

**Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút
Zrt.**
**2018. december 31-i
konszolidált éves beszámolója**



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

Vélemény

Elvégeztük a Győr Sopron Ebenfurti Vasút Zrt. („a Társaság”) 2018. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a **2018. december 31-i** fordulónapra készített összevont (konszolidált) mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **203 035 315 ezer Ft**, a tárgyévi adózott eredmény **539 275 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 2018. 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 2018. évi költségvetési hozzájárulás alapján a Társaság 11.294.658 ezer Ft összegű személyszállítási költségtérítésben valamint 6.535.207 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 2018. évi üzleti tevékenységet illetően a személyszállítás esetében a könyveinkben 568.751 ezer Ft követelés szerepel a megrendelő felé, míg a pályaműködtetés esetében 2.201.875 ezer Ft elszámolási kötelezettség került kimutatásra.

3.) A kiegészítő melléklet 4.1.18. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek pontjában leírtak szerint a Társaság elszámolandó pályavasúti költségtérítésként tartja nyilván a 2011-2012. évben elszámolt 260.340 ezer Ft túlkompenzációt, 910.073 ezer Ft 2013. évi költségtérítést, 1.847.454 ezer Ft 2014. évi költségtérítést, 1.614.286 ezer Ft 2015. évi költségtérítést, 1.429.704 ezer Ft 2016. évi költségtérítést és 1.714.814 ezer Ft 2017. évi költségtérítést. A Társaság ilyen jogcímen nyilvántartott kötelezettségeit tárgyévben csökkenteni tudta, mivel az elszámolása 2015. évre vonatkozóan 6.029 ezer Ft-ról, valamint 2016. évre vonatkozóan 181.327 ezer Ft-ról megtörtént, így a 2018. év végi állapot szerint 9.978.545 ezer Ft.

Egyéb információk: Az összevont (konszolidált) üzleti jelentés

Az egyéb információk a Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt. 2018. 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 lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges 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. 2018. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt. 2018. 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 lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

A vezetés felelős az összevont (konszolidált) éves beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, 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 közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel 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 felelőssége

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 Könyvvizsgálati 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 Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményünk 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, minősíteniünk 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, 2019. június 06.

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


Schillinger András
Cégvezető




Baumgartner Ferenc
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 002955



**GYŐR-SOPRON-EBENFURTI VASÚT
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓJA
2018**

BEVEZETŐ RÉSZ	4
ÁLTALÁNOS RÉSZ	7
1. A VÁLLALATCSOPORT BEMUTATÁSA	7
1.1 Az anyavállalat bemutatása	7
1.2 A konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozások bemutatása	8
1.3 Konszolidálásba bevonás elveinek meghatározása	9
1.3.1. Konszolidált beszámoló összeállításánál alkalmazott szabályok	9
1.3.2. A tőkekonszolidálás szabályai	11
1.3.3. Az adósságkonszolidálás szabályai	12
1.3.4. Bevételek és ráfordítások konszolidálásának szabályai	12
1.3.5. A közbeső eredmény kiszűrésének szabályai	13
1.3.6. A konszolidálás miatti társasági adókülönbözet kimutatása	13
2. MÉRLEG (ezer Ft)	14
3. EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer Ft)	16
4. KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET	17
4.1. Mérlegsorokhoz kapcsolódó kiegészítő információk (ezer Ft)	17
4.1.1. Immateriális javak és tárgyi eszközök összesített leltára	17
4.1.2. Kincstári vagyon	19
4.1.3. Kincstári kötelezettség	21
4.1.4. Tartós részesedések leltára	22
4.1.5. A GYSEV csoport részesedéseivel működő érdekeltségek	22
4.1.6. Aktív tőkekonszolidációs különbözet	23
4.1.7. Vevőkkel szembeni követelések	23
4.1.8. Egyéb rövid lejáratú követelések	23
4.1.9. Követelések értékvesztése	24
4.1.10. Aktív időbeli elhatárolások	24
4.1.11. Saját tőke	25
4.1.12. Céltartalék	25
4.1.13. Passzív tőkekonszolidációs különbözet	26
4.1.14. Hosszú lejáratú beruházási és fejlesztési hitelek	26
4.1.15. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	27
4.1.16. Szállítókkal szembeni tartozások	27
4.1.17. Rövid lejáratú hitelek	27
4.1.18. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	28
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	33
4.2.3. Anyagjellegű költségek, igénybevett szolgáltatások	34
4.2.4. Egyéb személyi jellegű ráfordítások	37
4.2.5. Egyéb ráfordítások	38
4.2.6. Pénzügyi bevételek, ráfordítások	38
4.3. Konszolidációs feladások (ezer Ft)	40
4.4. Mérlegen kívüli információk	44
4.4.1. Adott-kapott garanciák	44
4.4.2. Hosszú lejáratú hitelekhez kapcsolódó jelzálogjogok	45
4.4.3. Tevékenységenkénti létszám, bér és egyéb személyi jellegű kifizetések (ezer Ft)	45
4.4.4. Létszám, bér és egyéb személyi jellegű kifizetések állománycsoportonként (ezer Ft)	45
4.4.5. Igazgatóság, Felügyelő Bizottság tiszteletdíjai (ezer Ft)	46

4.4.6. Költségvetési hozzájárulások (millió Ft).....	46
4.4.7. Veszélyes hulladékok (kg)	47
4.4.8. Egyéb mérlegen kívüli információ	47
4.5. Mérleg és eredményelemzés	48
4.6. CASH-FLOW (ezer Ft).....	50

BEVEZETŐ RÉSZ

2018-ban az alábbi főbb események befolyásolták a vállalatcsoport működését:

- 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.
A személyszállítási közszolgáltatás bevétellel nem fedezett indokolt költségeit megtéríti a megrendelő Innovációs és Technológiai Minisztérium (ITM), a vonalainkra összesen 11 milliárd 295 millió Ft költségtérítést kaptunk. A pályahálózat működtetésére vonalainkra összesen 6 milliárd 535 millió Ft költségtérítést kaptunk (1 milliárd 678 millió Ft szinten tartó felújítási, 4 milliárd 857 millió Ft üzemeltetési). Mindkét tevékenységnél a költségtérítési összegek fedezetet nyújtottak a bérfejlesztéshez. Beszámolónkban a folyósított költségtérítések és a tényszerűen felmerült tételek különbözetét követelésként, illetve kötelezettséggéként szerepeltetjük. A költségtérítések elszámolására a közszolgáltatói és a pályaműködtetői tevékenységről készült külön beszámolók alapján kerül majd sor.
- A GYSEV Zrt. osztrák üzeménél 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.
Az Osztrák Államszövetséggel a 8. Középtávú Beruházási Program (MIP) 2015-2019-es időszakára 2015 májusában infrastruktúra-támogatási megállapodást kötöttünk. A 2018-as évben az infrastruktúramunkák keretében 2 millió 148 ezer euró értékben karbantartási, 2 millió 381 ezer euró értékben beruházási és felújítási munkálatokat hajtottunk végre, melyekhez a GYSEV 500 ezer eurós önrészt biztosított.
- A GYSEV Zrt. magyar üzeménél az év során megtörtént a 2013-2015. évek személyszállítási közszolgáltatói tevékenységünk megrendelővel történt elszámolása, az elismert, ill. jóváhagyott költségtérítési igény és megengedett nyereség összességében 454 millió Ft eredményt jelent.
- Áruszállítási tevékenységet végző társaságaink a GYSEV CARGO Zrt. és a Raaberbahn Cargo GmbH árutonnában mért teljesítményei növekedtek a bázishoz képest, míg árutonna-kilométerben a 2017-es teljesítményekhez képest szintén teljesítménytöbbletet értünk el. Liberalizált forgalmaink azok, amelyek mind árutonnában, mind árutonna-kilométerben mért teljesítményeinkben folyamatos emelkedést mutatnak a megelőző időszakokhoz képest.
- 2018-ban a FLIRT motorvonatok, Siemens Desiro Mainline (Ventus) motorvonatok, a Jenbacher motorkocsik/motorvonatok, a Taurus (1047) és a V43-as típusú mozdonyok, valamint az IC kocsik és teherkocsik 2018. évre jutó, de jövőben esedékes fenntartási költségeire céltartalékot képeztünk, valamint a korábban képzett céltartalékokból feloldottuk a felmerült karbantartási költségeknek megfelelő összeget.

- Vép állomáson 2017. év szeptemberében 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. A mérlegen kívüli követelés kérdéskör megoldásában mind az Osztrák Köztársaság, mind a Magyar Állam érdekelt, ezért a témában a két fő tulajdonos között megkezdődött az egyeztetés.
- Villamos motorvonatflottánk IKOP forrásból történő bővítéséhez a Támogatási Szerződés, valamint a 10 db FLIRT típusú motorvonatról szóló szállítási szerződés 2016. évben került aláírásra. Még ugyanebben az évben megkaptuk és kifizettük előlegként a járművek vételárának felét, 34 millió eurót. A beruházási előlegként, euróban nyilvántartott összeg 2016. és 2017. év végén is átértékelésre került, mindkét évben árfolyamnyereséget számoltunk el. 2018. decemberében 3 db motorvonat került átvételre, a további járművek 2019. év folyamán kerülnek leszállításra. Az év végén fennmaradó előlegre nem realizált árfolyamnyereséget számoltunk el, 289 millió Ft értékben.
- 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. A szállítási szerződés 2017. márciusi aláírását követően 3 ütemben összesen 34,1 millió euró került lehívásra 2017-ben, valamint a mozdonyok is leszállításra kerültek 2017-ben. Az év végi forint/euró árfolyam magasabb volt, mint 2017. év végén, így 389 millió Ft nem realizált árfolyamvesztéget számoltunk el a fennálló hiteltartozásunkra.
- Az EIB hitelszerződésben vállalt kötelezettség értelmében az egy éves EIB adósságszolgálat (tőke-, és kamattörlesztés) 125%-át egy elkülönített adósságszolgálati tartalékszámán (DSRA) kell elhelyezni. Mivel a törlesztést 2019. III. negyedévében kezdjük meg, így 2018-ban az egy éves kamatok, valamint egy negyedévi törlesztőrészek 125%-a, összesen 820 ezer euró került elkülönítésre.
- A GYSEV CARGO Zrt-nél az előző évek eredményei lehetőséget teremtettek vontató ill. vontatott jármű beruházások saját forrásból való megvalósítására. 2018. áprilisában beszerzésre került 2 darab BR 233 típusú, használt dízelmozdony 650 ezer euró értékben. A mozdonyok felújítás után 2019. év első felében kezdik meg a munkát. Júliusban beszerzésre került 20 db Eanos típusú teherkocsi, összesen 800 ezer euró értékben. A kocsikat bérbe adjuk, így az ebből származó bevétel már jelentkezett az év második felében. Emellett beszerzésre/fejlesztésre kerül egy az üzemviteli folyamatokat felölelő teljeskörű informatikai és kereskedelmi rendszer. A teherkocsibeszerzéseket pedig terv szerint folytatjuk.

- A munkavállalói érdekképviselőkkel kötött megállapodás alapján 2018. január 1-től 12 %-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. Az osztrák üzemenél és a Raaberbahn Cargo GmbH-nál az előző évekhez hasonlóan az alpbérfejlesztésre év közben került sor. A bérfejlesztés mértéke 2018. július 1-jétől 3,4 %.

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	Névérték	Összeg	Tulajdoni hányad
	db	Ft/db	Ft	%
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%
	125 208	54 700	6 848 877 600	100,000%

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 gazdasági igazgatója, Tóth Barnabás, 9024 Győr, Nadas Ernő utca 20/B 4.em.1. írja alá.

