

**Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút  
Zrt.  
2017. december 31-i  
összevont (konszolidált) éves  
beszámolója**

---



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

### Vélemény

Elvégeztük a Győr Sopron Ebenfurti Vasút Zrt. („a Társaság”) 2017. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a **2017. december 31-i** fordulónapra készített összevont (konszolidált) mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **195 637 667 ezer Ft**, a tárgyévi adózott eredmény **1 423 657 ezer Ft** nyereség-, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt összevont (konszolidált) éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2017. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

### Figyelemfelhívás

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a részvényesek figyelmét az alábbiakra:

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

2.) A kiegészítő melléklet 4.2.2. Egyéb bevételek pontjában leírtak szerint a Társaság vasúti személyszállítási közszolgáltatási szerződés illetve pályaműködtetési szerződés alapján költségtérítésre jogosult. A 2017. évi költségvetési hozzájárulás alapján a Társaság 10.770.958 ezer Ft összegű személyszállítási költségtérítésben valamint 5.554.535 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 2017. évi üzleti tevékenységet illetően a személyszállítás esetében a könyveinkben 423.656 ezer Ft követelés szerepel a megrendelő felé, míg a pályaműködtetés esetében 1.714.814 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 910.000 ezer Ft, a 2014. évben keletkezett 1.848.000 ezer Ft, a 2015. évben keletkezett 1.620.000 ezer Ft, valamint a 2016. évben keletkezett 1.611.000 ezer Ft összegben kötelezettség, melyről a pályaműködtetést megrendelő felé kell elszámolni a Társaságnak. A Társaság a fenti kötelezettségeit nem tudta a tárgyévben csökkenteni, mivel az elszámolás nem történt meg.

### **Egyéb információk: Az összevont (konszolidált) üzleti jelentés**

Az egyéb információk a Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt. 2017. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az összevont (konszolidált) éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az összevont (konszolidált) üzleti jelentésre.

Az összevont (konszolidált) éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az összevont (konszolidált) éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényegesen hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt. 2017. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt. 2017. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az összevont (konszolidált) üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az összevont (konszolidált) üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényegesen hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért**

A vezetés felelős az összevont (konszolidált) éves beszámolóért a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrolléért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése.

Az összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéleményre a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összevont (konszolidált) éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

### **A könyvvizsgáló összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelősége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott összevont (konszolidált) éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.


- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összevont (konszolidált) éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az összevont (konszolidált) éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2018. június 1.

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

  
Kékesi Péter  
Ügyvezető



  
Baumgartner Ferenc  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági száma: 002955



**GYŐR-SOPRON-EBENFURTI VASÚT  
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ  
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG  
KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓJA  
2017**

BEVEZETŐ RÉSZ .....	4
ÁLTALÁNOS RÉSZ .....	6
1. A VÁLLALATCSOPORT BEMUTATÁSA .....	6
1.1 Az anyavállalat bemutatása .....	6
1.2 A konszolidálásba teljesszűrésűen bevont vállalkozások bemutatása .....	7
1.3 Konszolidálásba bevonás elveinek meghatározása .....	8
1.3.1. Konszolidált beszámoló összeállításánál alkalmazott szabályok .....	8
1.3.2. A tőkekonszolidálás szabályai .....	10
1.3.3. Az adóssággkonszolidálás szabályai .....	11
1.3.4. Bevételek és ráfordítások konszolidálásának szabályai .....	11
1.3.5. A közbeső eredmény kiszűrésének szabályai .....	12
1.3.6. A konszolidálás miatti társasági adókülönbözet kimutatása .....	12
2. MÉRLEG (ezer Ft) .....	13
3. EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer Ft) .....	15
4. KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET .....	16
4.1. Mérlegsorokhoz kapcsolódó kiegészítő információk (ezer Ft) .....	16
4.1.1. Immateriális javak és tárgyi eszközök összesített leltára .....	16
4.1.2. Kincstári vagyon .....	18
4.1.3. Kincstári kötelezettség .....	20
4.1.4. Tartós részesedések leltára .....	21
4.1.5. A GYSEV csoport részesedéseivel működő érdekeltségek .....	22
4.1.6. Aktív tőkekonszolidációs különbözet .....	22
4.1.7. Vevőkkel szembeni követelések .....	22
4.1.8. Egyéb rövid lejáratú követelések .....	23
4.1.9. Követelések értékvesztése .....	23
4.1.10. Aktív időbeli elhatárolások .....	23
4.1.11. Saját tőke .....	24
4.1.12. Céltartalék .....	24
4.1.13. Passzív tőkekonszolidációs különbözet .....	25
4.1.14. Hosszú lejáratú beruházási és fejlesztési hitelek .....	25
4.1.15. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek .....	26
4.1.16. Szállítókkal szembeni tartozások .....	26
4.1.17. Rövid lejáratú hitelek .....	27
4.1.18. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek .....	27
4.1.19. Passzív időbeli elhatárolások .....	29
4.2. Eredmény-kimutatás soraihoz kapcsolódó kiegészítő információk (ezer Ft) .....	31
4.2.1. Értékesítés nettó árbevétele .....	31
4.2.2. Egyéb bevételek .....	32
4.2.3. Anyagjellegű költségek, igénybevett szolgáltatások .....	34
4.2.4. Egyéb személyi jellegű ráfordítások .....	36
4.2.5. Egyéb ráfordítások .....	37
4.2.6. Pénzügyi bevételek, ráfordítások .....	37
4.3. Konszolidációs feladások (ezer Ft) .....	39
4.4. Mérlegen kívüli információk .....	43
4.4.1. Adott-kapott garanciák .....	43
4.4.2. Hosszú lejáratú hitelekhez kapcsolódó jelzálogjogok .....	44
4.4.3. Tevékenységenkénti létszám, bér és egyéb személyi jellegű kifizetések (ezer Ft) .....	44
4.4.4. Létszám, bér és egyéb személyi jellegű kifizetések állománycsoportonként (ezer Ft) .....	44
4.4.5. Igazgatóság, Felügyelő Bizottság tiszteletdíjai (ezer Ft) .....	45

4.4.6. Költségvetési hozzájárulások (millió Ft).....	45
4.4.7. Veszélyes hulladékok (kg) .....	46
4.4.8. Egyéb mérlegen kívüli információ .....	46
4.5. Mérleg és eredményelemzés .....	47
4.6. CASH-FLOW (ezer Ft).....	49



## BEVEZETŐ RÉSZ

2017-ben az alábbi főbb események befolyásolták a vállalatcsoport működését:

- Társaságunk részesedései növekedtek 2014-ben. Megalapítottuk az Amber Rail Adria d.o.o szlovén vállalkozást, illetve két közös vállalatban szereztünk részesedést. Az Amber Rail Orient S.R.L román vállalkozás esetében a GYSEV Zrt. a korábban tulajdonában levő részesedését apportálta cégünkbe, majd a GYSEV CARGO Zrt. tőkét emelve 50 %-os részesedést szerzett a cégben. Az AMBER RAIL a.s. szlovák vállalkozásban eredetileg szintén 50 %-os részesedésre tettünk szert, melyet 2017 júniusában 100 %-osra bővítettünk, kivásárolva a korábbi társtulajdonost. A szükséges együttműködések kialakítása és a piackutatások az elfogadott stratégia mentén folyamatban vannak. A társaságok felmerült saját tőkevesztésére 88 millió Ft részesedés-értékvesztést számoltunk el 2016-ban. A szlovák leányvállalatra képzett értékvesztést visszaírtuk a pozitív változások hatására, a román közös vállalatunkra pedig további 33 millió Ft értékvesztést számoltunk el 2017-ben.
- A GYSEV Zrt. a 2017. évben összesen 3 leányvállalatot von be teljeskörűen a konszolidált beszámolójába, miután az AMBER RAIL a.s. 2017. december 31-vel bevonásra került a konszolidálásba.
- A munkavállalói érdekképviselettel kötött megállapodás alapján 2017. január 1-től 13 %-os béremelést hajtottunk végre a GYSEV Zrt. magyar üzeménél és a GYSEV CARGO Zrt-nél. A béremelésen túl a munkáltató, az önkéntes nyugdíjpénztár munkáltatói hozzájárulási tagdíját további 0,5 %-kal emelte.
- A GYSEV Zrt. magyar üzeménél a pályavasúti tevékenységünk keretfeltételeit a 2016-2025-ös időszakra vonatkozó, Magyar Állam és a GYSEV Zrt. közti Pályahálózat-működtetői szerződés, személyszállítási tevékenységünket a 2014-2023-as időszakra érvényes Közszolgáltatói szerződés szabályozza. A tevékenységeknél az éves megrendeléseket és a konkrét finanszírozási szabályokat a tárgyévre vonatkozó záradékok tartalmazzák.  
Az Osztrák Szövetségi Állammal és Burgenland tartománnyal (illetve azok képviselőivel a SCHIG mbH-val és a VOR GmbH-val) kötött szerződések 2020-ig illetve 2019-ig szólnak. A szerződések szerint a Társaság által az Ausztriában végzett személyszállítást a Szövetségi Állam és Burgenland tartomány tényleges (menetrendi szintű) megrendelése alapján végezzük.
- A GYSEV Zrt. magyar üzeménél személyszállítási közszolgáltatás bevétellel nem fedezett indokolt költségeit megtéríti a megrendelő Nemzeti Fejlesztési Minisztérium (NFM), a vonalainkra összesen 10 milliárd 771 millió Ft költségtérítést kaptunk. A pályahálózat működtetésére vonalainkra összesen 5 milliárd 555 millió Ft költségtérítést kaptunk (1 milliárd 513 millió Ft szinten tartó felújítási, 4 milliárd 042 millió Ft üzemeltetési). Mindkét tevékenységnél a költségtérítési összegek fedezetet nyújtottak a bérfejlesztéshez. Beszámolóinkban a folyósított költségtérítések és a tényszerűen felmerült tételek különbözetét követelésként, illetve kötelezettséggként szerepeltetjük. A költségtérítések elszámolására a közszolgáltatási és a pályaműködtetői tevékenységről készült külön beszámolók alapján kerül majd sor.  
Az Osztrák Államszövetséggel a 8. Középtávú Beruházási Program (MIP) 2015-2019-es időszakára 2015 májusában infrastruktúra-támogatási megállapodást kötöttünk. A 2017-

es évben az infrastruktúramunkák keretében 2 millió 613 ezer euró értékben karbantartási, 5 millió 004 ezer euró értékben beruházási és felújítási munkálatokat hajtottunk végre, melyekhez a GYSEV 500 ezer eurós önrészt biztosított.

- Áruszállítási tevékenységet végző cargo társaságaink a GYSEV CARGO Zrt. és a Raaberbahn Cargo GmbH árutonnában mért teljesítményei növekedtek a bázishoz képest, míg árutonna-kilométerben a 2016-os teljesítményekhez képest szintén teljesítménytöbbletet értünk el. Liberalizált forgalmaink azok, amelyek mind árutonnában, mind árutonna-kilométerben mért teljesítményeinkben folyamatos emelkedést mutatnak a megelőző időszakokhoz képest.
- 2017-ben a Flirt motorvonatok, Siemens Desiro Mainline (Ventus) motorvonatok, a Jenbacher motorkocsik/motorvonatok, a Taurus és a V43-as típusú mozdonyok, valamint az IC kocsik és teherkocsik 2017-re jutó, de jövőben esedékes fenntartási költségeire céltartalékot képeztünk, valamint a korábban képzett céltartalékokból feloldottuk a felmerült karbantartási költségeknek megfelelő összeget.  
Vép állomáson szeptemberben történt baleset kármentesítésének mérlegkészítés utáni jövőbeni költségeire, valamint a GYSEV Zrt. osztrák üzeménél folyamatban lévő jogi ügyekhez kapcsolódó kötelezettségekre szintén céltartalékot képeztünk.
- A Sopron-Szombathely-Szentgotthárd vasútvonal korszerűsítése beruházási projekt saját rész fedezetére a BMVIT (Osztrák Közlekedésügyi, Innovációs és Technológiai Szövetségi Minisztérium) 2008 májusában 14,5 millió euró (3,56 milliárd Ft) értékben kötelezettséget vállalt, amelyet a GYSEV mérlegen kívüli követelésként tart nyilván az elmúlt évek beszámolóiban, amelyről tulajdonosi döntés szükséges.
- A 2013-2015-ös években a Sopron - Szombathely - Szentgotthárd vonalak korszerűsítési projektje részeként 4 db motorvonatot, a MÁV-START Zrt - vel közösen indított villamos motorvonat beszerzés keretében 6 db motorvonatot szereztünk be a magyar közszolgáltatáshoz.  
Társaságunk ausztriai közszolgáltatási tevékenységéhez 2016-ban 5 db villamos motorvonatot állítottunk forgalomba.  
Villamos motorvonatflottánk további magyarországi bővítésére 2018-ban kerül sor, melynek keretében további 10 db-ot szerzünk be. Az üzleti év zárásakor előkészítés alatt van 2 db használt dízelmozdony beszerzése a GYSEV CARGO Zrt. részére.
- A közbeszerzés útján beszerzett 9 darab nagyteljesítményű villamos mozdony finanszírozása érdekében 2016. július 19-én a GYSEV Zrt. 40 millió euró hitelkeretről szóló finanszírozási szerződést írt alá az Európai Beruházási Bankkal (EIB), 80 %-ban a Magyar Állam garanciavállalása, 20 %-ban az OTP Bank Nyrt. által biztosított bankgarancia mellett. Az előleg fizetését szolgáló első lehívásra (10 millió euró értékben) a szállítási szerződés 2017. márciusi aláírását követően 2017. április 19-én került sor. A mozdonyok júliustól októberig tartó leszállításával párhuzamosan 2017. augusztus 3-án 17,1 millió euró, majd 2017. október 19-én további 7,1 millió euró került lehívásra. Az év végi forint/euró árfolyam magasabb volt, mint a hitel lehívásakor, így év végén 95 millió nem realizált árfolyamveszteséget számoltunk el a fennálló hiteltartozásunkra. A hitelkeretből 5,8 millió euró áll még (rendelkezésre tartási díj felszámítása nélkül) a GYSEV Zrt. rendelkezésére 2019. július 19-ig.

