

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A MÁV Magyar Államvasutak Zrt. alapítója részére

1.) Elvégeztük a MÁV Magyar Államvasutak Zrt. ("Társaság") mellékelt 2008. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2008. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 938.752 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 18.733 millió Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2007. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójáról 2008. június 17-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

3.) Az összevont (konszolidált) éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését

A könyvvizsgáló felelőssége

4.) A mi felelősségünk az összevont (konszolidált) éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az összevont (konszolidált) éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfeleltetésének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során a MÁV Magyar Államvasutak Zrt. összevont (konszolidált) éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján, elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint, az összevont (konszolidált) éves beszámoló a MÁV Magyar Államvasutak Zrt. és leányvállalatai 2008. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentés az összevont (konszolidált) éves beszámoló adataival összhangban van.

8.) Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet az összevont (konszolidált) kiegészítő melléklet II.1.5.3 pontjára, amely utal rá, hogy a Társaság 2007. július 1-vel átadta az Európai Unió forrásokból megvalósuló, többségében kincstári eszközökhöz kapcsolódó beruházások lebonyolítását a Nemzeti Infrastruktúra Fejlesztő Zrt-nek. Az együttműködési megállapodás és a kincstári vagyonkezelési szerződés értelmében ezen kincstári eszközöket a Nemzeti Infrastruktúra Fejlesztő Zrt-nek át kell adnia a tulajdonos MNV Zrt-nek, aki azt vagyonkezelésbe átengedi a MÁV Zrt-nek. A beruházások egy részét a munkák befejezését követően a Nemzeti Infrastruktúra Fejlesztő Zrt. műszakilag átadta a MÁV Zrt-nek, és azokat a Társaság használatba vette. Ugyanakkor ezen kincstári és saját tulajdonú eszközök adminisztratív és pénzügyi átadása nem történt meg az érintett felek között és így módon ezen eszközök bruttó értéke, az eszközökkel kapcsolatos halasztott bevétel valamint a kincstári vagyon kezeléséhez kapcsolódó hosszúlejáratú kötelezettség nem szerepel a Társaság könyveiben. A Társaság könyveiben nem szereplő eszközök becslött értéke 18.430 millió Ft. A Társaság elszámolta ezen eszközök becslött értékcsökkenését 640 millió Ft értékben.

9.) Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet arra a tényre, hogy a Társaság a kialakult gyakorlat szerint csak akkor számol el terven felüli értékcsökkenést állami tulajdonban lévő eszközökre, ha az ágazati miniszter illetve a MNV Zrt. engedélyét megkapta. Ez a gyakorlat nincs összhangban a számviteli törvény előírásaival. A Társaság vezetőinek véleménye szerint, ha a fenti terven felüli értékcsökkenést elszámolnák, annak nem lenne eredménykimutatásra gyakorolt hatása, mert az a kincstári vagyon kezeléséhez kapcsolódó hosszúlejáratú kötelezettség csökkenésével járna együtt a mérleg szerinti eredmény módosulása nélkül.

10.) Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet arra a tényre, hogy a Társaság konszolidációba bevont leányvállalata, a MÁV-Start Zrt. 2008. évben vasúti személyszállítási közszolgáltatási szerződést kötött a Közlekedési-, Hírközlési és Energiaügyi miniszterrel. A szerződés szerint a Társaság a szerződésben meghatározott közszolgáltatások teljesítésével összefüggő, indokolt és bevétellel nem fedezett költségek megtérítésére jogosult. 2008. évre tervszámok alapján a MÁV-Start Zrt. 160.000 millió Ft összegű költségtérítésben részesült, melyet egyéb bevételként számolt el az éves beszámolóban. Az év végi elszámolás alapján a Társaság 3.247 millió Ft többlet költségtérítést kapott, melyet a Passzív elhatárolások között szerepeltet az összevont (konszolidált) éves beszámolóban. Az éves költségtérítés elszámolása a Közlekedési, Hírközlési és Energiaügyi Minisztériummal még nem történt meg, a visszatérítés összege módosulhat.

11.) Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet arra a tényre, hogy a Társaság konszolidációba bevont leányvállalata, a MÁV-Start Zrt. és korábban annak jogelődje ingyenes utazási igazolványokat bocsátott ki a MÁV csoport és egyéb szervezetek egyes dolgozói, azok hozzátartozói, illetve nyugdíjasai részére. Az így nyújtott ingyenes utazások jelentős része a MÁV csoport szerkezetének átalakítása előtt adómentes természetbeni juttatásnak minősült. A vonatkozó 179/1994. (XII. 28.) Kormányrendelet azonban 1998. január 1. után nem

módosult megfelelően a MÁV csoport szerkezetének ezen időpontot követő átalakításakor. Következésképpen, amennyiben a kormányrendelet nem változik meg az új csoportstruktúrához igazodva, a Társaságnak jelentős adó- és járulékfizetési kötelezettsége keletkezhet a vizsgált 2008. üzleti évben azon ingyenes utazási igazolványokhoz kapcsolódóan, melyeket olyan magánszemélyeknek juttattak, akik részére a juttatás már nem minősült a fenti kormányrendelet alapján adómentes természetbeni juttatásnak. A Társaság ezen adókötelezettségeket nem mutatja be a könyveiben, mert a Társaság rendelkezésére álló információk szerint a kormányrendeletet visszamenőleges hatállyal megváltoztatják. Ennek az ügynek a végső kimenetele jelenleg nem meghatározható.

12.) Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet arra a tényre, hogy a Társaság jövőbeni tevékenysége illetve eszközeinek a megtérülése azon múlik, hogy a tulajdonos biztosítja-e a további működés pénzügyi forrásait illetve, hogy szükséges mértékben rendelkezésre állnak-e a költségvetési források. A MÁV Magyar Államvasutak Zrt. és a MÁV csoport jelenleg nem rendelkezik az Alapító által elfogadott 2009. évi üzleti tervvel. A Társaság 2008. december 31-i összevont (konszolidált) éves beszámolója a vállalkozás folytatásának elve alapján készült, amely elv érvényesülése a jövőbeni pénzügyi források meglétségének függvénye.

13.) Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet kiegészítő melléklet II.1.1.3 pontjára, amely az ingatlanok egy részének rendezetlen tulajdoni helyzetére utal.

Budapest, 2009. május 26.

Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Ispánovity Mártonné
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 003472

Jelen könyvvizsgálói jelentést megfelelően aláírva, papír alapon is kibocsátottuk.

1	0	8	5	6	4	1	7	5	2	2	1	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	2	2	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2008.12.31

MÉRLEG "A" változat Eszközök (aktívák)

adatok M Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2007.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2008.
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök (I.+II.+III.sor)	794 048	-669	754 873
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	5 571	-42	4 449
01.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	16	0	0
02.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	143	0	55
03.	Vagyoni értékű jogok	2 254	-23	2 233
04.	Szellemi termékek	3 158	-19	2 161
05.	Üzleti vagy cégérték	0	0	0
06.	Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0
07.	Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	777 799	-627	740 611
01.	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	429 782	-245	436 260
02.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	281 394	-209	263 205
03.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	999	-15	706
04.	Tenyészállatok	0	0	0
05.	Beruházások, felújítások	48 926	-158	26 260
06.	Beruházásokra adott előlegek	16 698	0	14 180
07.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	10 678	0	9 813
01.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	7 151	0	5 910
02.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	8	0	44
03.	Egyéb tartós részesedés	1 470	0	3 118
04.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	2	0	0
05.	Egyéb tartósan adott kölcsön	2 047	0	716
06.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
07.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
08.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0
09.	Tőkekonzolidációs különbözet	0	0	25
	- Leányvállalatokból	0	0	0
	- Társult vállalkozásokból	0	0	25

1	0	8	5	6	4	1	7	5	2	2	1	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	2	2	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2008.12.31

MÉRLEG "A" változat Eszközök (aktívák)

adatok M Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2007.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2008.
a	b	c	d	e
B.	Forgóeszközök (I.+II.+III.+IV.sor)	92 486	1 466	142 189
I.	KÉSZLETEK	14 746	-1	13 377
01.	Anyagok	11 609	-1	10 652
02.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	2 304	0	1 722
03.	Növendék-, hizó- és egyéb állatok	0	0	0
04.	Késztermékek	320	0	567
05.	Áruk	475	0	378
06.	Készletekre adott előlegek	38	0	58
II.	KÖVETELÉSEK	43 795	1 423	38 631
01.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	18 260	842	4 912
02.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	3 349	239	642
03.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	43	104	8 582
04.	Váltókövetelések	0	0	0
05.	Egyéb követelések	16 893	238	18 996
06.	Konszolidációból adódó (számított) társasági adókövetelés	5 250	0	5 499
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	470	0	60 008
01.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
02.	Egyéb részesedés	0	0	0
03.	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0
04.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	470	0	60 008
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	33 475	44	30 173
01.	Pénztár, csekkek	86	0	96
02.	Bankbetétek	33 389	44	30 077
C.	Aktív időbeli elhatárolások	35 051	224	41 690
01.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	15 622	224	15 653
02.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	17 365	0	19 060
03.	Halasztott ráfordítások	2 064	0	6 977
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (A.+B.+C.)	921 585	1 021	938 752

1	0	8	5	6	4	1	7	5	2	2	1	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	2	2	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2008.12.31

MÉRLEG "A" változat Források (passzívák)

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2007.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2008.
a	b	c	d	e
D.	Saját tőke	9 888	-1 767	90 519
I.	JEGYZETT TŐKE	20 250	0	21 000
	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0
II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0
III.	TŐKETARTALÉK	46 785	0	110 642
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	-61 530	404	-62 257
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	13 892	0	17 144
VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-12 471	-1 767	18 733
VIII.	LEÁNYVÁLLALATI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA (±)	-1 358	-404	500
VIII/A	TÁRS KEZELT VÁLL.RÉSZ. ÉRTÉKELÉS VÁLTOZÁSA	3 254	141	3 779
IX.	KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK (±)	155	-141	-19 022
	Adósságkonszolidálás különbözetéből	80	-141	-444
	Közbenső eredmény különbözetéből	75	0	-18 578
X.	KÜLSŐ TAGOK (MÁS TULAJDONOSOK) RÉSZESEDÉSE	911	0	0
E.	Céltartalékok	30 685	0	39 489
01.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	22 058	0	30 503
02.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	7 454	0	6 802
03.	Egyéb céltartalék	1 173	0	2 184
F.	Kötelezettségek	798 568	0	727 775
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	279	2 192	98
01.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
02.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
03.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0
04.	Tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatoktól	279	0	98

1	0	8	5	6	4	1	7	5	2	2	1	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	2	2	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2008.12.31

MÉRLEG "A" változat Források (passzívák)

adatok M Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2007.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2008.
a	b	c	d	e
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	716 764	0	658 523
01.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	55	0	1 255
02.	Átváltoztatható kötvények	0	0	0
03.	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0
04.	Beruházási és fejlesztési hitelek	122 328	0	134 707
05.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	121 528	0	114 043
06.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	64 600	0	0
07.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
08.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	408 253	0	408 518
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	81 525	2 192	69 154
01.	Rövid lejáratú kölcsönök	188	0	11
	ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0	0
02.	Rövid lejáratú hitelek	11 087	0	15 572
03.	Vevőktől kapott előlegek	2 941	0	143
04.	Kötelezettségek áruszállításból és szolg. (szállítók)	40 336	1 820	29 360
05.	Váltótartozások	3 009	0	0
06.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	2 291	342	4 733
07.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	1 045	0	352
08.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	20 628	30	18 983
09.	Konszolidálásból adódó (számított) társasági adótartozás	0	0	0
G.	Passzív időbeli elhatárolások	82 444	596	80 969
01.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	13 173	0	16 105
02.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	11 514	609	13 633
03.	Halasztott bevételek	57 757	-13	51 231
	FORRÁSOK ÖSSZESEN (D.+E.+F.+G.)	921 585	1 021	938 752

1	0	8	5	6	4	1	7	5	2	2	1	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	2	2	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Céggjegyzék száma

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2008.12.31

Összköltség eljárással készített eredménykimutatás
"A" változat

adatok M Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2007.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2008.
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	150 669	742	147 645
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	33 164	123	30 866
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	183 833	865	178 511
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-261	0	-145
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	26 572	421	27 607
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (±03.+04.)	26 311	421	27 462
III.	Egyéb bevételek	189 360	143	191 413
	III.sorból: visszaírt értékvesztés	63	0	52
III/A.	Adósság konsz.-ból eredménynöv. különbözet	5		0
05.	Anyagköltség	68 255	98	73 529
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	52 177	1 860	60 069
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	2 210	27	2 098
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	472	0	1 535
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	26 771	131	23 568
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	149 885	2 116	160 799
10.	Béreköltség	112 904	-19	116 352
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	17 298	-94	17 841
12.	Bérfelrakások	39 197	-5	41 697
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	169 399	-118	175 890
VI.	Értékcsökkenési leírás	40 556	465	47 146
VII.	Egyéb ráfordítások	44 943	151	51 350
	VII.sorból: értékvesztés	2 016		4 165
VII/A.	Adósságkonszolidálás miatt keletkező - eredményt csökkentő - konszolidációs különbözet	-13		0
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+II.+III.+III/a.-IV.-V.-VI.-VII.-VII/a.)	-5 261	-1 185	-37 799

1	0	8	5	6	4	1	7	5	2	2	1	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	2	2	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2008.12.31

**Összköltség eljárással készített eredménykimutatás
"A" változat**

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2007.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2008.
a	b	c	d	e
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	151	49	317
	13.sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	171
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	29	0	72 609
	14.sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	440	0	6
	15.sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	1 560	0	2 606
	16.sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	31	0	205
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	3 966	7	6 242
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13/a+13/b.+14.+15.+16.+17.)	6 146	56	81 780
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	17	42
	18.sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott			0
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	19 471	0	19 447
	19.sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott	118	0	170
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékesztése	153	0	100
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	3 160	3	3 645
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)	22 784	20	23 234
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	-16 638	36	58 546
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A.±B.)	-21 899	-1 149	20 747
X.	Rendkívüli bevételek	7 415	138	283
XI.	Rendkívüli ráfordítások	1 302	756	419
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)	6 113	-618	-136
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C.±D.)	-15 786	-1 767	20 611
XII.	Adófizetési kötelezettség	299	0	2 127
XII/A.	Látens adó	-3 754	0	-249
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E.-XII.)	-12 331	-1 767	18 733
22.	Er.tartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre	0	0	0
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	0	0	0
24.	Kisebbségi tulajdonosok részesedése az eredményből	140	0	0
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F.-F/1.)	-12 471	-1 767	18 733



**MÁV MAGYAR ÁLLAMVASUTAK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2008. ÉVI KONSZOLIDÁLT ÉVES
BESZÁMOLÓ**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Kelt: Budapest, 2009. május 26.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

P. H



Tartalomjegyzék

I	ÁLTALÁNOS RÉSZ	5
I.1	A VÁLLALATCSOPORT BEMUTATÁSA	5
I.1.1	AZ ANYAVÁLLALAT ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA	5
I.1.2	AZ ANYAVÁLLALAT BEMUTATÁSA	6
I.1.3	A KONSZOLIDÁCIÓBA TELJESKÖRŰEN BEVONT VÁLLALKOZÁSOK BEMUTATÁSA	7
I.1.4	A KONSZOLIDÁCIÓS KÖR KIALAKÍTÁSA ÉS A TÁRGYÉVBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK	11
I.1.5	A MÁV-CARGO CSOPORT ÉRTÉKESÍTÉSE ÉS KONSZOLIDÁCIÓBAN TÖRTÉNŐ KEZELÉSE	12
I.2	A VÁLLALATCSOPORT SZÁMVITELI POLITIKÁJA	15
I.2.1	ALAPELVEK KIEGÉSZÍTÉSE ÉS ÉRTELMEZÉSE	15
I.2.2	A FORDULÓNAP ÉS AZ ÖSSZEÁLLÍTÁSSAL KAPCSOLATOS SZABÁLYOK	16
I.2.3	A KONSZOLIDÁLT MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS ÖSSZEÁLLÍTÁSÁVAL KAPCSOLATOS ÁLTALÁNOS KIEGÉSZÍTŐ SZABÁLYOK	16
I.2.4	A KONSZOLIDÁLT MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS KIALAKÍTÁSA SORÁN ALKALMAZOTT MÓDSZEREK BEMUTATÁSA	18
I.2.4.1	A konszolidálás előkészítése során alkalmazott módszerek	18
I.2.4.2	Részesedés kiszűréssel történő tőkekonszolidálás során alkalmazott módszerek	19
I.2.4.3	Részesedés értékeléssel történő tőkekonszolidálás során alkalmazott módszerek	20
I.2.4.4	Az adóssághoz kapcsolódó konszolidálás során alkalmazott módszerek	21
I.2.4.5	A hozamok és ráfordítások konszolidálása során alkalmazott módszerek	21
I.2.4.6	A közbeső eredmény kiszűrése során alkalmazott módszerek	22
I.2.4.7	A látens adók képzése és feloldása során alkalmazott módszerek	23
II	SPECIFIKUS RÉSZ	24
II.1	MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK	24
II.1.1	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK ÁLLOMÁNYÁNAK ALAKULÁSA	24
II.1.1.1	Immateriális javak és tárgyi eszközök állományváltozása	24
II.1.1.2	Térítés nélküli átadás-átvétel	25
II.1.1.3	A kincstári vagyon bemutatása	26
II.1.1.4	A MÁV csoport befektetéseinek alakulása	31
II.1.1.5	Az aktív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba teljeskörűen bevont vállalkozásnál	33
II.1.1.6	A passzív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba teljes körűen bevont vállalkozásoknál	33
II.1.1.7	Az aktív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba equity módszerrel bevont vállalkozásoknál	33
II.1.1.8	A passzív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba equity módszerrel bevont vállalkozásoknál	34
II.1.2	KÖVETELÉSEK ÉS ÉRTÉKVESZTÉSÜK BEMUTATÁSA	35
II.1.3	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	36
II.1.4	SAJÁT TŐKE	37
II.1.4.1	Saját tőke mozgástábla	37
II.1.5	CÉLTARTALÉK KÉPZÉS	38
II.1.5.1	2008. évi mérleg szerinti céltartalék alakulása	38
II.1.5.2	Céltartalék képzés a várható kötelezettségekre	38
II.1.5.3	Céltartalék jövőbeni költségekre	38

II.1.5.4	Egyéb céltartalék	39
II.1.6	KÖTELEZETTSÉGEK BEMUTATÁSA	40
II.1.6.1	Kincstári vagyonhoz és kincstári finanszírozású beruházásokhoz kapcsolódó kötelezettségek	40
II.1.6.2	A MÁV csoport hosszú lejáratú hitelállománya	41
II.1.6.3	Lízing kötelezettség	43
II.1.6.4	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	44
II.1.7	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	45
II.1.8	MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK	45
II.1.8.1	Fedezeti ügyletek	45
II.1.8.2	Készfizető kezesség- és garanciavállalási szerződések	46
II.1.8.3	Zálogjog kötelezettségek bemutatása	48
II.1.8.4	Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök felvételi és törlesztési ütemterve	49
II.2	EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK	50
II.2.1	AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE FŐBB TEVÉKENYSÉGENKÉNTI MEGBONTÁSBAN	50
II.2.2	AZ EXPORTÁRBEVÉTEL ÉS AZ IMPORT ALAKULÁSA	50
II.2.3	AZ ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA	52
II.2.4	EGYÉB BEVÉTELEK ALAKULÁSA	53
II.2.5	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA	53
II.2.6	PÉNZÜGYI ÉS RENDKÍVÜLI EREDMÉNY ALAKULÁSA	54
II.2.6.1	Pénzügyi műveletek bevételei	54
II.2.6.2	Pénzügyi műveletek ráfordításai	54
II.2.6.3	Rendkívüli bevételek	55
II.2.6.4	Rendkívüli ráfordítások	55
II.2.7	A VÁLLALATCSOPORT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYÉNEK LEVEZETÉSE	56
II.3	VALÓS VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZET BEMUTATÁSA	57
II.3.1	A VÁLLALKOZÁS FOLYTATÁSÁNAK ELVE	57
II.3.2	CASH-FLOW KIMUTATÁS	58
II.3.3	AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKÉNEK ÉS ÖSSZETÉTELÉNEK ALAKULÁSA	59
II.3.4	A VÁLLALATCSOPORT ELŐZŐ ÉVEKET ÉRINTŐ TÉTELEI	61
III	TÁJÉKOZTATÓ KIEGÉSZÍTÉSEK	65
III.1	AZ ANYAVÁLLALAT VÁLASZTOTT TISZTSÉGVISELŐIVEL KAPCSOLATOS ADATOK	65
III.2	KAPOTT TÁMOGATÁSOK BEMUTATÁSA	65
III.3	KÖRNYEZETVÉDELEM	66
III.3.1	KÖRNYEZETVÉDELMI KÖTELEZETTSÉGEK	66
III.3.2	KÖRNYEZETVÉDELMET SZOLGÁLÓ TÁRGYI ESZKÖZÖK	67
III.3.3	A VESZÉLYES HULLADÉKOK MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA	68
III.4	ÁTLAGOS STATISZTIKAI LÉTSZÁM ÉS BÉRKÖLTSÉG ALAKULÁSA	69
III.5	KUTATÁS, KÍSÉRLETI FEJLESZTÉS	69
IV	TÁBLÁZATOK JEGYZÉKE	71
MELLÉKLETEK		73

I ÁLTALÁNOS RÉSZ

I.1 A VÁLLALATCSOPORT BEMUTATÁSA

I.1.1 Az anyavállalat általános bemutatása

A Társaság cégneve:

MÁV Magyar Államvasutak Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

A Társaság idegen nyelvű elnevezései:

angolul: MÁV Hungarian State Railways Company Private Company by Shares

franciául: MÁV Chemins de Fer de l'Etat Hongrois Société Anonyme privée

németül: MÁV Ungarische Staatseisenbahnen Aktiengesellschaft betreibend in geschlossener Weise.

A Társaság rövidített cégneve:

MÁV Zrt.

Idegen nyelven:

Angolul: MÁV Co,

Franciául: MÁV S.A.,

Németül: MÁV AG.

A Társaság székhelye:

1062 Budapest, Andrássy út 73-75. tel: 06-1/322-0660

A Társaság internetes honlapja:

www.mav.hu

A Társaság tulajdonosa:

A Társaság tulajdonosa (alapítója) a Magyar Állam.

Az alapítás időpontja: 1993. június 30.

A tulajdonosi jogok gyakorlója a közlekedési, hírközlési és energiaügyi miniszter (Közlekedési, Hírközlési és Energiaügyi Minisztérium).

A Társaság alaptőkéje:

A társaság alaptőkéje 2008. december 31-én 21.000 M Ft, ami 1 darab 20.000 M Ft névértékű, 1 db 750 M Ft névértékű és 1 db 250 M Ft névértékű összevont címletű részvényből áll.

Cégjegyzék száma: Cg 01-10-042272

Adószáma: 10856417-2-44




Statisztikai számjele: 10856417-5221-114-01

A társaság konszolidált éves beszámolójának aláírására jogosult: Heinczinger István vezérigazgató (lakhelye: 1036 Budapest, Lajos u. 53-63).

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős Kunné Porkoláb Andrea Számviteli főosztályvezető (lakhelye: 2040 Budaörs, Fém utca 5., tagsági szám/registriációs szám: MKVK 000819).

A beszámoló könyvvizsgálataért felelős személy: Ispánovity Mártonné (Ernst & Young Kft., kamarai bejegyzési száma: 003472)

A könyvvizsgáló tárgyévet terhelő díjai:

-  Konszolidált beszámoló auditálása: 13 M Ft
-  MÁV Zrt. egyedi beszámolójának auditálása: 20 M Ft
-  Egyéb könyvvizsgálaton kívül végzett szolgáltatások díja 36 M Ft.

I.1.2 Az anyavállalat bemutatása

Az anyavállalat (MÁV Zrt.) 1993. június 30-án alakult át részvénytársasággá a Magyar Államvasutak mint állami vállalat általános jogutódjaként. A társaság saját tőkéje az alapításkor 411 801 M Ft volt.

A Társaság alaptőkéje 1 darab 20.000 M Ft névértékű, 1 db 750 M Ft névértékű és 1 db 250 M Ft névértékű névre szóló törzsrészvényből áll. A részvények más részvény típusba tartozó részvénné nem alakíthatóak át és nem ruházhatóak át. A társaság részvényei az értékpapírokra vonatkozó előírások betartásával nyomdai úton, összevont címletű részvényként kerülnek előállításra. Az alapítót a gazdasági társaságokról szóló törvény szerinti, valamennyi részvényesi jog megilleti.

A társaság az állami (kincstári) vagyon kezelésére vonatkozó szerződés alapján a könyveiben mutatja ki a kezelésbe vett, kincstári vagyonkörbe tartozó eszközöket, ill. azok egyéb hosszú lejáratú kötelezettségként kimutatott forrását. A vagyonkezelés kapcsán a MÁV Zrt. olyan vagyongazdálkodási tevékenységet folytat, amelynek célja az állami feladatellátás hatékony biztosítása, a vagyon állagának és értékének megőrzése, védelme, továbbá értékének növelése.

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

Megnevezés	2007	2008	Index
Mérleg főösszege	898 114	870 910	97%
Saját tőkéje	20 617	125 423	608%
Jegyzett tőkéje	20 250	21 000	104%
Értékesítés nettó árbevétele	179 088	199 625	111%
Bérek költsége	82 643	50 449	61%
Adózás előtti eredménye	1 320	42 914	3251%

1. Táblázat: Az anyavállalat kiemelt adatainak alakulása

A társaság fő tevékenységi köre: vasúti szállítást segítő szolgáltatás (pályahálózat-hozzáférési szolgáltatás) volt. 2008. január 1-től a vasúti jármű fenntartási és vontatási tevékenységét a társaság a MÁV csoporthoz tartozó társaságokhoz helyezte ki. A pályahálózat hozzáférési szolgáltatás mellett a társaság anyagértékesítési és készletezési, vasúti jármű (személykocsi) bérbeadási és ingatlan bérbeadási és üzemeltetési tevékenységet végez, jellemzően a leányvállalatai részére.

I.1.3 A konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozások bemutatása

A MÁV Zrt. a 2008. évben összesen 10 leányvállalatot von be teljeskörűen a konszolidált beszámolójába, melyek főbb adatait az alábbiakban mutatjuk be.

1. MÁV-START Vasúti Személyszállító Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Alapításának ideje: 2006. október 15.

A társaság székhelye: 1087, Budapest, Kerepesi út. 1-5.

