td>
<td>46 457,50</td>
<td>48 687,46</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek</td>
<td>140 446,99</td>
<td>151 296,55</td>
</tr>
<tr>
<td>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei</td>
<td>186 904,49</td>
<td>199 984,01</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett pénzügyi eszközök árfolyam vesztesége</td>
<td>35 121,87</td>
<td>0,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások</td>
<td>220 807,90</td>
<td>190 476,06</td>
</tr>
<tr>
<td>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai</td>
<td>255 929,77</td>
<td>190 476,06</td>
</tr>
<tr>
<td>B PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</td>
<td>-69 025,28</td>
<td>9 597,95</td>
</tr>
<tr>
<td>C SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY</td>
<td>95 516,02</td>
<td>125 614,49</td>
</tr>
<tr>
<td>X. Rendkívüli bevételek</td>
<td>0,00</td>
<td>0,00</td>
</tr>
<tr>
<td>XI. Rendkívüli ráfordítások</td>
<td>0,00</td>
<td>0,00</td>
</tr>
<tr>
<td>D RENDKÍVÜLI EREDMÉNY</td>
<td>0,00</td>
<td>0,00</td>
</tr>
<tr>
<td>E ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</td>
<td>95 516,02</td>
<td>125 614,49</td>
</tr>
<tr>
<td>XII. Adófizetési kötelezettség</td>
<td>21 000,00</td>
<td>30 933,27</td>
</tr>
<tr>
<td>F ADÓZOTT EREDMÉNY</td>
<td>74 516,02</td>
<td>94 681,22</td>
</tr>
<tr>
<td>G MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</td>
<td>74 516,02</td>
<td>94 681,22</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Dr. Székely Csaba  
Vezérigazgató  
Ács Sándor  
Vezérigazgató-helyettes
### 3.3.3. KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET (euró)

#### 3.3.3.1. Mérlegsorokhoz kapcsolódó kiegészítő információk (euró)

#### 3.3.3.1.1. Immateriális javak és tárgyi eszközök összesített leltára

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Nyitó bruttó</th>
<th>Növekedés 2008. évi</th>
<th>Csökkenés</th>
<th>Átsorolás</th>
<th>Nyitó beruházás aktiválás</th>
<th>Záró bruttó</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Szellemi termékek</td>
<td>64 592</td>
<td>207 666</td>
<td>5 380</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>266 878</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen:</td>
<td>64 592</td>
<td>207 666</td>
<td>5 380</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>266 878</td>
</tr>
<tr>
<td>Ingatlanok</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Műszaki berendezések</td>
<td>28 431 794</td>
<td>1 337 041</td>
<td>676 272</td>
<td>42 560</td>
<td>174 760</td>
<td>29 309 883</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb gépek, berendezések</td>
<td>21 736 522</td>
<td>1 170 384</td>
<td>0</td>
<td>-42 560</td>
<td>14 605</td>
<td>22 878 951</td>
</tr>
<tr>
<td>Beruházások</td>
<td>971 084</td>
<td>65 753</td>
<td>96 458</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>940 379</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen:</td>
<td>51 334 566</td>
<td>2 713 903</td>
<td>772 730</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>53 275 739</td>
</tr>
<tr>
<td>Eszközök összesen:</td>
<td>51 399 158</td>
<td>2 921 569</td>
<td>778 110</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>53 542 617</td>
</tr>
</tbody>
</table>

#### Értéksükkenéns és nettó könyv szerinti érték

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Nyitó értéksük.</th>
<th>Terv szerinti értéksük.</th>
<th>Csökkenés</th>
<th>Átsorolás ÉCS</th>
<th>Záró értéksük.</th>
<th>Záró nettó</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Szellemi termékek</td>
<td>62 340</td>
<td>5 617</td>
<td>5 379</td>
<td>0</td>
<td>62 578</td>
<td>204 300</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen:</td>
<td>62 340</td>
<td>5 617</td>
<td>5 379</td>
<td>0</td>
<td>62 578</td>
<td>204 300</td>
</tr>
<tr>
<td>Ingatlanok</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Műszaki berendezések</td>
<td>14 043 420</td>
<td>860 227</td>
<td>674 274</td>
<td>42560</td>
<td>14 271 933</td>
<td>15 037 949</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb gépek, berendezések</td>
<td>17 033 405</td>
<td>708 581</td>
<td>0</td>
<td>-42560</td>
<td>17 699 426</td>
<td>5 179 525</td>
</tr>
<tr>
<td>Beruházások</td>
<td>754 377</td>
<td>70 513</td>
<td>89 791</td>
<td>0</td>
<td>735 099</td>
<td>205 280</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen:</td>
<td>31 831 202</td>
<td>1 639 321</td>
<td>764 065</td>
<td>0</td>
<td>32 706 458</td>
<td>20 569 280</td>
</tr>
<tr>
<td>Eszközök összesen:</td>
<td>31 893 542</td>
<td>1 644 938</td>
<td>769 444</td>
<td>0</td>
<td>32 769 036</td>
<td>20 773 580</td>
</tr>
</tbody>
</table>