# 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 István, 8900 Zalaegerszeg, Ősz utca 16. illetve általános vezérigazgató-helyettese, Ungvári Csaba Gergely, 2800 Tatabánya, Hársfa liget 6/A. írja alá.

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

Társaságunk 2017. 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):

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Mérleg főösszege	175 180 991	188 988 610
Saját tőkéje	14 178 847	14 721 383
Jegyzett tőkéje	6 848 878	6 848 878
Értékesítés nettó árbevétele	15 732 749	17 472 880
Bérek költsége	9 381 233	10 323 739
Adózás előtti eredménye	763 395	657 670

## 1.2 A konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozások bemutatása

A konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozások főbb adatait az alábbiakban mutatjuk be.

### GYSEV CARGO Zrt.

Alapításának ideje: 2009. július 23.

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

A Társaság fő tevékenységi köre: vasúti áruszállítás.

A Társaság kiemelt adatainak alakulása (adatok ezer forintban):

	2016	2017
Mérleg főösszege	8 299 463	9 143 061
Saját tőkéje	3 851 960	4 673 179
Jegyzett tőkéje	831 560	831 560
Értékesítés nettó árbevétele	11 967 548	13 583 527
Bérek költsége	804 591	926 886
Adózás előtti eredménye	523 606	953 517

### Raaberbahn Cargo GmbH

Alapításának ideje: 2009. május 5.

A Társaság székhelye: A-7041, Wulkaprodersdorf, Bahnhofplatz 5.

A Társaság fő tevékenységi köre: vasúti áruszállítás.

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

	euró		ezer forint	
	2016	2017	2016	2017
Mérleg főösszege	2 477 916,33	3 783 378,02	871 228	1 185 150
Saját tőkéje	599 632,04	568 544,48	186 480	176 337
Jegyzett tőkéje	50 000,00	50 000,00	13 959	13 959
Értékesítés nettó árbevétele	9 346 680,84	11 749 766,53	2 799 664	3 487 227
Bérek költsége	169 933,73	290 668,92	53 023	89 934
Adózás előtti eredménye	458 937,81	227 550,44	143 358	69 487

### AMBER RAIL a.s.

Alapításának ideje: 2009. október 14.

A Társaság székhelye: SK-811 09 Bratislava, Lazaretska 23

A Társaság fő tevékenységi köre: vasúti áruszállítás.

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

	euró 2017	ezer forint 2017
Mérleg főösszege	275 759,72	85 524
Saját tőkéje	138 044,54	42 813
Jegyzett tőkéje	50 000,00	15 507
Értékesítés nettó árbevétele	542 503,65	167 748
Bérek költsége	0	0
Adózás előtti eredménye	129 978,04	40 191

### 1.3 Konzolidálásba bevonás elveinek meghatározása

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

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

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

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

#### **Anyavállalat konzolidációs kötelezettség alóli mentesítése:**

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

#### **Leányvállalatokra, közös vezetésű vállalkozásokra vonatkozó mentesítések:**

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

#### **1.3.1. Konzolidált beszámoló összeállításánál alkalmazott szabályok**

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

- konszolidált mérleget,
- konszolidált eredménykimutatást,
- konszolidált kiegészítő mellékletet

állít össze, valamint a Sztv. 134.§ alapján előírt konszolidált üzleti jelentést készít.

A konszolidált éves beszámoló magyar forint pénznemben készül

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

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

A konszolidált éves beszámolóba teljes körűen bevonásra kerülő vállalkozások egyedi, éves beszámolójukban közzétett – az anyavállalatától eltérő szerkezetben összeállított – mérlegek és eredménykimutatások átalakításra kerülnek, ezáltal biztosítva az előkészítő mérleg- és eredménykimutatások szerkezeti egységét.

A konszolidálásba bevont vállalkozások külföldi pénznemben készült mérleg és eredménykimutatás adatai átszámításra kerülnek a konszolidált éves beszámoló pénznemére.

A devizában készített mérlegek adatainak forintra történő átszámítása a bekerülési árfolyamok módszer szerint történik:

- a mérleg eszközoldalán a befektetett eszközöket, valamint a mérleg forrásoldalán a saját tőke elemeit az adózott eredmény sorának kivételével úgynevezett bekerülési árfolyamon számítjuk át forintra,
- a mérleg előző csoportba nem tartozó minden eszköz- és forrástételét (ideértve az adózott eredményt is) a konszolidált éves beszámoló tárgyévének fordulónapján érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamon kerül átszámításra.

Bekerülési árfolyam alatt a teljes körűen bevonásra kerülő vállalkozás konszolidációba történő első teljes körű bevonása időpontjában érvényes árfolyamot értjük.

A devizában készített eredménykimutatás adatait – az adózott eredmény kivételével – a számviteli törvény előírása szerint a bekerülési árfolyamok módszerével – MNB éves átlagárfolyam – kell forintra átszámítani.

A Raaberbahn Cargo GmbH. – mint önálló jogi személyiséggel rendelkező, osztrák vállalat – könyveinek vezetése az osztrák számviteli szabályok szerint, euróban történik. Az SAP R/3 integrált vállalatirányítási rendszer azonban lehetőségét biztosít, hogy a Raaberbahn Cargo GmbH. gazdasági eseményei tételesen konszern pénznemben az adott napra érvényes MNB euró/forint árfolyamon forintosítva is könyvelésre kerüljenek. Az általános módszertantól eltérő módon ezek a forintban könyvelt adatok kerülnek be a konszolidált éves beszámolóba.

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

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

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

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

A konszolidált éves beszámoló auditálását a GYSEV Zrt. mindenkorai 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. illetve minden a későbbi években bevonásra kerülő további kapcsolt vállalkozás esetében az első konszolidálásba vonási dátuma, a bevonás évének utolsó napja.

A bevonáskor a tulajdoni részesedés arányát figyelembe kell venni.

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

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

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

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

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

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

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

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

### 1.3.3. Az adósságkonszolidálás szabályai

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

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

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

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

Az előző évi különbözetek nyitáskori felvétele 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 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 vagyonszármazások hatásainak. Ezért azokat egymással szemben – az Sztv. 127.§ alapján – ki kell szűrni.

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

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

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

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



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

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

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

A nyilvántartás bonyolultságára, időtartamára és az összepszerűség 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 adó tartozásként 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 adóssággkonszolidálás, a bevétel és ráfordítás konszolidálás, illetve a közbenső eredmény kiszűrése és feloldása során keletkezhet.

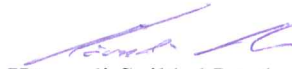
Látens adó keletkezésekor a GYSEV Zrt. minden esetben a tárgyévben hatályos társasági adókulcsot alkalmazza, akárcsak annak feloldásakor.

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	2016	2017
<b>A BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>166 233 147</b>	<b>177 781 023</b>
<b>I. Immateriális javak</b>	<b>262 880</b>	<b>247 241</b>
Vagyoni értékű jogok	167 085	159 117
Szellemi termékek	59 865	54 124
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
Immateriális javakra adott előlegek	35 930	34 000
<b>II. Tárgyi eszközök</b>	<b>165 241 358</b>	<b>176 855 740</b>
Ingtatlanok és kapcsolódó vagyon értékű jogok	52 047 391	49 349 672
Műszaki berendezések, gépek, járművek	41 392 380	48 491 385
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 773 894	2 616 877
Beruházások	58 188 275	62 218 966
Beruházásokra adott előlegek	10 839 418	14 178 840
<b>III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>728 909</b>	<b>678 042</b>
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	126 429	92 047
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak	0	3 102
Egyéb tartós részesedés	14 670	14 670
Egyéb tartósan adott kölcsön	70 703	60 855
Értékpapírok	517 107	499 108
<i>Aktív tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatoktól</i>	0	8 260
<b>B FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>14 208 853</b>	<b>17 277 018</b>
<b>I. Készletek</b>	<b>1 702 938</b>	<b>1 584 294</b>
Anyagok	1 694 543	1 573 836
Áruk	8 395	10 458
<b>II. Követelések</b>	<b>7 894 372</b>	<b>9 327 646</b>
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	4 022 231	5 300 756
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	1 306	1 136
Követelések egyéb vállalkozással szemben	1	3
Egyéb követelések	3 823 321	3 981 263
<i>Konszolidációból adódó (számított) társasági adó követelés</i>	47 513	44 488
<b>III. Értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Pénzeszközök</b>	<b>4 611 543</b>	<b>6 365 078</b>
Pénztár, csekkek	18 094	15 773
Bankbetétek	4 593 449	6 349 305
<b>C AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>904 198</b>	<b>579 626</b>
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	883 124	554 321
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	21 074	25 305
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>181 346 198</b>	<b>195 637 667</b>

Sopron, 2018. június 1.

  
Kövesdi Szilárd István  
vezérigazgató

  
Ungvári Csaba Gergely  
általános vezérigazgató-helyettes

<b>FORRÁSOK</b>		<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>D</b>	<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>16 904 521</b>	<b>18 329 070</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>-367 299</b>	<b>904 069</b>
<b>V.</b>	<b>Lekötött tartalék</b>	<b>4 666 256</b>	<b>3 970 438</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékelési tartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII.</b>	<b>Adózott eredmény</b>	<b>1 148 227</b>	<b>1 423 657</b>
<b>VIII.</b>	<b>LEÁNYVÁLLALATI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS</b>	<b>2 613 588</b>	<b>3 157 191</b>
<b>IX.</b>	<b>KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK</b>	<b>-460 591</b>	<b>-430 625</b>
	<i>adósságkonszolidálás különbözetéből</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<i>közbenső eredmény különbözetéből</i>	<i>-460 591</i>	<i>-430 625</i>
<b>E</b>	<b>CÉLTARTALÉKOK</b>	<b>5 727 655</b>	<b>7 063 947</b>
	<i>Céltartalék várható kötelezettségekre</i>	<i>5 727 655</i>	<i>7 063 947</i>
<b>F</b>	<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>70 834 543</b>	<b>76 080 460</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>51 611 916</b>	<b>58 826 741</b>
	<i>Beruházási és fejlesztési hitelek</i>	<i>3 169 385</i>	<i>12 923 508</i>
	<i>Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek</i>	<i>48 442 531</i>	<i>45 903 233</i>
<b>III.</b>	<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>19 188 287</b>	<b>17 219 379</b>
	<i>Rövid lejáratú hitelek</i>	<i>3 451 753</i>	<i>1 259 597</i>
	<i>Vevőktől kapott előlegek</i>	<i>12 022</i>	<i>7 343</i>
	<i>Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból</i>	<i>6 600 455</i>	<i>5 316 273</i>
	<i>Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben</i>	<i>2 589</i>	<i>5 226</i>
	<i>Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb váll. Szemben</i>	<i>410</i>	<i>817</i>
	<i>Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek</i>	<i>9 121 058</i>	<i>10 630 123</i>
	<i>Konszolidációból adódó társasági adó tartozás</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>G</b>	<b>PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>87 879 479</b>	<b>94 164 190</b>
	<i>Bevételek passzív időbeli elhatárolása</i>	<i>25 630</i>	<i>37 714</i>
	<i>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</i>	<i>1 177 010</i>	<i>1 185 111</i>
	<i>Halasztott bevételek</i>	<i>86 676 839</i>	<i>92 941 365</i>
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN</b>		<b>181 346 198</b>	<b>195 637 667</b>

Sopron, 2018. június 1.

Kövesdi Szilárd István  
vezérigazgató

Ungvári Csaba Gergely  
általános vezérigazgató-helyettes

### 3. EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer Ft)

	2016	2017
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	9 371 586	10 146 773
Export értékesítés nettó árbevétele	14 848 765	17 506 090
<b>I. Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>24 220 351</b>	<b>27 652 863</b>
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	1 689 610	671 061
<b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>1 689 610</b>	<b>671 061</b>
<b>III. Egyéb bevételek</b>	<b>19 576 243</b>	<b>20 236 976</b>
ebből visszaírt értékvesztés	86 243	41 358
<b>III/A Adósságkonszolidálás miatt keletkező</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- eredményt növelő konszolidációs különbözet	0	0
Anyag költség	4 615 873	4 159 751
Igénybevett szolgáltatások értéke	10 701 687	11 843 300
Egyéb szolgáltatások értéke	664 791	755 370
Eladott áruk beszerzési értéke	439 622	542 568
Eladott (közvetített) szolgáltatás	3 832 314	4 380 396
<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>20 254 287</b>	<b>21 681 385</b>
Béreköltség	10 238 847	11 340 559
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 752 893	1 827 220
Bérfelrakások	3 250 746	3 175 491
<b>V. Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>15 242 486</b>	<b>16 343 270</b>
<b>VI. Értéksökkenési leírás</b>	<b>6 238 607</b>	<b>6 485 454</b>
<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>	<b>2 436 921</b>	<b>2 761 123</b>
ebből értékvesztés	113 457	58 811
<b>VII/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>1 313 903</b>	<b>1 289 668</b>
Kapott (járó) osztalék és részesedés	7 500	0
ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	7 500	0
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	38 585	17 351
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1 882 364	1 264 016
<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>1 928 449</b>	<b>1 281 367</b>
Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	400	0
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	219 765	169 796
Részesedések, értékpapírok értékvesztése	88 119	25 595
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 471 672	738 726
<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>1 779 956</b>	<b>934 117</b>
<b>B PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</b>	<b>148 493</b>	<b>347 250</b>
<b>C ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>1 462 396</b>	<b>1 636 918</b>
<b>X. Adófizetési kötelezettség</b>	<b>310 506</b>	<b>210 236</b>
<b>X/A Konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet ±</b>	<b>3 663</b>	<b>3 025</b>
<b>D ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>1 148 227</b>	<b>1 423 657</b>

Sopron, 2018. június 1.

