


**Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt.**  
**2015. december 31-i**  
**konzolidált éves beszámolója**



## Független Könyvvizsgálói Jelentés

a Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt. részvényesei részére

### *A konszolidált éves beszámolóról készült jelentés*

Elvégeztük a Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt. mellékelt 2015. évi konszolidált éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely konszolidált éves beszámoló a **2015. december 31-i** fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **149 075 642 ezer Ft**, a mérleg szerinti eredmény **2 081 351 ezer Ft** nyereség-, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, 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 szükségesnek tart ahhoz, 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. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 szerezzünk arról, hogy a konszolidált éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a konszolidált éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését 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 mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen 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 megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

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

### *Vélemény*

Véleményünk szerint a konszolidált éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt. 2015. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

## **Figyelemfelhívás**

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a részvényesek figyelmét az alábbiakra:

1.) A kiegészítő melléklet 4.4.8. pontjában bemutatottak szerint az állami ill. Európai Unió forrásból támogatott vasúti pályahálózatra vonatkozó - már üzemszerűen használatba vett beruházásoknak az MNV Zrt.-nek történő átadása ill. vagyonezelésbe adása a mérlegkészítésig csak részben valósult meg. Amíg ezen eszközök vagyonezelése nem valósul meg, addig ezen 4.701.091 ezer Ft értékű eszközök a beruházások között kerülnek kimutatásra. Mivel az eszközök kincstári eszköznek minősülnek, melyek értékcsökkenése eredményesen, tárgyévben nem képzett céltartalékot a Társaság ezen eszközök értékcsökkenésére. A beszámolóban az MNV Zrt. számviteli elszámolásra vonatkozó ajánlásától eltérően a Sopron Szombathely Szentgotthárd vasútvonal teljes korszerűsítéséhez kapcsolódó állami ill. Európai Unió támogatások nem a kötelezettségek, hanem a halasztott bevételek között, az MNV Zrt. részére még át nem adott eszközök a készletek helyett a beruházások között kerültek kimutatásra.

2.) A kiegészítő melléklet 4.2.2. Egyéb bevételek pontjában leírtak szerint a Társaság vasúti személyszállítási közszolgáltatási szerződés illetve pályaműködtetési szerződés alapján költségtérítésre jogosult. A 2015. évi költségvetési hozzájárulás alapján a Társaság 10.450.000 ezer Ft összegű személyszállítási költségtérítésben valamint 5.037.300 ezer Ft pályaműködtetési költségtérítésben részesült, az éves költségtérítés elszámolása a Minisztériummal a szerződésekkel összhangban még nem történt meg, annak összege az elszámolás lezárásával még módosulhat. A 2015. évre vonatkozóan a személyszállítás esetében 226.361 ezer Ft elszámolási kötelezettség, míg a pályaműködtetés esetében 1.786.429 ezer Ft elszámolási kötelezettség került kimutatásra.

3.) A kiegészítő melléklet 4.1.18. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek pontjában leírtak szerint a Társaság az Állami Vagyonról szóló, 2007. évi CVI. törvény 2013.06.27 i módosítása szerint 2013. évben keletkezett 1.244.609 ezer Ft, valamint 2014. évben keletkezett 2.765.501 ezer Ft összegben kötelezettség, melyről a pályaműködtetést megrendelő felé kell elszámolni a Társaságnak. A Társaság a fenti kötelezettségeit tárgyévben csökkenteni tudta, mivel az elszámolás a 2011 - 2012. évekre vonatkozóan 29.976 ezer Ft-ról, valamint 2013. évre vonatkozóan 334.537 ezer Ft-ról megtörtént.

4.) Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 4.2.2. bekezdésére, mely szerint Osztrák Köztársaság 2015. december 30-i kezességvállalási nyilatkozatával 2015. január elsejével átvállalta a GYSEV Zrt. juttatásorientált nyugdíjpotbefizetési kötelezettségeit, ezért 3.822.060,96 EUR összegű céltartalék feloldása megtörtént.

### **Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről**

Elvégeztük a Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt. mellékelt 2015. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

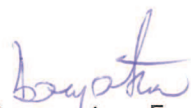
A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk a konszolidált üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó konszolidált éves beszámoló összhangjának megítélése. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint a Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt. 2015. évi konszolidált üzleti jelentése a Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt. 2015. évi konszolidált éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2016. június 08.

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

  
Csirmaz Gábor  
Cégvezető



  
Baumgartner Ferenc  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági száma: 002955



**GYŐR-SOPRON-EBENFURTI VASÚT ZRT.  
KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓJA  
2015**

ÁLTALÁNOS RÉSZ .....	4
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 adóssághkonszolidálás szabályai .....	8
1.3.4. Bevételek és ráfordítások konszolidálásának szabályai .....	8
1.3.5. A közbeső 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. Mérlegsorokhoz 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 értékvesztése.....	21
4.1.10. Aktív időbeli elhatárolások .....	21
4.1.11. Saját tőke .....	22
4.1.12. Céltartalék .....	22
4.1.13. Passzív tőkekonszolidációs különbözet .....	23
4.1.14. Hosszú lejáratú beruházási és fejlesztési hitelek.....	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.....	30
4.2.4. Egyéb személyi jellegű ráfordítások .....	33
4.2.5. Egyéb ráfordítások .....	33
4.2.6. Pénzügyi bevételek, ráfordítások .....	34
4.2.7. Rendkívüli bevételek, ráfordítások .....	35
4.3. Konszolidációs feladások (ezer Ft) .....	36
4.4. Mérlegen kívüli információk.....	40
4.4.1. Adott-kapott garanciák (Forint) .....	40
4.4.2. Hosszú lejáratú hitelekhez kapcsolódó jelzálogjogok (Forint) .....	40
4.4.3. Tevékenységenkénti létszám, bér és egyéb személyi jellegű kifizetések (ezer Ft) .....	41
4.4.4. Igazgatóság, Felügyelő Bizottság tiszteletdíjai (ezer Ft) .....	41
4.4.5. Mérlegen kívüli követelés .....	41
4.4.6. Költségvetési hozzájárulások (millió Ft).....	42

4.4.7. Veszélyes hulladékok (kg) .....	42
4.4.8. Egyéb mérlegen kívüli információ .....	43
4.5. Mérleg és eredményelemzés .....	43
4.6. CASH-FLOW (ezer Ft) .....	45

# ÁLTALÁNOS RÉSZ

## 1. A VÁLLALATCSOPORT BEMUTATÁSA

### 1.1 Az anyavállalat bemutatása

**A Társaság cégneve:**

Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zártkörűen Működő Részvénytársaság

**A Társaság rövidített cégneve:**

GYSEV Zrt.

**A Társaság székhelye:**

9400 Sopron, Mátyás király u. 19.

**A GYSEV Zrt. tulajdonviszonyai**

Tulajdonos	Részvény db	Névérték Ft/db	Összeg Ft	Tulajdoni hányad %
Magyar Állam	82 181	54 700	4 495 300 700	65,6356%
Osztrák Államszövetség	35 356	54 700	1 933 973 200	28,2378%
Strabag SE	7 671	54 700	419 603 700	6,1266%
	<b>125 208</b>	<b>54 700</b>	<b>6 848 877 600</b>	<b>100,000%</b>

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

A konszolidált beszámolót a GYSEV Zrt. vezérigazgatója, Kövesdi Szilárd, 8900 Zalaegerszeg, Ősz utca 16. illetve általános vezérigazgató-helyettese, Ungvári Csaba, 2800 Tatabánya, Hársfa liget 6/A. írja alá.

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

Társaságunk 2015. évi könyvvizsgálatát illetve beszámolójának auditálását a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. (bejegyzett könyvvizsgáló: Baumgartner Ferenc kamarai tagsági száma: 002955) végzi.

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

	2014	2015
Mérleg főösszege	120 298 611	143 476 912
Saját tőkéje	11 813 319	13 600 386
Jegyzett tőkéje	6 848 878	6 848 878
Értékesítés nettó árbevétele	17 801 305	16 707 699
Bérek költsége	8 596 817	8 993 796
Adózás előtti eredménye	-324 371	2 161 251



## 1.2 A konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozások bemutatása

A GYSEV Zrt. a 2015. évben összesen 2 leányvállalatot von be teljeskörűen a konszolidált beszámolójába, melyek főbb adatait az alábbiakban mutatjuk be.

### GYSEV CARGO Zrt.

Alapításának ideje: 2009. július 23.

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

A társaság fő tevékenységi köre: vasúti áruszállítás.

A társaság kiemelt adatainak alakulása (adatok ezer forintban):

	2014	2015
Mérleg főösszege	9 644 614	8 886 181
Saját tőkéje	3 137 029	3 415 008
Jegyzett tőkéje	831 560	831 560
Értékesítés nettó árbevétele	12 179 877	11 441 330
Bérek költsége	819 338	830 715
Adózás előtti eredménye	387 094	313 634

### Raaberbahn Cargo GmbH.

Alapításának ideje: 2009. május 5.

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):

	euró		ezer forint	
	2014	2015	2014	2015
Mérleg főösszege	3 023 452,45	2 890 798,05	949 107	1 140 072
Saját tőkéje	247 642,59	256 464,23	75 032	79 622
Jegyzett tőkéje	50 000,00	50 000,00	13 959	13 959
Értékesítés nettó árbevétele	9 340 888,21	8 727 891,10	2 702 015	2 531 093
Bérek költsége	55 829,04	173 724,47	17 294	53 898
Adózás előtti eredménye	11 986,91	12 650,64	9 822	6 201

## 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 összesítve a tárgyévet megelőző két egymást követő évben a mérleg fordulónapján az alábbi három mutató közül kettő meghaladja az előírt határértékeket:

- mérleg-főösszeg: 6 000 millió Ft,
- éves nettó árbevétel: 12 000 millió Ft,
- átlagos foglalkoztatottak létszáma: 250 fő.

A GYSEV Zrt. esetében mindhárom említett feltétel fennáll. A GYSEV Zrt. konszolidált éves beszámoló készítésére kötelezett vállalkozás anyavállalati pozícióban. Beszámoló készítési kötelezettségének a Sztv. konszolidálásra vonatkozó szabályai és azoknak a vállalatcsoport számviteli politikájában rögzített kiegészítő szabályai alapján tesz eleget.

### **Anyavállalat konszolidációs kötelezettség alóli mentesítése:**

A GYSEV vállalatcsoporton belül a GYSEV CARGO Zrt. leányanya vállalkozás – olyan anyavállalat, 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 leányvállalatai a Plantech Kft., a Fertővidéki Helyi Érdekű Vasút Zrt. illetve közös vezetésű vállalata a HCCR Kft., valamint a GYSEV CARGO Zrt. 100 %-os tulajdonában lévő leányvállalata az Amber Rail Adria d.o.o. illetve közös vezetésű vállalatai az Amber Rail Orient S.R.L. és az 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.

Az anyavállalat és leányvállalatainak mérleg struktúrája azonos. Az anyavállalat az éves pénzügyi beszámolójában az eredménykimutatást összköltség eljárással készíti.

A Raaberbahn Cargo GmbH. – mint önálló jogi személyiséggel rendelkező, osztrák vállalat – könyveinek vezetése az osztrák számviteli szabályok szerint, euróban történik. Az SAP R/3 integrált vállalatirányítási rendszer azonban lehetőségét biztosít, hogy a Raaberbahn Cargo GmbH. gazdasági eseményei tételesen konszern pénznemben az adott napra érvényes MNB euró/forint árfolyamon forintosítva is könyvelésre kerüljenek. 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 lekérhető.

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

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

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

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

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

A 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 tőkekonzolidálás szabályai**

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

A bevonáskor a tulajdoni részesedés arányát figyelembe kell venni.

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

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

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

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

Az aktív tőkekonzolidációs különbözet számviteli kezelésére a törvény üzleti vagy cégértékre vonatkozó előírásait kell alkalmazni, azaz nem szabad terv szerinti értékcsökkenést

elszámolni az eszközre, ehelyett a könyv szerinti érték és a piaci érték különbségét kell vizsgálni és szükség esetén értékvesztést kell elszámolni az eszközre.

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

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

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

### **1.3.3. Az adósságkonszolidálás szabályai**

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

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

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

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

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

### **1.3.4. Bevételek és ráfordítások konszolidálásának szabályai**

A vállalatcsoportban végrehajtott tranzakciókból eredően olyan bevételek és ráfordítások képződnek és halmozódnak fel, amelyek a Sztv. 120.§ (5) bekezdése alapján nem tekinthetők realizált vagyonsváltozások hatásainak. Ezért azokat egymással szemben – az Sztv. 127.§ alapján – ki kell szűrni.

Nem kerülhetnek az összevont (konszolidált) eredménykimutatásba az egymás közötti nem áruszállításokból és nem szolgáltatásteljesítésekből származó egyéb bevételek, az egymás közötti pénzügyi műveletek bevételei és az egymás közötti rendkívüli bevételek, valamint ezek ráfordításai sem.

A GYSEV Zrt. lényegtelennek tekinti a különbözetet akkor, ha az eltérés az 1 millió Ft-ot nem éri el. Lényegtelen eltérés esetén a kiszűrést az eltérés nélküli értékeket figyelembe véve

hajtja végre. Ha a kibocsátó hozama meghaladja a fogadó által jelentett fogadott értéket, akkor a kibocsátó hozamát és az ahhoz kapcsolódó ráfordítást arányosan a fogadott értékre redukálja. Lényeges eltérések esetén – az eltérés okait figyelembe véve átrendezi, vagy generálja azokat a tételeket, amelyek az eltérést megszüntetik.

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

- **Költségre fogadott szolgáltatások** esetén a kiszűrés a nettó árbevételnek és az elszámolt költségnek az egymással szembeni elszámolásával valósul meg a kibocsátott teljesítmény árának megfelelő értéken.
- **Egyik tag által elszámolt bevétel és a másik tag által elszámolt ráfordítás esetén** a bevétel és ráfordítás kiszűrés egymással szemben a kibocsátó, illetve a fogadó által megjelölt bevétel, illetve ráfordítás helyen – tételesen – történik.

### **1.3.5. A közbenső eredmény kiszűrésének szabályai**

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

A nyilvántartás bonyolultságára, időtartamára és az összecszerűség nagyságrendjére való tekintettel – a költség–haszon számviteli elv figyelembe vételével – közbenső eredményt a GYSEV Zrt. csak akkor tekinti lényegesnek, ha

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

Ezt követően pedig már csak a lényegesnek minősített közbenső eredményt szűri ki és áramoltatja.