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

Megnevezés	2007	2008	Index
Mérleg főösszege	96 696	93 863	97%
Saját tőkéje	62 651	62 265	99%
Jegyzett tőkéje	10 000	10 000	100%
Értékesítés nettó árbevétele	34 664	64 988	187%
Bérek költsége	7 348	15 475	211%
Adózás előtti eredménye	333	57	17%

2. Táblázat: A MÁV-START Zrt. kiemelt adatainak alakulása

A társaság fő tevékenysége: normál nyomközű vasúti pályán végzett vasúti személyszállítás (nagyobb részt közszolgáltatási szerződés alapján)

2. MÁV Vasútépítő-Gépellátó és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság

Alapítás időpontja: 1994. január 01.

A társaság székhelye: 1103, Budapest, Kőér u.2./d

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

Megnevezés	2007	2008	Index
Mérleg főösszege	5 249	5 027	96%
Saját tőkéje	-703	-742	N/A
Jegyzett tőkéje	954	11	1%
Értékesítés nettó árbevétele	8 178	8 544	104%
Bérek költsége	1 235	1 297	105%
Adózás előtti eredménye	488	-738	N/A

3. Táblázat: A MÁVGÉP Kft. kiemelt adatainak alakulása

A társaság fő tevékenysége: közforgalmú vasúti pálya tervezhető karbantartási és felújítási tevékenységének ellátása.

3. MÁV Felépítménykarbantartó és Gépjavító Korlátolt Felelősségű Társaság

Alapítás időpontja: 1994. január 01.

A társaság székhelye: 5137, Jászkisér, Jászladányi u. 10.

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

Megnevezés	2007	2008	Index
Mérleg főösszege	5 742	5 738	100%
Saját tőkéje	822	852	104%
Jegyzett tőkéje	1 505	1 505	100%
Értékesítés nettó árbevétele	9 603	9 714	101%
Bérek költsége	1 820	1 735	95%
Adózás előtti eredménye	35	54	154%

4. Táblázat: A MÁV FKG Kft. kiemelt adatainak alakulása

A társaság fő tevékenysége: vasúti pályák felújítása, karbantartása, speciális gépláncok üzemeltetése, javítása, felújítása.

4. MÁV INFORMATIKA Kereskedelmi, Szolgáltató és Tanácsadó Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Alapítás időpontja: 1996. november 01.

A társaság székhelye: 1012, Budapest, Krisztina krt. 37/a.

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

Megnevezés	2007	2008	Index
Mérleg főösszege	3 939	3 958	100%
Saját tőkéje	1 090	1 147	105%
Jegyzett tőkéje	800	800	100%
Értékesítés nettó árbevétele	7 039	6 379	91%
Bérek költsége	1 844	1 965	107%
Adózás előtti eredménye	218	99	45%

5. Táblázat: A MÁV INFORMATIKA Zrt. kiemelt adatainak alakulása

A társaság fő tevékenysége: rendszerfejlesztés, üzemeltetés, informatikai eszközök beszerzése, összeszerelése, üzembe helyezése, garanciális szolgáltatások, karbantartás, javítás, speciális szakanyagok, alkatrészek biztosítása.

5. MÁV Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság

Alapítás időpontja: 1996. december 30.

A társaság székhelye: 1086, Budapest, Fiumei út 22.

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

Megnevezés	2007	2008	Index
Mérleg főösszege	4 565	5 401	118%
Saját tőkéje	748	777	104%
Jegyzett tőkéje	399	399	100%
Értékesítés nettó árbevétele	10 398	11 374	109%
Bérek költsége	2 658	2 484	93%
Adózás előtti eredménye	114	30	26%

6. Táblázat: A MÁV IK Kft. kiemelt adatainak alakulása

A társaság fő tevékenysége: a MÁV Zrt. ingatlanjainak kezelése, üzemeltetése, a felmerülő műszaki hibák elhárítása és az ütemezett tervben előírt felújítási munkák elvégzése, lebonyolítása.

6. MÁV Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Alapítás időpontja: 1997. július 18.

A társaság székhelye: 1136, Budapest, Pannónia u. 11.

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

Megnevezés	2007	2008	Index
Mérleg főösszege	595	689	116%
Saját tőkéje	440	476	108%
Jegyzett tőkéje	549	549	100%
Értékesítés nettó árbevétele	566	954	169%
Bérek költsége	235	376	160%
Adózás előtti eredménye	4	38	950%

7. Táblázat: A MÁV Vagyonkezelő Kft. kiemelt adatainak alakulása

A társaság fő tevékenysége: ingatlanforgalmazás és vagyonkezelés.

7. MÁV-TRAKCIÓ Vasúti Vontatási Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

Alapítás időpontja: 2007. október 10.

A társaság székhelye: 1062, Budapest, Andrásy út. 73-75.

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

Megnevezés	2007	2008	Index
Mérleg főösszege	6 020	100 100	1663%
Saját tőkéje	20	40 494	202470%
Jegyzett tőkéje	20	29 815	149075%
Értékesítés nettó árbevétele	0	93 014	N/A
Bérek költsége	0	19 161	N/A
Adózás előtti eredménye	0	187	N/A

8. Táblázat: A MÁV-TRAKCIÓ Zrt. kiemelt adatainak alakulása

A társaság fő tevékenysége: vasúti vontatási tevékenység végzése, vontatási célú vasúti járművek üzemeltetése.

8. MÁV-GÉPÉSZET Vasúti jármű Fenntartó és Javító Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Alapítás időpontja: 2007. november 12.

A társaság székhelye: 1062, Budapest, Andrásy út. 73-75.

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

Megnevezés	2007	2008	Index
Mérleg főösszege	92	22 904	24896%
Saját tőkéje	20	10 793	53965%
Jegyzett tőkéje	20	3 933	19665%
Értékesítés nettó árbevétele	0	39 296	N/A
Bérek költsége	0	9 514	N/A
Adózás előtti eredménye	0	603	N/A

9. Táblázat: A MÁV-GÉPÉSZET Zrt. kiemelt adatainak alakulása

A társaság fő tevékenysége: a mozdonyok, személy- és teherkocsik javítása, karbantartása, a személykocsik előfűtésére használt berendezések, a vegyi elhárítás és részben a baleset-elhárítás is.

9. MÁV Központi Felépítményvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság

Alapítás időpontja: 1996. szeptember 1.

A társaság székhelye: 1097 Budapest, IX. Péceli út 2.

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

Megnevezés	2007	2008	Index
Mérleg főösszege	1198	1 388	116%
Saját tőkéje	768	965	126%
Jegyzett tőkéje	180	180	100%
Értékesítés nettó árbevétele	1278	1 414	111%
Bérek költsége	371	395	106%
Adózás előtti eredménye	192	227	118%

10. Táblázat: A MÁV KfV Kft. kiemelt adatainak alakulása

A társaság fő tevékenysége: a vasúti pályák pálya-felügyeleti vizsgálata, vágánygeometriai mérése, a mérésekhez használt mérőeszközök, illetve mérőműszerek fejlesztése.

10. ZÁHONY-PORT Záhonyi Logisztikai és Rakománykezelési Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Alapítás időpontja: 2006. augusztus 31.

A társaság székhelye: 4625 Záhony Baross Gábor út 1.

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

Megnevezés	2007	2008	Index
Mérleg főösszege	1298	1 250	96%
Saját tőkéje	600	-56	N/A
Jegyzett tőkéje	320	323	101%
Értékesítés nettó árbevétele	1059	2 542	240%
Bérek költsége	560	967	173%
Adózás előtti eredménye	-138	-890	N/A

11. Táblázat: A ZÁHONY-PORT Zrt. kiemelt adatainak alakulása

A társaság fő tevékenysége: Rakománykezelés, raktározás, tárolás, szállítmányozás.

I.1.4 A konszolidációs kör kialakítása és a tárgyévben bekövetkezett változások

A MÁV Zrt. 2007. évi összevont (konszolidált) beszámolójához képest változás, hogy a MÁV Cargo Zrt. és leányvállalatai (MÁV-TISZAVAS Kft., MÁVTRANSSPED Kft., BILK KOMBITERMINÁL Zrt.) a MÁV Cargo Zrt. sikeres értékesítése miatt, a MÁV Debreceni Járműjavító Kft. és a MÁV VASÚTÓR Kft. mutatószámai alapján, a MÁV SZOLNOKI JÁRMŰJAVÍTÓ Kft. és a MÁV Északi Járműjavító Kft. pedig a MÁV-GÉPÉSZET Zrt.-be történő beolvadás miatt kikerült a teljeskörűen bevont társaságok köréből.

A MÁV Zrt. a MÁV KfV Kft.-t, valamint a ZÁHONY-PORT Zrt.-t a bázis portfóliójába sorolta, melynek következtében a két társaság új tagja lett a teljes körnek.

A tárgyévben több társaságban is részesedést szereztünk, illetve részvénycsomagokat és üzletrészeket adtunk el, valamint számos felszámolási és végelszámolási eljárás is befejeződött, melyek következtében a többi konszolidációs körben is számos változás történt.

A vállalatcsoport tárgyévi konszolidációs köreit, valamint a körök változásait a 2. és 3. számú mellékletekben mutatjuk be.

I.1.5 A MÁV-CARGO csoport értékesítése és konszolidációban történő kezelése

A tárgyév legjelentősebb gazdasági eseménye a csoport teherszállítási üzletágának, a MÁV Cargo Zrt. 2007-ben elindított értékesítési folyamatának sikeres lezárása, a Rail Cargo Austria AG.-nek (RCA) történő értékesítés realizálása volt.

Az adásvételi szerződés 2008. január 2-ai aláírását követően az Európai Unió Versenypolitikai Főigazgatósága nem hagyta azonnal jóvá a fúziót, annak a hatékony versenyre gyakorolt esetleges káros hatásait vizsgálni kezdte. Az Európai Bizottság 2008. november 25-én feltételekhez kötött, de jóváhagyó döntést hozott, melynek következtében az RCA 2008. december 2-án megfizette a korábban bánatpénz és foglaló címen átutalt összeggel csökkentett vételárat, mellyel a Társaság részvényeinek 95%-át vásárolta meg, összesen 97.368 M Ft-ért. A vételár bankszámlánkon történő jóváírását követően a Cargo csoport konszolidált beszámoló szerinti értékét, 72.582 M Ft-ot nyilvántartásainkból kiveztük:

MÁV Zrt egyedi beszámolója

Értékesítés előtti részesedés értéke	30 741
Értékesítést követő részesedés értéke	1 537
Kivezetett részesedés értéke	29 204
Értékesítés bevétele	97 368
Értékesítés ráfordítása	29 204
Értékesítés eredménye	68 164

MÁV Vagyonkezelő Zrt egyedi beszámolója

Értékesítés előtti részesedés értéke	2
Értékesítést követő részesedés értéke	0
Kivezetett részesedés értéke	2
Értékesítés bevétele	7
Értékesítés ráfordítása	2
Értékesítés eredménye	5

Csoportszintű halmozott eredmény

Cargo csoport konszolidáció során felvett többlet értéke	-1 386
Értékesített equity módszerrel bevont cégek többletértéke	-249
Cargo csoport aggregált 2008. évi eredménye (X02)	5 533
Tárgyi eszközökhöz kapcsolódó KE realizálása	705
Tárgyévi eredményből kisebbségi tulajdonosra jutó rész	-190

Csoport szintű konszolidált eredmény 72 582

A MÁV Cargo Zrt. részvénycsomagjának 5%-át a MÁV Cargo Zrt. dolgozóinak ajánlottuk fel megvételre. Tekintettel arra, hogy a „dolgozói részvények” értékesítési folyamata csak 2009. februárjában zárult le, a Társaságban még meglévő 5%-os tulajdoni hányadnak megfelelően a MÁV Cargo Zrt.-t a 2008. évi konszolidált beszámolóban a részesedés könyv szerinti értékén mutatjuk be 1.537 M Ft értékben, míg mérlegünkben a megmaradt részesedés könyv szerinti értéke a „tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban” mérlegsorról átkerült az „egyéb tartós részesedés” mérlegsorra. Ezzel párhuzamosan szintén kikerült a teljeskörűen bevont vállalatok közül a MÁVTRANSSPED Kft., a BILK KOMBITERMINÁL Zrt, valamint a MÁV-TISZAVAS Kft., melyek 100%-ban a MÁV Cargo Zrt. tulajdonát képezik.

Tekintettel arra, hogy a Cargo csoport az értékesítésének napjára vonatkozóan, 2008. december 2-i fordulónappal nem készített beszámolót, a konszolidált beszámolóban a Cargo csoport eredménykimutatása 2008. december 31-ig konszolidálásra került és ennek megfelelően a csoport eddig az időpontig terjedő mérleg szerinti eredménye a MÁV csoport mérleg szerinti eredményeként kerül bemutatásra és ez az érték van figyelembe véve az értékesítés eredményében is.

A MÁV vállalatcsoport konszolidált beszámolójába bevonásra került a MÁV Cargo csoport eredménykimutatása, melyek főbb sorait az alábbi táblázatban mutatjuk be.

Sor sz.	Megnevezés	MÁV Cargo Zrt.		MÁV Transsped Kft.		BILK Kombiterminal		MÁV-Tiszavas Kft.		Összesen	
		2007.12.31	2008.12.31	2007.12.31	2008.12.31	2007.12.31	2008.12.31	2007.12.31	2008.12.31	2007.12.31	2008.12.31
I.	ÉRTEKESÍTÉS NETTÓ ARBEVÉTELE	91 027	86 369	16 573	13 965	1 881	1 896	5 532	11 393	115 013	113 624
II.	AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE	122	0	0	0	0	0	288	-276	410	-276
III.	EGYEB BEVÉTELEK	2 144	1 646	310	365	14	26	111	195	2 579	2 233
IV.	ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	73 808	72 127	16 127	13 359	523	510	4 337	8 881	94 795	94 877
V.	SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	12 945	14 068	379	394	396	448	1 083	1 347	14 803	16 257
VI.	ÉRTEKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	2 036	2 517	24	23	251	267	226	250	2 537	3 057
VII.	EGYEB RÁFORDÍTÁSOK	3 996	6 442	115	222	69	73	167	435	4 347	7 172
A	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	507	-7 139	237	333	657	624	119	400	1 520	-5 782
VIII.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	1 679	3 870	99	166	47	131	92	116	1 916	4 283
IX.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	935	2 389	76	133	102	184	196	209	1 308	2 916
B	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	744	1 481	23	32	-55	-53	-104	-94	608	1 367
C	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	1 251	-5 659	260	365	602	571	16	306	2 128	-4 416
X.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	659	7	0	0	13	12	2	2	674	21
XI.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	854	59	0	8	1	2	0	0	855	70
D	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	-195	-52	0	-8	12	10	2	1	-181	-49
E	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1 056	-5 711	259	357	614	582	18	308	1 947	-4 465
XII.	ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	33	0	12	92	98	105	0	12	143	209
F	ADÓZOTT EREDMÉNY	1 023	-5 711	247	265	516	476	17	296	1 804	-4 674
22.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	0	0	0	265	258	476	0	118	258	859
G	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	1 023	-5 711	247	0	258	0	17	178	1 546	-5 534

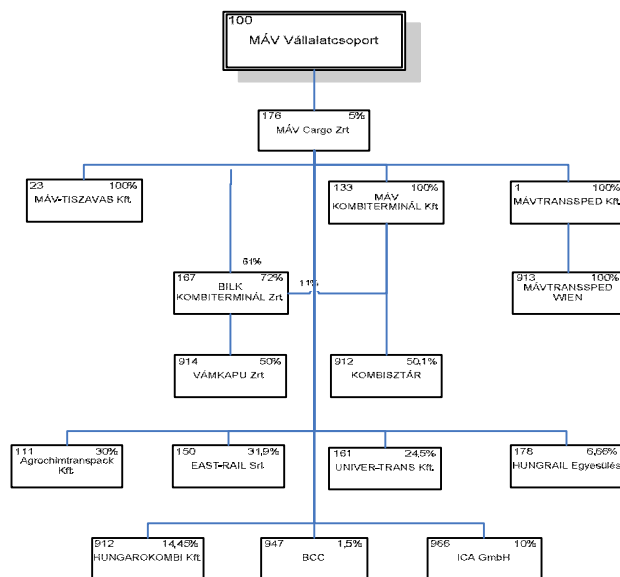
12. Táblázat: A MÁV Cargo csoport 2008. évi eredménykimutatásának főbb sorai

A MÁV Cargo csoport vállalatának a 2007. évi konszolidált beszámolóba bevont egyedi mérlegeinek főbb sorait a következő táblázatban mutatjuk be.

Sorsz.	Megnevezés	MÁV Cargo Zrt.	MÁV Transped Kft.	BILK Kombiterminál Zrt.	MÁV-Tiszavas Kft.	Összesen
		2007.12.31	2007.12.31	2007.12.31	2007.12.31	2007.12.31
A	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	32 698	544	4 076	2 656	39 974
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	1 319	0	17	90	1 426
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	27 185	508	4 011	2 563	34 266
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	4 194	35	48	3	4 281
B	FORGÓESZKÖZÖK	19 058	4 075	1 015	2 274	26 421
I.	KÉSZLETEK	280	45	28	1 232	1 584
II.	KÖVETELÉSEK	17 870	3 448	499	812	22 629
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	470	0	470
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	908	582	18	230	1 738
C	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	3 058	18	62	29	3 168
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN		54 814	4 636	5 153	4 959	69 562
D	SZAJÁT TŐKE	32 926	945	3 087	1 144	38 102
I.	JEGYZETT TŐKE	29 533	300	2 754	928	33 515
II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE	0	0	0	0	0
III.	TÖKERTARTALÉK	1 210	14	0	0	1 224
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	1 160	120	74	-57	1 298
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0	0	255	255
VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	264	0	0	264
VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	1 023	247	258	17	1 546
E	CÉLTARTALÉKOK	143	30	3	89	265
F	KÖTELEZETTSÉGEK	18 109	3 389	2 002	3 678	27 178
I.	HATRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0	0	0
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	139	0	1 276	215	1 630
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	17 970	3 389	726	3 463	25 548
G	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	3 636	272	62	48	4 018
FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN		54 814	4 636	5 153	4 959	69 563

13. Táblázat: A MÁV Cargo csoport 2007. évi mérlegének főbb sorai

Az értékesített MÁV Cargo csoportot a következő ábra szemlélteti.



A MÁV Cargo Zrt. értékesítésének következtében a pályahálózat hozzáférési és a vontatási szolgáltatások második legnagyobb vevője a vállalatcsoporton kívülre került.

I.2 A VÁLLALATCSOPORT SZÁMVITELI POLITIKÁJA

I.2.1 Alapelvek kiegészítése és értelmezése

A vállalatcsoport számviteli politikájának alapját a számvitelről szóló 2000. évi C. sz. törvény határozza meg. A vállalatcsoport a számviteli alapelveket a törvény meghatározása értelmében alkalmazza. A vállalatcsoport a számviteli törvényben konkrétan meg nem fogalmazott, de a módosításban megengedett lényegesség elvét a konszolidálás során a következők szerint értelmezi:

- ✚ A részesedés kiszűréssel történő tőkekonszolidálás során – élve a törvényben biztosított lehetőségekkel – csak azokat a leányvállalatokat vonja be teljeskörűen a konszolidálásba, amelyek az egymásnak nyújtott szolgáltatáson és a tartós tulajdonlason túlmenően nagyságrendi mutatóik alapján – legalább négy mutató tekintetében – 0,5 %-nál nagyobb részarányt képviselnek a vállalatcsoportot jellemző nagyságrendű mutatók értékéből, illetve azon leányvállalatokat, amelyek mutatószámai a következő évben várhatóan meghaladják a határértéket.
- ✚ Az adósságkonszolidálásánál az eltérések kiküszöbölésénél a követelés, illetve a kötelezettség értékének függvényében eltekint azoknak a lényegtelen eltéréseknek a kezelésétől, amelyek halmozott értéke nem haladja meg a kiszűrendő követelések, illetve kötelezettségek 0,1 %-át.
- ✚ A hozamok és ráfordítások kiszűrésénél az adatütköztetések során jelentkező eltérések közül a lényegtelennek minősített eltéréseket nem rendezi, de ezek halmozott értéke nem haladhatja meg a kiszűrendő hozam, illetve ráfordítás 0,25 %-át.

A MÁV Zrt. 2008-ban elkészítette a MÁV csoport konszolidációs szabályzatát, amely a beszámolóképzés elveinek egységesítése mellett úgynevezett számviteli politika- és értékelési szabályzat mintaszabályzatok kiadásával a konszolidációba teljeskörűen bevont leányvállalatok számára kötelezően előírja a számviteli politika és értékelési szabályzat jelentős részét. Ennek eredményeképpen az anyavállalat biztosítani tudja azt, hogy a konszolidáció alapjául szolgáló éves beszámoló azonos alapelveket figyelembe véve és egységes értékelési eljárásokat alkalmazva készüljön el. A nagyrészt egységes, azonban az egyedi adottságoknak is megfelelő szabályzatokat a konszolidációba teljeskörűen bevont leányvállalatok 2008. év végéig elkészítették, és 2009. január 1-től alkalmazzák.

A konszolidációs szabályzat kiadásával új adatszolgáltató táblák is bevezetésre kerültek, valamint kiadásra került egy tartalmilag és szerkezetileg egységes kiegészítő melléklet minta, melyet azonban az egységes mintaszabályzatokkal ellentétben már a 2008. évi éves beszámoló elkészítése során is alkalmazni kellett.

I.2.2 A fordulónap és az összeállítással kapcsolatos szabályok

Az anyavállalkozás a számviteli törvénynek megfelelően a konszolidált beszámoló fordulónapját a tárgyév december 31-i napjában határozza meg.

I.2.3 A konszolidált mérleg és eredménykimutatás összeállításával kapcsolatos általános kiegészítő szabályok

A MÁV Zrt. a konszolidált mérleget a számviteli törvény 6. számú mellékletének I/A. előírásai szerint állítja össze azzal a kiegészítéssel, hogy:

- ✚ az arab számmal jelzett tételek összevonásával, illetve elhagyásával nem él,
- ✚ a saját tőkén belül az eredménytartalék részét képező, társultként kezelt vállalkozásokban lévő részesedések értékváltozásából eredő saját tőkeváltozást önálló mérlegtételeként kezeli D/VIII/A. megjelöléssel,
- ✚ a saját tőkén belül a Külső tulajdonosok részesedése soron (a) mutatja be a külső tulajdonosok részesedését a konszolidációba teljeskörűen bevont vállalkozások saját tőkéjéből.

A MÁV Zrt. a konszolidált eredménykimutatást a számviteli törvény 6. számú mellékletének II/2/A. előírásai szerint állítja össze, azzal a kiegészítéssel, hogy:

- ✚ a 13/a és 13/b sorok értékét külön nem mutatja be – azok a 13. sor értékében szerepelnek és ebből kiemelten bemutatja a kapcsolt – beleértve ebbe a teljeskörűen be nem vont leány, illetve kvóta alapján be nem vont közös vezetésű – vállalkozásoktól kapott (járó) osztalék és részesedés értékét,
- ✚ a konszolidált eredménykimutatásban 22. sorszám alatt szerepelteti az Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre elnevezésű sort is, amely a külső tulajdonosok felé az eredménytartalék terhére megvalósított osztalékfizetés értékét mutatja, ha ilyenre sor kerül,
- ✚ a konszolidált eredménykimutatásban 24. sorszám alatt lévő tételben jeleníti meg a tárgyévi mérleg szerinti eredményből a külső tulajdonosokat megillető értéket (a mérleg szerinti eredmény ezt az értéket már nem tartalmazza).

A konszolidált beszámolóban szereplő értékek M Ft-ban kerülnek meghatározásra. A vállalatcsoport konszolidált beszámolójának összeállítása a konszolidálásba

- ✚ teljeskörűen bevont leányvállalatok, illetve a kvóta (tulajdoni hányad) alapján bevont közös vezetésű vállalkozások egyedi éves mérlege, eredménykimutatása és a rendszeresített adatszolgáltató táblázatok, valamint
- ✚ a társultként kezelt vállalkozások egyedi mérlege és eredménykimutatása alapján történik.

A konszolidálás céljaira bekért és beérkezett bizonylatokat a MÁV Zrt. az erre a célra kialakított és konszolidálási feladatonként elkülönített rendszerben dolgozza fel.

A MÁV Zrt. a törvény 122. § (2) bekezdése alapján a konszolidált mérleget és eredménykimutatást az egységesség elvének érvényre juttatása alapján állítja össze. Ez azt jelenti, hogy a vagyon és vagyonváltozások minősítése, felvétele és értékelése a vállalatcsoportban egységesen történik.

Mindemellett a MÁV Zrt., élve a számviteli törvény 123. § (3) bekezdésében biztosított lehetőséggel, eltekint az egységesség érvényesítésétől abban az esetben, ha a konszolidálásba bevont vállalkozások a számviteli törvény szabályai szerint állították össze mérlegüket és eredménykimutatásukat. Ebből eredően:

- ✚ belföldi vállalkozások esetén a vállalkozás által alkalmazott minősítés, felvétel és értékelés megváltoztatására csak akkor kerülhet sor, ha az nem felel meg a számviteli törvény előírásainak és azt a közgyűlés vagy taggyűlés már jóváhagyta. Ez esetben az eltérések a konszolidálás előkészítő szakaszában – az egyedi mérleg és eredménykimutatás korrekciója útján – kerül rendezésre és a kiegészítő mellékletben külön bemutatásra,
- ✚ külföldi vállalkozások esetén a számviteli törvénytől való eltérések rendezésére a konszolidálás előkészítő fázisában végrehajtásra kerülő mérlegképesség vizsgálat és értékelés egységesítés keretében kerül sor.

I.2.4 A konszolidált mérleg és eredménykimutatás kialakítása során alkalmazott módszerek bemutatása

I.2.4.1 A konszolidálás előkészítése során alkalmazott módszerek

A konszolidálás előkészítése során a MÁV Zrt. a konszolidálási körök kialakítását, illetve a mérlegképesség vizsgálat feladatait végzi el, ha az szükségessé válik.