#### Értéksükkenési leírás bontása

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2008. évi terv szerinti lineáris értéksükkenés</th>
<th>2008. évi terven felüli értéksükkenés</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Szellemi termékek</td>
<td>5 617</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen:</td>
<td>5 617</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ingatlanok</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Műszaki berendezések</td>
<td>860 227</td>
<td>1 997</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb gépek, berendezések</td>
<td>708 581</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen:</td>
<td>1 639 321</td>
<td>8 663</td>
</tr>
<tr>
<td>Értéksükkenés összesen</td>
<td>1 644 938</td>
<td>8 663</td>
</tr>
</tbody>
</table>
A tárgyi eszközökben bekövetkezett növekedéseket az alábbi beruházások, és felújítások kivitelezése jelentette:

<table>
<thead>
<tr>
<th>1. Immateriális javak</th>
<th>207.666 EUR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Térinformatikai rendszer</td>
<td>171.164 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>AUTOCAD</td>
<td>21.116 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Beléptető rendszer szoftver</td>
<td>9.970 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Személy .nyilvántartó</td>
<td>3.970 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb szoftverbeszerzés</td>
<td>1.446 EUR</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>2. Ingatlanok</th>
<th>1.511.802 EUR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>PISEC iparvágány</td>
<td>38.743 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Bauhof Wulkaprodersdorf rakerület, parkoló, kerítés</td>
<td>98.763 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>EK biztosítóberendezés km 90.717.</td>
<td>22.955 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>EK biztosítóberendezés km 108.097</td>
<td>24.256 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Alépítmény vízelvezető km 101.700-102.200</td>
<td>141.828 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Mozgássérült kialakítás Wulkaprodersdorf és Neufeld</td>
<td>93.864 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Neufeld Állomás 1M kitérő</td>
<td>136.581 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Müllendorf Állomás 1K kitérő</td>
<td>87.872 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Neufeld állomás átépítés</td>
<td>833.814 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Bauhof FSE Wulkaprodersdorf kapu</td>
<td>13.361 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Hídmérleg digitalizálás</td>
<td>11.031 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb ingatlannövekedések</td>
<td>8.735 EUR</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>3. Műszaki berendezések</th>
<th>1.184.989 EUR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Ágyazattömörítő</td>
<td>11.512 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Forgalomkövető pult</td>
<td>10.000 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>EK biztosítóberendezés km 90.717.</td>
<td>224.034 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>EK biztosítóberendezés km 108.097</td>
<td>206.701 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Neufeld állomás átépítés</td>
<td>328.541 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Biztosító berendezés LED optika</td>
<td>22.003 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>VT 5147 vezérlőkocsi felújítás</td>
<td>75.836 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Személykocsik fővizsga</td>
<td>279.333 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Személykocsik monoblokk-csere</td>
<td>20.445 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb eszközbeszerzések</td>
<td>6.585 EUR</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>4. Egyéb gép, berendezés</th>
<th>65.753 EUR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Beléptető rendszer</td>
<td>13.010 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Bütorbeszerzés</td>
<td>14.092 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Informatikai eszközbeszerzés</td>
<td>19.123 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Tűzoltó készülékek</td>
<td>3.212 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Veszélyesanyag tároló</td>
<td>5.112 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Mobiltelefon beszerzés</td>
<td>1.211 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb eszközbeszerzés</td>
<td>9.993 EUR</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>5. Beruházás növekedés</th>
<th>140.725 EUR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Terelőállomás tanulmányterv</td>
<td>16.950 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>FSE épület tetoépítés</td>
<td>2.367 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Wulkaprodersdorf – Neusiedl szakasz villamosítása</td>
<td>19.653 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Wulkaprodersdorf állomás új tengelyszámláló</td>
<td>22.006 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Vízelvezető rendszer felújítása</td>
<td>67.849 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Drassburg átereszt 1. rész</td>
<td>11.900 EUR</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Eszköznövekedés összesen:** 3.110.934 EUR
3.3.3.1.2. Befektetett pénzügyi eszközök

<table>
<thead>
<tr>
<th>Értékpapírok</th>
<th>Nyitó</th>
<th>Csökkenés</th>
<th>Növekedés</th>
<th>Záró</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>1 029 498,20</td>
<td>0,00</td>
<td>48 687,46</td>
<td>1 078 185,66</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1 029 498,20</td>
<td>0,00</td>
<td>48 687,46</td>
<td>1 078 185,66</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Befektetett pénzügyi eszközeink állományában az év során nem történt jelentős változás.

Értékpapírjainknál - a Bank Burgenlandtól kapott értesítő alapján 49 ezer € árfolyamnyereséget számoltunk el. Ezen befektetésünk részét képezi annak a nyugdíjlapnak (Pensionsfond), amit 2007. évétől társaságunknak képeznie kell a későbbi nyugdíjkülönbözetek kifizetésére:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Nyugdíjalap</th>
<th>Euró</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Megnevezés</td>
<td>Érték</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékpapír</td>
<td>1 078 185,66</td>
</tr>
<tr>
<td>2008. évi kamat</td>
<td>36 794,34</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékpapírok:</td>
<td>1 114 980,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Lekötött betét</td>
<td>1 541 000,00</td>
</tr>
<tr>
<td>2008. évi kamat</td>
<td>108 299,79</td>
</tr>
<tr>
<td>Lekötött betét:</td>
<td>1 649 299,79</td>
</tr>
<tr>
<td>Nyugdíjalap:</td>
<td>2 764 279,79</td>
</tr>
</tbody>
</table>