### **1.3.6. A konszolidálás miatti társasági adókülönbözet kimutatása**

Ha az összevont (konszolidált) éves beszámoló alapján számított éves adózás előtti eredmény – az összevonás következtében – alacsonyabb vagy magasabb, mint a konszolidálásba bevont vállalkozások adózás előtti eredményeinek együttes összege, úgy a konszolidálásba bevont vállalkozások szerint és az összevont (konszolidált) eredménykimutatás szerint fizetendő adó különbözetéből azt az összeget, ami a konszolidálásba bevont vállalkozások ki nem gazdálkodott negatív adóalapjából, továbbá a megelőző üzleti évek, és a tárgyév konszolidálási intézkedéseiből származik és várhatóan kiegyenlítődik a későbbi üzleti években, konszolidálás miatti társasági adó-különbözetként ki kell mutatni. Amennyiben a konszolidálásba bevont vállalkozások eredménykimutatásai szerint fizetendő adó több mint az összevont (konszolidált) eredménykimutatás szerint fizetendő adó, akkor a különbözetet áthúzódó adókövetelésként, fordított esetben a különbözetet áthúzódó adótartozásként kell az

összevont (konszolidált) mérlegben elkülönítetten kimutatni. Az összevont (konszolidált) eredménykimutatásban az adó-különbözetet külön soron (elkülönített tételként) - mint konszolidálásból adódó (számított) társasági adó-különbözetet - kell szerepeltetni.

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

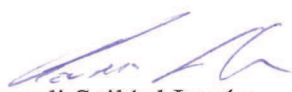
Látens adó keletkezésekor a GYSEV Zrt. minden esetben a tárgyévben hatályos társasági adókulcsot alkalmazza, akárcsak annak feloldásakor.


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

## 2. MÉRLEG (ezer Ft)

ESZKÖZÖK	2014	2015
<b>A BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>110 319 357</b>	<b>132 567 250</b>
<b>I. Immateriális javak</b>	<b>163 352</b>	<b>244 657</b>
Vagyoni értékű jogok	41 578	132 365
Szellemi termékek	118 535	78 292
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	3 239	0
Immateriális javakra adott előlegek	0	34 000
<b>II. Tárgyi eszközök</b>	<b>109 321 672</b>	<b>131 502 397</b>
Ingatlanok és kapcsolódó vagyon értékű jogok	54 764 393	53 707 835
Műszaki berendezések, gépek, járművek	25 912 446	30 486 998
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	3 143 223	2 909 829
Beruházások	19 010 854	39 701 538
Beruházásokra adott előlegek	6 490 756	4 696 197
<b>III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>834 333</b>	<b>820 196</b>
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	215 776	214 757
Egyéb tartós részesedés	15 070	15 070
Egyéb tartósan adott kölcsön	76 897	74 719
Értékpapírok	526 590	515 650
<i>Aktív tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatoktól</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>B FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>14 587 318</b>	<b>15 738 973</b>
<b>I. Készletek</b>	<b>1 338 040</b>	<b>1 488 382</b>
Anyagok	1 330 741	1 480 394
Áruk	7 299	7 988
<b>II. Követelések</b>	<b>9 970 844</b>	<b>7 934 642</b>
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	5 298 887	4 247 396
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	18 129	34 448
Követelések egyéb vállalkozással szemben	6	6
Egyéb követelések	4 601 203	3 601 616
<i>Konszolidációból adódó (számított) társasági adó követelés</i>	<i>52 619</i>	<i>51 176</i>
<b>III. Értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Pénzeszközök</b>	<b>3 278 434</b>	<b>6 315 949</b>
Pénztár, csekkek	14 848	14 476
Bankbetétek	3 263 586	6 301 473
<b>C AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>468 709</b>	<b>769 419</b>
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	397 844	753 826
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	70 865	15 593
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>125 375 384</b>	<b>149 075 642</b>


Sopron, 2016. június 8.


  
Kövesdi Szilárd István  
vezérigazgató

  
Ungvári Csaba Gergely  
általános vezérigazgató-helyettes

<b>FORRÁSOK</b>		<b>2014</b>	<b>2015</b>
<b>D</b>	<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>13 678 725</b>	<b>15 752 179</b>
<b>I.</b>	<b>Jegyzett tőke</b>	<b>6 848 878</b>	<b>6 848 878</b>
<b>II.</b>	<b>Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III.</b>	<b>Tőketartalék</b>	<b>2 455 462</b>	<b>2 455 462</b>
<b>IV.</b>	<b>Eredménytartalék</b>	<b>-1 096 683</b>	<b>-1 833 447</b>
<b>V.</b>	<b>Lekötött tartalék</b>	<b>3 992 412</b>	<b>4 342 426</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékelési tartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII.</b>	<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>-32 584</b>	<b>2 081 351</b>
<b>VIII.</b>	<b>LEÁNYVÁLLALATI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS</b>	<b>1 997 670</b>	<b>2 331 083</b>
<b>IX.</b>	<b>KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK</b>	<b>-486 430</b>	<b>-473 574</b>
	<i>adósságkonszolidálás különbözetéből</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<i>közbenső eredmény különbözetéből</i>	<i>-486 430</i>	<i>-473 574</i>
<b>E</b>	<b>CÉLTARTALÉKOK</b>	<b>4 587 683</b>	<b>4 630 257</b>
	Céltartalék várható kötelezettségekre	4 587 683	4 630 257
<b>F</b>	<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>67 436 326</b>	<b>72 470 357</b>
<b>I.</b>	<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>34 340</b>	<b>34 340</b>
	<i>Passzív tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatokból</i>	<i>34 340</i>	<i>34 340</i>
<b>II.</b>	<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>44 617 374</b>	<b>42 447 412</b>
	Beruházási és fejlesztési hitelek	1 466 227	1 280 301
	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	43 151 147	41 167 111
<b>III.</b>	<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>22 784 612</b>	<b>29 988 605</b>
	Rövid lejáratú hitelek	4 628 923	4 678 380
	Vevőktől kapott előlegek	2 738	2 642
	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból	11 571 970	5 704 424
	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	634	3 568
	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb váll. Szemben	853	412
	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	6 579 494	19 599 179
	<i>Konszolidációból adódó társasági adó tartozás</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>G</b>	<b>PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>39 672 650</b>	<b>56 222 849</b>
	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	185 897	144 592
	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 888 831	868 083
	Halasztott bevételek	37 597 922	55 210 174
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN</b>		<b>125 375 384</b>	<b>149 075 642</b>

Sopron, 2016. június 8.

  
Kövesdi Szilárd István  
vezérigazgató

  
Ungvári Csaba Gergely  
általános vezérigazgató-helyettes



### 3. EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer Ft)

	2014	2015
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	11 105 035	9 784 622
Export értékesítés nettó árbevétele	15 276 122	14 959 923
<b>I. Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>26 381 157</b>	<b>24 744 545</b>
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	886 148	1 185 071
<b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>886 148</b>	<b>1 185 071</b>
<b>III. Egyéb bevételek</b>	<b>15 091 010</b>	<b>16 523 803</b>
ebből visszaírt értékvesztés	107 933	69 213
<b>III/A Adósságkonszolidálás miatt keletkező</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- eredményt növelő konszolidációs különbözet	0	0
Anyag költség	4 818 980	4 530 394
Igénybevett szolgáltatások értéke	10 079 266	9 916 953
Egyéb szolgáltatások értéke	617 439	731 073
Eladott áruk beszerzési értéke	1 718 153	671 937
Eladott (közvetített) szolgáltatás	4 827 870	4 185 762
<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>22 061 708</b>	<b>20 036 119</b>
Béreköltség	9 433 449	9 878 409
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 521 065	1 615 947
Bérfelárulékok	3 174 686	3 187 104
<b>V. Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>14 129 200</b>	<b>14 681 460</b>
<b>VI. Értékcsökkenési leírás</b>	<b>5 794 882</b>	<b>6 249 456</b>
<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>	<b>3 806 924</b>	<b>2 538 852</b>
ebből értékvesztés	156 868	172 132
<b>VIII/A Adósságkonszolidálás miatt keletkező</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- eredményt csökkentő konszolidációs különbözet	0	0
<b>A ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>-3 434 399</b>	<b>-1 052 468</b>
Kapott (járó) osztalék és részesedés	10 000	10 000
ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	10 000	10 000
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	66 835	79 946
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1 422 196	2 074 941
<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>1 499 031</b>	<b>2 164 887</b>
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	198 897	250 705
ebből kapcsolt vállalkozásnak adott	2 033	0
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 366 283	1 681 803
<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>1 565 180</b>	<b>1 932 508</b>
<b>B PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</b>	<b>-66 149</b>	<b>232 379</b>
<b>C SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY</b>	<b>-3 500 548</b>	<b>-820 089</b>
<b>X. Rendkívüli bevételek</b>	<b>3 931 368</b>	<b>3 459 567</b>
<b>XI. Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>336 523</b>	<b>145 663</b>
<b>D RENDKÍVÜLI EREDMÉNY</b>	<b>3 594 845</b>	<b>3 313 904</b>
<b>E ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>94 297</b>	<b>2 493 815</b>
<b>XII. Adófizetési kötelezettség</b>	<b>125 453</b>	<b>411 021</b>
<b>XII/A Konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet ±</b>	<b>1 428</b>	<b>1 443</b>
<b>F ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>-32 584</b>	<b>2 081 351</b>
<b>G MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</b>	<b>-32 584</b>	<b>2 081 351</b>

Sopron, 2016. június 8.

Kövesdi Szilárd István  
vezérigazgató

Ungvári Csaba Gergely  
általános vezérigazgató-helyettes

## 4. KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

### 4.1. Mérleg sorokhoz kapcsolódó kiegészítő információk (ezer Ft)

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

##### Bruttó érték

	Nyitó bruttó	Növekedés	Fellelt eszközök	Előző éveket érintő növekedés	Csökkenés	Záró bruttó
Vagyoni értékű jogok	79 950	110 889	0	0	0	190 839
Szellemi termékek	777 778	132	0	0	229	777 681
Kísérleti fejlesztés, kutatás	36 100	0	0	0	0	36 100
Alapítás, átszervezés	24 294	0	0	0	0	24 294
Immateriális javakra adott előlegek	0	34 000	0	0	0	34 000
<b>Összesen:</b>	<b>918 122</b>	<b>145 021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>229</b>	<b>1 062 914</b>
Ingatlanok	82 045 042	1 665 021	2 810	2 034	106 645	83 608 262
Műszaki berendezések	44 777 941	7 559 921	0	0	769 151	51 568 711
Egyéb gépek, berendezések	6 088 898	317 576	0	17 580	52 424	6 371 630
Beruházások	19 081 570	30 343 838	0	0	9 653 154	39 772 254
Beruházási előleg	6 490 756	5 464 700	0	0	7 259 259	4 696 197
<b>Összesen:</b>	<b>158 484 207</b>	<b>45 351 056</b>	<b>2 810</b>	<b>19 614</b>	<b>17 840 633</b>	<b>186 017 054</b>
<b>Eszközök összesen:</b>	<b>159 402 329</b>	<b>45 496 077</b>	<b>2 810</b>	<b>19 614</b>	<b>17 840 862</b>	<b>187 079 968</b>

##### Értékcsökkenés és nettó könyv szerinti érték

	Nyitó ÉCS	Terv szerinti ÉCS	Terven felüli ÉCS	Előző éveket érintő ÉCS	Csökkenés	Záró ÉCS	Nyitó nettó	Záró nettó
Vagyoni értékű jogok	38 372	20 102	0	0	0	58 474	41 578	132 365
Szellemi termékek	659 243	40 375	0	0	229	699 389	118 535	78 292
Kísérleti fejlesztés, kutatás	36 100	0	0	0	0	36 100	0	0
Alapítás, átszervezés	21 055	3 239	0	0	0	24 294	3 239	0
Imm. javakra adott előleg	0	0	0	0	0	0	0	34 000
<b>Összesen:</b>	<b>754 770</b>	<b>63 716</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>229</b>	<b>818 257</b>	<b>163 352</b>	<b>244 657</b>
Ingatlanok	27 280 649	2 693 555	22 049	221	96 047	29 900 427	54 764 393	53 707 835
Műszaki berendezések	18 865 495	2 926 365	51 076	0	761 223	21 081 713	25 912 446	30 486 998
Egyéb gépek, berendezések	2 945 675	565 820	60	9 326	59 080	3 461 801	3 143 223	2 909 829
Beruházások	70 716	0	0	0	0	70 716	19 010 854	39 701 538
Beruházási előleg	0	0	0	0	0	0	6 490 756	4 696 197
<b>Összesen:</b>	<b>49 162 535</b>	<b>6 185 740</b>	<b>73 185</b>	<b>9 547</b>	<b>916 350</b>	<b>54 514 657</b>	<b>109 321 672</b>	<b>131 502 397</b>
<b>Eszközök összesen:</b>	<b>49 917 305</b>	<b>6 249 456</b>	<b>73 185</b>	<b>9 547</b>	<b>916 579</b>	<b>55 332 914</b>	<b>109 485 024</b>	<b>131 747 054</b>

**Környezetvédelmet közvetlenül szolgáló eszközök (ezer Ft)**

	<b>Bekerülési érték</b>	<b>2015.évi terv szerinti értékcsökkenés</b>	<b>Kumulált értékcsökkenés</b>	<b>Könyv szerinti érték</b>
<b>ISO 14001 környezetközpontú irányítási rendszer</b>	5 740	0	5 740	0
<b>Zárt szennyvíztároló VVF Fertőszentmiklós</b>	34	1	34	0
<b>Szennyvíz-tisztító olajtárolóhoz (vezeték)</b>	9 041	362	3 647	5 394
<b>Szennyvíztisztító medence Püspökmolnári</b>	731	15	239	492
<b>Bio.szennyvíztisztító medence Bősárkány</b>	51	1	17	34
<b>Olajtisztító berendezés</b>	40	0	40	0
<b>Csatornatisztítógép</b>	633	41	566	67
<b>Technológiai szennyvíz tisztító berendezés</b>	14 493	0	14 493	0
<b>Összesen:</b>	<b>30 763</b>	<b>420</b>	<b>24 776</b>	<b>5 987</b>