- a) A konszolidációs körök kialakításánál, illetve évenként történő felülvizsgálatánál a MÁV Zrt. a Számviteli törvényben rögzített szabályok szerint jár el, azzal a kiegészítéssel, hogy
 - ✚ mentességet biztosít a konszolidálásba teljeskörűen bevonandó leányvállalatoknak, illetve kvóta alapján bevonandó közös vezetésű vállalkozásoknak, ha azok egyedi értékeinek részaránya a mentesség elbírálásánál alkalmazott kiemelt mutatók esetében legalább négy mutatónál 0,5 % alatt marad, és a mentességet kapott társaságok három mutató esetében sem csökkentik 97 % alá a megmaradt társaságok részarányát a vállalatcsoport bruttó – halmozott – értékeiből,
 - ✚ mentességet biztosít a részesedés értékelés alapján történő bevonás alól azoknak a leány-, közös vezetésű- és társult vállalkozásoknak, amelyekkel kapcsolatos részesedések tárgyidőszaki értéknövekményei egyedileg 20 % alatt maradnak, és összesítve nem érik el a vállalatcsoport konszolidációba teljeskörűen bevont társaságok közé sorolt vállalkozások tárgyidőszaki adózás előtti eredményének 5 %-át.
- b) Mérlegképesség vizsgálatot és az értékelés egységesítését a MÁV Zrt. minden olyan külföldi leányvállalatnál és közös vezetésű vállalkozásnál végrehajt, amelyek a konszolidációs körök kialakítása, illetve felülvizsgálata során a konszolidációba teljeskörűen bevonásra kerülnek. Belföldi leány- és közös vezetésű vállalkozások esetén ezekre a vizsgálatokra csak akkor kerül sor, ha a konszolidálási feladatok végrehajtása során – az adatütköztetésekből eredő eltérések alapján – vélelmezni lehet, hogy az adott vállalkozás hibát követett el a vagyonelemek és vagyonváltozások értékelése, illetve a mérleg és az eredménykimutatás összeállításánál.
- c) Valutaátszámítást a MÁV Zrt. egyrészt a vállalatcsoport konszolidációba teljeskörűen bevont vállalkozások körébe sorolt külföldi leány- és közös vezetésű vállalkozások mérlegéhez és eredménykimutatásához, másrészt a konszolidációba Equity módszerrel bevontak közé sorolt külföldi leány-, közös vezetésű és társult vállalkozások saját tőke elemeinek változásához kapcsolódva alkalmaz, ha ilyen típusú vállalkozásokkal is rendelkezik.

A konszolidációba teljeskörűen bevont társaságok körébe sorolt vállalkozások mérlegátszámításánál a Számviteli törvény 123. § (6) bekezdésének a) pontjában rögzített szabály szerint jár el, az eredménykimutatás átszámításánál pedig ugyanezen paragrafus (8) bekezdésében rögzített szabályokat alkalmazza.

A mérlegátszámításnál a bekerülési árfolyamként – első konszolidálás esetén – a teljes körbe való bevonás időpontjában érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamot alkalmazza.

Az eredménykimutatás átszámításánál a mérleg szerinti eredményt az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon, a (8) bekezdés c) pontjában megjelölt tételeket pedig az MNB által közzétett, az adott időpontokhoz rendelt hivatalos devizaárfolyamon számítja át.

A konszolidációba Equity módszerrel bevont vállalkozások közé sorolt vállalkozások saját tőke elemeinek változása az MNB által közzétett mérlegfordulónapi hivatalos devizaárfolyamon kerül átszámításra.

1.2.4.2 Részesevés kiszűréssel történő tőkekonszolidálás során alkalmazott módszerek

A részesevés kiszűréssel történő tőkekonszolidálást a MÁV Zrt. a konszolidációba teljeskörűen bevonásra kerülő leány- és közös vezetésű vállalkozások körében alkalmazza. A részesevés kiszűréssel történő tőkekonszolidálás során, ha a konszolidálásba teljeskörűen vagy kvóta alapján bevonásra kerülő vállalkozások köre:

- ✚ a vállalatcsoporthoz eddig még nem tartozó vállalkozással bővül (ide értve az egyéb részesevés viszonyban lévő vállalkozásokat is), akkor a kiszűrésre kerülő részesevésre jutó saját tőkeértéket a megszerzés időpontja szerinti értékviszonyoknak megfelelő értéken szűri ki, ha ennek feltételei biztosítottak, ellenkező esetben fordulónapi értékviszonyok szerinti tőkekonszolidálás kerül végrehajtásra, mindkét esetben könyv szerinti értéken,
- ✚ a társult körben szereplő vállalkozás teljes körbe való átsorolásával bővül, akkor a részesevés kiszűréssel történő tőkekonszolidálást az előző év első napjának értékviszonyai alapján hajtja végre, függetlenül attól, hogy az átsorolás oka a tárgyév mely időpontjához kapcsolódik, a részesevés és a részesevésre jutó saját tőke kiszűrése ez esetben is könyvszerinti értéken történik olyan módon, hogy a társult körben nyilvántartott aktív vagy passzív tőkekonszolidációs különbözetet kiegészítjük a részesevés növekményre jutó saját tőke különbözetekeként keletkező aktív vagy passzív tőkekonszolidációs különbözettel.

Tekintettel arra, hogy a részesevés kiszűréssel történő tőkekonszolidálás során a MÁV Zrt. a könyv szerinti érték módszernek biztosít prioritást, a részesevés kiszűrésekor keletkező aktív vagy passzív tőkekonszolidációs különbözetet rejtett tartalékokra, illetve rejtett terhekre nem váltja át, kivéve ha az lényegesnek bizonyul, azaz a részesevés könyv szerinti értékét 10%-kal meghaladja, vagy attól 10%-kal nagyobb értékkel elmarad.

Az aktív tőkekonszolidációs különbözet leírására 5 év alatt kerül sor (azaz a leírási kulcs 20%). A passzív tőkekonszolidációs különbözet feloldására a részesevés vállalatcsoporton kívülre történő értékesítésekor, vagy olyan esetben kerülhet sor, ha az adott vállalkozásnál történő újabb részesevésszerzés esetén a részesevés növekményre jutó saját tőke kiszűrése során aktív tőkekonszolidációs különbözet keletkezik.

A részesevés kiszűréssel történő tőkekonszolidálás során többlépcsős konszolidálásra is sor kerülhet abban az esetben, ha a konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozások között unokavállalkozások, vagy azok vállalkozásai is szerepelnek. Ez esetben a részesevés kiszűréssel történő tőkekonszolidálás a láncmódszer alkalmazásával egészül ki.

1.2.4.3 Részesezés értékeléssel történő tőkekonzolidálás során alkalmazott módszerek

A társultként kezelt vállalkozások konszolidálását a MÁV Zrt. a társult vállalkozásban lévő részesezés értékelésével oldja meg. A részesezés értékelésre ez esetben a részesezésre jutó saját tőke függvényében kerül sor.

A részesezés értékelése, ha a társult kör:

- ✚ a vállalatcsoporthoz nem tartozó vállalkozással bővül (ide értve az egyéb részesezési viszonyú vállalkozásokat is) fordulónapi értékviszonyok és könyv szerinti érték módszerrel történik,
- ✚ teljes körbe tartozó vállalkozásnak a társult körbe történő átsorolásával történik (mert például részesezés egy – a minősítést befolyásoló – részének külső körbe való értékesítésére került sor), akkor a részesezés értékelés a tárgyidőszak eleji értékviszonyok szerint és könyv szerinti módszerrel kerül végrehajtásra, figyelembe véve a teljes körben nyilvántartott aktív vagy passzív tőkekonzolidációs különbözetet is.

Tekintettel arra, hogy a részesezés értékeléssel történő tőkekonzolidálás minden esetben könyv szerinti módszerrel történik, az első és az újabb részesezés szerzés értékelésekor aktív és passzív tőkekonzolidációs különbözet egyaránt keletkezhet. Az anyavállalkozás az aktív tőkekonzolidációs különbözetet a megbízható, valós kép és az egyértelmű kezelés érdekében a konszolidált mérlegbe is felveszi a részesezés értékének csökkentésével szemben és 5 év alatt írja le. Ilyen módon az aktív tőkekonzolidációs különbözet évenkénti leírása nem a részesezéssel szemben, hanem a mérlegbe is felvett társultként kezelt vállalkozások aktív tőkekonzolidációs különbözetet érintve történik. Ezzel szemben a passzív tőkekonzolidációs különbözet és annak alakulása – a Szt. előírásainak megfelelően – csak a kiegészítő mellékletben kerül bemutatásra.

A vázoltakon kívül, a részesezés értékelése során a konszolidálásra előkészített mérlegben szereplő részesezés értéke növelésre kerül a társultként kezelt vállalkozás:

- ✚ tárgyévi saját tőke növekedésének a részesezésre jutó értékével,
- ✚ tárgyév után fizetendő, de a befektető által a tárgyévre el nem számolt osztalék részesezésre jutó részével,
- ✚ a tárgyév során a részesezéssel szemben elszámolt értékvesztés értékével.

A részesezés értéke csökkentésre kerül a társultként kezelt vállalkozás:

- ✚ tárgyévi saját tőke csökkenésének a részesezésre jutó értékével,
- ✚ az előző évben a konszolidálás során felvett – a részesezés értékébe beszámított – osztalék értékével,
- ✚ a tárgyév során a részesezés értékvesztéséből visszaírt értékkel.

A részesezés értékelésből eredő tárgyévi hatásokat az anyavállalkozás a pénzügyi műveletek egyéb bevételeivel, illetve ráfordításaival szemben számolja el, így azok a vállalatcsoport mérleg szerinti eredményében is megjelennek.

1.2.4.4 Az adósságkonszolidálás során alkalmazott módszerek

Az adósságkonszolidálást a MÁV Zrt. a konszolidálásba teljeskörűen, illetve kvóta alapján bevont közös vezetésű vállalkozások körében végzi el. Az adósságkonszolidálás keretében a belső kör tagjainak egymással szembeni követelései és kötelezettségei kerülnek ütköztetésre és kiszűrésre.

A követelések és kötelezettségek egymással szemben történő ütköztetése során keletkező különbözetek elsőként abból a szempontból kerülnek minősítésre, hogy azok lényegesek, vagy nem lényegesek (lényegtelenek). A lényegtelen különbözetek okának feltárásától a MÁV Zrt. eltekint, és a kiszűréseket sem valósítja meg, így ezekben az esetekben a követelés és kötelezettség kiszűrésére az alacsonyabb értéken kerül sor. A lényeges különbözetek a kiszűrés előkészítése során minősítésre kerülnek abból a szempontból, hogy azok valódi, vagy nem valódi különbözetek. A valódi különbözetek rendezésére viszont az adósságkonszolidálás keretében kerül sor. A rendezés érdekében először az eltérés oka kerül feltárássra, és ha:

- ✚ egyértelműen meghatározható, akkor a rendezés az elmaradt tétel felvételével, illetve a feleslegesen felvett tétel kivezetésével kerül rendezésre a megfelelő mérleg- és eredménykimutatás sorokon,
- ✚ egyértelműen nem határozható meg, akkor a különbözet az adósságkonszolidálásból eredő egyéb bevételek, illetve az adósságkonszolidálásból eredő egyéb ráfordításokkal szemben kerül elszámolásra.

A tárgyévi konszolidáció során az előző évi különbözetek a tárgyévre szóló adatszolgáltatás alapján feloldásra kerülnek, vagy változatlanul állományban maradnak attól függően, hogy ismét jelentkeznek, vagy nem jelentkeznek ezek a különbözetek. A különbözetek rendezését követően az egymással szemben kiszűrendő követelések és kötelezettségek azonos értékűvé válnak és a kiszűrés ezen az értéken valósul meg.

1.2.4.5 A hozamok és ráfordítások konszolidálása során alkalmazott módszerek

A hozamok és ráfordítások konszolidálását a MÁV Zrt. a konszolidálásba teljeskörűen, vagy kvóta alapján bevont vállalkozások körében (a belső körben) végzi.

A belső tranzakciókból eredő hozamok és ráfordítások kiszűrésének előkészítése érdekében a MÁV Zrt. elsőként a belső kör tagjai által jelentett fogadásokat és kibocsátásokat ütközteti. Az ütköztetés során feltárt különbözetek egyeztetéssel, illetve a lényegesség elvének alkalmazásával kerülnek felszámolásra. 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.

A hozamok és ráfordítások konszolidálása során eltérő módon kerül kezelésre az:

- ✚ eszközökre és költségekre fogadott saját előállítású készletek és szolgáltatások kibocsátása,
- ✚ eszközökre és költségekre fogadott vásárolt eszközök kibocsátása,

- ✚ egyik tag által elszámolt ráfordítás és ezzel szemben a másik tag által elszámolt hozam, illetve
- ✚ az egyoldalúan elszámolt ráfordítás, vagy egyoldalúan elszámolt hozam.

Az eszközökre történő saját előállítású készletek és szolgáltatások fogadása esetén, tekintettel arra, hogy a konszolidált beszámoló összeállítása során az anyavállalkozás a konszolidálásban összköltség eljárásra épített eredménykimutatást alkalmaz, a ráfordítás szintnek megfelelő hozam kiszűrést a nettó árbevételnek saját előállítású eszközök aktivált értékére való átalakításával oldja meg. Ezt követően figyelemmel kíséri, hogy a fogadott eszközzel mi történt a tárgyidőszakban, és ha az a belső körből külső körbe kibocsátásra került, akkor a saját előállítású eszközök aktivált értékét a kibocsátáskor elszámolt ráfordítással szemben eliminálja. A költségekre történő saját előállítású készletek és szolgáltatások fogadása esetén a hozam kiszűrés a fogadó által elszámolt ráfordításával (költségével) szemben kerül végrehajtásra, tekintettel arra, hogy ezek a fogadások olyan szolgáltatási vagy igazgatási tevékenységhez kapcsolódnak, amelyek eszköz formában nem jelennek meg.

Az eszközökre és költségekre történő vásárolt eszközök fogadása esetén a hozam és ráfordítás kiszűrés a kibocsátó által elszámolt hozam és ráfordítás kiszűréssel valósul meg, a ráfordítás szintnek megfelelő értéken. Az egyik tag által elszámolt ráfordítást, illetve a másik tag által elszámolt hozamot előidéző belső tranzakciók esetén – mivel ezek az értékek azonosak – a kiszűrés az elszámolt ráfordítás, illetve az elszámolt bevétel egymással szemben történő kivezetésével oldódik meg.

Az anyavállalkozás az egyoldalúan elszámolt hozam, vagy egyoldalúan elszámolt ráfordítás kiszűrést az egyoldalú elszámolás megszüntetésével oldja meg. Ez az eset a tárgyidőszaki eredményre is hatást gyakorol, ezért az

- ✚ előző évi kiszűrések hatásait eredménysemlegesen veszi fel a mérlegbe a saját tőke elemeként a konszolidálásból eredő változások – azon belül a közbenső eredményből származó változás – mérlegsorral szemben, majd
- ✚ az előző évi kiszűrésekből eredő értékváltozásokat figyelemmel kísérve azokat a tárgyidőszaki mozgásuknak megfelelően feloldja, vagy változatlanul hagyja.

1.2.4.6 A közbenső eredmény kiszűrése során alkalmazott módszerek

A közbenső eredmény kiszűrést a MÁV Zrt. a konszolidált beszámoló összeállítása során akkor alkalmazza, ha a konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozások egymással – körön belül – olyan tranzakciókat kötöttek és valósítottak meg, amelyek egyedi beszámolóikban eredményhatékonyan jelentkeznek. A közbenső eredmény kiszűrése során a kibocsátó által elszámolt bevétel kerül csökkentésre a fogadott eszköz, vagy költség értékével szemben, ha az lényegesnek tekinthető.

Az anyavállalkozás az előző évben kiszűrt és állományban maradt közbenső eredményt:

- ✚ eredménysemlegesen veszi fel saját tőke elemeként a konszolidálásból eredő változások – azon belül közbenső eredmény különbözetből származó változás – mérlegsorral szemben, majd

- ✚ a tárgyévi eszközmozgások alapján azokat feloldja, vagy állományban hagyja attól függően, hogy a közbenső eredménnyel csökkentett eszköz belső körben marad, vagy külső körbe való kibocsátás útján elhagyja azt.

A tárgyévi belső tranzakciók alapján képződött közbenső eredmények kiszűrésre kerülnek a fogadott eszközzel, vagy elszámolt költséggel szemben, majd az eszköz és költség mozgást figyelemmel kísérve átvitelre és/vagy feloldásra kerülnek, illetve állományban maradnak. A kiszűrt közbenső eredmény végleges feloldására akkor kerül sor, ha a kiszűrt közbenső eredményt hordozó eszköz a vállalatcsoport belső körébe tartozó vállalkozásokon kívülre kerül, mert azt értékesítették, vagy az eredmény terhére leírták.

1.2.4.7 A látens adók képzése és feloldása során alkalmazott módszerek

Látens adó képzését és feloldását a MÁV Zrt. a konszolidációs feladatok megoldása során akkor alkalmazza, ha a konszolidációba teljeskörűen, vagy kvóta alapján bevont vállalkozások olyan belső tranzakciókat valósítanak meg, amelyek eredményre gyakorolt hatása belátható időn belül megfordul. Az ilyen típusú tranzakciók figyelembe vétele a közbenső eredmény kiszűrése során történik, míg az adósságkonszolidálás, a hozam és ráfordítás konszolidálás során az ilyen tranzakciókat csak akkor vesszük figyelembe, ha azok hatása jelentős.

A 2008. évi konszolidált beszámoló készítése során a látens adóval kapcsolatos korábbi gyakorlatot teljesen új alapokra helyeztük. Míg a korábbi években a teljes közbenső eredmény kiszűrése után elszámoltuk az aktuális társasági adókulcsnak megfelelő adó mértékét, addig 2008-ban a közbenső eredményt tartalmazó eszközt fogadó társaságnál jelentkező adómértéket vettük alapul a látens adó számszerűsítésénél.

A új módszer alkalmazásának következtében kivezetett látens adó jelentős mértékben ellensúlyozta a tárgyévi közbenső eredmény kiszűrésének társasági adóra gyakorolt hatását.

A közbenső eredmény kiszűrés területén, a kiszűrt közbenső eredmény áramoltatása alapján tárgyéven belüli látens adó képzésre és feloldásra is sor kerülhet. Adósságkonszolidálás esetén a valódi különbözetek rendezése idézhet elő látens adó képzést, majd feloldást, a hozamok és ráfordítások konszolidálása során az egyoldalú hozam, illetve az egyoldalú ráfordítás elszámolás eliminálásának lehetnek látens adó képzés, majd feloldási vonzatai. A látens adó képzése és feloldása minden esetben azoknál a konszolidálási feladatoknál kerül rendezésre, amelyek azt kiváltották.

Adókulcs változás esetén az adóhatások 2006. üzleti évtől kezdődően átszámításra kerülnek. Az átszámítás hatása a tárgyév terhére vagy javára eredményhatékonyan kerül elszámolásra. A látens adók feloldása – az átszámítás következményeként – a megszűnésük évében érvényes társasági adótörvény szerinti adókulccsal történik.

II SPECIFIKUS RÉSZ

II.1 MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

II.1.1 Befektetett eszközök állományának alakulása

II.1.1.1 Immateriális javak és tárgyi eszközök állományváltozása

Az immateriális javak és tárgyi eszközök jelentősebb változásait a következő táblázatokban mutatjuk be.

adatok M Ft-ban

MEGNEVEZÉS	Alapítás- átszerve- zés aktivált értéke	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Üzleti vagy cégér- ték előlegek	Immateriá- lis javakra adott előlegek	Immateriá- lis javak értékhe- lyesbitése	Összesen
1. Bruttó érték nyitó állománya	75	253	3 744	14 085	0	0	0	18 157
2. Beszerzés-felújítás (aktiválás)	0	0	2 547	331	0	0	0	2 878
3. Egyéb növekedés	0	0	79	6	0	0	0	85
4. Csökkenés	-58	-107	-1 660	208	0	0	0	-1 617
5. Előző évi beszerzésből aktiválás	0	0	-31	-294	0	0	0	-325
6. Átsorolás (megbontás, összevezetés)	0	0	-254	244	0	0	0	-10
7. Bruttó érték záró állománya	17	146	4 425	14 580	0	0	0	19 168
8. Értékcsökkenés nyitó állománya	58	110	1 490	10 927	0	0	0	12 585
9. Tárgyévi tervszerinti leírás	0	0	978	893	0	0	0	1 871
10. Tárgyévi terven felüli leírás	0	0	1	628	0	0	0	629
11. Egyéb növekedés	0	0	28	18	0	0	0	46
12. Terven felüli écs. visszairása	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Egyéb csökkenés	-41	-19	-299	-43	0	0	0	-402
14. Átsorolás (megbontás, összevezetés)	0	0	-6	-4	0	0	0	-10
15. Értékcsökkenés záró állománya	17	91	2 192	12 419	0	0	0	14 719
16. Nyitó állomány nettó értéke	17	143	2 254	3 158	0	0	0	5 572
17. Záró állomány nettó értéke	0	55	2 233	2 161	0	0	0	4 449

14. Táblázat: Immateriális javak állományváltozása

adatok M Ft-ban

MEGNEVEZÉS	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	Tenyészállatok	Beruházások, felújítások	Beruházásokra adott előlegek	Tárgyi eszközök értékelésének módja	Összesen
1. <i>Bruttó érték nyitó állománya</i>	577 367	444 554	6 794	0	51 193	16 698	0	1 096 606
2. Beszerzés-felújítás (aktiválás)	30 670	128 236	339	0	50 764	1 701	0	211 710
3. Térítés nélküli átvétel, többlet, stb.	1 043	34 502	0	0	50 412	396	0	86 353
4. Értékesítés, selejt, hiány, bef. aktíválás	-4 118	-119 679	-411	0	-123 698	-4 615	0	-252 521
5. Körváltás	-4 349	-35 349	-520	0	-281	0	0	-40 499
6. Átsorolás (megbontás, összevezetés)	3	-18	-23	0	0	0	0	-38
7. <i>Bruttó érték záró állománya</i>	600 616	452 246	6 179	0	28 390	14 180	0	1 101 611
8. <i>Értécsökkenés nyitó állománya</i>	147 585	163 160	5 795	0	2 267	0	0	318 807
9. Tárgyévi tervszerinti leírás	17 906	23 872	433	0	0	0	0	42 211
10. Tárgyévi terven felüli leírás	725	10 673	1	0	183	0	0	11 582
11. Előző évi értécsökkenés, egyéb	235	239	17	0	0	0	0	491
12. Terven felüli écs. visszairása	0	0	0	0	-320	0	0	-320
13. Értékesítés, selejt, hiány, stb.	-1 574	-2 415	-397	0	0	0	0	-4 386
14. Körváltás	-523	-6 463	-361	0	0	0	0	-7 347
15. Átsorolás (megbontás, összevezetés)	2	-25	-15	0	0	0	0	-38
16. <i>Értécsökkenés záró állománya</i>	164 356	189 041	5 473	0	2 130	0	0	361 000
17. <i>Nyitó állomány nettó értéke</i>	429 782	281 394	999	0	48 926	16 698	0	777 799
18. <i>Záró állomány nettó értéke</i>	436 260	263 205	706	0	26 260	14 180	0	740 611

15. Táblázat: Tárgyi eszközök állományváltozása

II.1.1.2 Térítés nélküli átadás-átvétel

MÁV csoport szinten összesen 35 M Ft értékben történt térítés nélküli átadás, melyből 34 M Ft a MÁV Zrt.-től a kincstárnak átadott eszközök értéke. A térítés nélküli átvétel összege 2008-ban 936 M Ft volt, melyből 23 M Ft saját tárgyi eszközt, és 913 M Ft kincstári tárgyi eszközt érint.

Össességében +22 M Ft az eredményhatás, és 947 M Ft a forráshatás.

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Átadás	Átvétel	Eredményhatás
Immateriális javak	0	0	0
Tárgyi eszközök	1	23	22
Beuházások	0	0	0
Összesen:	1	23	22

16. Táblázat: Térítés nélküli átadás-átvétel alakulása (saját eszközök)

Az állami tulajdonú eszközök térítésmentes átvételét a következő táblázat tartalmazza:

Eszköz	Átadó szervezet	adatok M Ft-ban		
		Befejezetlen beruházások	Tárgyi eszközök	Összesen:
Bp-Cegléd-Lökösháza vasúti vonal. átépítés. tervezése.	Békéscsaba Önkormányzat	34	0	34
Bp-Cegléd-Lökösháza vasúti vonal. átépítés. tervezése.	Békéscsaba Önkormányzat	11	0	11
Zalaegerszeg Malom utca . Zala-híd felújítás.	Zalaegerszeg Polgármesteri Hivatal	77	0	77
Balatonszepezd megállóhely lépcsőburkolat helyreállítás.	Balatonszepezd Önkormányzat	2	0	2
Áteresz	Győr Önkormányzata	0	22	22
Vasbeton híd	Gödöllő Önkormányzata	0	729	729
Útátjáró	Nyergesújfalú Önkormányzata	0	8	8
AS 261 fényoszlop	Nyergesújfalú Önkormányzata	0	27	27
AS 86 fényoszlop	Mátrai Erőmű Zrt.	0	3	3
Más vállalkozástól kapott összesen:		124	789	913
Lan hálózat	MÁV Zrt.	0	1	1
Beépítetlen terület	MÁV Zrt.	0	30	30
Közforgalmú vasút	MÁV Zrt.	0	2	2
Vasúti őrház	MÁV Zrt.	0	1	1
MÁV Zrt.-től átvett összesen:		0	34	34
Mindösszesen:		124	823	947

17. Táblázat: Kincstári eszközök térítés nélküli átadás-átvételének alakulása

II.1.1.3 A kincstári vagyon bemutatása

A csoport tagjai közül egyedül a MÁV Zrt. rendelkezik kincstári vagyonnal.

A Vasúti törvény szerint állami tulajdonúnak minősülő és a Társaság vagyonkezelésében álló tárgyi eszközök a MÁV Zrt. könyveiben elkülönítetten kerülnek nyilvántartásra. Az állami tulajdonú eszközök nettó értéke 2007. december 31-én 379.058 M Ft volt, mely összeg az évközi változások eredményeként 2008. december 31-re 379.658 M Ft-ra módosult.

adatok M Ft-ban

	2007. év	2008. év	Változás
Földterületek összesen	15 157	15 314	157
Épületek összesen	5 911	6 212	301
Építmények összesen	280 030	288 536	8 506
Gépek, berendezések, járművek összesen	42 270	48 523	6 253
Befejezetlen beruházás	35 690	21 073	-14 617
Kincstári eszközök összesen:	379 058	379 658	600
Vagyonkezelési szerződés kori nyitó hosszúlejáratú kötelezettség 2001. szeptember 30-án	275 578	275 578	
Kincstári forrású beszerzés	136 388	138 123	1 735
Saját forrású beszerzés	68 502	89 638	21 136
Térítés nélkül átvett kincstári eszközök	5 962	6 909	947
Többletként felelt kincstári eszközök	412	412	0
Növekedés összesen:	211 264	235 082	23 818
Értékcsökkenés	97 568	118 804	21 236
Értékesítés	59	57	-2
Selejtezés	6 487	8 277	1 790
Hiány	479	508	29
Térítés nélkül átadott kincstári eszközök	3 191	3 356	165
Csökkenés összesen:	107 784	131 002	23 218
Kincstári eszközök forrása összesen:	379 058	379 658	600

18. Táblázat: A kincstári eszközök

A kincstári eszközök 2008. évi változásának részletezését a következő táblázatban mutatjuk be.

adatok M Ft-ban

	2007. évi	2008. évi	Változás
Kincstári eszközök nettó értéke	367 507	379 058	11 551
Költségvetési juttatásból beszerzett kincstári eszközök	16 497	1 735	-14 762
Saját forrásból beszerzett kincstári eszközök	16 312	21 136	4 824
Térítés nélkül átvett kincstári eszközök	117	913	796
Átadás kincstári tulajdonba, MÁV Zrt. vagyonból	131	34	-97
Többletként fellelt kincstári eszközök	312	0	-312
Tárgyévi összes növekedés	33 369	23 818	-9 551
Térítés nélkül átadott kincstári eszközök	-8	-7	1
Kincstári eszközök tárgyévi értékcsökkenése	-19 746	-21 063	-1 317
Kincstári eszközök éveket érintő értékcsökkenése	-92	-173	-81
Értékesítés	-22	2	24
Selejtezés, megsemmisülés	-1 781	-1 790	-9
Hiány	-169	-29	140
Átadás MÁV Zrt. vagyonba, kincstári tulajdonból	0	-158	-158
Önellenőrzés során feltárt előző évet érintő vagyonrendezés	0	0	0
Tárgyévi összes csökkenés:	-21 818	-23 218	-1 400
Kincstári eszközök 2008. december 31-i nettó értéke	379 058	379 658	600

19. Táblázat: A kincstári vagyon 2008. évi változásai

A kincstári eszközök nettó értéke a 2008. év során 600 M Ft-tal növekedett, amely a tárgyévben elszámolt 21.236 M Ft értékcsökkenést jelentősen meghaladó tárgyévi beruházásoknak tudható be. A beruházások 1.735 M Ft értékben költségvetési juttatásból és 21.136 M Ft értékben saját forrásból kerültek finanszírozásra. A nettó értéket a tárgyévben elszámolt értékcsökkenési leírásokon túl az egyéb változások 1.982 M Ft-tal csökkentették, melyből a legjelentősebb tételek az összesen 1.790 M Ft értékű selejtezések voltak.