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

Társaságunk 2018. 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):

	2017	2018
Mérleg főösszege	188 988 610	196 396 512
Saját tőkéje	14 721 383	14 996 832
Jegyzett tőkéje	6 848 878	6 848 878
Értékesítés nettó árbevétele	17 472 880	18 545 403
Bérek költsége	10 323 739	11 681 903
Adózás előtti eredménye	657 670	359 752

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):

	2017	2018
Mérleg főösszege	9 143 061	9 057 101
Saját tőkéje	4 673 179	4 886 617
Jegyzett tőkéje	831 560	831 560
Értékesítés nettó árbevétele	13 583 527	15 073 784
Bérek költsége	926 886	1 105 509
Adózás előtti eredménye	953 517	243 014

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	
	2017	2018	2017	2018
Mérleg főösszege	3 783 378,02	3 072 065,05	1 185 150	1 018 158
Saját tőkéje	568 544,48	678 885,41	176 337	220 358
Jegyzett tőkéje	50 000,00	50 000,00	13 959	13 959
Értékesítés nettó árbevétele	11 749 766,53	13 961 542,03	3 487 227	4 296 677
Bérek költsége	290 668,92	902 661,44	89 934	288 769
Adózás előtti eredménye	227 550,44	148 123,93	69 487	52 540

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		ezer forint	
	2017	2018	2017	2018
Mérleg főösszege	275 759,72	848 626,78	85 524	272 766
Saját tőkéje	138 044,54	63 238,40	42 813	20 313
Jegyzett tőkéje	50 000,00	50 000,00	15 507	15 507
Értékesítés nettó árbevétele	542 503,65	3 031 355,33	167 748	966 595
Bérek költsége	0	0	0	0
Adózás előtti eredménye	154 674,63	-74 806,14	40 191	-23 853

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. leányvállalata – 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 teljeskörűen bevonásra kerülő vállalkozások egyedi, éves beszámolójukban közzétett – az anyavállalatétól 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 teljeskörűen 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 összevonás 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. mindenkori könyvvizsgálója végzi.

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

A teljeskörűen 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 teljeskörűen bevont vállalkozások körében érvényesíti.

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

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

Az eltérések rendezését követően megmaradt azonos értékű követeléseket és kötelezettségeket egymással szemben a létezésüknek megfelelő 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 vagyonsvltározások 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 szolgáltatásteljesítésekéből 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 kiszűrését a GYSEV Zrt. – a Sztv. 126.§-a alapján – a konszolidált beszámoló összeállításánál akkor alkalmazza, ha a konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozások egymással – körön belül – olyan tranzakciókat kötöttek és valósítottak meg, amelyek egyedi beszámolóikban eredményhatékonyan jelentkeztek. A közbenső eredmény kiszűrése során a kibocsátó által elszámolt bevétel kerül csökkentésre a fogadott eszköz értékével szemben, a kibocsátó által elszámolt bevétel és ráfordítás különbözetével.

A nyilvántartás bonyolultságára, időtartamára és az összecszerűség nagyságrendjére való tekintettel – a költség–haszon számviteli elv figyelembevételével – 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 adókülönbözlet 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-különbözletként 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-különbözletet külön soron (elkülönített tételként) - mint konszolidálásból adódó (számított) társasági adó-különbözletet - kell szerepeltetni.

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

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

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

2. MÉRLEG (ezer Ft)

ESZKÖZÖK		2017	2018
A	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	177 781 023	185 172 410
I.	Immateriális javak	247 241	180 473
	Vagyoni értékű jogok	159 117	84 520
	Szellemi termékek	54 124	70 893
	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
	Immateriális javakra adott előlegek	34 000	25 060
II.	Tárgyi eszközök	176 855 740	181 324 011
	Ingatlanok és kapcsolódó vagyon értékű jogok	49 349 672	50 594 862
	Műszaki berendezések, gépek, járművek	48 491 385	52 386 277
	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 616 877	2 277 344
	Beruházások	62 218 966	65 491 547
	Beruházásokra adott előlegek	14 178 840	10 573 981
III.	Befektetett pénzügyi eszközök	678 042	3 667 926
	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	92 047	94 118
	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak	3 102	0
	Egyéb tartós részesedés	14 670	17 024
	Egyéb tartósan adott kölcsön	60 855	77 761
	Értékpapírok	499 108	3 470 763
	<i>Aktív tőkekonzolidációs különbözet leányvállalatoktól</i>	8260	8 260
B	FORGÓESZKÖZÖK	17 277 018	17 111 776
I.	Készletek	1 584 294	2 068 104
	Anyagok	1 573 836	2 035 219
	Áruk	10 458	32 885
II.	Követelések	9 327 646	9 014 359
	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	5 300 756	4 542 296
	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	1 136	1 155
	Követelések egyéb vállalkozással szemben	3	6
	Egyéb követelések	3 981 263	4 429 404
	<i>Konzolidációból adódó (számított) társasági adó követelés</i>	44 488	41 498
III.	Értékpapírok	0	0
IV.	Pénzeszközök	6 365 078	6 029 313
	Pénztár, csekkek	15 773	16 353
	Bankbetétek	6 349 305	6 012 960
C	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	579 626	751 129
	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	554 321	662 989
	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	25 305	88 140
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN		195 637 667	203 035 315


Sopron, 2019. június 6.


Kövesdi Szilárd István
vezérigazgató

Tóth Barnabás
gazdasági igazgató

FORRÁSOK		2017	2018
D	SAJÁT TŐKE	18 329 070	18 879 843
I.	Jegyzett tőke	6 848 878	6 848 878
II.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
III.	Tőketartalék	2 455 462	2 455 462
IV.	Eredménytartalék	904 069	1 448 726
V.	Lekötött tartalék	3 970 438	3 968 228
VI.	Értékelési tartalék	0	0
VII.	Adózott eredmény	1 423 657	539 275
VIII.	LEÁNYVÁLLALATI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS	3 157 191	4 143 351
IX.	KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK	-430 625	-524 077
	<i>adósságkonszolidálás különbözetéből</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<i>közbenső eredmény különbözetéből</i>	<i>-430 625</i>	<i>-524 077</i>
E	CÉLTARTALÉKOK	7 063 947	7 723 691
	Céltartalék várható kötelezettségekre	7 063 947	7 723 691
F	KÖTELEZETTSÉGEK	76 080 460	81 636 621
I.	Hátrasorolt kötelezettségek	34 340	34 340
	<i>Passzív tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatokból</i>	<i>34 340</i>	<i>34 340</i>
II.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	58 826 741	56 677 342
	Beruházási és fejlesztési hitelek	12 923 508	12 385 889
	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	45 903 233	44 291 453
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	17 219 379	24 924 939
	Rövid lejáratú hitelek	1 259 597	965 808
	Vevőktől kapott előlegek	7 343	8 263
	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból	5 316 273	9 693 998
	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	5 226	5 157
	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb váll. Szemben	817	817
	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	10 630 123	14 250 896
	<i>Konszolidációból adódó társasági adó tartozás</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
G	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	94 164 190	94 795 160
	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	37 714	130 366
	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 185 111	1 108 952
	Halasztott bevételek	92 941 365	93 555 842
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN		195 637 667	203 035 315

Sopron, 2019. június 6.


Kövesdi Szilárd István
vezérigazgató


Tóth Barnabás
gazdasági igazgató

3. EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer Ft)

	2017	2018
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	10 146 773	10 337 997
Export értékesítés nettó árbevétele	17 506 090	20 166 657
I. Értékesítés nettó árbevétele	27 652 863	30 504 654
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	671 061	1 253 797
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	671 061	1 253 797
III. Egyéb bevételek	20 236 976	22 777 506
ebből visszaírt értékvesztés	41 358	55 921
III/A Adósságkonszolidálás miatt keletkező	0	0
- eredményt növelő konszolidációs különbözet	0	0
Anyag költség	4 159 751	5 041 632
Igénybevett szolgáltatások értéke	11 843 300	15 008 362
Egyéb szolgáltatások értéke	755 370	828 633
Eladott áruk beszerzési értéke	542 568	537 926
Eladott (közvetített) szolgáltatás	4 380 396	3 943 717
IV. Anyagjellegű ráfordítások	21 681 385	25 360 270
Béreköltség	11 340 559	13 076 181
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 827 220	1 914 035
Bérfelrakások	3 175 491	3 356 884
V. Személyi jellegű ráfordítások	16 343 270	18 347 100
VI. Értécsökkenési leírás	6 485 454	6 696 262
VII. Egyéb ráfordítások	2 761 123	3 039 426
ebből értékvesztés	58 811	203 121
VIII/A Adósságkonszolidálás miatt keletkező	0	0
- eredményt csökkentő konszolidációs különbözet	0	0
A ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	1 289 668	1 092 899
Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	5 000
ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	0	5 000
Befektetett pénzügyi eszközök kamata, árfolyamnyeresége	0	8 630
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	17 351	7 831
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1 264 016	855 350
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	1 281 367	876 811
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	169 796	206 724
Részesedések, értékpapírok értékvesztése	25 595	0
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	738 726	1 096 253
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	934 117	1 302 977
B PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	347 250	-426 166
C ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1 636 918	666 733
X. Adófizetési kötelezettség	210 236	124 468
X/A Konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet ±	3 025	2 990
D ADÓZOTT EREDMÉNY	1 423 657	539 275

Sopron, 2019. június 6.

Kövesdi Szilárd István
vezérigazgató

Tóth Barnabás
gazdasági igazgató

4. KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

4.1. Mérleg sorokhoz kapcsolódó kiegészítő információk (ezer Ft)

4.1.1. Immateriális javak és tárgyi eszközök összesített leltára

Bruttó érték

	Nyitó bruttó	Növekedés	Fellelt eszköz	Előző éveket érintő növekedés	Kincstári átvétel	Csökkenés	Záró bruttó
Vagyoni értékű jogok	291 350	1 110	0	0	0	62 012	230 448
Szellemi termékek	789 552	43 443	0	0	0	816	832 179
Kísérleti fejlesztés, kutatás	36 100	0	0	0	0	0	36 100
Alapítás, átszervezés	24 294	0	0	0	0	0	24 294
Immateriális javakra adott	34 000	0	0	0	0	8 940	25 060
Összesen:	1 175 296	44 553	0	0	0	71 768	1 148 081
Ingatlanok	83 956 557	3 554 495	119	0	170 848	39 224	87 761 745
Műszaki berendezések	74 582 799	7 328 840	0	53 857	0	29 559	81 935 937
Egyéb gépek, berendezések	7 136 084	244 506	0	78 880	0	320 498	7 138 972
Beruházások	62 289 682	14 577 545	0	0	0	11 304 964	65 562 263
Beruházási előleg	14 178 840	6 360 315	0	0	0	9 965 174	10 573 981
Összesen:	242 143 962	32 065 701	119	132 737	170 848	21 659 419	252 972 898
Eszközök összesen:	243 319 258	32 110 254	119	132 737	170 848	21 731 187	254 120 979

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	132 233	41 015	34 692	0	62 012	145 928	159 117	84 520
Szellemi termékek	735 428	26 674	0	0	816	761 286	54 124	70 893
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	34 000	25 060
Összesen:	928 055	67 689	34 692	0	62 828	967 608	247 241	180 473
Ingatlanok	34 606 885	2 594 772	1 626	0	36 400	37 166 883	49 349 672	50 594 862
Műszaki berendezések	26 091 414	3 412 597	68 437	6 771	29 559	29 549 660	48 491 385	52 386 277
Egyéb gépek, berendezések	4 519 207	621 204	19	12 047	290 849	4 861 628	2 616 877	2 277 344
Beruházások	70 716	0	0	0	0	70 716	62 218 966	65 491 547
Beruházási előleg	0	0	0	0	0	0	14 178 840	10 573 981
Összesen:	65 288 222	6 628 573	70 082	18 818	356 808	71 648 887	176 855 740	181 324 011
Eszközök összesen:	66 216 277	6 696 262	104 774	18 818	419 636	72 616 495	177 102 981	181 504 484

Környezetvédelmet közvetlenül szolgáló eszközök (ezer Ft)

	Bekerülési érték	2018.évi terv szerinti értékcsökkenés	Kumulált értékcsökkenés	Könyv szerinti érték
ISO 14001 környezetközpontú irányítási rendszer	5 740	0	5 740	0
Zárt szennyvíztároló VVF Fertőszentmiklós	34	0	34	0
Szennyvíz-tisztító olajtárolóhoz (vezeték)	9 041	362	4 731	4 310
Szennyvíztisztító medence Püspökmolnári	731	15	283	448
Bio.szennyvíztisztító medence Bősárkány	51	0	20	31
Olajtisztító berendezés	40	0	40	0
Csatornatisztítógép	633	0	633	0
Technológiai szennyvíz tisztító berendezés	14 493	0	14 493	0
Összesen:	30 763	377	25 974	4 789

