



**A GYŐR-SZOL ZRT.
2014. évi
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

Győr, 2015. április 7.

A. Általános rész

A vállalkozás bemutatása

A társaság megnevezése: GYŐR-SZOL Győri Közszolgáltató és Vagyongazdálkodó Zártkörűen Működő Részvénytársaság
 Székhelye: 9024 Győr, Orgona u. 10.
 Alapító: Győr Megyei Jogú Város Önkormányzata
 Alapítás időpontja: 2009. december 4.

2010. szeptember 30-án a GYŐR-SZOL Zrt.-be beolvadt:

- az INSZOL Győri Vagyongazdálkodó és Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság
- a GYŐRHŐ Győri Hőszolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság
- a Győri Kommunális Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság
- a Győri Városfejlesztési Korlátolt Felelősségű Társaság

A társaság főbb adatainak ismertetése:

A társaság adószáma: 11693062-2-08
A társaság cégjegyzék száma: Cg-08-10-001825
A társaság jegyzett tőkéje: 7.304.000.000,- Ft az alábbi címletekben:
Törzsrészvény 7304 db 1.000.000 HUF névértékű névre szóló részvény
Főtevékenység: 64.20 '08 Vagyonkezelés (holding)

A mérlegben a 2014. december 13-i befizetett tőkeemelés összege -, amelyet a cégbíróság 2015. február 11-én jegyzett be és a számviteli szabályok alapján 2015. február 11-i dátummal fog a társaság jegyzett tőkéjébe kerülni – az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek között szerepel.

A vállalkozás által végzett tevékenységek közül meghatározó jelentőséggel bír

- a gőz-, melegvízellátás (táv hőszolgáltatás),
- a településtudasági szolgáltatás, ami magában foglalja a lakossági és intézményi kommunális jellegű hulladék gyűjtését és a Sashegyi Hulladékkezelő központban történő személtelbántást,
- a villamosenergia termelés,
- az ingatlankezelés, bérleményüzemeltetés, társasházkezelés.

Az egyéb tevékenységek részben kapcsolódnak az alaptevékenységhez, részben pedig a meglévő eszközök, feltételek hasznosításához kötődnek.

A településtudasági szolgáltatások közül a hulladékgazdálkodási közszolgáltatást 2014. július 1-től a GYHG Győri Hulladékgazdálkodási Nonprofit Kft. végzi, amely a Győr-Szol Zrt. 100%-os tulajdonában áll.

Társaságunk esetében a táv hőszolgáltatás szinte teljes egészében saját hőtermelésből történik, ami - a hőszolgáltatás egyébként is sajátos voltán túl - további elszámolásbeli sajátosságokat eredményez. Jelentős elszámolási sajátosságokat tartalmaz az idegen tulajdonban lévő vagyon kezelése is.

2. A számviteli politika fő vonásai

A GYŐR-SZOL Zrt. éves beszámoló készítésére kötelezett, ennek megfelelően a kettős könyvelés keretei között vezeti nyilvántartásait.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:

Zsalku József gazdasági és pénzügyi igazgató

(Nyilvántartási szám: 004497) 9028 Győr, Lovas u. 1.

A társaságnál a könyvvizsgálat kötelező a számviteli törvény 155 §-ának megfelelően.

A társaság könyvvizsgálója:

Raab-Audit Kft. 9012 Győr, Hegymester u. 50. (Cg.08-09-004846, engedélyszám: 000525)

A könyvvizsgálatért felelős személy:

Dr. PhD. Szabó István (Kamarai szám: 004455)

A Számviteli Politikában meghatározott mérleg-készítés időpontja, **az üzleti év mérleg-fordulónapját követő év január 31.**

A mérleg, tartalmát és tagolását tekintve a SZT. 1.sz. melléklet A változata szerinti tételleket foglalja magában.

Az eredmény-kimutatás tartalmára és tagolására vonatkozóan a SZT. 71. §. 1. bekezdése alapján társaságunk az a.) pontban meghatározott módszert választotta, azaz az üzemi (üzleti) tevékenység eredményét összköltség eljárással állapítja meg. A tevékenységek eredményének elkülönítésére utókalkulációs kódokat alkalmaz.

Az eredmény-kimutatást a SZT. 2. sz. melléklet "A" változata szerint készíti el.

Az üzleti jelentés a SZT. 95. §-ában foglaltaknak megfelelően készül.

Jelentősebb összegű hibák 2014. évben nem kerültek megállapításra, ezért a lezárt év(ek) adatait nem kellett módosítani.

A vállalkozás által végzett tevékenységek közül a kapcsolt hő és villamosenergia termelése a villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény (a továbbiakban Vet.) szerint engedélyköteles tevékenység. A társaság a Vet. szerinti kiserőművi összevont engedéllyel rendelkezik. Az említett törvény szerint a Zrt. horizontálisan integrált villamosenergia-ipari vállalkozásnak minősül.

A horizontálisan integrált villamosenergia-ipari vállalkozás köteles engedélyköteles tevékenységét számviteli éves beszámolója keretében oly módon bemutatni, mintha azt önálló vállalkozás keretén belül végezték volna. Az engedélyköteles tevékenység elkülönült bemutatása legalább önálló mérleget és eredménykimutatást jelent.

A távhőszolgáltatásról szóló 2005. évi XVIII. törvény (a továbbiakban Tszt.) szerint az engedélyes köteles:

- a kapcsolt villamos energia termelést és a távhőtermelést telephelyenkénti bontásban,
- a távhőszolgáltatási tevékenységet településenként szétválasztva,
- az egyéb tevékenységeit

a számviteli éves beszámolója kiegészítő mellékletében oly módon bemutatni, mintha azt önálló vállalkozás keretén belül végezték volna. Az engedélyköteles tevékenység elkülönült bemutatása legalább önálló mérleget és eredménykimutatást jelent.

A társaság távhőtermelést a Rozgonyi úti telephelyen, szolgáltatást pedig Győr városában végez, ezért egy-egy mérleg és eredménykimutatás készítésére kötelezett.

A hulladékról szóló 2012. évi CLXXXV. törvény (a továbbiakban Ht.) előírása szerint a hulladékgazdálkodási közszolgáltatás körébe nem tartozó tevékenységet is végző közszolgáltató a hulladékgazdálkodási közszolgáltatás nyújtása érdekében végzett tevékenységét éves beszámolója kiegészítő mellékletében oly módon mutatja be, mintha azt önálló vállalkozás keretében végezte volna. A tevékenység elkülönült bemutatása legalább önálló mérleget és eredménykimutatást jelent. A hulladékgazdálkodási közszolgáltatás önálló mérlegének és eredményének bemutatására 2013. évben első alkalommal került sor, a tárgyévben pedig a tevékenység június 30-i megszűnése miatt az eredménykimutatás adatai félévre vonatkoznak, a mérleg adatai pedig csak speciális áthúzódo tételeket tartalmaznak.

A tevékenységek számviteli szétválasztása során alkalmazott módszereket és vetítési alapokat a társaság számviteli politikájának keretében elkészített számviteli szétválasztási szabályzatban kell részletesen meghatározni.

A társaság mérlegét és eredménykimutatását a Vet. szerint két tevékenységre választotta szét:

1. Gázmotoros erőmű (Vet. szerinti engedélyköteles tevékenység)
2. A gázmotoros erőmű üzletágon kívüli tevékenységek

A szétválasztott mérleg a 14. sz. mellékletben, a szétválasztott eredménykimutatások pedig a 15. sz. mellékletben kerülnek bemutatásra.