A kincstári vagyont érintően – tulajdonosi engedély hiányában – 2004 és 2007 évek között nem kerülhetett sor a nem beruházáshoz kapcsolódó selejtezésekre (végleges megszüntetés). Beruházáshoz kapcsolódó selejtezés történt 2008. évben, mely 753 darab kincstári eszközt érint.

Mind a kincstári, mind a saját vagyont érintő megoldatlan probléma az ingatlanok tulajdoni helyzetének rendezetlensége.

		adatok M Ft-ban	
Kincstári vagyontárgyak értéke		Bruttó érték	Nettó érték
Területek		15 314	15 314
12201	Igazgatási épületek - műemlék	275	251
12411	Forgalmi épületek - műemlék	6643	5899
12415	Mérlegházak	74	62
Épületek összesen		6 992	6 212
21211	Orsz.közf.vasutak felépítménye	209 167	144 867
21212	Orsz.közf.vasutak alépítménye, kieg.építménye, pályaelzárók	69 316	45 872
212127	Orsz.közf.vasutak vasúti rakodói	693	508
212129	Orsz.közf.vasutak egyéb vasúti kiegészítő ép.	23 200	17 082
212131	Orsz.közf.vasutak közepfeszültségű (1-35 kv közötti) erősáramú vezetéke	1 648	711
212132	Orsz.közf.vasutak kiefeszültségű (1 kv alatti) erősáramú vezetéke	8 217	3 120
2121331100	Orsz.közf.vasutak légvezetékes hírközlő hálózat tartóoszlopokkal	138	46
212133	Orsz.közf.vasutak hírközlő hálózati vezetékek	25 548	13 150
2121332	Orsz.közf.vasutak adathálózatok vezetékei	352	199
212134	Orsz.közf.vasutak vasúti villamos felsővezeték	32 038	20 508
212135	Vontatási transzformátor állomás	4 963	4 038
212136	HM erősáramú, gyengeáramú vezetékei, vasúti vill. Felsővezetékei	6	5
2122	HM iparvágány felépítménye, alépítménye	264	158
21412	Hidak	43 547	29 455
2142	Átereszek, aluljárók, alagutak	11 567	8 779
242003	Légvédelmi óvóhely	78	38
Építmények összesen		430 742	288 536
42	Rakodó	21	3
442	Áramellátó berendezések	2 105	1 440
443	100 A/ó feletti akkumulátor	229	182
444	Távközlő berendezések	24 101	8 603
447	Mérőműszerek	155	70
448566	Számítástechnikai berendezések	3 077	917
4486	Vasúti biztosító berendezések	58 453	37 308
Gépek, berendezések, járművek összesen		88 141	48 523
Befejezetlen beruházás		21 073	21 073
Mindösszesen		562 262	379 658

20. Táblázat: Kincstári vagyontárgyak

A kincstári vagyontárgyak működtetéséhez szükséges, MÁV Zrt. tulajdonába tartozó eszközöket a következő táblázat szemlélteti.

		adatok M Ft-ban	
A kincstári vagyontárgyak működtetéséhez szükséges a MAV Zrt. tulajdonába tartozó eszközök		Bruttó érték	Nettó érték
111, 112, 113	Közösségi lakóépületek (munkásszállás, laktanya stb.)	1 470	1 311
1211, 1212 (1230)	Kereskedelmi és szolgáltató épületek	72	62
1220	Igazgatási épületek	2 021	1 789
12411	Állomási felvételi épületek	23 898	21 604
124121	Távközlő és biztosító berendezés épületei	2 259	2 011
124122	Rendezőpályaudvar automatika és vágányfék üzemi ép.	307	278
124123	Villamos vontatás állomás üzemi épületei	260	232
124124	Pályafenntartási épületek	1 331	1 179
124125	Távíró- és távbeszélő központi épülete	215	193
124126,-27,-29	Vontatási és forgalmi üzemi épületek	2 595	2 347
12413	Mozdony és kocsiszín	537	483
1242	Járműtároló és karbantartó épületek	156	137
12511, 12512	Üzemi és műhelyépületek	1553	1295
12513	Gépházak, kazánházak	744	615
12515	Szivattyúházak épületei	219	163
12516	Üzemanyag mérő, -töltő üzemi épület	16	9
12517	Villamos kapcsoló transzformátor egyen ir. ber. ép.	1 211	1097
12521	Kereskedelmi raktár	46	39
125213	Közlekedési raktárak (állomási, vasútüzemi)	641	526
125214	Egyéb raktárak,	34	30
12526	Anyagtároló színek	184	148
12527	Tárolók	62	52
1261-1263	Művelődési és oktatási épületek	911	757
1264, -65	Szociális és szálló jellegű épületek	244	215
1271	Állattartási épületek	12	10
1274	Egyéb épületek	2 405	2 128
Épületek összesen		43 403	38 710
2112	Utak, terek	5 741	4 510
21221	Ipartelepi és gazd.vasutak felépítménye	9 640	5 871
212221, -25	Ipartelepi és gazd.vasutak alépítménye	1 530	863
212226	Tám és bélésfalak	53	33
212227	Vasúti rakodók	5 453	3 960
212229	Vasúti útátjáró	529	398
21223	Ipartelepi és gazd.vasutak hálózati vezetékai	185	123
214124	Ipartelepi és gazd.vasutak hídjai	853	557
214203	Ipartelepi és gazd.vasutak áttereszkek	62	27
21421	Alagutak, aknák és földalatti helyiségek	37	29
2221	Kőolaj-, földgáz- és egyéb vezeték	826	678
2222	Vízellátó építmények	2 909	2 081
2223	Szenny- és csapadékvíz építmények	3 996	2 963
2304,2412, 2420	Egyéb építmények	2 085	1 601
2920	Ingtalanhoz kapcsolódó vagyoneértékű jogok	59	17
Építmények összesen		33 958	23 711
4 ...	Egyéb gépek és berendezések	9 390	3 076
4485,8...	Számítástechnikai eszközök	3 356	320
Gépek, berendezések összesen		12 746	3 396
6411,-12	Vasúti járművek	5 033	3 307
6413,-15	Közúti járművek	157	4
Járművek összesen		5 190	3 311
78,-79,797,8KF	Immateriális javak	1468	523
Befejezetlen beruházás		1 135	1 135
Mindösszesen		97 900	70 786

21. Táblázat: A kincstári vagyontárgyak működtetéséhez szükséges, saját tulajdonban lévő eszközök

II.1.1.4 A MÁV csoport befektetéseinek alakulása

A MÁV vállalatcsoport mérlegében bemutatott befektetések bruttó értékét, valamint az azokra elszámolt halmozott értékvesztések összegét a következő táblázatokban mutatjuk be.

adatok M Ft-ban

A konszolidációban equity módszerrel (társultként) kezelt vállalkozás				
Kódja	Megnevezése	Értéke a		Változás
		beszámolóban		
		2007	2008	
5	MÁVTI Kft.	70	326	256
15	MÁV NOSZTALGIA Kft.	27	22	-5
16	MÁV Jegynyomda	77	0	-77
20	MÁV VAGON Kft.	298	313	15
22	MÁV VASJÁRMŰ Kft.	242	251	9
27	Bombardier MÁV Kft.	846	1 030	184
34	MÁV Debreceni Járműjavító Kft.	0	608	608
37	VAMAV Kft.	1 488	1 613	125
38	EURO-METALL Kft.	297	222	-75
96	MÁV KERT KFT	67	163	96
111	AGROCHIMTRANSPACK Kft.	83	0	-83
113	MÁV INTEL-TEAM Kft.	3	0	-3
116	MÁV-THERMIT Kft	165	199	34
131	MÁV KFV Kft.	809		-809
133	MÁV KOMBITERMINÁL Kft.	1 065	0	-1 065
139	MÁV VASÚTŐR Kft.	0	244	244
141	VIACOM HUNGARIA Zrt.	767	730	-37
142	MÁV MULTISZOLG Kft.	0	18	18
144	Záhonyi HŐTÁV Kft.	82	45	-37
152	MÁV RAKTÁR Kft.	0	0	0
170	Ferihegy Express Kft.	25	26	1
174	MÁV LOKOMOTÍV HOTELS ZRT.	0	0	0
177	Carpathian Cargo s.r.o.	3	0	-3
179	ZÁHONY-PORT Zrt.	600		-600
181	Rákosrendező Pályaudvar Kft.	0	0	0
182	Józsefváros Pályaudvar Kft.	0	0	0
183	PRUDENT-INVEST Zrt.	23	33	10
184	Kelenföld Pályaudvar Kft.	13	0	-13
185	DÉLI PÁLYAUDVAR Zrt.	16	0	-16
913	MÁVTRANSSPED WIEN	11	0	-11
914	VÁMKAPU Zrt.	74	0	-74
Összesen:		7 151	5 843	-1 308

22. Táblázat: A konszolidációba equity módszerrel bevont vállalkozások

A konszolidációba equity módszerrel bevont vállalatok értéke 1.308 M Ft-tal csökkent az előző évhez képest. Ez a társaságok által a tárgyévben elért mérleg szerinti nyereségből a MÁV csoportra jutó összeg miatt elszámolt bevételnek, a MÁV Cargo csoportba tartozó társaságok kivezetésének, valamint a körváltás miatti elszámolásoknak tudható be.

adatok M Ft-ban

		A konszolidációban részesedésként kezelt kapcsolt vállalkozás						
Kódja	Megnevezése	2007			2008			Változás (könyv szerinti érték)
		Bruttó érték	Halmozott érték-vesztése	Könyv szerinti érték	Bruttó érték	Halmozott érték-vesztés	Könyv szerinti érték	
4	MÁVFAVED Kft. (f.a.)	296	296	0	296	296	0	0
6	MÁV HIDÉPÍTŐ Kft. (f.a.)	600	600	0	600	600	0	0
8	MÁVÉPSZER Kft. (f.a.)	234	234	0	234	234	0	0
13	MÁV Egressy Garázs Kft. (v.a.)	59	59	0	0	0	0	0
29	MÁVAUT Kft. (v.a.)	42	42	0	0	0	0	0
31	ÉSZAK-TRANS Kft. (v.a.)	26	26	0	0	0	0	0
90	MÁV LIÁN Kertészeti Kft. (f.a.)	4	4	0	0	0	0	0
97	MÁV ÉK Kft. (f.a.)	43	43	0	43	43	0	0
130	MÁV RakSzer Kft. (v.a.)	22	22	0	22	22	0	0
132	MÁV-SIN Kft. (f.a.)	200	200	0	200	200	0	0
134	MÁV Utasellátó Zrt. (f.a.)	137	137	0	137	137	0	0
145	MM Cargo Kft. (f.a.)	43	43	0	0	0	0	0
150	EAST Rail SRL	9	0	9	0	0	0	-9
156	Szombathelyi Vasutas Futball Kft. (f.a.)	10	10	0	10	10	0	0
158	VBSZ Vasutas Kft.	1	0	1	1	0	1	0
161	UniverTrans Kft.	23	0	23	0	0	0	-23
165	MÁV-REC Kft.	25	0	25	50	0	50	25
178	HUNGRAIL Egyesülés	0	0	0	1	0	1	1
188	MTMG Zrt	0	0	0	15	0	15	15
916	HUNGARO-RAIL Kft.	1	0	1	0	0	0	-1
Osszesen:		1 775	1 716	59	1 609	1 542	67	8

23. Táblázat: A konszolidálás során részesedésként kezelt kapcsolt vállalkozások

adatok M Ft-ban

		Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás						
Kódja	Megnevezése	2007			2008			Változás (könyv szerinti érték)
		Bruttó érték	Halmozott értékvesztés és	Könyv szerinti érték	Bruttó érték	Halmozott értékvesztés és	Könyv szerinti érték	
7	AUTORAIL Kft.	0	0	0	0	0	0	0
58	TÉKISZ Zrt.	5	0	5	0	0	0	-5
60	HUNGAROKOMBI Kft.	1	0	1	0	0	0	-1
84	RESTI Zrt.	15	0	15	15	0	15	0
120	Vasutegészségügyi Kht	100	0	100	100	0	100	0
128	EUROFIMA	1 206	0	1 206	1 406	0	1 406	200
146	Hódiköt Rt.	1	1	0	1	1	0	0
147	BCC	1	0	1	1	0	1	0
151	ZTF Kft.	15	0	15	0	0	0	-15
162	Bugaci Kisvasút Kht.	1	0	1	1	0	1	0
164	ICA GmbH	11	0	11	0	0	0	-11
166	NGF Kht.	0	0	0	0	0	0	0
169	HIT Rail b.v.	55	0	55	58	0	58	3
171	Balaton-Boronka Kisvasút Kht.	1	0	1	0	0	0	-1
172	Normon-Tool Kft.	0	0	0	0	0	0	0
176	MÁV Cargo Zrt.	30 741	0	30 741	1 537	0	1 537	-29 204
Osszesen:		32 153	1	32 152	3 119	1	3 118	-29 034

24. Táblázat: Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások

II.1.1.5 Az aktív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba teljeskörűen bevont vállalkozásnál

A MÁV vállalatcsoport konszolidált beszámolójában a konszolidációba teljeskörűen bevont vállalatokkal kapcsolatosan aktív tőkekonszolidációs különbözetet nem tartunk nyilván.

II.1.1.6 A passzív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba teljes körűen bevont vállalkozásoknál

adatok M Ft-ban

Társaság		Passzív tőkekonszolidációs különbözet					Záró értéke
Kódja	Megnevezése	Nyitó értéke	Változása			Körváltozás miatt	
			Részese- dés vásár- lásból	Részese- dés eladásból	Összeolva- dás miatt		
1	MAVTRANSSPED Kft.	152	0	-152	0	0	0
23	MÁV-TISZAVAS Kft.	25	0	-25	0	0	0
28	MÁV SZOLNOKI JÁRMŰJAVÍTÓ Kft.	49	0	0	-49	0	0
33	MÁV Északi Járműjavító Kft.	41	0	0	-41	0	0
34	MÁV Debreceni Járműjavító Kft.	4	0	0	0	0	-4
101	MÁV FKG Kft.	3	0	0	0	0	3
102	MÁVGÉP Kft.	2	0	0	0	0	2
138	MÁV Informatika Zrt.	3	0	0	0	0	3
187	MÁV-GÉPÉSZET Zrt.	0	0	0	90	0	90
Osszesen:		279	0	-177	0	-4	98

25. Táblázat: Passzív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba teljeskörűen bevont vállalkozásoknál

II.1.1.7 Az aktív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba equity módszerrel bevont vállalkozásoknál

adatok M Ft-ban

Társaság		Aktív tőkekonszolidációs különbözet				Záró értéke
Kódja	Megnevezése	Nyitó értéke	Változása		Leírás miatt	
			Részese- dés vásár- lásból	Részese- dés eladásból		
152	MÁV RAKTAR Kft.	0	25	0	0	25
Osszesen:		0	25	0	0	25

26. Táblázat: Aktív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba equity módszerrel bevont vállalkozásoknál

II.1.1.8 A passzív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba equity módszerrel bevont vállalkozásoknál

adatok M Ft-ban

Kód	Társaság Megnevezés	Passzív tőkekonszolidációs különbözet				Záró értéke
		Nyitó értéke	Változása			
			Részese- dés vásár- lásból	Részese- dés eladásból	Egyéb	
5	MÁVTI Kft.	14	0	0	0	14
15	MÁV NOSZTALGIA Kft.	0	0	0	0	0
16	MÁV Jegnyomda	12	0	-12	0	0
20	MÁV VAGON Kft.	2	0	0	0	2
22	MÁV VASJÁRMŰ Kft.	5	0	0	0	5
27	Bombardier MÁV Kft.	13	0	0	0	13
34	MÁV Debreceni Járműjavító Kft.	0	0	0	0	0
37	VAMAV Kft.	111	0	0	0	111
38	EURO-METALL Kft.	121	0	0	0	121
96	MÁV KERT KFT	2	0	0	0	2
111	AGROCHIMTRANSPACK Kft.	24	0	-24	0	0
113	MÁV INTEL-TEAM Kft.	0	0	0	0	0
116	MÁV-THERMIT Kft	13	0	0	0	13
131	MÁV KFV Kft.	8	0	0	-8	0
133	MÁV KOMBITERMINÁL Kft.	4	0	-4	0	0
139	MÁV VASÚTŐR Kft.	0	0	0	0	0
141	VIACOM HUNGARIA Zrt.	46	0	0	0	46
142	MÁV MULTISZOLG Kft.	0	0	0	0	0
144	Záhonyi HŐTÁV Kft.	0	0	0	0	0
152	MÁV RAKTÁR Kft.	0	0	0	0	0
170	Ferihegy Express Kft.	0	0	0	0	0
174	MÁV LOKOMOTÍV HOTELS ZRt.	30	0	0	0	30
177	Carpathian Cargo s.r.o.	0	0	0	0	0
179	ZÁHONY-PORT Zrt.	0	0	0	0	0
181	Rákosrendező Pályaudvar Kft.	0	0	0	0	0
182	Józsefváros Pályaudvar Kft.	0	0	0	0	0
183	PRUDENT-INVEST Zrt.	28	0	0	0	28
184	Kelenföld Pályaudvar Kft.	0	0	0	0	0
185	DÉLI PÁLYAUDVAR Zrt.	0	0	0	0	0
913	MÁVTRANSSPED WIEN	0	0	0	0	0
914	VÁMKAPU Zrt.	2	0	-2	0	0
Összesen:		435	0	-42	-8	385

27. Táblázat: Passzív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba equity módszerrel bevont vállalkozásoknál

II.1.2 Követelések és értékvesztésük bemutatása

A tárgyévi követeléseket és az azokra elszámolt értékvesztéseket összefoglalóan a következő táblázatban mutatjuk be.

adatok M Ft-ban

Adós megnevezése	Követelések					Összesen	Értékvesztés					Követelés könyv szerinti értéke	
	Nem lejárt	1-90 nap	91-180 nap	181-365 nap	365 napon túl		Nyitó	Értékvesztés követés	Tárgyévi értékvesztés (862,2; 862,4)	Leértékelt követésre befolyt összeg (962,3; 962,5)	Visszairás (962,2; 962,4)		Záró
<i>Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)</i>	3 244	1 205	334	486	5 953	11 222	6 716	382	810	833	1	6 310	4 912
<i>Követelések részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben</i>	2 746	6 163	217	170	824	10 120	1 222	651	341	14	2	896	9 224
ebből: MÁV Cargo Zrt.-vel szemben fennálló követelés	2 452	5 910	97	1	7	8 467	0	0	0	0	0	0	8 467
egyenlő módszerrel bevont leányvállalat	167	120	87	111	660	1 145	1 105	613	225	3	0	714	431
társult vállalkozás	126	40	18	26	2	212	2	0	1	0	2	1	211
Egyéb követelések	18 521	155	60	160	363	19 259	191	28	115	15	0	263	18 996
Látens adó	5 499	0	0	0	0	5 499	0	0	0	0	0	0	5 499
Követelések összesen:	30 010	7 523	611	816	7 140	46 100	8 129	1 061	1 266	862	3	7 469	38 631

28. Táblázat: Követelések és értékvesztésük alakulása

A vevőkövetelésekre nyilvántartott jelentős értékvesztés döntő részét a korábban MÁV Zrt. által végzett vasúti áru- és személyszállítási tevékenységből származó külföldi követelésekre elszámolt értékvesztések alkotják.

Jelentős változás, hogy míg a korábbi években a MÁV Cargo csoporttal szemben elszámolt követelések és kötelezettségek kiszűrésre kerültek, addig a MÁV Cargo Zrt. 2008. évi értékesítésének következtében a MÁV csoport vele szemben elszámolt követelése, a minimális tulajdoni részarány miatt, a "követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben" mérleg soron kerül bemutatásra.

II.1.3 Aktív időbeli elhatárolások

Megnevezés	adaok M Ft-ban		
	2007	2008	Változás
Bevételek aktív időbeli elhatárolása			
Árbevételek aktív elhatárolása	2 765	3 348	583
Közszolgáltatás költségtérítése	8 334	8 334	0
Leszámolatlan áruforgalmak vevő jellegű számlája	2 159	120	-2 039
RIC kocsibér	2 035	3 794	1 759
Egyéb bérleti díjak	22	0	-22
RO-LA támogatás	150	0	-150
2007 év várható bevétele	70	0	-70
Kártérítés	28	49	21
Árfolyamnyereség	45	0	-45
Közüzemi díjak	5	0	-5
Továbbszámlázott bevételek	5	4	-1
Kamatbevétel	4	2	-2
Egyéb	0	2	2
<i>Bevételek aktív időbeli elhatárolása összesen:</i>	15 622	15 653	31
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása			
Elhatárolás a Használati díj adósságszolgálati részéből (VIACOM Zrt.)	16 230	18 483	2 253
Kiadások egyéb aktív elhatárolása	568	208	-360
Felmentési bér és végkielégítés aktív időbeli elhatárolása	328	97	-231
Szoftverkövetési díj	104	82	-22
Oszlophasználat elhatárolása (VIACOM Zrt.)	38	35	-3
Biztosítási díjak előfizetése	30	103	73
Bérleti díjak	26	45	19
Közüzemi díjak	16	0	-16
Újságok, szakfolyóiratok előfizetése	15	7	-8
Egyéb	10	0	-10
<i>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása összesen:</i>	17 365	19 060	1 695
Halasztott ráfordítások			
<i>Nem realizált árfolyamvesztés időbeli elhatárolása</i>	2 064	6 977	4 913
<i>Halasztott ráfordítások összesen:</i>	2 064	6 977	4 913
<i>Összesen:</i>	35 051	41 690	6 639

29. Táblázat: Az aktív időbeli elhatárolások megoszlása

II.1.4 Saját tőke

II.1.4.1 Saját tőke mozgástábla

A vállalatcsoport saját tőke elemeinek tárgyévi változását jogcím szerinti megbontásban az alábbi táblázatban mutatjuk be.

Megnevezés	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Eredménytartalék	Lekötött tartalék	Mérleg szerinti eredmény	Leányvállalati saját-tőke változás	Konszolidáció miatti változások		Társ. kezelt váll. rész. értékelés változása	Külső tagok részese-dése	Összesen
							Adósság-konszolidálás külön-böze-téből	Közben-ső eredmény külön-böze-téből			
2007. évi saját tőke	20 250	46 785	-61 530	13 892	-12 471	-1 358	80	75	3 254	911	9 888
Előző évi mérleg szerinti eredmény			1 320		12 471	3 998	-668	-17 458	337		0
Előző évek módosítása			-1 363			-404	-141		141		-1 767
Tőkeemelés	750	63 850									64 600
Pótbefizetés			-24								-24
Szakképzési alaprészből lekötött pénzeszköz felszabadítása		7		-7							0
Lekötött tartalék feloldása (kisérleti fejlesztés)			1	-1							0
MÁV Cargo csoport értékesítése miatti változás			2 599			-2 180	285	-704		-911	-911
Konszolidációs kör változása (MÁV Debreceni J. Kft.)								-491	491		0
Konszolidációs kör változása (MÁV VASÚTŐR Kft.)						-47			47		0
Konszolidációs kör változása (MÁV KFV Kft.)						629			-629		0
Konszolidációs kör változása (ZÁHONY-PORT Zrt.)						-138			138		0
Nem realizált árfolyamvesztéshez kapcsolódó céltartalék képzés és feloldás			-3 260	3 260							0
Tárgyévi mérleg szerinti eredmény					18 733						18 733
2008. évi saját tőke	21 000	110 642	-62 257	17 144	18 733	500	-444	-18 578	3 779	0	90 519

30. Táblázat: A saját tőke mérlegadatainak alakulása

II.1.5 Céltartalék képzés

II.1.5.1 2008. évi mérleg szerinti céltartalék alakulása

MÁV csoport szinten a céltartalékok mérleg szerinti záró értéke 39.489 M Ft, ebből a várható kötelezettségre képzett céltartalék 30.503 M Ft, jövőbeni költségekre képzett céltartalék 6.802 M Ft, míg az Egyéb céltartalékok összege 2.184 M Ft.

II.1.5.2 Céltartalék képzés a várható kötelezettségekre

A várható kötelezettségekre képzett céltartalék 2008. évi záró állománya MÁV csoport szinten 30.503 M Ft. A legjelentősebb tételek közé a létszám leépítésre, a várható környezetvédelmi kötelezettségekre és a peresített ügyekre képzett céltartalékok tartoznak.

Kötelezettségekre képzett céltartalék	adatok M Ft-ban			
	Nyitó	2008. évi feloldás	2008. évi képzés	Záró
Környezetvédelmi kötelezettség	7 780	1 119	1 910	8 571
Peresített ügyek	7 705	756	1 855	8 804
Létszám, korengedményes nyugdíj, végkielégítés	5 543	3 747	8 404	10 200
Leányvállalatokkal kapcs. várható kötelezetts.	0	0	1 540	1 540
Jóléti ingatlanértékesítéssel kapcsolatos karbantartási kötelezettség	449	46	150	553
Káresemények fedezetére képzett céltartalék	413	413	218	218
Kezességvállalás kapcsolt vállalkozással szemben	26	0	0	26
Ipari, építőipari tevékenységekkel kapcs. várható kötelezettségekre			233	233
Szerződésben szereplő garancális kötelezettségekre			315	315
Egyéb	142	142	43	43
Összesen:	22 058	6 223	14 668	30 503

31. Táblázat: A várható kötelezettségekre képzett céltartalékok

A MÁV Zrt.-vel szemben 40 Mrd Ft nagyságrendű ingatlanértékesítéshez kapcsolódó kártérítési igény érkezett, melyet mérlegen kívül, függő kötelezettségként tartunk nyilván. A MÁV Zrt. a kártérítési igény jogszerűségét vitatja, alapvetően nem ismeri el; a megalapozatlan igények érvényesítése jogi szakaszba nem került. A MÁV Zrt. ennek ellenére – figyelembe véve az óvatosság elvét – 3 Mrd Ft már megképzett céltartalékot fenntartja.