3.3.3.1.3. Vevőkkel szembeni követelések

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Belföldi</td>
<td>2 268 376,07</td>
</tr>
<tr>
<td>Külföldi</td>
<td>0,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb</td>
<td>1 112 234,32</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen:</td>
<td>3 380 610,39</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Belföldi vevőköveteléseink oka, hogy a 2008-os év végére az Osztárák Államvasutak (ÖBB) felé fennálló követelésünk illetve kötelezettségünk nagymértékben felhalmozódott, mivel követeléseink illetve kötelezettségeink csak 2009. év elején kerültek kompenzálásra. (Lásd a szállítókkal szembeni kötelezettségek tábla megjegyzését.)

3.3.3.1.4. Egyéb rövidlejáratú követelések

<table>
<thead>
<tr>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>BMVIT-tel kapcsolatos követelés</td>
<td>346 229,87</td>
</tr>
<tr>
<td>Következő évben befolyt, tárgyévet érintő árbevételek</td>
<td>250 475,73</td>
</tr>
<tr>
<td>Munkavállalókkal szembeni követelés</td>
<td>52 500,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb</td>
<td>4 425,78</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen:</td>
<td>653 631,38</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Az Osztárák Közlekedésügyi, Innovációs és Technológiai Szövetségi Minisztériumtól (továbbiakban BMVIT) a tárgyév során megkaptuk a középtávú beruházási támogatást. A 911 ezer € követelésünk túlnyomórészt a személyszállítás részére megítélt, de még ki nem fizetett indokolt költségtérítési igényeinket tartalmazza
A munkavállalókkal szembeni követelések a fizetési előírásokat tartalmazzák.
3.3.3.1.5. Aktív időbeli elhatárolások

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Nyugdíj kiegészítés (PI)</td>
<td>491 236,01</td>
<td>329 364,88</td>
</tr>
<tr>
<td>Bér-és bérjellegű kifizetések</td>
<td>309 761,62</td>
<td>308 944,53</td>
</tr>
<tr>
<td>Következő évet terhelő ráfordítások, tárgyévi kifizetése</td>
<td>8 216,78</td>
<td>7 009,68</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen</strong></td>
<td><strong>809 214,41</strong></td>
<td><strong>645 319,09</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Megállapodás alapján az Osztrák Nyugdíjfolyósító Intézet részére előző években kifizetett és elhatárolt összegbõl 2008-ben 162 ezer € került felhasználásra, a fennmaradó 329 ezer € az elkövetkező éveket illeti.
A bér- és bérjellegű kifizetések elhatárolásaként szerepelnek a januári bérek, melyek átutalása decemberben megtörtént.

3.3.3.1.6. Saját tőke

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Tőketartalék</td>
<td>2 582 643,53</td>
<td>2 582 643,53</td>
</tr>
<tr>
<td>Eredménytartalék</td>
<td>1 341 744,72</td>
<td>1 416 260,74</td>
</tr>
<tr>
<td>Mérleg szerinti eredmény</td>
<td>74 516,02</td>
<td>94 681,22</td>
</tr>
<tr>
<td>Saját tőke</td>
<td>3 998 904,27</td>
<td>4 093 585,49</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Az eredménytartalék növekedése a 2007. évi mérleg szerinti eredmény elszámolásából adódik.

3.3.3.1.7. Beruházási hozzájárulás harmadik személytől

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2008.01.01</th>
<th>9 951 168,21</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Növekedés</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- kapott támogatás</td>
<td>523 200,00</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Csökkenés</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- átsorolás, selejtezés</td>
<td></td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>- feloldás terv szerinti ÉCS arányában</td>
<td>876 528,46</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>2008.12.31</strong></td>
<td><strong>9 597 839,75</strong></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

103
### 3.3.3.1.8. Célartalék

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Nyugdíjkifizetés (PI)</td>
<td>3 311 037,38</td>
<td>0,00</td>
<td>1 072 724,83</td>
<td>4 383 762,21</td>
</tr>
<tr>
<td>Végkielégítés</td>
<td>1 971 199,00</td>
<td>21 827,00</td>
<td>0,00</td>
<td>1 949 372,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Jubileumi jutalom, törzsgárda</td>
<td>883 263,00</td>
<td>0,00</td>
<td>26 464,00</td>
<td>909 727,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Gramatneusiedl-i baleset</td>
<td>650 000,00</td>
<td>520 000,00</td>
<td>0,00</td>
<td>130 000,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb kötelezettségek</td>
<td>511 242,00</td>
<td>511 242,00</td>
<td>0,00</td>
<td>0,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Ki nem vett szabadság</td>
<td>354 801,00</td>
<td>0,00</td>
<td>16 195,00</td>
<td>370 996,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Túlóra</td>
<td>173 558,00</td>
<td>0,00</td>
<td>25 185,00</td>
<td>198 743,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Tanácsadás</td>
<td>57 500,00</td>
<td>39 500,00</td>
<td>20 000,00</td>
<td>38 000,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Társasági adó</td>
<td>21 000,00</td>
<td>21 000,00</td>
<td>0,00</td>
<td>0,00</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td>7 933 600,38</td>
<td>1 113 569,00</td>
<td>1 160 568,83</td>
<td>7 980 600,21</td>
</tr>
</tbody>
</table>