## 4.1.2. Kincstári vagyon

	Bruttó számla		Értécsökkenés számla		Nettó érték	
	2014.12.31	2015.12.31	2014.12.31	2015.12.31	2014.12.31	2015.12.31
<b>Kincstári vagyon Harka</b>						
Vasúti pálya	190 520	190 520	92 084	99 705	98 436	90 815
Vasúti építmények	7 934	7 934	3 835	4 152	4 099	3 782
Távközlő-, biztosítóberendezés, felsővezetékek	36 804	36 804	17 911	19 384	18 893	17 420
Vasútirányítás technikai berendezések	203 398	203 398	203 398	203 398	0	0
	<b>438 656</b>	<b>438 656</b>	<b>317 228</b>	<b>326 639</b>	<b>121 428</b>	<b>112 017</b>
<b>Kincstári vagyon Sopron-Déli-Ágfalva</b>						
Telek	2 382	2 382	0	0	2 382	2 382
Vasúti pálya	349 279	349 279	193 420	207 386	155 859	141 893
Vasúti építmények	82 736	82 736	35 709	39 016	47 027	43 720
Távközlő-, biztosítóberendezés	7 274	7 274	6 244	6 487	1 030	787
Vasútirányítás technikai berendezések	104 714	104 714	104 714	104 714	0	0
	<b>546 385</b>	<b>546 385</b>	<b>340 087</b>	<b>357 603</b>	<b>206 298</b>	<b>188 782</b>
<b>Kincstári vagyon Szombathely</b>						
Telek	966	966	0	0	966	966
Vasúti pálya	7 483 981	7 483 981	1 917 737	2 168 062	5 566 244	5 315 919
Vasúti építmények	970 315	970 315	185 759	216 972	784 556	753 343
Távközlő biztosítóberendezés	1 249 923	1 249 923	604 399	660 589	645 524	589 334
Felsővezetékek	1 465 238	1 465 238	293 047	342 735	1 172 191	1 122 503
Vasútirányítás technikai berendezések	2 510 463	2 510 463	1 328 046	1 480 686	1 182 417	1 029 777
Hírközlő berendezések	128 895	128 895	56 764	63 503	72 131	65 392
	<b>13 809 781</b>	<b>13 809 781</b>	<b>4 385 752</b>	<b>4 932 547</b>	<b>9 424 029</b>	<b>8 877 234</b>
<b>Kincstári vagyon Szentgotthárd</b>						
Telek	1 358	1 358	0	0	1 358	1 358
Kincstári épületek	409	409	108	117	301	292
Vasúti pálya	14 238 468	14 238 468	1 909 025	2 326 940	12 329 443	11 911 528
Vasúti építmények	4 041 068	4 041 068	570 371	692 387	3 470 697	3 348 681
Távközlő biztosítóberendezés	1 760 378	1 760 378	293 922	362 639	1 466 456	1 397 739
Felsővezetékek	2 750 455	2 750 455	385 064	495 082	2 365 391	2 255 373
Vasútirányítás technikai berendezések	2 083 419	2 083 419	688 506	802 736	1 394 913	1 280 683
Hírközlő berendezések	115 102	115 102	48 047	58 366	67 055	56 736
Gép, berendezés	89 637	89 637	45 549	58 529	44 088	31 108
	<b>25 080 294</b>	<b>25 080 294</b>	<b>3 940 592</b>	<b>4 796 796</b>	<b>21 139 702</b>	<b>20 283 498</b>
<b>Kincstári vagyon 2011.évben átvett (16,17,18,20,22) vonalak</b>						
Telek	102 164	102 164	0	0	102 164	102 164
Kincstári épületek	3 220 221	3 220 221	575 482	639 791	2 644 739	2 580 430
Vasúti pálya	4 662 075	4 662 075	2 523 223	2 706 815	2 138 852	1 955 260
Vasúti építmények	2 874 162	2 874 162	1 263 505	1 363 766	1 610 657	1 510 396
Távközlő biztosítóberendezés	2 126 462	2 126 462	751 249	819 663	1 375 213	1 306 799
Vasútirányítás technikai berendezések	1 327 902	1 327 902	1 068 403	1 192 181	259 499	135 721
Hírközlő berendezések	7 790	7 790	2 259	3 389	5 531	4 401
Egyéb gépek, berendezések	1 938	1 938	1 544	1 692	394	246
	<b>14 322 714</b>	<b>14 322 714</b>	<b>6 185 665</b>	<b>6 727 297</b>	<b>8 137 049</b>	<b>7 595 417</b>
<b>Összesen:</b>	<b>54 197 830</b>	<b>54 197 830</b>	<b>15 169 324</b>	<b>17 140 882</b>	<b>39 028 506</b>	<b>37 056 948</b>
<b>Készlet</b>	<b>75 486</b>	<b>79 169</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>75 486</b>	<b>79 169</b>
<b>Kincstári vagyon összesen:</b>	<b>54 273 316</b>	<b>54 276 999</b>	<b>15 169 324</b>	<b>17 140 882</b>	<b>39 103 992</b>	<b>37 136 117</b>

A GYSEV Zrt. az MNV Zrt. jogelődjétől, a Kincstári Vagyoni Igazgatóságtól vagyonkezelésre az alábbi vonalakat vette át:

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

2011. év során átvett vonalak:

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

2013. évben a Sopron-Szombathely-Szentgotthárd vasútvonal EU projekt keretében felújított eszközeiből 31 milliárd 641 millió Ft érték eszközállomány vagyonrendezése megtörtént. Az MNV Zrt. vagyonkezelésre visszaadta nekünk ezen eszközöket, illetve a Szombathely-Porpác villamos felsővezeték és berendezések kincstári átvétele 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 elkülönítetten kell kimutatni,
- elkülönített nyilvántartást kell vezetni a kincstártól átvett eszközök könyv szerinti bruttó értékéről, az elszámolt amortizációról és a nettó értékről,
- az elszámolt értékcsökkenés összegét
  - a kincstári vagyon pótlására, bővítésére, a kezelt vagyon felújítására, a vagyon gyarapítására kell fordítani, vagy
  - a fennmaradó értékcsökkenés összegére 2013.06.27-ig lekötött tartalékot kell képezni,
- az értékcsökkenés elszámolása 2013. június 28. napjától az eredmény terhére, a visszapótlási kötelezettség elszámolása mellett történik, de a Vtv. 27. §. (8) és (9) bekezdéseiben foglaltak alapján a törvény erejénél fogva a 2013. június 28. napjától keletkezett visszapótlási kötelezettséget az MNV Zrt. elengedettnek tekinti,
- a kincstártól átvett vagyonelemeket a korábbi években felújítottuk, ezért az elszámolt értékcsökkenést nem kell teljes egészében a kincstári vagyon pótlására fordítani, a pótlásra fel nem használt összeg erejéig az eredménytartalék terhére lekötött tartalékot képeztünk 2013. június 27-ig.

### 4.1.3. Kincstári kötelezettség

A jogszabályi kötelezettségeknek eleget téve az alábbiakban bemutatjuk a kincstári vagyonkezelte eszközökkel összefüggésben – az átvételtől 2015. 12. 31-ig – a vagyon és az ezzel szemben álló kötelezettségek alakulását. A két érték különbségét a saját tőkében a lekötött tartalékok között mutatjuk ki.

Megnevezés	Sopron-Déli Ágfalva	Sopron- Szombathely	Harka	Szombathely- Szentgotthárd	2011.évben átvett (16,17,18,20,22) vonalak	Összesen
Kincstári átvétel	546 385	6 317 113	438 656	931 474	12 916 356	<b>21 149 984</b>
Növekedés 2013.év	0	7 492 668	0	24 148 820	1 406 358	<b>33 047 846</b>
<b>Bruttó kincstári eszköz:</b>	<b>546 385</b>	<b>13 809 781</b>	<b>438 656</b>	<b>25 080 294</b>	<b>14 322 714</b>	<b>54 197 830</b>
Kincstári átvétel écs.	0	90 653	0	497 652	4 476 558	<b>5 064 863</b>
Kincstári eszközök écs-je 2014.dec.31-ig	340 086	4 295 099	317 228	3 442 940	1 709 108	<b>10 104 461</b>
Tárgyévi mozgások:- értékcsökkenés	17 517	546 795	9 411	856 204	541 631	<b>1 971 558</b>
<b>Kincstári eszközök értékcsökkenése</b>	<b>357 603</b>	<b>4 932 547</b>	<b>326 639</b>	<b>4 796 796</b>	<b>6 727 297</b>	<b>17 140 882</b>
<b>Kincstári vagyon könyv szerinti értéke 2015.12.31</b>	<b>188 782</b>	<b>8 877 234</b>	<b>112 017</b>	<b>20 283 498</b>	<b>7 595 417</b>	<b>37 056 948</b>
Készlet 2014. dec. 31-ig	0	92	46	72 230	3 118	<b>75 486</b>
Tárgyévi készletmozgás: - növekedés	0	0	0	0	3 697	<b>3 697</b>
- csökkenés	0	5	0	0	9	<b>14</b>
<b>Kincstári készlet 2015.12.31</b>	<b>0</b>	<b>87</b>	<b>46</b>	<b>72 230</b>	<b>6 806</b>	<b>79 169</b>
<b>Kincstári vagyon 2015.12.31</b>	<b>188 782</b>	<b>8 877 321</b>	<b>112 063</b>	<b>20 355 728</b>	<b>7 602 223</b>	<b>37 136 117</b>

Megnevezés	Kincstárral szembeni kötelezettségek					
Átvételkori kötelezettség	73 886	623 149	442 675	926 151	8 439 798	<b>10 505 659</b>
Kötelezettség 2014.dec. 31-ig	354 000	9 300 143	-14 147	22 413 590	537 157	<b>32 590 743</b>
Tárgyévi visszapótlási kötelezettség elengedés	17 517	546 795	9 411	856 204	541 631	<b>1 971 558</b>
Kincstári készlet tárgyévi vissznyeremény	0	0	0	0	3 697	<b>3 697</b>
<b>Kötelezettség összesen</b>	<b>410 369</b>	<b>9 376 497</b>	<b>419 117</b>	<b>22 483 537</b>	<b>8 439 021</b>	<b>41 128 541</b>

Megnevezés	Lekötött tartalékok értéke					
2014. dec. 31-ig lekötött tartalék	221 588	499 172	307 054	2 127 809	836 789	<b>3 992 412</b>
Kincstári készlet felhasználás saját pályába	0	5	0	0	9	<b>14</b>
<b>Összesen:</b>	<b>221 588</b>	<b>499 177</b>	<b>307 054</b>	<b>2 127 809</b>	<b>836 798</b>	<b>3 992 426</b>

2015. évben 1 milliárd 972 millió Ft értékcsökkenést számoltunk el a kincstári eszközökre, amely az eredmény terhére, a visszapótlási kötelezettség elszámolása mellett történik, de 2013. június 28. napjától keletkezett visszapótlási kötelezettséget az MNV Zrt. elengedettnek tekinti, így ez alapján 2015-ben 1 milliárd 972 millió Ft értékben rendkívüli bevételt számoltunk el.

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

Az MNV Zrt. jogelődjével, a Kincstári Vagyon Igazgatósággal történt 2001. évi vagyonkezelési szerződés megkötése előtt az átvett Sopron – Sopron Déli – Ágfalva oh., valamint a Sopron-Szombathelyi pályaszakaszon, illetve műtárgyain saját forrásból beruházást hajtottunk végre 660,7 millió Ft érteken. Ennek nettó értéke 2015. december 31.-én 72,4 millió Ft, éves értékcsökkenése 39,5 millió Ft. Ezen tételek nem képezik alapját a kincstárral szembeni kötelezettségnek.

#### 4.1.4. Tartós részesedések leltára

Megnevezés	2015.01.01.	Növekedés	Csökkl.	2015.12.31.	Ért.vesztés/ visszaírás	Halmozott értékvesztés
Leányvállalatok	51 607	0	265	51 342	0	0
Közös vállalatok	164 169	0	754	163 415	0	0
Társult vállalatok	0	0	0	0	0	0
Egyéb vállalatok	15 070	0	0	15 070	0	0
<b>Összesen</b>	<b>230 846</b>	<b>0</b>	<b>1 019</b>	<b>229 827</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

A tárgyév során leányvállalatunkban és két közös tulajdonú vállalatunkban befektetésünk csökkenését a 2015. december 31-i árfolyamra való átértékelés okozza.

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

Társaság-tevékenység	Székhely	Jegyzett tőke	Befektetés ezer Ft	Részesedés aránya	2015. évi mérleg szerinti eredmény
<b>Leányváll.</b>					
Plantech Kft/kereskedelem	Bp. Népfürdő u. 22.	4 000 ezer Ft	4 374	100,0	-28 ezer Ft
Fertővidéki Helyi Érdekű Vasút Zrt.	Sp. Mátyás király u. 19.	479 416 ezer Ft	1 €	100,0	- 23 152 ezer Ft
Amber Rail Adria d.o.o	Koper, Berneticeva ulica 4.	150 000 €	46 968	100,0	-122 ezer €
<b>Összesen</b>			<b>51 342</b>		
<b>Közös váll.</b>					
HCCR Kft/konténermosás	Sp. Mátyás király u. 19.	20 000 ezer Ft	29 365	50,0	0 Ft
Amber Rail Orient S.R.L	Curtici, , Nr. FN, Biroul 8,	3 476 016 RON	125 439	50,0	- 27 ezer €
AMBER RAIL, a.s.	Bratislava, Lazaretská 23.	50 000 €	8 611	50,0	- 10 ezer €
<b>Összesen</b>			<b>163 415</b>		
<b>Egyéb</b>					
Vasútegészségügyi KHT	Bp. Podmaniczky u. 109.	701 020 ezer Ft	6 940	1,0	
Euro-Kapu/szállítmányozás	Tiszabездéd,4.sz.főút	42 750ezer Ft	7 500	0,7	
Hungrail Egyesülés	Bp. Teréz krt.38.	4 400 ezer Ft	400	13,4	
Soproni Ipari Zóna	Sp. Mikoviny u. 48	4 180 ezer Ft	230	2,4	
<b>Összesen</b>			<b>15 070</b>		
<b>Mindösszesen</b>			<b>229 827</b>		

A GYSEV vállalatcsoporton belül a GYSEV Zrt leányvállalatait, a Plantech Kft-t és a Fertővidéki Helyi Érdekű vasút Zrt. illetve a GYSEV CARGO Zrt. leányvállalatát az Amber Rail Adria d.o.o-t nem konszolidáljuk, mivel a 2000. C. számviteli törvény 119.§.(2) bekezdése lehetővé teszi, hogy azokat a leányvállalatokat, amelyek nélkül a beszámoló megbízható és valós képet ad a konszolidációba nem kell bevonni.

#### 4.1.6. Aktív tőkekonzolidációs különbözet

A GYSEV vállalatcsoport konszolidált beszámolójában a konszolidációba bevont vállalatokkal kapcsolatosan aktív tőkekonzolidációs különbözetet nem tartunk nyilván.