4.1.2. Kincstári vagyon

	Bruttó számla		Értécsökkenés számla		Nettó érték	
	2017.12.31	2018.12.31	2017.12.31	2018.12.31	2017.12.31	2018.12.31
Kincstári vagyon Harka						
Vasúti pálya	190 520	190 520	114 947	122 568	75 573	67 952
Vasúti építmények	7 934	7 934	4 787	5 104	3 147	2 830
Távközlő-, biztosítóberendezés, felsővezetékek	36 804	36 804	22 328	23 800	14 476	13 004
Vasútirányítás technikai berendezések	203 398	203 398	203 398	203 398	0	0
	438 656	438 656	345 460	354 870	93 196	83 786
Kincstári vagyon Sopron-Déli-Ágfalva						
Telek	2 382	2 417	0	0	2 382	2 417
Vasúti pálya	349 279	349 279	235 321	249 289	113 958	99 990
Vasúti építmények	82 736	82 736	45 630	48 936	37 106	33 800
Távközlő-, biztosítóberendezés	7 274	7 274	6 974	7 178	300	96
Vasútirányítás technikai berendezések	104 714	104 714	104 714	104 714	0	0
	546 385	546 420	392 639	410 117	153 746	136 303
Kincstári vagyon Szombathely						
Telek	966	966	0	0	966	966
Vasúti pálya	7 339 989	7 339 989	2 585 569	2 830 410	4 754 420	4 509 579
Vasúti építmények	946 032	946 032	266 053	296 331	679 979	649 701
Távközlő biztosítóberendezés	1 242 569	1 242 569	645 666	693 265	596 903	549 304
Felsővezetékek	1 238 455	1 238 455	428 328	476 501	810 127	761 954
Vasútirányítás technikai berendezések	2 510 463	2 510 463	1 780 352	1 924 362	730 111	586 101
Hírközlő berendezések	128 895	128 895	76 982	83 719	51 913	45 176
	13 407 369	13 407 369	5 782 950	6 304 588	7 624 419	7 102 781
Kincstári vagyon Szentgotthárd						
Telek	1 358	3 001	0	0	1 358	3 001
Kincstári épületek	409	409	133	141	276	268
Vasúti pálya	13 879 755	13 879 755	2 890 032	3 293 855	10 989 723	10 585 900
Vasúti építmények	3 897 444	3 897 444	834 355	950 625	3 063 089	2 946 819
Távközlő biztosítóberendezés	1 760 378	1 760 378	499 365	567 728	1 261 013	1 192 650
Felsővezetékek	2 750 455	2 750 455	715 119	825 137	2 035 336	1 925 318
Vasútirányítás technikai berendezések	1 885 173	1 885 173	831 986	937 244	1 053 187	947 929
Hírközlő berendezések	109 193	109 193	73 094	83 413	36 099	25 780
Gép, berendezés	89 540	89 540	84 393	89 540	5 147	0
	24 373 705	24 375 348	5 928 477	6 747 683	18 445 228	17 627 665
Kincstári vagyon 2011.év (16,17,18,20,22) vonalak						
Telek	102 164	63 400	0	0	102 164	63 400
Kincstári épületek	3 220 221	3 259 733	768 411	832 658	2 451 810	2 427 075
Vasúti pálya	4 662 075	4 654 434	3 073 894	3 251 982	1 588 181	1 402 452
Vasúti építmények	2 874 162	2 881 351	1 564 243	1 669 453	1 309 919	1 211 898
Távközlő biztosítóberendezés	2 126 462	2 106 094	965 713	1 031 709	1 160 749	1 074 385
Vasútirányítás technikai berendezések	1 327 902	1 324 732	1 308 397	1 297 232	19 505	27 500
Hírközlő berendezések	7 790	7 790	5 648	6 777	2 142	1 013
Egyéb gépek, berendezések	1 938	1 938	1 938	1 938	0	0
	14 322 714	14 299 472	7 688 244	8 091 749	6 634 470	6 207 723
Kincstári működtetett vagyon						
Telek	0	170 848	0	0	0	170 848
Összesen:	53 088 829	53 238 113	20 137 770	21 909 007	32 951 059	31 329 106
Készlet	81 546	81 084	0	0	81 546	81 084
Kincstári vagyon összesen:	53 170 375	53 319 197	20 137 770	21 909 007	33 032 605	31 410 190

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 is megtörtént 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.

2018. szeptemberben aláírásra került a vagyonműködtetési szerződés az MNV Zrt. és a GYSEV Zrt. között. Ezzel a szerződéssel eddig rendezetlen, vagyonkezelésbe nem adható ingatlanok kerültek vagyonműködtetésünkbe.

4.1.3. Kincstári kötelezettség

A jogszabályi kötelezettségeknek eleget téve az alábbiakban bemutatjuk a kincstári vagyongezelt eszközökkel összefüggésben – az átvételtől 2018. 12. 31-ig – a vagyon és az ezzel szemben álló kötelezettségek alakulását. A két érték különbözetét a saját tőkében a lekötött tartalékok között mutatjuk ki.

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. évben 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	2 564 659
Kincstári telekvásárlás	0	2 104	0	0	1 043	0	3 147
Vagyonkezelői jog megszűnése	0	0	0	0	721	0	721
2018. évi selejtezés	0	0	0	0	23 990	0	23 990
2018. évi vagyonműködtetésbe vétel	0	170 848	0	0	0	0	170 848
Bruttó kincstári eszköz:	546 385	13 109 322	438 656	24 844 704	14 299 046	0	53 238 113
Kincstári átvétel écs.	0	90 653	0	497 652	4 476 558	0	5 064 863
Kincstári eszk. Écs-je 2017.dec.31-ig	392 638	5 688 276	349 480	5 892 673	2 749 838	0	15 072 905
Tárgyévi mozgás:- értékcsökkenés	17 478	521 638	9 410	819 208	427 556	0	1 795 290
- selejt miatti értékcsökk.kivez.	0	0	0	0	23 990	0	23 990
- vagyonkez.jog megszűn. écs.kivez.	0	0	0	0	61	0	61
Kincstári eszközök értékcsökkenése	410 116	6 300 567	358 890	7 209 533	7 629 901	0	21 909 007
Kincstári vagyon könyv sz. értéke 2018.12.31	136 269	6 808 755	79 766	17 635 171	6 669 145	0	31 329 106
Készlet 2017. dec. 31-ig						81 546	81 546
Tárgyévi készl.mozgás: - növekedés						474	474
-csökkenés						936	936
Kincstári készlet 2018.12.31						81 084	81 084
Kincstári vagyon 2018.12.31	136 269	6 808 755	79 766	17 635 171	6 669 145	81 084	31 410 190

Megnevezés	Kincstárral szembeni kötelezettségek						
Átvételkori kötelezettség	73 886	623 149	442 675	926 151	8 439 798	0	10 505 659
Kötelezettség változás 2017.dec. 31-ig	301 448	7 031 525	-46 399	20 162 259	-954 359	0	26 494 474
Tárgyévi visszapótlási kötelezettség elengedés	9 410	521 638	17 478	819 208	427 546	0	1 795 280
2018.évi vagyonműködtetésbe vétel	0	170 848	0	0	0	0	170 848
2018.évi selejtezés	0	0	0	0	23 990	0	23 990
2018. évi selejt miatti écs.kivez.	0	0	0	0	23 979	0	23 979
Vagyonkezelői jog megszűnése	0	0	0	0	660	0	660
Kincstári készlet tárgyévi vissznyeremény						474	474
Kötelezettség összesen 2018.12.31	365 924	7 303 884	378 798	20 269 202	7 057 222	474	35 375 504

Megnevezés	Lekötött tartalékok értéke						
2017. dec. 31-ig lekötött tartalék	221 588	1 418 293	307 054	1 178 857	841 734	0	3 967 526
Kincstár nevében telekvásárlás	0	2 104	0	0	1 043	0	3 147
Kincstári készlet felhasználás pályába						937	937
Lekötött tartalék összesen 2018.12.31	221 588	1 416 189	307 054	1 178 857	840 691	937	3 965 316

2018. évben aláírásra került a vagyonműködtetési szerződés az MNV Zrt. és a GYSEV Zrt. között. Ezzel a szerződéssel eddig rendezetlen, vagyonkezelésbe nem adható ingatlanok kerültek vagyonműködtetésünkbe 171 millió Ft értékben.

2018. évben 1 milliárd 795 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. 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 értékben, amelynek bruttó értéke korábbi évek selejtezése kapcsán 652,2 millió Ft. Ezen tételek nem képezik alapját a kincstárral szembeni kötelezettségnek.

4.1.4. Tartós részesedések leltára

Megnevezés	2018.01.01	Növekedés	Csökkt.	Halmazott értékvesztés	2018.12.31	Tárgyévi ért.vesztés/visszaírás
Leányvállalatok	5 374	1 706	0	-48 227	5 374	-1 706
Közös vállalatok	86 673	4 525	0	-69 400	88 744	-2 454
Egyéb vállalatok	14 670	2 354	0	0	17 024	0
Összesen	106 717	8 585	0	-117 627	111 142	-4 160

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

A tárgyév során leányvállalatainkban és közös vállalatainkban levő részesedéseink növekedésének oka, hogy devizában levő befektetéseinket átértékeljük a 2018. december 31-i árfolyamra.

Előző években elszámolt értékvesztéseket nem írtuk vissza, az értékvesztés tárgyévi változását az évvégi átértékelés okozza.

4.1.5. A GYSEV csoport részesedéseivel működő érdekeltségek

Társaság-tevékenység	Székhely	Jegyzett tőke	Befektetés	Részesedés aránya %	2018. évi adózott eredmény
Leányváll.					
Plantech Kft/kereskedelem	Bp. Népfürdő u. 22.	5 000 ezer Ft	5 374 eFt	100,0	-53 eFt
Fertővidéki Helyi Érdekű Vasút Zrt.	Sp. Mátyás király u. 19.	329 416 ezer Ft	1 €	100,0	3 661 eFt
Amber Rail Adria d.o.o	Koper, Berneticeva ulica 4.	150 000 €	48 226 eFt	100,0	-4 ezer €
Összesen			53 600 eFt		
Közös váll.					
HCCR Kft/konténermosás	Sp. Mátyás király u. 19.	20 000 ezer Ft	29 365 eFt	50,0	18 673 eFt
Amber Rail Orient S.R.L	Curtici, Nr. FN, Biroul 8,	3 476 016 RON	128 779 eFt	50,0	2 ezer €
Összesen			158 144 eFt		

Társaság-tevékenység	Székhely	Jegyzett tőke	Befektetés	Részesedés aránya %	2018. évi adózott eredmény
Egyéb					
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	
UIRR s.c.r.l.	31, rue Montoyer, Brussels	508 ezer EUR	2 354 eFt	1,5	
Összesen			17 024 eFt		
Mindösszesen			226 414 eFt		

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 tőkekonszolidációs különbözet

Társaság	2018.01.01	Változás	2018.12.31
AMBER RAIL a.s.	8 260	0	8 260
Összesen	8 260	0	8 260

4.1.7. Vevőkkel szembeni követelések

	2017	2018
Vevő követelések	4 980 764	4 410 853
Egyéb vevő követelés	319 992	131 443
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	5 300 756	4 542 296

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

	2017	2018
Költségvetési követelések	3 201 414	3 437 318
Következő időszak ÁFA követelése	558 629	702 777
Munkavállalókkal szembeni követelés	164 664	162 602
Egyéb	56 556	126 707
Összesen	3 981 263	4 429 404

A költségvetési követelések jelentősebb összegű tételei:

- Magyar Államtól személyszállítási költségtérítés 1 milliárd 356 millió Ft
- ÁFA követelés 598 millió Ft
- Magyar Államtól 2018. évi személyszállítási költségtérítés előzetes kalkuláció szerint 569 millió Ft
- Magyar Államtól 2017. évi személyszállítási költségtérítés 424 millió Ft
- Magyar Államtól fogyasztói árkiegészítés 200 millió Ft

A költségvetési követelésekből kiemeltük azokat a visszaigényelhető ÁFA összegeket, amelyeknél a folyamatos teljesítésű számlák lekönyvelésre kerültek 2018. évben, azonban az ÁFA teljesítési határidő már 2019. évre esik. Így 703 millió Ft ÁFA összeget nem a költségvetéssel szembeni követelésként mutatunk ki, hanem egyéb követelésként. Ezek a tételek 2019. évben kerülnek be az ÁFA bevallásba.