A célartalék állományban bekövetkezett változásokat az alábbi tényezők eredményezték:

- A jogosultak Osztrák Nyugdíjintézetnél (PI) vezetett egyéni számláján még jóvá nem írt összegekre továbbra is célartalékot kellett képezni. Az összeg biztosítás matematikai módszerrel újra kiszámításra került, melynek különbözete 1.073 ezer €. Az összeg helyességét hivatalos szakértői véleménnyel támasztottuk alá.
- A Gramatneusiedlben történt baleset ügyében továbbra sincs még jogerős ítélet, a kárviselés ügyében nem született megállapodás az ÖBB-vel, ezért az ügyben eljáró biztositó – Wiener Städtische Versicherung AG – javaslatára a korábban képzett 650 ezer € célartalék 80%-a feloldásra került.
- A túlórára, ki nem vett szabadságra, végkielégítésre, jubileumi jutalomra és törzsgárdára illetve tanácsadásra képzett célartalék állományában nem történt jelentős változás.
- Tanácsadásra képzett célartalékként tartjuk nyilván a 2008. évi osztrák könyvvizsgálat (BDO) költségét 20 ezer € értékben. A nyugdíjkifizetésre képzett célartalék újra kiszámításáért fizetendő szakértői díjra (Pagler & Pagler) elmúlt évben képzett 40 ezer € célartalékből 22 ezer €-t feloldottunk, a költségek mértékének ismeretében.
3.3.3.1.9. Szállítókkal szembeni kötelezettség

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Belföldi</td>
<td>707 443,20</td>
<td>2 924 817,12</td>
</tr>
<tr>
<td>Külföldi</td>
<td>29 278,41</td>
<td>14 408,58</td>
</tr>
<tr>
<td>Kötelezettségek a magyar üzemmel szemben</td>
<td>2 090 426,50</td>
<td>1 405 355,30</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen:</td>
<td>2 827 148,11</td>
<td>4 344 581,00</td>
</tr>
</tbody>
</table>

A szállítókkal szembeni összes kötelezettségünk állományváltozásának magyarázata:

- Belföldi kötelezettségeink között nyilvántartott ÖBB felé fennálló szállító állomány növekedett a tavalyihoz képest, annak köszönhetően, hogy követeléseink illetve kötelezettségeink kompenzálására csak 2009. év elején került sor. (Lásd a vevőkkel szembeni követelések tábla megjegyzését.)
- A magyar üzemmel szembeni kötelezettség (Kontokorrent) jelentősen csökkent a folyamatos kiegyenlítéseknek köszönhetően.

3.3.3.1.10. Rövidlejáratú hitelek

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Költségfinanszírozási hitel</td>
<td>2 399 999,24</td>
<td>2 399 999,24</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>2 399 999,24</td>
<td>2 399 999,24</td>
</tr>
</tbody>
</table>

A Raiffeisen Bank Burgenland- felé fennálló 2.400 ezer € hiteltartozást átütemeztük 2009-re.

3.3.3.1.11. Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Ki nem fizetett fuvardíj-visszatérítések</td>
<td>608 340,59</td>
<td>762 731,47</td>
</tr>
<tr>
<td>Tárgyévet terhelő, következő évben kifizetett költségek, ráfordítások</td>
<td>111 730,51</td>
<td>959 518,20</td>
</tr>
<tr>
<td>Társadalombiztosítási kötelezettségek</td>
<td>198 529,85</td>
<td>201 818,32</td>
</tr>
<tr>
<td>Adókötelezettség</td>
<td>431 073,78</td>
<td>172 425,78</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb</td>
<td>69 108,80</td>
<td>9 527,07</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**ÖSSZESEN:** 1 418 783,50  2 106 020,80

A tavalyi évhez azonos módon rövid lejáratú kötelezettségként tartjuk nyilván a partnereinknek adott, még ki nem fizetett fuvardíj-visszatérítések év végén kötelezettségként kimutatott összegét.
Tárgyévet terhelő, következő évben kifizetett költségek, ráfordítások jelentős növekedését egy 2008-ban befejezett, de csak 2009-ben számlázott beruházás elhatárolása illetve az előző években – ÖBB felé fennálló kötelezettségre – képzett célterületének egyéb kötelezettségéhez történt átkönyvelése okozza. Lásd 3.3.3.1.8. tábla magyarázata.

Adó kötelezettségeink állományában a jelentős csökkenés oka, hogy adókötelezettségeink kifizetése – az elmúlt évvel ellentétben – még a tárgyév során megtörtént.

Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek változásának oka, hogy a korengedményes nyugdíj miatti kötelezettségünk nullára csökkent.