#### 4.1.7. Vevőkkel szembeni követelések

	2014	2015
Vevő követelések	4 933 442	3 862 861
Egyéb vevő követelés	365 445	384 535
<b>Követelések áruszállításból és szolgáltatásból</b>	<b>5 298 887</b>	<b>4 247 396</b>

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

	2014	2015
Költségvetési követelések	3 637 751	2 782 330
Következő időszak ÁFA követelése	649 955	575 532
Munkavállalókkal szembeni követelés	155 289	158 826
VOR-ral kapcsolatos követelés	12 439	11 751
BMVIT-tel kapcsolatos követelés	80 008	0
Egyéb	65 761	73 177
<b>Összesen</b>	<b>4 601 203</b>	<b>3 601 616</b>

A költségvetési követelések jelentősebb összegű tételei:

- Magyar Államtól személyszállítási költségtérítés 1 milliárd 356 millió Ft
- ÁFA követelés 966 millió Ft
- Magyar Államtól fogyasztói árkiegészítés 197 millió Ft
- társasági adó követelés 102 millió Ft
- Magyar Államtól pályaműködtetési költségtérítés 93 millió Ft

A költségvetési követelésekből kiemeltük azokat a visszaigényelhető ÁFA összegeket, amelyeknél a folyamatos teljesítésű számlák lekönyvelésre kerültek 2015. évben, azonban az ÁFA teljesítési határidő már 2016. évre esik. Így 576 millió Ft ÁFA összeget nem a költségvetéssel szembeni követelésként mutatunk ki, hanem egyéb követelésként. Ezek a tételek 2016. évben kerülnek be az ÁFA bevallásba.

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

Előző évben BMVIT-tel (Szövetségi Közlekedési, Innovációs és Technológiai Minisztérium) szembeni követelésként a középtávú beruházási program (MIP - Mittelfristigen Investitionsprogrammes) keretében a pályavasút részére megítélt költségtérítés még pénzügyileg nem rendezett részét tartottuk nyilván, amely összeg 2015-ben átutalásra került, így idén ilyen jellegű követelésünk nem áll fenn.



#### 4.1.9. Követelések értékvesztése

Követelések	Követelések nyilvántartásba vételi értéke	Nyitó értékvesztés	Elszámolt értékvesztés	Visszaírt értékvesztés	Árfolyam- különbözlet	Halmazott értékvesztés
áruszállításból és szolgáltatásból	4 788 083	530 078	65 538	51 587	-3 342	540 687
egyéb követelések	3 607 780	7 299	1 042	2 177	0	6 164
<b>Összesen</b>	<b>8 395 863</b>	<b>537 377</b>	<b>66 580</b>	<b>53 764</b>	<b>-3 342</b>	<b>546 851</b>

#### 4.1.10. Aktív időbeli elhatárolások

	2014	2015
Következő évben befolyt, tárgyévet érintő árbevételek	397 844	753 826
Következő évet terhelő ráfordítások, tárgyévi kifizetése	70 865	15 593
<b>Összesen</b>	<b>468 709</b>	<b>769 419</b>

A bevétel elhatárolás között mutatjuk ki:

- 177 millió Ft Sopron-Harka közti és egyéb ÖBB vonalszakaszok karbantartásából származó bevételt,
- 174 millió Ft ÖBB Traktion-nal pénzügyileg még el nem számolt járműkm bevételt,
- 140 millió Ft GYSEV vonatkísérők MÁV vonali teljesítményének bevételét,
- 70 millió Ft a határidős ügyletek nyereségéből a tárgyévre időarányosan jutó összeg,
- 53 millió Ft Rail Cargo Austria AG-val szemben még le nem számolt vasúti áruszállítási bevételt,
- 33 millió Ft kocsibér elhatárolás bevételt,
- 32 millió Ft ÖBB Schluss-Gegenschluss bevételt,
- 27 millió Ft Rail Cargo Hungária Zrt-vel szemben még le nem számolt vasúti áruszállítási bevételt,
- 16 millió Ft Osztrák Szövetségi Államtól minőségi bónusz bevételt
- 8 millió Ft kötbér bevételt,
- 5 millió Ft balesettel kapcsolatos kártérítés bevételt,
- 19 millió Ft egyéb bevétel elhatárolást.

A ráfordítások elhatárolása között szerepeltetjük:

- 3 millió Ft informatikai licenc elhatárolását,
- 3 millió Ft több évet illető minőségbiztosítási audit elhatárolást,
- 3 millió Ft számítástechnikai karbantartást
- 7 millió Ft egyéb ráfordítás elhatárolást.

#### 4.1.11. Saját tőke

	2015.01.01	csökkenés	növekedés	2015.12.31
<b>Jegyzett tőke</b>	6 848 878	0	0	6 848 878
<b>Tőketartalék</b>	2 455 462	0	0	2 455 462
<b>Eredménytartalék</b>	-1 096 683	736 764	0	-1 833 447
<b>Lekötött tartalék</b>	3 992 412	0	350 014	4 342 426
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	-32 584		2 113 935	2 081 351
<b>Leányvállalati saját tőke változás</b>	1 997 670	0	333 413	2 331 083
<b>Konzolidáció miatti változások</b>	-486 430	0	12 856	-473 574
<i>adósságkonszolidálás különbözetéből</i>	0	0	0	0
<i>közbenső eredmény különbözetéből</i>	-486 430	0	12 856	-473 574
<b>Összesen</b>	<b>13 678 725</b>	<b>736 764</b>	<b>2 810 218</b>	<b>15 752 179</b>

#### 4.1.12. Céltartalék

	2015.01.01	csökkenés	növekedés	2015.12.31
Motorvonatok, Taurus mozdony fenntartása	230 244	0	1 278 053	1 508 297
Jubileumi jutalom, törzsgárda	756 901	869	50 965	806 997
Végkielégítés	1 040 344	0	4 776	1 045 120
Ki nem vett szabadság	234 824	16 943	46 345	264 226
Túlóra	117 703	48 952	0	68 751
Eu projekt eszközök értékcsökkenése	460 058	0	0	460 058
Kocsibér	203 076	0	0	203 076
Talpfa megsemmisítés	131 433	0	0	131 433
Árukár	0	0	66 492	66 492
APK-ba kiszerv. nyugdíjfinansz. kapcs. kötelezettség	1 199 544	1 143 123	0	56 421
Kincstári még át nem adott beruházás ÉCS	9 388	0	0	9 388
Vagyonkezelési díj	100 051	100 051	0	0
Nyugdíjkifizetés	60 727	60 727	0	0
NAV átfogó vizsg. eredő kötelezettség	32 290	32 290	0	0
Egyéb	11 100	4 103	3 001	9 998
<b>Összesen:</b>	<b>4 587 683</b>	<b>1 407 058</b>	<b>1 449 632</b>	<b>4 630 257</b>

A céltartalék állományban bekövetkezett változásokat az alábbi tényezők eredményezték:

- a 2014. évben üzembe helyezett FLIRT motorvonatok működéséhez szükséges, jövőben esedékes karbantartásokra képeztünk előző évben 230 millió Ft céltartalékot. 2015. évben a Jenbacher motorvonatok és a Taurus mozdonyok jövőben esedékes fenntartási költségeire és a FLIRT motorvonatok ez évre jutó, jövőben felmerülő karbantartási költségeire képeztünk idén 1 milliárd 278 millió Ft céltartalékot,
- a jövőbeni jubileumi-, nyugdíjba vonulási jutalomra, és törzsgárdára biztosításmatematikai módszerrel kiszámított céltartalék ez évi növekedése, 50 millió Ft,
- az EU projekt keretében megvalósított beruházások jövőbeni aktiválásakor visszamenőlegesen elszámolandó értékcsökkenésre képzett céltartalék nem

változott, mivel a törvényi változások következtében a tárgyévi értékcsökkenés eredménysemlegesen kerül elszámolásra,

- mivel az egyeztetések még nem zárultak le, ezért a korábbi években a kocsibér kiadásaink fedezetére képzett céltartalékot nem oldottuk fel,
- 2015.évben keletkezett árukár összegére képeztünk 66 millió Ft céltartalékot,
- Az Osztrák Köztársaság 2015. december 30-i kezességvállalási nyilatkozatával 2015. január elsejével átvállalta a GYSEV Zrt. juttatásorientált nyugdíjpótbefizetési kötelezettségeit. 2015.12.31-i fordulónappal a nyugdíjakra képzett céltartalék valamint az egyéb céltartalékok összesen 1 milliárd 143 millió Ft összegben feloldásra kerültek, az APK utolsó előírását 56 millió Ft értékben a társaság csak a 2016. márciusban, a mérlegkészítést követően kapta kézhez, ill. fizette be.
- az MNV Zrt. részére felmerülő vagytonkezelési díjakra képzett 100 millió Ft céltartalékot feloldottuk, mert megérkeztek a díjról számlák,
- 2014.01.01-vel a nyugdíjcéltartalékok vezetése a PI (Pensionsinstitut für Verkehr und öffentliche Einrichtungen) intézményből átkerült az APK Pensionskasse AG-ba, ill. az Uniq-ba. A vállalatban a nyugdíjakkal és a teljesítményorientált rendszer várományosaival szembeni kötelezettségre képzett 61 millió Ft céltartalék az év végével feloldásra került mivel a kötelezettség átkerült az APK-ba.
- a NAV 2010-2011-2012. évi átfogó vizsgálatára képzett céltartalékot feloldottuk, mivel a határozat megérkezett és kifizetésre került 2015.évben,

#### 4.1.13. Passzív tőkekonzolidációs különbözet

Társaság	2015.01.01	Változás	2015.12.31
Raaberbahn Cargo GmbH.	109	0	109
GYSEV CARGO Zrt.	34 231	0	34 231
<b>Összesen</b>	<b>34 340</b>	<b>0</b>	<b>34 340</b>

#### 4.1.14. Hosszú lejáratú beruházási és fejlesztési hitelek

	2015.12.31	2017.	2018.	2019.	2020.	5. éven túl
Logisztikai raktárhitel (Sopron Bank)	282 982	102 904	102 904	77 174	0	0
Használt vasúti eszközök (motorkocsik) hitel	191 668	100 000	91 668	0	0	0
Exportügyletek finanszírozása hitel K&H	206 659	68 886	68 886	68 887	0	0
Budapest Bank refinanszírozási hitel	180 357	72 143	72 143	36 071	0	0
ASTRA vasúti kocsik beruházási hitel EXIM	418 635	120 238	120 238	120 238	57 921	0
<b>Összesen</b>	<b>1 280 301</b>	<b>464 171</b>	<b>455 839</b>	<b>302 370</b>	<b>57 921</b>	<b>0</b>

2015. év végén a beruházási és fejlesztési hitelkötelezettségünk 1 milliárd 931 millió Ft.

A tárgyévben hosszú lejáratú hitelállományunk csökkent, mivel a kétáramnemű mozdonyokra felvett KFW hitel 2016 évben visszafizetésre kerül, így a fennmaradó hitelállomány átvezetésre került a rövid lejáratú kötelezettségek közé

Az egy éven belül esedékes törlesztőrészletek átvezetésre kerültek a rövid lejáratú hitelek közé 651 millió Ft összegben.

Egy éven túli, hosszú lejáratú kötelezettségünk 1 milliárd 280 millió Ft. Nincs öt éven túli esedékességű kötelezettségünk.

#### 4.1.15. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

	2014	2015
Kincstárral szembeni kötelezettség	43 096 403	41 128 541
Lízing kötelezettség	48 840	32 666
Egyéb	5 904	5 904
<b>Összesen</b>	<b>43 151 147</b>	<b>41 167 111</b>

A kincstárral szembeni hosszúlejáratú kötelezettségünk a vagyonekeztelt eszközökkel összefüggésben 41 milliárd 129 millió Ft. A kincstári eszközökre elszámolt értékcsökkenés visszapótlási kötelezettséget keletkeztet. 2013. június 28. napjától a keletkezett visszapótlási kötelezettség teljesítése alól mentesülünk, ezért az év közben elszámolt értékcsökkenéssel megegyező összegben, 1 milliárd 971 millió Ft-tal a kincstárral szembeni hosszú lejáratú kötelezettségek értékét csökkentettük a rendkívüli bevételekkel szemben.

2015. év végén a lízingelt gépjárművek miatt a lízingcégek felé fennálló összes kötelezettségünk 57 millió Ft, amelyből a 2016. évi törlesztés összege, 25 millió Ft átvezetésre került a rövid lejáratú kötelezettségek közé. Így egy éven túli, hosszú lejáratú lízing kötelezettségünk 32 millió Ft.

#### 4.1.16. Szállítókkal szembeni tartozások

	2014	2015
Szállító kötelezettség	11 175 573	5 639 101
Egyéb szállító kötelezettség	396 397	65 323
<b>Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból</b>	<b>11 571 970</b>	<b>5 704 424</b>

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

#### 4.1.17. Rövid lejáratú hitelek

	2014	2015
Beruházási hitelek következő évi törlesztő részlete		
5 db kétáramnemű mozdony hitele	375 446	186 666
Logisztikai raktárhitel Sopron Bank	103 485	102 904
Használt vasúti eszközök (motorkocsik) hitel	100 000	100 000
BB refinanszírozási hitel	72 551	72 143
Exportügyletek finanszírozása hitel K&H	69 276	68 886
ASTRA vasúti kocsik beruházási hitel EXIM	7 527	120 238
Költségfinanszírozási hitel	850 203	845 424
Budapest Bank rulirozó forgóeszköz hitel	314 890	313 120
Folyószámla hitel	2 735 545	2 868 999
<b>Összesen</b>	<b>4 628 923</b>	<b>4 678 380</b>

Beruházási hiteleink 2016. évben esedékes tőketörlesztési részletei találhatóak a rövid lejáratú beruházási hitelek között.

#### 4.1.18. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Elszámolandó pályavasúti költségtérítés	4 300 427	5 722 343
Szhely-Zalaszentiván kivitelezés projekt előleg	0	3 989 914
HH-Csorna-Porpác projekt előleg	18 425	3 285 082
KÖFI projekt előleg	0	1 742 229
BMVIT-tel szembeni kötelezettség	0	946 994
KBCS II. kivitelezés (5.prioritás) projekt előleg	0	936 569
Költségvetési kapcsolatos kötelezettség	686 549	701 003
KBCS II. kivitelezés (2.prioritás) projekt előleg	0	567 219
Munkavállalókkal kapcsolatos kötelezettség	413 522	449 703
Következő időszakot terhelő ÁFA kötelezettség	550 720	436 796
Visszafizetendő személyszállítási költségtérítés	127 573	356 934
Kapott óvadék, kaució, letét, biztosíték	144 000	137 545
ETCS kivitelezés projekt előleg	0	114 655
ETCS II. megvalósíthatósági tanulmány projekt előleg	0	48 480
Nem számlázott szállítók	96 072	36 564
Lízing kötelezettség	19 762	24 705
Negatív egyenlegű vevők	49 060	8 869
EDITS projekt előleg	2 816	2 308
Közlekedésbiztonság AT-HU (SieBaBWe) projekt előleg	2 107	1 988
Szhely-Zalaszentiván projekt előleg	58 250	0
Győr-Sp-oh kétvágányosítás projekt előlege	41 250	0
KIKSZ előleg ingatlan Sp-Szhely-Szentgotthárd	16 367	0
Közlekedésbiztonság I. projekt előleg	11 404	0
SETA projekt előleg	2 186	0
Egyéb	39 004	89 279
<b>ÖSSZESEN:</b>	<b>6 579 494</b>	<b>19 599 179</b>

Elszámolandó pályavasúti költségtérítésként tartjuk nyilván a vasúti pályahálózat működtetésénél 2011-2012. évben elszámolt, összesen 260 millió Ft túlkompenzációt, amelyet az NFM döntése alapján beruházásra fordítottunk (az elszámolása folyamatban van), 910 millió Ft 2013. évi költségtérítést, 2 milliárd 765 millió Ft 2014. évi működési és felújítási költségtérítést, 1 milliárd 787 millió Ft 2015. évi működési és felújítási költségtérítést, melyekről a pályaműködtetést megrendelő felé elszámolási kötelezettségünk van. 2015. évben csökkenteni tudtuk az elszámolandó költségtérítés összegét, mert elszámoltunk üzembehelyezett eszközökkel szemben 2011-2012. évre 30 millió Ft-ról, a 2013. évre 335 millió Ft-ról.