A társaság mérlegét és eredménykimutatását a Tsz. szerint négy tevékenységre választotta szét:

1. Távhőtermelés
2. Távhőszolgáltatás
3. Villamos energia termelés
4. Egyéb tevékenységek

A szétválasztott mérleg a 16. sz. mellékletben, a szétválasztott eredménykimutatások pedig a 17. sz. mellékletben kerülnek bemutatásra.

A társaság mérlegét és eredménykimutatását a Ht. szerint két tevékenységre választotta szét:

1. Hulladékgazdálkodási közszolgáltatás (Ht. szerinti engedélyköteles tevékenység)
2. Hulladékgazdálkodási közszolgáltatáson kívüli tevékenységekre

A szétválasztott mérleg a 18. sz. mellékletben, a szétválasztott eredménykimutatások pedig a 19. sz. mellékletben kerülnek bemutatásra.

A társaság üzleti jelentésében bemutatott tevékenységi eredmények nem egyeznek meg pontosan a szétválasztott eredménykimutatások adataival, mivel az üzleti jelentésben az egyéb és rendkívüli ráfordításokból és bevételekből csak a közvetlenül a tevékenységhez rendelhető tételek szerepelnek a tevékenységek eredményénél, a cégszintű egyéb és rendkívüli bevételek és ráfordítások tevékenységekre történő ráosztása nem valósul meg. Fontos különbség továbbá, hogy az üzleti jelentésben az egyes főtevékenységeken belül a további tevékenységek bontása nem az előzőekben ismertetett szétválasztási szabályok szerint történik, hanem szolgáltatás-fajtánként.

Az üzleti jelentésben a távhőszolgáltatási tevékenységet alaplíjra és hódíjra bontjuk, míg a szétválasztott eredménykimutatások távhőtermelésre és távhőszolgáltatásra készülnek. A kapcsolt hő- és villamosenergia-termelési tevékenységet az üzleti jelentésben egy tevékenységként mutatjuk be, a szétválasztott eredménykimutatásokban pedig külön szerepel a villamosenergia-termelés.

A 2000. évi C. törvény előírásaitól a 2014. december 31-i beszámolóban a cash-flow kimutatásban tértünk el.

Választott értékelési módok

Az értékcsökkenés elszámolása lineáris módszerrel történik a bruttó érték alapulvételével, az üzembe helyezés napjától kezdődően. A társaság eszközeinek azon körét illetően, amelyek a 2010. október 1-i beolvadáskor kerültek a GYŐR-SZOL Zrt. könyveibe a társaság eltérő leírási kulcsot alkalmaz.

Ezeknél az eszközöknél az aktiválás időpontjában a beolvadó cégek által meghatározott használati időből még hátralévő időszakban egyenlő arányban számoljuk el az eszköz bekerülési értékét értékcsökkenésként.

A 100.000 Ft beszerzési értékhatár alatti immateriális javak és tárgyi eszközök teljes beszerzési árát a használatbavétel napjával terv szerinti értékcsökkenésként számoljuk el.

A **vásárolt készletek** nyilvántartása tényleges beszerzési értéken történik, a felhasználást mérlegelt átlagáron számoljuk el költségként.

Az üvegházhatású gázok kibocsátási egységeinek kereskedelméről szóló törvény értelmében az állam által az üzemeltetőknek ingyenesen juttatott kibocsátási egységeket (egy tonna széndioxid-egyenérték meghatározott időn belüli kibocsátását teszi lehetővé) társaságunk az **árak** között tartja nyilván, mivel várhatóan a tárgyévi visszaadási kötelezettséget fedezik, az esetleges többleteket társaságunk minden esetben értékesíteni kívánja.

A nyilvántartásba vétel piaci áron kell, hogy történjen, amelynek forrásául társaságunk megbízható hazai piaci ár hiányában EEX tárgynapi árfolyamát (Auction price EUR/tCO₂) veszi figyelembe, mivel ez tőzsdei napi ár, utólag is elérhető és az emissziós piac meghatározó részét fedi le. A vásárolt kibocsátási egységek bekerülési értéke a beszerzési ár.

Az egységek nyilvántartásba vételének illetve kivezetésének dátuma a forgalmi jegyzék üzemeltetői számlán történő jóváírás, vagy terhelés napjával egyezik meg, a nyilvántartás **FIFO módszer alkalmazásával** történik.

A **bolti árukészletek** nyilvántartása eladási áron történik a bolti árukészlet számlákon, az árrés számla párhuzamos vezetése mellett.

A **saját termelésű készletek** értékelése tényleges önköltségen utókalkulált szűkített önköltségi áron történik.

A **befejezetlen termelés állománya** szűkített önköltségen, leltározással kerül a mérlegben értékelésre.

B. Specifikus rész

1./ MÉRLEG-hez kapcsolódó kiegészítések

Eszközök:

Az eszközök állományának alakulását az alábbi táblázat szemlélteti:

	2013. XII. 31.		2014. XII. 31.		Index
Megnevezés	eFt	%	eFt	%	%
Befektetett eszközök	16 447 747	75,4	19 479 003	81,8	118,4
Forgóeszközök	3 664 099	16,8	3 169 978	13,3	86,5
Aktív időbeli elhatárolások	1 690 307	7,8	1 176 532	4,9	69,6
Eszközök összesen	21 802 153	100,0	23 825 513	100,0	109,3

A befektetett eszközök között a tárgyi eszközök állományának növekedése a legjelentősebb (2972,5 MFt), továbbá növekedtek a befektetett pénzügyi eszközök is. A forgóeszközök állományán belül a pénzeszközök csökkenése a meghatározó (440,9 MFt), de csökkentek a követelések is.

A befektetett eszközök állományának alakulása:

Megnevezés	2013. XII. 31.		2014. XII. 31.		Index
	eFt	%	eFt	%	%
Immateriális javak	244 870	1,5	186 379	1,0	76,1
Tárgyi eszközök	15 128 782	92,0	18 101 277	92,9	119,6
Befektetett pénzügyi eszközök	1 074 095	6,5	1 191 347	6,1	110,9
Befektetett eszközök össz.	16 447 747	100,0	19 479 003	100,0	118,4

Az immateriális javak és a tárgyi eszközök értékelése beszerzési, illetve előállítási költségen történik, csökkentve az alkalmazott leírásokkal.

Az alapítás átszervezés nettó értéke nem változott.

A **vagyoni értékű jogok** állománya nem növekedett, az üzleti év során elszámolt értékcsökkenéssel csökkent a nettó érték.

A **szellemi termékek** nettó értékének növekedéséből 27,4 MFt-ot tesznek ki a szoftver beszerzések, bővítések, 19,6 MFt nettó értékű szellemi termék értékesítése történt meg, valamint 58,4 MFt értékű volt az év során elszámolt terv szerinti amortizáció.

Az immateriális javak értékének részletes változását az 1. sz. mellékletben mutatjuk be.

A **tárgyi eszközök (a beruházásokon kívül)** bruttó értékének bővülése aktiválás miatt 1.606,9 MFt-ot tesz ki, térítés nélküli átvétel pedig 2,5 MFt értékben növelte az állományt. A bővülés az ingatlanok körében a legnagyobb (aktiválás 1.236,7 MFt), amelyből a legnagyobbak az Új Széchenyi Terv Nyugat-dunántúli Operatív Program keretén belül a „Szociális célú városrehabilitáció” tárgyú pályázaton elnyert támogatás felhasználásával megvalósított 4 db épület felújítása 503,5 MFt értékben, továbbá a tekecsarnok épülete 106,0 MFt és az Ady E. u. 5-7. bérlet épület felújítás 84,9 MFt-os értéke. Selejtezés révén a tárgyi eszközök nettó értéke 70,5 MFt-tal, értékesítés okán pedig 376,0 MFt-tal csökkent.