3.3.3.1.12. Passzív időbeli elhatárolás

<table>
<thead>
<tr>
<th>Következő éveket érintő előző időszakban befolyt bevétel (Telering)</th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>96 537,61</td>
<td>32 179,20</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Az optikai kábel bérbeadásából származó – több év érintő – bevétel 2008. évet érintő része feloldásra került
### 3.3.3.2. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó információk (ezer euró)

#### 3.3.3.2.1. Értékesítés nettó árbevétele

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Menetdíjbevétel</td>
<td>4 867 602,22</td>
<td>5 151 603,50</td>
</tr>
<tr>
<td>VOR személyszállítási árkiegészítés</td>
<td>3 377 904,34</td>
<td>3 374 970,95</td>
</tr>
<tr>
<td>Burgenland tartományi hozzájárulás</td>
<td>560 585,31</td>
<td>500 000,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Közlekedéspolitikai költségtérítés</td>
<td>216 402,48</td>
<td>1 082 012,40</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Személyszállítási bevételek összesen:</strong></td>
<td><strong>9 022 494,35</strong></td>
<td><strong>10 108 586,85</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Fuvardíjbevétel</td>
<td>10 190 432,93</td>
<td>10 032 281,42</td>
</tr>
<tr>
<td>Mellékdíjak</td>
<td>8 969,77</td>
<td>18 159,36</td>
</tr>
<tr>
<td>Visszatérítések</td>
<td>-989 774,84</td>
<td>-1 183 342,76</td>
</tr>
<tr>
<td>Kombinált fúvarozási költségtérítés</td>
<td>1 965 300,87</td>
<td>1 859 383,82</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Áruszállítási bevételek összesen:</strong></td>
<td><strong>11 174 928,73</strong></td>
<td><strong>10 726 481,84</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>ÖBB vontatási bevétel</td>
<td>131,65</td>
<td>0,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Magyar üzemtől kapott bevétel</td>
<td>3 290 865,00</td>
<td>3 657 565,68</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td><strong>23 488 419,73</strong></td>
<td><strong>24 492 634,37</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>


A magyar üzem részére továbbterhelő alvállalkozói teljesítmények 2008-ban növekedtek. Jelentős értéket képvisel a szentgotthárdi vonalra az ÖBB-től bérelt motorvonatok, személykocsik továbbterhelése.
3.3.3.2.2. Egyéb bevételek

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>FHÉV működtetési költs.</td>
<td>1 448 975,19</td>
<td>1 923 097,76</td>
</tr>
<tr>
<td>FHÉV beruházással kapcsolatos bevételek</td>
<td>1 500 072,31</td>
<td>1 658 008,25</td>
</tr>
<tr>
<td>Karbantartási hozzájárulás</td>
<td>1 381 200,00</td>
<td>1 381 200,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Tartalék felszabadítása (Támogatott beruh.)</td>
<td>972 321,96</td>
<td>876 528,46</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb bevételek</td>
<td>326 954,22</td>
<td>619 762,06</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb céltartalék felhasználása</td>
<td>81 592,30</td>
<td>563 000,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérleti díjak</td>
<td>53 450,04</td>
<td>58 794,88</td>
</tr>
<tr>
<td>Kártérítés</td>
<td>2 226,90</td>
<td>9 825,53</td>
</tr>
<tr>
<td>Támogatott beruházás selejt</td>
<td>4 121,71</td>
<td>0,00</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td><strong>5 770 914,63</strong></td>
<td><strong>7 090 216,94</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Az FHÉV pályaszakaszon a bázisévhez képest beruházási tevékenységünk jelentősen nőtt a 2008. évben.

Karbantartási költségterítésként a Tartománytól 540 ezer €-t, a BMVIT-tól 841 ezer €-t kaptunk a pályavasúti tevékenység bevétellel nem fedezett indokolt ráfordításaira.

2007. évben az ÖBB-től igénybevett személyszállítási teljesítmények elszámolására (Schluss-Gegen-Schluss) 2005-ben képzett 381 ezer eurós céltartalékből felszabadítottuk a maradék 82 ezer €-t.


3.3.3.2.3. Anyagjellegű költségek, igénybevett szolgáltatások

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Anyag költség</td>
<td>176 857,43</td>
<td>223 813,82</td>
</tr>
<tr>
<td>Üzem és fűtőanyag, gázolaj</td>
<td>51 312,49</td>
<td>41 906,20</td>
</tr>
<tr>
<td>Nyomtatvány költségek</td>
<td>13 043,71</td>
<td>11 616,42</td>
</tr>
<tr>
<td>Személyi használatú munka-, és védőruha</td>
<td>24 840,48</td>
<td>24 250,33</td>
</tr>
<tr>
<td>Gázfelhasználás, víz, elektromos energia</td>
<td>63 960,97</td>
<td>81 241,42</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Anyag költség</strong></td>
<td><strong>330 015,08</strong></td>
<td><strong>382 828,19</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

2008. évi magasabb anyagköltséget a magasabb saját karbantartás okozza.
A magyar üzemtől igénybevett szolgáltatások értéke több mint 500 ezer €-val növekedett, melyet a szolgáltatások elszámoló árainak 2008-as emelkedése magyarázza.


Az FHÉV alvállalkozói költségek növekedése a bevételekkel egyenes arányban a beruházások növekedésével magyarázható.