Különböző EU-s projektjeinkre kapott, még el nem számolt előlegeinket projektenként itt tartjuk nyilván.

Költségvetési elszámolások között a különféle adókból és járulékokból eredő kötelezettségek szerepelnek.

A következő időszakot terhelő ÁFA kötelezettség azokat a 2016. évben befizetendő ÁFA összegeket tartalmazza, amelyek esetében a folyamatos teljesítésű számlák lekönnyvelésre kerültek 2015. évben, azonban az ÁFA teljesítési határidő már 2016. évre esik. Így 437 millió

Ft ÁFA összeget nem a költségvetéssel szembeni kötelezettségként mutatunk ki, hanem egyéb kötelezettségként. Ezek a tételek 2016. évben kerülnek be az ÁFA bevallásba.

A 2014. évi személyszállítási költségtérítés esetén 127 millió Ft, a 2015. évi esetén 229 millió Ft elszámolási kötelezettséget kalkuláltunk előzetesen.

Kapott biztosítékként, kaucióként a különböző partnereinktől kapott teljesítési, ajánlati biztosítékok, illetve bérlőinktől kapott kauciók szerepelnek.

A lízingelt gépjárművek miatt a lízingcégek felé 2016. év folyamán fizetendő lízingdíj 25 millió Ft.

A negatív egyenlegű vevők között rövid lejáratú kötelezettségként tartjuk nyilván a partnereinknek adott, még ki nem fizetett fuvardíj-visszatérítések év végén kötelezettségként kimutatott összegét.

#### 4.1.19. Passzív időbeli elhatárolások

	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Osztrák államtól beruházásokra kapott hozzájárulás elhatárolása	3 460 730	4 482 352
Magyar államtól beruházásokra kapott támogatás elhatárolása	2 064 466	1 930 419
Sp-Szh-Szghárd EU-s projekt támogatás elhatárolás	18 372 256	17 893 709
Motorvonat 6 db projekt támogatás elhatárolás	5 023 296	9 956 869
HH-Csorna-Porpác projekt támogatás elhatárolás	2 997 161	8 495 918
KÖFI üzemirányítási központ projekt támogatás elhatárolás	1 056 562	3 156 726
Győr-Sp-oh kétvágányosítás projekt támogatás elhatárolás	1 527 999	2 861 122
Közlekedésbiztonság projekt támogatás elhatárolás	768 456	1 513 696
Sopron-Nyugat állomás projekt elhatárolás	402 803	1 382 326
Szombathely-Zalaszentiván projekt támogatás elhatárolás	511 485	612 754
ETCS vonatbefolyásoló rendszer projekt támogatás elhatárolás	85 558	509 926
Komplex technológiai fejlesztés támogatás elhatárolás	0	494 759
GYSEV P+R projekt támogatás elhatárolás	504 870	488 248
Szombathely állomás modernizálás projekt támogatás elhatárolás	67 440	274 564
Pályavasúti 2013. évi felújítási ktsgtér. támogatás elhatárolás	0	261 661
Kormányablak (Sopron, Szombathely) projekt támogatás elhatárolás	163 493	217 452
Körmend kistérségi projekt támogatás elhatárolás	150 764	171 916
GREMO projekt támogatás elhatárolás	162 354	128 881
Vasi Volán P+R projekt támogatás elhatárolás	94 439	90 573
Zalaszentiván Delta projekt támogatás elhatárolás	47 635	81 546
Intermodális Logisztikai Szolgáltató Központ támogatás elhatárolás	89 561	77 727
Gördülőállomány MT projekt támogatás elhat.	0	60 893
Széchenyi faluja projekt támogatás elhatárolás	34 085	31 857
Pályavasúti 2011-2012. működ. ktsgtér. támogatás elhatárolás	0	22 918
Szentgotthárd busz pu. támogatás elhatárolás	0	5 998
HSP eszközbeszerzés DT-GYMS/71/2013	0	2 383
Eurofima állami átvállalás miatti elhatárolás	10 896	1 772
Egyéb idegen forrásból megvalósult beruházás passzív elhatárolása	1 613	1 209
Tárgyévben pénzügyileg rendezett, következő éveket illető árbevétel	185 897	144 592
Tárgyévet terhelő, következő évben kifizetett költségek, ráfordítások	1 888 831	868 083
<b>Összesen</b>	<b>39 672 650</b>	<b>56 222 849</b>

A különböző EU-s projektjeinkben megvalósult beruházásokra eddig érkezett támogatások összegei szerepelnek projektenként részletezve a passzív elhatárolások között.

2015. évben csökkenteni tudtuk az elszámolandó pályavasúti költségtérítések összegét, mert elszámoltunk üzembehelyezett eszközökkel szemben 2011-2012. évre 30 millió Ft-ról, a 2013. évre 335 millió Ft-ról. Ezek elszámolt értékcsökkenéssel csökkentett összegét (2011-2012. évre 23 millió Ft, a 2013. évre 262 millió Ft) halasztott bevételként a passzív időbeli elhatárolások között hoztuk.

Eurofima állami átvállalás miatti elhatárolást csökkentettük a 2015. évre jutó résszel.

A passzív időbeli elhatárolások következő éveket érintő 145 millió Ft összegű bevételei között az alábbi tételeket mutatjuk ki:

- 30 millió Ft optikai kábel bérbeadásából származó bevételt.
- 114 millió Ft Rail Cargo Hungária Zrt-vel még le nem számolt vasúti áruszállítási bevétel
- 1 millió Ft egyéb bevétel elhatárolást

A tárgyévet érintő, következő évben kifizetett 868 millió Ft összegű ráfordításaink tételei:

- 223 millió Ft ÖBB-vel kapcsolatos (Sopron-Harka) elszámolás,
- 143 millió Ft MÁV Start vonatkísérők GYSEV vonali teljesítmény,
- 133 millió Ft prémium,
- 72 millió Ft kocsibér kiadások,
- 58 millió Ft mozdonyjavítás költsége,
- 41 millió Ft fuvardíj-visszatérítések,
- 35 millió Ft NAV 2011-2012. évi átfogó vizsgálat ráfordításai,
- 11 millió Ft áruszállítás eladott szolgáltatások
- 11 millió Ft könyvvizsgálói díj,
- 10 millió Ft közüzemi díj,
- 7 millió Ft késedelmi kamat,
- 6 millió Ft MÁV-Start személykocsik GYSEV vonali futás költsége,
- 5 millió Ft külföldiek tiszteletdíja,
- 3 millió Ft bankköltség,
- 110 millió Ft egyéb ráfordítás elhatárolás.

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

### 4.2.1. Értékesítés nettó árbevétele

	Belföldi		Export		Összesen	
	2014	2015	2014	2015	2014	2015
Pályavasúti bevétel	1 490 736	1 409 734	634 315	643 511	2 125 051	2 053 245
Vasúti személyszállítás	4 108 803	4 210 765	4 215 706	4 324 442	8 324 509	8 535 207
Vasúti áruszállítás	2 745 353	2 385 633	8 848 537	8 499 835	11 593 890	10 885 468
Gépészet bevétele	829 195	616 556	125 675	252 200	954 870	868 756
Logisztika bevétele	263 149	360 462	1 219 367	983 034	1 482 516	1 343 496
Vendéglátás bevétele	298 560	339 954	136 495	185 270	435 055	525 224
Egyéb vállalkozási tev. bevétele	932 087	0	0	0	932 087	0
Háttér szolgáltatás, Irányítás bev.	437 152	461 518	96 027	71 631	533 179	533 149
<b>Összesen:</b>	<b>11 105 035</b>	<b>9 784 622</b>	<b>15 276 122</b>	<b>14 959 923</b>	<b>26 381 157</b>	<b>24 744 545</b>

A magyar 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 bevételeinket meghatározza az adott menetrendi évre kalkulált hozzáférési díjak értéke, és a vasútvállalatok által a pályahálózaton igénybe vett teljesítmények. 2015 évben a pályahasználati díjbevételek, valamint a vontatási célú gázolaj biztosításának bevételei kismértékben csökkentek. A vontatási villamos energia bevételek a 16-os vonali villamosítás következtében némileg növekedtek, de a pályavasúti bevételeknél a teljesítmények visszaesése összességében csökkenést eredményezett.

Magyar személyszállítási bevételeink összességében 105 millió forinttal emelkedtek előző évhez képest, amely eredmény tükrében megemlítendő, hogy a 2015 nyarától Magyarország déli határszakaszán felerősödött migrációs hullám előre nem tervezhető személyszállítói feladatokat generált. A növekedés elsősorban annak köszönhető, hogy a 2011 októberében átvett vonalakon a 2011/12-es menetrendváltástól társaságunk bonyolítja a személyszállítást, melyen sikerült a szolgáltatási színvonalat növelnünk. Utaskilométer teljesítményeinket összességében 250,8 millióról 251,3 millióra növeltük.

Az érvényes közszolgáltatási szerződések értelmében a Társaság által az Ausztriában végzett személyszállítást a Szövetségi Állam (szerződéses partner a SCHIG mbH) és Burgenland tartomány (szerződéses partner a VOR GmbH) tényleges (menetrendi szintű) megrendelése alapján végezzük a felmerült költségek szolgáltatási díjként történő megfizetése mellett. A Szövetségi Állam 2015-re vonatkozóan 5 millió 438 ezer euró értékű vonatkilométer-teljesítményt, Burgenland tartomány 3 millió 856 ezer euró értékű vonatkilométer-teljesítményt rendelt meg a GYSEV-től.

Az áruszállítási bevételek 708,4 millió Ft-os csökkenését az magyarázza, hogy a teljesítményeken – és ezzel összefüggésben a fuvardíjbevételeken – belül az arányok eltolódtak a liberalizált forgalmak felé. A liberalizált forgalmak esetében viszont alacsonyabb a továbbszámolt szolgáltatások aránya, mint a hagyományos forgalmaknál. A növekvő teljesítmények az eladott szolgáltatásokkal csökkentett fuvardíjak emelkedését eredményezték, de a fuvardíjbevételek összege összességében csökkent.



A Gépészeti tevékenység árbevételében átrendeződés figyelhető meg. A belföldi csökkenés a MÁV Start Zrt-nek nyújtott vontatási szolgáltatások elmaradásával magyarázható. Az export árbevétel növekedését az ÖBB-s mozdonyelszámolás 2015. évi többletteljesítményéből fakadó bevétel okozza.

A logisztikai bevételekre vonatkozó, bázisévhez képest mutatkozó csökkenés az alvállalkozói teljesítményeknél ennél nagyobb arányú csökkenéssel járt együtt, így a logisztika fedezete összességében növekvő tendenciát mutat.

Vendéglátási bevételeink növekedtek az előző évhez képest köszönhetően a szállodai kihasználtság növekedésének.

Egyéb vállalkozási tevékenységeinket jelentő gázolaj-eladási és az egyéb kereskedelmi tevékenységünket (MÁV felé történő) 2014. április elsejétől megszüntettük.

Háttér szolgáltatási tevékenységeink bevételei közel azonos szinten alakultak az előző évhez képest.

#### 4.2.2. Egyéb bevételek

	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Költségvetéstől kapott személyszállítási költségtérítés	10 372 427	10 292 419
Költségvetéstől kapott pályavasúti költségtérítés	2 634 212	3 966 885
Céltartalék felhasználása	187 898	1 351 546
Kapott kötbér, késedelmi kamat	10 662	294 520
Költségvetéstől kapott áruszállítási költségtérítés	304 248	252 750
Kapott kártérítés	55 733	82 552
Értékvesztés visszaírása	107 933	69 213
Előző éveket érintő bevételek	1 165 084	43 786
SETA projekt támogatás	74 763	19 816
Értékesített tárgyi eszközök	9 839	19 330
EDITS projekt támogatás	8 618	4 384
Konzolidációs átértékelési különbözet	17 932	4 160
Cosmos projekt támogatás	1 659	1 391
Körmend kistérségi projekt támogatás	0	1 100
Közl. biztonság AT-HU (SieBaBWe) projekt támogatás	16 002	0
Egyéb bevétel	124 000	119 951
<b>Összesen:</b>	<b>15 091 010</b>	<b>16 523 803</b>

A GYSEV Zrt. magyar üzemnél személyszállítási közszolgáltatói költségtérítésként 10 milliárd 450 millió Ft-ot kaptunk (2014-ben 10 milliárd 500 millió Ft-ot), melyet módosított a korábbi évek költségtérítés elszámolásának egyenlege, valamint az előzetesen kalkulált 229 millió Ft-os költségtérítési igény elszámolása.

A Magyar Állam, mint Megrendelő által biztosított forrás a 2015-ös évben a pályaműködtetés bevétellel nem fedezett indokolt költségeinek megtérítésére 3 255,8 millió Ft (elszámolási kötelezettség 4,9 millió Ft merült fel). Az osztrák üzemnél pályavasúti karbantartásra az

osztrák Államszövetségtől 2 millió 287 ezer eurót kaptunk a 8. Középtávú Beruházási Program (MIP) keretében.

Céltartalék feloldásaink között a GYSEV Zrt. magyar üzeménél szerepel az MNV Zrt. részére felmerülő vagyonezelési díjakra képzett 100 milliós céltartalék feloldása, illetve a munkavállalók ki nem adott szabadságaira és a megváltozott munkaképességük keresetkiegészítésére képzett céltartalék feloldása. Mivel a Szövetségi Közlekedési, Innovációs és Technológiai Minisztérium 2015. december 30-án kiállított kezességvállalási nyilatkozatával 2015.01.01-vel átvállalta a GYSEV juttatásorientált rendszerű nyugdíj pótbefizetési kötelezettségeit, ezért az osztrák üzemenél 2015.12.31-i fordulónappal a nyugdíjakra és pótbefizetési kötelezettségekre képzett 3.822.060,96 összegű céltartalék feloldásra került az eredménnyel szemben.