A nettó érték alakulását a terv szerinti értékcsökkenési leírás elszámolása 804,3 MFt-tal csökkentette.

A tárgyi eszközök értékének változását a 2. sz. mellékletben mutatjuk be.

A **beruházások** állománya 4.634,5 MFt-tal nőtt, amely magában foglalja a térítés nélkül átvett eszközök értékét és az előlegfizetéseket is. Az üzembe helyezésekkel és a 100 eFt alatti beszerzési értékű tárgyi eszközök használatbavételével pedig 1.609,4 MFt-tal csökkent, a selejtezés és egyéb csökkenés 20,5 MFt-tal csökkentette az állományt. Összességében év végére a beruházások állománya az előlegekkel együtt 4.754,4 MFt-ra nőtt. A befejezetlen állományban meghatározó a Dunakapu téri mélygarázs 2.870,0 MFt-tal és 379,5 MFt kifizetett előleggel, valamint a Kossuth utcai rehabilitáció 654,2 MFt-tal. (3.sz. melléklet)

A tárgyévi **értékcsökkenési leírást** mérlegsorok szerinti bontásban a 4. sz. melléklet tartalmazza. Terven felüli értékcsökkenést 2014. évben 71,7 MFt értékben számoltunk el, amely főként a hulladékgazdálkodási közszolgáltatási tevékenység megszűnésével feleslegessé váló tárgyi eszközök selejtezéséhez kapcsolódott. A terven felüli értékcsökkenés összegét 0,6 MFt-tal csökkentette a raktárra vett haszonanyag értéke.

A befektetett pénzügyi eszközök alakulását az alábbi táblázat szemlélteti.

Megnevezés	2013. XII. 31.		2014. XII. 31.		Index
	eFt	%	eFt	%	%
Egyéb tartós részesedés	10 790	1,0	10 750	0,9	99,6
Részesedés kapcsolt vállalkozásban	848 128	79,0	1 029 128	86,4	121,3
Egyéb tartósan adott kölcsön	215 177	20,0	151 469	12,7	70,4
Befektetett pü.eszközök össz.	1 074 095	100,0	1 191 347	100,0	110,9

A befektetett pénzügyi eszközök állományának növekedését döntően a GYHG Győri Hulladékgazdálkodási Nonprofit Kft.-ben történő 155 MFt törzstőke és tőketartalék emelés okozza, 26 MFt értékben pedig 100%-os tulajdonrészt vásároltunk az Arrabona Depo Kft.-ben. Az egyéb tartós részesedések tekintetében a Köztisztasági Egyesületsből történő kilépés során a 40 eFt-os tagi részesedésünk megszűnt.

A tartósan adott kölcsön a dolgozóknak lakáscélra nyújtott 8,9 MFt kölcsön üzleti éven túli 6,8 MFt-os része és a Győri Nagytérsegi Hulladékgazdálkodási Önkormányzati Társulás tagjaival szemben fennálló követelésének GYŐR-SZOL Zrt.-re engedményezett összege, melynek megfizetésére éven túl kerül sor (144,7 MFt). (5.sz. melléklet)

A befektetett pénzügyi eszközök állományának változását az 5. sz. melléklet részletezi.

A társaság tartós részesedései kapcsolt vállalkozásban (könyv szerinti értéken):

- Győri Nemzetközi Ipari Park Kft. 793.827.937 Ft
9027 Győr, Gesztenyefa u. 4.
- GYŐR+MÉDIA Zrt. 38.800.000 Ft
9023 Győr, Kodály Z. u. 32/A.
- GYHG Győri Hulladékgazdálkodási Nonprofit Kft. 170.500.000 Ft
9024 Győr, Orgona u. 10.
- Arrabona Depo Kft. 26.000.000 Ft
9024 Győr, Orgona u. 10.

A társaság egyéb tartós részesedései:

- Jószív Temetkezési Szolgáltató és Kereskedelmi Kft. 10.000.000 Ft
9024 Győr, Szauter utca 12.
- Bioenergia Győr Szolgáltató Kft. 750.000 Ft
9024 Győr, Orgona u. 10.

Társaságunk kapcsolt vállalkozásait illetően a Számviteli törvény 119 §. (2) alapján konszolidáció alól mentesített leányvállalatnak minősül az a társaság, amely társaság adatai nélkül a GYŐR-SZOL Zrt. beszámolója a vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetről e társaság adatai nélkül is megbízható valós képet ad.

A konszolidációs feltétel akkor teljesül, ha az adott társaság a GYŐR-SZOL Zrt. mérlegfordulónapját megelőzően elkészített utolsó két beszámolójának mindegyike vonatkozásában az alábbi feltételek közül kettő fennáll:

- Mérlegfőösszege meghaladja a GYŐR-SZOL Zrt. mérlegfordulónapját megelőzően elkészített utolsó beszámolója mérlegfőösszegének 5 %-át
- Árbevétele meghaladja a GYŐR-SZOL Zrt. mérlegfordulónapját megelőzően elkészített utolsó beszámolója árbevételeinek 10 %-át
- Átlagos statisztikai állományi létszáma meghaladja az 50 főt.

2014. évben fenti feltételek egyik kapcsolt vállalkozás vonatkozásában sem teljesülnek, így a GYŐR-SZOL Zrt. konszolidált beszámolót nem készít.

	2013. évi mérleg- főösszeg	2013. évi árbev.	2014.12.31. Jegyzett tőke	Tulajd. hányad	Szavazati arány
Győri Nemzetközi Ipari Park Kft.	1471860	403158	585600	100%	100%
GYŐR+MÉDIA Zrt.	131631	185838	50000	100%	100%
GYHG Nonprofit Kft.	16037	0	90500	100%	100%
Arrabona Depo Kft.	4360	0	6000	100%	100%
"JÓSZÍV" Temetkezési Kft.	nem kapcsolt		29500	33,82%	33,82
Bioenergia Győr Kft.	nem kapcsolt		3000	25%	25%

A pénzügyi instrumentumok meghatározott köre vonatkozásában társaságunk a törvény 59/A-F §-ban szereplő valós értéken történő értékelés lehetőségét nem alkalmazza.

Forgóeszközök

A forgóeszközök állományának alakulását az alábbi táblázat szemlélteti:

	2013. XII. 31.		2014. XII. 31.		Index
Megnevezés	eFt	%	eFt	%	%
Készletek	690977	18,9	845694	26,7	122,4
Követelések	2 044 840	55,8	1 836 935	57,9	89,8
Értékpapírok	4	0,0	0	0,0	0,0
Pénzeszközök	928 278	25,3	487 349	15,4	52,5
Forgóeszközök összesen	3 664 099	100,0	3 169 978	100,0	86,5

A forgóeszközök változásában a pénzeszköz a meghatározó, melynek alakulását (cash-flow) a 13. sz. mellékletben mutatjuk be.

A készletek alakulása:

	2013. XII. 31.		2014. XII. 31.		Index
Megnevezés	eFt	%	eFt	%	%
Anyagok	235844	34,1	326108	38,6	138,3
Befejezetlen termelés és félkész ter	167 716	24,3	162 549	19,2	96,9
Késztermékek	339	0,0	1 087	0,1	320,6
Áruk	286 636	41,5	355 950	42,1	124,2
Készletre adott előlegek	442	0,1	0	0,0	0,0
Készletek összesen	690 977	100,0	845 694	100,0	122,4

A **befejezetlen termelés és félkész termékek** értékéből a saját termelésű komposzt értéke 70,8 MFt. A **késztermékek** értéke az elkészült komposzt készletén kívül más elemet nem tartalmaz.