4.1.9. Követelések értékvesztése

Követelések	Követelések nyilvántartásba vételi értéke	Nyitó értékvesztés	Elszámolt értékvesztés	Visszaírt értékvesztés	Árfolyam- különbözlet	Halmazott értékvesztés
áruszállításból és szolgáltatásból	5 138 332	554 934	73 397	51 625	19 330	596 036
egyéb követelések	4 434 726	5 650	1 242	1 570	0	5 322
Összesen	9 573 058	560 584	74 639	53 195	19 330	601 358

4.1.10. Aktív időbeli elhatárolások

	2017	2018
Következő évben befolyt, tárgyévet érintő árbevételek	554 321	662 989
Következő évet terhelő ráfordítások, tárgyévi kifizetése	25 305	88 140
Összesen	579 626	751 129

A bevétel elhatárolás között mutatjuk ki:

- 244 millió Ft Sopron-Harka közti és egyéb ÖBB vonalszakaszok karbantartásából származó bevételt,
- 167 millió Ft ÖBB Traktion-nal pénzügyileg még el nem számolt járműkm bevételt,
- 43 millió Ft ÖBB pályahasználati díj bevételt,
- 36 millió Ft kocsibér elhatárolás bevételt,
- 27 millió Ft Rail Cargo Austria AG-vel szemben még le nem számolt vasúti áruszállítási bevételt,
- 24 millió Ft Magyar Államkötvény kamat és árfolyamnyereség bevétel elhatárolást,
- 20 millió Ft elszámolt vontatási villamos energia jóváírást,
- 15 millió Ft Rail Cargo Hungária Zrt-vel szemben még le nem számolt vasúti áruszállítási bevételt,
- 14 millió Ft kötbér bevételt,
- 9 millió Ft Rajka-Pozsony vontatójármű teljesítmény bevételt,
- 8 millió Ft járműjavítás bevételt,
- 8 millió Ft Hotel Sopron bevételt,
- 5 millió Ft kocsijavítás továbbszámlázott bevételt.
- 43 millió Ft egyéb bevétel elhatárolást.

A ráfordítások elhatárolása között szerepeltetjük:

- 70 millió Ft biztosítási díj elhatárolását,
- 7 millió Ft informatikai licenc elhatárolását,
- 2 millió Ft közüzemi díj elhatárolást,
- 9 millió Ft egyéb ráfordítás elhatárolást.

4.1.11. Saját tőke

	2018.01.01	csökkenés	növekedés	2018.12.31
Jegyzett tőke	6 848 878	0	0	6 848 878
Tőketartalék	2 455 462	0	0	2 455 462
Eredménytartalék	904 069	936	545 593	1 448 726
Lekötött tartalék	3 970 438	3 146	936	3 968 228
Adózott eredmény	1 423 657	1 423 657	539 275	539 275
Leányvállalati saját tőke változás	3 157 191	0	986 160	4 143 351
Konzolidáció miatti változások	-430 625	93 452	0	-524 077
<i>adósságkonszolidálás különbözetéből</i>	0	0	0	0
<i>közbenső eredmény különbözetéből</i>	-430 625	0	29 966	-400 659
Összesen	18 329 070	1 521 191	2 071 964	18 879 843

4.1.12. Céltartalék

	2018.01.01	csökkenés	növekedés	2018.12.31
Vasúti járművek fenntartása	3 522 732	591 388	1 127 362	4 058 706
Jubileumi jutalom, törzsgárda	645 870	19 380	31 131	657 621
Végkielégítés	1 116 129	85 377	117 227	1 147 979
Ki nem vett szabadság	255 506	75 276	53 775	234 005
Túlóra	67 861	12 455	54 779	110 185
EU projekt eszközök értékcsökkenése	460 058	0	0	460 058
Perköltség	209 082	0	8 599	217 681
Kocsibér	203 076	0	0	203 076
Vép kármentesítés	342 283	342 283	202 582	202 582
Talpfa megsemmisítés	88 935	0	0	88 935
Vasúti kocsik kiesése kár	0	0	54 496	54 496
Munkabaleset kártérítés	0	0	50 000	50 000
Árukár	100 523	73 875	3 686	30 334
GOP projekt támogatás	32 326	0	0	32 326
Egyéb	19 566	310	156 451	175 707
Összesen:	7 063 947	1 200 344	1 860 088	7 723 691

A céltartalék állományban bekövetkezett változásokat az alábbi tényezők eredményezték:

- a FLIRT, Jenbacher és VENTUS motorvonatok, Taurus (1047) és V43 mozdonyok, valamint a GYSEV CARGO Zrt. teherkocsijai, illetve a GYSEV Zrt. személykocsijai működéséhez szükséges, folyó évre jutó, jövőben esedékes fenntartási költségekre képeztünk idén 1 milliárd 127 millió Ft céltartalékot, illetve feloldottunk 591 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,

- a folyamatban lévő peres eljárások várható költségeire további 8 millió Ft összegben képeztünk céltartalékot az óvatosság elve szerint,
- mivel az egyeztetések még nem zárultak le, ezért a korábbi években a kocsibér kiadásaink fedezetére képzett céltartalékot nem oldottuk fel,
- Vép állomáson történt baleset kármentesítésére 2017. évben képzett céltartalékot a felmerült költségekkel párhuzamosan feloldottuk, a kármentesítés méregkészítés utáni, jövőbeni költségeire képeztünk 203 millió Ft céltartalékot,
- a veszélyes hulladéknak minősülő, használatból kivont talpfák jövőbeni megsemmisítésére képzett céltartalék értéke nem változott,
- az áru fuvarozási tevékenység során partnerünk vasúti kocsijait üzembiztonsági szempontból veszélyesnek minősítette a hatóság és a futását kitiltották, partnerünk ezzel kapcsolatosan kártérítési igénnyel lépett fel felénk, erre képeztünk 54 millió Ft céltartalékot,
- egy munkabaleset jövőbeni kártérítési összegére képeztünk 50 millió Ft céltartalékot,
- a korábbi években árukárra képzett céltartalékból 74 millió forintot feloldottunk, növekedését az évvégi átértékelés árfolyamkülönbsége okozza,
- a GOP projekt várhatóan visszafizetendő összegére képzett céltartalékot nem oldottuk fel.

4.1.13. Passzív tőkekonzolidációs különbözet

Társaság	2018.01.01	Változás	2018.12.31
Raaberbahn Cargo GmbH.	109	0	109
GYSEV Cargo Zrt.	34 231	0	34 231
Összesen	34 340	0	34 340

4.1.14. Hosszú lejáratú beruházási és fejlesztési hitelek

	2018.12.31	2020.	2021.	2022.	2023.	5. éven túl
EIB mozdonyvásárlás hitel	10 752 982	473 129	473 129	473 129	473 129	8 860 466
IC koci vásárlás hitel Unicredit	1 400 000	350 000	350 000	350 000	350 000	0
IC koci felújítás hitel Unicredit	171 428	42 857	42 857	42 857	42 857	0
ASTRA vasúti koci beruházási hitel EXIM	61 479	61 479	0	0	0	0
Összesen	12 385 889	927 465	865 986	865 986	865 986	8 860 466

2017. évben 9 db Vectron mozdony vásárlására felvettünk 10 milliárd 600 millió Ft hitelt az Európai Beruházási Banktól (EIB), amely az évvégi átértékelés összegével, 389 millió Ft-tal növekedett. 2018. év végén a beruházási és fejlesztési hitelkötelezettségünk 13 milliárd 352 millió Ft.

Az egy éven belül esedékes törlesztőrészek átvezetésre kerültek a rövid lejáratú hitelek közé 966 millió Ft összegben.

Egy éven túli, hosszú lejáratú kötelezettségünk 12 milliárd 385 millió Ft. Öt éven túli esedékességű kötelezettségünk 8 milliárd 860 millió Ft.

4.1.15. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

	2017	2018
Kincstárral szembeni kötelezettség	37 000 131	35 375 505
Lízing kötelezettség	8 897 182	8 910 044
Egyéb	5 920	5 904
Összesen	45 903 233	44 291 453

A Kincstárral szembeni hosszú lejáratú kötelezettségünk a vagyonkezelt eszközökkel összefüggésben 35 milliárd 375 millió Ft. A kincstári eszközökre elszámolt értékcsökkenés visszapótlási kötelezettséget keletkeztet. 2013. június 28. napjától a keletkezett visszapótlási kötelezettség teljesítése alól mentesülünk, ezért az év közben elszámolt értékcsökkenéssel megegyező összegben, 1 milliárd 795 millió Ft-tal a kincstárral szembeni hosszú lejáratú kötelezettségek értékét csökkentettük az egyéb bevételekkel szemben. Növekedést okozott 171 millió Ft összegben a 2018. évben megkötött vagyonműködtetői szerződéssel könyveinkbe került telkek értéke.

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 2018.12.31-én fennálló 8 milliárd 904 millió Ft (27 millió 694 ezer euró) kötelezettség az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek között kerül bemutatásra. Lízing kötelezettség állományunk a törlesztések ellenére növekedett az év végi átértékelés árfolyamvesztése miatt.

4.1.16. Szállítókkal szembeni tartozások

	2017	2018
Szállító kötelezettség	5 238 766	9 667 241
Egyéb szállító kötelezettség	77 507	26 757
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból	5 316 273	9 693 998

Szállító állományunk nagy mértékű növekedésének oka, hogy 2018. év végével szerepelnek benne 3 milliárd 301 millió Ft értékben a 3 db üzembehelyezett motorvonat számlái.

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

4.1.17. Rövid lejáratú hitelek

	2017	2018
Beruházási hitelek következő évi törlesztő részlete:		
IC kocsik vásárlás hitel Unicredit	350 000	350 000
EIB mozdony vásárlás hitel	0	236 564
ASTRA vasúti kocsik beruházási hitel EXIM	118 610	122 959
Logisztikai raktárhitel Sopron Bank	101 925	105 658
Exportügyletek finanszírozása hitel K&H	68 231	70 732
IC kocsik felújítás hitel Unicredit	42 857	42 857
BB refinanszírozási hitel	71 456	37 038
Használt vasúti eszközök (motorkocsik) hitel	91 668	0
Folyószámlahitel	414 850	0
Összesen	1 259 597	965 808

Beruházási hiteleink 2018. évben esedékes tőketörlesztési részletei találhatóak a rövid lejáratú beruházási hitelek között. A vállalatcsoportnak 2018 évvégén folyószámlahitele nem volt.

4.1.18. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

	2017	2018
Elszámolandó pályavasúti költségtérítés	7 964 026	9 978 545
Nagycenki Múzeumvasút fejlesztés előleg	0	889 737
Költségvetési kapcsolatos kötelezettség	765 800	821 425
Munkavállalókkal kapcsolatos kötelezettség	602 438	635 428
CrossBorder Rail projekt NFM előleg	25 000	436 772
Következő időszakot terhelő ÁFA kötelezettség	341 016	374 409
MNV-vel szembeni kötelezettség	260 251	301 729
Nem számlázott szállítók	217 809	257 357
CrossBorder Rail projekt hazai társfin. előleg	0	184 474
Kapott óvadék, kaució, letét, biztosíték	141 682	151 035
RFC11 projekt előleg	0	41 525
BMVIT-tel szembeni kötelezettség	50 221	26 449
Negatív egyenlegű vevők	12 418	25 348
SMART-Pannonia projekt előleg	17 091	17 430
LinkingDanube projekt előleg	7 249	5 196
Connect2CE projekt előleg	0	5 109
RFC7 projekt előleg	0	4 373
Lízing kötelezettség	4 955	1 723
Visszafizetendő személyszállítási költségtérítés	127 573	0
Egyéb	92 594	92 832
ÖSSZESEN:	10 630 123	14 250 896

Elszámolandó pályavasúti költségtérítésként tartjuk nyilván a vasúti pályahálózat működtetésénél 2011-2012. évben elszámolt, összesen 260 millió Ft túlkompenzációt, amelyet az NFM döntése alapján beruházásra fordítottunk (az elszámolása folyamatban van), 910 millió Ft 2013. évi, 1 milliárd 848 millió Ft 2014. évi, 1 milliárd 614 millió Ft 2015. évi, 1 milliárd 430 millió Ft 2016. évi felújítási költségtérítést, 1 milliárd 715 millió Ft 2017. évi felújítási költségtérítést, 2 milliárd 202 millió Ft 2018. évi működési és felújítási költségtérítést, melyekről a pályaműködtetést megrendelő felé elszámolási kötelezettségünk van.

2018. évben is csökkenteni tudtuk az elszámolandó költségtérítés összegét, mert elszámoltunk üzembehelyezett eszközökkel szemben 2015. évre 6 millió Ft-ról, a 2016. évre 181 millió Ft-ról.

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

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségeink között mutatjuk ki ezen kívül a munkabért és az ehhez kapcsolódó adókat és járulékokat, melyeket 2019. január hónapban fizettünk ki a dolgozóknak és a költségvetésnek.