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	Előző éveket érintő növekedés	Csökkenés	Záró bruttó
Vagyoni értékű jogok	259 838	31 512	0	0	291 350
Szellemi termékek	788 809	22 862	0	22 119	789 552
Kísérleti fejlesztés, kutatás	36 100	0	0	0	36 100
Alapítás, átszervezés	24 294	0	0	0	24 294
Immateriális javakra adott előlegek	35 930	0	0	1 930	34 000
<b>Összesen:</b>	<b>1 144 971</b>	<b>54 374</b>	<b>0</b>	<b>24 049</b>	<b>1 175 296</b>
Ingatlanok	84 654 703	284 744	1 452 370	2 435 260	83 956 557
Műszaki berendezések	64 428 906	10 396 786	6 908	249 801	74 582 799
Egyéb gépek, berendezések	6 766 584	397 548	91 057	119 105	7 136 084
Beruházások	58 258 991	16 126 678	0	12 095 987	62 289 682
Beruházási előleg	10 839 418	6 579 149	0	3 239 727	14 178 840
<b>Összesen:</b>	<b>224 948 602</b>	<b>33 784 905</b>	<b>1 550 335</b>	<b>18 139 880</b>	<b>242 143 962</b>
<b>Eszközök összesen:</b>	<b>226 093 573</b>	<b>33 839 279</b>	<b>1 550 335</b>	<b>18 163 929</b>	<b>243 319 258</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	92 753	39 480	0	0	0	132 233	167 085	159 117
Szellemi termékek	728 944	28 603	0	0	22 119	735 428	59 865	54 124
Kísérleti fejlesztés, kutatás	36 100	0	0	0	0	36 100	0	0
Alapítás, átszervezés	24 294	0	0	0	0	24 294	0	0
Imm. javakra adott előleg	0	0	0	0	0	0	35 930	34 000
<b>Összesen:</b>	<b>882 091</b>	<b>68 083</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 119</b>	<b>928 055</b>	<b>262 880</b>	<b>247 241</b>
Ingatlanok	32 607 312	2 993 009	0	1 156	994 592	34 606 885	52 047 391	49 349 672
Műszaki berendezések	23 036 526	3 297 158	81	34	242 385	26 091 414	41 392 380	48 491 385
Egyéb gépek, berendezések	3 992 690	625 343	0	15 041	113 867	4 519 207	2 773 894	2 616 877
Beruházások	70 716	0	0	0	0	70 716	58 188 275	62 218 966
Beruházási előleg	0	0	0	0	0	0	10 839 418	14 178 840
<b>Összesen:</b>	<b>59 707 244</b>	<b>6 915 510</b>	<b>81</b>	<b>16 231</b>	<b>1 350 844</b>	<b>65 288 222</b>	<b>165 241 358</b>	<b>176 855 740</b>
<b>Eszközök összesen:</b>	<b>60 589 335</b>	<b>6 983 593</b>	<b>81</b>	<b>16 231</b>	<b>1 372 963</b>	<b>66 216 277</b>	<b>165 504 238</b>	<b>177 102 981</b>

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

	<b>Bekerülési érték</b>	<b>2017.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	0	34	0
<b>Szennyvíz-tisztító olajtárolóhoz (vezeték)</b>	9 041	362	4 370	4 671
<b>Szennyvíztisztító medence Püspökmolnári</b>	731	15	268	463
<b>Bio.szennyvíztisztító medence Bősárkány</b>	51	1	19	32
<b>Olajtisztító berendezés</b>	40	0	40	0
<b>Csatornatisztítógép</b>	633	26	633	0
<b>Technológiai szennyvíz tisztító berendezés</b>	14 493	0	14 493	0
<b>Összesen:</b>	<b>30 763</b>	<b>404</b>	<b>25 597</b>	<b>5 166</b>

## 4.1.2. Kincstári vagyon

	Bruttó számla		Értéksökkenés számla		Nettó érték	
	2016.12.31	2017.12.31	2016.12.31	2017.12.31	2016.12.31	2017.12.31
<b>Kincstári vagyon Harka</b>						
Vasúti pálya	190 520	190 520	107 326	114 947	83 194	75 573
Vasúti építmények	7 934	7 934	4 469	4 787	3 465	3 147
Távközlő-, biztosítóberendezés, felsővezetékek	36 804	36 804	20 856	22 328	15 948	14 476
Vasútirányítás technikai berendezések	203 398	203 398	203 398	203 398	0	0
	<b>438 656</b>	<b>438 656</b>	<b>336 049</b>	<b>345 460</b>	<b>102 607</b>	<b>93 196</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	221 354	235 321	127 925	113 958
Vasúti építmények	82 736	82 736	42 322	45 630	40 414	37 106
Távközlő-, biztosítóberendezés	7 274	7 274	6 731	6 974	543	300
Vasútirányítás technikai berendezések	104 714	104 714	104 714	104 714	0	0
	<b>546 385</b>	<b>546 385</b>	<b>375 121</b>	<b>392 639</b>	<b>171 264</b>	<b>153 746</b>
<b>Kincstári vagyon Szombathely</b>						
Telek	966	966	0	0	966	966
Vasúti pálya	7 483 981	7 339 989	2 418 387	2 585 569	5 065 594	4 754 420
Vasúti építmények	970 315	946 032	248 186	266 053	722 129	679 979
Távközlő biztosítóberendezés	1 249 923	1 242 569	716 779	645 666	533 144	596 903
Felsővezetékek	1 465 238	1 238 455	391 023	428 328	1 074 215	810 127
Vasútirányítás technikai berendezések	2 510 463	2 510 463	1 633 325	1 780 352	877 138	730 111
Hírközlő berendezések	128 895	128 895	70 243	76 982	58 652	51 913
	<b>13 809 781</b>	<b>13 407 369</b>	<b>5 477 943</b>	<b>5 782 950</b>	<b>8 331 838</b>	<b>7 624 419</b>
<b>Kincstári vagyon Szentgotthárd</b>						
Telek	1 358	1 358	0	0	1 358	1 358
Kincstári épületek	409	409	125	133	284	276
Vasúti pálya	14 238 468	13 879 755	2 744 854	2 890 032	11 493 614	10 989 723
Vasúti építmények	4 041 068	3 897 444	814 402	834 355	3 226 666	3 063 089
Távközlő biztosítóberendezés	1 760 378	1 760 378	431 002	499 365	1 329 376	1 261 013
Felsővezetékek	2 750 455	2 750 455	605 100	715 119	2 145 355	2 035 336
Vasútirányítás technikai berendezések	2 083 419	1 885 173	916 966	831 986	1 166 453	1 053 187
Hírközlő berendezések	115 102	109 193	68 684	73 094	46 418	36 099
Gép, berendezés	89 637	89 540	71 510	84 393	18 127	5 147
	<b>25 080 294</b>	<b>24 373 705</b>	<b>5 652 643</b>	<b>5 928 477</b>	<b>19 427 651</b>	<b>18 445 228</b>
<b>Kincstári vagyon 2011.évben átvett (16,17,18,20,22) vonalak</b>						
Telek	102 164	102 165	0	0	102 164	102 165
Kincstári épületek	3 220 221	3 220 221	704 101	768 411	2 516 120	2 451 810
Vasúti pálya	4 662 075	4 662 075	2 890 366	3 073 894	1 771 709	1 588 181
Vasúti építmények	2 874 162	2 874 161	1 464 028	1 564 243	1 410 134	1 309 918
Távközlő biztosítóberendezés	2 126 462	2 107 870	893 359	965 713	1 233 103	1 142 157
Vasútirányítás technikai berendezések	1 327 902	1 346 494	1 271 489	1 308 397	56 413	38 097
Hírközlő berendezések	7 790	7 790	4 518	5 648	3 272	2 142
Egyéb gépek, berendezések	1 938	1 938	1 840	1 938	98	0
	<b>14 322 714</b>	<b>14 322 714</b>	<b>7 229 701</b>	<b>7 688 244</b>	<b>7 093 013</b>	<b>6 634 470</b>
<b>Összesen:</b>	<b>54 197 830</b>	<b>53 088 829</b>	<b>19 071 457</b>	<b>20 137 770</b>	<b>35 126 373</b>	<b>32 951 059</b>
<b>Készlet</b>	86 960	86 960	0	0	81 546	81 546
<b>Kincstári vagyon összesen:</b>	<b>54 284 790</b>	<b>53 175 789</b>	<b>19 071 457</b>	<b>20 137 770</b>	<b>35 207 919</b>	<b>33 032 605</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 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 vagyonekelt eszközökkel összefüggésben – az átvételtől 2017. 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	Készlet	Összesen
Kincstári átvétel	546 385	6 317 113	438 656	931 474	12 916 356	0	21 149 984
Növekedés 2013.év	0	7 492 668	0	24 148 820	1 406 358	0	33 047 846
2009-2010. év téves selejt visszahozatal	0	492 329	0	963 329	0	0	1 455 658
2011. évi eszközkievetés	0	1 365 741	0	1 198 919	0	0	2 564 660
<b>Bruttó kincstári eszköz:</b>	<b>546 385</b>	<b>12 936 370</b>	<b>438 656</b>	<b>24 844 704</b>	<b>14 322 714</b>	<b>0</b>	<b>53 088 829</b>
Kincstári átvétel écs.	0	90 653	0	497 652	4 476 558	0	5 064 863
Kincstári eszk. Écs-je 2016.dec.31-ig	375 121	5 387 290	336 049	5 154 991	2 753 144	0	14 006 595
2009-2010. év téves selejt visszahozatal		0	271 943	0	226 196	0	498 139
2011. évi eszközkievetés		0	435 284	0	688 061	0	1 123 345
Tárgyévi mozgások:- értékcsökkenés	17 517	464 327	13 431	737 682	458 560	0	1 691 517
<b>Kincstári eszközök értékcsökkenése</b>	<b>392 638</b>	<b>5 942 270</b>	<b>186 139</b>	<b>6 390 325</b>	<b>7 226 397</b>	<b>0</b>	<b>20 137 769</b>
<b>Kincstári vagyon könyv sz.ért. 2017.12.31</b>	<b>153 747</b>	<b>6 994 100</b>	<b>252 517</b>	<b>18 454 379</b>	<b>7 096 317</b>	<b>0</b>	<b>32 951 060</b>
Készlet 2016. dec. 31-ig						86 960	86 960
Tárgyévi készletmozgás: - növekedés						6 338	6 338
- csökkenés						11 753	11 753
<b>Kincstári készlet 2017.12.31</b>						<b>81 545</b>	<b>81 545</b>
<b>Kincstári vagyon 2017.12.31</b>	<b>153 747</b>	<b>6 994 100</b>	<b>252 517</b>	<b>18 454 379</b>	<b>7 096 317</b>	<b>81 545</b>	<b>33 032 605</b>

Megnevezés	Kincstárral szembeni kötelezettségek						
Átvételkori kötelezettség	73 886	623 149	442 675	926 151	8 439 798	0	10 505 659
Kötelezettség változás 2016.dec. 31-ig	318 965	8 208 131	-32 968	20 701 540	-494 651	0	28 701 017
Tárgyévi visszapótlási kötelez. elengedés	17 517	520 671	13 431	835 033	458 559	0	1 845 211
2009-2010. év téves selejt visszahozatal	0	220 386	0	737 133	0	0	957 519
2011. évi eszközkievetés	0	930 457	0	510 858	0	0	1 441 315
Előző évek évi visszapótlási köt. eleng.rend.	0	54 135	0	69 476	0	0	123 611
Kincstári készlet tárgyévi vissznyeremény						6 338	6 338
Kincstári készlet tárgyévi eladás						7 487	7 487
<b>Kötelezettség összesen 2017.12.31</b>	<b>375 334</b>	<b>7 654 673</b>	<b>396 276</b>	<b>21 088 409</b>	<b>7 486 588</b>	<b>-1 149</b>	<b>37 000 131</b>

Megnevezés	Lekötött tartalékok értéke						
2016. dec. 31-ig lekötött tartalék	221 588	1 420 503	307 054	1 206 731	837 469	0	3 993 345
2009-2010. tév. selejt értékcsökk..2011.02-ig	0	34 661	0	24 769	0	0	59 430
2011. év kiv.eszközök écs-je 2013.06.27-ig	0	36 871	0	52 643	0	0	89 514
Kincstári készlet felhasználás pályába						4 265	4 265
<b>Lekötött tartalék összesen 2017.12.31</b>	<b>221 588</b>	<b>1 418 293</b>	<b>307 054</b>	<b>1 178 857</b>	<b>837 469</b>	<b>4 265</b>	<b>3 967 526</b>

2017. évben rendeztünk utólagosan egy 2011. évi szerződés szerint kivezetendő, eddig a könyveinkben levő kincstári eszközállományt, illetve ehhez kapcsolódóan 2009-2010.évben tévesen kivezetett állományt.

2017. évben 1 milliárd 692 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. Ez alapján 2017-ben 1 milliárd 722 millió Ft értékben egyéb bevételt számoltunk el. 30 millió Ft-tal pedig a lekötött tartalékot módosítottunk az utólagos rendezés eredményeképpen a 2013. június 28-a előtti értékcsökkenés összegével. A kincstárral szembeni kötelezettséget a kincstári vagyon nettó értéke és a lekötött tartalék összege mutatja.

Az MNV Zrt. jogelődjével, a Kincstári Vagyoni Igazgatósággal történt 2001. évi vagyonkezelési szerződés megkötése előtt az átvett Sopron – Sopron Déli – Ágfalva oh., valamint a Sopron-Szombathelyi pályaszakaszon, illetve műtárgyain saját forrásból beruházást hajtottunk végre 660,7 millió Ft értéken, amelynek bruttó értéke korábbi évek selejtezése kapcsán 652,2 millió Ft. Ennek nettó értéke 2017. december 31-én 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	2017.01.01	Növekedés	Csökkn.	Halmazott értékvesztés	2017.12.31	Tárgyévi ért.vesztés/ visszaírás
Leányvállalatok	5 374	0	132	-46 521	5 374	132
Közös vállalatok	121 055	0	8 903	-66 945	86 673	-25 479
Egyéb vállalatok	14 670	0	0	0	14 670	0
<b>Összesen</b>	<b>141 099</b>	<b>0</b>	<b>9 035</b>	<b>-113 466</b>	<b>106 717</b>	<b>-25 347</b>

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

A tárgyév során a közös vállalatok csökkenésének oka, hogy a GYSEV CARGO Zrt. 2017. júniusában a korábbi társtulajdonost kivásárolva 100 %-osra bővítette részesedését az AMBER RAIL a.s. gazdasági társaságban, amely így átsorolásra került a leányvállalatok közé, valamint az előző év során elszámolt értékvesztés is visszaírásra került 33 millió Ft értékben. Ennek oka, hogy a napi üzleteknek, valamint a kapott megbízásoknak köszönhetően 2017. folyamán a terveknek megfelelően folyt a szükséges vasútvállalati engedélyek megszerzése, a piackutatások és a vontatási kapacitások hozzárendelését követően a vállalat működése elindult, a 2017. üzleti évet nyereséggel zárta. Ezáltal a Társaság saját tőkéje az előző évhez képest megnövekedett. Ez a növekedési tendencia várhatóan a jövőben is tartható lesz.