A készletekből az **árúk** mérlegsor a következő tételeket tartalmazza:

- térítés nélkül kapott CO2 kibocsátási egységek (EUA): 290.778 eFt
- Követelésre beszámított két ingatlan értéke,
eladásra vásárolt telek 63.868 eFt
- Göngyölegek és egyéb árukészletek 1.304 eFt

A kibocsátási egységekkel kapcsolatos mennyiségi és értékadatokat a környezetvédelemről szóló fejezetben részletesen bemutatjuk.

A követelések állományának alakulását az alábbi táblázat szemlélteti:

Megnevezés	2013. XII. 31.		2014. XII. 31.		Index
	eFt	%	eFt	%	%
Vevőkövetelések	550729	26,9	378422	20,6	68,7
Követelések kapcsolt v.sz.	61 840	3,0	231 904	12,6	375,0
Követelések egyéb rész.v.sz.	2 500	0,1	2 500	0,1	100,0
Egyéb követelések	1 429 771	70,0	1 224 109	66,7	85,6
Követelések összesen	2 044 840	100,0	1 836 935	100,0	89,8

A **vevőállomány** (értékvesztések nélkül) fizetési késedelem napjai szerinti megbontását a 6. sz. melléklet tartalmazza.

A mérlegtételenkénti elszámolt értékvesztéseket a 8. sz. melléklet mutatja be.

Az értékvesztések elszámolásakor - az óvatosság és a költséghaszon összevetésének elvét együttesen alkalmazva - csoportos minősítést alkalmazunk. A határidőn túl tartozó fogyasztók kintlévőségét a késedelem napjai szerint minősítjük.

Az értékvesztés alapját a mérlegkészítésig (január 31.) be nem folyt követelések képezik. A százalékos mértékű értékvesztések a késedelem napjai szerint a következők:

Késedelem napjai	Távhőszolgáltatás	Minden egyéb
90-180	40%	2%
181-365	70%	25%
365 napon túl	100%	50%

A csoportosan képzett értékvesztések összege 293.577 eFt. Ezen kívül egyedi értékelés alapján további 11.424 eFt értékvesztés képzésére került sor, olyan partnerek esetében, amelyeknél megtérülés nem várható.

A **kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követeléseként** jelenik meg a GYŐR+MÉDIA Zrt.-nek nyújtott tulajdonosi kölcsön 60.000 eFt összege, az Arrabona Depo Kft.-nek nyújtott tulajdonosi kölcsön 70.000 eFt összege és a GYHG Győri Hulladékgazdálkodási Nonprofit Kft.-nek nyújtott tulajdonosi kölcsön 90.000 eFt összege. A kapcsolt vállalkozással szembeni vevőkövetelés 2014. év végén 11.904 eFt.

Az **egyéb követelések** között szerepel a Nagytérségi Hulladékgazdálkodási Projekt megvalósításához - a vidéki önkormányzatok által be nem fizetett önrész finanszírozására – felvett hitel engedményezéssel nem érintett összege, mint a Győr Nagytérségi Hulladékgazdálkodási Önkormányzati Társulással szembeni követelés (221,6 MFt), továbbá tartozásátvállalás folytán a GYMJV Önkormányzatával szemben 594,0 MFt, összességében ez a követelés a bázisévhez képest nem változott. Az egyéb követelések csökkenését döntően a visszaigényelhető ÁFA csökkenése okozta.

Az **aktív időbeli elhatárolások** 73 %-át a távhőszolgáltatás és villamos energia termelés folyamatos jellegéből adódó 2014. december 31. után számlázott, de a 2014. üzleti évre járó bevételek teszik ki. A bázisévben 29 %-ot képviselő hulladékszállítás ugyanilyen jellegű bevétele 2014. év végén a tevékenység megszűnése miatt már nem mértékadó. Az összetevőket pontosan a 7. sz. melléklet részletezi.

Források:

A források állományának alakulását az alábbi táblázat szemlélteti:

	2013. XII. 31.		2014. XII. 31.		Index
Megnevezés	eFt	%	eFt	%	%
Saját tőke	15491117	71,1	16246468	68,2	104,9
Céltartalék	324 220	1,5	364 644	1,5	112,5
Kötelezettségek	4 189 714	19,2	4 911 286	20,6	117,2
Passzív időbeli elhatárolások	1 797 102	8,2	2 303 115	9,7	128,2
Források összesen	21 802 153	100,0	23 825 513	100,0	109,3

A saját tőke állományának alakulása:

	2013. XII. 31.		2014. XII. 31.		Index
Megnevezés	eFt	%	eFt	%	%
Jegyzett tőke	6561000	42,4	7304000	45,0	111,3
Tőketartalék	838 013	5,4	838 013	5,2	100,0
Eredménytartalék	7 943 354	51,2	8 092 105	49,7	101,9
Mérleg szerinti eredmény	148 750	1,0	12 350	0,1	8,3
Saját tőke összesen	15 491 117	100,0	16 246 468	100,0	104,9

A **jegyzett tőke** növekedése pénzbeli apport miatt következett be.

A társaság 98.663 eFt **céltartalékot** képzett az óvatosság elvéből következően 2015. évi kötelezettségekre, továbbá összességében 21.238 eFt összegű céltartalékot oldott fel az elmúlt években képzettből.

A céltartalékok állományának változása:

	2013. XII. 31.	Változás	2014. XII. 31.
Megnevezés	eFt	eFt	eFt
Céltartalék várható kötelezettségekre:	236 477	67 886	304 363
Környezetvédelmi bírság:	171 237	-10 238	160 999
Közérdekű kötelezettségvállalásra		89 124	89 124
Egyéb peres és vitás ügyekre	65 240	-11 000	54 240
Céltartalék jövőbeni költségekre:	87 742	-27 461	60 281
Sashegyi Hulladékkezelő Központ rekultiváció	20 814	8 590	29 404
Sashegyi Hulladékkezelő Központ utógondozás	2 298	949	3 247
Inert Hulladéklerakó rekultivációjára	21 930		21 930
Inert Hulladéklerakó utógondozására	5 700		5 700
A Sashegyi Hulladékkezelő Központ tüzesetének helyreállítási költségeire:	37 000	-37 000	0

A környezetvédelmi bírságra képzett céltartalék a jogi képviselő költségével csökkent. A peres és vitás ügyekre képzett céltartalékból két peres ügy lezárásával oldott fel a társaság céltartalékot, az ügyekben költséget nem kellett elszámolni. A rekultiváció és utógondozás a Sashegyi Hulladékkezelő Központ tekintetében az első félévben lerakott hulladékkal arányos összeg, az inert hulladéklerakón 2014.-ben nem volt lerakott hulladék, így céltartalékképzés sem volt. A Sashegyi Hulladékkezelő Központ tüzesetének helyreállítása befejeződött a ráfordítások összértéke 21,2 MFt volt, a képzett céltartalékot feloldottuk.

A beruházási hitelállományok 2014. december 31-én a következők voltak (hosszú és rövid lejáratú állomány együttesen):

Hitelcél	2013. XII. 31.	2014. XII. 31.
Dunakapu tér 6.	0	349347
Sashegyi hulladékkezelő kp önrész	1032013	872413
Dunakapu téri mélygarázs építése	541000	1746000
Révai parkolóház	808832	670175
Kálvária úti B épület	61807	31411
Beruházási hitelek összesen	2 443 652	3 669 346

A **beruházási és fejlesztési hitelek** között mutatjuk ki a fenti hitelek éven túli hányadát.