A következő időszakot terhelő ÁFA kötelezettség azokat a 2019. évben befizetendő ÁFA összegeket tartalmazza, amelyek esetében a folyamatos teljesítésű számlák lekönyvelésre kerültek 2018. évben, azonban az ÁFA teljesítési határidő már 2019. évre esik. Így 374 millió Ft ÁFA összeget nem a költségvetéssel szembeni kötelezettségként mutatunk ki, hanem külön soron. Ezek a tételek 2019. évben kerülnek be az ÁFA bevallásba.

Az MNV Zrt.-vel szembeni kötelezettség soron 302 millió Ft, több éves vagyonkezelési díj összege található. Ez nem igényel pénzügyi rendezést, mert a köztünk levő szerződés értelmében a vagyonkezelési szerződés 2001. évi megkötése előtt általunk, saját forrásból állami tulajdonon végzett beruházások értékébe betudható.

4.1.19. Passzív időbeli elhatárolások

	2017	2018
Osztrák államtól beruházásokra kapott hozzájárulás elhatárolása	6 658 888	7 065 923
Magyar államtól beruházásokra kapott támogatás elhatárolása	1 680 702	1 673 285
Sp-Szh-Szghárd EU-s projekt támogatás elhatárolás	16 921 238	16 455 110
Szh-Zalaszentiván projekt támogatás elhatárolás	14 407 256	14 407 256
HH-Csorna-Porpác projekt támogatás elhatárolás	11 783 020	11 783 020
Motorvonat 10 db IKOP projekt támogatás elhatárolás	10 672 666	10 679 678
Motorvonat 6 db projekt támogatás elhatárolás	9 206 577	8 831 431
KÖFI üzemirányítási központ projekt támogatás elhatárolás	7 662 174	7 662 174
ETCS vonatbefolyásoló rendszer projekt támogatás elhatárolás	3 671 950	4 388 024
Közlekedés biztonság projekt támogatás elhatárolás	3 005 171	2 986 101
Győr-Sp-oh kétvágányusítás projekt támogatás elhatárolás	2 870 285	2 870 285
Sopron-Nyugat állomás projekt elhatárolás	1 385 233	1 385 233
Pályavasúti 2011-2016. költségtérítési támogatás elhatárolása	883 586	869 789
GYSEV P+R projekt támogatás elhatárolás	455 003	438 381
Komplex technológiai fejlesztés támogatás elhatárolás	431 177	403 197
Hhalom-Rajka vv.korsz. előkész. CEF projekt támogatás elhatárolás	193 077	359 887
Szhely állomás modernizálás projekt támogatás elhatárolás	282 900	282 900
Zalaszentiván Delta projekt támogatás elhat.	81 546	240 946
Kormányablak (Sp,Szhely) projekt támogatás elhatárolás	211 342	208 287
Körmend kistérségi projekt támogatás elhatárolás	145 137	131 748
Több, kisebb összegű EU-s projekt támogatás elhatárolás	332 036	433 183
Egyéb idegen forrásból megvalósult beruházás passzív elhatárolása	401	4
Tárgyévben pénzügyileg rendezett, következő éveket illető árbevétel	37 714	130 366
Tárgyévet terhelő, következő évben kifizetett költségek, ráfordítások	1 185 111	1 108 952
Összesen	94 164 190	94 795 160

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 bevételként a passzív időbeli elhatárolások között.

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

- 106 millió Ft még le nem számolt vasúti áruszállítási bevétel
- 17 millió Ft optikai kábel bérbeadásából származó bevétel.
- 7 millió Ft egyéb bevétel elhatárolást.

A tárgyévet érintő, következő évben kifizetett 1 milliárd 109 millió Ft összegű ráfordításaink jelentősebb tételei:

- 309 millió továbbadott áruszállítási költségtérítés,
- 301 millió Ft ÖBB-vel kapcsolatos (Sopron-Harka) elszámolás,
- 94 millió Ft prémium,
- 65 millió Ft kocsibér kiadás elhatárolás
- 52 millió Ft vasúti karbantartás,
- 47 millió Ft Siemens karbantartási költség,
- 35 millió Ft Gartner árukár elhatárolás
- 27 millió Ft fuvardíj-visszatérítések
- 21 millió Ft MÁV Start vonatkísérők GYSEV vonali teljesítmény,
- 17 millió Ft hitelkamat,
- 13 millió Ft könyvvizsgálói díj,
- 11 millió Ft tolatási költség,
- 8 millió Ft külföldi FB tagok tiszteletdíja,
- 7 millió Ft bankköltség,
- 5 millió Ft áruszállítás eladott szolgáltatások
- 97 millió Ft egyéb ráfordítás elhatárolás.

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

4.2.1. Értékesítés nettó árbevétele

	Belföldi		Export		Összesen	
	2017	2018	2017	2018	2017	2018
Pályavasúti bevétel	1 371 097	1 677 406	1 127 647	713 780	2 498 744	2 391 186
Vasúti személyszállítás	4 122 493	4 036 983	4 850 701	5 327 600	8 973 194	9 364 583
Vasúti áruszállítás	2 945 497	2 623 616	9 806 134	12 360 203	12 751 631	14 983 819
Gépészet bevétele	574 242	893 670	5 895	109 681	580 137	1 003 351
Logisztika bevétele	236 450	300 425	1 350 119	1 349 063	1 586 569	1 649 488
Vendéglátás bevétele	368 165	405 562	228 514	232 088	596 679	637 650
Háttérszolgáltatás, Irányítás bev.	528 829	400 335	137 080	74 242	665 909	474 577
Összesen:	10 146 773	10 337 997	17 506 090	20 166 657	27 652 863	30 504 654

A magyar pályavasúti tevékenység 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 vasútállomások által a pályahálózaton igénybe vett teljesítmények. 2018 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 a teljesítmények növekedésével, a vontatási gázolaj növekedése a MÁV Start felé történő – a gázolaj árának emelkedéséből eredő - megnövekedett értékesítéssel magyarázható. Bázisévben az export bevételek között szerepelt az ÖBB Infrastruktur AG-nek végzett Harka-Harka országhatár közti pálya átépítésében való közreműködésből származó bevétel, 2018. évben a bevétel a korábbi évek szintjén alakult. A Neusiedler Seebahn GmbH részére az előző évhez képest 94 millió forinttal kevesebb karbantartási, illetve beruházási, felújítási munkát végeztünk. A Bad Neusiedl-Neusiedl vonalszakasz 2017. évi felújításának köszönhetően a tárgyévben lényegesen kevesebb karbantartási munka elvégzése volt szükséges. Emellett Frauenkirchen-Mönchhof vonalszakasz felépítményének tárgyévi felújításán kívül más nagyobb, beruházási projektet nem végeztünk a Neusiedler Seebahn GmbH részére.

Magyar személyszállítási bevételeknél enyhe növekedés tapasztalható az előző évhez képest. Utaskilométerben mért személyszállítási teljesítményeink a bázis év szintjével megegyezően alakultak, ennek ellenére a legnagyobb árbevételt jelentő menetdíjbevétel enyhe csökkenést mutat. A belföldi árbevétel további csökkenése a MÁV START-tal szembeni személykocsi foglalkoztatás csökkenésével magyarázható. Az export árbevétel emelkedése a ZSSK Rajka-Pozsony között közlekedő vonataihoz nyújtott szolgáltatásoknak 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 2018-ra vonatkozóan 388.280 kilométer vonatkilométer-teljesítményt, Burgenland tartomány 287.618 kilométer vonatkilométer-teljesítményt rendelt meg a GYSEV Zrt. Osztrák üzemétől. Előbbi 5 millió 868 ezer euró, utóbbi pedig 4 millió 160 ezer euró megrendelésnek felel meg.

Az árutonnakilométerben mért áruszállítási teljesítményeink 21,3 %-kal emelkedtek előző évhez képest, ennek köszönhetően az áruszállítási bevételeink összességében 2 milliárd 232 millió Ft-os növekedést mutatnak. A teljesítménynövekedés a liberalizált forgalom emelkedésének köszönhető, viszont itt alacsonyabb a továbbszámlázott szolgáltatások aránya, mint a hagyományos forgalmaknál. A növekvő teljesítmények hatására növekedett az áruszállítási tevékenység árbevétele, az eladott szolgáltatásokkal csökkentett fuvardíjak emelkedése pedig még ennél is magasabb bázisévhez képest.

A gépészeti tevékenység belföldi árbevételének emelkedése nagyrészt a Stadler Magyarország Vasúti Karbantartó Kft-nek nyújtott – a FLIRT 3 futópróbákhoz - vontatási szolgáltatások növekedésével magyarázható. Az export árbevétel növekedését az ÖBB-vel szembeni traktációs elszámolás 2018. évi teljesítménynövekedésének bevételnövelő hatása eredményezte.

Logisztikai tevékenységünknel az AB Skanditrä, hosszú ideje stabil raktár-logisztikai partnerünk, az év során elért teljesítményei a tervezett és a bázisidőszak értékei felett alakultak. A beszerzési mennyiségek terén 2018-ban a február és a július hónap volt kimagasló, a betárolások összességében 22,5%-kal haladták meg a tervezettet. A kiszállítás továbbra is a parkettagyártók igényének megfelelően, a tervezettet 13,6%-kal meghaladóan alakult.

A másik meghatározó raktár-logisztikai partnerünk az IKEA Industry, mellyel 2018-as forgalmunk az első félév gyengébb teljesítménye miatt elmaradt a tervezettől. Az év elején kb. 3.300 rakatos készlettel indultunk, mely év végére megközelítette az 5.300 rakatot. A korábbi évekhez képest a tárolt mennyiség az év nagy részében alacsonyabb volt, ennek oka, hogy az éveken keresztül nálunk raktározott selejt, vagy elfekvő készleteket a gyár megsemmisítésre, illetve értékesítésre folyamatosan elszállította.

A Heineken Hungária Zrt. esetében a raktárkészlet jelentősen meghaladta a 2017-es évben mért mennyiséget, köszönhetően annak, hogy a cég gyártókapacitását bővítve magyarországi termelését Sopronba koncentrált. Bár az áru idényjellege miatt a raktári készlet az év során jelentősen változott, a készletszintben nem volt olyan mértékű csökkenés, mint a korábbi években.

Az előzőek eredményeképpen a logisztikai bevételek a bázisévhez képest 63 millió Ft-os növekedést mutatnak.

Vendéglátási bevételeink 41 millió Ft-tal növekedtek az előző évhez képest. Az emelkedés a belföldi vendégforgalom növekedésének köszönhető, amely a belföldi árbevételeknél jelentkezik. Export bevételeink közel azonos szinten alakultak, mint a bázisévben.

Háttérszolgáltatási tevékenységeink belföldi és export bevétele is alacsonyabb az előző évi értéknél. A belföldi árbevétel csökkenése részben az eladott anyagok értékesítésének, kisebb részben pedig a továbbszámlázott közüzemi díjak visszaeséséből adódik.

4.2.2. Egyéb bevételek

	2017	2018
Költségvetéstől kapott személyszállítási költségtérítés	11 194 614	12 317 498
Költségvetéstől kapott pályavasúti költségtérítés	4 699 465	4 863 107
Kincstári eszközök értékcsökkenése miatt elengedett köt.	1 721 600	1 795 291
Idegen forrásból megvalósult beruházás miatti écs	1 604 583	1 656 531
Céltartalék felhasználása	368 112	1 073 607
Költségvetéstől kapott áruszállítási költségtérítés	378 691	533 099
Kapott kártérítés	36 802	107 964
EU-s projektekre kapott támogatás	20 210	96 132
Értékvesztés visszairása	41 358	60 813
Előző éveket érintő bevételek	53 627	49 467
Értékesített tárgyi eszközök	14 912	47 887
Kapott kötbér, késedelmi kamat	908	32 914
Konzolidációs átértékelési különbözet	9 795	12 028
Egyéb bevétel	92 299	131 168
Összesen:	20 236 976	22 777 506

A GYSEV Zrt. magyar üzeménél közszolgáltatói tevékenységre a 2018-as év során 11 milliárd 295 millió Ft-ot kaptunk. A 2018. év előzetes – még nem auditált és a megrendelő ITM által nem jóváhagyott - elszámolása alapján a közszolgáltatási tevékenység költségeinek fedezetére további 568 millió 751 ezer Ft költségtérítést írtunk elő megrendelővel szembeni követelésként. Az előző évhez képest költségtérítési igény növekedést jelentett a bérfejlés közvetlen és közvetett hatása. Az év során megtörtént a 2013-2015. évek személyszállítási közszolgáltatói tevékenységünk megrendelővel történt elszámolása, az elismert, ill. jóváhagyott költségtérítési igény és megengedett nyereség összességében 454 millió Ft eredményt jelent.