Egyúttal teljeskörűen bevonásra került a konszolidálásban, így a részesedés a leányvállalatok közül eliminálásra került.

Közös vállalatunkban, az Amber Rail Orient S.R.L-ben levő részesedésünkre további 7 millió Ft értékvesztést számoltunk el. Az Amber Rail Orient S.R.L. román leányvállalata további veszteséget termelt 2017. évben, amely végigvezetve az Amber Rail Orient S.R.L. könyvein, annak saját tőke összetételét jelentősen rontotta, így az Amber Rail Orient S.R.L. cégben lévő befektetésünk is veszített értékéből.

Befektetéseink további csökkenését a 2017. december 31-i árfolyamra való átértékelés okozza.

#### 4.1.5. A GYSEV csoport részesedéseivel működő érdekeltségek

Társaság-tevékenység	Székhely	Jegyzett tőke	Befektetés	Részesedés aránya %	2017. évi adózott eredmény
<b>Leányváll.</b>					
Plantech Kft/kereskedelem	Bp. Népfürdő u. 22.	5 000 ezer Ft	5 374 eFt	100,0	-22 eFt
Fertővidéki Helyi Érdekű Vasút Zrt.	Sp. Mátyás király u. 19.	329 416 ezer Ft	1 €	100,0	3 377 eFt
Amber Rail Adria d.o.o	Koper, Berneticeva ulica 4.	150 000 €	46 521 eFt	100,0	-4 ezer €
<b>Összesen</b>			<b>51 895 eFt</b>		
<b>Közös váll.</b>					
HCCR Kft/konténermosás	Sp. Mátyás király u. 19.	20 000 ezer Ft	29 365 eFt	50,0	20 208 eFt
Amber Rail Orient S.R.L	Curtici, , Nr. FN, Biroul 8,	3 476 016 RON	124 253 eFt	50,0	3 ezer €
<b>Összesen</b>			<b>153 618 eFt</b>		
<b>Egyéb</b>					
Vasútegészségügyi KHT	Bp. Podmaniczky u. 109.	701 020 ezer Ft	6 940 eFt	1,0	
Euro-Kapu/szállítmányozás	Tiszabездé,4.sz.főút	42 750ezer Ft	7 500 eFt	0,7	
Soproni Ipari Zóna	Sp. Mikoviny u. 48	4 180 ezer Ft	230 eFt	2,4	
<b>Összesen</b>			<b>14 670 eFt</b>		
<b>Mindösszesen</b>			<b>220 183 eFt</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

Társaság	2017.01.01	Változás	2017.12.31
AMBER RAIL a.s.	0	8 260	8 260
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>8 260</b>	<b>8 260</b>

#### 4.1.7. Vevőkkel szembeni követelések

	2016	2017
Vevő követelések	3 652 399	4 980 764
Egyéb vevő követelés	369 832	319 992
<b>Követelések áruszállításból és szolgáltatásból</b>	<b>4 022 231</b>	<b>5 300 756</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

	2016	2017
Költségvetési követelések	3 177 767	3 201 414
Következő időszak ÁFA követelése	395 207	558 629
Munkavállalókkal szembeni követelés	160 452	164 664
Egyéb	89 895	56 556
<b>Összesen</b>	<b>3 823 321</b>	<b>3 981 263</b>

A költségvetési követelések jelentősebb összegű tételei:

- Magyar Államtól személyszállítási költségtérítés	1 milliárd 356 millió Ft
- ÁFA követelés	1 milliárd 105 millió Ft
- Magyar Államtól 2017. évi személyszállítási költségtérítés előzetes kalkuláció szerint	424 millió Ft
- Magyar Államtól fogyasztói árkiegészítés	197 millió Ft

A költségvetési követelésekből kiemeltük azokat a visszaigényelhető ÁFA összegeket, amelyeknél a folyamatos teljesítésű számlák lekönyvelésre kerültek 2017. évben, azonban az ÁFA teljesítési határidő már 2018. évre esik. Így 559 millió Ft ÁFA összeget nem a költségvetéssel szembeni követelésként mutatunk ki, hanem egyéb követelésként. Ezek a tételek 2018. évben kerülnek be az ÁFA bevallásba.

#### 4.1.9. Követelések értékvesztése

Követelések	Követelések nyilvántartásba vételi értéke	Nyitó értékvesztés	Elszámolt értékvesztés	Visszaírt értékvesztés	Árfolyam-különbözet	Halmazott értékvesztés
áruszállításból és szolgáltatásból	5 855 690	554 604	34 021	32 103	-1 588	554 934
egyéb követelések	3 866 934	6 115	586	1 051	0	5 650
<b>Összesen</b>	<b>9 722 624</b>	<b>560 719</b>	<b>34 607</b>	<b>33 154</b>	<b>-1 588</b>	<b>560 584</b>

#### 4.1.10. Aktív időbeli elhatárolások

	2016	2017
Következő évben befolyt, tárgyévet érintő árbevételek	883 124	554 321
Következő évet terhelő ráfordítások, tárgyévi kifizetése	21 074	25 305
<b>Összesen</b>	<b>904 198</b>	<b>579 626</b>

A bevétel elhatárolás között mutatjuk ki:

- 225 millió Ft Sopron-Harka közti és egyéb ÖBB vonalszakaszok karbantartásából származó bevételt,
- 58 millió Ft kocsibér elhatárolás bevételt,
- 54 millió Ft határidős ügyletek nyereségéből a tárgyévre időarányosan jutó bevételt,
- 49 millió Ft NSB AG-val pénzügyileg még el nem számolt bevételt,
- 46 millió Ft ÖBB Traktion-nal pénzügyileg még el nem számolt járműkm bevételt,
- 32 millió Ft Rail Cargo Austria AG-vel szemben még le nem számolt vasúti áruszállítási bevételt,

- 27 millió Ft Rail Cargo Hungária Zrt-vel szemben még le nem számolt vasúti áruszállítási bevételt,
- 14 millió Ft különböző EU-s projekt támogatást,
- 9 millió Ft kocsijavítás továbbszámlázott bevételt.
- 4 millió Ft Hotel Sopron bevételt,
- 4 millió Ft kamatbevételt,
- 32 millió Ft egyéb bevétel elhatárolást.

A ráfordítások elhatárolása között szerepeltetjük:

- 10 millió Ft informatikai licenc elhatárolását,
- 2 millió Ft közüzemi díj elhatárolást,
- 13 millió Ft egyéb ráfordítás elhatárolást.

#### 4.1.11. Saját tőke

	2017.01.01	csökkenés	növekedés	2017.12.31
<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>	-367 299	4 265	1 275 633	904 069
<b>Lekötött tartalék</b>	4 666 256	700 083	4 265	3 970 438
<b>Adózott eredmény</b>	1 148 227	1 148 227	1 423 657	1 423 657
<b>Leányvállalati saját tőke változás</b>	2 613 588	0	543 603	3 157 191
<b>Konzolidáció miatti változások</b>	-460 591	0	29 966	-430 625
<i>adósságkonszolidálás különbözetéből</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>közbenső eredmény különbözetéből</i>	<i>-460 591</i>	<i>0</i>	<i>29 966</i>	<i>-430 625</i>
<b>Összesen</b>	<b>16 904 521</b>	<b>1 852 575</b>	<b>3 277 124</b>	<b>18 329 070</b>

#### 4.1.12. Céltartalék

	2017.01.01	csökkenés	növekedés	2017.12.31
Vasúti járművek fenntartása	2 703 409	337 750	1 157 073	3 522 732
Jubileumi jutalom, törzsgárda	690 236	98 510	54 144	645 870
Végkielégítés	1 156 674	166 900	126 355	1 116 129
Ki nem vett szabadság	261 864	64 480	58 122	255 506
Túlóra	54 158	12 408	26 111	67 861
Eu projekt eszközök értékcsökkenése	460 058	0	0	460 058
Kocsibér	203 076	0	0	203 076
Talpfá megsemmisítés	88 935	0	0	88 935
Árukár	66 046	187	34 664	100 523
GOP projekt támogatás	0	0	32 326	32 326
Perköltség	0	0	209 082	209 082
Vép kármentesítés	0	0	342 283	342 283
Egyéb	43 199	26 647	3 014	19 566
<b>Összesen:</b>	<b>5 727 655</b>	<b>706 882</b>	<b>2 043 174</b>	<b>7 063 947</b>

A céltartalék állományban bekövetkezett változásokat az alábbi tényezők eredményezték:

- a FLIRT motorvonatok, Jenbacher motorvonatok, Taurus mozdonyok és a 2016-os évtől a V43 mozdonyok, valamint VENTUS motorvonatok, illetve a GYSEV CARGO Zrt. teherkocsijai működéséhez szükséges, folyó évre jutó, jövőben esedékes fenntartási költségekre képeztünk idén 1 milliárd 157 millió Ft céltartalékot, illetve feloldottunk 338 millió Ft-ot a felmerült karbantartási költségekkel párhuzamosan,
- 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,
- a veszélyes hulladéknak minősülő, használatból kivont talpfák jövőbeni megsemmisítésére képzett céltartalék értéke nem változott,
- a folyamatban lévő peres eljárások várható költségeire 209 millió Ft összegben képeztünk céltartalékot az óvatosság elve szerint,
- a korábbi években árukárra képzett céltartalék mellé tárgyévben további árukárokra 35 millió Ft céltartalékot képeztünk, csökkenését az évvégi átértékelés árfolyamkülönbözete okozza,
- Vép állomáson szeptemberben történt baleset kármentesítésének méregkészítés utáni, jövőbeni költségeire képeztünk 342 millió Ft céltartalékot.

#### 4.1.13. Passzív tőkekonzolidációs különbözet

Társaság	2017.01.01	Változás	2017.12.31
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

	2017.12.31	2019.	2020.	2021.	2022.	5. éven túl
Logisztikai raktárhitel (Sopron Bank)	76 441	76 441	0	0	0	0
EIB mozdonyvásárlás hitel	10 600 907	228 198	456 397	456 397	456 397	9 003 518
IC kocsí vásárlás hitel Unicredit	1 750 000	350 000	350 000	350 000	350 000	350 000
IC kocsí felújítás hitel Unicredit	214 286	42 857	42 857	42 857	42 857	42 858
Exportügyletek finanszírozása hitel K&H	68 231	68 231	0	0	0	0
BB refinanszírozási hitel	35 728	35 728	0	0	0	0
ASTRA vasúti kocsí beruházási hitel EXIM	177 915	119 004	58 821	0	0	0
<b>Összesen</b>	<b>12 923 508</b>	<b>920 459</b>	<b>908 075</b>	<b>849 254</b>	<b>849 254</b>	<b>9 396 376</b>

2017. év végén a beruházási és fejlesztési hitelkötelezettségünk 13 milliárd 768 millió Ft.

A tárgyévben hosszú lejáratú hitelállományunk nőtt, mivel 2017. évben 9 db Vectron mozdony vásárlására felvettünk 10 milliárd 601 millió Ft hitelt az Európai Beruházási Banktól.

Az egy éven belül esedékes törlesztőrészek átvezetésre kerültek a rövid lejáratú hitelek közé 844 millió Ft összegben.

Egy éven túli, hosszú lejáratú kötelezettségünk 12 milliárd 924 millió Ft. Öt éven túli esedékességű kötelezettségünk 9 milliárd 396 millió Ft.

#### 4.1.15. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

	2016	2017
Kincstárral szembeni kötelezettség	39 206 676	37 000 131
Lízing kötelezettség	9 229 951	8 897 182
Egyéb	5 904	5 920
<b>Összesen</b>	<b>48 442 531</b>	<b>45 903 233</b>

A kincstárral szembeni hosszúlejáratú kötelezettségünk a vagyonkezelt eszközökkel összefüggésben 37 milliárd 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 722 millió Ft-tal a kincstárral szembeni hosszú lejáratú kötelezettségek értékét csökkentettük az egyéb bevételekkel szemben. További csökkenést okozott összességében 485 millió Ft összegben a 2011. évi szerződés szerint kivezetendő, eddig a könyveinkben levő kincstári eszközállomány, illetve ehhez kapcsolódóan 2009-2010. évben tévesen kivezetett és most rendezett állomány.

2016.09.05-vel üzembehelyezésre került 5 darab VENTUS fantázianevű Siemens Desiro Mainline motorvonat. A finanszírozás zártvégű pénzügyi lízing keretében valósul meg az Unicredit Leasing (Austria) GmbH-val kötött szerződés alapján. A 2017.12.31-én fennálló 8 milliárd 897 ezer Ft (28 millió 686 ezer euró) kötelezettség az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek között kerül bemutatásra.