### 3.3.3.2.4. Személyi jellegű ráfordítások

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Munkabérek</td>
<td>5 652 642,78</td>
<td>5 844 916,13</td>
</tr>
<tr>
<td>Jubileumi jutalomra képzett céltartalék állományváltozása</td>
<td>-16 199,00</td>
<td>26 464,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Korengedményes nyugdíjra képzett céltartalék állományváltozása</td>
<td>-107 186,00</td>
<td>-60 644,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Túlórára képzett céltartalék állományváltozása</td>
<td>-1 021,00</td>
<td>25 185,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Ki nem vett szabadságra képzett céltartalék állományváltozása</td>
<td>12 071,00</td>
<td>16 195,00</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Bérköltség</strong></td>
<td><strong>5 540 307,78</strong></td>
<td><strong>5 852 116,13</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Végkielégítés</td>
<td>106 107,56</td>
<td>342 898,82</td>
</tr>
<tr>
<td>Végkielégítésre képzett céltartalék állományváltozása</td>
<td>113 696,00</td>
<td>-21 827,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Előtakarékossági alap</td>
<td>9 658,99</td>
<td>12 801,47</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Végkielégítés és előtakarékossági alap</strong></td>
<td><strong>229 462,55</strong></td>
<td><strong>333 873,29</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Nyugdíjkiegészítés</td>
<td>225 159,07</td>
<td>277 999,89</td>
</tr>
<tr>
<td>Nyugdíjkiegészítés céltartalék állományváltozása</td>
<td>522 417,00</td>
<td>854 806,04</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Nyugdíj jellegű kifizetések</strong></td>
<td><strong>747 576,07</strong></td>
<td><strong>1 132 805,93</strong></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2007</td>
<td>2008</td>
</tr>
<tr>
<td>-------------------------</td>
<td>-----------------</td>
<td>-----------------</td>
</tr>
<tr>
<td>Társadalombiztosítási járulék</td>
<td>1 078 263,23</td>
<td>1 096 205,04</td>
</tr>
<tr>
<td>Munkaadói járulék</td>
<td>259 707,24</td>
<td>268 424,96</td>
</tr>
<tr>
<td>Kommunális adó</td>
<td>56 383,29</td>
<td>58 758,41</td>
</tr>
<tr>
<td>Nyugdíjbiztosítási járulék</td>
<td>497 352,24</td>
<td>507 918,59</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérszámlálok</td>
<td>1 891 706,00</td>
<td>1 931 307,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Jegyjutalék</td>
<td>39 898,70</td>
<td>45 320,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Munkaruha</td>
<td>11 629,20</td>
<td>11 900,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb</td>
<td>98 552,09</td>
<td>84 560,80</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Személyi jegyző egyéb kifizetések</strong></td>
<td><strong>150 079,99</strong></td>
<td><strong>141 780,80</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

2008. évben 3%-os béremelést hajtottunk végre.

2008-ban munkavállalóinknál többször éltünk a végkielégítés lehetőségével.

2008-ban biztosításmatematikai módszerrel az Osztrák Nyugdíjintézet felé fennálló kötelezettség újra kiszámításra került, melynek különbözete 855 ezer €, amire cél tartalékot képeztünk.

### 3.3.3.2.5. Egyéb ráfordítások

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Magyar üzem igazgatás</td>
<td>1 186 860,00</td>
<td>1 312 218,12</td>
</tr>
<tr>
<td>Tanácsadás</td>
<td>434 531,37</td>
<td>352 434,60</td>
</tr>
<tr>
<td>Biztosítás</td>
<td>299 532,80</td>
<td>257 188,77</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérleti díjak</td>
<td>82 552,68</td>
<td>158 880,01</td>
</tr>
<tr>
<td>Napdíjak</td>
<td>109 345,20</td>
<td>131 887,82</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb</td>
<td>83 603,39</td>
<td>138 200,32</td>
</tr>
<tr>
<td>Posta és telefonköltség</td>
<td>56 557,00</td>
<td>62 777,37</td>
</tr>
<tr>
<td>Reklám</td>
<td>21 298,77</td>
<td>34 678,61</td>
</tr>
<tr>
<td>Oktatási költség</td>
<td>17 273,32</td>
<td>31 246,44</td>
</tr>
<tr>
<td>Reprezentáció</td>
<td>17 668,82</td>
<td>28 499,72</td>
</tr>
<tr>
<td>Bankköltség</td>
<td>25 780,36</td>
<td>26 293,85</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb adó</td>
<td>15 521,01</td>
<td>14 440,03</td>
</tr>
<tr>
<td>Tagdíjak</td>
<td>19 438,28</td>
<td>17 971,79</td>
</tr>
<tr>
<td>Köztisztasági díjak</td>
<td>6 525,02</td>
<td>10 785,76</td>
</tr>
<tr>
<td>Illetékek, hatósági díjak</td>
<td>12 902,28</td>
<td>9 537,07</td>
</tr>
<tr>
<td>Tárgyi eszközök selejtezés</td>
<td>10 970,55</td>
<td>8 663,17</td>
</tr>
<tr>
<td>Szakkönyv</td>
<td>8 627,42</td>
<td>7 367,26</td>
</tr>
<tr>
<td>Kártérítés</td>
<td>5 553,19</td>
<td>4 200,16</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékvesztés vevőkre</td>
<td>177 763,89</td>
<td>0,00</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Összesen:** 2 592 305,35 2 607 270,87
2008. évben a magyar üzemtől igénybevett irányítás, igazgatási szolgáltatás költsége 125 ezer €-val magasabb a bázis évhez képest.