A teljes hitelösszeg és a hitelek végső lejáratát:

Hitelcél	Futamidő	Teljes összeg	Végső lejárat
Dunakapu tér 6. üzletház építése	5 év	500000	2020.06.05
Sashegyi hulladékkezelő kp önrész	10 év	1510800	2020.05.20
Dunakapu téri mélygarázs építése	12 év	1746000	2027.06.05
Révai parkolóház	8 év	1074600	2019.10.28
Kálvária úti B épület	6 év	160000	2015.12.05

A felvett hitelek biztosítékaul ingatlan keretbiztosítási jelzálogszerződés, valamint ingatlant terhelő jelzálogjog alapításáról szóló szerződések, valamint hulladékszállítási szerződésekből eredő és a Révai parkolóház bevételeit illető jelenlegi és jövőbeni követelések engedményezése tárgyú szerződések szolgálnak. A Sashegyi hulladékkezelő központ önrészehez és a Dunakapu téri mélygarázs építéséhez felvett hitelre a Győr Megyei Jogú Város Önkormányzata kezességet vállalt.

2014. december 31-én is érvényes bankgaranciák:

Kibocsátó a Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.:

- 500 eFt értékben a Magyar Bányászati és Földtani Hivatal részére.
- 200 eFt értékben temetkezési szolgáltatás vagyoni biztosítéka.
- 100 eFt Környezetvédelmi és Vízügyi Felügyelőség biztosítéka.
- 1000 eFt nem veszélyes hulladék kereskedelmi tevékenység biztosítéka.

OTP Nyrt.:

- 7000 eFt biztosíték a Sashegyi Regionális Hulladéklerakó és az Inert lerakó lezárására, utógondozására.
- 1000 eFt távhőszolgáltatásból eredő környezetvédelmi károk elhárítására.

A GYŐR-SZOL Zrt által vállalt kezességek, garanciák:

- 4043 eFt biztosíték az OTP Nyrt.-GYHG Nonprofit Kft. óvadéki szerződéshez.
- 33000 eFt óvadék és készfizető kezességvállalás a Kis-Rába menti Takarékszövetkezet és a GYŐR+MEDIA Zrt. között létrejött folyószámla hitelkeret szerződéshez.
- Kezesség a Korányi tér 10. társasház 4800 eFt-os hitelére, a hitel fordulónapi állománya 406 eFt.

A rövid lejáratú kötelezettségek alakulását az alábbi táblázatban mutatjuk be:

Megnevezés	2013. XII. 31.		2014. XII. 31.		Index
	eFt	%	eFt	%	%
Rövid lejáratú hitelek	328359	15,8	486570	28,1	148,2
Vevőktől kapott előlegek	48778	2,4	20476	1,2	42,0
Szállítói kötelezettségek	692 261	33,4	521 088	30,1	75,3
Rövid köt. kapcsolt vállalkozással szemb.	4 445	0,2	9 626	0,6	216,6
Rövid köt. egyéb rész. visz. lévő váll.sz.	936	0,0	238	0,0	25,4
Egyéb rövid lejáratú kötelez.	999 642	48,2	690 512	40,0	69,1
Rövid lejáratú kötelezetts. össz	2 074 421	100,0	1 728 510	100,0	83,3

A rövidlejáratú hitelek között (a fent részletezett hitelek 2014. évi törlesztésén kívül) egyéb rövidlejáratú hitel nem szerepel.

Az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek között továbbra is szerepel az Új Széchenyi Terv Nyugat-dunántúli Operatív Program keretén belül a „Szociális célú városrehabilitáció” tárgyú pályázaton elnyert támogatás előlege 264,4 MFt. A projektet több kedvezményezett együtt valósítja meg, a konzorcium által elnyert támogatás 1.099,4 millió Ft, amelyből társaságunk 881,7 millió Ft-tal részesül. A támogatási szerződésben foglalt kötelezettségek biztosítéka a gázmotoros erőmű ingatlan.

Az egyéb rövidlejáratú kötelezettségeket csökkentette a tulajdonos által 2013. évben megfizetett, de a Cégbíróság által 2014. évben bejegyzett tőkeemelés 109 MFt-os összegben és a 89,2 millió forintos lerakási járulék fizetési kötelezettség kikerülése az egyéb kötelezettségek közül.

A költségek, ráfordítások **passzív időbeli elhatárolásának** 61,4 %-a gázköltség. A halasztott bevételek között szerepeltetjük az áruknál már említett 290.778 eFt értékű térítés nélkül kapott kibocsátási egységekhez kapcsolódó halasztott bevételt is.

A passzív időbeli elhatárolások részletezése a 9. sz. mellékletben szerepel.

2./ Cash-flow kapcsolódó kiegészítések

A számviteli törvény előírásainak megfelelően a saját rezsiz beruházások kiadásai nem jelentkezhettek a befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változások között. Azonban társaságunknál a saját rezsiz beruházások nagy értéket képviselnek (138,1 MFt). Ezen okból a megbízható valós összkép biztosítása érdekében a CF ezen pontjában eltérünk a számviteli törvény előírásaitól és a saját rezsiz beruházások kiadásait is a befektetett eszközök beszerzése soron szerepeltetjük. A CF 14. sora tehát esetünkben a társaság minden olyan kiadását tartalmazza, amely eredményként a befektetett eszközök állománya növekedett.

A cash-flow kimutatás adózás előtti eredmény sorában az alábbi korrekciókra került sor:

Adózás előtti eredmény az eredménykimutatásban:	24.660 eFt
Fejlesztési célra kapott pénzeszköz rendkívüli bevételként elszámolt összege:	- 2.498 eFt
CO2 kibocsátási egység-csere eredménye	- 371 eFt
Tárgyi eszköz hiány, többlet, revízió eredményhatása	- 29.940 eFt
<u>Véglegesen átadott pénzeszköz eredményhatása</u>	<u>74.684 eFt</u>
Korrigált adózás előtti eredmény (CF 1. sor)	66.535 eFt

3./ Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

Az árbevétel megoszlása főbb tevékenységenként eFt-ban a következő:

	2013. XII. 31.		2014. XII. 31.		Index
Megnevezés	eFt	%	eFt	%	%
Hulladékgazdálkodás	2 627 598	19,6	1 507 570	14,1	57,4
Városüzemeltetés	1 037 387	7,8	975 412	9,1	94,0
Gőzellátás, légkondicionálás (hőtermelés)	5 359 323	40,1	4 494 467	41,8	83,9
Villamosenergia-termelés	1 843 307	13,8	1 052 730	9,8	57,1
Beruházás, kivitelezés tevékenység	428 847	3,2	467 531	4,4	109,0
Ingatlan gazdálkodási tevékenység	1 287 747	9,6	1 359 413	12,7	105,6
Média, kommunikációs tevékenység	11 969	0,1	0	0,0	0,0
Egyéb tevékenységek	32 392	0,2	135 433	1,3	418,1
Eladott áruk, közvetített szolgáltatások bevétele	753 379	5,6	729 113	6,8	96,8
Összes árbevétel:	13 381 949	100,0	10 721 669	100,0	80,1

A társaság **egyéb bevételei** támogatásból, térítés nélkül kapott eszközökkel kapcsolatban:

- Távhőszolgáltatási támogatás 1.444.487 eFt
- Önkormányzattól kapott bérleti díjtámogatás 4.109 eFt
- Önkormányzattól kapott egyéb támogatás 1.550 eFt
- Apákat megillető munkaidő-kedvezmény 702 eFt
- Utólag kapott közvetett engedmény 57 eFt
- Kibocsátási egységek visszaadásával, cseréjével kapcsolatos bevétel: 250.462 eFt
- Szociális célú városrehabilitáció (NYDOP): 2.533 eFt

A társaság **rendkívüli bevételei** támogatásból, térítés nélkül kapott tárgyi eszközökkel kapcsolatban:

- Térítésmentesen kapott tárgyi eszköz értékcsökkenésének megfelelő összeg: 7.428 eFt
- Fejlesztésre kapott pénzeszköz értékcsökkenéssel arányos része: 16.500 eFt

A 2014. évben folyósított fejlesztési célú támogatások:

- Győri szolgáltatói hőközpontok szétválasztása (KEOP): 180.571 eFt
- Szociális célú városrehabilitáció (NYDOP): 373.246 eFt

A 2014. évi eredményre ható tényezők alakulását a 10. sz. melléklet, a társasági adó alapját módosító tételeket a 11. sz. melléklet tartalmazza.