II.1.5.3 Céltartalék jövőbeni költségekre

A jövőbeni költségekre képzett céltartalékok záró állománya 6.802 M Ft volt MÁV csoport szinten. A három legjelentősebb tétel a bontási költségekre, karbantartási költségekre és a leányvállalatok létszámleépítésére megképzett céltartalék.

Jövőbeni költségre képzett céltartalék	Nyitó	adatok M Ft-ban		Záró
		2008. évi feloldás	2008. évi képzés	
Bontási ktg.-ek fedezetére képzett céltartalék	3 515	613	179	3 081
Karbantartási ktg.-ek fedezetére képzett céltartalék	2 765	297	0	2 468
Leányvállalatok létszámleépítésének támogatására képzett céltartalék	1 054	646	0	408
NIF által át nem adott eszközök értékcsökkenésének fedezetére képzett céltartalék	0	0	640	640
MVH bírság miatt képzett céltartalék	100	100	0	0
Szállítóktól várható, 2008. évet terhelő késedelmi pótlék	0	0	6	6
APEH-től várható késedelmi pótlék 2008. évre	0	0	3	3
Befejezetlen termelés költségeire	16	16	122	122
Jövőbeni perköltsége	4	3	8	9
2008. évi önellenőrzési pótléokra	0	0	2	2
Mérővonatok várható gépészeti költségeire*	0	0	63	63
Összesen:	7 454	1 676	1 024	6 802

32. Táblázat: Jövőbeni költségre képzett céltartalékok

A 2007. év folyamán az állami és Európai Unió forrásokból megvalósuló beruházások lebonyolítása a Nemzeti Infrastruktúra Fejlesztő Zrt.-hez került. A tevékenység átadásával jelentősen csökkent a MÁV-nál kimutatott fejlesztési támogatások mértéke, valamint a beruházások üzembe helyezéseiig a beruházások nem a MÁV könyveiben jelennek meg. Az állami ill. Európai Unió forrásokból támogatott vasúti pályahálózatra vonatkozó beruházások átadása ill. vagyonkezelésbe adása a mérlegkészítésig nem valósult meg, ezért ez jelentősen befolyásolja a Társaság vagyoni, jövedelmi helyzetének megítélését. A mérlegkészítés időpontjáig rendelkezésünkre álló információk szerint a következő jelentős elszámolások hiányoznak a MÁV mérlegéből és eredménykimutatásából.

	adatok M Ft-ban				Nettó érték
	Bruttó érték	2007. évi ECS	2008. évi ECS	ECS összesen	
MAV tulajdon	1 008	0	12	12	996
Állami tulajdon	17 422	41	587	628	16 794
Összesen:	18 430	41	599	640	17 790

33. Táblázat: Át nem vett állami és EU forrású beruházások

A valós vagyoni és pénzügyi helyzet bemutatása érdekében az el nem számolt értékcsökkenés fedezeteként –azzal azonos értékben– céltartalék képzésére került sor.

Az eszközök átvételére a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. (MNV), a NIF és a MÁV közötti háromoldalú szerződés keretében fog sor kerülni. Az átvétel elmaradásának fő oka, hogy a MÁV könyveiben kimutatott az 1993. évi alapításkor apportba kapott ingatlanok ill. a 2001. évtől vagyonkezelésbe vett ingatlanok tulajdonjogilag jelentős mértékben rendezetlenek.

II.1.5.4 Egyéb céltartalék

Az egyéb céltartalékok mérlegsoron a beruházási és fejlesztési célú devizahitelek árfolyamvesztésére képzett céltartalékot tartjuk nyilván, melynek alakulását a következő táblázat mutatja be:

Egyéb céltartalék	Nyitó	adatok M Ft-ban		
		2008. évi feloldás	2008. évi képzés	Záró
Beruházási és fejlesztési célú devizahitelek árfolyamvesztésére képzett céltartalék	799		1 385	2 185
Mozdonyok garanciális kötelezettségeire képzett céltartalék	358	358	0	0
Egyéb	16	16	0	0
Osszesen:	1 173	374	1 385	2 184

34. Táblázat: Jövőbeni költségekre képzett céltartalékok

A céltartalékok mérlegértékének alakulását a következő táblázatban mutatjuk be.

Megnevezés	Céltartalék a várható kötelezettségekre	Céltartalék a jövőbeni költségekre	adatok M Ft-ban	
			Nem realizált árfolyamvesztésre képzett céltartalék	Összesen:
Céltartalékok nyitó állománya	22 058	7 454	1173	30 685
2008. évi felhasználás	6 223	1676	374	8 273
2008. évi képzés	14 668	1024	1385	17 077
Céltartalékok záró állománya	30 503	6 802	2 184	39 489

35. Táblázat: Mérleg szerinti céltartalék alakulása

A céltartalékok felhasználása és képzése sor a körváltások hatását is tartalmazza.

II.1.6 Kötelezettségek bemutatása

II.1.6.1 Kincstári vagyonhoz és kincstári finanszírozású beruházásokhoz kapcsolódó kötelezettségek

A Számviteli Törvény 23. § (2) bekezdésének értelmében a kezelésbe vett, az állami vagy önkormányzati vagyon részét képező eszközöket (kincstári eszközök) a vagyonkezelő eszközei között, míg a 42. § (5) bekezdése szerint a kincstári eszközökhöz kapcsolódó kötelezettséget, a hosszú lejáratú kötelezettségek között kell kimutatni. A kincstári vagyon kezeléséről, értékesítéséről és az e vagyonnal kapcsolatos egyéb kötelezettségekről szóló 254/2007. (X. 4.) Kormányrendelet, illetve a Kincstári Vagyon Igazgatóság és a MÁV Zrt. között megkötött vagyonkezelési szerződés meghatározza az eszközök változásának elszámolását.

A vagyonkezelési szerződésben leírtaknak megfelelően egyes változásokkal egyidejűleg a hosszú lejáratú kötelezettség is változik, míg más eszközváltozások esetén a kötelezettség nem változhat.

A kincstári eszközök és a hozzájuk kapcsolódó kötelezettség eltérő változásából adódóan 2008. december 31-én a MÁV Zrt. mérlegében kimutatott 379.658 M Ft kincstári eszközökhöz és a költségvetésből, EU alapokból finanszírozott, de MÁV Zrt. tulajdonába kerülő beruházásokhoz 408.142 M Ft hosszú lejáratú kötelezettség kapcsolódik.

Az állammal szembeni hosszú lejáratú kötelezettség 28.484 M Ft-tal több, mint a kezelésbe vett kincstári vagyon. Ebből 28.486 M Ft-ot a visszapótlási kötelezettség tesz ki, míg a -2 M Ft különbözetet a Magyar Államkincstárral szembeni elszámolási számlák (követelések-kifizetések) halmozott egyenlege okozza.

A kincstári vagyon forrásváltozását a következő táblázatban mutatjuk be:

Kincstári vagyonnal kapcsolatos kötelezettség	adatok M Ft-ban		
	2007. évi	2008. évi	Változás
Kincstári vagyonnal kapcsolatos kötelezettség nyitó	396 752	406 766	10 014
Kincstári eszközök tárgyévi növekedése	33 369	23 818	-9 551
Kincstári eszközök tárgyévi csökkenése	-21 818	-23 218	-1 400
Tárgyévi visszapótlási kötelezettség növekedése	1 405	111	-1 294
MÁK elszámolás tárgyévi egyenlege	-2 942	665	3 607
ebből: kincstárhoz tárgyévből benyújtott beruházási számlák	-17 115	-3 182	13 933
kincstár által tárgyévből teljesített kifizetések	13 985	3 847	-10 138
előző évet érintő kincstárhoz benyújtott, de MÁV által fiz. szla.	188	0	-188
Kincstári vagyonnal kapcsolatos kötelezettség záró	406 766	408 142	1 376

36. Táblázat: A kincstári vagyon forrásváltozása

II.1.6.2 A MÁV csoport hosszú lejáratú hitelállománya

A vállalatcsoport hosszú lejáratú hiteleit és kölcsöneit, valamint azok törlesztésének ütemezését a következő táblázatokban mutatjuk be.

A hitel megnevezése	Hitelszerződés kelte	Hitelszerződés lejárat	Állami kezességvállalás (korm. hat. sz.)	Devizanem	Hitelszerződés összege (millió, eredeti devizanemben)	Fennálló hitelállomány (2008.12.31)	
						M Dev.	M Ft
Beruházási hitelek							
EIB-ISPA	2001.09.03	2015.09.15	1082/2001	EUR	18	18	4 766
EUROFIMA 10/a	2003.02.11	2010.03.25	1211/2002.	EUR	9	9	2 423
EUROFIMA 10/b	2003.02.11	2013.02.11	1211/2002.	EUR	26	26	6 845
EUROFIMA 11	2003.11.05	2018.12.17	1036/2003	EUR	35	35	9 267
EUROFIMA 12	2004.11.02	2014.05.12	1037/2004.	EUR	25	25	6 620
EUROFIMA 13 a	2005.12.22	2015.03.06	1113/2005	EUR	28	28	7 414
EUROFIMA 13 b	2006.07.07	2016.04.07	1113/2005	EUR	35	35	9 267
EUROFIMA 13 c+e	2007.07.30	2014.01.28	1113/2005	EUR	8	8	2 012
EUROFIMA 13 d	2007.11.30	2016.04.07	1113/2005	EUR	17	17	4 607
Konzorcium 8,133 Mrd Ft	2006.04.21	2013.04.21	1113/2005. 1027/2008.	HUF	10 957	0	10 957
Raiffeisen 9,209 Mrd Ft	2006.04.26	2016.04.21	1113/2005. 1027/2008.	HUF	9 609	0	9 609
MFB (13 db Desiro)	2002.01.28	2014.06.30	-	EUR	31	15	4 022
OTP (10 db Talent)	2006.03.23	2016.12.31	-	EUR	45	35	9 389
Calyon-CIB (30 db Firt)	2006.03.22	2020.06.16	-	EUR	145	145	38 287
Raiffeisen (+30 db Flirt)	2007.09.25	2021.11.28	-	EUR	142	47	12 363
E-ticket infrastruktúra finanszírozó devizakölcsön	2008.09.08	2013.09.01	nincs	CHF	1	1	96
Citibank beruházási hitel	2008.09.26	2010.12.31		EUR	0		49
Erste Bank beruházási hitel	2006.09.26	2009.01.30		EUR	0		7
UniCredit - MFB hitel	2008.09.10	2023.12.31	-	HUF	2 376		2 337
Összesen:							140 337
Működési hitelek							
ERSTE 8 Mrd Ft	2003.03.28	2009.06.30	1211/2002	HUF	8 000		8 000
KDB 4 Mrd Ft	2005.12.27	2010.11.27	1089/2005	HUF	4 000		4 000
M.Takarékszöv. 10 Mrd Ft	2005.12.27	2011.11.27	1089/2005	HUF	10 000		10 000
CIB 6 Mrd Ft	2005.12.27	2010.11.27	1089/2005	HUF	6 000		6 000
Konzorcium 10 Mrd Ft	2005.12.27	2012.11.27	1089/2005	HUF	10 000		10 000
Raiffeisen 28,5 Mrd Ft	2005.12.27	2015.11.27	1089/2005	HUF	28 500		28 500
Konzorcium 55 Mrd Ft	2006.10.09	2016.10.09	1075/2006	HUF	55 000		55 000
IP projekt finanszírozó devizakölcsön	2008.05.18	2012.06.30	nincs	CHF	4	4	646
Összesen:							122 146
Mindösszesen:							262 483

37. Táblázat: A vállalatcsoport hosszú lejáratú hitelei és kölcsönei

adatok M Ft-ban							
A hitel megnevezése	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014. és utána	Összesen
Beruházási hitelek							
EIB-ISPA	0	0	953	953	953	1 906	4 766
EUROFIMA 10/a	0	2 423	0	0	0	0	2 423
EUROFIMA 10/b	0	0	0	0	6 845	0	6 845
EUROFIMA 11	0	0	0	0	0	9 267	9 267
EUROFIMA 12	0	0	0	0	0	6 620	6 620
EUROFIMA 13 a	0	0	0	0	0	7 414	7 414
EUROFIMA 13 b	0	0	0	0	0	9 267	9 267
EUROFIMA 13 c+e	0	0	0	0	0	2 012	2 012
EUROFIMA 13 d	0	0	0	0	0	4 607	4 607
Konzorcium 8,133 Mrd Ft	0	0	5 334	3 749	1 874	0	10 957
Raiffeisen 9,209 Mrd Ft	0	0	0	0	2 219	7 390	9 609
MFB (13 db motorkocsi)	813	813	813	813	771	0	4 022
OTP (10 db Talent besz.)	1 201	1 201	1 201	1 201	1 201	3 384	9 389
Calyon (30 db Flirt motorvonat)	3 329	3 329	3 329	3 329	3 329	21 641	38 287
Raiffeisen (+30 db Flirt motorvonat)*		538	1 075	1 075	1 075	8 600	12 363
E-ticket infrastruktúra finanszírozó devizakölcsön	21	21	21	21	11	0	96
Citibank beruházási hitel	25	24	0	0	0	0	49
Erste Bank beruházási hitel	7	0	0	0	0	0	7
UniCredit - MFB hitel	158	156	156	156	156	1 555	2 337
Osszesen	5 554	8 505	12 883	11 298	18 434	83 664	140 337
Működési hitelek							
ERSTE 8 Mrd Ft	8 000	0	0	0	0	0	8 000
KDB 4 Mrd Ft	0	4 000	0	0	0	0	4 000
Takarékbank 10 Mrd Ft	0	0	10 000	0	0	0	10 000
CIB 6 Mrd Ft	0	6 000	0	0	0	0	6 000
Konzorcium 10 Mrd Ft	0	0	0	10 000	0	0	10 000
Raiffeisen 28,5 Mrd Ft	0	0	5 700	5 700	5 700	11 400	28 500
Konzorcium 55 Mrd Ft	0	1 000	14 000	14 000	14 000	12 000	55 000
IP projektfinanszírozó devizakölcsön	184	184	184	94	0	0	646
Osszesen	8 184	11 184	29 884	29 794	19 700	23 400	122 146
Mind összesen	13 737	19 689	42 767	41 092	38 134	107 064	262 483

38. Táblázat: A vállalatcsoport hosszú lejáratú hiteleinek és kölcsöneinek törlesztési üteme

II.1.6.3 Lízing kötelezettség

Az alábbi táblázatban foglaltuk össze a MÁV vállalatcsoport lízingelt eszközeinek lízingkötelezettségét, lejárat szerinti megbontásban.

Megnevezés	Pénznem	2009. év	2010. év	2011. év	2012. év	2013. év	Osszesen:
EUR alapú lízing kötelezettség	E EUR	4 373	655				5 028
EUR alapú lízing kötelezettség HUF összege	M Ft	1 158	173				1 331
CHF alapú lízing kötelezettség	E CHF	183					183
CHF alapú lízing kötelezettség HUF összege	M Ft	32					32
HUF alapú lízing kötelezettség	M Ft	34	29	22	5	5	95
Osszesen	M Ft	1 224	202	22	5	5	1 458

39. Táblázat: A MÁV csoport által lízingelt eszközök

II.1.6.4 Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségeket jogcím szerinti megbontásban az alábbi táblázat tartalmazza.

Megnevezés	adatok M Ft-ban			
	2007		2008	
	Összeg	Megoszlás	Összeg	Megoszlás
Költségvetési befizetési kötelezettség	7 867	38%	9 358	49%
Munkabér	6 218	30%	5 447	29%
Lízing kötelezettség éven belüli része	1 034	5%	1 224	6%
Beérk. nem száml. beruházások, kés. kamat, adott biztosíték	0	0%	1 252	7%
Szolgáltatásból származó egyéb kötelezettség	0	0%	295	2%
Visszaulandó fejlesztési támogatás NFÜ-nek	0	0%	141	1%
Egyéb kötelezettségek	5 509	27%	1 266	7%
Egyéb kötelezettségek összesen	20 628	100%	18 983	100%

40. Táblázat: Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összetétele

II.1.7 Passzív időbeli elhatárolások

adatok M Ft-ban

Megnevezés	2007	2008
Bevételek passzív időbeli elhatárolása		
PanTel Kft. egyéb bevétel passzív időbeli elhatárolása	11 606	11 317
Egyéb bevétel passzív időbeli elhatárolása	1 567	4 788
<i>Bevételek passzív időbeli elhatárolása</i>	<i>13 173</i>	<i>16 105</i>
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása		
Kamat időbeli elhatárolása	2 618	2 630
Leszámlátlan áruforgalmak szállító jellegű számlája	2 220	789
RIC kocsibér	1 890	3 602
Prémium és járulékai passzív időbeli elhatárolása	498	1 813
Költség passzív időbeli elhatárolása	3 017	3 922
Korengedményes nyugdíj	995	388
El nem bírált kártérítések	219	219
Személyi jellegű ráfordítások, banki kamatok	57	253
Kötbér	0	17
<i>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</i>	<i>11 514</i>	<i>13 633</i>
Halasztott bevételek		
Kormány által átvállalt, eszközbeszerzéshez kapcsolódó kötelezettségek elhatárolása	44 816	37 554
EU és egyéb központi programok keretében kapott támogatások	2 281	2 516
Phare segélyből származó fejlesztésre kapott pénzeszköz	1 016	1 477
Térítés nélkül átvett, ajándékba kapott tárgyi eszközök és immateriális javak	584	557
A többletként fellelt tárgyi eszközök és immateriális javak	378	355
Önkormányzattól és vállalkozóktól véglegesen kapott pénzeszköz	300	287
Egyéb költségvetéstől véglegesen kapott pénzeszköz	8 382	8 379
Pályázati támogatás	0	106
<i>Halasztott bevételek</i>	<i>57 757</i>	<i>51 231</i>
Összesen	82 444	80 969

41. Táblázat: A passzív időbeli elhatárolások megoszlása

Az egyéb bevétel passzív időbeli elhatárolása soron a 2008. évben állami költségtérítés címen kapott 160.000 M Ft-ból a közszolgáltatási tevékenység eredménye, mint túlfinanszírozás került elhatárolásra 3.247 M Ft összegben, ez az érték azonban a minisztériumnak benyújtandó közszolgáltatási jelentés elfogadása után még módosulhat.

II.1.8 Mérlegen kívüli kötelezettségek

II.1.8.1 Fedezeti ügyletek

A tárgyévben fedezeti ügyletei kizárólag az anyavállalatnak voltak.

A MÁV Zrt. 2008. évi devizaegyenlegének mértéke 67.059 E EUR hiányt mutatott, mely a tervezettől 3,6%-kal (2.403 E EUR-val) lett több. Devizaalapú hitel előtörlesztésre nem került. A tervezett devizaforgalom fedezése a Devizagazdálkodási Szabályzatnak megfelelően 5,8 M EUR

határidős vételével, illetve spot vételekkel valósult meg. Az árfolyam fedezeti ügyletek összességükben elérték céljukat; a szükséges deviza cash-flow a tervárfolyam (253,35 Ft/EUR) közeli árfolyamon (251,47 Ft/EUR) biztosításra került.

A kamatváltozásból eredő kockázatokra kötött fedezeti ügyleteken elszámolás nem történt 2008-ban. A 2008. évben lezárt fedezeti ügyletek eredmény-, valamint cash-flow hatását a következő táblázat tartalmazza:

		adatok M Ft-ban	
Ügyletfajta	Eredményhatás	Cash-flow hatás	
Elszámolási ügyletek	Forward	0	0
	Opció	0	0
	Összesen:	0	0
Leszállítási ügyletek*	Forward	2	2
	Opció	0	0
	Összesen:	2	2
Mindösszesen:		2	2
ebből	Fedezeti	2	2
	Nem fedezeti	0	0
	Összesen	2	2
ebből	Tőzsdei	0	0
	Tőzsdén kívüli	2	2
	Összesen	2	2

*Megj.: Az eredményhatás és a cash-flow hatás a lejáratkori hivatalos MNB árfolyam alapján került meghatározásra.

42. Táblázat: Lezárt határidős ügyletek a 2008. évben

A MÁV Zrt. 2008. december 31-én 4 darab, összesen 75 M EUR értékű technikailag nyitott (az utolsó kamatelszámolás már korábban megtörtént) kamat collar ügylettel rendelkezik. A kamat collar ügyletek a deviza alapú beruházási hitelek kamatkockázatát fedezik, és a hitelek kamatfizetési periódusához igazodnak. A fedezeti arány 2008-ban 39% és 96% között mozgott.

Ssz.	Bank	Tőkeösszeg (M EUR)	Floor	Cap	Eredmény
1.	KHB	18,5	3,00%	5,86%	0
2.	Citibank	21	3,00%	6,65%	0
3.	Citibank	7,5	3,00%	6,80%	0
4.	WestLB	28	3,00%	6,40%	0
Összesen:		75			0

43. Táblázat: Kamat fedezeti ügyletek a 2008. évben

II.1.8.2 Készfizető kezesség- és garanciavállalási szerződések

A vállalatcsoport 2008. december 31-én fennálló készfizető kezesség- és garanciavállalási szerződéseit a következő táblázatokban mutatjuk be.

adatok M Ft-ban					
Társaság neve	Hitelező neve, szerződés száma	Kezesség kezdete	Kezesség lejárat	Szerződés értéke	2008.12.31-én fennálló kezességvállalás értéke
MÁV Tiszavas Kft.*	Kereskedelmi és Hitelbank Nyrt.	1998. július 27.	2009. augusztus 31.	3 059	225
Fennálló kezesség összesen:				3 059	225

*Megj. A kezesség csak a szerződésből még nyitott összegre vonatkozik.

44. Táblázat: A fordulónapon fennálló készfizető kezességvállalási szerződések

Társaság neve	Garancia típusa	Szerződő	Garancia kezdete	Garancia vége	Garancia összege EUR- ban	Garancia összege M Ft-ban
Bankgarancia vállalások						
VEG Súdost GmbH	fizetési	MKB	2006.04.19	2010.07.31	13 739 569	3 481
VPOP	jövedéki biztosíték	KDB	2008.11.24	2009.11.21	0	1
VPOP	jövedéki biztosíték	KDB	2008.12.11	2009.12.11	0	120
Regionális Fejlesztési Holding Zrt.	ellenőri, felügyeleti	KDB	2008.10.20	2011.12.31	0	2
CAF Construcciones Auxiliar de Ferrocarriles S.A.	Vétélár-kifizetési (262e EUR)	KDB Bank (Magyarország) Zrt.	2009.02.16	2009.09.15	0	69
Gazdasági és Közlekedési Minisztérium	Vissza nem térítendő támogatás	K&H Bank	2009.01.26	2011.11.30	0	15
Nemzeti Fejlesztési és Gazdasági Minisztérium	Vissza nem térítendő támogatás	Citibank Zrt.	2008.08.14	2012.09.30	0	85
Dél-alföldi Regionális Munkaügyi Központ	Vissza nem térítendő támogatás	Citibank Zrt.	2008.08.08	2012.01.31	0	10
Dél-alföldi Regionális Munkaügyi Központ	Vissza nem térítendő támogatás	Citibank Zrt.	2008.08.08	2012.06.30	0	26
Dél-alföldi Regionális Munkaügyi Központ	Vissza nem térítendő támogatás	Citibank Zrt.	2008.08.08	2011.12.31	0	19
Önkormányzati és Területfejlesztési Minisztérium	Vissza nem térítendő támogatás	Erste Bank Hungary Rt.	2006.07.20	2012.09.30	0	85
Békés Megyei Munkaügyi Központ	Vissza nem térítendő támogatás	Erste Bank Hungary Rt.	2006.10.09	2012.01.31	0	10
Békés Megyei Munkaügyi Központ	Vissza nem térítendő támogatás	Erste Bank Hungary Rt.	2007.08.28	2012.06.30	0	26
Macedonian Railway Transport JSC	Vétélár-kifizetési (180e EUR)	Citibank Zrt.	2008.12.05	2009.03.10	0	48
Nemzeti Hírközlési Hatóság	Bankgarancia	Raiffeisen Bank Zrt.	2008.11.04	2009.11.03	0	25
Vállalt bankgaranciák összesen:					13 739 569	4 022
Jótéjesítési garanciák						
UAB "VILNIUS LOKOMOTYVU REMONTO DEPAS"	szerződés- teljesítési garancia	MKB Bank	2007.11.21	2010.12.31	0	51
Jótéjesítési garanciák összesen:					0	51
Garanciavállalások mindösszesen:					13 739 569	4 073

45. Táblázat: A fordulónapon fennálló garanciavállalási szerződések

II.1.8.3 Zálogjog kötelezettségek bemutatása

Hitel megnevezése	Fennálló hitelállomány 2008.12.31 (M Ft)	Biztosíték
EUROFIMA 10/a	2 423	vasúti vontató és vontatott járművek
EUROFIMA 10/b	6 845	vasúti vontató és vontatott járművek
EUROFIMA 11	9 267	vasúti vontató és vontatott járművek
EUROFIMA 12	6 620	vasúti vontató és vontatott járművek
EUROFIMA 13/a	7 414	vasúti vontató és vontatott járművek
EUROFIMA 13/b	9 267	vasúti vontató és vontatott járművek
EUROFIMA 13/c+e	2 012	vasúti vontató és vontatott járművek
EUROFIMA 13/d	4 607	vasúti vontató és vontatott járművek
OTP Bank (10 db Talent finansz.)	9 389	10 db Talent típusú motorvonat (a teljes állományra)
Calyon-CIB konz. (30 db Firt finansz.)	38 287	30 db Flirt típusú motorvonat (a teljes állományra)
Raiffeisen Bank (+30 db Flirt finansz.)	12 363	30 db Flirt típusú motorvonat (a teljes állományra)
Osszesen:	108 494	

46. Táblázat: Zálogjoggal biztosított hitelek

Az EUROFIMA társaságtól felvett kölcsönök zálogjoggal biztosítottak, a zálogjog a hitelből felújított járműveket terheli. A zálogjog mindaddig terheli az eszközöket, amíg a kölcsön visszafizetésre nem kerül. Ez vonatkozik az állam által átvállalt, de még fennálló kölcsönökre is.

10 db Talent motorkocsi beszerzése kapcsán az OTP bankkal, 30 db Flirt motorkocsi beszerzése kapcsán a Calyon bankkal és további 30 db Flirt motorkocsi beszerzése kapcsán a Raiffeisen bankkal megkötött hitelszerződés alapján a beszerzésre kerülő eszközökön zálogjog került alapításra a bankok részére.

