Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt.
2014. december 31-i
konszolidált éves beszámolója
Független Könyvvizsgálói Jelentés
a Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt. konszolidált éves beszámolóról
a Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt. részvényesei részére

A konszolidált éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt. mellékelt 2014. évi konszolidált éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely konszolidált éves beszámoló a 2014. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 125 375 384 ezer Ft, a mérleg szerint i eredmény 32 584 ezer Ft veszteség-, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykumutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó konszolidált kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége a konszolidált éves beszámolóért

A vezetés felelős a konszolidált éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségességét tart ahoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a konszolidált éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgátunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzenünk arról, hogy a konszolidált éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékok szerezni a konszolidált éves beszámolóban szereplő összegekről és közzététellekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérést is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegleti, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségénél és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záródéknak (véleményünk) megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint a konszolidált éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt. 2014. december 31-én fennálló vagyon és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.
Figyelemfelhívás

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a részvénynek figyelmét az alábbiakra:


2.) A kiegészítő melléklet 4.2.2. Egyéb bevételek pontjában leírtak szerint a Társaság vasúti személyszállítási közszolgáltatási szerződés illetve pályaműködtetési szerződés alapján költségtérítésre jogosult. A 2014. évi költségvetési hozzájárulás alapján a Társaság 10.500.000 ezer Ft összegű személyszállítási költségtérítésben valamint 3.100.000 ezer Ft pályaműködtetési költségtérítésben részesült, az éves költségtérítés elszámolása a Minisztériumnál a szerződésekkel összhangban még nem történt meg, annak összege az elszámolás lezárásával még módosulhat. A 2014. évre vonatkozóan a személyszállítás esetében 127.573 ezer Ft elszámolási kötelezettség, míg a pályaműködtetés esetében 1.015.501 ezer Ft elszámolási kötelezettség került kimutatásra.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről

Elvégeztük a Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt. mellékelt 2014. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

Budapest, 2015. június 08.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest, Köér utca 2/a.
nyilvántartási szám: 002387

Jasper Zsuzsanna
Ügyvezető

Baumgartner Ferenc
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 002955
1. A VÁLLALATCSOPORT BEMUTATÁSA ........................................................................ 4
  1.1 Az anyavállalat bemutatása ............................................................................. 4
  1.2 A konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozások bemutatása .......... 5
  1.3 Konszolidálásba bevonás elveinek meghatározása ...................................... 5
    1.3.1. Konszolidált beszámoló összeállításánál alkalmazott szabályok ......... 6
    1.3.2. A tőkekonszolidálás szabályai ................................................................. 7
    1.3.3. Az adósságkonszolidálás szabályai ............................................................. 8
    1.3.4. Bevételek és ráfordítások konszolidálásának szabályai ......................... 8
    1.3.5. A közbenő eredmény kiszűrésének szabályai ........................................... 9
    1.3.6. A konszolidálás miatti társasági adókülönbözet kimutatása ............. 9
  2. MÉRLEG (ezer Ft) ................................................................................................ 11
  3. EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer Ft) .................................................................... 13
  4. KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET ............................................................................... 14
    4.1. Mérlégsorokhoz kapcsolódó kiegészítő információk (ezer Ft) .......... 14
      4.1.1. Immateriális javak és tárgyi eszközök összesített leltára .................. 14
      4.1.2. Kincstári vagyon .................................................................................... 16
      4.1.3. Kincstári kötelezettség ......................................................................... 18
      4.1.4. Tartós részesedések leltára .................................................................. 19
      4.1.5. A GYSEV csoport részesedéseivel működő érdekeltségek .......... 19
      4.1.6. Aktív tőkekonszolidációs különbözet .................................................... 20
      4.1.7. Vevőkkel szembeni követelések ............................................................. 20
      4.1.8. Egyéb rövid lejáratú követelések ......................................................... 20
      4.1.9. Követelések értékesítése ..................................................................... 20
      4.1.10. Aktív időbeli elhatárolások ................................................................. 21
      4.1.11. Saját tőke ............................................................................................... 21
      4.1.12. Cél tartalék ........................................................................................... 22
      4.1.13. Passzív tőkekonszolidációs különbözet ............................................. 23
      4.1.15. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek .............................................. 24
      4.1.16. Szállítókkal szembeni tartozások ....................................................... 24
      4.1.17. Rövid lejáratú hitelek .......................................................................... 24
      4.1.18. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek ............................................... 25
      4.1.19. Passzív időbeli elhatárolások .............................................................. 26
    4.2. Eredmény-kimutatás soraihoz kapcsolódó kiegészítő információk (ezer Ft) 28
      4.2.1. Értékesítés nettó árbevétele .................................................................. 28
      4.2.2. Egyéb bevételek ....................................................................................... 29
      4.2.3. Anyagjellegű költségek, igénybevett szolgáltatások ....................... 31
      4.2.4. Egyéb személyi jellegű ráfordítások ..................................................... 33
      4.2.5. Egyéb ráfordítások ................................................................................ 34
      4.2.6. Pénzügyi bevételek, ráfordítások .......................................................... 35
      4.2.7. Rendkívüli bevételek, ráfordítások ....................................................... 36
      4.3. Konszolidációs feladások (ezer Ft) .......................................................... 37
      4.4. Költségvetési hozzájárulások (millió Ft) .............................................. 43
4.4.7. Veszélyes hulladékok ........................................................................................................ 44
4.4.8. Egyéb mérlegen kívüli információ ................................................................................. 45
4.5. Mérleg és eredményelemzés ............................................................................................ 45
4.6. CASH-FLOW (ezer Ft) ....................................................................................................... 47
ÁLTALÁNOS RÉSZ

1. A VÁLLALATCSOPORT BEMUTATÁSA

1.1 Az anyavállalat bemutatása

A Társaság cégneve:
Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zártkörűen Működő Részvénytársaság

A Társaság rövidített cégneve:
GYSEV Zrt.

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

A GYSEV Zrt. tulajdonviszonyai

<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>82 181</td>
<td>54 700</td>
<td>4 495 300 700</td>
<td>65,6356%</td>
</tr>
<tr>
<td>Osztrák Államszövetség</td>
<td>35 356</td>
<td>54 700</td>
<td>1 933 973 200</td>
<td>28,2378%</td>
</tr>
<tr>
<td>Strabag SE</td>
<td>7 671</td>
<td>54 700</td>
<td>419 603 700</td>
<td>6,1266%</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>125 208</td>
</tr>
</tbody>
</table>

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


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

<table>
<thead>
<tr>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Mérleg főösszege</td>
<td>106 025 278</td>
</tr>
<tr>
<td>Saját tőkéje</td>
<td>12 200 069</td>
</tr>
<tr>
<td>Jegyzett tőkéje</td>
<td>6 848 878</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékesítés nettó árbevétele</td>
<td>20 486 289</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérköltsége</td>
<td>8 305 093</td>
</tr>
<tr>
<td>Adózás előtti eredménye</td>
<td>664 476</td>
</tr>
</tbody>
</table>
1.2 A konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozások bemutatása

A GYSEV Zrt. a 2014. évben összesen 2 leányvállalatot von be teljeskörűen a konszolidált beszámolójába, melyek főbb adatait az alábbiakban mutatjuk be.

GYSEV CARGO Zrt.

A társaság székhelye: 9400, Sopron, Mátyás király u. 19.
A társaság fő tevékenységi köre: vasúti áruszállítás.

A társaság kiemelt adatainak alakulása (adatok ezer forintban):

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Mérleg főösszege</td>
<td>6 288 491</td>
<td>9 644 614</td>
</tr>
<tr>
<td>Saját tőkéje</td>
<td>2 809 918</td>
<td>3 137 029</td>
</tr>
<tr>
<td>Jegyzett tőkéje</td>
<td>831 550</td>
<td>831 560</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékesítés nettó árbevétele</td>
<td>12 710 569</td>
<td>12 179 877</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérköltsége</td>
<td>807 913</td>
<td>819 338</td>
</tr>
<tr>
<td>Adózás előtti eredménye</td>
<td>986 213</td>
<td>387 094</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Raaberbahn Cargo GmbH.

A társaság székhelye: A-7041, Wulkaprodersdorf, Bahnhofsplatz 5.
A társaság fő tevékenységi köre: vasúti áruszállítás.

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

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>euró</th>
<th>ezer forint</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Mérleg főösszege</td>
<td>4 854 707,45</td>
<td>1 437 308</td>
</tr>
<tr>
<td>Saját tőkéje</td>
<td>242 595,68</td>
<td>67 926</td>
</tr>
<tr>
<td>Jegyzett tőkéje</td>
<td>50 000,00</td>
<td>13 959</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékesítés nettó árbevétele</td>
<td>10 064 951,03</td>
<td>3 001 837</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérköltsége</td>
<td>29 880,59</td>
<td>8 906</td>
</tr>
<tr>
<td>Adózás előtti eredménye</td>
<td>260 308,53</td>
<td>11 986,91</td>
</tr>
</tbody>
</table>

1.3 Konszolidálásba bevonás elveinek meghatározása

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

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

- mérleg-főösszeg: 5 400 millió Ft,
- éves nettó árbevétel: 8 000 millió Ft,
- átlagos foglalkoztatottak létszáma: 250 fő.


Anyavállalat konszolidációs kötelezettség alóli mentesítése:

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

Leányvállalatokra, közös vezetésű vállalkozásokra vonatkozó mentesítések:

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

1.3.1. Konszolidált beszámoló összeállításánál alkalmazott szabályok

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

- konszolidált mérleget,
- konszolidált eredménykimutatást,
- konszolidált kiegészítő mellékletet állít össze, valamint a Sztv. 134.§ alapján előírt konszolidált üzleti jelentést készít.

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

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

GmbH. gazdasági eseményei tételesen konszern pénznemben az adott napra érvényes MNB euró/forint árfolyamon forintosítva is könyvelésre kerüljenek. Ezek a forintban könyvelt adatok a konszolidáláshoz – a magyar számviteli törvény előírásának megfelelően besorolva – a társasági beszámoló formátumban az anyavállalat és a többi leányvállalattal azonos mérleg és eredménykimutatás struktúrával, azonos módon lekérhetők.

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

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

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

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

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

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

A teljes körűen bevont vállalkozás esetén

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

1.3.2. A tőkekonszolidálás szabályai

A konszolidáció során a konszolidálásba bevont leányvállalat saját tőkéjéből az anyavállalatot megillető részesedés (rész) értékét ki kell szűrni az anyavállalat tulajdoni hányadára jutó összegben. Az első konszolidálásba bevonás időpontja 2011.01.01.

A bevonáskor a tulajdoni részesedés arányát figyelembe kell venni.

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

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

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

Amennyiben a leányvállalat könyv szerinti értékkel került bevonásra akkor tőkekonszolidációs különbözetet kell meghatározni.
Az aktív tőkekonszolidációs különbözet számviteli kezelésére a törvény üzleti vagy cégértékre vonatkozó előírásait kell alkalmazni, azaz nem szabad terv szerinti értékesökkentést elszámolni az eszközre, ehelyett a könyv szerinti érték és a piaci érték különbségét kell vizsgálni és szükség esetén értékvesztést kell elszámolni az eszközre.

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

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

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

1.3.3. Az adósságkonszolidálás szabályai

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

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

Valódi eltérés esetén, a követelés illetve a kötelezettség felvételét, illetve kivezetését az adósságkonszolidálásból eredő egyéb bevételel vagy egyéb ráfordítással szemben kell elszámolni. Az eltérések rendezését követően megmaradt azonos értékű követeléseket és kötelezettségeket egymással szemben a létezésüknek megfelelő mérleg sorozatok szembeállításaival kell kiszűrni.

Az előző évi különbözetek nyitáskori felvételére eredménysemleges – a saját tőke elemének megjelenik, adósságkonszolidálásból eredő konszolidációs különbözet merlegétellel szemben – történik, tárgyévi változásukat viszont eredményhatékonyan kell kezelni, ezért az megjelenik az üzleti év mérleg szerinti eredményében és csak a következő év konzolidálása során – a nyitást követően – hat a saját tőkében lévő adósságkonszolidációs különbözet értékére.

1.3.4. Bevételek és ráfordítások konszolidálásának szabályai

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

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

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

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

### 1.3.5. A közbensős éredmény kiszűrésének szabályai

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

A nyilvántartás bonyolultságára, időtartamára és az összegszerűség nagyságrendjére való tekintettel – a költség–haszon számviteli elv figyelembe vételével – közbensős éredményt a GYSEV Zrt. csak akkor tekinti lényegesenek, ha

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

Ezt követően pedig már csak a lényegesenek minősített közbensős érteményt szüri ki és áramoltatja.

### 1.3.6. A konszolidálás miatti társasági adókülönbözet kimutatása

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

A konszolidálás során látens adóhatás az adósságkonszolidálás, a bevétel és ráfordítás konszolidálás illetve a közbenső eredmény kiszűrése és feloldása során keletkezhet. Látens adó keletkezésekor a GYSEV Zrt. minden esetben a tárgyévben hatályos társasági adókulcsot alkalmazza, akárcsak annak feloldásakor.

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

ESZKÖZÖK

<table>
<thead>
<tr>
<th>A</th>
<th>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</th>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>I.</td>
<td>Immateriális javak</td>
<td>153 199</td>
<td>163 352</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Vagyoni értéku jogok</td>
<td>11 376</td>
<td>41 578</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Szellemi termékek</td>
<td>133 725</td>
<td>118 535</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Kísérleti fejlesztés aktivált értéke</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Alapítás-áttervezés aktivált értéke</td>
<td>8 098</td>
<td>3 239</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Tárgyi eszközök</td>
<td>93 755 258</td>
<td>109 321 672</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Ingatlanok és kapcsolódó vagyon értéku jogok</td>
<td>53 926 516</td>
<td>54 764 393</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Műszaki berendezések, gépek, járművek</td>
<td>16 199 020</td>
<td>25 912 446</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Egyéb berendezések, felszerelések, járművek</td>
<td>1 718 355</td>
<td>3 143 223</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Beruházások</td>
<td>17 560 537</td>
<td>19 010 854</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Beruházásokra adott előlegek</td>
<td>4 350 830</td>
<td>6 490 756</td>
</tr>
<tr>
<td>III.</td>
<td>Befektetett pénzügyi eszközök</td>
<td>592 695</td>
<td>834 333</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban</td>
<td>34 543</td>
<td>215 776</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Egyéb tartós részesedés</td>
<td>15 070</td>
<td>15 070</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Egyéb tartósan adott kölcsön</td>
<td>78 436</td>
<td>76 897</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Értékpapírok</td>
<td>464 646</td>
<td>526 590</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Aktív tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatoktól</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

| B FORGŐESZHÖZÖK | 14 279 040 | 14 587 318 |
| I. Készletek | 1 222 954 | 1 338 040 |
|            | 1 214 048 | 1 330 741 |
|            | 8 906     | 7 299     |
| II. Követelések | 9 473 410 | 9 979 844 |
|            | 4 866 205 | 5 298 887 |
|            | 835       | 18 129    |
|            | 1 416     | 6         |
|            | 4 550 907 | 4 601 203 |
|            | 54 047    | 52 619    |
| III. Értékpapírok | 0     | 0       |
| IV. Pénzeszközök | 3 582 676 | 3 278 434 |
|            | 14 116    | 14 848    |
|            | 3 568 560 | 3 263 586 |

C AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK | 435 617 | 468 709 |
| Bevételek aktív időbeli elhatárolása | 325 279 | 397 844 |
| Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 110 338 | 70 865 |

ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN | 109 215 809 | 125 375 384 |