A bérelt díjak között 2008. évben új tételként jelentkezik az ÖBB részére a vasúti pályahálózat kapacitás elosztási tevékenységért fizetett díj 70 ezer € értékben.

2008. évben vevő követeléseinkre értékvesztést nem számoltunk el.

3.3.3.2.6. Pénzügyi bevételek, ráfordítások

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Kapott kamat</td>
<td>140 446,99</td>
<td>104 839,05</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékpapírok árfolyamnyeresége</td>
<td>0,00</td>
<td>48 687,46</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékpapírok kamatbevétele</td>
<td>46 457,50</td>
<td>46 457,50</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzügyi bevételek összesen</strong></td>
<td><strong>186 904,49</strong></td>
<td><strong>199 984,01</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetett kamatok</td>
<td>220 807,90</td>
<td>190 476,06</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékpapírok árfolyamvesztesége</td>
<td>35 121,87</td>
<td>0,00</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzügyi ráfordítások összesen</strong></td>
<td><strong>255 929,77</strong></td>
<td><strong>190 476,06</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

3.3.3.3. Mérlegen kívüli információk (ezer euró)

3.3.3.3.1. Fejlesztési és működési hozzájárulások

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Állami pályavasút beruházási hozzájárulás</td>
<td>523</td>
<td>523</td>
</tr>
<tr>
<td>Állami pályavasút költségterítés</td>
<td>841</td>
<td>841</td>
</tr>
<tr>
<td>Tartományi pályavasút költségterítés</td>
<td>540</td>
<td>540</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Személyszállítási árkiegészítés</td>
<td>3 394</td>
<td>3 346</td>
</tr>
<tr>
<td>Tartományi személyszállítási költségterítés</td>
<td>561</td>
<td>500</td>
</tr>
<tr>
<td>Félárú jegy árkiegészítés</td>
<td>120</td>
<td>93</td>
</tr>
<tr>
<td>Közlekedéspolitikai hozzájárulás</td>
<td>216</td>
<td>1 082</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Hozzájárulások az infrastruktúrához:</td>
<td>1 904</td>
<td>1 904</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Állami kombinált árufuvarozási költségterítés</td>
<td>1 965</td>
<td>1 859</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Hozzájárulások az személyszállításhoz:</td>
<td>1 965</td>
<td>1 859</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Hozzájárulások összesen:</td>
<td>8 160</td>
<td>8 784</td>
</tr>
</tbody>
</table>

2008. évben áruszállítási költségterítésként a kombinált fuvarozás csökkenésének következtében 1 millió 859 ezer €-t, személyszállítási árkiegészítésként a VOR-ral való egyeztetés után 3 millió 346 ezer €-t, valamint 1 millió 082 ezer € közlekedéspolitikai hozzájárulást számoltunk el.

Pályavasút költségterítésre és beruházási hozzájárulásra a BMVIT-től összesen a 2007. évi összeggyel megegyező 1 millió 364 ezer € folyt be.

A Burgenlandi tartományi költségterítés 2008-ban pályavasút tevékenységére 540 ezer €, személyszállításra 500 ezer € volt.

3.3.3.3.2. Belső elszámolású (saját vonali) pályahasználati díj (euró)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>GYSEV</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Személy</td>
<td>4,6</td>
<td>4,6</td>
<td>0,002</td>
<td>0,0022</td>
<td>376</td>
</tr>
<tr>
<td>Teher</td>
<td>3,9</td>
<td>3,9</td>
<td>0,002</td>
<td>0,0022</td>
<td>298</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>675</td>
<td>683</td>
<td>366 295</td>
<td>330 074</td>
<td>3 909 969</td>
</tr>
</tbody>
</table>

2008. évben a pályahasználati díj egységárai változatlanok maradtak. Az áruszállításnál a teljesítmény csökkenése magyarázza az alacsonyabb pályahasználati díjat.
3.3.3.3. Tevékenységenkénti létszám, bér