A vállalatcsoport Budapest, Kmetty u. 3. szám alatti épületére 1987. július 27-én mérési rendszer fejlesztésére kapott támogatás biztosítékeként jelzálog került bejegyzésre 23 millió Ft értékben, a Közlekedési, Hírközlési és Vízügyi Minisztérium javára.

A KAC támogatási szerződés alapján a X. Kőbányai út 24. számú ingatlan (hrs: 38920) 2,5 Mrd Ft értékben a támogatás nyújtásának idejéig biztosítékkul szolgál a Környezetvédelmi Minisztérium javára. A projekt 2007-ben lezárult, azonban a zálogjog a mérlegkészítésig nem került törlésre, mert a környezetvédelmi utóvizsgálatok nem fejeződtek be teljes körűen.

A MÁV tulajdonában ill. a vagyonkezelésében álló ingatlanokra több esetben tartós környezeti kár jogcímen terhelés bejegyzésére került sor. Azon ingatlanoknál ahol ez a bejegyzés megtörtént, csak a kármentesítés eredményes befejezését követően kerülhet sor a terhelés törlésére. A terheléssel érintett ingatlanok száma 54 db, az érintett terület 137 ha, az ingatlanok könyvszerinti értéke 71 M Ft, ebből állami tulajdonú 16 M Ft.

II.1.8.4 Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök felvételi és törlesztési ütemterve

A MÁV csoport hosszú lejáratú hiteleinek és kölcsöneinek felvételi, valamint törlesztési ütemtervét az alábbi táblázatokban mutatjuk be.

adatok M Ft-ban

Ügyletfajta	2009	2010	2011	2012	2013	2014 és utár	Összesen
OTP (10 db Talent besz.)	218	0	0	0	0	0	218
Raiffeisen (+30 db motorvonat)	18 082	7 048	0	0	0	0	25 130
EUROFIMA hitel	13 000	0	0	0	0	0	13 000
5 Mrd Ft saját kockázatú beruh. hitel	5 000	0	0	0	0	0	5 000
Használt mozdonyok felújítása	3 464	0	0	0	0	0	3 464
25 db TRAXX mozdony beszerzése	7 172	9 563	7 172	0	0	0	23 907
Vállalkozói kölcsön (Szeged körz. forg. ir.)	1 870	0	0	0	0	0	1 870
Vállalkozói kölcsön (mechanikus sorompók automatizálása)	900	880	0	0	0	0	1 780
Vállalkozói kölcsön (Dél-Balatoni KÖFI)	900	1 350	0	0	0	0	2 250
Vállalkozói kölcsön (Biz. ber. áramellátás korszerűsítése)	700	600	0	0	0	0	1 300
Összesen:	51 306	19 441	7 172	0	0	0	77 919

47. Táblázat: A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök felvételi üteme

adatok M Ft-ban

Ügyletfajta	2009	2010	2011	2012	2013	2014 és utána	Összesen
OTP (10 db Talent besz.)	0	0	0	0	0	218	218
Raiffeisen (+30 db motorvonat)	0	1 092	2 185	2 185	2 185	17 483	25 130
EUROFIMA hitel	0	0	0	0	0	13 000	13 000
5 Mrd Ft saját kockázatú beruh. hitel	0	0	0	0	0	5 000	5 000
Használt mozdonyok felújítása	173	346	346	346	346	1 907	3 464
25 db TRAXX mozdony beszerzése	0	0	0	956	956	21 995	23 907
Vállalkozói kölcsön (Szeged körz. forg. ir.)	0	0	117	234	234	1 285	1 870
Vállalkozói kölcsön (mechanikus sorompók automatizálása)	0	268	356	356	356	444	1 780
Vállalkozói kölcsön (Dél-Balatoni KÖFI)	0	315	450	450	450	585	2 250
Vállalkozói kölcsön (Biz. ber. áramellátás korszerűsítése)	0	200	260	260	260	320	1 300
Összesen:	173	2 221	3 714	4 787	4 787	62 237	77 919

48. Táblázat: A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök törlesztési üteme

II.2 EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

II.2.1 Az értékesítés nettó árbevétele főbb tevékenységenkénti megbontásban

adatok M Ft-ban

Tevékenység megnevezése	2008
Árufuvarozás	87 316
Személyszállítás	41 323
Személyszállítás fogyasztói árkiegészítése	20 088
Vasúti pályahálózat működtetés	5 445
Vasúti jármű karbantartás	4 311
Ingatlan bérbeadás és üzemeltetés, felügyelet, bontás	3 577
Vasúti jármű bérbeadás (RIC kocsibér)	3 437
Közvetített tevékenység (Cargo)	2 904
Anyagértékesítés és készletezés	2 831
Egyéb ipari szolgáltatások	1 968
Vontatás	1 945
Építőipari szolgáltatások	509
Számítástechnikai szolgáltatások	388
Egyéb szolgáltatások	2 469
Összesen:	178 511

49. Táblázat: Az értékesítés nettó árbevételének alakulása

II.2.2 Az exportárbevétel és az import alakulása

Az export és import tevékenységeket földrajzi viszonylatonként a következő táblázatban mutatjuk be.

adatok M Ft-ban

Ország	2007. év		2008. év	
	Export	Import	Export	Import
Németország	4 963		2 969	2 117
Ausztria	8 491		9 516	4 072
Olaszország	1 480		1 780	246
Szlovákia	2 174		1 873	907
Csehország	2 233		1 720	1 634
Szlovénia	1 502		2 005	157
Lengyelország	633		607	308
Franciaország	668		401	115
Nagy-Britannia	13		30	11
Svédország	264		98	9
Belgium	460		11	9
Dánia	17		17	13
Finnország	9		11	4
Görögország	136		219	12
Hollandia	536		443	37
Írország	8		6	2
Lettország	0		0	0
Litvánia	1 868		1 552	3
Luxemburg	16		1	0
Portugália	5		5	1
Spanyolország	100		133	77
Románia	2 523		3 048	1 420
Bulgária	210		173	51
EU tagorsz. össz.:	28 310	0	26 618	11 205
Horvátország	666		626	214
Szerbia	973		1 258	318
Ukrajna	426		481	75
Svájc	1 823		1 109	582
Törökország	84		55	2
Fehéroroszország	1		6	4
Bosznia-Hecegovina	292		391	28
Montenegro	28		9	0
Macedónia	57		99	2
Oroszország	84		91	76
Norvégia	9		11	3
Egyesült Államok	43		41	23
Albánia	4		51	0
Türkmenisztán	0		0	0
Üzbegisztán	0		0	0
Moldávia	2		1	0
Kazahsztán	2		3	0
Kanada	15		10	1
Ausztrália	7		6	0
Egyéb	338		0	0
NEM EU tagor-szágok össz.:	4 854	0	4 248	1 328
Mindösszesen:	33 164	0	30 866	12 533

50. Táblázat: Export árbevétel piaci szegmensek szerinti alakulása

II.2.3 Az anyagjellegű ráfordítások alakulása

Megnevezés	adatok M Ft-ban	
	2008	
	Összeg	Megoszlás
Anyagköltség		
Vontatási célú elektromos energia	22 555	14%
Karbantárási és üzemeltetési anyagok	13 033	8%
Alapanyagok	11 858	7%
Üzemanyagok	10 217	6%
Vontatási célú üzem és fűtőanyag	9 875	6%
Közüzemek (energia, gáz, víz..)	1 913	1%
Munka- és védőruha, védőital	987	1%
Egyéb anyagköltség	3 091	2%
Anyagköltség összesen:	73 529	46%
Igénybevett szolgáltatások		
Bérletidíjak	17 697	11%
Pályaműködtetés	16 253	10%
Karbantartás	11 183	7%
Szakértői, tanácsadói díjak, Tagdíjak	4 539	3%
Köztisztasági költségek	2 696	2%
Postaköltség, hirdetés. Piackutatás	2 363	1%
Vontatás	1 629	1%
Oktatási költségek	770	0%
Informatikai szolgáltatás	682	0%
K+F tevékenység költségei	298	0%
Szállítási és rakodási költségek	36	0%
Egészségügyi szolgáltatás	21	0%
Egyéb igénybevett szolgáltatások	1 902	1%
Igénybevett szolgáltatások összesen:	60 069	37%
Egyéb szolgáltatások		
Hatósági díjak	1 018	1%
Biztosítási díjak	498	0%
Bankköltségek, járulékok	275	0%
Ki nem emelt egyéb szolgáltatások	307	0%
Egyéb szolgáltatások összesen:	2 098	1%
Eladott áruk beszerzési értéke:	1 535	1%
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke:	23 568	15%
Anyagjellegű ráfordítások összesen:	160 799	100%

51. Táblázat: Az anyagjellegű ráfordítások alakulása

II.2.4 Egyéb bevételek alakulása

Megnevezés	adatok M Ft-ban					
	2007		2008		Változás	
	Összeg	Megoszlás	Összeg	Megoszlás		
Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök bevétele	10 542	6%	2 371	1%	-8 171	
Készletek, követelések értékvesztésének visszairása	11	0%	910	0%	899	
Eredményt növelő tételek	908	0%	925	0%	17	
<i>Ebből: Késedelmi kamat</i>	386	0%	676	0%	290	
<i>Kapott kötbér</i>	91	0%	0	0%	-91	
Képzett céltartalék felhasználása	11 382	6%	7 740	4%	-3 642	
Értékesített vevőkövetelések bevétele	13	0%	2 122	1%	2 109	
Különféle egyéb bevételek	4 375	2%	1 065	1%	-3 310	
Halasztott bevételek üzemi eredményt terhelő költségek és ráfordítások miatti visszavezetése*	0	0%	7 812	4%	7 812	
<i>Ebből: Elhatárolt költségvetési juttatás visszavezetése</i>	0	0%	406	0%	406	
<i>Elhatárolt PHARE segély visszavezetése</i>	0	0%	75	0%	75	
<i>Kormány által elengedett és elhatárolt tartozások visszavezetése</i>	0	0%	8 719	5%	8 719	
Költségek ellentételezésére visszafizetési kötelezettség nélkül kapott támogatások	162 129	86%	168 468	88%	6 339	
<i>Ebből: Köszolgáltatási költségtérítés</i>	160 712	85%	165 859	87%	5 147	
<i>Létszámcsokkentésre kapott támogatás</i>	0	0%	0	0%	0	
<i>Személyszállítási bevételkiesést (BEB) pótló támogatás</i>	1 051	1%	1 785	1%	734	
<i>Árvízre és belvízre kapott támogatás</i>	352	0%	0	0%	-352	
Összesen:	189 360	100%	191 413	100%	2 053	

52. Táblázat: Az egyéb bevételek megoszlása

II.2.5 Egyéb ráfordítások alakulása

Megnevezés	adatok M Ft-ban	
	2008	
	Összeg	Megoszlás
Értékesített, selejtezett, hiányzó bef. eszközökkel kapcsolatos els. ráf.	15 227	30%
Készletek, követelések értékvesztése, készletek hiánya, selejtezése	4 061	8%
Eredményt csökkentő tételek	6 088	12%
<i>Ebből: Fizetett késedelmi kamat, kötbér, kártérítés</i>	1 141	2%
<i>Káreseményekkel kapcsolatos veszteségek</i>	4 047	8%
<i>Önellenőrzési pótlék</i>	615	1%
Céltartalék képzés	18 746	37%
<i>Ebből: NIF által át nem adott eszközök értékcsökkenésének fedezetére képzett céltartalék</i>	640	1%
Értékesített vevőkövetelések könyvszerinti értéke	1 946	4%
Elszámolt adók, illetékek és eredményt terhelő ÁFA	4 056	8%
Központi alapokkal elszámolt hozzájárulások	239	0%
<i>Ebből: Környezetvédelmi termékdíj</i>	25	0%
<i>Innovációs járulékok</i>	188	0%
Egyéb kötelezettségekkel kapcsolatos ráfordítások	987	2%
Összesen:	51 350	100%

53. Táblázat: Az egyéb ráfordítások alakulása

II.2.6 Pénzügyi és rendkívüli eredmény alakulása

II.2.6.1 Pénzügyi műveletek bevételei

Megnevezés	adatok M Ft-ban			
	2007		2008	
	Összeg	Megoszlás	Összeg	Megoszlás
Kapott (járó) osztalék és részesedés	151	2%	317	0%
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	29	0%	72 609	89%
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	2 000	33%	2 612	3%
<i>Ebből: hitelintézettől kapott kamat</i>	1 031	17%	1 886	2%
<i>Más vállalkozótól kapott kamat</i>	529	9%	560	1%
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	3 966	65%	6 242	8%
<i>Ebből: a konszolidációba equity módszerrel bevont vállalatok mérleg szerinti nyereségéből a vállaltcsoportot megillető rész</i>	1 264	21%	1 151	1%
<i>Külföldi pénzürtékre szóló követelésekkel, kötelezettségekkel kapcsolatos realizált árfolyamnyereség</i>	928	15%	1 123	1%
Összesen:	6 146	100%	81 780	100%

54. Táblázat: A pénzügyi műveletek bevételeinek megoszlása

A pénzügyi műveletek bevételeinek legmeghatározóbb eleme a részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége, amely majden teljes egészében a MÁV Cargo csoport értékesítésének konszolidált eredményét mutatja.

II.2.6.2 Pénzügyi műveletek ráfordításai

Megnevezés	adatok M Ft-ban				
	2007		2008		Változás
	Összeg	Megoszlás	Összeg	Megoszlás	
Fizetett kamatok, befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	19 471	85%	19 489	84%	18
<i>Ebből: hitelintézetnek fizetett kamat</i>	18 712	82%	19 034	82%	322
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	153	1%	100	0%	-53
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	3 160	14%	3 645	16%	485
<i>Ebből: a konszolidációba equity módszerrel bevont vállalatok mérleg szerinti veszteségéből a vállaltcsoportot megillető rész</i>	336	1%	385	2%	49
<i>Külföldi pénzürtékre szóló követelésekkel, kötelezettségekkel kapcsolatos realizált árfolyamvesztés</i>	1 990	9%	2 316	10%	326
Összesen:	22 784	100%	23 234	100%	450

55. Táblázat: A pénzügyi műveletek ráfordításainak megoszlása

II.2.6.3 Rendkívüli bevételek

Megnevezés	adatok M Ft-ban				
	2007		2008		Változás
	Összeg	Megoszlás	Összeg	Megoszlás	
Térítés nélkül átvett, többletként fellelt eszközök miatt elszámolt bevétel	418	6%	234	83%	-184
Társaságba bevitt vagyontárgyak bevétele	893	12%	25	9%	-868
Egyéb rendkívüli bevételek	6 104	82%	24	8%	-6 080
Ebből: Költségvetési juttatás igénybevétele	463	6%	5	2%	-458
PHARE segély igénybevétele	182	2%	0	0%	-182
Véglegesen kapott pénzeszköz	2 136	29%	0	0%	-2 136
Elengedett tartozások	3 510	47%	0	0%	-3 510
Összesen:	7 415	100%	283	100%	-7 132

56. Táblázat: A rendkívüli bevételek megoszlása

II.2.6.4 Rendkívüli ráfordítások

Megnevezés	adatok M Ft-ban				
	2007		2008		Változás
	Összeg	Megoszlás	Összeg	Megoszlás	
Térítés nélkül átadott vagyontárgyakkal kapcsolatban elszámolt ráfordítások	183	14%	305	73%	122
Társaságba bevitt vagyontárgyak ráfordítása	793	61%	0	0%	-793
Egyéb rendkívüli ráfordítások	326	25%	114	27%	-212
Ebből: Dolgozók lakás vásárlásához véglegesen adott támogatás	80	6%	62	15%	-18
Belföldi követelések elengedése	12	1%	103	25%	91
Véglegesen adott pénzeszközök	68	5%	96	23%	28
Összesen:	1 302	100%	419	100%	-883

57. Táblázat: A rendkívüli ráfordítások megoszlása

II.2.7 A vállalatcsoport konszolidált eredményének levezetése

A MÁV csoport konszolidált eredményének levezetését az alábbi táblázatban mutatjuk be.

<i>Megnevezés</i>	adatok M Ft-ban
<i>Osszeg</i>	
Konszolidációba terjeszkörűen bevont leányvállalatok aggregált mérleg szerinti eredménye	40 788
MÁV Cargo csoport mérleg szerinti eredménye	-5 533
<i>Konszolidálás előtti mérleg szerinti eredmény összesen</i>	35 255
<i>Nyitó (előző évben kiszűrt) tételek kivezetése</i>	38
Társult vállalkozásoktól kapott osztalék	-412
Társult vállalkozások tárgyévi nyeresége	1 151
Társult vállalkozások tárgyévi vesztesége	-385
Társult vállalkozások értékvesztésének visszairása	203
<i>Társult vállalkozásokkal kapcsolatos tárgyévi eredmény</i>	557
Leányvállalatok értékvesztésének visszairása	1 409
Leányvállalatoktól kapott osztalék	-249
Szolnoki és Északi Járműjavító MÁV-GÉPÉSZET Zrt.-be történt beolvadásának közbeső eredmény kiszűrése	-1 868
Látens adó	249
Cargo csoport értékesítése miatti tökenövekmény kivezetése	2 881
<i>Leányvállalatokkal kapcsolatos tárgyévi eredmény</i>	2 422
<i>Tőkekonszolidálással kapcsolatos tárgyévi eredmény</i>	2 979
<i>Követelések és kötelezettségek kiszűrése miatti eredm.</i>	-49
Pénzügyi műveletek kiszűrésével kapcsolatos eredmény	24
Csoporton belül térítés nélkül nyújtott szolgáltatások	24
Csoporton belüli céltartalék képzés eliminálása	800
Csoporton belüli le nem vonható ÁFA eredményhatása	98
Készletbeszerzés közbeső eredményének kiszűrése	-334
<i>Hozamok és ráfordítások konszolidálása miatti eredmény</i>	612
Egyéb tárgyi eszköz értékesítés miatti közbeső eredmény hatása	-11
Tárgyi eszközre fogadott szolgáltatások közbeső eredmény hatása	578
Vontatási tevékenység kiszervezés (TRAKCIÓ alapítás) hatása	-22 971
Gépészeti tevékenység kiszervezés (GÉPÉSZET alapítás) hatása	-433
Átrakási tevékenység kiszervezés (Záhony-Port alapítás) hatása	-60
START eszközeinek kiszűrt közbeső eredmény visszavezetés hatása	2 090
Cargo csoport értékesítés miatti közbeső eredmény visszavezetése	705
<i>Közbeső eredmények kiszűrése miatti eredmény</i>	-20 102
<i>Tárgyévi konszolidált eredmény</i>	18 733

58. Táblázat: A vállalatcsoport konszolidált eredményének levezetése

II.3 VALÓS VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZET BEMUTATÁSA

II.3.1 A vállalkozás folytatásának elve

A tulajdonos magyar államtól a vállalatcsoport a 2008. évben 165.859 M Ft közszolgáltatási költségtérítést és 20.088 M Ft fogyasztói árkiegészítést kapott.

A csoport jövőbeni működése azon múlik, hogy a tulajdonosok biztosítják-e a további működés pénzügyi forrásait az említett úton, vagy más módon, például közszolgáltatási szerződés megkötésével. A 2008. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált beszámoló a vállalkozás folytatásának elve alapján készült, feltételezve, hogy a tulajdonosok biztosítják a vállalatcsoport jövőbeni folytatásához szükséges pénzügyi forrásokat.

II.3.2 Cash-Flow kimutatás

adatok M Ft-ban

Sorsz.	Megnevezés	2007	2008
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow)	33 733	-60 415
1.	Adózás előtti eredmény	-15 786	20 293
2.	Elszámolt terv szerinti amortizáció	40 556	47 146
2/b	Előző éveket terhelő amortizáció	0	465
3.	Elszámolt értékvesztés	13 158	4 113
4.	Céltartalék állomány változása	4 031	8 804
4/b	Elengedett kötelezettségek	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-4 050	-59 764
6.	Szállítói kötelezettség változása	2 277	-10 976
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	3 289	-5 385
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-13 521	-1 474
9.	Vevőkövetelés változása	938	13 753
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	-532	-70 365
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása	-2 426	-6 639
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-299	-1 878
13.	Fizetendő osztalék, részesedés	0	0
13/b	Véglegesen adott és kapott eszközök	-173	-221
13/c	Kamattőkésítés	0	0
13/d	Előző évek módosítása	6 608	-1 767
13/e	Konzolidációból adódó látens adó követelés változása	0	249
13/f	Konzolidációból adódó pénzmozgással nem járó módosítás	-337	-557
13/g	Árfolyamkülönbözet év végén	0	3 788
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-68 858	49 029
14.	Befektetett eszközök beszerzése	-58 241	-53 679
15.	Befektetett eszközök eladása	6 357	99 748
15/b	Befektetett pénzügyi eszközök állományváltozása	-1 262	125
15/c	Beruházásra adott előlegek változása	-15 712	2 518
16.	Kapott osztalék	0	317
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash-flow)	44 352	8 084
17.	Részvénykiadás, tőkebevonás bevétele	111 600	-959
18.	Kötvénykiadás bevétele	0	0
19.	Hitel és kölcsön felvétele	49 361	17 433
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök változása	423	570
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz	2 513	247
22.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	0	0
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetés	0	0
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	-119 545	-6 224
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	0	-4 622
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	-2
27.	Alapítókkal szembeni, ill. egyéb hosszú lejáratú kötelezettség változása	0	1 641
IV.	Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok)	9 227	-3 302

59. Táblázat: Cash-flow kimutatás

II.3.3 Az eszközök értékének és összetételének alakulása

Az eszközök értékének és összetételének alakulása

Befektetett eszközök aránya

$$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Összes eszköz}} = \frac{754\,873}{938\,752} = 80,41\% \quad (\text{bázis: } 86,16\%)$$

Tárgyi eszközök fedezettsége

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Saját tárgyi eszközök}} = \frac{90\,519}{360\,953} = 25,08\% \quad (\text{bázis: } 2,48\%)$$

$$\frac{\text{Saját tőke} + \text{Kincstári források}}{\text{Tárgyi eszközök}} = \frac{498\,661}{740\,611} = 67,33\% \quad (\text{bázis: } 53,57\%)$$

Befektetett eszközök fedezettsége

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Saját befektetett eszközök}} = \frac{90\,519}{375\,215} = 24,12\% \quad (\text{bázis: } 2,38\%)$$

$$\frac{\text{Saját tőke} + \text{Kincstári források}}{\text{Befektetett eszközök}} = \frac{498\,661}{754\,873} = 66,06\% \quad (\text{bázis: } 52,47\%)$$

A forgóeszközök befektetett eszközökhöz viszonyított aránya

$$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Befektetett eszközök}} = \frac{142\,189}{754\,873} = 18,84\% \quad (\text{bázis: } 11,65\%)$$

Források értékének és összetételének alakulása

Tőkeerősség mutató

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Összes forrás}} = \frac{90\,519}{938\,752} = 9,64\% \quad (\text{bázis: } 1,07\%)$$

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Összes forrás} - \text{Kincstári forrás}} = \frac{90\,519}{530\,610} = 17,06\% \quad (\text{bázis: } 1,92\%)$$

Tőkefeszültség mutató

$$\frac{\text{Idegen tőke}}{\text{Saját tőke}} = \frac{727\,775}{90\,519} = 804,00\% \quad (\text{bázis: } 8.076,13\%)$$

$$\frac{\text{Idegen forrás} - \text{Kincstári forrás}}{\text{Saját tőke}} = \frac{319\,633}{90\,519} = 353,11\% \quad (\text{bázis: } 3.962,39\%)$$



Eladósodottság foka

$$\frac{\text{Idegen tőke}}{\text{Összes eszköz}} = \frac{727\,775}{938\,752} = 77,53\% \quad (\text{bázis: } 86,65\%)$$

Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya

$$\frac{\text{Hosszú lejáratú köt.}}{\text{Hosszú lejáratú köt. + saját tőke}} = \frac{658\,523}{749\,042} = 87,92\% \quad (\text{bázis: } 98,64\%)$$

$$\frac{\text{Hosszú lejáratú köt.} - \text{Kincstári köt.}}{\text{Hosszú lejáratú köt.} - \text{Kincstári köt.} + \text{Saját tőke}} = \frac{250\,381}{340\,900} = 73,45\% \quad (\text{bázis: } 96,91\%)$$

Saját tőke növekedésének aránya

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}} = \frac{90\,519}{21\,000} = 431,04\% \quad (\text{bázis: } 48,83\%)$$

Befektetett eszközök fedezete

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Befektetett eszközök}} = \frac{90\,519}{754\,873} = 11,99\% \quad (\text{bázis: } 1,25\%)$$

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Saját befektetett eszközök}} = \frac{90\,519}{375\,215} = 24,12\% \quad (\text{bázis: } 2,38\%)$$

Jövedelmezőségi mutatók

$$\text{EBITDA} = \text{Üzleti eredmény} + \text{értékcsökkenés} = -37\,799 + 47\,146 = 9\,347 \quad (\text{bázis: } 35,295)$$

$$\text{EBITDA ráta} = \frac{\text{EBITDA}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}} = \frac{9\,347}{178\,511} = 5,24\% \quad (\text{bázis: } 19,20\%)$$

$$\text{Működési ráta} = \frac{\text{Üzleti eredmény}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}} = \frac{-37\,799}{178\,511} = -21,17\% \quad (\text{bázis: } -2,86\%)$$

Pénzügyi helyzet vizsgálata

Forgótőke és likviditás

Nettó forgótőke

$$\text{Forgóeszközök} - \text{Rövid lejáratú kötelezettségek} = 142\,189 - 69\,154 = 73\,035 \quad (\text{bázis: } 10,961)$$

Likviditási ráta

$$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezett ségek}} = \frac{142\,189}{69\,154} = 205,61\% \quad (\text{bázis: } 113,44\%)$$

Likviditási gyorsráta

$$\frac{\text{Forgóeszközök} - \text{Készletek}}{\text{Rövid lejáratú kötelezett ségek}} = \frac{128\,812}{69\,154} = 186,27\% \quad (\text{bázis: } 95,36\%)$$

Készpénz likviditási ráta

$$\frac{\text{Pénzeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezett ségek}} = \frac{30\,173}{69\,154} = 43,63\% \quad (\text{bázis: } 41,06\%)$$

II.3.4 A vállalatcsoport előző éveket érintő tételei

A MÁV csoport előző éveket érintő tételeinek mérlegét és eredménykimutatását évek szerinti megbontásban a következő táblázatokban mutatjuk be.