<table>
<thead>
<tr>
<th>FORRÁSOSK</th>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>D</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>I.</td>
<td>Jegyzett tőke</td>
<td>6 848 878</td>
</tr>
<tr>
<td>II.</td>
<td>Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>III.</td>
<td>Tőketartalék</td>
<td>2 455 462</td>
</tr>
<tr>
<td>IV.</td>
<td>Eredménytartalék</td>
<td>-1 284 390</td>
</tr>
<tr>
<td>V.</td>
<td>Lekötött tartalék</td>
<td>3 991 394</td>
</tr>
<tr>
<td>VI.</td>
<td>Értékelési tartalék</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>VII.</td>
<td>Mérleg szerinti eredmény</td>
<td>800 056</td>
</tr>
<tr>
<td>VIII.</td>
<td>LEÁNYVÁLLALATI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS</td>
<td>1 408 439</td>
</tr>
<tr>
<td>IX.</td>
<td>KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK</td>
<td>-508 986</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>adósságkonszolidálsás különbözetéből</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>közbenső eredmény különbözetéből</td>
<td>-508 986</td>
</tr>
<tr>
<td>E</td>
<td>CÉLTARTALÉKOK</td>
<td>4 387 290</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Céltartalék várható kötelezettségekre</td>
<td>4 387 290</td>
</tr>
<tr>
<td>F</td>
<td>KÖTELEZETTSÉGEK</td>
<td>64 599 529</td>
</tr>
<tr>
<td>I.</td>
<td>Háttrasorolt kötelezettségek</td>
<td>34 340</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Passzív tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatokból</td>
<td>34 340</td>
</tr>
<tr>
<td>II.</td>
<td>Hosszú lejáratú kötelezettségek</td>
<td>46 574 754</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Beruházási és fejlesztési hitelek</td>
<td>1 386 165</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek</td>
<td>45 188 589</td>
</tr>
<tr>
<td>III.</td>
<td>Rövid lejáratú kötelezettségek</td>
<td>17 990 435</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Rövid lejáratú hitelek</td>
<td>5 500 569</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Vevőktől kapott előlegek</td>
<td>2 902</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból</td>
<td>8 262 162</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben</td>
<td>102</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb váll. szemben</td>
<td>1 292</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek</td>
<td>4 223 408</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Konszolidációból adódó társasági adó tartozás</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>G</td>
<td>PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</td>
<td>26 518 137</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Bevételek passzív időbeli elhatárolása</td>
<td>40 936</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Költéségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</td>
<td>787 318</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Halasztott bevételek</td>
<td>25 689 883</td>
</tr>
</tbody>
</table>

| FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN | 109 215 809 | 125 375 384 |

Kövesdi Szilárd  
Ungvári Csaba  
vezérigazgató  
általános vezérigazgató-helyettes
### 3. EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer Ft)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Belföldi értékesítés nettó árbevétele</td>
<td>13 525 749</td>
<td>11 105 035</td>
</tr>
<tr>
<td>Export értékesítés nettó árbevétele</td>
<td>15 949 687</td>
<td>15 276 122</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>I. Értékesítés nettó árbevétele</strong></td>
<td><strong>29 475 436</strong></td>
<td><strong>26 381 157</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Saját előállítású eszközök aktívált értéke</td>
<td>723 627</td>
<td>886 148</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>II. Aktivált saját teljesítmények értéke</strong></td>
<td><strong>723 627</strong></td>
<td><strong>886 148</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>III. Egyéb bevételek</strong></td>
<td><strong>49 035 968</strong></td>
<td><strong>15 091 010</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>ebből visszaint értékesztés</td>
<td>14 756</td>
<td>107 933</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>III/A Adósságkonzolidálás miatt keletkező</strong></td>
<td><strong>0</strong></td>
<td><strong>0</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>- eredményt növelő konzolidációs különbözet</td>
<td><strong>0</strong></td>
<td><strong>0</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Anyag költség</td>
<td>5 069 527</td>
<td>4 818 980</td>
</tr>
<tr>
<td>Igénybevett szolgáltatások értéke</td>
<td>8 970 830</td>
<td>10 079 266</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb szolgáltatások értéke</td>
<td>456 325</td>
<td>617 439</td>
</tr>
<tr>
<td>Eladott áruk beszerzési értéke</td>
<td>5 067 666</td>
<td>1 718 153</td>
</tr>
<tr>
<td>Eladott (közvetített) szolgáltatás</td>
<td>5 763 479</td>
<td>4 827 870</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>IV. Anyagjellegű ráfordítások</strong></td>
<td><strong>25 327 827</strong></td>
<td><strong>22 061 708</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Bérköltség</td>
<td>9 121 912</td>
<td>9 433 449</td>
</tr>
<tr>
<td>Személyi jellegű egyéb kifizetések</td>
<td>1 544 482</td>
<td>1 521 065</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérjárulékok</td>
<td>3 070 239</td>
<td>3 174 686</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>V. Személyi jellegű ráfordítások</strong></td>
<td><strong>13 736 633</strong></td>
<td><strong>14 129 200</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>VI. Értéksökkennései leírás</strong></td>
<td><strong>4 544 494</strong></td>
<td><strong>5 794 882</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>VII. Egyéb ráfordítások</strong></td>
<td><strong>35 856 043</strong></td>
<td><strong>3 806 924</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>ebből értékesztés</td>
<td>207 447</td>
<td>156 868</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>VII/A Adósságkonzolidálás miatt keletkező</strong></td>
<td><strong>0</strong></td>
<td><strong>0</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>- eredményt csökkentő konzolidációs különbözet</td>
<td><strong>0</strong></td>
<td><strong>0</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>A ÜZEMI (ÚZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</strong></td>
<td><strong>-229 966</strong></td>
<td><strong>-3 434 399</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott (járó) osztalék és részesedés</td>
<td>4 000</td>
<td>10 000</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből kapcsolt vállalkozástól kapott</td>
<td>4 000</td>
<td>10 000</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek</td>
<td>74 300</td>
<td>66 835</td>
</tr>
<tr>
<td>Pénzügyi műveletek egyéb bevételei</td>
<td>2 877 538</td>
<td>1 422 196</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei</strong></td>
<td><strong>2 955 838</strong></td>
<td><strong>1 499 031</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások</td>
<td>289 891</td>
<td>198 897</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből kapcsolt vállalkozásnak adott</td>
<td>4 448</td>
<td>2 033</td>
</tr>
<tr>
<td>Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai</td>
<td>2 792 520</td>
<td>1 366 283</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai</strong></td>
<td><strong>3 082 411</strong></td>
<td><strong>1 565 180</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>B PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</strong></td>
<td><strong>-126 573</strong></td>
<td><strong>-66 149</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>C SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY</strong></td>
<td><strong>-356 539</strong></td>
<td><strong>-3 500 548</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>X. Rendkívüli bevételek</strong></td>
<td><strong>1 546 619</strong></td>
<td><strong>3 931 368</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>XI. Rendkívüli ráfordítások</strong></td>
<td><strong>232 874</strong></td>
<td><strong>336 523</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>D RENDKÍVULI EREDMÉNY</strong></td>
<td><strong>1 313 745</strong></td>
<td><strong>3 594 845</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>E ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</strong></td>
<td><strong>957 206</strong></td>
<td><strong>94 297</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>XII. Adófizetési kötelezettség</strong></td>
<td><strong>154 645</strong></td>
<td><strong>125 483</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>XII/A Konzolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet ±</strong></td>
<td><strong>2 506</strong></td>
<td><strong>1 428</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>F ADÓZOTT EREDMÉNY</strong></td>
<td><strong>800 055</strong></td>
<td><strong>-32 584</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>G MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</strong></td>
<td><strong>800 055</strong></td>
<td><strong>-32 584</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Kövesdi Szilárd
vezérigazgató

Ungvári Csaba
általános vezérigazgató-helyettes
4. KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

4.1. Mérleg sorokhoz kapcsolódó kiegészítő információk (ezer Ft)

4.1.1. Immateriális javak és tárgyi eszközök összesített leltára

Bruttó érték

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Nyitó bruttó</th>
<th>Növekedés</th>
<th>Fellelt eszközök</th>
<th>Kincstári átvétel</th>
<th>Csökkénés</th>
<th>Záró bruttó</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Vagyoni értékű jogok</td>
<td>42 665</td>
<td>37 285</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>79 950</td>
</tr>
<tr>
<td>Személyi termékek</td>
<td>752 134</td>
<td>34 652</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>9 008</td>
<td>777 778</td>
</tr>
<tr>
<td>Kísérleti fejlesztés, kutatás</td>
<td>36 100</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>36 100</td>
</tr>
<tr>
<td>Alapítás, átszervezés</td>
<td>24 294</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>24 294</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen:</td>
<td>855 193</td>
<td>71 937</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>9 008</td>
<td>918 122</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Nyitó bruttó</th>
<th>Növekedés</th>
<th>Fellelt eszközök</th>
<th>Kincstári átvétel</th>
<th>Csökkénés</th>
<th>Záró bruttó</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Ingatlanok</td>
<td>78 623 366</td>
<td>3 518 537</td>
<td>30 946</td>
<td>0</td>
<td>127 807</td>
<td>82 045 042</td>
</tr>
<tr>
<td>Műszaki berendezések</td>
<td>31 994 201</td>
<td>13 192 316</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>408 576</td>
<td>44 777 941</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb gépek, berendezések</td>
<td>4 248 580</td>
<td>1 947 967</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>107 649</td>
<td>6 088 898</td>
</tr>
<tr>
<td>Beruházások</td>
<td>17 608 276</td>
<td>20 317 583</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>18 844 289</td>
<td>19 081 570</td>
</tr>
<tr>
<td>Beruházási előleg</td>
<td>4 350 830</td>
<td>6 688 260</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>4 548 334</td>
<td>6 490 756</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen:</td>
<td>136 825 253</td>
<td>45 664 663</td>
<td>30 946</td>
<td>0</td>
<td>24 036 655</td>
<td>158 484 207</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Összesen: 137 680 446 45 736 600 30 946 0 24 045 159 402 329

Értékcsökkenés és nettó könyv szerinti érték

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Nyitó ÉCS</th>
<th>Terv szerinti ÉCS</th>
<th>Terven felüli ÉCS</th>
<th>Csökkénés</th>
<th>Záró ÉCS</th>
<th>Nyitó nettó</th>
<th>Záró nettó</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Vagyoni értékű jogok</td>
<td>31 289</td>
<td>7 083</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>38 372</td>
<td>11 376</td>
<td>41 578</td>
</tr>
<tr>
<td>Személyi termékek</td>
<td>618 409</td>
<td>49 842</td>
<td>0</td>
<td>9 008</td>
<td>659 243</td>
<td>133 725</td>
<td>118 535</td>
</tr>
<tr>
<td>Kísérleti fejlesztés, kutatás</td>
<td>36 100</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>36 100</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Alapítás, átszervezés</td>
<td>16 196</td>
<td>4 859</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>21 055</td>
<td>8 098</td>
<td>3 239</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen:</td>
<td>701 994</td>
<td>61 784</td>
<td>0</td>
<td>9 008</td>
<td>754 770</td>
<td>153 199</td>
<td>163 352</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Nyitó bruttó</th>
<th>Növekedés</th>
<th>Fellelt eszközök</th>
<th>Kincstári átvétel</th>
<th>Csökkénés</th>
<th>Záró bruttó</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Ingatlanok</td>
<td>24 696 850</td>
<td>2 681 892</td>
<td>0</td>
<td>98 093</td>
<td>27 280 649</td>
<td>53 926 516</td>
</tr>
<tr>
<td>Műszaki berendezések</td>
<td>15 795 181</td>
<td>3 419 300</td>
<td>12 069</td>
<td>361 055</td>
<td>18 865 495</td>
<td>16 199 020</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb gépek, berendezések</td>
<td>2 530 225</td>
<td>523 411</td>
<td>1 794</td>
<td>109 755</td>
<td>2 945 675</td>
<td>1 718 355</td>
</tr>
<tr>
<td>Beruházások</td>
<td>47 739</td>
<td>0</td>
<td>22 977</td>
<td>0</td>
<td>70 716</td>
<td>17 560 537</td>
</tr>
<tr>
<td>Beruházási előleg</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>4 350 830</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen:</td>
<td>43 069 995</td>
<td>6 624 603</td>
<td>36 840</td>
<td>568 903</td>
<td>49 162 535</td>
<td>93 755 258</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Összesen: 43 771 989 6 686 387 36 840 577 911 49 917 305 93 908 457 109 485 024
Környezetvédelmet közvetlenül szolgáló eszközök (ezer Ft)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Bekerülési érték</th>
<th>2014.évi terv szerinti értékesökkenés</th>
<th>Kumulált értékesökkenés</th>
<th>Könyv szerinti érték</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>ISO 14001 környezetközpontú irányítási rendszer</td>
<td>5 740</td>
<td>-574</td>
<td>-5 740</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Zárt szennyvíziároló VVF Fertőszentmiklós</td>
<td>34</td>
<td>-1</td>
<td>-33</td>
<td>1</td>
</tr>
<tr>
<td>Szennyvíz-tisztító olajtárolóhoz (vezeték)</td>
<td>9 041</td>
<td>-362</td>
<td>-3 285</td>
<td>5 756</td>
</tr>
<tr>
<td>Szennyvíztisztító medence Püspökmolnári</td>
<td>731</td>
<td>-15</td>
<td>-224</td>
<td>507</td>
</tr>
<tr>
<td>Bio.szennyvíztisztító medence Bősárkány</td>
<td>51</td>
<td>-1</td>
<td>-16</td>
<td>35</td>
</tr>
<tr>
<td>Olajtisztító berendezés</td>
<td>40</td>
<td>0</td>
<td>-40</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Csatornatisztítógép</td>
<td>633</td>
<td>-41</td>
<td>-525</td>
<td>108</td>
</tr>
<tr>
<td>Technológiai szennyvíz tisztító berendezés</td>
<td>14 493</td>
<td>0</td>
<td>-14 493</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>30 763</td>
<td>-994</td>
<td>-24 356</td>
<td>6 407</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### 4.1.2. Kincstári vagyon

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Bruttó számla</th>
<th>Értéksökkentés számla</th>
<th>Nettó érték</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Kincstári vagyon Harka</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Vásút pálya</td>
<td>190 520</td>
<td>190 520</td>
<td>84 464</td>
</tr>
<tr>
<td>Vásút épületek</td>
<td>7 934</td>
<td>7 934</td>
<td>3 517</td>
</tr>
<tr>
<td>Távközlő-, biztosítóberendezés, felsővezetékek</td>
<td>36 804</td>
<td>36 804</td>
<td>16 439</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasúti irányítás technikai berendezések</td>
<td>203 398</td>
<td>203 398</td>
<td>203 398</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>106 056</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>84 464</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>163 904</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>438 656</td>
<td>438 656</td>
<td>307 818</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Kincstári vagyon Sopron-Déli-Ágfalva</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td>317 228</td>
</tr>
<tr>
<td>Vásút pálya</td>
<td>349 279</td>
<td>349 279</td>
<td>179 452</td>
</tr>
<tr>
<td>Vásút épületek</td>
<td>82 736</td>
<td>82 736</td>
<td>32 402</td>
</tr>
<tr>
<td>Távközlő-, biztosítóberendezés</td>
<td>7 274</td>
<td>7 274</td>
<td>6 001</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasúti irányítás technikai berendezések</td>
<td>104 714</td>
<td>104 714</td>
<td>104 714</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>1 273</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>1 030</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>5 463 385</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Kincstári vagyon Szombathely</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td>5 463 385</td>
</tr>
<tr>
<td>Vásút pálya</td>
<td>7 483 981</td>
<td>7 483 981</td>
<td>1 667 412</td>
</tr>
<tr>
<td>Vásút épületek</td>
<td>970 315</td>
<td>970 315</td>
<td>154 545</td>
</tr>
<tr>
<td>Távközlő biztosítóberendezés</td>
<td>1 249 923</td>
<td>1 249 923</td>
<td>242 287</td>
</tr>
<tr>
<td>Felsővezetékek</td>
<td>1 465 238</td>
<td>1 465 238</td>
<td>548 208</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasúti irányítás technikai berendezések</td>
<td>2 510 463</td>
<td>2 510 463</td>
<td>1 164 226</td>
</tr>
<tr>
<td>Hírközlő berendezések</td>
<td>128 895</td>
<td>128 895</td>
<td>50 025</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>78 870</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>72 131</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>9 330 087</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>9 242 029</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Kincstári vagyon Szentgotthárd</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td>9 242 029</td>
</tr>
<tr>
<td>Vásút pálya</td>
<td>2 382</td>
<td>2 382</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Vásút épületek</td>
<td>3 220 221</td>
<td>3 220 221</td>
<td>511 172</td>
</tr>
<tr>
<td>Távközlő biztosítóberendezés</td>
<td>4 041 068</td>
<td>4 041 068</td>
<td>448 356</td>
</tr>
<tr>
<td>Felsővezetékek</td>
<td>1 760 378</td>
<td>1 760 378</td>
<td>225 135</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasúti irányítás technikai berendezések</td>
<td>2 083 419</td>
<td>2 083 419</td>
<td>574 277</td>
</tr>
<tr>
<td>Hírközlő berendezések</td>
<td>89 637</td>
<td>89 637</td>
<td>32 569</td>
</tr>
<tr>
<td>Gép, berendezés</td>
<td></td>
<td></td>
<td>54 549</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>57 068</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>44 088</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>9 348 679</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>9 348 679</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>9 348 679</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>9 348 679</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>9 348 679</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td>54 197 830</td>
<td>54 197 830</td>
<td>3 826 703</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>54 273 108</td>
<td>54 273 108</td>
<td>3 940 592</td>
</tr>
<tr>
<td>Készlet</td>
<td>75 978</td>
<td>75 986</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>75 978</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>75 978</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Kincstári vagyon összesen:</strong></td>
<td>54 273 808</td>
<td>54 273 316</td>
<td>13 151 249</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>54 273 808</td>
<td>54 273 316</td>
<td>13 151 249</td>
</tr>
</tbody>
</table>
A GYSEV Zrt. az MNV Zrt. jogelődjétől, a Kincstári Vagyon Igazgatóságótól vagyonkezelésre az alábbi vonalakat vette át:

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

2011. év során átvett vonalak:

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

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

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

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

A jogszabályi kötelezettségeknek eleget téve az alábbiakban bemutatjuk a kincstári vagyonkezelt eszközökkel összefüggésben – az átvételtől 2014. 12. 31-ig – a vagyon és az ezzel szemben álló kötelezettségek alakulását. A két érték különbözetét a saját tőkében a lekötött tartalékok között mutatjuk ki.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Megnevezés</th>
<th>Sopron-Déli Ágfalva</th>
<th>Sopron-Szombathely</th>
<th>Harka</th>
<th>Szombathely-Szentgotthárd</th>
<th>2011.évi átvett (16,17,18,20,22) vonalak</th>
<th>Összesen</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Kincstári átvétel</td>
<td>546 385</td>
<td>6 317 113</td>
<td>438 656</td>
<td>931 474</td>
<td>12 916 356</td>
<td>21 149 984</td>
</tr>
<tr>
<td>Növekedés 2013.év</td>
<td>0</td>
<td>7 492 668</td>
<td>0</td>
<td>24 148 820</td>
<td>1 406 358</td>
<td>33 047 846</td>
</tr>
<tr>
<td>Bruttó kincstári eszköz:</td>
<td>546 385</td>
<td>13 809 781</td>
<td>438 656</td>
<td>25 080 294</td>
<td>14 322 714</td>
<td>54 197 830</td>
</tr>
<tr>
<td>Kincstári átvétel écs.</td>
<td>0</td>
<td>90 653</td>
<td>0</td>
<td>497 652</td>
<td>4 476 558</td>
<td>5 064 863</td>
</tr>
<tr>
<td>Kincstári eszközök écs-je 2013.dec.31-ig</td>
<td>322 569</td>
<td>3 736 050</td>
<td>307 818</td>
<td>2 586 668</td>
<td>1 133 281</td>
<td>8 086 386</td>
</tr>
<tr>
<td>Tárgyévi mozgások: - értéksökkenés</td>
<td>17 517</td>
<td>559 049</td>
<td>9 410</td>
<td>856 272</td>
<td>575 827</td>
<td>2 018 075</td>
</tr>
<tr>
<td>Kincstári eszközök értéksökkenése</td>
<td>340 086</td>
<td>4 385 752</td>
<td>317 228</td>
<td>3 940 592</td>
<td>6 185 666</td>
<td>15 169 324</td>
</tr>
<tr>
<td>Kincstári vagyon könyv szerinti értéke 2014.12.31</td>
<td>206 299</td>
<td>9 424 029</td>
<td>121 428</td>
<td>21 139 702</td>
<td>8 137 048</td>
<td>39 028 506</td>
</tr>
<tr>
<td>Készlet 2013. dec. 31-ig</td>
<td>0</td>
<td>92</td>
<td>46</td>
<td>72 259</td>
<td>3 581</td>
<td>75 978</td>
</tr>
<tr>
<td>Tárgyévi készletmozgás: - növekedés</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>10</td>
<td>516</td>
<td>526</td>
</tr>
<tr>
<td>- csökkenés</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>39</td>
<td>979</td>
<td>1 018</td>
</tr>
<tr>
<td>Kincstári készlet 2014.12.31</td>
<td>0</td>
<td>92</td>
<td>46</td>
<td>72 230</td>
<td>3 118</td>
<td>75 486</td>
</tr>
<tr>
<td>Kincstári vagyon 2014.12.31</td>
<td>206 299</td>
<td>9 424 121</td>
<td>121 474</td>
<td>21 211 932</td>
<td>8 140 166</td>
<td>39 103 992</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 2013.dec. 31-ig</td>
<td>371 517</td>
</tr>
<tr>
<td>Tárgyévi visszapotlás kötelezettség elengedés</td>
<td>17 517</td>
</tr>
<tr>
<td>Kincstári készlet tárgyévi vissznyeremény</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Kötelezettség összesen</td>
<td>427 886</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Megnevezés</th>
<th>Lekötött tartalékok értéke</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2013. dec. 31-ig lekötött tartalék</td>
<td>221 587</td>
</tr>
<tr>
<td>Kincstári készlet felhasználás saját pályába</td>
<td>221 588</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen:</td>
<td>221 588</td>
</tr>
</tbody>
</table>

2014. évben 2 milliárd 18 millió Ft értéksökkenést számoltunk el a kincstári eszközökre, amely az eredmény terhére, a visszapotlás kötelezettség elszámolása mellett történik, de 2013. június 28. napjától keletkezett visszapotlás kötelezettséget az MNV Zrt. elengedettnek tekinti, így ez alapján 2014-ben 2 milliárd 18 millió Ft értékben rendkívüli bevételt számoltunk el. A kincstárral szembeni kötelezettséget a kincstári vagyon nettó értéke és a lekötött tartalék összege mutatja.

4.1.4. Tartós részesedések leltára

<table>
<thead>
<tr>
<th>Megnevezés</th>
<th>2014.01.01.</th>
<th>Növekedés</th>
<th>Csökk.</th>
<th>2014.12.31.</th>
<th>Ért.vesztés/ visszaírás</th>
<th>Halmozott értékvesztés</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Leányvállalatok</td>
<td>4 373</td>
<td>47 234</td>
<td>0</td>
<td>51 607</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Közös vállalatok</td>
<td>29 366</td>
<td>134 803</td>
<td>0</td>
<td>164 169</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Társult vállalatok</td>
<td>804</td>
<td>0</td>
<td>-804</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb vállalatok</td>
<td>15 070</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>15 070</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>49 613</td>
<td>182 037</td>
<td>-804</td>
<td>230 846</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

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

2014. augusztusában alapítottuk az Amber Rail Adria d.o.o szlovén vállalkozást.

Két közös vállalatban szereztünk részesedést a tárgyév során. Az Amber Rail Orient S.R.L román vállalkozás esetében a GYSEV Zrt. a korábban (társult vállalatként) tulajdonában lévő részesedését (804 ezer Ft) apportálta a GYSEV CARGO Zrt-be, aki tőkét emelve 50 %-os részesedést szerzett a cégben. Az AMBER RAIL, a.s. szlovák vállalkozásban szintén 50%-os részesedésre tettünk szert 2014. áprilisában.

Az egyéb vállalkozásban levő befektetésünk nem változott.

Befektetéseinkhez kapcsolódóan értékvesztés képzését indokoló információ mérlegkészítésig nem jutott a birtokunkba.

4.1.5. A GYSEV csoport részesedéseivel működő érdekeltségek

<table>
<thead>
<tr>
<th>Társaság-tevékenység</th>
<th>Székhely</th>
<th>Jegyzett tőke</th>
<th>Befektetés ezer Ft</th>
<th>Részesedés aránya</th>
<th>2014. évi mérleg szerinti eredmény</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Leányváll.</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Plantech Kft/kereskedelem</td>
<td>Bp. Népfürdő u. 22.</td>
<td>4 000 ezer Ft</td>
<td>4 373</td>
<td>100,0</td>
<td>-14 ezer Ft</td>
</tr>
<tr>
<td>Amber Rail Adria d.o.o</td>
<td>Koper, Berneticeva ulica 4.</td>
<td>150 000 €</td>
<td>47 234</td>
<td>100,0</td>
<td>-20 ezer €</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>51 607</td>
</tr>
<tr>
<td>Közös váll.</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>HCCR Kft/konténermosás</td>
<td>Sp. Mátyás király u. 19</td>
<td>20 000 ezer Ft</td>
<td>29 365</td>
<td>50,0</td>
<td>0 Ft</td>
</tr>
<tr>
<td>Amber Rail Orient S.R.L</td>
<td>Curtici, , Nr. FN, Biroul 8,</td>
<td>3 476 016 RON</td>
<td>126 144</td>
<td>50,0</td>
<td>755 €</td>
</tr>
<tr>
<td>AMBER RAIL, a.s.</td>
<td>Bratislava, Lazaretská 23.</td>
<td>50 000 €</td>
<td>8 660</td>
<td>50,0</td>
<td>-6 ezer €</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>164 169</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Vasútegészségügyi KHT</td>
<td>Bp. Podmaniczky u. 109.</td>
<td>701 020 ezer Ft</td>
<td>6 940</td>
<td>1,0</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Euro-Kapu/szállítmányozás</td>
<td>Tiszabezdéd,4.sz.főút</td>
<td>42 750ezer Ft</td>
<td>7 500</td>
<td>0,7</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Hungrail Egyesülés</td>
<td>Bp. Teréz krt.38.</td>
<td>4 400 ezer Ft</td>
<td>400</td>
<td>13,4</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Soproni Ipari Zóna</td>
<td>Sp. Mikoviny u. 48.</td>
<td>4 180 ezer Ft</td>
<td>230</td>
<td>2,4</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>15 070</td>
</tr>
<tr>
<td>Mindösszeszen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>230 846</td>
</tr>
</tbody>
</table>

A GYSEV vállalatsopoporton belül a GYSEV Zrt leányvállalatát, a Plantech Kft-t illetve a GYSEV CARGO Zrt. leányvállalatát az Amber Rail Adria d.o.o-t nem konszolidáljuk, mivel a 2000. C. számviteli törvény 119.§.(2) bekezdése lehetővé teszi, hogy azokat a leányvállalatokat, amelyek nélkül a beszámoló megbízható és valós képet ad a konszolidációba nem kell bevenni.
4.1.6. Aktív tőkekonzolidációs különbözet
A GYSEV vállalatszövetkezet konszolidált beszámolójában a konszolidációba bevont vállalatokkal kapcsolatosan aktív tőkekonzolidációs különbözetet nem tartunk nyilván.

4.1.7. Vevőkkel szembeni követelések

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Vevő követelések</td>
<td>4 384 408</td>
<td>4 933 442</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb vevő követelés</td>
<td>481 797</td>
<td>365 445</td>
</tr>
<tr>
<td>Követelések áruszállításból és szolgáltatásból</td>
<td>4 866 205</td>
<td>5 298 887</td>
</tr>
</tbody>
</table>

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

4.1.8. Egyéb rövid lejáratú követelések

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Költsegvetési követelések</td>
<td>3 607 813</td>
<td>3 637 751</td>
</tr>
<tr>
<td>Következő időszak ÁFA követelése</td>
<td>611 868</td>
<td>649 955</td>
</tr>
<tr>
<td>Munkavállalókkal szembeni követelés</td>
<td>150 357</td>
<td>155 289</td>
</tr>
<tr>
<td>BMVIT-el kapcsolatos követelés</td>
<td>94 550</td>
<td>80 008</td>
</tr>
<tr>
<td>VOR-ral kapcsolatos követelés</td>
<td>28 584</td>
<td>12 439</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb</td>
<td>57 735</td>
<td>65 761</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>4 550 907</td>
<td>4 601 203</td>
</tr>
</tbody>
</table>

A költsegvetési követelések a magyar állam felé fennálló személyszállítási, illetve pályaműködtetési költségtérítésekből, valamint egyes adótulajdonításokból eredő követeléseink tartalmazók.


BMVIT-tel (Szövetségi Közlekedési, Innovációs és Technológiai Minisztérium) szembeni követelésként a középtávú beruházási program (MIP - Mittelfristigen Investitionsprogrammes) keretében a pályavásút részére megítélt költségtérítés még pénzügyileg nem rendezett részét tartjuk nyilván.

VOR-ral (Közlekedési Szövetség Kelet- Régió) szembeni követelésünk a november és december havi személyszállítási elszámolásból eredő pénzügyi követelésünket tartalmazza.

4.1.9. Követelések értékvesztése

<table>
<thead>
<tr>
<th>Követelések</th>
<th>Követelések nyilvántartása vételi értéke</th>
<th>Nyitó értékvesztés</th>
<th>Elszámolt értékvesztés</th>
<th>Visszaírt értékvesztés</th>
<th>Árfolyam-különbözet</th>
<th>Halmozott értékvesztés</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>áruszállításból és szolgáltatásból</td>
<td>5 828 965</td>
<td>536 161</td>
<td>60 467</td>
<td>96 090</td>
<td>29 540</td>
<td>530 078</td>
</tr>
<tr>
<td>egyéb követelések</td>
<td>4 608 502</td>
<td>6 613</td>
<td>8 091</td>
<td>7 405</td>
<td>0</td>
<td>7 299</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>10 437 467</td>
<td>542 774</td>
<td>68 558</td>
<td>103 495</td>
<td>29 540</td>
<td>537 377</td>
</tr>
</tbody>
</table>

20
4.1.10. Aktív időbeli elhatárolások

<table>
<thead>
<tr>
<th>Következő évben befejezett, tárgyévet érintő árbevételek</th>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Következő évét terhelő ráfordítások, tárgyévi kifizetése</td>
<td>325 279</td>
<td>397 844</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>435 617</td>
<td>468 709</td>
</tr>
</tbody>
</table>

A bevétel elhatárolás között mutatjuk ki:
- 149 millió Ft Sopron-Harka közti és egyéb ÖBB vonalszakaszok karbantartásából származó bevételt,
- 94 millió Ft GYSEV vonatkísérők MÁV vonali teljesítményének bevételét,
- 38 millió Ft a Rail Cargo Austria AG-val szemben még le nem számolt vasúti áruszállítási bevételt,
- 31 millió Ft kocsibér elhatárolás bevételt,
- 28 millió Ft a Rail Cargo Hungária Zrt.-vel szemben még le nem számolt vasúti áruszállítási bevételt,
- 20 millió Ft a határidős ügyletek nyereségéből a tárgyévre időarányosan jutó összeg
- 6 millió Ft kötbér bevételt,
- 4 millió Ft balesettel kapcsolatos kártérítés bevételt,
- 28 millió Ft egyéb bevétel elhatárolást.

A ráfordítások elhatárolása között szerepeltek jük:
- 51 millió Ft bérelt vasúti kocsik több évet terhelő bérleti díját,
- 10 millió Ft SW motor anyagköltség elhatárolást,
- 4 millió Ft egyéb ráfordítás elhatárolást.
- 6 millió Ft egyéb költség elhatárolást.