<table>
<thead>
<tr>
<th>Tevékenység</th>
<th>Átlagos állományi létszám</th>
<th>Bérköltség (ezer €)</th>
<th>Egyéb személy jellegű kifizetés (ezer €)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Kereskedelmi szolgálat</td>
<td>31</td>
<td>35</td>
<td>1 280</td>
</tr>
<tr>
<td>Állomási szolgálat</td>
<td>24</td>
<td>25</td>
<td>1 058</td>
</tr>
<tr>
<td>Muskázi szolgálat</td>
<td>74</td>
<td>63</td>
<td>2 272</td>
</tr>
<tr>
<td>Központi irányítás</td>
<td>17</td>
<td>16</td>
<td>1 002</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>146</td>
<td>139</td>
<td>5 612</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### 3.3.4. OSZTRÁK ÜZEM CASH-FLOW (ezer euró)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Operatív Cash Flow</strong></td>
<td>2 404,8</td>
<td>1 718,4</td>
</tr>
<tr>
<td>Adózás előtti eredmény</td>
<td>95,5</td>
<td>125,6</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök értéksökkénese*</td>
<td>706,0</td>
<td>768,4</td>
</tr>
<tr>
<td>Elszámolt értékvesztés</td>
<td>11,0</td>
<td>8,7</td>
</tr>
<tr>
<td>Céltartalék képzés és felhasználás különbözetek</td>
<td>816,4</td>
<td>47,0</td>
</tr>
<tr>
<td>Szállítói kötelezettségek változása</td>
<td>-508,0</td>
<td>2 202,5</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb hosszú és rövid lejáratú kötelezettség változása</td>
<td>-2 134,5</td>
<td>2,2</td>
</tr>
<tr>
<td>Passzív időbeli elhatárolások változása</td>
<td>-68,3</td>
<td>-64,2</td>
</tr>
<tr>
<td>Vevőkövetelés változása</td>
<td>1 189,9</td>
<td>-1 552,4</td>
</tr>
<tr>
<td>Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása</td>
<td>2 788,2</td>
<td>47,6</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktív időbeli elhatárolások változása</td>
<td>-470,4</td>
<td>163,9</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetett adó (nyereség után)</td>
<td>-21,0</td>
<td>-30,9</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Befektetési - Cash Flow</strong></td>
<td>-2 010,1</td>
<td>-2 970,3</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök beszerzése</td>
<td>-2 010,1</td>
<td>-2 970,3</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott osztalék</td>
<td>0,0</td>
<td>0,0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzügyi Cash Flow</strong></td>
<td>-1 582,1</td>
<td>523,0</td>
</tr>
<tr>
<td>Hitel és kölcsön felvétеле, törlesztése</td>
<td>-2 105,1</td>
<td>0,0</td>
</tr>
<tr>
<td>Véglegesen kapott pénzeszköz (kormányzati finanszírozás)</td>
<td>523,0</td>
<td>523,0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Cash Flow - pénzeszközök változása</strong></td>
<td>-1 187,4</td>
<td>-728,9</td>
</tr>
</tbody>
</table>

* csak a saját finanszírozású eszközök után elszámolt értéksökkénési leírás

Dr. Székely Csaba  
Vezérigazgató  
Ács Sándor  
Vezérigazgató-helyettes
### 3.4. TÁRSASÁGI CASH-FLOW (ezer Ft)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2007</th>
<th>2008</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Operatív Cash Flow</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Adózás előtti eredmény *</td>
<td>-33 570</td>
<td>-14 010</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök értékesökenése **</td>
<td>1 579 683</td>
<td>1 658 259</td>
</tr>
<tr>
<td>Elszámolt értékesítmény</td>
<td>19 826</td>
<td>33 768</td>
</tr>
<tr>
<td>Céltartalék képzés és felhasználás különbözet</td>
<td>483 935</td>
<td>300 512</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök értékesitésének eredménye</td>
<td>-16 439</td>
<td>28</td>
</tr>
<tr>
<td>Szállítói kötelezettségek változása</td>
<td>-232 837</td>
<td>599 465</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb hosszú és rövid lejáratú kötelezettség változása</td>
<td>76 481</td>
<td>-208 492</td>
</tr>
<tr>
<td>Passzív időbeli elhatárolások változása</td>
<td>381 248</td>
<td>571 441</td>
</tr>
<tr>
<td>Vevőkövetelés változása</td>
<td>-8 245</td>
<td>457 434</td>
</tr>
<tr>
<td>Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása***</td>
<td>334 580</td>
<td>-856 721</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktív időbeli elhatárolások változása</td>
<td>21 078</td>
<td>241 505</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetett adó (nyereség után)</td>
<td>-1 526</td>
<td>-22 699</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Befektetési Cash Flow</strong></td>
<td>-2 088 791</td>
<td>-3 544 905</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök beszerzése</td>
<td>-2 198 407</td>
<td>-3 627 249</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök eladása</td>
<td>22 315</td>
<td>339</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott osztalék</td>
<td>87 301</td>
<td>82 005</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzügyi Cash Flow</strong></td>
<td></td>
<td>116 007</td>
</tr>
<tr>
<td>Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele</td>
<td>299 974</td>
<td>199 984</td>
</tr>
<tr>
<td>Hitel és kölcsön felvétele, törlesztése</td>
<td>-1 536 933</td>
<td>-991 919</td>
</tr>
<tr>
<td>Véglegesen kapott pénzeszköz (kormányzati finanszírozás)</td>
<td>1 212 573</td>
<td>931 404</td>
</tr>
<tr>
<td>Véglegesen átadott pénzeszköz</td>
<td>-24 764</td>
<td>-37 459</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzeszközök változása</strong></td>
<td>466 273</td>
<td>-728 408</td>
</tr>
</tbody>
</table>

* kapott osztalék, véglegesen átadott pénzeszköz eladása nélkül  
** csak a saját finanszírozású eszközök után elszámolt értékesökenési leírás  
*** a forgóeszközök változása sort korrigáltuk az értékpapírok közé átsorolt eladásra szánt részesedéseink (592 600 e HUF) összegével.

Dr. Székely Csaba  
Vezérigazgató  
Ács Sándor  
Vezérigazgató-helyettes