2014. évben a társaság adóalapját a jövedelem-nyereség-minimum alapján határozta meg. A rendkívüli bevételekre eső társasági adó 73 eFt. A rendkívüli ráfordításokban elszámolt látványcsapat-sport támogatás adókedvezménye 17.000 eFt. A rendkívüli tételek tehát összességében 16.927 eFt-tal csökkentették a társasági adót.

A társasági adó szerint elszámolható és a számvitelben elszámolt értékcsökkenés különbsége, valamint az elmúlt években felhasznált fejlesztési tartalékhoz kapcsolódó adóalap-csökkentések miatt, a nettó érték és a számított nettó érték közötti különbség 2.478,8 MFt.

C. Tájékoztató rész

Társaságunknál 6 fős Felügyelő Bizottság és 5 fős Igazgatóság működik. A Felügyelő Bizottság részére 6.235,2 eFt, az 5 tagú Igazgatóság részére pedig 6.811,2 eFt összegű tiszteletdíjat fizettünk ki.

A társaság könyvvizsgálója által felszámított könyvvizsgálati díj 2014. évben 8.700 eFt volt, a Taylor-Consulting '97 Kft. által adótanácsadásért felszámított díj 2014. évben 5.880 eFt volt (ÁFA nélkül).

A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók létszám és béradatait a 12. sz. melléklet tartalmazza.

Az 50/2011. (IX.30.) NFM rendelet alapján a társaság tárgyévi auditált éves beszámolójában szereplő, a Tszt. hatálya alá tartozó engedélyes tevékenységből származó adózás előtti eredménye nem haladhatja meg az ármegállapítás során figyelembe vett könyv szerinti bruttó eszközérték 2%-át. A Tszt. hatálya alá tartozó tevékenységek: a távhőtermelés és a távhőszolgáltatás. A Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal közlése szerint az ármegállapításkor figyelembe vett 2014. évre vonatkozó bruttó eszközérték társaságunk esetében 8.236.230 eFt, amelyből 164.724 eFt adózás előtti nyereségkorlát adódik. A szétválasztott eredménykimutatásban a távhőtermelés és távhőszolgáltatás együttes adózás előtti eredménye 41.619 eFt, korlát alatti.

A társaság képviselőjére jogosult elnök-vezérigazgató:

Neve: Sági Géza

Lakcíme: 9153. Öttevény, Jókai u. 41.

A társaság honlapja: www.gyorszol.hu

Környezetvédelem

A Győr-Szol Zrt. járműjavítási, üzemeltetési és irodai tevékenységei során keletkeznek veszélyes hulladékok (olajjal, festékekkel szennyezett csomagoló anyagok, fáradt olaj, olajsűrűk, olajos rongy, hidraulika tömlő, olajjal szennyezett homok, akkumulátor, toner, használatból kivont berendezések). Az előírásoknak megfelelően a munkahelyi gyűjtőhelyen tárolt hulladékokat vagy visszagyűjti a forgalmazó, illetve ártalmatlanításra, hasznosításra engedéllyel rendelkező kezelőknek adjuk át.

A 2014. évben keletkezett veszélyes hulladékok nyitó és záró mennyisége a következők szerint alakult.

<i>Veszélyes hulladékok készlete 2014.</i>				
EWC kódszám	Megnevezés	Veszélyességi osztály	Nyitó készlet [kg]	Záró készlet [kg]
08 03 12*	Toner	3	Visszagyűjti a forgalmazó	
13 02 05*	Fáradt olaj	3	344	520
15 01 10*	Veszélyes anyaggal szennyezett csomagolási hulladék	4.1	311	0
15 02 02*	Olajos rongy	4.1	155	605

16 01 07*	Olajszűrők	4.1	24	0
16 01 21*	Hidraulika tömlő	4.1	85	0
16 06 01*	Ólomakkumulátor	3	Visszagyűjti a forgalmazó	Visszagyűjti a forgalmazó
17 05 03*	Olajos homok*	4.1	55	0
20 01 33*	Elhasznált szárazelem	3	0	30
20 01 35*	Kiselejtezett elektromos berendezések	3	49	0

A környezet védelme érdekében veszélyes anyagból csak olyan mértékű raktárkészletet tartunk fenn, amely a biztonságos, akadálymentes üzemeltetéshez szükséges. A veszélyes anyagok készletének alakulásáról a 20. sz. melléklet ad tájékoztatást.

Környezetvédelmi költségekre a tárgyévben 25.477 eFt-ot számoltunk el. Közvetlenül környezetvédelem célját szolgáló tárgyi eszköz beruházásként aktiváltuk 2014. évben a sashegyi inert hulladéklerakó rekultivációját 16.554 eFt értékben.

Az üvegházhatású gázok kibocsátási egységeinek kereskedelméről szóló törvény (2005. évi XV. törvény) és annak végrehajtási rendelete alapján ingyenesen járó (kiosztott) és vásárolt kibocsátási egységek 2014. évi adatai:

	EUA		ERU	
	db	eFt	db	eFt
2014. január 1.	93620	270036	0	0
2013. évi visszaadási kötelezettség teljesítése	-102746	-250065		
2013. évi kibocsátás fedezetére kiosztott	76479	133227		
2014. évi kibocsátás fedezetére kiosztott	68441	137977		
Egységcsere	-229	-768	6349	371
Átváltás	6349	371	-6349	-371
2014. december 31.	141914	290778	0	0

A 2014. évi visszaadási kötelezettség teljesítésére várhatóan a kibocsátási egységek rendelkezésre állnak, vásárlásra nem lesz szükség, ehhez kapcsolódóan céltartalékot nem képeztünk.

C. Mutatószámok az éves beszámolóból:

I. Anyagi, vagyoni helyzet vizsgálata:

1. **Tartósan befektetett eszközök aránya:** mutatja, hogy a vállalkozás összes eszközeiből mekkora hányadot tesznek ki a tartósan befektetett eszközök. (Számítása: Befektetett eszköz/összes eszköz)
A mutató értéke: bázis 75,4 % tény 81,8 %

2. **Befektetett eszközök fedezettsége :** azt mutatja, hogy az összes befektetett eszközt milyen arányban finanszírozza a saját tőke. Kedvező, ha a mutató minél nagyobb, mert ez azt jelenti, hogy a saját források egyre nagyobb hányadát finanszírozzák a befektetett eszközöknek és nem kell idegen forrást igénybe venni. (Számítása: Saját tőke/Befektetett eszköz)
A mutató értéke: bázis 94,2 % tény 83,4 %

3. **Tárgyi eszközök fedezettsége:** azt jelzi, hogy a befektetett eszközökön belül a tárgyi eszközök finanszírozására – közvetlenül a termelésben résztvevő tartósan befektetett eszközökre – a saját tőke milyen mértékben nyújt fedezetet. Kedvező, ha a saját tőke elsősorban ezt az eszközcsoportot fedezi a legnagyobb arányban. (Számítása: Saját tőke/Tárgyi eszközök)
A mutató értéke: bázis 102,4 % tény 89,8 %