A kapott kötbérek között szerepel a kivitelező által megfizetett, a „Célzottan közlekedésbiztonságot javító fejlesztések a GYSEV Zrt. hálózatán II. ütem” projekt kivitelezési munkáinak határidőn túli teljesítése miatt felszámított késedelmi kötbér.

A Raaberbahn Cargo GmbH 2015. évben 253 millió Ft (809 ezer euró) kombinált fuvarozási költségtérítést kapott. Az összeg bázisévhez képest 52 millió Ft-tal csökkent a támogatási rendszerben figyelembe vehető kombinált fuvarozási teljesítmények csökkenésének köszönhetően.

2015. évben a kapott kártérítések közt a két legjelentősebb tétel a korábbi, Budapest Keleti pályaudvaron történt tolatási balesetben sérült személykocsik, valamint a balesetes mozdonyok biztosító általi térítései.

Előző évi bevételeink magas bázisértéke a Sopron-Szombathely-Szentgotthárd EU-s projekt vagyone rendezéséhez és a 2011-2013. évi adó önrevízióhoz kapcsolódik. A 2015. évi bevételből 35 millió Ft a 2011-2012. évi adó önrevízió keretében visszaigényelt (és pénzügyileg is rendezett) társasági adó.

Különböző projektek keretében 2015. évben összesen 27 millió Ft működési költségekkel szemben álló támogatásokat kaptunk, melyből a SETA projektekre kapott 20 millió Ft-ot tesz ki.

Az értékesített tárgyi eszközök között szerepel a Ják-Balogunyom állomás melletti rakodóterület értékesítéséből származó bevétel, mintegy 10 millió Ft-os összegben.

#### 4.2.3. Anyagjellegű költségek, igénybevett szolgáltatások

	2014	2015
Segédanyag	1 846 232	2 047 919
Üzem és fűtőanyag, gázolaj	1 418 097	1 037 154
Vont. villamos és elektromos energia	1 407 324	1 243 508
Gázfelhasználás, víz, táv.hő	287 535	250 525
Személyi használatú munka-, és védőruha	135 542	153 012
Étkezési nyersanyag felhasználás	103 843	102 301
Nyomtatvány költségek	71 420	73 559
Jövedéki adó visszatérítés	-451 013	-377 584
<b>Anyag költség</b>	<b>4 818 980</b>	<b>4 530 394</b>

	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Biztosítások	278 421	271 435
Hatósági díjak	125 327	234 842
Bankköltségek	83 031	79 067
Tagdíjak	64 918	55 318
Garancia, kezességvállalási díj	36 481	73 088
Közbeszerzési költségek	19 761	7 823
Folyószámlavezetési díj (RCH)	9 500	9 500
<b>Egyéb szolgáltatások értéke</b>	<b>617 439</b>	<b>731 073</b>

	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Karbantartás	2 267 058	2 093 746
Trakciós szolgáltatások	1 914 406	1 932 792
Vasútvonal használat	1 140 058	1 235 579
ÖBB-től igénybevett személyszállítási szolgáltatás	1 136 057	1 167 604
Kocsibérek	928 797	794 788
Egyéb bérleti díjak	571 605	709 505
Egyéb igénybevett szolgáltatások	436 749	338 757
Igénybevett vontatási villamos energia	417 507	499 576
Egyéb igénybevett vasúti szolgáltatások	367 580	247 296
Köztisztasági díjak, mosás	238 737	270 381
Szakértői díjak	169 362	130 310
Őrzés-védelem	165 702	182 793
Posta, telefon	106 829	146 597
Jogi tanácsadás költségei	68 639	77 700
Hirdetés, reklám költségei	64 763	33 819
Szállás, közlekedés	51 267	52 667
Szállítás, rakodás.	34 150	3 043
<b>Igénybevett szolgáltatások értéke</b>	<b>10 079 266</b>	<b>9 916 953</b>

A GYSEV Zrt. magyar üzeménél 2015. évben saját kivitelezésben végzett – pályavasúti és gépészeti – karbantartások és felújítások segédanyagigénye 195 millió Ft-tal nőtt előző évhez képest.

Vontatási célú gázolaj-felhasználásunk mennyisége visszaesett (685 ezer literrel), így a bázis évhez képest 375 millió Ft-tal csökkent a gázolaj-felhasználás költsége. Jövedéki adó visszatérítésünk ezzel párhuzamosan 73 millió Ft-tal csökkent előző évhez képest.

Vontatási villamos energia költségünk 164 millió Ft-tal csökkent. Ez egyrészt a vontatási villamos energia felhasználás visszaesésével, másrészt a közbeszerzési eljárás keretében elért alacsonyabb Ft/kWh díjjal magyarázható.

Közüzemi költségeink csökkentek az előző évhez képest.

Bár a magyar üzemnél a biztosítási díjak emelkedtek a biztosítási körbe bevont új járművek (FLIRT motorvonatok) következtében, összességében véve csökkenés tapasztalható, mivel a

GYSEV CARGO Zrt. vasúti katasztrófabaleseti felelősségbiztosítás díja – szolgáltatóváltás – miatt jelentősen csökkent

A magas tárgyévi hatósági díjakat a vagyonkezelési szerződés értelmében a 2012-2015 közötti időszakra fizetendő vagyonkezelési díjak okozták.

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 biztosítja, Burgenland tartomány felelősségvállalására a finanszírozási szerződésben megállapodottak szerint kezességi díjat fizetünk.

Kocsibérkiadásaink a kocsibérköteles kocsik számának csökkenése miatt (ami a forgalomcsökkenésre vezethető vissza), változatlan hálózati kocsitartózkodási idő mellett 134 millió Ft-tal alacsonyabbak a bázisévnél.

Bérleti díjaink növekedését okozta egyrészt a pályavasút részéről megnövekedett földmunkagép, daru és egyéb gépbérlet (128 millió Ft), másrészt a személyszállítás részéről az FHÉV vonali közszolgáltatói feladatok ellátására igénybe vett motorvonatok többlet bérletigénye.

Egyéb igénybe vett szolgáltatásaink 98 millió Ft-tal csökkentek az előző évhez képest. A bázis év magas összegét a megnövekedett vonatpótlás költségei, valamint a SETA projekthez kapcsolódó magas 2014-es költségek okozzák.

A külső féltől igénybevett vontatási villamos energia költségnövekedése javarészt a GYSEV CARGO-nál jelenik meg. A GYSEV CARGO esetében 2014-ről 2015-re az igénybevett vontatási villamos energia értékének 65 millió Ft-os emelkedése a liberalizált forgalom 14,3%-os növekedésére, és az igénybevett energia átlagár-emelkedésére vezethető vissza.

Az egyéb igénybevett vasúti szolgáltatások 2015. évi értéke 120 millió Ft-tal elmarad a 2014-es értéktől. A csökkenés a GYSEV CARGO igénybevett szolgáltatásinak átrendeződésére vezethető vissza. A Kárpát Vasút Kft-től 2015-ben a bázisévtől eltérő szolgáltatást vettünk igénybe, amely a trakciós költségek emelkedését és az egyéb igénybevett vasúti szolgáltatások csökkenését befolyásolta. A bázisévben nyújtott szolgáltatásai az egyéb igénybevett vasúti szolgáltatások soron kerültek bemutatásra 2014-ben, míg 2015-ben trakciós költségek között számoltuk el azokat.

Szakértői díjainknál az előző év magas összegét a SETA-projekthez kapcsolódó szakértői munkák okozták, melyek értéke 2014. évben 50 millió Ft volt.

A postai, telefon és egyéb adatátviteli díjaink növekedtek előző évhez képest. A MÁV Zrt-től igénybe vett kábel bérleti díja emelkedett a 2015. évre. A frekvenciahasználati díjak a korábbi évek módszertanával ellentétben a vasúti karbantartás helyett adatátviteli díjaink között jelennek meg.

A GYSEV CARGO Zrt. 2014-2015-ben jelentősen bővítette részesedéseit, illetve cégportfólióját különböző szállítmányozási, fuvarozási leány-, és közös vállalatokkal. A jogi tanácsadás költségeinek (ügyvédi költségek) emelkedése nagyrészt ezeknek a – jellemzően külföldön működő – gazdasági társaságoknak a jogi ügyeiből adódó feladatok, és ehhez kapcsolódó ügyvédi megbízások növekedésével állnak összefüggésben.

#### 4.2.4. Egyéb személyi jellegű ráfordítások

	2014	2015
Étkezési, ajándék utalványok	385 458	381 959
Nyugdíjpénztár	223 475	244 361
Természetbeni juttatás utáni SZJA	158 362	162 975
Oktatás	88 133	138 926
Telephelyen kívüli munkavégzés	103 541	93 584
Reprezentáció	91 591	88 601
Betegszabadság	63 431	77 422
Jubileumi jutalom	51 334	66 908
Napidíj	63 519	58 264
Végkielégítés, korengedményes nyugdíj	29 039	41 642
Munkába járás (szgk+busz)	42 306	41 385
Üdültetés	31 422	25 593
Táppénz hozzájárulás	22 269	23 464
Személyjellegű biztosítás	42 492	21 430
Törzsgárda	10 224	12 566
Közterhet vonzó telefonköltség	9 651	9 433
Egyenruha	3 439	3 560
Nyugdíj kiegészítés	2 665	0
Egyéb	98 714	123 874
<b>Összesen:</b>	<b>1 521 065</b>	<b>1 615 947</b>

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 28 millió Ft-tal többet fizettünk ki, mint előző évben.

#### 4.2.5. Egyéb ráfordítások

	2014	2015
Céltartalék	1 794 023	1 385 910
Adók	370 205	370 338
Fuvardíj visszatérítések	309 660	200 310
Előző éveket érintő ráfordítások	982 834	189 561
Fizetett károk	50 057	103 059
Terven felüli ÉCS	72 361	81 724
Értékvesztés vevőkre	68 557	66 580
Bírságok, késedelmi kamatok, pótlékok	75 486	59 510
Értékvesztés készletekre	15 949	23 828
Konzolidációs átértékelési különbözet	10 483	20 394
Behajthatatlan követelés leírt összege	28 795	14 699
Értékesített tárgyi eszközök könyv sz. értéke	6 043	4 324
Egyéb ráfordítások	22 471	18 615
<b>Összesen:</b>	<b>3 806 924</b>	<b>2 538 852</b>

A 2014. évben üzembe helyezett FLIRT típusú motorvonatok működéséhez szükséges, jövőben esedékes karbantartásokra képeztünk előző évben 230 millió Ft céltartalékot. 2015. évben a Jenbacher motorvonatok és a Taurus mozdonyok jövőben esedékes fenntartási költségeire és a FLIRT motorvonatok ez évre jutó, jövőben felmerülő karbantartási költségeire képeztünk 1 milliárd 278 millió Ft céltartalékot. A 2015-ös évben további 39 millió Ft céltartalékot képeztünk a jövőbeni jubileumi-, nyugdíjba vonulási jutalomra, és törzsgárdára biztosításmatematikai módszerrel. A bázisév összege a társaság 2021 évig az APK Pensionskasse felé esetlegesen fennálló juttatásorientált rendszer várományosaival szembeni pótbefizetési kötelezettségeire 3.809.407,93 EUR összegű céltartalékot tartalmaz.

A fuvardíj-visszatérítések (refakcia) értéke 109 millió Ft-tal alacsonyabb a 2014. évihez képest. Ennek oka, hogy csökkent az a forgalom, amelyre refakciát adtunk, illetve csökkent azon ügyfelek száma, akik refakciát kapnak.

Előző éveket érintő ráfordítások között szerepel a 2014. évi társasági adó különbözete 149 millió forint értékben. A bázisév magas összege a 2014. évi Sopron-Szombathely-Szentgotthárd EU-s projekt vagyonrendezéséhez kapcsolódik.

A fizetett károk között szerepel egy ÖBB-s mozdony baleseti javítása, amelynek költsége mintegy 55 millió forint volt.

#### 4.2.6. Pénzügyi bevételek, ráfordítások

	2014	2015
Kapott osztalék	10 000	10 000
Kapott kamat	66 835	79 946
Árfolyamnyereség	1 422 196	2 074 941
<b>Pénzügyi bevételek összesen</b>	<b>1 499 031</b>	<b>2 164 887</b>
Fizetett kamatok	198 898	250 705
Árfolyamvesztés	1 366 282	1 681 803
<b>Pénzügyi ráfordítások összesen</b>	<b>1 565 180</b>	<b>1 932 508</b>

2015-ben a HCCR Kft-től 10 millió Ft osztalékbevételeink voltak.

Kapott kamatok között az osztrák üzem értékpapír állománya illetve a magyar üzem lekötött betétei után kifizetett kamatbevételeket szerepeltetjük.

Az évközi dinamikus ingadozó árfolyam a devizás szállítói kötelezettségeknél és vevőköveteléseknél jelentős, a bázisévnél magasabb szintű árfolyamnyereséget illetve veszteséget okozott. A GYSEV CARGO Zrt-nél 2015. évben jelentős eredményt hoztak az opciós és határidős devizaügyleteink, a realizált árfolyamnyereség 333 millió Ft.

A bázisévhez képest összesen 52 millió Ft-tal több kamatráfordításunk merült fel. Míg a magyar üzemenél a kevésbé kihasznált folyószámlahiteleknek és a folyószámlahiteleknel alkalmazott elektronikus árlejtési rendszer hatékonyságának köszönhetően csökkent a kifizetett kamatok összege, addig az osztrák üzemenél a motorvonat finanszírozásával

kapcsolatban 2015. évben 242 ezer euró összegű kamatot fizettünk, emellett a rövid lejáratú hitelek közt lévő folyószámlahitelre fizetett kamatok összege 11 ezer euróval növekedett a bázis évhez képest.

#### 4.2.7. Rendkívüli bevételek, ráfordítások

	2014	2015
Kincstári eszközök értékcsökkenése	2 018 075	1 971 558
Idegen forrásból megvalósult beruházás miatti értékcsökkenés	1 875 206	1 452 187
Idegen forrásból megvalósított eszközök selejtezése	20 123	16 404
Hitelező által elengedett kötelezettség értéke Eurofima	16 443	9 124
Egyéb rendkívüli bevételek	1 521	10 294
<b>Rendkívüli bevételek összesen:</b>	<b>3 931 368</b>	<b>3 459 567</b>
Véglegesen nem fejlesztési célra átadott pénzeszköz	307 456	145 663
Véglegesen fejlesztési célra átadott pénzeszköz:	29 067	0
<b>Rendkívüli ráfordítások összesen:</b>	<b>336 523</b>	<b>145 663</b>

2013. június 27-i hatállyal módosult az Állami vagyontörvény, 2013. június 28. napjától keletkezett visszapótlási kötelezettséget az MNV Zrt. elengedettnek tekinti. A Társaság vagyonkezelésében lévő eszközök után elszámolt értékcsökkenés 2013. június 28-tól eredménysemlegesen kerül figyelembevételre, az értékcsökkenéssel megegyező értékben rendkívüli bevételt számolunk el. Ennek megfelelően 2014-ban 2 milliárd 18 millió Ft-ot, 2015. évben pedig már a teljes évre 1 milliárd 972 millió Ft-ot számoltunk el.