#### 4.1.16. Szállítókkal szembeni tartozások

	2016	2017
Szállító kötelezettség	6 547 080	5 238 766
Egyéb szállító kötelezettség	53 375	77 507
<b>Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból</b>	<b>6 600 455</b>	<b>5 316 273</b>

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

#### 4.1.17. Rövid lejáratú hitelek

	2016	2017
Beruházási hitelek következő évi törlesztő részlete		
IC kocsik vásárlás hitel Unicredit rövid.lej.	350 000	350 000
ASTRA vasúti kocsik beruházási hitel EXIM	118 946	118 610
Logisztikai raktárhitel Sopron Bank	102 214	101 925
Használt vasúti eszközök (motorkocsik) hitel	100 000	91 668
BB refinanszírozási hitel	71 659	71 456
Exportügyletek finanszírozása hitel K&H	68 424	68 231
IC kocsik felújítás hitel Unicredit rövid.lej.	42 857	42 857
Költségfinanszírozási hitel	839 754	0
Folyószámlahitel	1 757 899	414 850
<b>Összesen</b>	<b>3 451 753</b>	<b>1 259 597</b>

Beruházási hiteleink 2018. évben esedékes tőketörlesztési részletei találhatóak a rövid lejáratú beruházási hitelek között.

#### 4.1.18. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

	2016	2017
Elszámolandó pályavasúti költségtérítés	6 298 413	7 964 026
Költségvetéssel szembeni kötelezettség	789 245	765 800
Munkavállalókkal kapcsolatos kötelezettség	460 608	602 438
Következő időszakot terhelő ÁFA kötelezettség	358 778	341 016
MNV-vel szembeni kötelezettség	219 127	260 251
Nem számlázott szállítók	25 264	217 809
Kapott óvadék, kaució, letét, biztosíték	122 679	141 682
Elszámolandó személyszállítási költségtérítés	127 573	127 573
BMVIT-tel szembeni kötelezettség	609 964	50 221
CrossBorder Rail projekt NFM előleg	0	25 000
SMART-Pannonia projekt előleg	0	17 091
Negatív egyenlegű vevők	33 320	12 418
LinkingDanube projekt előleg	0	7 249
Lizing kötelezettség	30 101	4 955
Egyéb	45 986	92 594
<b>ÖSSZESEN:</b>	<b>9 121 058</b>	<b>10 414 564</b>

Elszámolandó pályavasúti költségtérítésként tartjuk nyilván a vasúti pályahálózat működtetésénél 2011-2012. évben elszámolt, összesen 260 millió Ft túlkompensációt, amelyet az NFM döntése alapján beruházásra fordítottunk (az elszámolása folyamatban van), 910 millió Ft 2013. évi, 1 milliárd 848 millió Ft 2014. évi, 1 milliárd 620 millió Ft 2015. évi, 1 milliárd 611 millió Ft 2016. évi felújítási költségtérítést, 1 milliárd 715 millió Ft 2017. évi működési és



felújítási költségtérítést, melyekről a pályaműködtetést megrendelő felé elszámolási kötelezettségünk van.

A következő időszakot terhelő ÁFA kötelezettség azokat a 2018. évben befizetendő ÁFA összegeket tartalmazza, amelyek esetében a folyamatos teljesítésű számlák lekönyvelésre kerültek 2017. évben, azonban az ÁFA teljesítési határidő már 2018. évre esik. Így 341 millió Ft ÁFA összeget nem a költségvetéssel szembeni kötelezettségként mutatunk ki, hanem külön soron. Ezek a tételek 2018. évben kerülnek be az ÁFA bevallásba.

Az MNV Zrt.-vel szembeni kötelezettség soron 260 millió Ft, több éves vagyongazdálkodási díj összege található. Ez nem igényel pénzügyi rendezést, mert a köztünk levő szerződés értelmében a vagyongazdálkodási szerződés 2001. évi megkötése előtt általunk, saját forrásból állami tulajdonon végzett beruházások értékébe betudható.

A 2014. évi személyszállítási költségtérítés esetén 127 millió Ft elszámolási kötelezettséget kalkuláltunk, a végleges elszámolásra a mérlegkészítés dátumáig nem került sor.

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

Az egyéb rövidlejáratú kötelezettségeink között mutatjuk ki ezen kívül a munkabért és az ehhez kapcsolódó adókat és járulékokat, melyeket 2018. január hónapban fizettünk ki a dolgozóknak és a költségvetésnek.

#### 4.1.19. Passzív időbeli elhatárolások

	2016	2017
Osztrák államtól beruházásokra kapott hozzájárulás elhatárolása	5 497 067	6 658 888
Magyar államtól beruházásokra kapott támogatás elhatárolása	1 808 856	1 680 702
Sp-Szh-Szghárd EU-s projekt támogatás elhatárolás	17 397 935	16 921 238
Szh-Zalaszentiván projekt támogatás elhatárolás	12 919 484	14 407 256
HH-Csorna-Porpác projekt támogatás elhatárolás	11 783 020	11 783 020
Motorvonat 10 db IKOP projekt támog. elhatárolás	10 672 666	10 672 666
Motorvonat 6 db projekt támogatás elhatárolás	9 581 723	9 206 577
KÖFI üzemirányítási központ projekt tám.elhat	6 024 616	7 662 174
Közlekedés biztonság projekt támogatás elhatárolás	3 024 241	3 005 171
Győr-Sp-oh kétvág.projekt támogatás elhatárolás	2 870 285	2 870 285
Sopron-Nyugat alállomás projekt elhatárolás	1 385 233	1 385 233
Pályavasúti 2011-2015. költségtérítési támogatás elhatárolása	1 014 095	883 586
ETCS vonatbef.rendszer projekt tám.elhatárolás	683 557	3 671 950
GYSEV P+R projekt támogatás elhatárolás	471 625	455 003
Komplex technológiai fejlesztés támogatás elhatárolás	459 157	431 177
Szhely állomás modernizálás projekt támog elhat.	282 900	282 900
Kormányablak (Sp,Szhely) proj. támogatás elhatárolás	214 397	211 342
Körmend kistérségi projekt támogatás elhatárolás	158 527	145 137
GREMO projekt támogatás elhatárolás	95 406	62 431
Vasi Volán P+R projekt támogatás elhatárolás	86 708	82 843
Hhalom-Rajka vv.korszer.előkész. CEF pr.tám. elhat	81 546	193 077
Intermodális Logisztikai Szolgáltató Közp.támogatás elhatárolás	66 101	55 799
Gördülőállomány MT projekt támogatás elhat.	60 893	60 893
Széchenyi faluja projekt támogatás elhatárolás	29 629	27 401
Szentgotthárd busz pu. támogatás elhatárolás	5 878	5 758
EDITS projekt támogatás elhatárolás	489	2 851
Szh-Kőszeg vasútv. korsz. IKOP pr. támog. elhat	0	34 060
Zalaszentiván Delta KÖZOP projekt támog elhat.	0	81 546
egyéb idegen forrásból megval. beruh. passzív elhatárolása	805	401
Tárgyévben pénzügyileg rendezett, következő éveket illető árbevétel	25 630	37 714
Tárgyévet terhelő, következő évben kifizetett költségek, ráfordítások	1 177 010	1 185 111
<b>Összesen</b>	<b>87 879 479</b>	<b>94 164 190</b>

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

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

- 21 millió Ft optikai kábel bérbeadásából származó bevételt.
- 8 millió Ft még le nem számolt vasúti áruszállítási bevételt

- 7 millió Ft kocsibérbevételt
- 2 millió Ft egyéb bevétel elhatárolást.

A tárgyévet érintő, következő évben kifizetett 1 milliárd 185 millió Ft összegű ráfordításaink jelentősebb tételei:

- 274 millió Ft ÖBB-vel kapcsolatos (Sopron-Harka) elszámolás,
- 239 millió Ft MÁV Start vonatkísérők GYSEV vonali teljesítmény,
- 180 millió továbbadott áruszállítási költségtérítés,
- 101 millió Deutschkreutz kiszolgálási díj
- 66 millió Ft áruszállítás eladott szolgáltatások
- 48 millió Ft prémium,
- 43 millió Ft kocsibér kiadás elhatárolás
- 34 millió Ft Gartner árukár elhatárolás
- 27 millió Ft oktatási költség,
- 22 millió Ft vépi kár ráfordítás,
- 12 millió Ft könyvvizsgálói díj,
- 12 millió Ft fuvardíj-visszatérítések
- 18 millió Ft hitelkamat,
- 7 millió Ft bankköltség,
- 6 millió Ft külföldi FB tagok tiszteletdíja,
- 3 millió Ft mozdonybérleti díj,
- 93 millió Ft egyéb ráfordítás elhatárolás.

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

### 4.2.1. Értékesítés nettó árbevétele

	Belföldi		Export		Összesen	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
Pályavasúti bevétel	1 127 620	1 371 097	550 037	1 127 647	1 677 657	2 498 744
Vasúti személyszállítás	4 049 205	4 122 493	4 484 144	4 850 701	8 533 349	8 973 194
Vasúti áruszállítás	2 547 214	2 945 497	8 330 084	9 806 134	10 877 298	12 751 631
Gépészet bevétele	609 333	574 242	71 979	5 895	681 312	580 137
Logisztika bevétele	231 002	236 450	1 108 725	1 350 119	1 339 727	1 586 569
Vendéglátás bevétele	363 157	368 165	182 755	228 514	545 912	596 679
Háttér szolgáltatás, Irányítás bev.	444 055	528 829	121 041	137 080	565 096	665 909
<b>Összesen:</b>	<b>9 371 586</b>	<b>10 146 773</b>	<b>14 848 765</b>	<b>17 506 090</b>	<b>24 220 351</b>	<b>27 652 863</b>

A magyar pályavasút bevételei közt a legjelentősebbek a Hálózati Üzletszabályzat szerint nyújtott pályavasúti díjak, a vontatási villamos energia és a vontatási célú gázolaj biztosításának bevételei. Az előzőekben említett bevételeinket meghatározza az adott menetrendi évre kalkulált hozzáférési díjak értéke, és a vasútvállalatok által a pályahálózaton igénybe vett teljesítmények. 2017 évben a pályahasználati díjbevételek, valamint a vontatási célú gázolaj biztosításának bevételei jelentős mértékben, míg a vontatási villamos energia biztosításának bevételei kismértékben növekedtek. A PHD bevétel növekedése az áruszállítási teljesítményének növekedésével, a vontatási gázolaj növekedése a MÁV Start felé történő megnövekedett értékesítéssel magyarázható. Az export bevételek növekedése az ÖBB Infrastruktur AG-nek végzett Harka- Harka országhatár közti pálya átépítésében való közreműködésnek köszönhető.

Magyar személyszállítási bevételeknél enyhe növekedés tapasztalható az előző évhez képest. Utasforgalmi teljesítményeink a bázis év szintjével megegyezően alakultak, így a legnagyobb árbevételt jelentő menetdíjbevétel is hasonló tendenciát mutat. Az árbevétel emelkedés így tejes egészében a MÁV START-tal szembeni személykocsi foglalkoztatás növekedésének köszönhető.

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 Szövetségi Állam 2017-re vonatkozóan 385.047 kilométer vonatkilométer-teljesítményt, Burgenland tartomány 279.843 kilométer vonatkilométer-teljesítményt rendelt meg a GYSEV-től. A Ventus motorvonatok 2016. év szeptemberétől álltak forgalomba, az ÖBB vonalon nyújtott teljesítmény következtében nagyobb bevételt realizáltunk.

Az árutonnakilométerben mért áruszállítási teljesítményeink 35,6 %-kal emelkedtek előző évhez képest, ennek köszönhetően az áruszállítási bevételeink összességében 1 milliárd 875 millió Ft-os növekedést mutatnak. A teljesítménynövekedés a liberalizált forgalom emelkedésének köszönhető, viszont itt alacsonyabb a tovább számlázott szolgáltatások aránya, így az itt bemutatott áruszállítási tevékenység árbevétel növekedésének mértéke elmarad a teljesítménynövekedés mértékétől.

A gépészeti tevékenység árbevétele elmarad az előző évitől. A belföldi árbevétel csökkenése a MÁV START- tal szembeni mozdonyfutásból eredő bevétel csökkenésével magyarázható. Az export árbevétel visszaesése a bázisév magas összegével magyarázható. 2016. évben egyszeri tételként megjelent az ÖBB-nek visszaadott mozdonyokhoz kapcsolódó munkák bevétele.

Logisztikai tevékenységünknel meghatározó raktár-logisztikai partnereink teljesítménye az év során a tervezett értéket kis mértékben meghaladóan alakult. A saját szervezésű ponyvás fuvarok tekintetében a belföldi forgalom hasonló nagyságrendű volt, ugyanakkor a nemzetközi forgalom mintegy 40 %-kal emelkedett. A konténeres közúti fuvarjaink erőteljesen emelkedtek. Az előzőek eredményeképpen a logisztikai bevételek a bázisévhez képest 247 millió Ft-os növekedést mutatnak.

Vendéglátási bevételeink 51 millió Ft-tal növekedtek az előző évhez képest. Az emelkedés a külföldi vendégforgalom növekedésének köszönhető, amely az export bevételeknél jelentkezik. Belföldi bevételeink közel azonos szinten alakultak az előző évhez képest.

Háttérszolgáltatási tevékenységeink belföldi bevétele magasabb az előző évi értéknél. A növekedés egy része a továbbszámolt közüzemi díjakból fakad, további része az eladott anyagok bevételeiből származik. Az export bevételek közel azonos szinten alakultak az előző évhez képest.

#### 4.2.2. Egyéb bevételek

	2016	2017
Költségvetéstől kapott személyszállítási költségtérítés	10 629 361	11 194 614
Költségvetéstől kapott pályavasúti költségtérítés	4 190 314	4 699 465
Kincstári eszközök értékcsökk. miatt eleng. kötelez.	1 930 576	1 721 600
Idegen forrásból megvalósult beruházás miatti écs	1 826 032	1 604 583
Költségvetéstől kapott áruszállítási költségtérítés	267 953	378 691
Céltartalék felhasználása	266 192	368 112
Előző éveket érintő bevételek	429	53 627
Értékvesztés visszaírása	90 295	41 358
Kapott kártérítés	62 823	36 802
Értékesített tárgyi eszközök	114 173	14 912
Konzolidációs átértékelési különbözet	1 006	9 795
LinkingDanube projekt támogatás	15 078	6 662
Szh-Zalaszentiván 17.vonal IKOP projekt támogatás	52 015	6 400
Connect2CE projekt támogatás	368	4 349
Zalaszentiván Delta IKOP projekt támogatás	0	3 952
KÖFI 2. szakasz IKOP projekt támogatás	16 141	3 400
SMART-Pannonia projekt támogatás	0	2 637
Kapott kötbér, késedelmi kamat	4 100	908
CrossBorder Rail projekt támogatás	0	249
EDITS projekt támogatás	15 095	-7 439
Egyéb bevétel	94 292	92 299
<b>Összesen:</b>	<b>19 576 243</b>	<b>20 236 976</b>

A GYSEV Zrt. magyar üzeménél közszolgáltatói tevékenységre a 2017-es év során 10 milliárd 771 millió Ft-ot kaptunk. A 2017. év előzetes – még nem auditált és a megrendelő NFM által nem jóváhagyott - elszámolása alapján a közszolgáltatói tevékenység költségeinek fedezetére további 423 millió 656 ezer Ft költségtérítést írtunk elő megrendelővel szembeni követelésként. Az előző évhez képest költségtérítési igény növekedést jelentett a bérfejlesztés közvetlen és közvetett hatása.