4.1.11. Saját tőke

<table>
<thead>
<tr>
<th>Jegyzett tőke</th>
<th>2013.01.01</th>
<th>csökkenés</th>
<th>növekedés</th>
<th>2014.12.31</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Tőketartalék</td>
<td>6 848 878</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>6 848 878</td>
</tr>
<tr>
<td>Eredménytartalék</td>
<td>-1 284 390</td>
<td>1 018</td>
<td>188 725</td>
<td>-1 096 683</td>
</tr>
<tr>
<td>Lekötött tartalék</td>
<td>3 991 394</td>
<td>0</td>
<td>1 018</td>
<td>3 992 412</td>
</tr>
<tr>
<td>Mérleg szerinti eredmény</td>
<td>800 056</td>
<td>832 640</td>
<td>0</td>
<td>-32 584</td>
</tr>
<tr>
<td>Leányvállalati saját tőke változás</td>
<td>1 408 439</td>
<td>0</td>
<td>589 231</td>
<td>1 997 670</td>
</tr>
<tr>
<td>Konszolidáció miatti változások</td>
<td>-508 986</td>
<td>0</td>
<td>22 556</td>
<td>-486 430</td>
</tr>
<tr>
<td>adósságkonszolidálás különbözetéből</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>közbenső eredmény különbözetéből</td>
<td>-508 986</td>
<td>0</td>
<td>22 556</td>
<td>-486 430</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>13 710 853</td>
<td>833 658</td>
<td>801 530</td>
<td>13 678 725</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### 4.1.12. Céltartalék

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2014.01.01 csökkenés</th>
<th>növekedés</th>
<th>2014.12.31</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>APK-ba kiszerv. nyugdíjfinansz.kapcs.köt.</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>1 199 544</td>
</tr>
<tr>
<td>Jubileumi jutalom, törzsgárda</td>
<td>644 343</td>
<td>42 677</td>
<td>155 235</td>
</tr>
<tr>
<td>Végkielégítés</td>
<td>876 056</td>
<td>89 433</td>
<td>253 721</td>
</tr>
<tr>
<td>Ki nem vett szabadság</td>
<td>200 888</td>
<td>34 996</td>
<td>68 932</td>
</tr>
<tr>
<td>Tűlőra</td>
<td>102 915</td>
<td>7 298</td>
<td>22 086</td>
</tr>
<tr>
<td>Eu projekt eszközök értéksökkenése</td>
<td>1 204 917</td>
<td>744 859</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>FLIRT motorvonatok karbantartása</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>230 244</td>
</tr>
<tr>
<td>Kocsibér</td>
<td>203 076</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Talpfa megszennisítés</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>131 433</td>
</tr>
<tr>
<td>Vagyonkezelési díj</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>100 051</td>
</tr>
<tr>
<td>Nyugdíjkifizetés</td>
<td>1 006 613</td>
<td>1 210 527</td>
<td>264 641</td>
</tr>
<tr>
<td>NAV átfogó vizsg.erőd kötelezettség</td>
<td>116 012</td>
<td>116 012</td>
<td>32 290</td>
</tr>
<tr>
<td>Kincstári még át nem adott beruházás ÉCS</td>
<td>9 388</td>
<td>0</td>
<td>9 388</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb</td>
<td>23 082</td>
<td>17 333</td>
<td>5 351</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td><strong>4 387 290</strong></td>
<td><strong>2 263 135</strong></td>
<td><strong>2 463 528</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

A céltartalék állományban bekövetkezett változásokat az alábbi tényezők eredményezték:

- 2014.01.01-vel a nyugdíjcéltartalékok vezetése a PI (Pensionsinstitut für Verkehr und öffentliche Einrichtungen) intézményből átkerült az APK Pensionskasse AG-ba, ill. az Uníqa-ba. A vállalatban a nyugdíjakkal és a teljesítményorientált rendszer várományosaival szembeni kötelezettségre képzett céltartalék az év végével feloldásra került mivel a kötelezettség átkerült az APK-ba,
- a nyugdíjkötelezettségek nyugdíjpénztárba áthelyezésével egyidejűleg az összeg biztosítás-matematikai módszerrel újra kiszámításra került, és az esetleges utánfizetési kötelezettségre 1 milliárd 200 millió forint összegben egyéb céltartalékok képeződtek,
- a jövőbeni jubileumi-, nyugdíja vonulási jutalomra, és törzsgárdára biztosítás-matematikai módszerrel kiszámított céltartalék ez évi növekedése, 113 millió Ft,
- az EU projekt keretében megvalósított beruházások jövőbeni aktiválásakor visszamenőlegesen elszámolandó értéksökkenésre képzett céltartalékból feloldottunk 745 millió Ft céltartalékoit, mivel a hozzá kapcsolódó eszközök tárgyévben aktiválásra kerültek és értéksökkenésük is elszámolásra került 2014. év során,
- a 2014. évre üzembe helyezett FLIRT motorvonatok működéséhez szükséges, jövőben esedékes karbantartásokra képezünk 230 millió Ft céltartalékoit,
- mivel az egyeztetések még nem zárultak le, ezért a korábbi években a kocsibér kiadásainak fedezetére képzett céltartalékoit nem oldottuk fel,
- a veszélyes hulladéknak minősülő, használatból kivont talpfák jövőbeni megsemmisítésére képezünk 131 millió Ft céltartalékoit,
- az MNV Zrt. részére felmerülő vagyonkezelési díjakra képezünk 100 millió Ft céltartalékoit,

4.1.13. Passzív tőkekonszolidációs különbözet

<table>
<thead>
<tr>
<th>Társaság</th>
<th>2014.01.01</th>
<th>Változás</th>
<th>2014.12.31</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Raaberbahn Cargo GmbH.</td>
<td>109</td>
<td>0</td>
<td>109</td>
</tr>
<tr>
<td>GYSEV CARGO Zrt.</td>
<td>34 231</td>
<td>0</td>
<td>34 231</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>34 340</td>
<td>0</td>
<td>34 340</td>
</tr>
</tbody>
</table>

4.1.14. 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>Logisztikai raktárhitel (Sopron Bank)</td>
<td>388 068</td>
<td>103 485</td>
<td>103 485</td>
<td>103 485</td>
<td>77 612</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Használt vasúti eszközök (motorkocsik) hitel</td>
<td>291 668</td>
<td>100 000</td>
<td>100 000</td>
<td>91 668</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Exportügyletek finanszírozása hitel K&amp;H</td>
<td>277 103</td>
<td>69 276</td>
<td>69 276</td>
<td>69 276</td>
<td>69 276</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Budapest Bank refinanszírozási hitel</td>
<td>253 927</td>
<td>72 551</td>
<td>72 551</td>
<td>72 551</td>
<td>36 275</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Mozdony hitel (KFW)</td>
<td>187 721</td>
<td>187 721</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>ASTRA vasúti kocsics beruházási hitel EXIM</td>
<td>67 740</td>
<td>15 053</td>
<td>15 053</td>
<td>15 053</td>
<td>15 053</td>
<td>7 527</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>1 466 227</td>
<td>548 086</td>
<td>360 365</td>
<td>352 033</td>
<td>198 216</td>
<td>7 527</td>
</tr>
</tbody>
</table>

2014. év végén a beruházási és fejlesztési hitelkötelezettségünk 2 milliárd 194 millió Ft.

A tárgyévben az alábbi beruházási hitelekkel bővült hosszú lejáratú hitelállományunk:

• A GOP II. projekt keretében beszerzett Künz bakdaruhoz a Budapest Banktól refinanszírozási hitelt vettünk fel. A beruházás megvalósításához 1.152.000 EUR hitel került felvételre, melynek futamideje 5 év.
• 25 darab ASTRA vasúti kocsi beszerzéséhez, melyek várható átadása 2015. első féléve, 1.920.000 EUR 5 éves futamidejű hitelt vettünk fel az Unicredit banktól.
• A GYSEV CARGO tulajdonában lévő Ganz bakdaru áthelyezésére és felújítására a K&H banktól 1.100.000 EUR hitel került felvételre, melynek futamideje 5 év.

Az egy éven belül esedékes törlésztőrezsletek átvezetésre kerültek a rövid lejáratú hitelek közé 728 millió Ft összegben.

Egy éven túli, hosszú lejáratú kötelezettségünk 1 milliárd 466 millió Ft. Összes kötelezettségünkből 7 millió Ft öt éven túli esedékességű.
4.1.15. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Kincstárral szembeni kötelezettség</td>
<td>45 113 951</td>
<td>43 096 403</td>
</tr>
<tr>
<td>Merkantil Bank lízing kötelezettség</td>
<td>68 734</td>
<td>48 840</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb</td>
<td>5 904</td>
<td>5 904</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen</strong></td>
<td><strong>45 188 589</strong></td>
<td><strong>43 151 147</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

A kincstárral szembeni hosszúlejáratú kötelezettségünk a vagyonkezelt eszközökkkel összefüggésben 43 milliárd 96 millió Ft. A kincstári eszközökre elszámolt értéksökkenés visszapatlásai kötelezettséget keletkeztet. 2013. június 28. napjától a keletkezett visszapatlás kötelezettség teljesítése alól mentesülünk, ezért az év közben elszámolt értéksökkenéssel megegyező összegben, 2 milliárd 18 millió Ft-tal a kincstárral szembeni hosszú lejáratú kötelezettségek értékét csökkentettük a rendkívüli bevételekkel szemben. 2014. év végén a lízingelt gépjárművek miatt a Merkantil Bank felé fennálló összes kötelezettségünk 69 millió Ft, amelyből a 2015. évi törlésztés összege, 20 millió Ft átvezetésre került a rövid lejáratú kötelezettségek közé. Így egy éven túli, hosszú lejáratú lízing kötelezettségünk 49 millió Ft.

4.1.16. Szállítókkal szembeni tartozások

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Szállító kötelezettség</td>
<td>8 141 143</td>
<td>11 175 573</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb szállító kötelezettség</td>
<td>121 019</td>
<td>396 397</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból</strong></td>
<td><strong>8 262 162</strong></td>
<td><strong>11 571 970</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

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

4.1.17. Rövid lejáratú hitelek

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Beruházási hitelek következő évi törlésztő részlete</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>5 db kétáramnemű mozdony hitele</td>
<td>354 008</td>
<td>375 446</td>
</tr>
<tr>
<td>Logisztikai raktárhitel Sopron Bank</td>
<td>97 577</td>
<td>103 485</td>
</tr>
<tr>
<td>Használt vasúti eszközök (motorkocsik) hitel</td>
<td>100 000</td>
<td>100 000</td>
</tr>
<tr>
<td>BB refinanszírozási hitel</td>
<td>0</td>
<td>72 551</td>
</tr>
<tr>
<td>Exportügyletek finanszírozása hitel K&amp;H</td>
<td>0</td>
<td>69 276</td>
</tr>
<tr>
<td>ASTRA vasúti kocsik beruházási hitel EXIM</td>
<td>0</td>
<td>7 527</td>
</tr>
<tr>
<td>Költősfinanszírozási hitel</td>
<td>801 657</td>
<td>850 203</td>
</tr>
<tr>
<td>Budapest Bank rulirozó forgóeszköz hitel</td>
<td>0</td>
<td>314 890</td>
</tr>
<tr>
<td>Folyószámla hitel</td>
<td>4 147 327</td>
<td>2 735 545</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen</strong></td>
<td><strong>5 500 569</strong></td>
<td><strong>4 628 923</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Beruházási hiteleink 2014. évben esedékes tökerőlesztési részletei találhatók a rövid lejáratú beruházási hitelek között.
A Budapest Banktól 2014. januárjában 1 millió euró rulirozó hitelt vettünk fel.
Folyószámla hitel állományunk jelentősen csökkent.
### 4.1.18. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

<table>
<thead>
<tr>
<th>Kötelezettség</th>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Elszámolandó pályavasúti költségértések</td>
<td>1 534 926</td>
<td>4 300 427</td>
</tr>
<tr>
<td>Költségvetési kapcsolatos kötelezettség</td>
<td>668 058</td>
<td>686 549</td>
</tr>
<tr>
<td>Következő időszakot terhelő ÁFA kötelezettség</td>
<td>566 511</td>
<td>550 720</td>
</tr>
<tr>
<td>Munkavállalókkal kapcsolatos kötelezettség</td>
<td>398 831</td>
<td>413 522</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott óvadék, kaució, letét, biztosíték</td>
<td>100 276</td>
<td>144 000</td>
</tr>
<tr>
<td>Visszafizetendő személyszállítási költségértések</td>
<td>0</td>
<td>127 573</td>
</tr>
<tr>
<td>Nem számlázott szállítók</td>
<td>20 776</td>
<td>96 072</td>
</tr>
<tr>
<td>Szhely-Zalaszentiván projekt előleg</td>
<td>58 250</td>
<td>58 250</td>
</tr>
<tr>
<td>Negatív egyenlegű vevők</td>
<td>67 393</td>
<td>49 060</td>
</tr>
<tr>
<td>Győr-Sp-oh két vágányosítás projekt előlege</td>
<td>41 250</td>
<td>41 250</td>
</tr>
<tr>
<td>Merkantil Bank lizing kötelezettség</td>
<td>18 107</td>
<td>19 762</td>
</tr>
<tr>
<td>HH-Csorna-Porpác projekt előleg</td>
<td>82 125</td>
<td>18 425</td>
</tr>
<tr>
<td>KIKSZ előleg ingatlan Sp-Szehly-Szentgotthárd</td>
<td>229 083</td>
<td>16 367</td>
</tr>
<tr>
<td>Közl. biztonság I. projekt előleg</td>
<td>16 650</td>
<td>11 404</td>
</tr>
<tr>
<td>EDITS projekt előleg</td>
<td>3 547</td>
<td>2 816</td>
</tr>
<tr>
<td>SETA projekt előleg</td>
<td>9 629</td>
<td>2 186</td>
</tr>
<tr>
<td>Közl. biztonság AT-HU (SieBaBWe) projekt előleg</td>
<td>3 628</td>
<td>2 107</td>
</tr>
<tr>
<td>Osztrák Vámhivatallal szembeni kötelezettség</td>
<td>339 588</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>GREMO projekt előleg</td>
<td>17 628</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb</td>
<td>47 152</td>
<td>39 004</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>ÖSSZESEN:</strong></td>
<td><strong>4 223 408</strong></td>
<td><strong>6 579 494</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Elszámolandó pályavasúti költségértésként tartjuk nyilván a vasúti pályahálózat működtetésnél 2011-2012. évben elszámolt, összesen 290 millió Ft túlkompensációt, amelyet az NFM döntése alapján beruházásra fordítottunk (az elszámolása folyamatban van), 1 milliárd 245 millió Ft 2013. évi költségértést, illetve 2 milliárd 765 millió Ft 2014. évi működési és felújítási költségértést, melyekről a pályaműködtetést megrendelő felé elszámolási kötelezettségünk van. Költségvetési elszámolások között a különféle adókból és járulékokból eredő kötelezettségek szerepelnek.


A 2014. évi Magyar Államtól kapott személyszállítási költségértéts elszámolásakor 127 millió Ft kötelezettséget kalkuláltunk előzetesen. Különböző EU-s projektjeinkre kapott, még el nem számolt előlegeinket projektenként itt tartjuk nyilván.
A negatív egyenlegű vevők között rövid lejáratú kötelezettségként tartjuk nyilván a partnereinknek adott, még ki nem fizetett fuvardíj-visszatérítések év végén kötelezettségként kimutatott összegét.

A lízingelt gépjárművek miatt a Merkantil Bank felé 2015. év folyamán fizetendő lízingdíj 20 millió Ft.


4.1.19. Passzív időbeli elhatárolások

<table>
<thead>
<tr>
<th>Projektnév</th>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Osztrák államtól beruházásokra kapott hozzájárulás elhatárolása</td>
<td>2 829 095</td>
<td>3 460 730</td>
</tr>
<tr>
<td>Magyar államtól beruházásokra kapott támogatás elhatárolása</td>
<td>2 166 211</td>
<td>2 064 466</td>
</tr>
<tr>
<td>Sp-Szh-Szghárd EU-s projekt támogatás elhatárolás</td>
<td>13 965 883</td>
<td>18 372 256</td>
</tr>
<tr>
<td>Motorvonat 6 db projekt támogatás elhatárolás</td>
<td>3 075 339</td>
<td>5 023 296</td>
</tr>
<tr>
<td>HH-Csorna-Porpác projekt támogatás elhatárolás</td>
<td>156 520</td>
<td>2 997 161</td>
</tr>
<tr>
<td>Győr-Sp-oh kétvág.projekt támogatás elhatárolás</td>
<td>846 208</td>
<td>1 527 999</td>
</tr>
<tr>
<td>KÖFI üzemirányítási központ projekt táml.elhat</td>
<td>0</td>
<td>1 056 562</td>
</tr>
<tr>
<td>Közlekedés biztonság projekt támogatás elhatárolás</td>
<td>204 459</td>
<td>768 456</td>
</tr>
<tr>
<td>Szh-Zalaszentiván projekt támogatás elhatárolás</td>
<td>290 649</td>
<td>511 485</td>
</tr>
<tr>
<td>GYSEV P+R projekt támogatás elhatárolás</td>
<td>467 027</td>
<td>504 870</td>
</tr>
<tr>
<td>Sopron-Nyugat aláállomás projekt elhatárolás</td>
<td>0</td>
<td>402 803</td>
</tr>
<tr>
<td>Kormányablak (Sp,Szhely) proj. támogatás elhatárolás</td>
<td>6 658</td>
<td>163 493</td>
</tr>
<tr>
<td>GREMO projekt támogatás elhatárolás</td>
<td>71 614</td>
<td>162 354</td>
</tr>
<tr>
<td>Körmen kistérségi projekt támogatás elhatárolás</td>
<td>29 163</td>
<td>150 764</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasi Volán P+R projekt támogatás elhatárolás</td>
<td>98 304</td>
<td>94 439</td>
</tr>
<tr>
<td>Intermodális Logisztikai Szolgáltató Közp.támogatás elhatárolás</td>
<td>0</td>
<td>89 561</td>
</tr>
<tr>
<td>ETCS vonatbef.rendszer projekt táml.elhatárós</td>
<td>0</td>
<td>85 558</td>
</tr>
<tr>
<td>Szhely állomás modernizálás projekt tám. elhat.</td>
<td>0</td>
<td>67 440</td>
</tr>
<tr>
<td>Zalaszentiván Delta projekt tám. elhat.</td>
<td>0</td>
<td>47 635</td>
</tr>
<tr>
<td>Széchenyi faluja projekt támogatás elhatárolás</td>
<td>36 314</td>
<td>34 085</td>
</tr>
<tr>
<td>Eurofima állami átvállalás miatti elhatárolás</td>
<td>27 339</td>
<td>10 896</td>
</tr>
<tr>
<td>egyéb idegen forrásból megval. beruh. passzív elhatárolása</td>
<td>2 017</td>
<td>1 613</td>
</tr>
<tr>
<td>Sp-Szh-Szgh. EU-s projekt előkészítés tám. elhat</td>
<td>1 414 081</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Répcelak parkol felújítás támogatás elhatárolás</td>
<td>3 000</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Tárgyévben pénzügyileg rendezett, következő évmen illető útbevétel</td>
<td>40 936</td>
<td>185 897</td>
</tr>
<tr>
<td>Tárgyévet terhelő, következő évben kifizetett költségek, ráfordítások</td>
<td>787 320</td>
<td>1 888 831</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Összesen | 26 518 137 | 39 672 650 |

Eurofima állami átvállalás miatti elhatárolást csökkentettük a 2014. évre jutó értéksökkennel arányos részsel.