A magyar és osztrák üzemnél, valamint a GYSEV CARGO Zrt-nél rendkívüli bevételként lekönyvelt idegen forrásból megvalósított beruházások miatti értékcsökkenés 423 millió Ft-tal csökkent a bázisévhez képest. Ennek oka egyrészt, hogy 2014. évben itt került elszámolásra a Sopron-Szombathely-Szentgotthárd EU-s projekt vagyonrendezésének keretében 2014-es év során sajátként aktivált eszközök után elszámolt 2009-2013. évi értékcsökkenésével párhuzamos elszámolandó rendkívüli bevétel 818 millió Ft értékben, ami a magasabb előző évi értéket magyarázza. Másrészt 2015-ben növekedést jelentett a támogatásból megvalósított 2011-2013. évi beruházások pályaműködtetővel történő elszámolása, mely az amortizációval arányos.

Rendkívüli bevételként számoljuk el az Eurofima hitelből megvalósult felújítások adott évre eső amortizációval arányos részét.

Sporttámogatásra, alapítványok, egyéb szervezetek támogatására a GYSEV Zrt. magyar üzeme és a GYSEV CARGO Zrt., a 2014-es összegénél 161 millió Ft-tal kevesebbet, összesen 146 millió forintot fordított.

### 4.3. Konszolidációs feladások (ezer Ft)

ESZKÖZÖK	Tárgyévi halmazott beszámoló adatok	Nyitó Adatok	2015. évi konszolidálási feladatok hatásai				Közbenső eredmények kiszűrése összesen	2015. évi konszolidálás összesen	2015. évi konszolidált adatok
			Tőke- konszolidáció összesen	Adósság- konszolidálás összesen	Hozamok és ráfordítások konszolidálása				
<b>A BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>133 796 342</b>	<b>-1 227 518</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 574</b>	<b>-1 574</b>	<b>132 567 250</b>	
<b>I. Immateriális javak</b>	<b>244 657</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>244 657</b>	
Vagyoni értékű jogok	132 365	0	0	0	0	0	0	132 365	
Szellemi termékek	78 292	0	0	0	0	0	0	78 292	
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	
Immateriális javakra adott előlegek	34 000		0	0	0	0	0	34 000	
<b>II. Tárgyi eszközök</b>	<b>131 885 280</b>	<b>-381 309</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 574</b>	<b>-1 574</b>	<b>131 502 397</b>	
Ingatlanok és kapcsolódó vagyon értékű jogok	53 707 835	0	0	0	0	0	0	53 707 835	
Műszaki berendezések, gépek, járművek	30 793 808	-318 651	0	0	0	11 841	11 841	30 486 998	
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 985 902	-62 658	0	0	0	-13 415	-13 415	2 909 829	
Beruházások	39 701 538	0	0	0	0	0	0	39 701 538	
Beruházásokra adott előlegek	4 696 197	0	0	0	0	0	0	4 696 197	
<b>III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>1 666 405</b>	<b>-846 209</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>820 196</b>	
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1 060 966	-846 209	0	0	0	0	0	214 757	
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak	0	0	0	0	0	0	0	0	
Egyéb tartós részesedés	15 070	0	0	0	0	0	0	15 070	
Egyéb tartósan adott kölcsön	74 719	0	0	0	0	0	0	74 719	
Értékpapírok	515 650	0	0	0	0	0	0	515 650	
<i>Aktív tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatoktól</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	
<b>B FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>18 676 953</b>	<b>52 619</b>	<b>0</b>	<b>-2 989 156</b>	<b>0</b>	<b>-1 443</b>	<b>-2 990 599</b>	<b>15 738 973</b>	
<b>I. Készletek</b>	<b>1 488 382</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 488 382</b>	
Anyagok	1 480 394	0	0	0	0	0	0	1 480 394	
Áruk	7 988	0	0	0	0	0	0	7 988	
<b>II. Követelések</b>	<b>10 872 622</b>	<b>52 619</b>	<b>0</b>	<b>-2 989 156</b>	<b>0</b>	<b>-1 443</b>	<b>-2 990 599</b>	<b>7 934 642</b>	
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	4 247 396	0	0	0	0	0	0	4 247 396	
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	3 023 604	0	0	-2 989 156	0	0	-2 989 156	34 448	
Követelések egyéb vállalkozással szemben	6	0	0	0	0	0	0	6	
Egyéb követelések	3 601 616	0	0	0	0	0	0	4 601 203	
<i>Konszolidációból adódó (számított) társasági adó követelés</i>	<i>0</i>	<i>52 619</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-1 443</i>	<i>-1 443</i>	<i>51 176</i>	



2015. évi konszolidálási feladatok hatásai

ESZKÖZÖK	Tárgyévi halmozott beszámoló adatok	Nyitó Adatok	Tőke- konszolidáció összesen	Adósság- konszolidálás összesen	Hozamok és ráfordítások konszolidálása	Közbenső eredmények kiszűrése összesen	2015. évi konszolidálás összesen	2015. évi konszolidált adatok
<b>III. Értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Pénzeszközök</b>	<b>6 315 949</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 315 949</b>
Pénztár, csekkek	14 476	0	0	0	0	0	0	14 476
Bankbetétek	6 301 473	0	0	0	0	0	0	6 301 473
<b>C AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>858 506</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-89 087</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-89 087</b>	<b>769 419</b>
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	823 441	0	0	-69 615	0	0	-69 615	753 826
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	35 065	0	0	-19 472	0	0	-19 472	15 593
Halasztott ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>153 331 801</b>	<b>-1 174 899</b>	<b>0</b>	<b>-3 078 243</b>	<b>0</b>	<b>-3 017</b>	<b>-3 081 260</b>	<b>149 075 642</b>
<b>FORRÁSOK</b>								
<b>D SAJÁT TŐKE</b>	<b>17 093 319</b>	<b>-1 354 123</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 983</b>	<b>12 983</b>	<b>15 752 179</b>
<b>I. Jegyzett tőke</b>	<b>7 694 397</b>	<b>-845 519</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 848 878</b>
<b>II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Tőketartalék</b>	<b>2 456 256</b>	<b>-794</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 455 462</b>
<b>IV. Eredménytartalék</b>	<b>531 872</b>	<b>-2 031 906</b>	<b>-333 413</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-333 413</b>	<b>-1 833 447</b>
<b>V. Lekötött tartalék</b>	<b>4 342 426</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 342 426</b>
<b>VI. Értékelési tartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII. Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>2 068 368</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 983</b>	<b>12 983</b>	<b>2 081 351</b>
<b>VIII. LEÁNYVÁLLALATI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS</b>	<b>0</b>	<b>1 997 670</b>	<b>333 413</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>333 413</b>	<b>2 331 083</b>
<b>IX. KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK</b>	<b>0</b>	<b>-473 574</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-473 574</b>
<i>adósságkonszolidálás különbözetéből</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>közbenső eredmény különbözetéből</i>	<i>0</i>	<i>-473 574</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-473 574</i>

FORRÁSOK		2015. évi konszolidálási feladatok hatásai						2015. évi konszolidálás összesen	2015. évi konszolidált adatok
		Tárgyévi halmozott beszámoló adatok	Nyitó Adatok	Tőke-konszolidáció összesen	Adósság-konszolidálás összesen	Hozamok és ráfordítások konszolidálása	Közbenső eredmények kiszűrése összesen		
<b>E</b>	<b>CÉLTARTALÉKOK</b>	<b>4 630 257</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 630 257</b>
	Céltartalék várható kötelezettségekre	4 630 257	0	0	0	0	0	0	4 630 257
	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>F</b>	<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>75 509 040</b>	<b>34 340</b>	<b>0</b>	<b>-3 073 023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 073 023</b>	<b>72 470 357</b>
<b>I.</b>	<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>34 340</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34 340</b>
	<i>Passzív tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatokból</i>	<i>0</i>	<i>34 340</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>34 340</i>
<b>II.</b>	<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>42 447 412</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42 447 412</b>
	Beruházási és fejlesztési hitelek	1 280 301	0	0	0	0	0	0	1 280 301
	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	41 167 111	0	0	0	0	0	0	41 167 111
<b>III.</b>	<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>33 061 628</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 073 023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 073 023</b>	<b>29 988 605</b>
	Rövid lejáratú hitelek	4 678 380	0	0	0	0	0	0	4 678 380
	Vevőktől kapott előlegek	2 642	0	0	0	0	0	0	2 642
	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból	5 704 424	0	0	0	0	0	0	5 704 424
	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	3 076 591	0	0	-3 073 023	0	0	-3 073 023	3 568
	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb váll. Szemben	412	0	0	0	0	0	0	412
	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	19 599 179	0	0	0	0	0	0	19 599 179
	<i>Konszolidációból adódó társasági adó tartozás</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>G</b>	<b>PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>56 099 185</b>	<b>144 884</b>	<b>0</b>	<b>-5 220</b>	<b>0</b>	<b>-16 000</b>	<b>-21 220</b>	<b>56 222 849</b>
	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	144 592	0	0	0	0	0	0	144 592
	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	873 303	0	0	-5 220	0	0	-5 220	868 083
	Halasztott bevételek	55 081 290	144 884	0	0	0	-16 000	-16 000	55 210 174
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN</b>		<b>153 331 801</b>	<b>-1 174 899</b>	<b>0</b>	<b>-3 078 243</b>	<b>0</b>	<b>-3 017</b>	<b>-3 081 260</b>	<b>149 075 642</b>

## 2015. évi konszolidálási feladatok hatásai

Eredménykimutatás	Tárgyévi halmazott beszámoló adatok	Tőke- konszo- lidáció összesen	Adósság- konszo- lidálás összesen	Hozamok és ráfordítások konszolidálása	Közbenső eredmények kiszűrése összesen	2015. évi konszolidálás összesen	2015. évi konszolidált adatok
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	12 985 503	0	0	-3 200 881	0	-3 200 881	9 784 622
Export értékesítés nettó árbevétele	17 702 609	0	0	-2 742 686	0	-2 742 686	14 959 923
<b>I. Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>30 688 112</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 943 567</b>	<b>0</b>	<b>-5 943 567</b>	<b>24 744 545</b>
Saját előállítási eszközök aktivált értéke	1 178 650	0	0	6 421	0	6 421	1 185 071
<b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>1 178 650</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 421</b>	<b>0</b>	<b>6 421</b>	<b>1 185 071</b>
<b>III. Egyéb bevételek</b>	<b>16 527 445</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 642</b>	<b>0</b>	<b>-3 642</b>	<b>16 523 803</b>
ebből visszaírt értékvesztés	69 213	0	0	0	0	0	69 213
<b>III/A Adósságkonszolidálás miatt keletkező</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- eredményt növelő konszolidációs különbözet	0	0	0	0	0	0	0
Anyag költség	4 554 717	0	0	-24 323	0	-24 323	4 530 394
Igénybevett szolgáltatások értéke	13 779 922	0	0	-3 862 969	0	-3 862 969	9 916 953
Egyéb szolgáltatások értéke	731 073	0	0	0	0	0	731 073
Eladott áruk beszerzési értéke	678 409	0	0	-6 472	0	-6 472	671 937
Eladott (közvetített) szolgáltatás	6 218 438	0	0	-2 032 676	0	-2 032 676	4 185 762
<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>25 962 559</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 926 440</b>	<b>0</b>	<b>-5 926 440</b>	<b>20 036 119</b>
Béreköltség	9 878 409	0	0	0	0	0	9 878 409
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 626 653	0	0	-10 706	0	-10 706	1 615 947
Bérfjárulékok	3 187 104	0	0	0	0	0	3 187 104
<b>V. Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>14 692 166</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-10 706</b>	<b>0</b>	<b>-10 706</b>	<b>14 681 460</b>
<b>VI. Értécsökkenési leírás</b>	<b>6 247 882</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 574</b>	<b>1 574</b>	<b>6 249 456</b>
<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>	<b>2 538 970</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-118</b>	<b>0</b>	<b>-118</b>	<b>2 538 852</b>
ebből értékvesztés	172 132	0	0	0	0	0	172 132
<b>VII/A Adósságkonszolidálás miatt keletkező</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- eredményt csökkentő konszolidációs különbözet	0	0	0	0	0	0	0
<b>A ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>-1 047 370</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 524</b>	<b>-1 574</b>	<b>-5 098</b>	<b>-1 052 468</b>
Kapott (járó) osztalék és részesedés	10 000	0	0	0	0	0	10 000
ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	10 000	0	0	0	0	0	10 000
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	79 946	0	0	0	0	0	79 946
ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0	0	0
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2 074 941	0	0	0	0	0	2 074 941
<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>2 164 887</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 164 887</b>
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	254 229	0	0	-3 524	0	-3 524	250 705
ebből kapcsolt vállalkozásnak adott	3 524	0	0	-3 524	0	-3 524	0
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 681 803	0	0	0	0	0	1 681 803
<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>1 936 032</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 524</b>	<b>0</b>	<b>-3 524</b>	<b>1 932 508</b>
<b>B PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</b>	<b>228 855</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 524</b>	<b>0</b>	<b>3 524</b>	<b>232 379</b>
<b>C SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY</b>	<b>-818 515</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 574</b>	<b>-1 574</b>	<b>-820 089</b>
<b>X. Rendkívüli bevételek</b>	<b>3 443 567</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16 000</b>	<b>16 000</b>	<b>3 459 567</b>
<b>XI. Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>145 663</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>145 663</b>
<b>D RENDKÍVÜLI EREDMÉNY</b>	<b>3 297 904</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16 000</b>	<b>16 000</b>	<b>3 313 904</b>
<b>E ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>2 479 389</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 426</b>	<b>14 426</b>	<b>2 493 815</b>
<b>XII. Adófizetési kötelezettség</b>	<b>411 021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>411 021</b>
<b>XII/A Konszolidálásból adódó (számított) társasági</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 443</b>	<b>1 443</b>	<b>1 443</b>
adókülönbözet ±	0	0	0	0	1 443	1 443	1 443
<b>F ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>2 068 368</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 983</b>	<b>12 983</b>	<b>2 081 351</b>
Jóváhagyott osztalék, részesedés	0	0	0	0	0	0	0
<b>G MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</b>	<b>2 068 368</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 983</b>	<b>12 983</b>	<b>2 081 351</b>