4. **Eszközök fordulatszáma:** azt jelzi, hogy az összes eszköz hányszor térült meg az árbevételben. Kedvező, ha a mutató értéke 1-nél nagyobb, vagyis legalább egyszer megtérüljön egy gazdálkodási év során. (Számítása: (Nettó árbevétel/Eszközök összesen)
A mutató értéke: bázis 0,61 tény 0,45

5. **Tárgyi eszközök hatékonysága:** azt mutatja, hogy a vállalkozás mérlegében kimutatott tárgyi eszközök működtetésével mekkora összegű nettó árbevételt ért el, vagyis, hogy egységnyi tárgyi eszköz működtetésével mekkora összegű árbevétel realizálható. Ez a fejlesztések elbírálásához nyújt információt. (Számítása: Nettó árbevétel/Tárgyi eszközök)
A mutató értéke: bázis 88,5 % tény 59,2 %

6. **Készletek fordulatszáma:** Azt jelzi, hogy a készletek hányszor térülnek meg a nettó árbevételben. (Számítása: Nettó árbevétel/Készletek)
A mutató értéke: bázis 19,4 tény 12,7

7. **Tárgyi eszközök aránya:** azt jelzi, hogy a működő eszközökön belül mekkora hányadot képviselnek a több éven keresztül használatos tárgyi eszközök. (Számítása: Tárgyi eszközök/ (Tárgyi eszközök+Forgóeszközök)
A mutató értéke: bázis 80,5 % tény 85,1 %

8. **Forgóeszközök aránya:** arról tájékoztat, hogy az összes eszköz között milyen arányt képvisel a rövid távon befektetett eszközök értéke. A vállalkozás tevékenységének forgóeszköz igényességére utal. (Számítása: Forgóeszközök/Eszközök)
A mutató értéke: bázis 16,8 % tény 13,3 %

9. **A tőke szerkezete:** alapján megállapítható, hogy az összes források között milyen mértékű idegen – hosszú és rövid távú – forrásokat használ a cég. Ez a mutató a cég adósságának mértékére is utal. Kedvező a cég számára, ha a mutató értéke 50 % alatti, vagyis a tőke összetételében a saját források a meghatározók. (Számítása: Idegen tőke/Összes forrás)
A mutató értéke: bázis 29,0 % tény 31,8 %
10. **Saját tőke aránya:** az előző mutató fordítottja, vagyis a saját tőke részesedését mutatja az összes források között. A mutató értelmezhető úgy is, hogy – mérleg főösszegeként lévén szó - a vállalkozás eszközeit milyen arányban finanszírozza a saját tőke. (Számítása: Saját tőke/Összes forrás)
A mutató értéke: bázis 71,0 % tény 68,2 %
11. **Saját tőke növekedési mutató:** az előző időszakhoz mérve azt érzékelteti, hogy a jegyzett tőkéhez viszonyítva a saját tőke nagyságában milyen változás következett be. Ezt alapvetően a tőketartalék, eredménytartalék és a mérleg szerinti eredmény alakulása befolyásolja. Kedvező, ha a mutató értéke 1-nél nagyobb. Az 1-nél kisebb mutató a tőkevesztésre utal. (Számítása: Saját tőke/Jegyzett tőke)
A mutató értéke: bázis 2,36 tény 2,22
12. **Saját tőke fordulatszáma:** alapján megállapítható, hogy a saját tőke hányszor térül meg 1 év alatt a nettó árbevételből. E mutatónál is célszerű értékelni az előző évi adatokat és az eltérések okait megállapítani. (Számítása: Nettó árbevétel/Saját tőke)
A mutató értéke: bázis 0,9 tény 0,66
13. **A tőke hatékonysága:** azt jelzi, hogy egységnyi lekötött saját tőke mekkora adózott eredményt hoz a vállalkozás számára. A mutató növekvő tendenciája kedvező. Értékelésénél a saját tőke szerkezetét, elemeinek befolyásoló szerepét, valamint az eredményelemzést is célszerű figyelembe venni. (Számítása: Adózott eredmény/Saját tőke)
A mutató értéke: bázis 0,96 % tény 0,08 %

II. Mutatók a pénzügyi-likviditási helyzet átfogó jellemzéséhez:

14. **Likviditási mutató:** A teljes forgóeszköz állomány – vagyis a likvid és kevésbé likvid eszközök – együttes összegét viszonyítja a hosszú és rövidlejáratú kötelezettségekhez. A vállalkozás fizetőképességét általánosan jellemző mutató, annyiban, hogy a hosszabb távú kötelezettségek milyen arányát fedezik a likvidde tehető eszközök. Ez a mutatószám azonban a vállalkozás pillanatnyi likviditási helyzetének megítélésére nem alkalmas. (Számítása: Forgóeszközök/Kötelezettségek)
A mutató értéke: bázis 87,5 % tény 64,5 %
15. **Rövid távú likviditás I.:** arról tájékoztat, hogy a különböző likviditási fokozatú eszközök összege hány százalékát fedezi a rövid távú kötelezettségnek. A vállalkozás pénzügyi helyzetének megítéléséhez a forgóeszközök struktúráját a likviditás mértéke szempontjából is értékelni kell. A mutatószám a nemzetközi gyakorlatban 200 % körül elfogadható. (Számítása: Forgóeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)
A mutató értéke: bázis 176,6 % tény 183,4 %

- 16. Rövid távú likviditás II.:** mutató a forgóeszközök követelések nélküli arányát mutatja a rövid távú kötelezettségekhez. A forgóeszközökön belül ugyanis a követelések számos eleme tartalmazhat bizonytalan, a rövid lejáratú kötelezettségek közvetlen fedezeteként szóba nem jöhető összeget. (Jelen esetünkben áfa visszaigénylés, társasági adó túlfizetés, biztosítási összeg) (Számítása: Forgóeszközök – Követelések/Rövid lejáratú kötelezettségek)
A mutató értéke: bázis 78,1 % tény 77,1 %
- 17. Gyorsráta mutató:** a teljesen mobil pénzeszközök arányát mutatja a rövid lejáratú kötelezettségekhez viszonyítva. Ez lényegében arról tájékoztat, hogy a rövid lejáratú kötelezettségek mekkora hányadára nyújt fedezetet a likvid pénzeszköz. A vállalkozás számára az a kedvező, ha ez az arány egyre növekvő, ami az azonnali fizetőképesség javulását jelzi, értéke általában 1,6 – 1,8-nál elfogadható. (Számítása: Likvid pénzeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)
A mutató értéke: bázis 0,45 tény 0,28
- 18. Hitelfedezettségi mutató:** arról tájékoztat, hogy a vállalkozás követelései milyen mértékben fedezik a rövid lejáratú kötelezettségek összegét. A mutató értéke akkor kedvező, ha 100 %-nál magasabb, vagyis a vállalkozással szembeni adósok nagyobb összeggel tartoznak, mint amekkorával a cég tartozik hitelezőinek. (Számítása: Követelések/Rövid lejáratú kötelezettségek)
A mutató értéke: bázis 98,6 % tény 106,3 %
- 19. Kölcsön fedezeti arány:** azt mutatja, hogy a kötelezettségek likvid eszközökkel (pénzeszközök, értékpapírok) csökkentett értékéhez viszonyítva a saját és – likvid eszközökkel nem fedezett – idegen források milyen arányt képviselnek. (Számítása: Kötelezettségek – likvid eszközök / Saját tőke+kötelezettségek-likvid eszközök)
A mutató értéke: bázis 17,4 % tény 21,4 %
- 20. Vevőállomány aránya a szállítóállományhoz:** az egynél kisebb mutató jelzi, hogy a vevőállományt a szállítóállomány finanszírozza. Az alacsony mutatóérték a ki nem egyenlített szállítói állomány magas mértékre utal, fizetési gondokat jelez. (Számítása: vevők/szállítók)
A mutató értéke: bázis 79,6 % tény 72,6 %
- 21. Dinamikus likviditás:** arról tájékoztat, hogy a vállalkozás üzleti tevékenységének eredménye milyen mértékben nyújt fedezetet a rövid távú kötelezettségekre. A mutató értéke a nemzetközi gyakorlatnak megfelelően 50 %-nál nagyobb a jól működő vállalatoknál. (Számítása: üzemi(üzleti) tevékenység eredménye/rövid lejáratú kötelezettségek)
A mutató értéke: bázis 21,9 % tény 4,8 %
- 22. Hosszú távú likviditási mutató:** arról tájékoztat, hogy az év üzleti eredménye mennyire fedezi az összes kötelezettséget. Ez elsősorban a hitelezők tájékoztatására szolgál, hogy mennyire biztos a befektetésük. A mutató értéke 30% felett már kedvezőnek tekinthető. (Számítása: üzemi(üzleti) tevékenység eredménye/kötelezettségek)
A mutató értéke: bázis 10,8 % tény 1,7 %