A Magyar Állam, mint Megrendelő által biztosított költségvetési hozzájárulásként a vasúti pályák működtetésére a 2018-as évben 4 milliárd 333 millió Ft-ot használtunk fel. A pályaműködtetői szerződés 2018-as pénzügyi záradékában szereplő forrás további részének végleges elszámolására és pénzügyi rendezésére az ITM-mel történő egyeztetés után a későbbiekben kerül sor. Az osztrák üzemnél pályavasúti karbantartásra 2018. évben az osztrák Államszövetségtől 1 millió 648 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 magasabb a bázisértéknél.

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, valamint 342 millió Ft a 2017. szeptemberében Vép állomáson bekövetkezett gázolajat szállító tehervonat kisiklása miatt keletkezett környezeti kár elhárításához kapcsolódóan képzett céltartalék felhasználása.

Az áruszállítási teljesítmények növekedésének köszönhetően emelkedett az osztrák Szövetségi Közlekedési, Innovációs és Technológiai Minisztériummal (BMVIT) megkötött

kombinált fuvarozás támogatására szóló megállapodás alapján, a 2018-es évre biztosított konténer forgalom után járó bevétel kiegészítés. Egész évre vonatkozóan 1 millió 661 ezer eurót vettünk figyelembe.

A kapott kártérítések összege 71 millió Ft-tal magasabb az előző évinél. A legjelentősebb 2018. évben befolyt összegek a 2016. évben Sopron Rendezőben történt tolatási balesetre, valamint a 2015.évben Szombathely-Ják-Balogunyom vonalszakaszon egy útátjárónál történt ütközéses balesetre a biztosító által megfizetett kártérítések.

A kapott kötbérek közt a legnagyobb tételek a Pro-Team Nonprofit Kft, a MÁV FKG és a B+N Zrt. által fizetett összegek, e három cég tételei összesen 23 millió Ft-ot tesznek ki. Az értékvesztések visszafirása 2018. évi tételei közt 11 millió Ft-tal szerepel az – már azóta kiszervezésre került - áruszállítási üzletágunk korábbi partnere, az ICF felszámolásának lezárulásával megkapott összegek következtében kiegyenlített követelés visszafirása.

Különböző projektek keretében 2018. évben összesen 96 millió Ft működési költségekkel szemben álló támogatásokat kaptunk.

4.2.3. Anyagjellegű költségek, igénybevett szolgáltatások

	2017	2018
Segédanyag	1 788 349	2 425 884
Vont. villamos és elektromos energia	1 401 419	1 534 583
Üzem és fűtőanyag, gázolaj	682 497	771 243
Gázfelhasználás, víz, táv.hő	201 805	211 889
Személyi használatú munka-, és védőruha	173 386	177 902
Étkezési nyersanyag felhasználás	103 841	110 556
Nyomtatvány költségek	47 984	48 525
Jövedéki adó visszatérítés	-239 530	-238 950
Anyag költség	4 159 751	5 041 632

	2017	2018
Biztosítások	397 842	387 940
Hatósági díjak	122 661	120 278
Bankköltségek	84 146	85 266
Tagdíjak	70 814	145 310
Garancia, kezességvállalási díj	58 754	67 966
Közbeszerzési költségek	10 875	11 875
Folyószámlavezetési díj (RCH)	10 278	9 998
Egyéb szolgáltatások értéke	755 370	828 633

	2017	2018
Karbantartás	2 746 484	4 074 392
Trakciós szolgáltatások	1 890 994	2 035 452
Vasútvonal használat	1 905 964	2 357 826
ÖBB-től igénybevett személyszállítási szolgáltatás	1 104 272	1 188 486
Egyéb bérleti díjak	738 446	981 149
Kocsibérek belföldi, külföldi	809 802	825 252
Igénybevett vontatási villamos energia	485 620	621 776
Köztisztasági díjak, mosás	331 472	365 377
Egyéb igénybevett vasúti szolgáltatások	605 948	784 988
Órzs-védelem	264 866	315 818
Posta, telefon	103 754	98 154
Szakértői díjak	96 978	92 924
Szállás, közlekedés	80 407	97 494
Jogi tanácsadás költségei	66 486	40 870
Hirdetés, reklám költségei	41 503	59 237
Szállítás, rakodás.	75 472	548 452
<u>Egyéb igénybevett szolgáltatások</u>	<u>494 832</u>	<u>520 715</u>
Igénybevett szolgáltatások értéke	11 843 300	15 008 362

A 2018. évben saját kivitelezésben végzett gépészeti karbantartások és felújítások segédanyagigénye megnőtt. Ez egyrészt több saját kivitelezésű karbantartási munkának, valamint a nem évente jelentkező nagyobb felújítási munkáknak köszönhető. A pályavasúti karbantartások és felújítások segédanyagigénye 278 millió Ft-tal nőtt az előző évhez képest, többek közt a saját kivitelezésben végzett múzeumvasúti munkák is növelték a segédanyag költségeinket.

A vontatási villamos energia felhasználása az átlagár emelkedés és teljesítmény növekedés együttes hatásaként emelkedett.

Vontatási célú gázolaj-felhasználásunk mennyisége az előző évvel azonos szinten alakult, az átlagár növekedése miatt nőtt a gázolaj-felhasználás költsége. Mindemellett a jövedéki adó visszatérítésünk előző év szintjén alakult.

Az idegen feles vasúti karbantartás költségeink a pályavasúti és a gépészeti szakterületen is emelkedtek. Gépészeti területen történt a jelentősebb emelkedés, de a nagyjavításokra céltartalékot képeztünk, így a javítások felmerülésekor a korábban megképzett céltartalékot feloldottuk. A nagyobb munkák a V43 324-es mozdony V6-os javítása, 8 db új IC kocsifővizsgálója, és egy Taurus mozdony nagyjavítása voltak. Az emelkedés oka még, hogy Siemens mozdonyaink km alapú karbantartási költségei 2018-as évet már egész évben érintették.

A trakciós költségek összességében 144 millió Ft-tal növekedtek. Bár a GYSEV Zrt. által 2017. évben beszerzett nagyteljesítményű mozdonyok teljesítménye idegen felektől igénybevett teljesítményeket váltott ki, a GYSEV CARGO Zrt. liberalizált forgalmainak

emelkedése további mozdonykapacitásokat igényelt. Így az idegen felektől igénybevett trakciós szolgáltatások összességében növekedést mutatnak.

Az idegen vasutaknak fizetett pályahasználati díjak növekedtek. A GYSEV Cargo Zrt. liberalizált forgalmainak növekedése 167 millió Ft-tal növelte a MÁV Zrt-nek fizetett pályahasználati díj költségeket, a Raaberbahn Cargo GmbH pedig 475 ezer euróval több PHD-t fizetett az ÖBB Infrastruktur AG-nak.

Az egyéb bérleti díjak emelkedését nagyrészt az infrastruktúra karbantartási munkáihoz használt földmunkagépek, daruk és egyéb gépek igénybevételének növekedése okozza., az egyéb bérleti díjak a bázis szintjén alakultak.

Kocsibérkiadásaink összességében 16 millió Ft-tal növekedtek 2017-hez képest, amelyet a fajlagos kocsibérlékek, és a hálózati kocsitartózkodási idő emelkedése indokol.

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

Az állami garanciavállalás díja első ízben a 2018-as évben merült fel. Az EIB-től 2017. júliusában felvett mozdonyvásárlási hitel állami garanciát bír, amelynek díját az előző év fordulónapján (2017.12.31-én) fennálló hiteltartozás (34,2 millió euró) alapján számolják.

Az egyéb igénybe vett vasúti szolgáltatások 179 millió Ft-os emelkedése szintén párhuzamba hozható az áruszállítási teljesítmények növekedésével. Ennek nagy része 2018-ban újonnan induló, vagy 2018-ban felfutó forgalmakhoz kapcsolódik, az azoknak végzéséhez igénybe vett szolgáltatások növekedése (pl. soroksári menettovábbítás) indokolja. Az emelkedés jelentős része a MÁV-REC Kft-től, a Rail Cargo csoporttól és a DB Cargo Hungária Kft-től igénybe vett menettovábbítási, vonatkíséret, tolatási-, és rakományigazítási tevékenység, amely a korábbi időszakokban is felmerült, azonban a volumene a teljesítmények növekedésével arányosan tovább nőtt 2018-ban.

Az őrzés-védelem 51 millió Ft-os emelkedésének oka, hogy a 116/2018. (VII.2.) Kormány rendelete szabályozta a minimális vagyónvédelmi szolgáltatási rezsióradíj 2018. évi mértékét, ami maga után vonta a költségek növekedését.

Szállítás, rakodás költségek közt mutatjuk ki az AMBER RAIL a.s. felmerült fuvarozási költségeit. A tevékenység felfutásával a felmerült költségek is jelentősen megnövekedtek az előző évhez képest.

4.2.4. Egyéb személyi jellegű ráfordítások

	2017	2018
Nyugdíjpénztár	291 388	355 250
Étkezési, ajándék utalványok	247 267	219 165
Oktatás	158 527	208 466
Természetbeni juttatás utáni SZJA	165 924	181 844
Béren kívüli készpénz juttatás költségei	158 832	154 322
Reprezentáció	116 142	113 702
Betegszabadság	93 737	101 313
Telephelyen kívüli munkavégzés	72 242	64 000
Törzsgárda	51 847	59 954
Napidíj	53 579	50 764
Munkába járás (szgk+busz)	44 876	46 040
Végkielégítés, korengedményes nyugdíj	104 698	37 331
Jubileumi jutalom	44 232	34 845
Táppénz hozzájárulás	30 205	30 604
Üdültetés	26 689	17 114
Személyjellegű biztosítás	11 472	12 151
Közterhet vonzó telefonköltség	6 403	6 599
Egyenruha	3 275	3 829
Egyéb	145 885	216 742
Összesen:	1 827 220	1 914 035

Az egyéb személyi jellegű ráfordításaink összességében 87 millió Ft-tal emelkedtek a bázisévhez képest. Ebből 64 millió Ft többletköltséget jelentettek a nyugdíjpénztári befizetések, melyekhez kapcsolódóan tagsággal rendelkező munkavállalóink részére további 0,5 %-os kiegészítést teljesítettünk.

A GYSEV magyar üzeme és a GYSEV CARGO munkavállalók részére nyújtott béren kívüli (cafeteria keretén belül nyújtott) juttatások igénybevétele során a 2017-es trend folytatása figyelhető meg. Továbbra is népszerű a munkavállaló körében az étkezési- és ajándékutalványok, illetve a béren kívüli készpénzjuttatás igénylése. Bár a bázisévhez képest csökkenő tendenciát mutatnak, a legnagyobb arányt ezek képviselik.

Oktatásra 50 millió forinttal költöttünk többet, mint bázis évben. 2017. évhez képest csökkent a végkielégítésre kifizetett összeg.

4.2.5. Egyéb ráfordítások

	2017	2018
Céltartalék	1 695 559	1 346 276
Fizetett károk	188 285	498 913
Fuvardíj visszatérítések	324 002	470 605
Adók	382 067	421 434
Terven felüli ÉCS	8 900	104 478
Értékvesztés vevőkre	41 818	74 639
Értékesített tárgyi eszközök könyv sz. értéke	8 270	30 791
Véglegesen nem fejlesztési célra adott pénzeszköz	77 163	29 234
Értékvesztés készletekre	8 093	24 014
Konzolidációs átértékelési különbözet	4 753	11 216
Bírságok, késedelmi kamatok, pótlékok	6 558	10 155
Behajthatatlan követelés leírt összege	4 057	6 416
Egyéb ráfordítások	11 598	11 255
Összesen:	2 761 123	3 039 426

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 2018-ban 1 milliárd 127 millió Ft céltartalékot. A 2017. szeptemberében Vép állomáson bekövetkezett gázolajat szállító tehervonat kisiklása miatt keletkezett környezeti kár elhárításához kapcsolódóan, a mérlegkészítés után felmerülő költségekre 203 millió Ft céltartalékot képeztünk.
- A fizetett károk tárgyevi magas összegét a Vép állomáson történt balesethez kapcsolódó talajszennyezési károk elhárításához kapcsolódó – mérlegkészítésig felmerült - költségek okozták 436 millió Ft értékben.