A különböző EU-s projektjeinkben megvalósult beruházásokra eddig érkezett támogatások összegei szerepelnek projektenként részletezve a passzív elhatárolások között.
A passzív időbeli elhatárolások következő éveket érintő 186 millió Ft összegű bevételei között az alábbi tételeket mutatjuk ki:

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

A tárgyévet érintő, következő évben kifizetett 1 milliárd 889 millió Ft összegű ráfordításaink tételei:

- nyugdíjkötelezettség átadásával kapcsolatos költségek 925 millió Ft
- ÖBB-vel kapcsolatos (Sopron-Harka) elszámolás 196 millió Ft
- ÖBB Schluss-Gegenschluss költség 133 millió Ft
- ÖBB Traktion-nal járműkm ráfordítás 125 millió Ft
- MÁV Start vonatvisegrők GYSEV vonali teljesítmény 99 millió Ft
- prémium 79 millió Ft
- kocsibér kiadások 72 millió Ft
- fuvardíj-visszatérítések 27 millió Ft
- könyvvizsgálói díj 13 millió Ft
- motorvonatbeszerzés előfinanszírozás kamat 13 millió Ft
- MÁV-Start személykocsik GYSEV vonali futás költsége 12 millió Ft
- áruszállítás eladott szolgáltatások 11 millió Ft
- anyagköltség 11 millió Ft
- külföldi FB tagok tiszteletdíja 8 millió Ft
- egyéb ráfordítás elhatárolás 165 millió Ft
4.2. Eredmény-kimutatás soraihoz kapcsolódó kiegészítő információk (ezer Ft)

4.2.1. Értékesítés nettó árbevétele

<table>
<thead>
<tr>
<th>Belföldi</th>
<th>Export</th>
<th>Összesen</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Pályavasúti bevétel</td>
<td>1 578 670</td>
<td>1 490 736</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasúti személyszállítás</td>
<td>3 828 290</td>
<td>4 108 803</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasúti áruszállítás</td>
<td>2 523 586</td>
<td>2 745 353</td>
</tr>
<tr>
<td>Gépészet bevéttele</td>
<td>564 835</td>
<td>829 195</td>
</tr>
<tr>
<td>Logisticska bevéttele</td>
<td>206 780</td>
<td>263 149</td>
</tr>
<tr>
<td>Vendéglátás bevéttele</td>
<td>295 446</td>
<td>298 560</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb vállalkozási tev. bevéttele</td>
<td>4 141 765</td>
<td>932 087</td>
</tr>
<tr>
<td>Hátterzsolgáltatás, Irányítás bev.</td>
<td>386 377</td>
<td>437 152</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td><strong>13 525 749</strong></td>
<td><strong>11 105 035</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

A pályavasúti bevétlek a magyar és osztrák üzemnél összességében 21 millió Ft-tal csökkentek. Magyar üzemnél a pályavasúti tevékenység bevételei közt a legjelentősebbek a Hálózati Üzletszabályzat szerint nyújtott pályavasúti díjak, vontatási villamos energia és vontatási célú gázolaj biztosításának bevételei. Az előzőekben említett bevételünket meghatározza az adott menetrendi évre kalkulált hozzáférési díjak és a vasútvállalatok által a pályahálózaton igénybe vett teljesítményei. 2014 évben míg a pályahasználati díjbevételek növekedtek, a vonatási gázolaj illetve vontatási villamos energia bevételek csökkentek, mely összességében csökkentést eredményezett a magyar üzemnél.

Az osztrák üzemnél a pályahasználati díj 2013-as értékéhez képest 100 ezer euróval alacsonyabb, a teherforgalom alacsonyabb szintje következtében.

Magyar személyszállítási bevételünk összességében 238 millió forinttal emelkedtek előző évhez képest. A növekedés elsősorban annak köszönhető, hogy a 2011 októberében átvett vonalakon a 2011/12-es menetrendváltoztató társaságunk bonyolítja a személyszállítást, melyen sikerült a szolgáltatási színvonalat folyamatosan növelnünk. Utaskilométer teljesítményeinket összességében 242,2 millióról 250,8 millióra (3,5 %-os növekedés) növeltük.

Az érvényes szerződések szerint a Társaság által az Ausztriában végzett személyszállítást a Szövetségi Állam és Burgenland tartomány tényleges (menetrendi szint) megrendelése alapján végzünk a felmerült költségek szolgáltatási díjként folyamatosan növelnünk. Utaskilométer teljesítményeinket összességében 242,2 millióról 250,8 millióra (3,5 %-os növekedés) növeltük.

A GYSEV CARGO Zrt. és Rauber bahn Cargo GmbH áruszállítási tevékenységénél az árutonkilométerben mért teljesítmények összességében emelkedtek, de a teljesítményeken – és ezzel összefüggésben a fuvardíjbevételeken – belül az arányok eltolódottak a liberalizált forgalmak felé. A liberalizált forgalmak esetében viszont alacsonyabb a továbbzámlázott szolgáltatások aránya, mint a hagyományos forgalmakkal. Így a növekvő teljesítmények a nettó fuvardíjak (eladott szolgáltatásokkal csökkentett fuvardíjak) emelkedését eredményezte, de az értékesítés nettó árbevételeiben jelentkező fuvardíjbevételek összege csökkent. 

28
A Gépészeti tevékenység árbevétele 365 millió Ft-tal növekedett bázisévhez képest. Az emelkedés a MÁV Start Zrt-nek nyújtott vontatási szolgáltatások növekedésével magyarázható.

Logisztikai tevékenységünkönél a teljesítményeik enyhe növekedésével sikerült árbevételünk is növelni, a növekedés előző évhez képest 190 millió Ft.

Vendéglátási bevételünk közel azonos szinten alakultak az előző évhez képest.

Egyéb vállalkozási tevékenységeinket jelentő gázolaj-eladási és az egyéb kereskedelmi tevékenységünk (MÁV felé történő) 2014. április elsejétől megszűntettek, ez 3 milliárd 209 millió Ft-tal csökkentette az árbevételt (ezzal pár huzamosan az ELABÉ-t (eladott anyagok beszerzési értékét) is)

Háttérszolgáltatási tevékenységeink bevételéi közel azonos szinten alakultak az előző évhez képest.

4.2.2. Egyéb bevétel

<table>
<thead>
<tr>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Költségvetéstől kapott személyszállítási költségértés</td>
<td>10 258 079</td>
</tr>
<tr>
<td>Költségvetéstől kapott pályavasúti költségértés</td>
<td>3 911 477</td>
</tr>
<tr>
<td>Előző éveket érintő bevétel</td>
<td>1 927 301</td>
</tr>
<tr>
<td>Költségvetéstől kapott áruszállítási költségértés</td>
<td>241 264</td>
</tr>
<tr>
<td>Céltartalék felhasználása</td>
<td>748 856</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékvesztés visszaára</td>
<td>14 756</td>
</tr>
<tr>
<td>SETA projekt támogatás</td>
<td>78 065</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott kártérítés</td>
<td>35 996</td>
</tr>
<tr>
<td>Konszolidációs átértékelési különbözet</td>
<td>47 960</td>
</tr>
<tr>
<td>Közl. biztonság AT-HU (SieBaBWe) projekt támogatás</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott késedelmi kamat</td>
<td>5 198</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékesített tárgyi eszközök</td>
<td>31 650 860</td>
</tr>
<tr>
<td>EDITS projekt támogatás</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Cosmos projekt támogatás</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Széchenyi faluja projekt támogatás</td>
<td>22 119</td>
</tr>
<tr>
<td>GYSEV P+R projekt támogatás</td>
<td>3 169</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb bevétel</td>
<td>90 868</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Összesen: 49 035 968 15 091 010

Magyar üzemnél személyszállítási közszolgáltatói költségértésként 10 milliárd 500 millió Ft-ot kaptunk (2013-ban 10 milliárd 258 millió Ft-ot, mely a folyó évi költségértéseknek, illetve a korábbi évek költségértések-elszámolásának egyenlege), melyet módosított az előzetesen kalkulált 127 millió Ft-os költségértési igény elszámolása.

2014 évben költségvetési hozzájárulásként a vasúti pályák működtetésére a magyar üzemnél 3 milliárd 100 millió Ft-ot kaptunk, melyből 1 milliárd 16 millió Ft az elszámolási kötelezettséggel bíró torrás, aminek nagy része a 2014. évben elszámolt Sopron-Szombathely-

Előző évi bevételeink között szerepel a - magyar üzemet érintő - Sopron-Szombathely-Szentgotthárd EU-s projekt vagyonrendezésének keretében 2014-es év során sajátként aktivált eszközök után elszámolt 2009-2013. évi értéksökkentésére képzett céltartalék feloldása (745 millió Ft), illetve 420 millió Ft a 2011-2013. évi adó önrevizió keretében visszaigényelt (és pénzügyileg is rendezett) társasági adó.

A Raaberbahn Cargo GmbH 2014. évben 304 millió Ft (981 ezer euró) kombinált fuvarozási költségtérítést kapott. Az összeg bázisévhez képest 63 millió Ft-tal növekedett a támogatási rendszerben figyelembe vehető kombinált fuvarozási teljesítmények növekedésének köszönhetően.

Céltartalék feloldásaink között a magyar üzemnél szerepel a 2009-2010. évi átfogó NAV vizsgálat hatásaira képzett 116 millió céltartalék feloldása, illetve a munkavállalók ki nem adott szabadságaira és a megváltozott munkaképességük kereset-kiegészítésére képzett céltartalék feloldása.

Az értékesítések visszairása között 62 millió Ft ot jelentett a magyar üzemnél az áruszállítási tevékenységünk kiszervezését megelőző években az Intercontainer-Interfrigo (ICF) SA szembeni követelésekre képzett értékesítés egy részének visszairása, köszönhetően a 2014. évben befolyt követelésnek.

Különböző projektek keretében a 2014. évben a magyar üzemnél összesen 100 millió Ft működési költségekkel szemben álló támogatásokat kaptunk, melyből SETA projektre 75 millió Ftot, SieBaBWe projektre 16 millió Ftot, EDITS projektre pedig 9 millió Ftot. A GYSEV CARGO Zrt. 1,6 millió Ft to kapott a COSMOS (Kooperatív megoldások kidolgozása Optimalizált Szolgáltatások Kezeléséhez) projekt keretében.

2014. évben a kapott kártérítések között a két legjelentősebb téttel a magyar üzemi balesetes mozdonyok biztosító általi tértétei.

Az értékesített tárgyi eszközök magas bázisértéke a 2013. évi, magyar üzemi vagyonrendezéshez kapcsolódik, a 2014. évi adat a korábbi évek szintjére esett vissza.
4.2.3. Anyagjellegű költségek, igénybevett szolgáltatások

<table>
<thead>
<tr>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Segédanyag</td>
<td>1 950 374</td>
</tr>
<tr>
<td>Üzem és fűtőanyag, gázolaj</td>
<td>1 287 629</td>
</tr>
<tr>
<td>Vont. villamos és elektromos energia</td>
<td>1 560 780</td>
</tr>
<tr>
<td>Gázfelhasználás, víz, táv.hő</td>
<td>337 579</td>
</tr>
<tr>
<td>Személyi használatú munka-, és védőruha</td>
<td>161 099</td>
</tr>
<tr>
<td>Étkezési nyersanyag felhaszn.</td>
<td>102 180</td>
</tr>
<tr>
<td>Nyomtatvány költségek</td>
<td>69 461</td>
</tr>
<tr>
<td>Jövedéké adó visszatérítés</td>
<td>-399 575</td>
</tr>
<tr>
<td>Anyag költség</td>
<td>5 069 527</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Biztosítások</td>
<td>193 261</td>
</tr>
<tr>
<td>Hatósági díjak</td>
<td>94 503</td>
</tr>
<tr>
<td>Bankköltségek</td>
<td>83 365</td>
</tr>
<tr>
<td>Tagdíjak</td>
<td>56 795</td>
</tr>
<tr>
<td>Garancia, kezességvállalási díj</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Közbeszerzési költségek</td>
<td>18 901</td>
</tr>
<tr>
<td>Folyószámlavezetési díj (RCH)</td>
<td>9 500</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb szolgáltatások értéke</td>
<td>456 325</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Karbantartás</td>
<td>1 511 324</td>
</tr>
<tr>
<td>Mozdonybérelt</td>
<td>1 991 818</td>
</tr>
<tr>
<td>Vasútvonal használat</td>
<td>984 647</td>
</tr>
<tr>
<td>ÖBB-től igénybevett személyszállítási szolgáltatás</td>
<td>1 026 630</td>
</tr>
<tr>
<td>Kocsibérek</td>
<td>980 595</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb bérleti díjak</td>
<td>617 836</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb igénybevett szolgáltatások</td>
<td>316 736</td>
</tr>
<tr>
<td>Igénybevett vontatási villamos energia</td>
<td>405 505</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb igénybevett vasúti szolgáltatások</td>
<td>239 247</td>
</tr>
<tr>
<td>Köztisztasági díjak, mosás</td>
<td>228 889</td>
</tr>
<tr>
<td>Szakértői díjak</td>
<td>165 631</td>
</tr>
<tr>
<td>Örzés-védelem</td>
<td>132 841</td>
</tr>
<tr>
<td>Posta, telefon</td>
<td>125 782</td>
</tr>
<tr>
<td>Jogi tanácsadás költségei</td>
<td>91 153</td>
</tr>
<tr>
<td>Hirdetés, reklám költségei</td>
<td>77 957</td>
</tr>
<tr>
<td>Szállás,közlekedés</td>
<td>40 016</td>
</tr>
<tr>
<td>Szállítás, rakodás,</td>
<td>34 223</td>
</tr>
<tr>
<td>Igénybevett szolgáltatások értéke</td>
<td>8 970 830</td>
</tr>
</tbody>
</table>

A 2014 évben magyar üzemnél saját kivitelezésben végzett – pályavasúti és gépészeti – karbantartások és felújítások segédanyagigénye visszaesett 121 millió Ft-tal. Az osztrák
üzemmél a Müllendorf és Neufeld an der Leitha állomások között pályarekonstrukciós munka során a saját kivitelezésű pályavasútú munkálatok anyagfelhasználása az előző évhez képest 100 ezer euróval magasabb volt. Így összességében 104 millió Ft-tal csökkent az segédanyagfelhasználásunk.

Vontatási célú gázolaj-felhasználásunk mennyisége a magyar üzemnél növekedett előző évhez képest (475 ezer literrel), így a bázis évehez képest 125 millió Ft-tal nőtt a gázolaj-felhasználás költsége. Jövedéki adó visszatérítésünk ezzel párhuzamosan 51 millió Ft-tal növekedett előző évhez képest.

A magyar üzemnél jelentkező vontatási villamos energia költségünk 153 millió Ft-tal csökkent. Ez egyrészt a vontatási villamos energia felhasználás visszaesésével, másrészt a közbeszerzési eljárás keretében elért alacsonyabb Ft/kWh díjjal magyaráztató.

A 2013. évben bevezetett új egyenruha következtében megnövekedett a személyi használatú munka- és védőruha ráfordításunk 2014. évben mindkét üzemben visszaesett a korábbi évek átlagos szintjére.