		adatok E Ft-ban					
Sor	A tétel megnevezése	2003	2004	2005	2006	2007	összesen
.01.	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	-191 381	-55 089	-83 466	-93 953	-245 069	-668 958
.02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	-55	-2 058	-4 806	-6 361	-28 498	-41 778
.03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0
.04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0
.05.	Vagyon értékű jogok	0	0	0	-282	-22 694	-22 976
.06.	Szellemi termékek	-55	-2 058	-4 806	-6 079	-5 804	-18 802
.07.	Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0	0
.08.	Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0
.09.	Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0
.10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	-191 326	-53 031	-78 660	-87 434	-216 571	-627 022
.11.	Ingtalanok és kapcsolódó vagyon értékű jogok	-26 750	-13 720	-46 470	-40 659	-117 646	-245 245
.12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	-12 441	-36 208	-21 812	-43 011	-95 115	-208 587
.13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	-504	-3 103	-3 672	-3 764	-3 810	-14 853
.14.	Tenyészállatok	0	0	0	0	0	0
.15.	Beruházások	-151 631	0	-6 706	0	0	-158 337
.16.	Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0
.17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0
.18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZK.	0	0	0	-158	0	-158
.19.	Tartós részesedés kapcsoló vállalkozásban	0	0	0	0	0	0
.20.	Tartósan adott kölcsön kapcsoló vállalkozásban	0	0	0	0	0	0
.21.	Egyéb tartós részesedés	0	0	0	0	0	0
.22.	Tartósan adott kölcsön kapcsoló vállalkozásban	0	0	0	0	0	0
.23.	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0	-158	0	-158
.24.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0
.25.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0
.26.	B. Forgóeszközök	37 550	10 850	174 792	55 347	1 188 081	1 466 620
.27.	I. KÉSZLETEK	0	0	0	1 905	-3 012	-1 107
.28.	Anyagok	0	0	0	1 905	-2 945	-1 040
.29.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0	0	0	0
.30.	Növények-, hízó és egyéb állatok	0	0	0	0	0	0
.31.	Késztermékek	0	0	0	0	0	0
.32.	Áruk	0	0	0	0	-67	-67
.33.	Készletekre adott előlegek	0	0	0	0	0	0
.34.	II. KÖVETÉLESEK	54 936	10 850	175 231	53 442	1 128 743	1 423 202
.35.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	54 936	-38 142	175 213	93 123	556 670	841 800
.36.	Követelések kapcsoló vállalkozással szemben	0	0	18	-43 058	282 410	239 370
.37.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő v.	0	48 992	0	3 722	51 252	103 966
.38.	Váltókövetelések	0	0	0	0	0	0
.39.	Egyéb követelések	0	0	0	-345	238 411	238 066
.40.	III. ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	0	0	0	0
.41.	Részesedés kapcsoló vállalkozásban	0	0	0	0	0	0
.42.	Egyéb részesedés	0	0	0	0	0	0
.43.	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0	0	0	0
.44.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0
.45.	IV. PÉNZESZKÖZÖK	-17 386	0	-439	0	62 350	44 525
.46.	Pénztár, csekkok	0	0	0	0	454	454
.47.	Bankbetétek	-17 386	0	-439	0	61 896	44 071
.48.	C. AKTIV IDOBELI ELHATÁROLÁSOK	131 452	0	8 215	64 251	20 123	224 041
.49.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	131 452	0	8 215	64 251	20 123	224 041
.50.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0
.51.	Halasztott ráfordítások	0	0	0	0	0	0
.52.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZ.	-22 379	-44 239	99 541	25 645	963 135	1 021 703

60. Táblázat: Előző évek mérlegének eszköz oldala

adatok E Ft-ban

Sor	A tétel megnevezése	2 003	2 004	2 005	2 006	2 007	Összesen
57. D	SAJÁT TŐKE	-303 113	-118 047	-254 006	-383 719	-708 917	-1 767 802
58. I.	JEGYZETT TŐKE	0	0	0	0	0	0
59.	54. sorból: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	0	0	0	0	0	0
60. II.	JEGYZETT, DE MEG BE NEM FIZETETT TŐKE	0	0	0	0	0	0
61. III.	TŐKETARTALÉK	0	0	0	0	0	0
62. IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	0	0	0	0	0	0
63. V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0	0	0	-8	-8
64. VI.	ÉRTEKELÉSI TARTALÉK	0	0	0	0	0	0
65. VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-303 113	-118 047	-254 006	-383 719	-708 909	-1 767 794
66. VIII.	LEÁNYVÁLLALATI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS	0	0	0	0	0	0
67. IX.	KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK	0	0	0	0	0	0
68.	adósságkonszolidálás különbözetéből	0	0	0	0	0	0
	közbenső eredmény különbözetéből	0	0	0	0	0	0
	Aktív tőkekonszolidáció különbözet értéksökkenése	0	0	0	0	0	0
	Társult befektetések értékelése	0	0	0	0	0	0
69.	Látens adó	0	0	0	0	0	0
70. X.	KÜLSŐ TAGOK (MÁS TULAJDONOSOK) RÉSZESEDESE	0	0	0	0	0	0
71. E	CÉLTARTALÉKOK	0	0	0	0	0	0
72. 1.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0	0	0	0	0
73. 2.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0	0	0	0
74. 3.	Egyéb céltartalék	0	0	0	0	0	0
75. F	KÖTELEZETTSÉGEK	283 774	76 279	144 459	181 476	1 506 945	2 192 933
76. I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0	0	0	0
77.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	0
78.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő	0	0	0	0	0	0
79.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0	0	0	0
80.	Alapítókkal szembeni kötelezettség	0	0	0	0	0	0
81.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0	0	0
82.	PasszívTőkekonszolidációs különbözet leányvállalatokból	0	0	0	0	0	0
83. II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0	165	-165	0
84.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0	0	0	0
85.	Átváltoztatható kötvények	0	0	0	0	0	0
86.	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0	0	0	0
87.	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	0	0	0	0
88.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	0	0	0	0
89.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	0
90.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással	0	0	0	0	0	0
	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	165	-165	0
	Konszolidációból adódó társasági adó tartozás	0	0	0	0	0	0
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	283 774	76 279	144 459	181 311	1 507 110	2 192 933
91.	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0	0	0	0
92.	81. sorból: átváltoztatható kötvények	0	0	0	0	0	0
93.	Rövid lejáratú hitelek	0	0	0	0	0	0
94.	Vevőtől kapott előlegek	0	0	0	0	0	0
95.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	283 741	76 140	145 513	178 087	1 138 079	1 821 560
96.	Váltótartozások	0	0	0	0	0	0
97.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0	341 606	341 606
98.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő	0	0	0	0	0	0
99.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	33	139	-1 054	3 224	27 425	29 767
100. G	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	-3 040	-2 471	209 088	227 888	165 107	596 572
101.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	403	403
102.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	0	0	211 559	230 359	167 175	609 093
103.	Halasztott bevételek	-3 040	-2 471	-2 471	-2 471	-2 471	-12 924
104.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	-22 379	-44 239	99 541	25 645	963 135	1 021 703

61. Táblázat: Előző évek mérlegének forrás oldala

adatok E Ft-ban

Megnevezés	2003	2004	2005	2006	2007	Összesen
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	-2 856	1 431	9 905	13 365	719 846	741 691
02. Export értékesítés nettó árbevétele	-185 951	-77 526	113 634	110 709	162 443	123 309
Elszámolt belső bevételek	0	0	0	0	0	0
I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	-188 807	-76 095	123 539	124 074	882 289	865 000
03. Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0	0	0	0	0
04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	250	862	957	140 591	278 517	421 177
II. AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTEKE	250	862	957	140 591	278 517	421 177
III. EGYEB BEVÉTELEK	6 472	7 724	10 733	18 606	99 184	142 719
Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	0	0	147	147
III/A. ADÓSSÁGKONSZOLIDÁLÁS MIATT KELETKEZŐ	0	0	0	0	0	0
-EREDMÉNYT NÖVELŐ-KONSZOLIDÁCIÓS KÜLÖNBÖZET	0	0	0	0	0	0
05. Anyagköltség	951	1 435	1 234	19 186	75 503	98 309
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	41 854	42 733	306 626	383 567	1 085 553	1 860 333
07. Egyéb szolgáltatások értéke	13	3	161	-47	27 106	27 236
08. Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0	0	95	95
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0	0	0	130 595	130 595
Elszámolt belső ráfordítások	0	0	0	0	0	0
IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	42 818	44 171	308 021	402 706	1 318 852	2 116 568
10. Bérköltség	0	0	0	75	-19 040	-18 965
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	0	0	-1 199	-2 180	-91 038	-94 417
12. Bérjárulékok	0	0	0	156	-4 752	-4 596
V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	0	0	-1 199	-1 949	-114 830	-117 978
VI. ÉRTÉKSÖRKENÉSI LEÍRÁS	32 723	55 089	44 258	88 272	245 070	465 412
VII. EGYEB RÁFORDÍTÁSOK	25 032	-726	41 571	7 559	77 583	151 019
Ebből: értékvesztés	0	-82	354	-82	-15 714	-15 524
VII/A. ADÓSSÁGKONSZOLIDÁLÁS MIATT KELETKEZŐ	0	0	0	0	0	0
-EREDMÉNYT CSÖKKENTŐ-KONSZOLIDÁCIÓS KÜLÖNBÖZET	0	0	0	0	0	0
A ÜZEMI (ÜZLETI) TEVEKENYSÉG EREDMÉNYE	-282 658	-166 043	-257 422	-213 317	-266 685	-1 186 125
13. Kapott osztalék és részesedés	0	48 992	0	0	0	48 992
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0	0
13/a. Kapott osztalékok társult vállalkozástól	0	0	0	0	0	0
13/b. Kapott osztalékok részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0	0	0	0
14. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0	0	0	0	0
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0	0
15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0	0	0	0	0
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0	0
16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	0	0	0	0	79	79
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0	0
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	4	8	4 291	1 302	1 475	7 080
VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	4	49 000	4 291	1 302	1 554	56 151
18. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0	0	0	16 520	16 520
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	0	0	0
19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	0	0	0
20. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0	0	0	0	0
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	0	0	0
21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	0	13	-305	3 029	677	3 414
IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	0	13	-305	3 029	17 197	19 934
B PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	4	48 987	4 596	-1 727	-15 643	36 217
C SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	-282 654	-117 056	-252 826	-215 044	-282 328	-1 149 908
X. RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	131 452	0	6 626	0	0	138 078
XI. RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	151 911	991	7 806	168 675	426 581	755 964
D RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	-20 459	-991	-1 180	-168 675	-426 581	-617 886
E ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-303 113	-118 047	-254 006	-383 719	-708 909	-1 767 794
XII. ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	0	0	0	0	0	0
XII/A. KONSZOLIDÁLÁS BÓL ADÓDÓ (SZÁMÍTOTT) TÁRSASÁGI ADÓKÜLÖNBÖZET ±	0	0	0	0	0	0
F ADÓZOTT EREDMÉNY	-303 113	-118 047	-254 006	-383 719	-708 909	-1 767 794
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0	0	0	0	0
22. Jóváhagyott osztalék, részesedés	0	0	0	0	0	0
23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra	0	0	0	0	0	0
24. Kisebbségi tulajdonosok részesedése	0	0	0	0	0	0
G MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-303 113	-118 047	-254 006	-383 719	-708 909	-1 767 794

62. Táblázat: Előző évek eredménykimutatása

Az előző évek eredményét érintő jelentősebb tételek a következők:

- Az értékesítés nettó árbevétele soron szereplő 801 M Ft túlnyomó részben a késve kiszámlázott teljesítményekből adódik.
- A tárgyévben állományba vett, de korábbi években üzembe helyezett eszközök előző éveket érintő értékcsökkenési leírása 465 M Ft.
- Az egyéb ráfordítások között kerültek bemutatásra az előző években a jellemzően értékesítés miatt kivezetett tárgyi eszközök 45 M Ft összegben, előző évi adófizetési kötelezettségek 53 M Ft összegben és a különféle bírságok, térítések, káreseményekhez kapcsolódó késett elszámolások nettó értéke 46 M Ft.
- Kapott osztalékként 49 M Ft összegben a Resti Zrt.-től 2004. évre járó osztalékot számoltuk el.
- 2002. évben került sor az ELMŰ és a MÁV Zrt. közötti megállapodásra a Budapesti Intermodális Logisztikai Központ villamos hálózatának fejlesztéséről. Ebben a MÁV vállalta, hogy kiépíti és üzembe helyezésre átadja a bontásra kerülő Csepel távvezeték kiváltásához szükséges vezeték és kábelszakaszokat. A létesítmények 2002-2003 évben értékben térítésmentesen az ELMŰ részére kerültek átadásra, azonban az elszámolások ezzel kapcsolatosan nem történtek meg, így előző évi tételként 158 M Ft rendkívüli ráfordítás és ezzel szemben 131 M Ft rendkívüli bevételként elszámolt, halasztott bevétel feloldást számoltunk el.
- A rendkívüli ráfordítások eredménykimutatás sort érinti a MÁV Cargo Zrt. részére 2006-2007. évben térítés nélkül nyújtott távközlési szolgáltatások és azok ÁFA ellenértékének 325 M Ft összege, a tényleges szerződés szerinti bérleti díjak és a piaci díjak közötti különbözet, és az ehhez kapcsolódó ÁFA rendezés 168 M Ft értékben, valamint a MÁV Raktár Kft.-nek a MÁV Cargo Zrt. felé fennálló 95 M Ft tartozásának MÁV Zrt. általi átvállalása, melynek elszámolása csak 2008-ban történt meg.
- Jelentősnek mondhatók még a a vasutak közötti utólagos (mérlegzárást követő) elszámolások.

III TÁJÉKOZTATÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

III.1 Az anyavállalat választott tisztségviselőivel kapcsolatos adatok

adatok M Ft-ban			
Megnevezés	2007	2008	Változás
Igazgatóság	49	51	2
Felügyelő Bizottság	33	46	13
Összesen:	82	97	15

63. Táblázat: Az anyavállalat tisztségviselőinek járandóságai

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai részére kölcsön folyósítás a 2008. évben nem volt.

III.2 Kapott támogatások bemutatása

adatok M Ft-ban					
Megnevezés	2007		2008		Változás
	Összeg	Megoszlás	Összeg	Megoszlás	
Fogyasztói árkiegészítés	20 468	10%	20 088	10%	-380
Jövedéki adó visszatérítés	5 714	3%	5 322	3%	-392
Beruházási támogatás	13 985	7%	3 847	2%	-10 138
Termelési támogatás (közszolgáltatás költségtérítése)	160 712	79%	165 859	84%	5 147
Személyszállítási bevételkiesést pótló támogatás (BEB)	1 051	1%	1 784	1%	733
Rendkívüli károk (árvíz, belvíz)	352	0%	0	0%	-352
NFI támogatás nyelvi képzésre	0	0%	0	0%	0
Munkaügyi központokból kapott támogatás	0	0%	0	0%	0
Létszámcsökkentésre kapott támogatás	0	0%	205	0%	205
Egyéb támogatás	890	0%	869	0%	-21
Összesen:	203 172	100%	197 974	100%	-5 198

64. Táblázat: A kapott támogatások bemutatása

adatok M Ft-ban		
Személyszállítási árkiegészítés kedvezmény fajtánként	2007	2008
50%-os	6 106	6 499
67,5%-os	3 597	0
90%-os	3 919	3 839
Tanulók kedvezménye	5 120	6 085
70 (65) éven felüliek kedvezménye	3 835	3 708
Összesen:	22 577	20 131

65. Táblázat: A fogyasztói árkiegészítés felhasználása

A vállalatcsoport által kapott támogatások majdnem 85%-át a közszolgáltatás költségtérítése teszik ki, amely a személyszállítási tevékenységhez kapcsolódik.

III.3 Környezetvédelem

III.3.1 Környezetvédelmi kötelezettségek

Az 1992. évi LIV sz. tv. alapján a Környezetvédelmi Minisztérium előírásának megfelelően, a vasút környezeti állapotának átvilágítása, az audit eredményének ismeretében az elkészült „Környezeti Károk Rendezési Terve” (KKRT), mely azóta az Országos Kármentesítési Program Vasúti Alprogramjaként működik. A tervezett éves feladatok végrehajtási idejét a Közlekedési és Vízügyi Minisztérium 2010-ben határozta meg.

A környezetvédelmi kötelezettségekre történt céltartalék képzésekor a következő elveket alkalmaztuk:

- A fordulónapra vonatkozóan felmértük a környezetvédelmi kötelezettségek státuszát, és ez alapján meghatároztuk a képzendő céltartalék és a már megképzett céltartalék különbözetét, mely a tárgyévi képzendő céltartalék.
- A céltartalék képzés alapjául szolgáló kötelezettségek egyrészt a tényfeltáró dokumentációval rendelkező munkák alapján illetve hatósági kötelezés alapján várható kötelezettségekből, másrészt a fordulónapig megállapított és összegszerűségében becsült várható környezetvédelmi kötelezettségekből tevődnek össze.
- Céltartalékot a más forrásból nem ellentételezett költségjellegű tételekre képeztünk.

A környezetvédelemmel kapcsolatos lekötött tartalék állományát, valamint a környezetvédelmi kötelezettségekre képzett céltartalék mérlegértékének alakulását az alábbiakban mutatjuk be.

adatok M Ft.ban				
Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány
Lekötött tartalék	3 617	0	0	3 617
Céltartalék	7 780	1 910	1 119	8 571
Összesen:	11 397	1 910	1 119	12 188

66. Táblázat: A környezetvédelemmel kapcsolatos lekötött tartalék és céltartalék alakulása

A 2007-ben és 2008-ban felmerült környezetvédelmi költségek alakulását következő táblázat tartalmazza:

adatok M Ft-ban			
Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Változás
Környezetvédelmi költségek	1 164	839	-325

67. Táblázat: A környezetvédelemmel kapcsolatosan elszámolt költségek

III.3.2 Környezetvédelmet szolgáló tárgyi eszközök

A következő táblázat a környezetvédelmet szolgáló tárgyi eszközök alakulását mutatja be.

Megnevezés	adatok M Ft-ban			
	Nyitó állomány	Tárgyévi növekedés	Tárgyévi csökkenés	Záró állomány
Tárgyi eszközök bruttó értéke	2 242	555	0	2 797
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	334	123	0	457
<i>Tárgyi eszközök nettó értéke</i>	2 576	678	0	3 254
<i>Befejezetlen beruházások</i>	0	22	0	22
Összesen:	2 576	700	0	3 276

68. Táblázat: A környezetvédelmi eszközök állományának alakulása

III.3.3 A veszélyes hulladékok mennyiségének alakulása

EWC kód	Megnevezés	2007 (kg)	2008 (kg)
020108	Vegyri hulladék	0	35
020317	Festékipatron	0	70
030104	Veszélyes anyagokat tartalmazó, faforgács, fűrészáru, deszka, furnér, falemez darabolási hulladékok	0	80
060204	Akkumulátor lúg	1 250	0
070610	Olajos forgács	26	80
080111	Festékes göngyöleg	4 717	61
080113	Szerves oldószereket, illetve más veszélyes anyagokat tartalmazó festék- vagy lakk-iszapok	300	159
080117	Festékek és lakkok eltávolításából származó, szerves oldószereket vagy egyéb veszélyes anyagokat tartalmazó hulladékok	0	230
080121	Festékek és lakkok eltávolítására használt, hulladékká vált anyagok	0	15
080317	Irodatechnikai hulladék	90	3 145
100402	Elsődleges és másodlagos termelésből származó kohó salak (fémsalak) és fölözék	208	208
101007	Fémöntésre használt, veszélyes anyagokat tartalmazó öntőmagok és formák	431	0
120109	Halogénmentes hűtő, kenő emulziók és oldatok	2 640	0
120112	Kenőzsír hulladék	1 803	706
120114	Köszőrülési iszap	0	150
120116	Veszélyes anyagokat tartalmazó homokfúvatási hulladékok összesen	9 420	0
120118	Olajat tartalmazó fémisszap	1 755	1 148
130205	Fáradt olaj	26 705	15 304
130213	Fáradt olaj	0	1 400
130307	Ásványolaj alapú, klórvegyületet nem tartalmazó szigetelő és hő-transzmissziós olajok	260	1 786
130501	Olajos iszap	579	0
130502	Leválasztó iszap	450	8 426
130701	Tüzelőolaj és dieszelolaj	10 150	6 195
130703	Egyéb üzemanyagok (ideértve a keverékeket is)	0	540
130899	Közelebről nem meghatározott hulladékok	45	0
140603	Egyéb oldószerek és oldószer keverékek	0	615
140604	Halogénezett oldószereket tartalmazó iszapok és szilárd hulladékok	497	144
150110	Veszélyes anyagot tartalmazó csomagolási hulladék	7 809	4 275
150111	Kiürült hajtógáz palack	0	229
150202	Veszélyes anyaggal szennyezett védőruházat	16 376	22 668
160107	Olajsűrű	469	948
160114	Veszélyes anyagokat tartalmazó fagyálló folyadékok	30	30
160121	Olajos gumi	1 158	983
160209	PCB tartalmú kondenzátor	300	0
160213	Elektronikai hulladék	920	0
160305	Veszélyes anyagokat tartalmazó szerves hulladékok	0	752
160506	Veszélyes anyagokból álló laboratóriumi vegyszerek	0	4 730
160601	Használt akkumulátorok	13 856	21 760
160602	Nikkel, kadmium elemek	3	0
160604	Lúgos akkumulátorok (kivéve 16 06 03)	9 763	2 524
160606	Elemekből és akkumulátorokból származó, elkülönítve gyűjtött elektrolit	0	1 254
160707	Olajsűrű	520	52
161001	Veszélyes anyagokat tartalmazó vizes folyékony hulladékok	0	37
170204	Szennyezett fa	0	46 545
170503	Veszélyes anyagokat tartalmazó föld és kövek	1 858	110
170601	Azbeszt-tartalmú szigetelőanyagok	0	491
170603	Egyéb szigetelőanyagok, amelyek veszélyes anyagból állnak vagy azokat tartalmazzzák összesen	0	2 509
190813	Ipari szennyvíz iszap	160 150	96 854
200121	Fénycsövek és egyéb higany tartalmú hulladékok összesen	45	541
200123	Klór-fluór-CH-eket tartalmazó berendezések	0	220
200127	Irodatechnikai berendezések hulladékai	0	5
200133	Szárazelem	313	2 898
200135	Veszélyes anyagokat tartalmazó elektromos berendezések	852	5 346
Osszesen:		275 748	256 258

69. Táblázat: A veszélyes hulladékok 2008. évi mennyiségének záró állománya

III.4 Átlagos statisztikai létszám és bérköltség alakulása

A MÁV vállalatcsoport személyi jellegű ráfordításainak és átlagos statisztikai létszámának alakulását az alábbi táblázatok tartalmazzák.

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év					Tárgyév				
	Bérköltség	Személyi jellegű egyéb kifizetések	Bérráulók	Összesen	Megosztás (%)	Bérköltség	Személyi jellegű egyéb kifizetések	Bérráulók	Összesen	Megosztás (%)
Fizikaiak	54 947	10 599	19 540	85 086	50,23%	56 371	9 587	20 864	86 822	49,36%
Szellemiek	56 983	6 301	19 281	82 565	48,74%	58 778	7 794	20 469	87 041	49,49%
Allományon kívüliek	974	398	376	1 748	1,03%	1 203	460	364	2 027	1,15%
Összesen:	112 904	17 298	39 197	169 399	100,00%	116 352	17 841	41 697	175 890	100,00%

70. Táblázat: a vállalatcsoport személyi jellegű ráfordításai

Megnevezés	Előző év		Tárgyév	
	Átlagos statisztikai létszám	Megosztás (%)	Átlagos statisztikai létszám	Megosztás (%)
Fizikaiak	27 722	57,93%	25 484	56,97%
Szellemiek	19 489	40,72%	19 027	42,54%
Allományon	647	1,35%	220	0,49%
Összesen:	47 858	100,00%	44 732	100,00%

71. Táblázat: a vállalatcsoport átlagos statisztikai létszáma

III.5 Kutatás, kísérleti fejlesztés

A MÁV vállalatcsoport kutatás és kísérleti fejlesztéssel kapcsolatosan elszámolt tárgyévi költségeit az alábbi táblázatban mutatjuk be.

adatok M Ft-ban

Megnevezés	2007	2008	Változás
K+F tevékenység költsége	282	907	625
Ebből: Saját részre végzett aktiválandó K+F	0	72	72
Saját részre végzett, tárgyévi költségként elszámolt K+F	282	629	347
Más vállalkozó részére végzett K+F	0	206	206
Műszaki fejlesztés egyéb közvetett költségei	207	165	-42
Ebből: Műszaki fejlesztés szervezési, szerkesztési és vizsgálati díj	105	93	-12
Műszaki információ, műszaki propaganda, termelés-szervezés	56	49	-7
Tipizálás, szabványosítás, ipari formatervezés	23	23	0
Műszaki fejlesztést szolgáló pályázat	0	0	0
Aktiválásra nem kerülő, ill. nem hasznosított találmány	22	0	-22
Aktiválásra nem kerülő, ill. hasznosított újítás	1	0	-1
Aktiválásra nem kerülő, ill. hasznosított egyéb szellemi alkotás	0	0	0
Összesen:	489	1 072	583

72. Táblázat: A kutatás, kísérleti fejlesztés tárgyévi költségei

A MÁV csoport kutatási-fejlesztési tevékenységének fő célja a közlekedési biztonság és a szolgáltatási színvonal emelése, melyekre a tárgyévben több, mint 300 M Ft-ot költöttünk.

A MÁV csoport szintű BPR (Business Process Reengineering) keretében meghatározott négy kiemelt hatékonyságjavítási projekt előkészítésére, a megalapzott indításhoz szükséges tudományos kutatómunka elvégzésére összesen 185 M Ft-ot költöttünk el a tárgyévben. A négy kiemelt projekt az alábbi:

- ✚ MB.Rail vontatás tervezési és irányítási rendszer kiterjesztése,
- ✚ Mozdonyvezetői produktív munkaidő növelése,
- ✚ Energiafelhasználási hatékonyság növelése,
- ✚ Integrált számlázási rendszer kialakítása.

Jelentősenk mondható még a járműjavító tevékenység keretein belül elszámolt 67 M Ft, mely az alábbi célokat szolgálta:

- ✚ V43-as sorozatú villamos-mozdonyok forgóvázkereteire, kerekeire, kerékabroncsaira ható dinamikus erőhatások vizsgálatai,
- ✚ Villamos erőátviteli vontatójárművek villamos fékezési lehetőségei, SW7309 vontatómotor továbbfejlesztése,
- ✚ Vasúti jármű vizsgabázis rendszerének karbantartási stratégiai fejlesztése.

A más vállalkozó részére végzett K+F tevékenységgel kapcsolatosan elszámolt költségek jelentős részét, az Universitas-Győr Nonprofit KHT-al kötött szerződés alapján, nagy teherbírású, nyitott, magas oldalfalú, négy tengelyes teherkocsi prototípusának kifejlesztésére költöttük el.