4.2.6. Pénzügyi bevételek, ráfordítások

	2017	2018
Kapott osztalék	0	5 000
Befektetett pü-i eszközök kamatai, árf.nyeresége	0	8 630
Kapott kamat	17 351	7 831
<u>Árfolyamnyereség</u>	<u>1 264 016</u>	<u>855 350</u>
Pénzügyi bevételek összesen	1 281 367	876 811
Fizetett kamatok	169 796	206 724
Részesedés értékvesztése	25 595	0
<u>Árfolyamvesztés</u>	<u>738 726</u>	<u>1 096 253</u>
Pénzügyi ráfordítások összesen	934 117	1 302 977

2018. évben 5 millió Ft osztalék bevételünk volt a HCCR Kft-től.

Kapott kamatok között az osztrák üzem értékpapír állománya, illetve számlavezető bankjainktól kapott kamatbevételt szerepeltetjük.

Az évközi dinamikusan ingadozó árfolyam a devizás szállítói kötelezettségeknél és vevőköveteléseknél a bázis évnél magasabb szintű árfolyamvesztést, illetve alacsonyabb árfolyamnyereséget okozott.

A Vectron típusú mozdonyok beszerzéséhez kapcsolódó EIB hitel átértékeléséből adódó árfolyamvesztést ellensúlyozta a FLIRT motorvonatokhoz kapcsolódó szállítói előleg és egyéb mérlegtételek átértékeléséből származó árfolyamnyereség.

A bázisévhez képest 37 millió Ft-tal magasabb kamatráfordításunk merült fel. A növekedés oka a beruházási hitelekhez kapcsolódó kamatfizetések magasabb szintje, miközben a folyószámlahitelhez kapcsolódó költségek csökkentek.

4.3. Konszolidációs feladatok (ezer Ft)

ESZKÖZÖK	Tárgyévi halmozott beszámoló adatok	Nyitó Adatok	2018. évi konszolidálási feladatok hatásai				Közbenső eredmények kiszűrése összesen	2018. évi konszolidálás összesen	2018. évi konszolidált adatok
			Tőke- konszolidáció összesen	Adósság- konszolidálás összesen	Hozamok és ráfordítások konszolidálása				
A BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	186 404 695	-1 196 358	11 157	-64 302	0	17 218	-35 927	185 172 410	
I. Immateriális javak	180 473	0	0	0	0	0	0	180 473	
Vagyon értékű jogok	84 520	0	0	0	0	0	0	84 520	
Szellemi termékek	70 893	0	0	0	0	0	0	70 893	
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	25 060	0	0	0	0	0	0	25 060	
II. Tárgyi eszközök	181 654 440	-347 647	0	0	0	17 218	17 218	181 324 011	
Ingatlanok és kapcsolódó vagyon értékű jogok	50 594 862	0	0	0	0	0	0	50 594 862	
Műszaki berendezések, gépek, járművek	52 600 148	-244 752	0	0	0	30 881	30 881	52 386 277	
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 393 902	-102 895	0	0	0	-13 663	-13 663	2 277 344	
Beruházások	65 491 547	0	0	0	0	0	0	65 491 547	
Beruházásokra adott előlegek	10 573 981	0	0	0	0	0	0	10 573 981	
III. Befektetett pénzügyi eszközök	4 569 782	-848 711	11 157	-64 302	0	0	-53 145	3 667 926	
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	939 932	-856 971	11 157	0	0	0	11 157	94 118	
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak	64 302	0	0	-64 302	0	0	-64 302	0	
Egyéb tartós részesedés	17 024	0	0	0	0	0	0	17 024	
Egyéb tartósan adott kölcsön	77 761	0	0	0	0	0	0	77 761	
Értékpapírok	3 470 763	0	0	0	0	0	0	3 470 763	
<i>Aktív tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatoktól</i>	<i>0</i>	<i>8 260</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>8 260</i>	
B FORGÓESZKÖZÖK	19 549 311	44 488	0	-2 479 033	0	-2 990	-2 482 023	17 111 776	
I. Készletek	2 068 104	0	0	0	0	0	0	2 068 104	
Anyagok	2 035 219	0	0	0	0	0	0	2 035 219	
Áruk	32 885	0	0	0	0	0	0	32 885	
II. Követelések	11 451 894	44 488	0	-2 479 033	0	-2 990	-2 482 023	9 014 359	
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	4 542 296	0	0	0	0	0	0	4 542 296	
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	2 480 188	0	0	-2 479 033	0	0	-2 479 033	1 155	
Követelések egyéb vállalkozással szemben	6	0	0	0	0	0	0	6	
Egyéb követelések	4 429 404	0	0	0	0	0	0	4 429 404	
<i>Konszolidációból adódó (számitott) társasági adó követelés</i>	<i>0</i>	<i>44 488</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-2 990</i>	<i>-2 990</i>	<i>41 498</i>	

2018. 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	2018. évi konszolidálás összesen	2018. évi konszolidált adatok
III. Értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. Pénzeszközök	6 029 313	0	0	0	0	0	0	6 029 313
Pénztár, csekkek	16 353	0	0	0	0	0	0	16 353
Bankbetétek	6 012 960	0	0	0	0	0	0	6 012 960
C AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	778 455	0	0	-27 326	0	0	-27 326	751 129
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	690 315	0	0	-27 326	0	0	-27 326	662 989
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	88 140	0	0	0	0	0	0	88 140
Halasztott ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0	0
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	206 732 461	-1 151 870	11 157	-2 570 661	0	14 228	-2 545 276	203 035 315
FORRÁSOK								
D SAJÁT TŐKE	20 121 552	-1 283 094	11 157	0	0	30 228	41 385	18 879 843
I. Jegyzett tőke	7 709 904	-861 026	0	0	0	0	0	6 848 878
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0	0	0	0	0	0
III. Tőketartalék	2 456 256	-794	0	0	0	0	0	2 455 462
IV. Eredménytartalék	5 477 212	-3 053 066	-975 420	0	0	0	-975 420	1 448 726
V. Lekötött tartalék	3 971 372	-1 593	-1 551	0	0	0	-1 551	3 968 228
VI. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0	0	0
VII. Adózott eredmény	497 890	0	11 157	0	0	30 228	41 385	539 275
VIII. LEÁNYVÁLLALATI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS	8 918	3 157 462	976 971	0	0	0	976 971	4 143 351
IX. KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK	0	-524 077	0	0	0	0	0	-524 077
<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>-524 077</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-524 077</i>

FORRÁSOK	Tárgyévi halmozott beszámoló adatok	Nyitó Adatok	2018. évi konszolidálási feladatok hatásai				Közbenső eredmények kiszűrése összesen	2018. évi konszolidálás összesen	2018. évi konszolidált adatok
			Tőke- konszolidáció összesen	Adósság- konszolidálás összesen	Hozamok és ráfordítások konszolidálása				
E CÉLTARTALÉKOK	7 723 691	0	0	0	0	0	0	7 723 691	
Céltartalék várható kötelezettségekre	7 723 691	0	0	0	0	0	0	7 723 691	
Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0	0	0	0	0	0	
F KÖTELEZETTSÉGEK	84 169 387	34 340	0	-2 567 106	0	0	-2 567 106	81 636 621	
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	34 340	0	0	0	0	0	34 340	
<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>	
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	56 741 677	0	0	-64 335	0	0	-64 335	56 677 342	
Beruházási és fejlesztési hitelek	12 385 889	0	0	0	0	0	0	12 385 889	
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	44 355 788	0	0	-64 335	0	0	-64 335	44 291 453	
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	27 427 710	0	0	-2 502 771	0	0	-2 502 771	24 924 939	
Rövid lejáratú hitelek	965 808	0	0	0	0	0	0	965 808	
Vevőktől kapott előlegek	8 263	0	0	0	0	0	0	8 263	
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból	9 693 998	0	0	0	0	0	0	9 693 998	
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	2 507 928	0	0	-2 502 771	0	0	-2 502 771	5 157	
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb váll. Szemben	817	0	0	0	0	0	0	817	
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	14 250 896	0	0	0	0	0	0	14 250 896	
<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>	
G PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	94 717 831	96 884	0	-3 555	0	-16 000	-19 555	94 795 160	
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	130 366	0	0	0	0	0	0	130 366	
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 112 507	0	0	-3 555	0	0	-3 555	1 108 952	
Halasztott bevételek	93 474 958	96 884	0	0	0	-16 000	-16 000	93 555 842	
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	206 732 461	-1 151 870	11 157	-2 570 661	0	14 228	-2 545 276	203 035 315	

2018. 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	2018. évi konszolidálás összesen	2018. évi konszolidált adatok
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	13 593 866	0	0	-3 255 869	0	-3 255 869	10 337 997
Export értékesítés nettó árbevétele	25 279 110	0	0	-5 112 453	0	-5 112 453	20 166 657
I. Értékesítés nettó árbevétele	38 872 976	0	0	-8 368 322	0	-8 368 322	30 504 654
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	1 253 797	0	0	0	0	0	1 253 797
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	1 253 797	0	0	0	0	0	1 253 797
III. Egyéb bevételek	22 765 267	0	0	-3 761	16 000	12 239	22 777 506
ebből visszaírt értékvesztés	55 921	0	0	0	0	0	55 921
III/A Adósságkonszolidálás miatt keletkező	0	0	0	0	0	0	0
- eredményt növelő konszolidációs különbözet	0	0	0	0	0	0	0
Anyag költség	5 062 994	0	0	-21 362	0	-21 362	5 041 632
Igénybevett szolgáltatások értéke	20 310 726	0	0	-5 302 364	0	-5 302 364	15 008 362
Egyéb szolgáltatások értéke	828 633	0	0	0	0	0	828 633
Eladott áruk beszerzési értéke	572 562	0	0	-34 636	0	-34 636	537 926
Eladott (közvetített) szolgáltatás	6 915 900	0	0	-2 972 183	0	-2 972 183	3 943 717
IV. Anyagjellegű ráfordítások	33 690 815	0	0	-8 330 545	0	-8 330 545	25 360 270
Bérlőköltség	13 076 181	0	0	0	0	0	13 076 181
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 948 428	0	0	-34 393	0	-34 393	1 914 035
Bérfjárulékok	3 356 884	0	0	0	0	0	3 356 884
V. Személyi jellegű ráfordítások	18 381 493	0	0	-34 393	0	-34 393	18 347 100
VI. Értécsökkenési leírás	6 713 480	0	0	0	-17 218	-17 218	6 696 262
VII. Egyéb ráfordítások	3 046 565	0	0	-7 139	0	-7 139	3 039 426
ebből értékvesztés	203 121	0	0	0	0	0	203 121
VII/A Adósságkonszolidálás miatt keletkező	0	0	0	0	0	0	0
- eredményt csökkentő konszolidációs különbözet	0	0	0	0	0	0	0
A ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	1 059 687	0	0	-6	33 218	33 212	1 092 899
Kapott (járó) osztalék és részesedés	5 000	0	0	0	0	0	5 000
ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	5 000	0	0	0	0	0	5 000
Befektetett pénzügyi eszközök kamata, árfolyamnyeresége	8 630	0	0	0	0	0	8 630
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	7 864	0	0	-33	0	-33	7 831
ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	65	0	0	-33	0	-33	32
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	855 350	0	0	0	0	0	855 350
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	876 844	0	0	-33	0	-33	876 811
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	206 763	0	0	-39	0	-39	206 724
ebből kapcsolt vállalkozásnak adott	6	0	0	-6	0	-6	0
Részesedések, értékpapírok értékvesztése	11 157	-11 157	0	0	0	-11 157	0
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 096 253	0	0	0	0	0	1 096 253
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 314 173	-11 157	0	-39	0	-11 196	1 302 977
B PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-437 329	11 157	0	6	0	11 163	-426 166
C ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	622 358	11 157	0	0	33 218	44 375	666 733
X. Adófizetési kötelezettség	124 468	0	0	0	0	0	124 468
X/A Konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet ±	0	0	0	0	2 990	2 990	2 990
	0	0	0	0	2 990	2 990	2 990
D ADÓZOTT EREDMÉNY	497 890	11 157	0	0	30 228	41 385	539 275