## 4.4. Mérlegen kívüli információk

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

Garancia típusa	Garancia száma	Összeg		Lejárat
Fizetési garancia	MD0623000015	57 689	€	2016.12.15
Jóteljesítési garancia	10081937	171 428 253	HUF	2016.06.30
Jóteljesítési garancia	10051099	52 856 287	HUF	2017.07.31
vámgarancia	MD1012700009	5 000 000	HUF	2015.08.30
vámgarancia	MD1012700010	40 000 000	HUF	2015.06.30
tranzit vámgarancia	MD1013000009	315 000 000	HUF	lejárat nélküli
teljesítési garancia	MD1417600002	54 000 000	HUF	2019.12.31
fizetési garancia	MD1428800003	15 000	EUR	2015.03.30

#### Kapott garancia

Fizetési garancia	MD1432800004	100 000 000	Ft	2015.01.26
Jóteljesítési garancia	BUDAGO0003615	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

#### Garanciakeret

Bank	Összeg		Megjegyzés	Lejárat
Unicredit	800 000 000	Ft		2021.09.30
Unicredit	1 000 000 000	Ft	47054 felt.kerete	2021.09.30

### 4.4.2. Hosszú lejáratú hitelekhez kapcsolódó jelzálogjogok (Forint)

Hitelintézet	Budapest Bank Zrt.	Unicredit Bank	K&H	Budapest Bank Zrt.
Hitel	Bak daru	25db vasúti kocsi (ASTRA)	Ganz daru	Rulirozó devizahitel
Jelzálog típusa és összege	GYSEV Zrt. Készfizető kezessége, ingó jelzálogjog szerződés 1.152.000 EUR hitelkeretre	GYSEV Zrt. Készfizető kezessége, ingó jelzálogjog szerződés 1.920.000 EUR hitelkeretre, bankszámla beszedési megbízások	GYSEV Zrt. Készfizető kezessége, ingó jelzálogjog szerződés 1.100.000 EUR hitelkeretre	1.000.000 EUR hitelkeretre
Lejárat	2019.03.08	2020.12.31	2019.12.12	2016.12.08

	KFW IPEX-Bank	Sopron Bank	UniCredit
Hitel	Vasúti eszköz hitel	Raktárhitel	Használt vasúti eszköz hitel
Jelzálog típusa és összege	Ingo zálog (mozdonyok) a vasúti eszközök vásárlására 15.500.000 EUR értékben biztosított hitelkeretre	Másodhelyi keretbiztosíték Sopron külterület 0391/45-os helyrajzi számon, valamint ingó zálogjog max. 7,4 millió EUR összeghatárig	Ingo zálog (motorkocsik) a használt vasúti eszközök vásárlására 900 millió Ft értékben biztosított hitelkeretre
Lejárat	2016.02.03	2019.09.13	2021.12.31

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

Tevékenység	Átlagos állományi létszám		Béreköltség		Személyi jellegű egyéb kifizetések	
	2014	2015	2014	2015	2014	2015
Pályavasúti tevékenység	905	911	3 636 049	3 869 417	511 064	540 600
Áruszállítási tevékenység	230	227	836 632	884 613	219 673	242 161
Személyszállítási tevékenység	281	279	1 088 621	1 159 340	157 644	168 575
Vontatási tevékenység	439	436	1 371 668	1 392 121	182 189	206 319
Háttérszolgáltató tevékenység	399	402	2 500 479	2 572 918	450 495	458 292
<b>Összesen</b>	<b>2 254</b>	<b>2 255</b>	<b>9 433 449</b>	<b>9 878 409</b>	<b>1 521 065</b>	<b>1 615 947</b>

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

	2014	2015
Igazgatóság	35 031	32 596
Felügyelő Bizottság	30 497	28 326
Járulékok	18 675	17 363
<b>Összesen</b>	<b>84 203</b>	<b>78 285</b>

#### 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:

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

#### 4.4.6. Költségvetési hozzájárulások (millió Ft)

	2014	2015
Magyar Államtól költségtérítés a pályahálózat-működtetéshez	2 084	3 251
Osztrák Államtól költségtérítés a pályahálózat-működtetéshez	549	716
Osztrák tartományi költségtérítés a pályahálózat-működtetéshez	1	0
Osztrák állami pályavasúti beruházási hozzájárulás	930	1 345
Osztrák tartományi pályavasúti beruházási hozzájárulás	14	0
<b>Hozzájárulások az infrastruktúrához:</b>	<b>3 578</b>	<b>5 312</b>
Fogyasztói árkiegészítés (Magyar Államtól)	918	896
Magyar Államtól közszolgáltatói költségtérítés	10 372	10 220
Osztrák Államtól közszolgáltatói költségtérítés	1 644	1 685
Burgenland Tartománytól közszolgáltatói költségtérítés	1 162	1 195
2012-es közszolgáltatói költségtérítés előzetes elszámolása	0	72
<b>Hozzájárulások a személyszállításhoz:</b>	<b>14 096</b>	<b>14 068</b>
Osztrák Államtól kombinált áru fuvarozási költségtérítés	304	253
<b>Hozzájárulások az áruszállításhoz:</b>	<b>304</b>	<b>253</b>
<b>Hozzájárulások összesen:</b>	<b>17 978</b>	<b>19 633</b>

#### 4.4.7. Veszélyes hulladékok (kg)

	Megnevezés	Azonosító szám	2014.12.31 maradvány	2015. beszállítás	2015. kiszállítás	2015.12.31 készlet
1	Fénycső /neon /	EWC 20 01 21*	192	203	310	85
2	Savas akkumulátor	EWC 20 01 33*	0	2663	2663	0
3	Lúgos akkumulátor	EWC 16 06 01*	978	5882	5705	1155
4	Szárazelem	EWC 16 06 02 *	108	113	199	22
5	Hulladék lúg	EWC 06 02 05*	67	118	185	0
6	Fáradt olaj	EWC 13 02 05*	0	21840	15180	6660
7	Olajszűrő	EWC 16 01 07*	0	688	520	168
8	Veszélyes anyagokat tart. csom. hulladék	EWC 15 01 10*	403	571	878	96
9	Veszélyes anyagokkal szenny. abszorbensek	EWC 15 02 02*	782	8667	8310	1139
10	Trafóolaj	EWC 13 03 07*	0	360	0	360
11	Fém festékes doboz	EWC 15 01 11*	0	324	0	324
12	Irodatechnikai hulladékok	EWC 08 03 17*	111	324	320	115
13	Betegellátási hulladékok	EWC 18 01 03*	0	101	0	101
14	Beton	EWC 17 01 01	0	14460	14460	0
15	Használt elektronikai alkatrészek	EWC 20 01 35*	1011	0	780	231
16	Papírhulladék	EWC 15 01 01	0	6125	6125	0
17	Műanyag csomagolási hulladék	EWC 15 01 02	0	7970	7970	0
18	Üveg csomagolási hulladék	EWC 15 01 07	0	2060	2060	0
19	Zsírfgó szippantása	EWC 200125	0	15000	15000	0
20	Elektronikai hulladék	EWC 200136	0	2689	2256	433
21	Vas hulladék	EWC 170405	0	771110	771110	0
22	Építési törmelék	EWC 170904	0	88850	88850	0
23	Zöldhulladék	EWC 200201	0	1542	1542	0
	<b>Összesen:</b>		<b>3652</b>	<b>951660</b>	<b>944423</b>	<b>10889</b>

#### 4.4.8. Egyéb mérlegen kívüli információ

Az állami, illetve Európai Unió forrásokból támogatott vasúti pályahálózatra vonatkozó – már üzemszerűen használatba vett - beruházásoknak az MNV Zrt-nek történő átadása, illetve vagyonkezelésbe adása a mérlegkészítésig csak részben valósult meg, ezért ez jelentősen befolyásolja a Társaság vagyoni, pénzügyi helyzetének megítélését.

A beruházások egy részét a munkák befejezését követően a Társaság használatba vette, ugyanakkor ezen kincstári tulajdonú eszközök adminisztratív és pénzügyi átadása nem történt meg az érintett felek között, így módon ezen eszközök 4 milliárd 701 millió Ft értékben a beruházások között kerülnek kimutatásra. A valós kép bemutatása érdekében az el nem számolt értékcsökkenés fedezeteként céltartalék képzésére került sor.

### 4.5. Mérleg és eredményelemzés

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

#### A tevékenység jövedelmezősége

A vizsgált időszak *nettó árbevétele* 24 milliárd 744 millió Ft. Az árbevétel az előző időszakihoz képest 6,2 %-kal csökkent.

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

Az *üzemi eredmény* 2 milliárd 382 millió Ft-tal javult (-1 milliárd 52 millió Ft) a bázis évhez képest (-3 milliárd 434 millió Ft).

Az *üzemi jövedelmezőség*, vagyis a tényleges üzemi bevételek és ráfordítások hányadosa 97,6%. Az előző évhez (92,5 %) képest nőtt, de üzemi bevételeink így is alacsonyabbak, mint a ráfordításaink.

Az *adózás előtti jövedelmezőség*, vagyis az összes tényleges bevétel és ráfordítás hányadosa (105,5 %), a bázis évhez (100,2 %) képest 5,3 százalékponttal javult.

A vállalatcsoport 2015. évi adózás előtti eredménye 2 milliárd 494 millió Ft, mely 2 milliárd 400 millió Ft-tal magasabb a tavalyi értéknél (94 millió Ft).

*Eszközarányos jövedelmezőség* (ROA, Return on Assets), vagyis az adózott eredmény és az eszközök hányadosa 1,4 % (Előző évben: -0,03 %). Vagyonunk nyereségtermelő képessége javult a bázis évhez képest. A mutató javulását az adózott eredmény nagymértékű növekedése okozza.

*Tőkearányos jövedelmezőség* (ROE, Return on Equity), vagyis az adózott eredmény és a saját tőke hányadosa 13,21 % (Előző évben: -0,24 %). A saját tőke rentabilitása nőtt. A mutató javulását az adózott eredmény nagymértékű növekedése okozza.

## Tőkeszerkezet

A fedezeti tőke részarányának vizsgálata: a vállalatcsoport által felhasznált összes tőke működési kockázatait a vállalatcsoport fedezeti tőkénének kell viselnie.

A fedezeti tőke összetevői:

	2014		2015	
	érték	részarány	érték	részarány
Saját tőke	13 678,7	26,68	15 752,2	22,2
Halasztott bevétel	37 597,9	73,32	55 210,1	77,8
	<b>51 276,6</b>		<b>70 962,3</b>	

A fedezeti tőke összege nőtt a halasztott bevételek nagymértékű növekedése miatt.

A *fedezeti tőke tartós forrásokon belüli részaránya* (fedezeti tőke / (fedezeti tőke + hosszú lejáratú kötelezettségek)): 62,57% (bázis év: 53,47 %).

A *befektetett eszközök tőkefedezete* (fedezeti tőke / befektetett eszközök): 53,53 % (bázis év: 46,48 %). A növekedést a fedezeti tőke és a befektetett eszközök növekedése egyaránt magyarázza.

Az *eladósodottsági mutató* az idegen tőke arányát vizsgálja a forrásokon belül: 48,61 % (bázis év: 53,79 %). A mutató javulása azzal magyarázható, hogy az idegen tőke kisebb mértékben növekedett, mint az egyéb források.

*Eszközfiananszírozás:*

A vállalatcsoport befektetett eszközeit 2015. évben:

- 32 %-ban hosszú lejáratú kötelezettségekből (előző év: 40,4 %),
- 53,5 %-ban fedezeti tőkeből (előző év 46,5 %),
- 14,5 %-ban viszont folyó forrásokból finanszírozza (előző év: 13,1 %).

## Likviditás

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

Likviditás I., vagyis a forgóeszközök és rövid lejáratú kötelezettségek aránya: 0,52. Előző évhez képest csökkent a rövid lejáratú kötelezettségek forgóeszközöknél nagyobb arányú növekedése miatt (0,64).

Likviditás II., vagyis a készletekkel csökkentett forgóeszköz állomány és a rövid lejáratú kötelezettségek aránya: 0,48. Előző évhez képest romlott (0,58). Ennek magyarázata a rövid lejáratú kötelezettségek növekedése.

Likviditás III., vagyis a pénzeszközök és a rövid lejáratú kötelezettségek aránya: 0,211. Előző évhez képest javult a mutató a pénzeszközök növekedése miatt. (0,144).



## 4.6. CASH-FLOW (ezer Ft)


	2014	2015
<b>Operatív Cash Flow</b>	<b>8 704 239</b>	<b>12 712 683</b>
Adózás előtti eredmény *	430 820	2 629 478
Befektetett eszközök értékcsökkenése **	3 915 553	4 796 866
Elszámolt értékvesztés	49 252	102 952
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	200 393	42 574
Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-2 996	-15 006
Szállítói kötelezettségek változása	3 309 808	-5 867 546
Egyéb hosszú és rövid lejáratú kötelezettség változása	318 573	11 038 046
Passzív időbeli elhatárolások változása	1 230 474	-1 167 615
Vevőkövetelés változása	-397 744	1 039 305
Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	-191 349	825 360
Aktív időbeli elhatárolások változása	-33 092	-300 710
Fizetett adó (nyereség után)	-125 453	-411 021
<b>Befektetési Cash Flow</b>	<b>-21 685 281</b>	<b>-28 565 618</b>
Befektetett eszközök beszerzése	-21 694 640	-28 594 948
Befektetett eszközök eladása	9 358	19 330
Kapott osztalék	0	10 000
<b>Pénzügyi Cash Flow</b>	<b>12 676 801</b>	<b>18 890 450</b>
Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	0	0
Hitel és kölcsön felvétele	3 847 842	1 931 847
Hitel és kölcsön törlesztése	-4 639 426	-2 068 316
Véglegesen kapott pénzeszköz (kormányzati finanszírozás) ***	13 803 368	19 170 404
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és bankbetétek változása	1 539	2 178
Véglegesen átadott pénzeszköz	-336 523	-145 663
<b>Pénzeszközök változása</b>	<b>-304 242</b>	<b>3 037 515</b>


\* kapott osztalék, véglegesen átadott pénzeszköz nélkül

\*\* csak a saját finanszírozású eszközök után elszámolt értékcsökkenési leírás

\*\*\* az összegek az EU-támogatáshoz kapcsolódnak és a mérlegben a halasztott bevételek között szerepelnek

Sopron, 2016. június 8.

  
Kövesdi Szilárd István  
vezérigazgató

  
Ungvári Csaba Gergely  
általános vezérigazgató-helyettes