Biztosítási díjaink 85 millió Ft-tal emelkedtek. A növekedést magyar üzemnél a biztosítási körbe bevont új járművek (FLIRT motorvonatok) okozták. Osztrák üzemnél mivel a személyszállítási tevékenységünk költségértése immár nem támogatás formájában, hanem megrendelés ellentételezéseként történik, ezért árbevételek közönséges az árbevételek közönséges díjai közé számítjuk el. Az árbevételek növekedése viszont a biztosítások növekedését eredményezte, így a meg nem jellegű biztosítások összege 114 ezer euróval növekedett ábázisévhez képest.

2014. évben sikeresen lezárult az osztrák üzem motorvonatbeszerzési projektje, melynek eredményeképpen 5 db Desiro Mainline típusú motorvonat szállítására kötött szerződést az osztrák üzem és a Siemens AG Österreich. A motorvonatok finanszírozását az Unicredit Leasing Austria GmbH biztosítjá, Burgenland tartomány felelősségvállalására a finanszírozási szerződésben megállapodottak szerint kezesség díjat fizetünk, 36 millió Ft értékben.

Az idegen feles vasúti karbantartás költségei összességében 756 millió Ft-tal növekedtek. Ebből magyar üzemnél a pályavasútú szakterületen 330 millió Ft-tal, a gépészetnél pedig 348 millió Ft-tal növekedtek, miközben az osztrák üzemnél 194 ezer euróval csökkent a pályavasútú karbantartási munkálatokat saját kivitelezésben végzett munkálatok növekedése következtében. A GYSEV CARGO-nál emelkedést okozott a megállapodott teherkocsi-állományhoz kapcsolódó idegen karbantartások emelkedése.

A mozdonybérleti költségeknél magyar üzemnél 198 millió Ft csökkentést okozott az ÖBB felé felhalmozott vontatási teljesítmény tartozásunk 22 ezer járműkilométerrel való ledolgozása és a MÁV Start-tól (korábban MÁV Trakció) igénybe vett szolgáltatásainak csökkentése. Emellett a GYSEV CARGO-nál az idegen vonalai forgalomnövekedés megemelte az idegen vasútvonalasztásokat ismételt mozdonybérleti költségeket 120 millió Ft-tal.

A vasútvaló hadinálát növekedése elsősorban a GYSEV CARGO- liberalizált forgalmáinak jelentős növekedésével magyarázható, ez 143 millió Ft-tal növelte a MÁV Zrt-nek fizetett PHD költségeket.

Az osztrák üzemnél felmerül, az ÖBB PV AG-től bérelt járművek bérleti díja a változatlan menetrendi struktúra miatt az előző év szintjén alakul.
A GYSEV CARGO Zrt-nél és Raaberbahn Cargo GmbH-nál felmerülő kocsibérkiadásaink a gyengebb forint és nagyobb forgalom ellenére 52 millió Ft-tal alacsonyabbak a bázisévnél. A csökkenés oka a 3 órával rövidebb hálózati kocsitartózkodási idő.

Bérleti díjak csökkenését okozta, hogy a MÁV Starttal szemben elszámolt személykocsi- és motorkocsifutásokat 26 millió Ft-tal kisebb értékben vettünk igénybe 2013. évhez képest.

Egyéb igénybe vett szolgáltatásainknál növekedést okozott a különböző pályavasúti karbantartások és felújítások miatti vágányzárak alatt felmerülő vonatpótlás költsége, mely 2013. évről 2014 évre magyar üzemnél 44 millió Ft-tal, osztrák üzemnél pedig 36 ezer euróval növekedett. További 41 millió Ft egyéb igénybevett szolgáltatás merült fel a SETA-projekthez kapcsolódóan, melyre az egyéb bevételek közöt megjelenő költségtérítést kapunk.

A GYSEV CARGO idegen vonali forgalomnövekedése megemelte az idegen vasúti szolgáltatások és vonatatási villamos energia költségeit is.

### 4.2.4. Egyéb személyi jellegű ráfordítások

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Étkezési, ajándék utalványok</td>
<td>382 357</td>
<td>385 458</td>
</tr>
<tr>
<td>Nyugdíjpénztár</td>
<td>190 408</td>
<td>223 475</td>
</tr>
<tr>
<td>Természetbeni juttatás utáni SZJA</td>
<td>152 265</td>
<td>158 362</td>
</tr>
<tr>
<td>Telephelyen kívüli munkavégzés</td>
<td>113 593</td>
<td>103 541</td>
</tr>
<tr>
<td>Reprezentáció</td>
<td>86 291</td>
<td>91 591</td>
</tr>
<tr>
<td>Oktatás</td>
<td>86 123</td>
<td>88 133</td>
</tr>
<tr>
<td>Napdíj</td>
<td>56 698</td>
<td>63 519</td>
</tr>
<tr>
<td>Betegszabadság</td>
<td>53 699</td>
<td>63 431</td>
</tr>
<tr>
<td>Jubileumi jutalom</td>
<td>50 365</td>
<td>51 334</td>
</tr>
<tr>
<td>Személyjellegű biztosítás</td>
<td>35 895</td>
<td>42 492</td>
</tr>
<tr>
<td>Munkábá járás (szgk+busz)</td>
<td>43 229</td>
<td>42 306</td>
</tr>
<tr>
<td>Üdültetés</td>
<td>29 633</td>
<td>31 422</td>
</tr>
<tr>
<td>Végkielégítés, korengedményes nyugdíj</td>
<td>19 001</td>
<td>29 039</td>
</tr>
<tr>
<td>Táppénz hozzájárulás</td>
<td>17 067</td>
<td>22 269</td>
</tr>
<tr>
<td>Törzsgárda</td>
<td>10 568</td>
<td>10 224</td>
</tr>
<tr>
<td>Közterhet vonzó telefonköltség</td>
<td>9 691</td>
<td>9 651</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyenruha</td>
<td>9 186</td>
<td>3 439</td>
</tr>
<tr>
<td>Nyugdíj kiegészítés</td>
<td>84 114</td>
<td>2 665</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb</td>
<td>114 299</td>
<td>98 714</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td>1 544 482</td>
<td>1 521 065</td>
</tr>
</tbody>
</table>

A béren kívüli juttatások között átrendeződés figyelhető meg előző évhez képest, nyugdíjpénztári befizetésekre, étkezési és ajándékutalványra, üdülésre és biztosításra is valamivel több merült fel, miközben az egyéb tételekre kevesebb. Összességében azonban nincs jelentős emelkedés előző évhez képest, mivel az egy munkavállalóra eső éves keret változatlan maradt.

Betegszabadságra, végkielégítésre, korengedményes nyugdíjra és táppénzre összesen 25 millió Ft-tal többet fizettünk ki, mint előző évben.
Az osztrák üzemnél pótlólagos nyugdíj kiegészítés befizetésére 269 ezer euróval alacsonyabb értéken került sor.

### 4.2.5. Egyéb ráfordítások

<table>
<thead>
<tr>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Céltartalék</td>
<td>507 358</td>
</tr>
<tr>
<td>Előző éveket érintő ráfordítások</td>
<td>2 586 489</td>
</tr>
<tr>
<td>Adók</td>
<td>336 747</td>
</tr>
<tr>
<td>Fuvardíj visszatérítések</td>
<td>294 341</td>
</tr>
<tr>
<td>Bírságok, késedelmi kamatok, pótlékok</td>
<td>208 449</td>
</tr>
<tr>
<td>Terven felüli ÉCS</td>
<td>147 088</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékvesztes vevőkre</td>
<td>54 940</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetett károk</td>
<td>40 507</td>
</tr>
<tr>
<td>Behajthatatlan követelés leírt összege</td>
<td>9 530</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékvesztes készletekre</td>
<td>5 419</td>
</tr>
<tr>
<td>Konszolidációs átértékelési különbözet</td>
<td>7 668</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékesített tárgyi eszközök könyv sz. értéke</td>
<td>31 643 239</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb ráfordítások</td>
<td>14 268</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen:</strong></td>
<td>35 856 043</td>
</tr>
</tbody>
</table>


Adók köztt 2014. évben innovációs adóra 4 millió Ft-tal, helyi iparüzési adóra 26 millió Ft-tal, vállalatot terhelő áfára 5 millió Ft-tal, cégautóadóra 3 millió Ft-tal többet fizettünk.
A GYSEV CARGO és Raaberbahn Cargo által adott fuvardíj-visszatérítések értéke 15 millió Ft-tal magasabb a 2013. évhez képest.

A bázis évben a bírságok között szerepel a Sopron-Szombathely-Szentgotthárd vasútvonal felújításához kapcsolódó ingatlan-kisajáttítási ügy lezárása miatt felmerült késedelmi kamat (84 millió Ft). 2014. évben nem volt jelentősebb késedelmi kamatfizetés, adóbírságra 13 millió Ft-ot, késedelmi pótlékrá 18 millió Ft-t, önellenőrzési pótlékra 18 millió Ft-ot fizettünk.

Az értékesített tárgyi eszközök könyv szerinti értékének magas bázisösszege a 2013. évi vagyonrendezéshez kapcsolódik.

### 4.2.6. Pénzügyi bevételek, ráfordítások

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Kapott osztalék</td>
<td>3 999</td>
<td>10 000</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott kamat</td>
<td>74 302</td>
<td>66 835</td>
</tr>
<tr>
<td>Árfolyamnyereség</td>
<td>2 877 537</td>
<td>1 422 196</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzügyi bevételek összesen</strong></td>
<td><strong>2 955 838</strong></td>
<td><strong>1 499 031</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetett kamatok</td>
<td>289 891</td>
<td>198 898</td>
</tr>
<tr>
<td>Árfolyamveszteség</td>
<td>2 792 520</td>
<td>1 366 282</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzügyi ráfordítások összesen</strong></td>
<td><strong>3 082 411</strong></td>
<td><strong>1 565 180</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

2014-ben a HCCR Kft-től 10 millió Ft osztalékbevételünk volt.

Az osztrák üzemi nyugdíjalap lekötött betétei után 2013-ban 66 ezer euró, 2014-ben 43 ezer euró kamatbevételt számoltunk el.


A bázisévhez képest összesen 91 millió Ft-tal kevesebb kamatráfordításunk merült fel. Ez a magyar üzemnél kevésbé kihasznált folyószámlahiteleknek és a folyószámlahiteleknek alkalmazott elektronikus árlejtési rendszer hatékonyságának köszönhető. Osztrák üzemnél a motorvonat finanszírozásával kapcsolatban 2014. évben 67 ezer euró összegű kamapot fizettünk, emellett a rövid lejáratú hitelk közt lévő folyószámlahitelre fizetett kamatok összege 30 ezer euróval növekedte a bázis évehez képest.
4.2.7. Rendkívüli bevételek, ráfordítások

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Kincstári eszközök értéksökkenése</td>
<td>1 037 675</td>
<td>2 018 075</td>
</tr>
<tr>
<td>Idegen forrásból megvalósult beruházás miatti értéksökkenés</td>
<td>404 981</td>
<td>1 875 206</td>
</tr>
<tr>
<td>Idegen forrásból megvalósított eszközök selejtezése</td>
<td>77 501</td>
<td>20 123</td>
</tr>
<tr>
<td>Hitelező által elengedett kötelezettség értéke Eurofima</td>
<td>21 743</td>
<td>16 443</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb rendkívüli bevételek</td>
<td>4 719</td>
<td>1 521</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Rendkívüli bevételek összesen:** 1 546 619 3 931 368

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Véglegesen nem fejlesztési célra átadott pénzeszköz</td>
<td>232 874</td>
<td>307 456</td>
</tr>
<tr>
<td>Véglegesen fejlesztési célra átadott pénzeszköz:</td>
<td>0</td>
<td>29 067</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Rendkívüli ráfordítások összesen:** 232 874 336 523


2014. évben rendkívül jelentős változás történt az eszközök értéksökkenésében az Eurofima hitelből megvalósult felújítások és amortizációval arányos részét.


Rendkívüli bevételekből elengedett kötelezettségével elszámolt 2 milliárd Ft-ot jelentett.

Sporttámogatásra, alapítványok, egyéb szervezetek támogatására a magyar üzem és a GYSEV CARGO Zrt. összesen 307 millió forintot fordított. A soproni iparterületekhez, köztük a logisztikai raktárainkhoz is vezető út építéséhez 24 millió Ft-tal járultunk hozzá.
### 4.3. Konszolidációs feladások (ezer Ft)

<table>
<thead>
<tr>
<th>ESZKÖZÖK</th>
<th>Tárgyévi halmozott beszámoló adatok</th>
<th>Nyitó Adatok</th>
<th>Töke- konszolidáció összesen</th>
<th>Adósság- konszolidálás összesen</th>
<th>Hozamok és ráfordítások konszolidálása</th>
<th>Közbenső eredmények kiszűrése összesen</th>
<th>2014. évi konszolidálás összesen</th>
<th>2014. évi konszolidált adatok</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</strong></td>
<td>111 546 875</td>
<td>-1 224 998</td>
<td>-804</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-1 716</td>
<td>-2 520</td>
<td>110 319 357</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Immateriális javak</td>
<td>163 352</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>163 352</td>
</tr>
<tr>
<td>Vagyoni értékű jogok</td>
<td>41 578</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>41 578</td>
</tr>
<tr>
<td>Szellemi termékek</td>
<td>118 535</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>118 535</td>
</tr>
<tr>
<td>Kísérleti fejlesztés aktivált értéke</td>
<td>0</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>Alapítás-átszervezés aktivált értéke</td>
<td>3 239</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>3 239</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Tárgyi eszközök</td>
<td>109 702 981</td>
<td>-379 593</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-1 716</td>
<td>-1 716</td>
<td>109 321 672</td>
</tr>
<tr>
<td>Ingatlanok és kapcsolódó vagyon érték jogok</td>
<td>54 764 393</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>54 764 393</td>
</tr>
<tr>
<td>Műszaki berendezések, gépek, járművek</td>
<td>26 231 097</td>
<td>-330 413</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>11 762</td>
<td>11 762</td>
<td>25 912 446</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb berendezések, felszerelések, járművek</td>
<td>3 205 881</td>
<td>-49 180</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-13 478</td>
<td>-13 478</td>
<td>3 143 223</td>
</tr>
<tr>
<td>Beruházások</td>
<td>19 010 854</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>19 010 854</td>
</tr>
<tr>
<td>Beruházásokra adott előlegek</td>
<td>6 490 756</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>6 490 756</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Befektetett pénzügyi eszközök</td>
<td>1 680 542</td>
<td>-845 405</td>
<td>-804</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-804</td>
<td>834 333</td>
</tr>
<tr>
<td>Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban</td>
<td>1 061 985</td>
<td>-845 405</td>
<td>-804</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-804</td>
<td>215 776</td>
</tr>
<tr>
<td>Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak</td>
<td>0</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>Egyéb tartós részesedés</td>
<td>15 070</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>15 070</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb tartósan adott kölcsön</td>
<td>76 897</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>76 897</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékpapírok</td>
<td>526 590</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>526 590</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktív tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatoktól</td>
<td>0</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>B. FORGÓESZKÖZÖK</strong></td>
<td>18 522 974</td>
<td>54 047</td>
<td>-3 988 275</td>
<td>0</td>
<td>-1 428</td>
<td>-3 989 703</td>
<td>14 587 318</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>I. Készletek</td>
<td>1 338 040</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>1 338 040</td>
</tr>
<tr>
<td>Anyagok</td>
<td>1 330 741</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>1 330 741</td>
</tr>
<tr>
<td>Áruk</td>
<td>7 299</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>7 299</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Követelések</td>
<td>13 906 500</td>
<td>54 047</td>
<td>-3 988 275</td>
<td>0</td>
<td>-1 428</td>
<td>-3 989 703</td>
<td>9 970 844</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Követelések áruszállításból és szolgáltatásból</td>
<td>5 298 887</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>5 298 887</td>
</tr>
<tr>
<td>Követelések kapcsolt vállalkozással szemben</td>
<td>4 006 404</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-3 988 275</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>18 129</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Követelések egyéb vállalkozással szemben</td>
<td>0</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>Egyéb követelések</td>
<td>4 601 203</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>4 601 203</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>III. Értékpapírok</strong></td>
<td>0</td>
<td>54 047</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-1 428</td>
<td>-1 428</td>
<td>52 619</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### ESZKÖZÖK