A Magyar Állam, mint Megrendelő által biztosított költségvetési hozzájárulásként a vasúti pályák működtetésére 3 milliárd 356 millió Ft-ot használtunk fel, míg a 2017-es évben 3 milliárd 839 millió Ft-ot. A pályaműködtetői szerződés 2017-es pénzügyi záradékában szereplő forrás további részének végleges elszámolására és pénzügyi rendezésére az NFM-mel történő egyeztetés után a későbbiekben kerül sor. Az NFM-mel történt elszámolás alapján a pályavasút 2016. évi jóváhagyott észszerű nyeresége 49,2 millió Ft, amely a 2017. év folyamán került lekönnyvelésre.

Az osztrák üzemnél pályavasúti karbantartásra az osztrák Államszövetségtől 2 millió 613 ezer eurót kaptunk a 8. Középtávú Beruházási Program (MIP) keretében.

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

Az áruszállítási teljesítmények növekedésének köszönhetően emelkedett az osztrák Szövetségi Közlekedési, Innovációs és Technológiai Minisztériummal (BMVIT) megkötött kombinált fuvarozás támogatására szóló megállapodás alapján, a 2017-es évre biztosított konténer forgalom után járó bevétel kiegészítés. Egész évre vonatkozóan 1 millió 221 ezer eurót vettünk figyelembe.

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

A kapott kártérítések magasabb bázisértéke közt a legjelentősebb tétel a Kapuvár állomáson történt személyi baleset kártérítése. 2017. évben nem volt jelentősebb kifizetés, több kisebb kártérítés folyt be.

Az értékesített tárgyi eszközök között nagyobb tételként két ingatlan, illetve egy vasúti személykocsi eladásából származó bevétel szerepel.

Különböző projektek keretében 2017. évben összesen 28 millió Ft működési költségekkel szemben álló támogatásokat kaptunk. Emellett a korábbi években ilyen címen az EDITS projektre elszámolt bevétel egy része átkönnyvelésre került a halasztott bevételek közé, így tárgyévben eredményrontó tételként jelentkezik.

### 4.2.3. Anyagjellegű költségek, igénybevett szolgáltatások

	2016	2017
Segédanyag	2 303 915	1 788 349
Vont. villamos és elektromos energia	1 333 267	1 401 419
Üzem és fűtőanyag, gázolaj	714 858	682 497
Gázfelhasználás, víz, táv.hő	212 539	201 805
Személyi használatú munka-, és védőruha	169 370	173 386
Étkezési nyersanyag felhasználás	108 918	103 841
Nyomtatvány költségek	52 371	47 984
Jövedéki adó visszatérítés	-279 365	-239 530
<b>Anyag költség</b>	<b>4 615 873</b>	<b>4 159 751</b>
	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Biztosítások	299 135	397 842
Hatósági díjak	125 901	122 661
Bankköltségek	79 646	84 146
Tagdíjak	73 652	70 814
Garancia, kezességvállalási díj	68 538	58 754
Közbeszerzési költségek	11 000	10 875
Folyószámlavezetési díj (RCH)	6 919	10 278
<b>Egyéb szolgáltatások értéke</b>	<b>664 791</b>	<b>755 370</b>
	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Karbantartás	2 395 132	2 746 484
Trakciós szolgáltatások	1 742 692	1 890 994
Vasútvonal használat	1 556 637	1 905 964
ÖBB-től igénybevett személyszállítási szolgáltatás	1 247 320	1 104 272
Kocsibérek	709 659	809 802
Egyéb bérleti díjak	845 025	738 446
Egyéb igénybevett vasúti szolgáltatások	244 103	605 948
Egyéb igénybevett szolgáltatások	672 641	494 832
Igénybevett vontatási villamos energia	443 632	485 620
Köztisztasági díjak, mosás	292 345	331 472
Őrzés-védelem	157 769	264 866
Posta, telefon	126 730	103 754
Szakértői díjak	90 442	96 978
Szállás, közlekedés	69 860	80 407
Szállítás, rakodás.	1 678	75 472
Jogi tanácsadás költségei	59 640	66 486
Hirdetés, reklám költségei	46 382	41 503
<b>Igénybevett szolgáltatások értéke</b>	<b>10 701 687</b>	<b>11 843 300</b>

A 2017. évben saját kivitelezésben végzett gépészeti karbantartások és felújítások segédanyagigénye csökkent. Ez egyrészt járműpark összetételének változásából eredő

kevesebb saját kivitelezésű munkának, valamint a bázis évben elvégzett – nem évente jelentkező – nagyobb felújítási munkáknak köszönhető. A pályavasúti karbantartások és felújítások segédanyagigénye nőtt az előző évhez képest.

A vontatási villamos energia felhasználása azonos szintű átlagárak mellett, kisebb mértékben emelkedett.

Vontatási célú gázolaj-felhasználásunk mennyisége visszaesett főként a Szombathely-Zalaszentiván vonali villamosítás miatt, így a bázis évhez képest 41 millió Ft-tal csökkent a gázolaj-felhasználás költsége. Jövedéki adó visszatérítésünk ezzel párhuzamosan 40 millió Ft-tal csökkent előző évhez képest.

Biztosítási díjaink emelkedtek a biztosítási körbe bevont új vontatójárművek, motorvonatok (FLIRT, ill. Vectron) következtében.

A bankköltségek növekedése a Vectron mozdonyok finanszírozására felvett EIB hitelhez kapcsolódó bankgaranciának köszönhető.

Az idegen feles vasúti karbantartás költségeink növekedésének nagy részét a teherkocsik fővizsgájának 107 millió Ft-os többlete teszi ki.

A nagyjavításokra céltartalékot képeztünk, a javítások felmerülésekor a korábban megképzett céltartalékot feloldottuk.

A trakciós költségek összességében 148 millió Ft-tal növekedtek. Bár a GYSEV Zrt. által az év folyamán beszerzett 9 db Vectron mozdonynak köszönhetően a bérelt nagyteljesítményű mozdonyok mennyisége lecsökkent, azonban a GYSEV CARGO Zrt. liberalizált forgalmainak bővülése a harmadik felektől igénybe vett trakciós szolgáltatások emelkedésével járt együtt.

Kocsibérkiadásaink 100 millió Ft-tal növekedtek a fajlagos kocsibérlétségek és a hálózati kocsitartózkodási idő több mint 20 %-os emelkedése miatt.

Egyéb bérleti díjaink 107 millió Ft-os csökkenését egyrészt az infrastruktúra karbantartási és felújítási munkákhoz földmunkagép, daru és egyéb gépbérlet igénybevételének csökkenése, másrészt a MÁV Start-tól igénybevett kocsifutási teljesítmény alacsonyabb szintje okozta.

Egyéb igénybe vett szolgáltatásaink értéke alacsonyabb, mint a bázis évben. A tárgyévben csökkentek a vonatpótlás költségei a kevesebb vágányzár miatt, valamint a bázis évben talpfa megsemmisítésekkel kapcsolatban felhasznált költségek a tárgyévben már nem jelentkeztek.

Az őrzés-védelem 107 millió Ft-os emelkedésének oka, hogy a 44/2017. (III.17.) Kormányrendelete szabályozta a minimális vagyonvédelmi szolgáltatási rezsioáradíj 2017. évi mértékét, ami maga után vonta a költségek növekedését.

Szállítás, rakodás költségeink növekedésének oka, hogy a saját kivitelezésben végzett munkáinkhoz megnövekedett mértékben vettük igénybe harmadik felektől ezeket a szolgáltatásokat.



#### 4.2.4. Egyéb személyi jellegű ráfordítások

	2016	2017
Nyugdíjpénztár	265 721	291 388
Étkezési, ajándék utalványok	376 184	247 267
Természetbeni juttatás utáni SZJA	160 283	165 924
Béren kívüli készpénz juttatás költségei	0	158 832
Oktatás	117 534	158 527
Reprezentáció	118 700	116 142
Végkielégítés, korengedményes nyugdíj	161 678	104 698
Betegszabadság	73 266	93 737
Telephelyen kívüli munkavégzés	92 118	72 242
Napidíj	49 682	53 579
Törzsgárda	16 088	51 847
Munkába járás (szgk+busz)	41 731	44 876
Jubileumi jutalom	51 990	44 232
Táppénz hozzájárulás	25 755	30 205
Üdültetés	26 689	26 689
Személyjellegű biztosítás	15 149	11 472
Közterhet vonzó telefonköltség	9 034	6 403
Egyenruha	3 882	3 275
Egyéb	147 409	145 885
<b>Összesen:</b>	<b>1 752 893</b>	<b>1 827 220</b>

Az egyéb személyi jellegű ráfordításaink összességében 74 millió Ft-tal emelkedtek a bázis évhez képest. Jelentős többletköltséget jelentettek a nyugdíjpénztári befizetések, melyekhez kapcsolódóan tagsággal rendelkező munkavállalóink részére további 0,5 %-os kiegészítést teljesítettünk.

A munkavállalók részére nyújtott béren kívüli (cafetéria keretén belül nyújtott) juttatások közt viszont átrendeződés figyelhető meg. Az új elemként megjelent béren kívüli készpénz juttatásra 159 millió Ft merült fel, ezzel párhuzamosan 129 millió Ft-tal lecsökkent az igénybe vett étkezési utalványok értéke.

Oktatásra 41 millió, betegszabadságra 21 millió Ft-tal költöttünk többet, mint bázis évben. 2016. évhez képest 20 millió Ft-tal csökkent a kiküldetésekre felmerült költség. A törzsgárda és jubileumi jutalomnál az évek közti szezonális és a kifizetési rendszer átalakítása 36 millió Ft növekedést, illetve 8 millió Ft csökkenést okozott 2016. évhez képest.

Munkába járás költségeire, végkielégítésre, táppénzre és napidíjakra összességében 28 millió Ft-tal fordítottunk többet, mint előző évben.

#### 4.2.5. Egyéb ráfordítások

	2016	2017
Céltartalék	1 325 981	1 695 559
Adók	335 645	382 067
Fuvardíj visszatérítések	326 500	324 002
Fizetett károk	59 362	188 285
Véglegesen nem fejlesztési célra adott pénzeszköz	32 578	77 163
Értékvesztés vevőkre	93 773	41 818
Terven felüli ÉCS	2 536	8 900
Értékesített tárgyi eszközök könyv sz. értéke	183 530	8 270
Értékvesztés készletekre	17 148	8 093
Bírságok, késedelmi kamatok, pótlékok	33 231	6 558
Konzolidációs átértékelési különbözet	4 559	4 753
Behajthatatlan követelés leírt összege	12 899	4 057
<u>Egyéb ráfordítások</u>	<u>9 179</u>	<u>11 598</u>
<b>Összesen:</b>	<b>2 436 921</b>	<b>2 761 123</b>

Az egyéb ráfordítások változásának főbb okai:

- Motorvonatok, mozdonyok, illetve a 2016-ban beszerzett IC kocsik, valamint a GYSEV CARGO Zrt. teherkocsijai működéséhez szükséges, ez évre jutó, jövőben esedékes fenntartási költségekre képeztünk 2017-ben 1 milliárd 157 millió Ft céltartalékot. A 2017. szeptemberében Vép állomáson bekövetkezett gázolajat szállító tehervonat kisiklása miatt keletkezett környezeti kár elhárításához kapcsolódóan, a mérlegkészítés után felmerülő költségekre 342 millió Ft céltartalékot képeztünk. A folyamatban lévő peres eljárások várható költségeire 674 ezer euró összegben képeztünk céltartalékot az óvatosság elve szerint.
- A fizetett károk tárgyévi magas összegét a Vép állomáson történt balesethez kapcsolódó talajszennyezési károk elhárításához kapcsolódó – mérlegkészítésig felmerült - költségek okozták 129 millió Ft értékben.
- Az értékesített tárgyi eszközök könyv szerinti értékének magas bázisévi összegét egy M44 sorozatú dízelmozdony, két 5047-es motorkocsi eladása okozta.

#### 4.2.6. Pénzügyi bevételek, ráfordítások

	2016	2017
Kapott osztalék	7 500	0
Kapott kamat	38 585	17 351
<u>Árfolyamnyereség</u>	<u>1 882 364</u>	<u>1 264 016</u>
<b>Pénzügyi bevételek összesen</b>	<b>1 928 449</b>	<b>1 281 367</b>
Fizetett kamatok	219 765	169 796
Részesedés értékvesztése	88 119	25 595
Megszűnt részesedés nyilv. szerinti értéke	400	0
<u>Árfolyamvesztés</u>	<u>1 471 672</u>	<u>738 726</u>
<b>Pénzügyi ráfordítások összesen</b>	<b>1 779 956</b>	<b>934 117</b>

2017-ben osztalék bevételünk nem volt.

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

Az évközi dinamikus ingadozó árfolyam a devizás szállítói kötelezettségeknél és vevőköveteléseknél a bázisévnél alacsonyabb szintű árfolyamnyereséget, illetve veszteséget okozott. A GYSEV CARGO Zrt-nél 2017. évben jelentős eredményt hoztak az opciós és határidős devizaügyleteink, a realizált árfolyamnyereség 679 millió Ft.