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
fizetési garancia	IGTE058195	1 000 000 000	HUF	2020.12.31
fizetési garancia	MD1417600002	54 000 000	Ft	2019.12.31
vámbiztosítéki garancia	F11N013317WGIF	40 000 000	HUF	2020.06.30
vámbiztosítéki garancia	F11N010517WGIF	5 000 000	HUF	2021.06.30

Kapott garanciák

Garancia típusa	Garancia száma	Összeg		Lejárat
jótállási	BUDAGO0005394	2 000 000,00	HUF	2019.02.28
teljesítési	IGTE056507	4 980 000,00	HUF	2019.03.31
teljesítési	16081680	3 422 500,00	EUR	2019.03.31
teljesítési	GD45V135417000	275 465,18	EUR	2019.04.29
jóteljesítési	IGTE048443	17 283 420,00	HUF	2019.04.30
előleg-visszafizetési	17030543	390 000,00	EUR	2019.04.30
jótállási	1-1-16-3600-0532-0	3 380 250,00	HUF	2019.05.19
jóteljesítési	657/315535	6 748 242,00	HUF	2019.05.20
előleg-visszafizetési	CF362/0300/17/051604	1 830 000,00	EUR	2019.05.29
teljesítési	CF209/0067/18/157558	14 200 000,00	HUF	2019.08.31
jóteljesítési	BUDAGO0007430	117 532 753,00	HUF	2019.11.25
jótállási	1-1-16-3600-0581-4	157 002 860,00	HUF	2019.11.25
teljesítési	5031094864	5 731 503,00	HUF	2020.05.31
teljesítési	17112163	290 400 000,00	HUF	2020.06.04
Jóteljesítési	F12N003415WGIF; 007GSZA181820011	30 852 019,00	HUF	2020.08.31
jótállási	BUDAGO0005650	90 657 360,00	HUF	2020.11.11
jótállási	F12N006715WGIF; MD1533000005	251 083 318,00	HUF	2020.11.11
jóteljesítési	IGTE055454	402 000,00	EUR	2020.12.31
jóteljesítési	IGTE055471	281 600,00	EUR	2021.03.31
jóteljesítési	2311293704	7 489 703,00	HUF	2021.08.15
jóteljesítési	G/RSS1968	666 960,00	EUR	2021.09.30
jóteljesítési	CF223/0014/17/124207	53 123 383,00	HUF	2022.01.16
jótállási	BUDAGO0007721	17 249 890,00	HUF	2022.01.16
jóteljesítési	18122775	1 369 000,00	EUR	2025.01.31
jóteljesítési	CU1369000-PMY	20 332,00	EUR	2026.04.22

Garanciakeret

Garancia típusa	Garancia száma	Összeg		Lejárat
bankgarancia-keret	47057	800 000 000	Ft	2019.10.31
feltételes bankgarancia-keret	47054	1 000 000 000	Ft	2019.10.31
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	
	2017	2018	2017	2018	2017	2018
Pályavasúti tevékenység	887	872	4 382 291	4 957 339	616 600	616 410
Áruszállítási tevékenység	226	243	1 016 820	1 394 277	229 947	282 172
Személyszállítási tevékenység	280	278	1 312 125	1 449 398	180 733	186 078
Vontatási tevékenység	427	437	1 692 719	1 959 861	221 566	258 608
Háttérszolgáltató tevékenység	396	379	2 936 604	3 315 306	578 374	570 767
Összesen	2 216	2 209	11 340 559	13 076 181	1 827 220	1 914 035

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

Állománycsoport	Átlagos állományi létszám		Béreköltség		Személyi jellegű egyéb kifizetések	
	2017	2018	2017	2018	2017	2018
Fizikai állomány	1 152	1 089	4 833 493	5 078 291	778 785	743 338
Szellemi állomány	1 064	1 120	6 507 066	7 997 890	1 048 435	1 170 697
Összesen	2 216	2 209	11 340 559	13 076 181	1 827 220	1 914 035

4.4.5. Igazgatóság, Felügyelő Bizottság tiszteletdíjai (ezer Ft)

	2017	2018
Igazgatóság	34 104	31 947
Felügyelő Bizottság	31 904	30 908
Járulékok	15 511	13 199
Összesen	81 519	76 054

4.4.6. Költségvetési hozzájárulások (millió Ft)

	2017	2018
Magyar Államtól költségtérítés a pályahálózat-működtetéshez	3 840	4 333
Magyar Államtól 2016. évi pályaműködtetői tevékenység ésszerű nyeresége	49	0
Osztrák Államtól költségtérítés a pályahálózat-működtetéshez	810	530
Osztrák állami pályavasúti beruházási hozzájárulás	1 397	762
KLIMAFOND pályavasúti beruházási hozzájárulás	16	0
Hozzájárulások az infrastruktúrához:	6 112	5 625
Fogyasztói árkiegészítés (Magyar Államtól)	889	879
Magyar Államtól közszolgáltatói költségtérítés	11 195	11 863
Osztrák Államtól közszolgáltatói költségtérítés	1 758	1 871
Burgenland Tartománytól közszolgáltatói költségtérítés	1 269	1 327
2015-ös közszolgáltatói költségtérítés megengedett nyereség	0	454
Hozzájárulások a személyszállításhoz:	15 111	16 394
Osztrák Államtól kombinált áru fuvarozási költségtérítés	379	533
Hozzájárulások az áruszállításhoz:	379	533
Hozzájárulások összesen:	21 602	22 552

4.4.7. Veszélyes hulladékok (kg)

Sorsz:	Megnevezés	Azonosító szám	2017.12.31 maradvány (kg)	2018. beszállítás (kg)	2018. kiszállítás (kg)	2018.12.31 készlet (kg)
1	Fénycső /neon /	20 01 21*	0	677	516	161
2	Savas akkumulátor	20 01 33*	26	4 700	4 408	318
3	Lúgos akkumulátor	16 06 01*	0	1 008	1 008	0
4	Szárazelem	16 06 02 *	88	134	0	222
5	Hulladék lúg	06 02 05*	0	132	132	0
6	Fáradt olaj	13 02 05*	1 480	13 075	14 555	0
7	Olajszűrő	16 01 07*	0	900	900	0
8	Veszélyes anyagokat tartalmazó csomagolási hulladék	15 01 10*	131	2 322	2 065	388
9	Veszélyes anyagokkal szennyezett abszorbensek	15 02 02*	53	16 875	15 643	1 285
10	Trafóolaj	13 03 07*	0	1 725	1 725	0
11	Fém festékes doboz	15 01 11*	7	818	420	405
12	Irodatechnikai hulladékok	08 03 17*	0	447	320	127
13	Betegellátási hulladékok	18 01 03*	45	0	45	0
14	Használt elektronikai alkatrészek	20 01 35*	0	2 527	1 970	557
15	Papírhulladék	15 01 01	0	10 160	10 160	0
16	Zsírfgó szippantása	20 01 25	0	6 875	6 875	0
17	Ételmaradék	20 01 08	0	14 318	14 318	0
18	Vas hulladék	17 04 05	0	110 665	110 665	0
19	Építési törmelék	17 09 04	0	107 750	107 750	0
20	Olajjal szennyezett föld és kövek	20 02 01	0	15 661 540	15 661 540	0
21	Vasúti pálya kavicságya	17 05 07*	0	312 400	312 400	0
22	Olajleválasztó berendezés iszapja	13 05 02*	0	4 530	4 530	0
23	Vizes bázisú alkatrészmosó	16 01 01*	0	630	630	0
24	Zöld hulladék	20 02 01	0	6 050	6 050	0
25	Lom hulladék	20 03 07	0	2 100	2 100	0
	Összesen:		1 830	16 282 358	16 280 725	3 463

4.4.8. Egyéb mérlegen kívüli információ

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

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

4.5. Mérleg és eredményelemzés

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

A tevékenység jövedelmezősége

A vizsgált időszak *nettó árbevétele* 30 milliárd 505 millió Ft. Az árbevétel az előző időszakhoz képest 10,31 %-kal nőtt.

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

Az *üzemi eredmény* 197 millió Ft-tal romlott (1 milliárd 093 millió Ft) a bázis évhez képest (1 milliárd 290 millió Ft).

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

Az *adózás előtti jövedelmezőség*, vagyis az összes tényleges bevétel és ráfordítás hányadosa (101,2 %), a bázis évhez (103,4 %) képest 2,2 százalékponttal romlott.

A vállalatcsoport 2018. évi adózás előtti eredménye 667 millió Ft, mely 970 millió Ft-tal alacsonyabb a tavalyi értéknél (1 milliárd 637 millió Ft).

Eszközarányos jövedelmezőség (ROA, Return on Assets), vagyis az adózott eredmény és az eszközök hányadosa 0,27 % (Előző évben: 0,73 %). Vagyunk nyereségtermelő képessége csökkent a bázis évhez képest.

Tőkearányos jövedelmezőség (ROE, Return on Equity), vagyis az adózott eredmény és a saját tőke hányadosa 2,86 % (Előző évben: 7,77 %). A saját tőke rentabilitása csökkent.

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

	2017		2018	
	érték	részarány	érték	részarány
Saját tőke	18 329,1	16,5	18 879,8	16,8
Halasztott bevétel	92 941,4	83,5	93 555,8	83,2
	111 270,5		112 435,6	

A fedezeti tőke összege nőtt a halasztott bevételek növekedése és a saját tőke miatt.

A *fedezeti tőke tartós forrásokon belüli részaránya* (fedezeti tőke/ (fedezeti tőke + hosszú lejáratú kötelezettségek)): 66,46 % (bázis év: 65,42 %).

A *befektetett eszközök tőkefedezete* (fedezeti tőke / befektetett eszközök): 60,70 % (bázis év: 62,59 %).

Az *eladósodottsági mutató* az idegen tőke arányát vizsgálja a forrásokon belül: 40,23 % (bázis év: 38,89 %).

Eszközffinanszírozás:

A vállalatcsoport befektetett eszközeit 2018. évben:

- 30,6 %-ban hosszú lejáratú kötelezettségekből (előző év: 33 %),
- 60,7 %-ban fedezeti tőkéből (előző év 62,6 %),
- 8,7 %-ban viszont folyó forrásokból finanszírozza (előző év: 4,3 %).

Likviditás

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

Likviditás I., vagyis a forgóeszközök és rövid lejáratú kötelezettségek aránya: 0,69.

Likviditás II., vagyis a készletekkel csökkentett forgóeszköz állomány és a rövid lejáratú kötelezettségek aránya: 0,60. Előző évhez képest csökkent (0,91). Ennek magyarázata a rövid lejáratú kötelezettségek növekedése.

Likviditás III., vagyis a pénzeszközök és a rövid lejáratú kötelezettségek aránya: 0,242. Előző évhez képest romlott a mutató a rövid lejáratú kötelezettségek növekedése miatt. (0,370).

4.6. CASH-FLOW (ezer Ft)

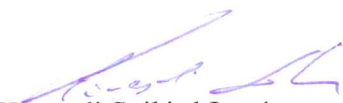
	2017	2018
Operatív Cash Flow	4 886 889	13 144 968
Adózás előtti eredmény *	1 808 286	1 430 844
Befektetett eszközök értékcsökkenése **	4 896 871	5 039 731
Elszámolt értékvesztés	43 048	129 182
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	1 336 292	659 744
Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-6 642	-17 096
Szállítói kötelezettségek változása	-1 284 182	4 377 725
Egyéb hosszú és rövid lejáratú kötelezettség változása	-699 098	2 002 543
Passzív időbeli elhatárolások változása	4 185	16 492
Vevőkövetelés változása	-1 287 189	750 141
Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	-35 993	-945 377
Aktív időbeli elhatárolások változása	324 572	-171 503
Fizetett adó (nyereség után)	-213 261	-127 458
Befektetési Cash Flow	-18 067 930	-14 156 217
Befektetett eszközök beszerzése	-18 082 842	-14 210 510
Befektetett eszközök eladása	14 912	49 293
Kapott osztalék	0	5 000
Pénzügyi Cash Flow	14 934 576	675 484
Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	0	0
Hitel és kölcsön felvétele	10 505 557	0
Hitel és kölcsön törlesztése	-3 036 903	-1 235 996
Véglegesen kapott pénzeszköz (kormányzati finanszírozás) ***	7 869 109	2 271 008
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és bankbetétek változása	6 746	-13 804
Véglegesen átadott pénzeszköz	-77 163	-29 234
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása (lízing)	-332 770	-316 490
Pénzeszközök változása	1 753 535	-335 765


* 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, 2019. június 6.


Kövesdi Szilárd István
vezérigazgató


Tóth Barnabás
gazdasági igazgató