<table>
<thead>
<tr>
<th>IV. Pénzeszközök</th>
<th>Tárgyévi halmozott beszámoló adatok</th>
<th>Nyitó Adatok</th>
<th>Tőke-konszolidáció összesen</th>
<th>Adósság-konszolidálás összesen</th>
<th>Hozamok és ráfordítások konszolidálása</th>
<th>Közbenső eredmények kiszűrője összesen</th>
<th>2014. évi konszolidálás összesen</th>
<th>2014. évi konszolidált adatok</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>3 278 434</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>3 278 434</td>
<td>3 278 434</td>
</tr>
<tr>
<td>Pénztár, csekkek</td>
<td>14 848</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>14 848</td>
<td>14 848</td>
</tr>
<tr>
<td>Bankbetétek</td>
<td>3 263 586</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>3 263 586</td>
<td>3 263 586</td>
</tr>
<tr>
<td>C AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</td>
<td>829 951</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-361 242</td>
<td>0</td>
<td>-361 242</td>
<td>468 709</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Bevételek aktív időbeli elhatárolása</td>
<td>708 369</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-310 525</td>
<td>0</td>
<td>-310 525</td>
<td>397 844</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</td>
<td>121 582</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-50 717</td>
<td>0</td>
<td>-50 717</td>
<td>70 865</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Halaszott ráfordítások</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

### FORRÁSOK

<table>
<thead>
<tr>
<th>D SAJÁT TŐKE</th>
<th>Tárgyévi halmozott beszámoló adatok</th>
<th>Nyitó Adatok</th>
<th>Tőke-konszolidáció összesen</th>
<th>Adósság-konszolidálás összesen</th>
<th>Hozamok és ráfordítások konszolidálása</th>
<th>Közbenső eredmények kiszűrője összesen</th>
<th>2014. évi konszolidálás összesen</th>
<th>2014. évi konszolidált adatok</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>I. Jegyzett tőke</td>
<td>15 032 848</td>
<td>-1 366 175</td>
<td>-804</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>12 856</td>
<td>12 052</td>
<td>13 678 725</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</td>
<td>7 694 397</td>
<td>-845 509</td>
<td>-10</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-10</td>
<td>6 848 878</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Tőketartalék</td>
<td>2 456 256</td>
<td>0</td>
<td>-794</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>2 456 462</td>
</tr>
<tr>
<td>IV. Eredménytartalék</td>
<td>935 223</td>
<td>-1 442 675</td>
<td>-589 231</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-589 231</td>
<td>-1 096 683</td>
</tr>
<tr>
<td>V. Lekötött tartalék</td>
<td>3 992 412</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>3 992 412</td>
</tr>
<tr>
<td>VI. Értékelési tartalék</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>VII. Mérleg szerinti eredmény</td>
<td>0</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>VIII. LEányvállalati saját tőke változás</td>
<td>0</td>
<td>1 408 439</td>
<td>589 231</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>589 231</td>
<td>1 997 670</td>
</tr>
<tr>
<td>IX. KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK</td>
<td>0</td>
<td>-486 430</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-486 430</td>
</tr>
<tr>
<td>adósságkonszolidálás különízézetből</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>közbenső eredmény különízézetből</td>
<td>0</td>
<td>-486 430</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-486 430</td>
</tr>
<tr>
<td>E CÉLTARTALÉKOK</td>
<td>4 587 683</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>4 587 683</td>
</tr>
<tr>
<td>Céltartalék várható kötelezettségekre</td>
<td>4 587 683</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>4 587 683</td>
</tr>
<tr>
<td>Céltartalék a jövőbeni költségekre</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>
**FORRÁSOK**

<table>
<thead>
<tr>
<th>FORRÁSOK</th>
<th>Tárgyévi halmozott beszámoló adatok</th>
<th>Nyitó Adatok</th>
<th>Tőke-konszolidáció összesen</th>
<th>Adósság-konszolidálás összesen</th>
<th>Hozamok és ráfordítások konszolidálása</th>
<th>Közbenső eredmények kiszűrése összesen</th>
<th>2014. évi konszolidálás összesen</th>
<th>2014. évi konszolidált adatok</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>F KÖTELEZETTSÉGEK</td>
<td>71 622 570</td>
<td>34 340</td>
<td>0</td>
<td>-4 220 584</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-4 220 584</td>
<td>67 436 326</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Hátrasorolt kötelezettségek</td>
<td>0</td>
<td>34 340</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>34 340</td>
</tr>
<tr>
<td>Passzív tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatokból</td>
<td>0</td>
<td>34 340</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>34 340</td>
</tr>
<tr>
<td>II. Hosszú lejáratú kötelezettségek</td>
<td>44 617 374</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>44 617 374</td>
</tr>
<tr>
<td>Beruházási és fejlesztési hitelek</td>
<td>1 466 227</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>1 466 227</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek</td>
<td>43 151 147</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>43 151 147</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</td>
<td>27 005 196</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-4 220 584</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-4 220 584</td>
<td>22 784 612</td>
</tr>
<tr>
<td>Rövid lejáratú hitelek</td>
<td>4 628 923</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>4 628 923</td>
</tr>
<tr>
<td>Vevőktől kapott előlegek</td>
<td>2 738</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>2 738</td>
</tr>
<tr>
<td>Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból</td>
<td>11 571 970</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>11 571 970</td>
</tr>
<tr>
<td>Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben</td>
<td>4 221 218</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-4 220 584</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-4 220 584</td>
<td>634</td>
</tr>
<tr>
<td>Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb váll. Szemben</td>
<td>853</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>853</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek</td>
<td>6 579 494</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>6 579 494</td>
</tr>
<tr>
<td>Konszolidációból adódó társasági adó tartozás</td>
<td>0</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>G PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</td>
<td>39 656 699</td>
<td>160 884</td>
<td>0</td>
<td>-128 933</td>
<td>0</td>
<td>-16 000</td>
<td>-144 933</td>
<td>39 672 650</td>
</tr>
<tr>
<td>Bevételek passzív időbeli elhatárolása</td>
<td>236 614</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-50 717</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-50 717</td>
<td>185 897</td>
</tr>
<tr>
<td>Költések, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</td>
<td>1 967 047</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-78 216</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-78 216</td>
<td>1 888 831</td>
</tr>
<tr>
<td>Halasztott bevételek</td>
<td>37 453 038</td>
<td>160 884</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>-16 000</td>
<td>-16 000</td>
<td>37 597 922</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**FORRÁSOK (PASSZÍVAK) ÖSSZESEN**

<p>| FORRÁSOK (PASSZÍVAK) ÖSSZESEN | 130 899 800 | -1 170 951 | -804 | -4 349 517 | 0 | -3 144 | -4 353 465 | 125 375 384 |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th>Eredménykimutatás</th>
<th>2014. évi konszolidálási feladatok hatásai</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Tárgyévi halmozott beszámoló adatok</td>
</tr>
<tr>
<td>Belföldi értékesítés nettó árbevétele</td>
<td>14 634 239</td>
</tr>
<tr>
<td>Export értékesítés nettó árbevétele</td>
<td>18 053 252</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Értékesítés nettó árbevétele</td>
<td>32 687 491</td>
</tr>
<tr>
<td>Saját előállítású eszközök aktivált értéke</td>
<td>884 785</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktivált saját teljesítmények értéke</td>
<td>884 785</td>
</tr>
<tr>
<td>III. Egyéb bevételek</td>
<td>15 163 014</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből visszaárt értékvesztesés</td>
<td>107 933</td>
</tr>
<tr>
<td>III/A Adósságkonszolidálás miatt keletkezett eredményt növelő konszolidációs különbözet</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>IV. Anyagjellegű ráfordítások</td>
<td>28 365 717</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérköltség</td>
<td>9 433 449</td>
</tr>
<tr>
<td>V. Győnyörű megkülönböztetés</td>
<td>14 131 812</td>
</tr>
<tr>
<td>VII. Egyéb ráfordítások</td>
<td>3 822 063</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből értékvesztesés</td>
<td>157 186</td>
</tr>
<tr>
<td>VII/A Adósságkonszolidálás miatt keletkezett eredményt csökkentő konszolidációs különbözet</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>A ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</td>
<td>-3 377 150</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott (járó) osztalék és részesedés</td>
<td>10 000</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből kapcsolt vállalkozástól kapott</td>
<td>10 000</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb kapott (járó) kamatok és kampit jellegű bevételi értékek</td>
<td>66 835</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből kapcsolt vállalkozástól kapott</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Pénzügyi műveletek egyéb bevételéi</td>
<td>1 422 196</td>
</tr>
<tr>
<td>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei</td>
<td>1 499 031</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetendő kamatok és kampit jellegű ráfordítások</td>
<td>254 430</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből kapcsolt vállalkozástól adott</td>
<td>57 566</td>
</tr>
<tr>
<td>Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai</td>
<td>1 366 283</td>
</tr>
<tr>
<td>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai</td>
<td>1 620 713</td>
</tr>
<tr>
<td>B PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</td>
<td>-121 682</td>
</tr>
<tr>
<td>C SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY</td>
<td>-3 498 832</td>
</tr>
<tr>
<td>X. Rendkívüli bevételéi</td>
<td>3 915 368</td>
</tr>
<tr>
<td>XI. Rendkívüli ráfordítások</td>
<td>336 523</td>
</tr>
<tr>
<td>D RENDKÍVÜLI EREDMÉNY</td>
<td>3 578 845</td>
</tr>
<tr>
<td>E ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</td>
<td>80 013</td>
</tr>
<tr>
<td>XII. Adófizetési kötelezettség</td>
<td>125 453</td>
</tr>
</tbody>
</table>

| XII/A Konszolidálásból adódó (számított) társasági adókölönbözet ± | 0 | 0 | 0 | 1 428 | 1 428 | 1 428 | 0 |
| ADÓZOTT EREDMÉNY | -45 440 | 0 | 0 | 0 | 12 856 | 12 856 | -32 584 |
| Jóváhagyott osztalék, részesedés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| G MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY | -45 440 | 0 | 0 | 0 | 12 856 | 12 856 | -32 584 |
4.4. Mérlegen kívüli információk

4.4.1. Adott-kapott garanciák (Forint)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Garancia típusa</th>
<th>Garancia száma</th>
<th>Összeg</th>
<th>Lejárat</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Fizetési garancia</td>
<td>MD0932800008</td>
<td>22 190</td>
<td>€ 2014.04.08</td>
</tr>
<tr>
<td>Jóteljesítési garancia</td>
<td>11051179</td>
<td>11 996 020</td>
<td>Ft 2014.04.30</td>
</tr>
<tr>
<td>Jövedéki biztosíték nyújtása kereskedelmi tevékenységek</td>
<td>MD0430200086</td>
<td>120 000 000</td>
<td>Ft 2014.12.31</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetési garancia</td>
<td>MD0623000015</td>
<td>57 689</td>
<td>€ 2016.12.15</td>
</tr>
<tr>
<td>Jóteljesítési garancia</td>
<td>10081937</td>
<td>171 428 253</td>
<td>HUF 2016.06.30</td>
</tr>
<tr>
<td>Jóteljesítési garancia</td>
<td>10051099</td>
<td>52 856 287</td>
<td>HUF 2017.07.31</td>
</tr>
<tr>
<td>Vámgarancia</td>
<td>MD1012700009</td>
<td>5 000 000</td>
<td>HUF 2015.08.30</td>
</tr>
<tr>
<td>Vámgarancia</td>
<td>MD1012700010</td>
<td>40 000 000</td>
<td>HUF 2016.06.30</td>
</tr>
<tr>
<td>Transzit vámgarancia</td>
<td>MD1013000009</td>
<td>315 000 000</td>
<td>HUF lej.nélküli</td>
</tr>
<tr>
<td>Teljesítési garancia</td>
<td>MD1417600002</td>
<td>54 000 000</td>
<td>HUF 2019.12.31</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetési garancia</td>
<td>MD1428800003</td>
<td>15 000 000</td>
<td>EUR 2015.03.30</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Kapott garancia

| Jóteljesítési garancia | K11N54241000GIF-K11N54251000GIF | 65 340 619| Ft 2014.02.06|
| Fizetési garancia      | MD1432800004              | 100 000 000| Ft 2015.01.26|
| Jóteljesítési garancia | BUDAGO00003615            | 9 827 468| Ft 2015.07.15|
| Jóteljesítési garancia | 3EG31764 sz.              | 51 420 032| Ft 2015.07.15|
| Fizetési garancia      | 737/315535                | 372 189 486| Ft 2015.08.11|

4.4.2. Hosszú lejáratú hitelekhez kapcsolódó jelzálogjogok (Forint)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Hitelintézet</th>
<th>Budapest Bank Zrt.</th>
<th>Unicredit Bank</th>
<th>K&amp;H</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Jelzálóg típusa és összege</td>
<td>GYSEV Zrt. Készfizető kezessége, ingó jelzőlog jog szerződés 1.152.000 EUR hitelkeretre</td>
<td>GYSEV Zrt. Készfizető kezessége, ingó jelzőlog jog szerződés 1.920.000 EUR hitelkeretre, bankszámla bresztedési megbízások</td>
<td>GYSEV Zrt. Készfizető kezessége, ingó jelzőlog jog szerződés 1.100.000 EUR hitelkeretre</td>
</tr>
<tr>
<td>Lejárat</td>
<td>2019.03.08</td>
<td>2020.04.16</td>
<td>2019.12.12</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Hitel</th>
<th>KFW IPEX-Bank</th>
<th>Sopron Bank</th>
<th>UniCredit</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Jelzálóg típusa és összege</td>
<td>Vasúti eszköz hitel</td>
<td>Raktárhitel</td>
<td>Használt vasúti eszköz hitel</td>
</tr>
<tr>
<td>Lejárat</td>
<td>2016.02.03</td>
<td>2019.09.13</td>
<td>2021.12.31</td>
</tr>
</tbody>
</table>
4.4.3. 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>906</td>
<td>905</td>
<td>3 560 998</td>
</tr>
<tr>
<td>Áruszállítási tevékenység</td>
<td>224</td>
<td>230</td>
<td>816 819</td>
</tr>
<tr>
<td>Személyszállítási tevékenység</td>
<td>281</td>
<td>281</td>
<td>1 068 831</td>
</tr>
<tr>
<td>Vontatási tevékenység</td>
<td>236</td>
<td>439</td>
<td>1 836 854</td>
</tr>
<tr>
<td>Háttérszolgáltató tevékenység</td>
<td>569</td>
<td>399</td>
<td>1 838 410</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen</strong></td>
<td><strong>2 216</strong></td>
<td><strong>2 254</strong></td>
<td><strong>9 121 912</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

4.4.4. Igazgatóság, Felügyelő Bizottság tiszteletdíjai (ezer Ft)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Igazgatóság</td>
<td>40 884</td>
<td>35 031</td>
</tr>
<tr>
<td>Felügyelő Bizottság</td>
<td>35 815</td>
<td>30 497</td>
</tr>
<tr>
<td>Járulékok</td>
<td>21 860</td>
<td>18 675</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen</strong></td>
<td><strong>98 559</strong></td>
<td><strong>84 203</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