A bázisévhez képest 50 millió Ft-tal kevesebb kamatráfordításunk merült fel. A csökkenés oka, hogy a beruházási hitelekhez kapcsolódó kamatfizetések növekedését ellensúlyozni tudták a folyószámlahitel-állomány lényegesen alacsonyabb kihasználtsága miatt lecsökkent kamatköltségek.

A szlovén és a szlovák leány-, illetve a román közös vállalatunkban lévő részesedéseinkre 2016. évben 88 millió Ft értékvesztést számoltunk el. Ebből 2017. évben a szlovák leányvállalatunkra képzett 7 millió Ft értékvesztést visszaírtunk a pozitív változások hatásaként. A román közös vállalatunkra pedig további 33 millió Ft értékvesztést számoltunk el.

### 4.3. Konszolidációs feladatok (ezer Ft)

ESZKÖZÖK	Tárgyévi halmozott beszámoló adatok	Nyitó Adatok	2017. évi konszolidálási feladatok hatásai				Közbenső eredmények kiszűrése összesen	2017. évi konszolidálás összesen	2017. évi konszolidált adatok
			Tőke- konszolidáció összesen	Adósság- konszolidálás összesen	Hozamok és ráfordítások konszolidálása				
<b>A BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>178 977 381</b>	<b>-1 211 463</b>	<b>-2 502</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17 607</b>	<b>15 105</b>	<b>177 781 023</b>	
<b>I. Immateriális javak</b>	<b>247 241</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>247 241</b>	
Vagyon értékű jogok	159 117	0	0	0	0	0	0	159 117	
Szellemi termékek	54 124	0	0	0	0	0	0	54 124	
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	
Alapítás-át szervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	
Immateriális javakra adott előlegek	34 000	0	0	0	0	0	0	34 000	
<b>II. Tárgyi eszközök</b>	<b>177 203 387</b>	<b>-365 254</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17 607</b>	<b>17 607</b>	<b>176 855 740</b>	
Ingatlanok és kapcsolódó vagyon értékű jogok	49 349 672	0	0	0	0	0	0	49 349 672	
Műszaki berendezések, gépek, járművek	48 736 137	-275 770	0	0	0	31 018	31 018	48 491 385	
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 719 772	-89 484	0	0	0	-13 411	-13 411	2 616 877	
Beruházások	62 218 966	0	0	0	0	0	0	62 218 966	
Beruházásokra adott előlegek	14 178 840	0	0	0	0	0	0	14 178 840	
<b>III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>1 526 753</b>	<b>-846 209</b>	<b>-2 502</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 502</b>	<b>678 042</b>	
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	949 018	-846 209	-10 762	0	0	0	-10 762	92 047	
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak	3 102	0	0	0	0	0	0	3 102	
Egyéb tartós részesedés	14 670	0	0	0	0	0	0	14 670	
Egyéb tartósan adott kölcsön	60 855	0	0	0	0	0	0	60 855	
Értékpapírok	499 108	0	0	0	0	0	0	499 108	
<i>Aktív tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatoktól</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>8 260</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>8 260</i>	<i>8 260</i>	
<b>B FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>19 443 760</b>	<b>47 513</b>	<b>0</b>	<b>-2 211 230</b>	<b>0</b>	<b>-3 025</b>	<b>-2 214 255</b>	<b>17 277 018</b>	
<b>I. Készletek</b>	<b>1 584 294</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 584 294</b>	
Anyagok	1 573 836	0	0	0	0	0	0	1 573 836	
Áruk	10 458	0	0	0	0	0	0	10 458	
<b>II. Követelések</b>	<b>11 494 388</b>	<b>47 513</b>	<b>0</b>	<b>-2 211 230</b>	<b>0</b>	<b>-3 025</b>	<b>-2 214 255</b>	<b>9 327 646</b>	
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	5 300 756	0	0	0	0	0	0	5 300 756	
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	2 212 366	0	0	-2 211 230	0	0	-2 211 230	1 136	
Követelések egyéb vállalkozással szemben	3	0	0	0	0	0	0	3	
Egyéb követelések	3 981 263	0	0	0	0	0	0	3 981 263	
<i>Konszolidációból adódó (számitott) társasági adó követelés</i>	<i>0</i>	<i>47 513</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-3 025</i>	<i>-3 025</i>	<i>44 488</i>	

2017. 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	2017. évi konszolidálás összesen	2017. 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>6 365 078</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 365 078</b>
Pénztár, csekkek	15 773	0	0	0	0	0	0	15 773
Bankbetétek	6 349 305	0	0	0	0	0	0	6 349 305
<b>C AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>960 401</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-380 775</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-380 775</b>	<b>579 626</b>
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	929 560	0	0	-375 239	0	0	-375 239	554 321
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	30 841	0	0	-5 536	0	0	-5 536	25 305
Halasztott ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>199 381 542</b>	<b>-1 163 950</b>	<b>-2 502</b>	<b>-2 592 005</b>	<b>0</b>	<b>14 582</b>	<b>-2 579 925</b>	<b>195 637 667</b>
<b>FORRÁSOK</b>								
<b>D SAJÁT TŐKE</b>	<b>19 612 164</b>	<b>-1 311 174</b>	<b>-2 502</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30 582</b>	<b>28 080</b>	<b>18 329 070</b>
<b>I. Jegyzett tőke</b>	<b>7 709 904</b>	<b>-845 519</b>	<b>-15 507</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-15 507</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>3 957 135</b>	<b>-2 647 824</b>	<b>-529 276</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>124 034</b>	<b>-405 242</b>	<b>904 069</b>
<b>V. Lekötött tartalék</b>	<b>3 972 031</b>	<b>0</b>	<b>-1 593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 593</b>	<b>3 970 438</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. Adózott eredmény</b>	<b>1 517 109</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-93 452</b>	<b>-93 452</b>	<b>1 423 657</b>
<b>VIII. LEÁNYVÁLLALATI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS</b>	<b>-271</b>	<b>2 613 588</b>	<b>543 874</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>543 874</b>	<b>3 157 191</b>
<b>IX. KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK</b>	<b>0</b>	<b>-430 625</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-430 625</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>-430 625</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-430 625</i>

FORRÁSOK	Tárgyévi halmozott beszámoló adatok	Nyitó Adatok	2017. évi konszolidálási feladatok hatásai				Közbenső eredmények kiszűrése összesen	2017. évi konszolidálás összesen	2017. évi konszolidált adatok
			Tőke- konszolidáció összesen	Adósság- konszolidálás összesen	Hozamok és ráfordítások konszolidálása				
<b>E CÉLTARTALÉKOK</b>	<b>7 063 947</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 063 947</b>	
Céltartalék várható kötelezettségekre	7 063 947	0	0	0	0	0	0	7 063 947	
Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>F KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>78 324 568</b>	<b>34 340</b>	<b>0</b>	<b>-2 278 448</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 278 448</b>	<b>76 080 460</b>	
<b>I. 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. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>58 826 741</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>58 826 741</b>	
Beruházási és fejlesztési hitelek	12 923 508	0	0	0	0	0	0	12 923 508	
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	45 903 233	0	0	0	0	0	0	45 903 233	
<b>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>19 497 827</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 278 448</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 278 448</b>	<b>17 219 379</b>	
Rövid lejáratú hitelek	1 259 597	0	0	0	0	0	0	1 259 597	
Vevőktől kapott előlegek	7 343	0	0	0	0	0	0	7 343	
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból	5 316 273	0	0	0	0	0	0	5 316 273	
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	2 283 674	0	0	-2 278 448	0	0	-2 278 448	5 226	
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb váll. Szemben	817	0	0	0	0	0	0	817	
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	10 630 123	0	0	0	0	0	0	10 630 123	
<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 PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>94 380 863</b>	<b>112 884</b>	<b>0</b>	<b>-313 557</b>	<b>0</b>	<b>-16 000</b>	<b>-329 557</b>	<b>94 164 190</b>	
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	43 542	0	0	-5 828	0	0	-5 828	37 714	
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 492 840	0	0	-307 729	0	0	-307 729	1 185 111	
Halasztott bevételek	92 844 481	112 884	0	0	0	-16 000	-16 000	92 941 365	
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>199 381 542</b>	<b>-1 163 950</b>	<b>-2 502</b>	<b>-2 592 005</b>	<b>0</b>	<b>14 582</b>	<b>-2 579 925</b>	<b>195 637 667</b>	

## 2017. évi konszolidálási feladatok hatásai

Eredménykimutatás	Tárgyévi halmozott beszámoló adatok	Tőke- konszo- lidáció összesen	Adósság- konszo- lidálás összesen	Hozamok és ráfordítások konszolidálása	Közbenső eredmények kiszűrése összesen	2017. évi konszolidálás összesen	2017. évi konszolidált adatok
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	13 458 601	0	0	-3 311 828	0	-3 311 828	10 146 773
Export értékesítés nettó árbevétele	21 247 423	0	0	-3 741 333	0	-3 741 333	17 506 090
<b>I. Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>34 706 024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 053 161</b>	<b>0</b>	<b>-7 053 161</b>	<b>27 652 863</b>
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	665 375	0	0	5 686	0	5 686	671 061
<b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>665 375</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 686</b>	<b>0</b>	<b>5 686</b>	<b>671 061</b>
<b>III. Egyéb bevételek</b>	<b>20 242 527</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-21 551</b>	<b>16 000</b>	<b>-5 551</b>	<b>20 236 976</b>
ebből visszaírt értékvesztés	41 358	0	0	0	0	0	41 358
<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	4 175 384	0	0	-15 633	0	-15 633	4 159 751
Igénybevett szolgáltatások értéke	16 366 286	0	0	-4 522 986	0	-4 522 986	11 843 300
Egyéb szolgáltatások értéke	755 370	0	0	0	0	0	755 370
Eladott áruk beszerzési értéke	549 913	0	0	-7 345	0	-7 345	542 568
Eladott (közvetített) szolgáltatás	6 878 417	0	0	-2 498 021	0	-2 498 021	4 380 396
<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>28 725 370</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 043 985</b>	<b>0</b>	<b>-7 043 985</b>	<b>21 681 385</b>
Bérlőköltség	11 340 559	0	0	0	0	0	11 340 559
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 829 264	0	0	-2 044	0	-2 044	1 827 220
Bérfjárulékok	3 175 491	0	0	0	0	0	3 175 491
<b>V. Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>16 345 314</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 044</b>	<b>0</b>	<b>-2 044</b>	<b>16 343 270</b>
<b>VI. Értécsökkenési leírás</b>	<b>6 503 061</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-17 607</b>	<b>-17 607</b>	<b>6 485 454</b>
<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>	<b>2 784 103</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-22 980</b>	<b>0</b>	<b>-22 980</b>	<b>2 761 123</b>
ebből értékvesztés	58 811	0	0	0	0	0	58 811
<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>1 256 078</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-17</b>	<b>33 607</b>	<b>33 590</b>	<b>1 289 668</b>
Kapott (járó) osztalék és részesedés	124 034	0	0	0	-124 034	-124 034	0
ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	124 034	0	0	0	-124 034	-124 034	0
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	17 351	0	0	0	0	0	17 351
ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0	0	0
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1 264 016	0	0	0	0	0	1 264 016
<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>1 405 401</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-124 034</b>	<b>-124 034</b>	<b>1 281 367</b>
Részesedésekből szárm. ráfordítás és árfolyamveszt.	0	0	0	0	0	0	0
ebből kapcsolt vállalkozás	0	0	0	0	0	0	0
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	169 813	0	0	-17	0	-17	169 796
ebből kapcsolt vállalkozásnak adott	17	0	0	-17	0	-17	0
Részesedések, értékpapírok értékvesztése	25 595	0	0	0	0	0	25 595
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	738 726	0	0	0	0	0	738 726
<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>934 134</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-17</b>	<b>0</b>	<b>-17</b>	<b>934 117</b>
<b>B PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</b>	<b>471 267</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>-124 034</b>	<b>-124 017</b>	<b>347 250</b>
<b>C ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>1 727 345</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-90 427</b>	<b>-90 427</b>	<b>1 636 918</b>
<b>X. Adófizetési kötelezettség</b>	<b>210 236</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>210 236</b>
<b>X/A Konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet ±</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 025</b>	<b>3 025</b>	<b>3 025</b>
	0	0	0	0	3 025	3 025	3 025
<b>D ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>1 517 109</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-93 452</b>	<b>-93 452</b>	<b>1 423 657</b>

## 4.4. Mérlegen kívüli információk

### 4.4.1. Adott-kapott garanciák

#### Adott garanciák

Garancia típusa	Garancia száma	Összeg		Lejárat
fizetési garancia	F11N001417WGID	23 393	€	2019.02.17
fizetési garancia	F11N001317WGIF	1 768 393	Ft	2019.02.17
fizetési garancia	883470936401	2 300 000	€	2021.12.31
fizetési garancia	883470936402	3 930 820	€	2021.12.31
fizetési garancia	883470936403	1 630 820	€	2021.12.31
vámbiztosítéki garancia	F11N010517WGIF	5 000 000	Ft	2018.06.30
vámbiztosítéki garancia	F11N013317WGIF	40 000 000	Ft	2018.06.30
fizetési garancia	MD1417600002	54 000 000	Ft	2019.12.31