23. **Kamatfedezettségi mutató:** kifejezi, hogy az adózás előtti eredmény mekkora fedezetet nyújt a kamatráfordításokra. A cég számára az a kedvező, ha minél magasabb, 100 %-nál nagyobb a mutató értéke, mert a kamatfizetéseket ekkor tudja biztonsággal teljesíteni. (Számítása: adózás előtti eredmény+kamat/kamat)
- A mutató értéke: bázis 228,9 % tény 134,2 %

III. Mutatók a vállalkozás eladósodottságának jellemzéséhez:

24. **Eladósodottság mértéke:** a vállalat megítélésében fontos szerepet játszik. Azt mutatja, hogy a saját források a kötelezettségek hány százalékát fedezik. Törekedni kell arra, hogy a mutató értéke 100% alatt maradjon. (Számítása: kötelezettségek/saját tőke)
- A mutató értéke: bázis 27,1 % tény 30,2 %
25. **Nettó eladósodottság:** azt mutatja, hogy a kintlévőségekkel csökkentett kötelezettségeket milyen mértékben fedezi a saját forrás. Ez feltételezi, hogy a követelések pénzügyileg előbb realizálódnak, mint ahogy a kötelezettségeket teljesíteni kell. A mutató minél kisebb értéke a kedvező. (Számítása: kötelezettségek-követelések/saját tőke)
- A mutató értéke: bázis 13,9 % tény 18,9 %

IV. Mutatók a vállalkozás jövedelmi helyzetének átfogó jellemzéséhez:

26. **Nettó árbevétel:** alakulásából következtetéseket lehet levonni a vállalkozás volumenére. A termelési mutatókkal összehasonlítva a vállalkozás piaci helyzete is jellemezhető. Ha a termelési mutató nagyobb mértékben nő, mint az értékesítés, akkor a vállalkozás készletre termel, valószínűleg piaci problémái vannak. Fordított esetben viszont a termelés marad el az értékesítési lehetőségektől, és az igényeket a korábban megtermelt készletek értékesítésével elégítik ki
- A mutató értéke: bázis 13.381.949 eFt tény 10.721.669 eFt
27. **Bruttó termelési érték I.:** alapján megállapítható, hogy a vállalkozás tárgyidőszaki teljes termelése hogyan változott. Csak az „A” eredmény kimutatásból számolható közvetlenül. (Számítása: Nettó árbevétel+Saját előállítású eszközök aktivált értéke +/- saját termelésű készletek állományváltozása-ELÁBÉ-közvetített szolgáltatások)
- A mutató értéke: bázis 12.942.931 eFt tény 10.156.479 eFt
28. **Bruttó termelési érték II.:** alapján megállapítható, hogy a vállalkozás tárgyidőszaki teljes termelése hogyan változott. Csak az „A” eredmény kimutatásból számolható közvetlenül. (Számítása: Nettó árbevétel+Saját előállítású eszközök aktivált értéke +/- saját termelésű készletek állomány változása)
- A mutató értéke: bázis 13.663.812 eFt tény 10.864.881 eFt
29. **Anyagmentes termelési érték:** a termelést jellemzi, vagyis arról tájékoztat, hogy a vállalkozás az új értékhez mekkora többletet ad hozzá. A mutató változását célszerű az előző mutatóval összehasonlítani. Általában az a kedvező, ha az anyagmentes termelési érték jobban nő, mint a bruttó termelési érték. (Számítása: Bruttó termelési érték I – Anyagköltség – Igénybevett szolgáltatások-egyéb szolgáltatások)
- A mutató értéke: bázis 3.299.845 eFt tény 2.446.523 eFt

30. **Termelési költségszint:** arról tájékoztat, hogy a vállalkozás termelését milyen szintű ráfordításokkal folytatja. Csak az „A” eredmény kimutatás esetén számítható közvetlenül az eredmény kimutatásból. (Számítása: Összes költség/Bruttó termelési érték II.)

A mutató értéke: bázis 105,0 % tény 111,1 %

31. **Anyaghányad:** azt mutatja, hogy a termelésen belül milyen súllyal szerepel az anyagrafordítás, anyag- vagy munkaigényes termelést folytat-e a vállalkozás. A megtakarítások szempontjából az anyagköltségek változása érdemel figyelmet. (Számítása: Anyagjellegű ráfordítások/Bruttó termelési érték II.)

A mutató értéke: bázis 75,9 % tény 77,5 %

32. **Bérköltség hányad:** azt jelzi, hogy a bérköltség és közterhei milyen részarányt képviselnek a költségszerkezetben. (Számítása: Személyi jellegű ráfordítások/Bruttó termelési érték II.)

A mutató értéke: bázis 22,8 % tény 25,6 %

33. **Értékcsökkenési hányad:** azt mutatja, hogy az értékcsökkenés, mint szabadon elkölthető forrás, milyen arányt képvisel a költségszerkezetben. (Számítása: Értékcsökkenési leírás/Bruttó termelési érték II.)

A mutató értéke: bázis 6,3 % tény 8,0 %

34. **Árbevétel arányos üzemi eredmény:** a vállalkozás alaptevékenységének jövedelmezőségét méri. A mutató értékét ha ágazati, szakágazati átlaghoz viszonyítjuk, akkor az eltérésből következtetéseket vonhatunk le a vállalkozás jövedelmezőségi színvonalára. (Számítása: Üzemi (üzleti) eredmény/Nettó árbevétel)

A mutató értéke: bázis 3,4 % tény 0,8 %

35. **Tőkearányos eredmény:** arról tájékoztat, hogy egységnyi lekötött tőkével mekkora eredményt értek el. Más vállalkozókkal való összehasonlítás segítséget nyújt a mutató értékeléséhez. (Számítása: Üzemi (üzleti) eredmény/Saját tőke)

A mutató értéke: bázis 2,9 % tény 0,5 %

36. **Eszközhatékonyság:** azt mutatja, hogy egy egységnyi lekötött eszköz mekkora eredményt hoz létre. (Számítása: Üzemi (üzleti) eredmény/Eszközök összesen)

A mutató értéke: bázis 2,1 % tény 0,3 %

37. **Élőmunka hatékonyság:** azt jelzi, hogy egységnyi bérjellegű ráfordítás mekkora új értéket hoz létre. (Számítása: Anyagmentes termelési érték/Bérjellegű költségek)

A mutató értéke: bázis 105,9 % tény 87,9 %

GYÖR-SZOL
Győr Községi Önkormányzat és
Vagyongazdálkodó Zrt.
9024 Győr, Orgona u. 10.


Sági Géza
elnök-vezérigazgató