4.4.5. Mérlegen kívüli követelés

A Sopron-Szombathely-Szentgotthárd vasútvonal korszerűsítése beruházási projekt saját rész fedezetére a BMVIT 2008 májusában 14,5 millió euró (3,56 milliárd Ft) értékben kötelezettséget vállalt, amelyet a GYSEV Igazgatósága és menedzsmentje (mérlegen kívüli) követelésnek tekint. A 2009., 2010. és 2011. év folyamán e fenti kötelezettség terhére társaságunk a táblázatban szereplő összegeket fizette ki saját pénzeszközei terhére:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Dátum</th>
<th>Összeg HUF</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2009.09.16</td>
<td>355 904 608</td>
</tr>
<tr>
<td>2009.10.01</td>
<td>69 690</td>
</tr>
<tr>
<td>2009.11.19</td>
<td>606 593 554</td>
</tr>
<tr>
<td>2009.12.14</td>
<td>113 948 175</td>
</tr>
<tr>
<td>2010.02.15</td>
<td>98 184 101</td>
</tr>
<tr>
<td>2010.05.17</td>
<td>138 499 278</td>
</tr>
<tr>
<td>2010.06.14</td>
<td>38 747 310</td>
</tr>
<tr>
<td>2010.07.14</td>
<td>111 275 315</td>
</tr>
<tr>
<td>2010.08.11</td>
<td>284 358 257</td>
</tr>
<tr>
<td>2010.10.18</td>
<td>221 752 773</td>
</tr>
<tr>
<td>2010.10.19</td>
<td>658 080 000</td>
</tr>
<tr>
<td>2010.11.15</td>
<td>272 176 460</td>
</tr>
<tr>
<td>2010.12.07</td>
<td>323 516 543</td>
</tr>
<tr>
<td>2011.04.11</td>
<td>78 547 281</td>
</tr>
<tr>
<td>2011.07.14</td>
<td>258 096 755</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen</strong></td>
<td><strong>3 559 750 100</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>
4.4.6. Költségvetési hozzájárulások (millió Ft)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Magyar Államtól költségtérítés a pályahálózat-működtetéshez</td>
<td>3 135</td>
<td>2 084</td>
</tr>
<tr>
<td>Osztrák Államtól költségtérítés a pályahálózat-működtetéshez</td>
<td>776</td>
<td>549</td>
</tr>
<tr>
<td>Osztrák tartományi költségtérítés a pályahálózat-működtetéshez</td>
<td>0</td>
<td>1</td>
</tr>
<tr>
<td>Osztrák állami pályavasúti beruházási hozzájárulás</td>
<td>620</td>
<td>930</td>
</tr>
<tr>
<td>Osztrák tartományi pályavasúti beruházási hozzájárulás</td>
<td>0</td>
<td>14</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Hozzájárulások az infrastruktúrához:</th>
<th>4 531</th>
<th>3 578</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Fogyasztói árkiegészítés (Magyar Államtól)</td>
<td>811</td>
<td>918</td>
</tr>
<tr>
<td>Magyar Államtól közszolgáltatói költségtérítés</td>
<td>10 473</td>
<td>10 372</td>
</tr>
<tr>
<td>Osztrák Államtól közszolgáltatói költségtérítés</td>
<td>1 549</td>
<td>1 644</td>
</tr>
<tr>
<td>Burgenland Tartománytól közszolgáltatói költségtérítés</td>
<td>1 112</td>
<td>1 162</td>
</tr>
<tr>
<td>2012-es közszolgáltatói költségtérítés előzetes elszámolása</td>
<td>-215</td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Hozzájárulások a személyszállításhoz:</th>
<th>13 730</th>
<th>14 096</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Osztrák Államtól kombinált árufuvarozási költségtérítés</td>
<td>241</td>
<td>304</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Hozzájárulások az áruszállításhoz:</th>
<th>241</th>
<th>304</th>
</tr>
</thead>
</table>

| Hozzájárulások összesen: | 18 502 | 17 978 |
### 4.4.7. Veszélyes hulladékok

<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>Fénycs /neon /</td>
<td>EWC 20 01 21*</td>
<td>352</td>
<td>761</td>
<td>921</td>
<td>192</td>
</tr>
<tr>
<td>2</td>
<td>Savas akkumulátor</td>
<td>EWC 20 01 33*</td>
<td>0</td>
<td>5625</td>
<td>5625</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>3</td>
<td>Lúgos akkumulátor</td>
<td>EWC 16 06 01*</td>
<td>0</td>
<td>1363</td>
<td>385</td>
<td>978</td>
</tr>
<tr>
<td>4</td>
<td>Szárazelem</td>
<td>EWC 16 06 02 *</td>
<td>17</td>
<td>385</td>
<td>294</td>
<td>108</td>
</tr>
<tr>
<td>5</td>
<td>Hulladék lúg</td>
<td>EWC 06 02 05*</td>
<td>0</td>
<td>67</td>
<td>0</td>
<td>67</td>
</tr>
<tr>
<td>6</td>
<td>Fáradt olaj</td>
<td>EWC 13 02 05*</td>
<td>200</td>
<td>17840</td>
<td>18040</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>7</td>
<td>Olajszűrő</td>
<td>EWC 16 01 07*</td>
<td>0</td>
<td>1285</td>
<td>1285</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>8</td>
<td>Fáradt olajjal szenny. műa.</td>
<td>EWC 15 01 10*</td>
<td>0</td>
<td>240</td>
<td>240</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>9</td>
<td>Fáradt olajjal szenny. textília</td>
<td>EWC 15 02 02*</td>
<td>6967</td>
<td>8104</td>
<td>14837</td>
<td>234</td>
</tr>
<tr>
<td>10</td>
<td>Fáradt olajjal szenny. bőr</td>
<td>EWC 15 02 02*</td>
<td>253</td>
<td>347</td>
<td>600</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>11</td>
<td>Fáradt olajjal szenny. gumi</td>
<td>EWC 15 02 02*</td>
<td>0</td>
<td>482</td>
<td>410</td>
<td>72</td>
</tr>
<tr>
<td>12</td>
<td>Fáradt olajjal szenny. föld, kő</td>
<td>EWC 15 02 02*</td>
<td>0</td>
<td>2090</td>
<td>1638</td>
<td>452</td>
</tr>
<tr>
<td>13</td>
<td>Trafoölaj</td>
<td>EWC 13 03 07*</td>
<td>0</td>
<td>910</td>
<td>910</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>14</td>
<td>Asv. zsírral szenny. fém</td>
<td>EWC 15 01 10*</td>
<td>0</td>
<td>19</td>
<td>19</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>15</td>
<td>Fagyállóval szenny. műa.</td>
<td>EWC 15 01 10*</td>
<td>0</td>
<td>170</td>
<td>170</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>16</td>
<td>Nitrohiógóval szenny műa</td>
<td>EWC 15 01 10*</td>
<td>0</td>
<td>7</td>
<td>7</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>17</td>
<td>Fém festékes doboz</td>
<td>EWC 15 01 11*</td>
<td>0</td>
<td>448</td>
<td>448</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>18</td>
<td>Festékkel szenny. Műa</td>
<td>EWC 15 01 10*</td>
<td>0</td>
<td>137</td>
<td>137</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>19</td>
<td>Irodatechnikai hulladékok</td>
<td>EWC 08 03 17*</td>
<td>0</td>
<td>406</td>
<td>295</td>
<td>111</td>
</tr>
<tr>
<td>20</td>
<td>Betegellátási hulladékok</td>
<td>EWC 18 01 03*</td>
<td>0</td>
<td>68</td>
<td>68</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>21</td>
<td>Injekciós tűk, fécskendők</td>
<td>EWC 18 01 03*</td>
<td>0</td>
<td>42</td>
<td>42</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>22</td>
<td>Szigetelőhab</td>
<td>EWC 16 03 05*</td>
<td>0</td>
<td>187</td>
<td>187</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>23</td>
<td>Szennyezett föld</td>
<td>EWC 15 02 02*</td>
<td>0</td>
<td>770</td>
<td>770</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>24</td>
<td>Szennyezett csomagolási hulladék</td>
<td>EWC 15 01 10*</td>
<td>70</td>
<td>773</td>
<td>240</td>
<td>603</td>
</tr>
<tr>
<td>25</td>
<td>Műanyag csomagolási hulladék</td>
<td>EWC 15 01 02</td>
<td>0</td>
<td>6370</td>
<td>6370</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>26</td>
<td>Üveg csomagolási hulladék</td>
<td>EWC 15 01 07</td>
<td>0</td>
<td>1430</td>
<td>1430</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>27</td>
<td>Szórópalackok</td>
<td>EWC 15 01 11*</td>
<td>0</td>
<td>251</td>
<td>251</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>28</td>
<td>Fáradt olajjal szenny. fahull.</td>
<td>EWC 15 02 02*</td>
<td>157</td>
<td>1307</td>
<td>1440</td>
<td>24</td>
</tr>
<tr>
<td>29</td>
<td>Használt elektronikai alkatrészek</td>
<td>EWC 20 01 35*</td>
<td>0</td>
<td>1511</td>
<td>500</td>
<td>1011</td>
</tr>
<tr>
<td>30</td>
<td>Papírhulladék</td>
<td>EWC 15 01 01</td>
<td>0</td>
<td>23154</td>
<td>23154</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>31</td>
<td>Zsírfogó szippantása</td>
<td>EWC 200125</td>
<td>0</td>
<td>24000</td>
<td>24000</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>32</td>
<td>Elektronikai hulladék</td>
<td>EWC 200136</td>
<td>0</td>
<td>2535</td>
<td>2535</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>33</td>
<td>Öntvény hulladék</td>
<td>EWC 170405</td>
<td>0</td>
<td>186780</td>
<td>186780</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>34</td>
<td>Vashulladék</td>
<td>EWC 170409</td>
<td>0</td>
<td>102200</td>
<td>102200</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>35</td>
<td>Kommunális hulladék</td>
<td>EWC 200301</td>
<td>0</td>
<td>39774</td>
<td>39774</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>36</td>
<td>Építési törmelék</td>
<td>EWC 170904</td>
<td>0</td>
<td>31854</td>
<td>31854</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>37</td>
<td>Zöldhulladék</td>
<td>EWC 200201</td>
<td>0</td>
<td>1450</td>
<td>1450</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen:</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>
4.4.8. Egyéb mérlegen kívüli információ

Az állami, illetve Európai Unió forrásokból támogatott vasúti pályahálózatra vonatkozó – már üzemzserűen használatba vett - beruházásoknak az MNV Zrt-nek történő átadása, illetve vagyonkezelésbe adása a mérlegkészítésig csak részben valósult meg, ezért ez jelentősen befolyásolja a Társaság vagyonjai, pénzügyi helyzetének megítélést. A beruházások egy részét a munkák befejezését követően a Társaság használatba vette, ugyanakkor ezen kincstári tulajdonú eszközök adminisztratív és pénzügyi átadása nem történt meg az érintett felek között, ily módon ezen eszközök 4 milliárd 701 millió Ft értékben a beruházások között kerülnek kimutatásra. A valós kép bemutatása érdekében az el nem számolt értékesőkkenés fedezeteként cél tartalék képzésére került sor.

4.5. Mérleg és eredményelemzés

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

A tevékenység jövedelmezősége

A vizsgált időszak nettó árbevétele 26 milliárd 381 millió Ft. Az árbevétel az előző időszakihoz képest 10,5 %-kal csökkent.

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

Az üzemi eredmény 3 milliárd 204 millió Ft-tal rosszabb (-3 milliárd 434 millió Ft) a bázis évhez képest (-230 millió Ft).

Az üzemi jövedelmezőség, vagyis a tényleges üzemi bevételek és ráfordítások hányadosa 92,5%. Az előző évhez (99,7 %) képest csökkent, tehát üzemi bevételleink alacsonyabbak, mint a ráfordításaink.

Az adózás előtti jövedelmezőség, vagyis az összes tényleges bevétel és ráfordítás hányadosa (100,2 %), a bázis évhez (101,2 %) képest 1 százalékponttal rosszabb.

A vállalatcsoport 2014. évi adózás előtti eredménye 94 millió Ft, mely 863 millió Ft-tal alacsonyabb a tavalyi értéknél (957 millió Ft).

Eszközarányos jövedelmezőség (ROA, Return on Assets), vagyis az adózott eredmény és az eszközök hányadosa -0,03 % (Előző évben: 0,73 %). Vagyunk nyereségtermelő képessége csökkent a bázis évhez képest. A mutató romlását az adózott eredmény nagymértékű csökkentése és az eszközök növekedése okozza.

Tőkearányos jövedelmezőség (ROE, Return on Equity), vagyis az adózott eredmény és a saját tőke hányadosa -0,24 % (Előző évben: 5,84 %). A saját tőke rentabilitása csökkent. A mutató romlását az adózott eredmény nagymértékű csökkentése okozza.
Tőkeszerkezet

A fedezeti tőke részarányának vizsgálata: a vállalatszövetkezeti működési kockázatait a vállalatszövetkezeti tőkéjének kell viselnie.

A fedezeti tőke összetevői:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2013</th>
<th></th>
<th>2014</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>13 710,8</td>
<td>34,80</td>
<td>13 678,7</td>
<td>26,68</td>
</tr>
<tr>
<td>Halasztott bevétel</td>
<td>25 689,9</td>
<td>65,20</td>
<td>37 597,9</td>
<td>73,32</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>39 400,7</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td><strong>51 276,6</strong></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

A fedezeti tőke összege nőtt a halasztott bevételek növekedése miatt.

A **fedezeti tőke tartós forrásokon belüli részaránya** (fedezeti tőke/ (fedezeti tőke + hosszú lejáratú kötelezettségek)): 53,47% (bázis év: 45,83 %).

A **befektetett eszközök tőkefedezete** (fedezeti tőke / befektetett eszközök): 46,48 % (bázis év: 41,69 %). A növekedést a fedezeti tőke növekedése magyarázza.

Az **eladósodottsági mutató** az idegen tőke arányát vizsgálja a forráskörkörön belül: 53,79 % (bázis év: 59,15 %). A mutató javulása azzal magyarázható, hogy az idegen tőke kisebb mértékben növekedett, mint az egyéb források.

**Eszközfinanszírozás:**

A vállalatszövetkezet befektetett eszközöket 2014. évben:
• 40,4 %-ban hosszú lejáratú kötelezettségekből (előző év: 49,3 %),
• 46,5 %-ban fedezeti tőkéből (előző év 41,7 %),
• 13,1 %-ban viszont folyó forrásokból finanszírozza (előző év: 9,0 %).

**Likviditás**

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

Likviditás I., vagyis a forgóeszközök és rövid lejáratú kötelezettségek aránya: 0,64. Előző évhez képest csökkent, a rövid lejáratú kötelezettségek nagyobb arányú növekedése miatt (0,79).

Likviditás II., vagyis a készletekkel csökkentett forgóeszköz állomány és a rövid lejáratú kötelezettségek aránya: 0,58. Előző évhez képest nagymértékben romlott (0,73). Ennek magyarázata a rövid lejáratú kötelezettségek növekedése.

Likviditás III., vagyis a pénzeszközök és a rövid lejáratú kötelezettségek aránya: 0,144. Előző évhez képest romlott, a mutató a pénzeszközök csökkenése miatt. (0,199).
4.6. CASH-FLOW (ezer Ft)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2013</th>
<th>2014</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Operatív Cash Flow</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Adózás előtti eredmény *</td>
<td>1 190 080</td>
<td>430 820</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök értéksökkenése **</td>
<td>4 056 269</td>
<td>3 915 553</td>
</tr>
<tr>
<td>Elsámolt értékvésztés</td>
<td>192 836</td>
<td>49 252</td>
</tr>
<tr>
<td>Céltartalék képzés és felhasználás különbözete</td>
<td>-1 942 234</td>
<td>200 393</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök értékesítésének eredménye</td>
<td>-8 952</td>
<td>-2 996</td>
</tr>
<tr>
<td>Szállítói kötelezettségek változása</td>
<td>758 211</td>
<td>3 309 808</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb hosszú és rövid lejáratú kötelezettség változása</td>
<td>29 861 007</td>
<td>318 573</td>
</tr>
<tr>
<td>Passzív időbeli elhatárolások változása</td>
<td>4 940 753</td>
<td>3 109 803</td>
</tr>
<tr>
<td>Vevőkövetelés változása</td>
<td>500 334</td>
<td>-397 744</td>
</tr>
<tr>
<td>Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása</td>
<td>322 364</td>
<td>-191 349</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktív időbeli elhatárolások változása</td>
<td>167 334</td>
<td>-33 092</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetett adó (nyereség után)</td>
<td>-154 645</td>
<td>-125 453</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Befektetési Cash Flow</strong></td>
<td><strong>-11 477 496</strong></td>
<td><strong>-21 685 281</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök beszerzése</td>
<td>-43 139 125</td>
<td>-21 694 640</td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetett eszközök eladása</td>
<td>31 661 629</td>
<td>9 358</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott osztalék</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzügyi Cash Flow</strong></td>
<td><strong>-27 486 020</strong></td>
<td><strong>10 797 472</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Hitel és kölcsön felvétele</td>
<td>3 143 736</td>
<td>3 847 842</td>
</tr>
<tr>
<td>Hitel és kölcsön törlésztése</td>
<td>-2 745 681</td>
<td>-4 639 426</td>
</tr>
<tr>
<td>Véglegesen kapott pénzeszköz (kormányzati finanszírozás) ***</td>
<td>-27 656 153</td>
<td>11 924 039</td>
</tr>
<tr>
<td>Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és bankbetétek változása</td>
<td>4 951</td>
<td>1 539</td>
</tr>
<tr>
<td>Véglegesen átadott pénzeszköz</td>
<td>-232 874</td>
<td>-336 523</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pénzeszközök változása</strong></td>
<td><strong>919 841</strong></td>
<td><strong>-304 242</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

* kapott osztalék, véglegesen átadott pénzeszköz nélkül
** csak a saját finanszírozású eszközök után elszámolt értéksökkenési leírás
*** az összegek az EU-támogatáshoz kapcsolódnak és a mérlegben a halasztott bevételek között szerepelnek

vezérigazgató  általános vezérigazgató-helyettes