#### Kapott garanciák

Garancia típusa	Garancia száma	Összeg		Lejárat
jótállási	BUDAGO0003166	3 487 198	Ft	2018.02.09
teljesítési	K11N039911WGIF - K11N039711WGIF	52 314 981	Ft	2018.02.27
jótállási	14092043	12 803 552	Ft	2018.03.09
jótállási	3EG32755	4 472 897	Ft	2018.03.31
előleg-visszafizetési	17030543	9 000 000	€	2018.04.30
jótállási	CF223/0147/15/317644	20 067 000	Ft	2018.05.22
jótállási	BUDAGO0004911	5 896 481	Ft	2018.07.15
Jóteljesítési	F12N003415WGIF; MD1517900003	30 852 019	Ft	2018.07.16
teljesítési	09092067	381 549 096	Ft	2018.09.30
jótállási	BUDAGO0005394	73 265 647	Ft	2018.10.02
jótállási	BUDAGO0005414	2 016 184	Ft	2018.10.02
jótállási	15102240	15 129 266	Ft	2018.10.02
jóteljesítési	455/315535	11 820 887	Ft	2018.10.14
jóteljesítési	IGTE048443	17 283 420	Ft	2018.10.31
teljesítési	IGTE056507	4 980 000	Ft	2018.12.31
teljesítési	16081680	3 422 500	€	2019.03.31
jótállási	1-1-16-3600-0532-0	3 380 250	Ft	2019.05.19
jóteljesítési	657/315535	6 748 242	Ft	2019.05.20
előleg-visszafizetési	CF362/0300/17	1 830 000	€	2019.05.29
jóteljesítési	BUDAGO0007430	117 532 753	Ft	2019.11.25
jótállási	1-1-16-3600-0581-4	157 002 860	Ft	2019.11.25
teljesítési	5031094864	5 731 503	Ft	2020.05.31
teljesítési	17112163	290 400 000	Ft	2020.06.04
jótállási	BUDAGO0005650	90 657 360	Ft	2020.11.11
jótállási	F12N006715WGIF; MD1533000005	251 083 318	Ft	2020.11.11
jóteljesítési	G/RSS1968	666 960	€	2021.09.30
jóteljesítési	CF223/0014/17/124207	53 123 383	Ft	2022.01.16
jótállási	BUDAGO0007721	17 249 890	Ft	2022.01.16
jóteljesítési	CU1369000-PMY	20 332	€	2026.04.22
teljesítési	GD45V135417000	275 465,18	€	2019.04.29
teljesítési	IGTE055454	1 005 000	€	2017.12.31
teljesítési	IGTE055471	704 000	€	2018.03.31
fizetési	BUDAGO0008737	300 000	€	2018.09.07



### Garanciakeret

Garancia típusa	Garancia száma	Összeg	Lejárat
bankgarancia-keret	47057	800 000 000 Ft	2018.07.31
feltételes bankgarancia-keret	47054	1 000 000 000 Ft	2018.07.31
bankgarancia-keret	8834709364	1 338 361 €	2021.06.30

### 4.4.2. Hosszú lejáratú hitelekhez kapcsolódó jelzálogjogok

Hitelintézet	Budapest Bank Zrt.	Unicredit Bank	K&H
Hitel	Künz daru	25db vasúti kocsi (ASTRA)	Ganz daru
Jelzálog típusa és összege	Ingó jelzálogjog Künz darun 1.152.000 € értékben	Ingó jelzálogjog 25 db ASTRA vasúti kocsin 1.920.000 € értékben	Ingó jelzálogjog Ganz darun 1.100.000 € értékben
Lejárat	2019.03.08	2020.12.31	2019.12.12

Hitelintézet	Sopron Bank	UniCredit	OTP Bank	UniCredit
Hitel	Raktárhitel	Használt vasúti eszköz hitel	Garanciavállalás	IC kocsi beszerzés és felújítás hitele
Jelzálog típusa és összege	Ingatlan jelzálog XII. sz. raktáron max. 7,4 m€ értékhatárig, valamint másodhelyi keretbiztosítéki jelzálog Sopron külterület 0391/45 helyrajzi számon	Ingó jelzálog 7 db használt Jenbacher vasúti motorkocsin 900 millió Ft értékben	Ingó jelzálog 5 db Taurus mozdonyon 9,2 m€ (+járuléka) értékben	Ingó jelzálog 26 db használt InterCity kocsin 3,1 mrd Ft értékben
Lejárat	2019.11.29	2021.12.31	2021.06.30	2023.12.31

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

Tevékenység	Átlagos állományi létszám		Béreköltség		Személyi jellegű egyéb kifizetések	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
Pályavasúti tevékenység	906	887	4 141 041	4 382 291	605 451	616 600
Áruszállítási tevékenység	225	226	857 615	1 016 820	209 206	229 947
Személyszállítási tevékenység	279	280	1 180 340	1 312 125	158 276	180 733
Vontatási tevékenység	433	427	1 369 379	1 692 719	206 049	221 566
Háttérrelőző tevékenység	404	396	2 690 472	2 936 604	573 911	578 374
<b>Összesen</b>	<b>2 247</b>	<b>2 216</b>	<b>10 238 847</b>	<b>11 340 559</b>	<b>1 752 893</b>	<b>1 827 220</b>

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

Állománycsoport	Átlagos állományi létszám		Béreköltség		Személyi jellegű egyéb kifizetések	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
Fizikai állomány	1 312	1 152	5 107 773	4 833 493	874 452	778 785
Szellemi állomány	935	1 064	5 131 074	6 507 066	878 441	1 048 435
<b>Összesen</b>	<b>2 247</b>	<b>2 216</b>	<b>10 238 847</b>	<b>11 340 559</b>	<b>1 752 893</b>	<b>1 827 220</b>

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

	2016	2017
Igazgatóság	34 433	34 104
Felügyelő Bizottság	28 533	31 904
Járadékok	17 945	15 511
<b>Összesen</b>	<b>80 911</b>	<b>81 519</b>

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

	2016	2017
Magyar Államtól költségtérítés a pályahálózat-működtetéshez	3 356	3 840
Magyar Államtól 2016. évi pályaműködtetői tevékenység ésszerű nyeresége	0	49
Osztrák Államtól költségtérítés a pályahálózat-működtetéshez	834	810
Osztrák állami pályavasúti beruházási hozzájárulás	1 344	1 397
KLIMAFOND pályavasúti beruházási hozzájárulás	0	16
<b>Hozzájárulások az infrastruktúrához:</b>	<b>5 534</b>	<b>6 112</b>
Fogyasztói árkiegészítés (Magyar Államtól)	883	889
Magyar Államtól közszolgáltatói költségtérítés	10 456	11 195
Osztrák Államtól közszolgáltatói költségtérítés	1 716	1 758
Burgenland Tartománytól közszolgáltatói költségtérítés	1 209	1 269
2015-ös közszolgáltatói költségtérítés megengedett nyereség	173	0
<b>Hozzájárulások a személyszállításhoz:</b>	<b>14 437</b>	<b>15 111</b>
Osztrák Államtól kombinált áru fuvarozási költségtérítés	268	379
<b>Hozzájárulások az áruszállításhoz:</b>	<b>268</b>	<b>379</b>
<b>Hozzájárulások összesen:</b>	<b>20 239</b>	<b>21 602</b>

#### 4.4.7. Veszélyes hulladékok (kg)

Sorsz:	Megnevezés	Azonosító szám	2016.12.31 maradvány (kg)	2017. beszállítás (kg)	2017. kiszállítás (kg)	2017.12.31 készlet (kg)
1	Fénycső /neon /	20 01 21*	18	603	621	0
2	Savas akkumulátor	20 01 33*	0	6 043	6 017	26
3	Lúgos akkumulátor	16 06 01*	0	13 338	13 338	0
4	Szárazelem	16 06 02 *	0	241	153	88
5	Hulladék lúg	06 02 05*	0	990	990	0
6	Fáradt olaj	13 02 05*	400	15 370	14 290	1480
7	Olajsűrő	16 01 07*	0	650	650	0
8	Veszélyes anyagokat tartalmazó csomagolási hulladék	15 01 10*	182	2 126	2 177	131
9	Veszélyes anyagokkal szennyezett abszorbensek	15 02 02*	167	6 177	6 291	53
10	Műanyag csomagolási hulladék	15 01 10	0	640	640	0
11	Trafóolaj	13 03 07*	0	360	360	0
12	Fém festékes doboz	15 01 11*	0	582	575	7
13	Irodatechnikai hulladékok	08 03 17*	0	189	189	0
14	Betegellátási hulladékok	18 01 03*	45	145	145	45
15	Használt elektronikai alkatrészek	20 01 35*	0	720	720	0
16	Papírhulladék	15 01 01	0	6 280	6 280	0
17	Vegyszer hulladék	20 01 29*	0	295	295	0
18	Zsírfgó szippantása	20 01 25	0	13 500	13 500	0
19	Elektronikai hulladék	20 01 36	25	2 438	2 463	0
20	Vas hulladék	17 04 05	0	840 410	840 410	0
21	Építési törmelék	17 09 04	0	27 320	27 320	0
22	Zöldhulladék	20 02 01	0	2 756	2 756	0
23	Hajtógáz palack	15 01 11*	0	251	251	0
24	Vasúti pálya kavicságya	17 05 07*	0	3 054 080	3 054 080	0
25	Olajváltó berendezés iszapja	13 05 02*	0	3 820	3 820	0
	<b>Összesen:</b>		<b>837</b>	<b>3 999 324</b>	<b>3 998 331</b>	<b>1 830</b>

#### 4.4.8. Egyéb mérlegen kívüli információ

Az állami, illetve Európai Unió forrásból 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* 27 milliárd 653 millió Ft. Az árbevétel az előző időszakéhoz képest 14,17 %-kal nőtt.

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

Az *üzemi eredmény* 24 millió Ft-tal romlott (1 milliárd 290 millió Ft) a bázis évhez képest (1 milliárd 314 millió Ft).

Az *üzemi jövedelmezőség*, vagyis a tényleges üzemi bevételek és ráfordítások hányadosa 102,7 %. Az előző évhez (103 %) képest romlott, de üzemi bevételeink így is magasabbak, mint a ráfordításaink.

Az *adózás előtti jövedelmezőség*, vagyis az összes tényleges bevétel és ráfordítás hányadosa (103,4 %), a bázis évhez (103,2 %) képest 0,2 százalékponttal romlott.

A vállalatcsoport 2017. évi adózás előtti eredménye 1 milliárd 637 millió Ft, mely 175 millió Ft-tal magasabb a tavalyi értéknél (1 milliárd 462 millió Ft).

*Eszközarányos jövedelmezőség* (ROA, Return on Assets), vagyis az adózott eredmény és az eszközök hányadosa 0,73 % (Előző évben: 0,63 %). Vagyunk nyereségtermelő képessége nőtt a bázis évhez képest.

*Tőkearányos jövedelmezőség* (ROE, Return on Equity), vagyis az adózott eredmény és a saját tőke hányadosa 7,77 % (Előző évben: 6,79 %). A saját tőke rentabilitása növekedett.

### Tőkeszerkezet

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

A fedezeti tőke összetevői:

millió Ft

	2016		2017	
	érték	részarány	érték	részarány
Saját tőke	16 904,5	16,3	18 329,1	16,5
Halasztott bevétel	86 676,8	83,7	92 941,4	83,5
	<b>103 581,3</b>		<b>111 270,5</b>	

A fedezeti tőke összege nőtt a halasztott bevételek növekedése miatt.

A *fedezeti tőke tartós forrásokon belüli részaránya* (fedezeti tőke/ (fedezeti tőke + hosszú lejáratú kötelezettségek)): 65,42 % (bázis év: 66,74 %).

A *befektetett eszközök tőkefedezete* (fedezeti tőke / befektetett eszközök): 62,59 % (bázis év: 62,31 %).

Az *eladósodottsági mutató* az idegen tőke arányát vizsgálja a forrásokon belül: 38,89 % (bázis év: 39,06 %).

#### *Eszközffinanszírozás:*

A vállalatcsoport befektetett eszközeit 2017. évben:

- 33 %-ban hosszú lejáratú kötelezettségekből (előző év: 31 %),
- 62,6 %-ban fedezeti tőkéből (előző év 62,3 %),
- 4,4 %-ban viszont folyó forrásokból finanszírozza (előző év: 6,7 %).

#### **Likviditás**

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

Likviditás I., vagyis a forgóeszközök és rövid lejáratú kötelezettségek aránya: 1,00.

Likviditás II., vagyis a készletekkel csökkentett forgóeszköz állomány és a rövid lejáratú kötelezettségek aránya: 0,91. Előző évhez képest javult (0,65). Ennek magyarázata a rövid lejáratú kötelezettségek csökkenése.

Likviditás III., vagyis a pénzeszközök és a rövid lejáratú kötelezettségek aránya: 0,370. Előző évhez képest javult a mutató a rövid lejáratú kötelezettségek nagymértékű csökkenése miatt. (0,240).

## 4.6. CASH-FLOW (ezer Ft)

	2016	2017
<b>Operatív Cash Flow</b>	<b>-4 763 577</b>	<b>4 886 889</b>
Adózás előtti eredmény *	1 491 589	1 808 286
Befektetett eszközök értékcsökkenése **	4 426 803	4 896 871
Elszámolt értékvesztés	111 281	43 048
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	1 097 398	1 336 292
Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	69 369	-6 642
Szállítói kötelezettségek változása	896 031	-1 284 182
Egyéb hosszú és rövid lejáratú kötelezettség változása	-12 391 589	-699 098
Passzív időbeli elhatárolások változása	175 737	4 185
Vevőkövetelés változása	205 126	-1 287 189
Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	-400 037	-35 993
Aktív időbeli elhatárolások változása	-134 779	324 572
Fizetett adó (nyereség után)	-310 506	-213 261
<b>Befektetési Cash Flow</b>	<b>-40 064 707</b>	<b>-18 067 930</b>
Befektetett eszközök beszerzése	-40 186 380	-18 082 842
Befektetett eszközök eladása	114 173	14 912
Kapott osztalék	7 500	0
<b>Pénzügyi Cash Flow</b>	<b>43 123 878</b>	<b>14 934 576</b>
Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	0	0
Hitel és kölcsön felvétele	4 378 871	10 505 557
Hitel és kölcsön törlesztése	-3 716 414	-3 036 903
Véglegesen kapott pénzeszköz (kormányzati finanszírozás) ***	33 292 696	7 869 109
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és bankbetétek változása	4 016	6 746
Véglegesen átadott pénzeszköz	-32 578	-77 163
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása (lízing)	9 197 287	-332 770
<b>Pénzeszközök változása</b>	<b>-1 704 406</b>	<b>1 753 535</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, 2018. június 1.

Kövesdi Szilárd István  
vezérigazgató

Ungvári Csaba Gergely  
általános vezérigazgató-helyettes