IV TÁBLÁZATOK JEGYZÉKE

1. Táblázat: Az anyavállalat kiemelt adatainak alakulása.....	6
2. Táblázat: A MÁV-START Zrt. kiemelt adatainak alakulása.....	7
3. Táblázat: A MÁVGÉP Kft. kiemelt adatainak alakulása.....	7
4. Táblázat: A MÁV FKG Kft. kiemelt adatainak alakulása	8
5. Táblázat: A MÁV INFORMATIKA Zrt. kiemelt adatainak alakulása.....	8
6. Táblázat: A MÁV IK Kft. kiemelt adatainak alakulása	9
7. Táblázat: A MÁV Vagyonkezelő Kft. kiemelt adatainak alakulása	9
8. Táblázat: A MÁV-TRAKCIÓ Zrt. kiemelt adatainak alakulása.....	10
9. Táblázat: A MÁV-GÉPÉSZET Zrt. kiemelt adatainak alakulása.....	10
10. Táblázat: A MÁV KFV Kft. kiemelt adatainak alakulása	10
11. Táblázat: A ZÁHONY-PORT Zrt. kiemelt adatainak alakulása.....	11
12. Táblázat: A MÁV Cargo csoport 2008. évi eredménykimutatásának főbb sorai	13
13. Táblázat: A MÁV Cargo csoport 2007. évi mérlegének főbb sorai.....	14
14. Táblázat: Immateriális javak állományváltozása	24
15. Táblázat: Tárgyi eszközök állományváltozása.....	25
16. Táblázat: Térítés nélküli átadás-átvétel alakulása (saját eszközök)	25
17. Táblázat: Kincstári eszközök térítés nélküli átadás-átvételének alakulása	26
18. Táblázat: A kincstári eszközök	27
19. Táblázat: A kincstári vagyon 2008. évi változásai.....	27
20. Táblázat: Kincstári vagyontárgyak.....	29
21. Táblázat: A kincstári vagyontárgyak működtetéséhez szükséges, saját tulajdonban lévő eszközök	30
22. Táblázat: A konszolidációba equity módszerrel bevont vállalkozások	31
23. Táblázat: A konszolidálás során részesedésként kezelt kapcsolt vállalkozások.....	32
24. Táblázat: Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások.....	32
25. Táblázat: Passzív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba teljeskörűen bevont vállalkozásoknál	33
26. Táblázat: Aktív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba equity módszerrel bevont vállalkozásoknál	33
27. Táblázat: Passzív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba equity módszerrel bevont vállalkozásoknál	34
28. Táblázat: Követelések és értékvesztésük alakulása	35
29. Táblázat: Az aktív időbeli elhatárolások megoszlása	36
30. Táblázat: A saját tőke mérlegadatainak alakulása.....	37
31. Táblázat: A várható kötelezettségekre képzett céltartalékok	38
32. Táblázat: Jövőbeni költségekre képzett céltartalékok.....	39
33. Táblázat: Át nem vett állami és EU forrású beruházások	39
34. Táblázat: Jövőbeni költségekre képzett céltartalékok.....	40
35. Táblázat: Mérleg szerinti céltartalék alakulása	40
36. Táblázat: A kincstári vagyon forrásváltozása	41
37. Táblázat: A vállalatcsoport hosszú lejáratú hitelei és kölcsönei	42
38. Táblázat: A vállalatcsoport hosszú lejáratú hiteleinek és kölcsöneinek törlesztési üteme	43
39. Táblázat: A MÁV csoport által lízingelt eszközök	44
40. Táblázat: Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összetétele	44

41. Táblázat: A passzív időbeli elhatárolások megoszlása	45
42. Táblázat: Lezárt határidős ügyletek a 2008. évben	46
43. Táblázat: Kamat fedezeti ügyletek a 2008. évben	46
44. Táblázat: A fordulónapon fennálló készfizető kezességvállalási szerződések	47
45. Táblázat: A fordulónapon fennálló garanciavállalási szerződések	47
46. Táblázat: Zálogjoggal biztosított hitelek.....	48
47. Táblázat: A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök felvételi üteme	49
48. Táblázat: A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök törlesztési üteme	49
49. Táblázat: Az értékesítés nettó árbevételének alakulása	50
50. Táblázat: Export árbevétel piaci szegmensek szerinti alakulása	51
51. Táblázat: Az anyagjellegű ráfordítások alakulása	52
52. Táblázat: Az egyéb bevételek megoszlása.....	53
53. Táblázat: Az egyéb ráfordítások alakulása	53
54. Táblázat: A pénzügyi műveletek bevételeinek megoszlása.....	54
55. Táblázat: A pénzügyi műveletek ráfordításainak megoszlása	54
56. Táblázat: A rendkívüli bevételek megoszlása.....	55
57. Táblázat: A rendkívüli ráfordítások megoszlása.....	55
58. Táblázat: A vállalatcsoport konszolidált eredményének levezetése	56
59. Táblázat: Cash-flow kimutatás.....	58
60. Táblázat: Előző évek mérlegének eszköz oldala.....	61
61. Táblázat: Előző évek mérlegének forrás oldala	62
62. Táblázat: Előző évek eredménykimutatása	63
63. Táblázat: Az anyavállalat tisztségviselőinek járandóságai	65
64. Táblázat: A kapott támogatások bemutatása	65
65. Táblázat: A fogyasztói árkiegészítés felhasználása	65
66. Táblázat: A környezetvédelemmel kapcsolatos lekötött tartalk és céltartalék alakulása.....	66
67. Táblázat: A környezetvédelemmel kapcsolatosan elszámolt költségek	66
68. Táblázat: A környezetvédelmi eszközök állományának alakulása	67
69. Táblázat: A veszélyes hulladékok 2008. évi mennyiségének záró állománya	68
70. Táblázat: a vállalatcsoport személyi jellegű ráfordításai	69
71. Táblázat: a vállalatcsoport átlagos statisztikai létszáma	69
72. Táblázat: A kutatás, kísérleti fejlesztés tárgyévi költségei	69

MELLÉKLETEK

1. számú melléklet – Mentés elbírálásakor figyelembe vett kiemelt mutatók
2. számú melléklet – A konszolidációba bevont vállalkozások
3. számú melléklet – A konszolidációs körökben bekövetkezett változások bemutatása
4. számú melléklet – A konszolidált vállalkozások kapcsolati ábrája
5. számú melléklet – Vállalkozások minősítésével kapcsolatos bevonási kötelezettség és a tényleges bevonás módja
6. számú melléklet – Konszolidációs feladások



Mentesítés elbírálásakor figyelembe vett kiemelt mutatók
1. számú melléklet

Sors szám	Társaság		Mérlegfőösszeg		Saját tőke		Jegyzett tőke		Értékesítés nettó árbevétele		Berköltség		Adózás előtti eredmény		
	Kódja	Megnevezése	Érték	%	Érték	%	Érték	%	Érték	%	Érték	%	Érték	%	Érték
1	100	MAV Zrt.	870 910	74,74%	125 423	48,95%	21 000	28,90%	199 625	41,07%	50 449	44,74%	41 550	95,97%	
2	101	MAV FKG Kft.	5 738	0,49%	852	0,33%	1 505	2,07%	9 714	2,00%	1 735	1,54%	54	0,12%	
3	102	MAVGEP Kft.	5 027	0,43%	-742	-0,29%	11	0,02%	8 544	1,76%	1 297	1,15%	-738	-1,70%	
4	131	MAV KFV Kft.	1 388	0,12%	965	0,38%	180	0,25%	1 414	0,29%	395	0,35%	227	0,52%	
5	136	MAV IK Kft.	5 401	0,46%	777	0,30%	399	0,55%	11 374	2,34%	2 484	2,20%	30	0,07%	
6	138	MAV INFORMATIKA Zrt.	3 958	0,34%	1 147	0,45%	800	1,10%	6 379	1,31%	1 965	1,74%	99	0,23%	
7	149	MAV Vagyonkezelő Zrt.	689	0,06%	476	0,19%	549	0,76%	954	0,20%	376	0,33%	38	0,09%	
8	179	ZAHONY-PORT Zrt.	1 250	0,11%	-56	-0,02%	323	0,44%	2 542	0,52%	967	0,86%	-890	-2,06%	
9	180	MAV-START Zrt.	93 863	8,06%	62 266	24,30%	10 000	13,76%	64 988	13,37%	15 475	13,72%	58	0,13%	
10	186	MAV-TRAKCIÓ Zrt.	100 100	8,59%	40 494	15,60%	29 815	41,03%	93 014	19,13%	19 161	16,99%	187	0,43%	
11	187	MAV-GÉPESZET Zrt.	22 904	1,97%	10 793	4,21%	3 933	5,41%	39 296	8,08%	9 514	8,44%	603	1,39%	
Konszolidációba teljesítőként bevont vállalatok összesen:			1 111 228	95,37%	242 395	94,60%	68 515	94,28%	437 844	90,07%	103 818	92,07%	41 218	95,20%	
12	005	MAVTI Kft.	1 587	0,14%	340	0,13%	80	0,11%	2 565	0,53%	671	0,60%	274	0,63%	
13	015	MAV NOSZTALGIA Kft.	386	0,03%	40	0,02%	10	0,01%	1 003	0,21%	144	0,13%	20	0,05%	
14	020	MAV VAGON Kft.	880	0,08%	315	0,12%	244	0,34%	1 834	0,38%	441	0,39%	33	0,08%	
15	034	MAV Debreceni Járnyújtó Kft.	1 629	0,14%	606	0,24%	5	0,01%	2 832	0,58%	636	0,56%	122	0,28%	
16	096	MAV KERT Kft.	297	0,03%	184	0,06%	46	0,06%	725	0,15%	151	0,13%	102	0,24%	
17	139	MAV VASÚTŐR Kft.	756	0,06%	243	0,09%	215	0,30%	2 954	0,61%	1 098	0,97%	4	0,01%	
18	144	Záhonyi HÓTÁV Kft.	95	0,01%	46	0,02%	87	0,12%	195	0,04%	59	0,05%	-36	-0,08%	
19	152	MAV RAKTÁR Kft.	160	0,01%	-69	-0,03%	71	0,10%	504	0,10%	191	0,17%	-97	-0,22%	
20	170	Ferihegy Express Kft.*	n.a.	n.a.	49	0,02%	81	0,11%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
21	174	MAV LOKOMOTIV HOTELS Zrt.*	150	0,01%	-7	-0,00%	20	0,03%	467	0,10%	205	0,18%	-146	-0,34%	
22	181	Rákostendő Pályaudvar Kft.	36	0,00%	-42	-0,02%	20	0,03%	8	0,00%	29	0,03%	-43	-0,10%	
23	182	Józsefváros Pályaudvar Kft.	5	0,00%	-19	-0,01%	1	0,00%	4	0,00%	9	0,01%	-20	-0,05%	
24	183	PRUDENT INVEST Zrt.	251	0,02%	121	0,05%	85	0,12%	236	0,05%	44	0,04%	21	0,05%	
25	184	Kelenföldi Pályaudvar Kft.	8	0,00%	-5	-0,00%	20	0,03%	11	0,00%	4	0,00%	-18	-0,04%	
26	185	DELI PÁLYAUDVAR Zrt.	26	0,00%	-18	-0,01%	20	0,03%	0	0,00%	16	0,01%	-34	-0,08%	
27	022	MAV VASJÁRMŰKft.	3 516	0,30%	932	0,36%	632	0,87%	5 833	1,20%	1 471	1,30%	35	0,08%	
28	027	Bombardier MAV Kft.	10 501	0,90%	4 157	1,62%	772	1,06%	15 464	3,18%	2 157	1,91%	772	1,78%	
29	037	VAMAV Kft.	4 282	0,37%	2 745	1,07%	1 400	1,93%	6 494	1,34%	1 001	0,89%	858	1,98%	
30	038	EURO-METALL Kft.	1 294	0,11%	979	0,38%	51	0,07%	2 250	0,46%	191	0,17%	-92	-0,21%	
31	116	MAV-THERMIT Kft.	993	0,09%	605	0,24%	138	0,19%	1 759	0,36%	307	0,27%	112	0,26%	
32	141	VACOM HUNGARIA Zrt.	26 929	2,31%	2 588	1,01%	100	0,14%	2 881	0,59%	78	0,07%	208	0,48%	
33	142	MAV MŰTISZOLG Kft.*	212	0,02%	72	0,03%	61	0,08%	256	0,05%	37	0,03%	4	0,01%	
Konszolidációban equity módszerrel (fársultként) kezelt vállalkozások összesen:			53 993	4,63%	13 842	5,40%	4 159	5,72%	48 275	9,93%	8 940	7,93%	2 079	4,80%	
Mindösszesen:			1 165 221	100,00%	256 237	100,00%	72 674	100,00%	486 119	100,00%	112 758	100,00%	43 297	100,00%	

* Előző évi adatok alapján

**Konszolidációba bevont társaságok
2. számú melléklet**

Teljeskörűen bevont vállalatok*		
	Anya	Leány
100	MAV Zrt.	101 MAV FKG Kft.
		102 MAVGÉP Kft.
		131 MAV KFV Kft.
		136 MAV IK Kft.
		138 MAV INFORMATIKA Zrt.
		149 MAV Vagyonkezelő Zrt.
		179 ZAHONY-PORT Zrt.
		180 MAV-START Zrt.
		186 MAV-TRAKCIÓ Zrt.
		187 MAV-GÉPÉSZET Zrt.

A MAV Cargo Zrt., a MAVTRANSSPED Kft., a MAV-TISZAVAS Kft., valamint a BILK KOMBITERMINÁL Zrt. eredménykimutatása is teljeskörűen bevonásra került a konszolidált beszámolóba.

Equity módszerrel (társultként) kezelt vállalkozások		
	Leány	Társult
005	MAVTI Kft.	022 MAV VASJÁRMŰ Kft.
015	MAV NOSZTALGIA Kft.	027 Bombardier MAV Kft.
020	MAV VAGON Kft.	037 VAMAV Kft.
034	MAV Debreceni Járműjavító Kft.	038 EURO-METALL Kft.
096	MAV KERT Kft.	116 MAV-THERMIT Kft.
139	MAV VASÚTŐR Kft.	141 VIACOM HUNGARIA Zrt.
144	Záhonyi HÓTAV Kft.	142 MAV MULTISZOLG Kft.
152	MAV RAKTAR Kft.	
170	Ferihegy Express Kft.	
174	MAV LOKOMOTIV HOTELS Zrt.	
181	Rákostendező Pályaudvar Kft.	
182	Józsefváros Pályaudvar Kft.	
183	PRUDENT INVEST Zrt.	
184	Kelenföldi Pályaudvar Kft.	
185	DÉLI PÁLYAUDVAR Zrt.	

Részeseleként kezelt vállalkozások			
Leány	Társult	Egyéb részeselekési viszonyú	
004 MAVFAVED Kft. (f.a.)	156 Szombathelyi Vasutas Futball Kft. (f.a.)	084	RESTI Zrt.
006 MAV HIDEPITO Kft. (f.a.)	158 VBSZ Vasutas Kft.	120	Vasutegészségügyi Kht.
008 MAVEPSZER Kft. (f.a.)	165 MAV-REC Kft.	128	EUROFIMA
097 MAV EK Kft. (f.a.)	178 HUNGRAIL Egyesülés	146	Hódiköt Zrt. (f.a.)
130 MAV RakSzer Kft. (f.a.)	188 MTMG Zrt.	147	BCC
132 MAV-SIN Kft. (f.a.)		162	Bugaci Kisvasút Kht.
134 MAV Utasellátó Zrt. (f.a.)		166	NGF Kht.
		169	HIT Rail b.v.
		172	Normon-Tool Kft.
		176	MAV Cargo Zrt.

A konszolidációs körökben bekövetkezett változások bemutatása
3. számú számú melléklet

Konszolidációba teljeskörűen bevont vállalatok körének változása				
Növekedés	Növekedés oka	Csökkenés		
131	MAV KFV Kft.	001	MAVTRANSSPED Kft.	Csökkenés oka
179	ZAHONY-PORT Zrt.	023	MAV-TISZAVAS Kft.	Értékesítés vállalatcsoporton kívülre
		028	MAV SZOLNOLI JÁRMŰJAVÍTÓ Kft.	Értékesítés vállalatcsoporton kívülre
		033	MAV Eszaki Járműjavító Kft.	Beolvadás a MAV-GEPESET Zrt.-be
		034	MAV Debreceni Járműjavító Kft.	Beolvadás a MAV-GEPESET Zrt.-be
		139	MAV VASÚTŐR Kft.	Átsorolás társult körbe
		167	BILK KOMBITERMINÁL Zrt.	Átsorolás társult körbe
		176	MAV Cargo Zrt.	Értékesítés vállalatcsoporton kívülre
				Értékesítés vállalatcsoporton kívülre (95%)

Konszolidációban equity módszerrel (társultként) kezelt vállalkozások körének változása				
Növekedés	Növekedés oka	Csökkenés		
034	MAV Debreceni Jj.	016	MAV Jegymomda Kft.	Csökkenés oka
139	MAV Vasútőr	111	AGROCHIMTRANSPACK Kft.	Értékesítés vállalatcsoporton kívülre
152	MAV RAKTÁR Kft.	113	MAV INTEL-TEAM Kft.	Értékesítés vállalatcsoporton kívülre
		131	MAV KFV Kft.	Értékesítés vállalatcsoporton kívülre
		133	MAV KOMBITERMINÁL Kft.	Átsorolás teljeskörbe
		177	Carpathian Cargo s.r.o.	Értékesítés vállalatcsoporton kívülre
		179	ZAHONY-PORT Zrt.	Értékesítés vállalatcsoporton kívülre
		913	MAVTRANSSPED WIEN	Átsorolás teljeskörbe
		914	VAMKAPU Zrt.	Értékesítés vállalatcsoporton kívülre
				Értékesítés vállalatcsoporton kívülre

Konszolidációban részesedésként kezelt vállalkozások körének változása				
Növekedés	Növekedés oka	Csökkenés	Csökkenés oka	
176	MAV Cargo Zrt.	007	AUTORAIL Kft.	Értékesítés vállalatcsoporton kívültre
188	MTMG Zrt.	013	MAV Egressy Garázs Kft. (v.a.)	Végelszámolási eljárás lezárult
		029	MÁVAUT Kft. (v.a.)	Végelszámolási eljárás lezárult
		031	ÉSZAK-TRANS Kft. (v.a.)	Végelszámolási eljárás lezárult
		058	TÉKISZ Zrt.	Értékesítés vállalatcsoporton kívültre
		060	HUNGAROKOMBI Kft.	Értékesítés vállalatcsoporton kívültre
		090	MAV LIAN Kertészeti Kft. (f.a.)	Felszámolási eljárás lezárult
		145	MM Cargo Kft. (f.a.)	Felszámolási eljárás lezárult
		150	EAST Rail SRL	Értékesítés vállalatcsoporton kívültre
		151	ZTF Kft.	Értékesítés vállalatcsoporton kívültre
		161	UniverTrans Kft.	Értékesítés vállalatcsoporton kívültre
		164	ICA GmbH	Értékesítés vállalatcsoporton kívültre
		171	Balaton-Boronka Kisvasút Kht.	Értékesítés vállalatcsoporton kívültre
		916	HUNGARO RAIL Kft.	Értékesítés vállalatcsoporton kívültre

Vállalkozások minősítésével kapcsolatos bevonási kötelezettség és tényleges bevonási módja
5. számú melléklet

Sorszám	Társaság		Mindősítés	Minősítés alapja	Minősítésből eredő	Tényleges bevonás
	Kódja	Megnevezése				
1	100	MAV Zrt.	anya	szavazati jog	teljeskörű	teljeskörű
2	101	MAV FKG Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	teljeskörű
3	102	MAVGÉP Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	teljeskörű
4	131	MAV KFV Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	teljeskörű
5	136	MAV IK Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	teljeskörű
6	138	MAV INFORMATIKA Zrt.	leány	szavazati jog	teljeskörű	teljeskörű
7	149	MAV Vagyongkezelő Zrt.	leány	szavazati jog	teljeskörű	teljeskörű
8	179	ZÁHONY-PORT Zrt.	leány	szavazati jog	teljeskörű	teljeskörű
9	180	MAV-START Zrt.	leány	szavazati jog	teljeskörű	teljeskörű
10	186	MAV-TRAKCIÓ Zrt.	leány	szavazati jog	teljeskörű	teljeskörű
11	187	MAV-GÉPÉSZET Zrt.	leány	szavazati jog	teljeskörű	teljeskörű
12	005	MAVTI Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	equity
13	015	MAV NOSZTALGIA Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	equity
14	020	MAV VAGON Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	equity
15	034	MAV Debreceni Járműjavító Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	equity
16	096	MAV KERT Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	equity
17	139	MAV VASÚTŐR Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	equity
18	144	Záhonyi HÓTÁV Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	equity
19	152	MAV RAKTÁR Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	equity
20	170	Ferihegy Express Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	equity
21	174	MAV LOKOMOTÍV HOTELS Zrt.	leány	szavazati jog	teljeskörű	equity
22	181	Rákostendező Pályaudvar Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	equity
23	182	Józsefváros Pályaudvar Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	equity
24	183	PRUDENT INVEST Zrt.	leány	szavazati jog	teljeskörű	equity
25	184	Kelenföldi Pályaudvar Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	equity
26	185	DÉLI PÁLYAUDVAR Zrt.	leány	szavazati jog	teljeskörű	equity
27	022	MAV VASJÁRMŰ Kft.	társult	szavazati jog	equity	equity
28	027	Bombardier MAV Kft.	társult	szavazati jog	equity	equity
29	037	VAMAV Kft.	társult	szavazati jog	equity	equity
30	038	EURO-METALL Kft.	társult	szavazati jog	equity	equity
31	116	MAV-THERMIT Kft.	társult	szavazati jog	equity	equity
32	141	VIACOM HUNGARIA Zrt.	társult	szavazati jog	equity	equity
33	142	MAV MULTISZOLG Kft.	társult	szavazati jog	equity	equity

Sorszám	Társaság		Mindősítés	Minősítés alapja	Minősítésből eredő	Tényleges bevonás
	Kódja	Megnevezése				
34	004	MAVFAVÉD Kft. (f.a.)	leány	szavazati jog	teljeskörű	részesevés
35	006	MAV HIDEPÍTŐ Kft. (f.a.)	leány	szavazati jog	teljeskörű	részesevés
36	008	MAVÉPSZER Kft. (f.a.)	leány	szavazati jog	teljeskörű	részesevés
37	097	MAV ÉK Kft. (f.a.)	leány	szavazati jog	teljeskörű	részesevés
38	130	MAV RakSzer Kft. (f.a.)	leány	szavazati jog	teljeskörű	részesevés
39	132	MAV-SIN Kft. (f.a.)	leány	szavazati jog	teljeskörű	részesevés
40	134	MAV Utasellátó Zrt. (f.a.)	leány	szavazati jog	teljeskörű	részesevés
41	156	Szombathelyi Vasutas Futball Kft. (f.a.)	társult	szavazati jog	equity	részesevés
42	158	VBSZ Vasutas Kft.	társult	szavazati jog	equity	részesevés
43	165	MAV-REC Kft.	társult	szavazati jog	equity	részesevés
44	178	HUNGRAIL Egyesülés	társult	szavazati jog	equity	részesevés
45	188	MTMG Zrt.	társult	szavazati jog	equity	részesevés
46	084	RESTI Zrt.	egyéb rész.	szavazati jog	részesevés	részesevés
47	120	Vasutegészségügyi Kht.	egyéb rész.	szavazati jog	részesevés	részesevés
48	128	EUOFIMA	egyéb rész.	szavazati jog	részesevés	részesevés
49	146	Hódiköt Zrt. (f.a.)	egyéb rész.	szavazati jog	részesevés	részesevés
50	147	BCC	egyéb rész.	szavazati jog	részesevés	részesevés
51	162	Bugaci Kisvasút Kht.	egyéb rész.	szavazati jog	részesevés	részesevés
52	166	NGF Kht.	egyéb rész.	szavazati jog	részesevés	részesevés
53	169	HIT Rail b.v.	egyéb rész.	szavazati jog	részesevés	részesevés
54	172	Normon-Tool Kft.	egyéb rész.	szavazati jog	részesevés	részesevés
55	176	MAV Cargo Zrt.	egyéb rész.	szavazati jog	részesevés	részesevés

Konzolidációs feladások 5. számú melléklet

Sor sz.	Megnevezés	Tárgyévi halmazzait beszámoló adatai		Nyitó B-számon	2008. évi konszolidációs feladatok, hatások					2008. évi konszolidálás			2008. évi konszolidált adatai		Összehasonlítás	
		Előző évek módosítása	Tárgyév		Nyitó rendezések összesen	Táke-konszolidáció összesen	Adóssághoz konszolidáció összesen	Hozamok és ráfordítások konszolidálása	Külső nyitási eredmények kiábrázolása összesen	Előző évekkel érintő kiábrázolások összesen	Tárgyévi kiábrázolások összesen	Előző évek módosítása	Tárgyév	Előző évek módosítása	Tárgyév	Változás (tárgyév - előző év)
01.A	BEFEKTETÉSI ESZKÖZÖK	-669	895 100	-111 440	0	-13 833	-453	47	-4 548	0	-18 787	-669	754 873	794 048	-29 175	
02.I	IMMATERIÁLIS JAVAK	-42	4 538	-474	0	0	0	0	0	0	385	-42	4 449	5 571	-1 122	
03.	Ampluatörvényes aktívai értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
04.	Kiárult fellesztés aktívai értéke	0	55	0	0	0	0	0	0	0	0	0	55	143	88	
05.	Saját értékpapírok	-23	2 183	0	0	0	0	50	0	50	-23	233	2 233	2 254	-21	
06.	Szellemi termékek	-19	2 300	-474	0	0	0	355	0	355	-19	2 161	3 158	597	-97	
07.	Üzleti vagy esztétik	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
08.	Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
09.	Immateriális javok értékelésbirtéke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	-627	758 783	-13 453	0	264	-80	47	-4 933	0	-4 719	-627	740 611	777 959	-37 348	
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó tárgyi eszközök	-245	437 137	-876	0	0	0	-1	-4 665	0	-4 665	-245	436 260	429 782	6 478	
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	-209	279 932	-12 062	0	0	0	0	0	0	-1 065	-209	265 205	281 904	-18 698	
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	-15	705	0	0	0	0	0	0	0	1	-15	706	939	-233	
14.	Tenyesszállatok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
15.	Beruházások, felhívások	-158	26 779	-251	0	0	0	-268	0	-268	-158	26 360	48 976	22 666	-66	
16.	Beruházásokra adott előlegek	0	14 230	0	0	-50	0	0	0	0	0	0	14 180	16 698	-2 518	
17.	Tárgyi eszközök értékelésbirtéke	0	0	-264	0	264	0	0	0	264	0	0	0	0	0	
18.	BELFELTARTÓI PENZÜNYI ESZKÖZÖK	0	121 779	-97 513	0	-14 097	-403	47	0	0	-14 475	0	9 813	10 678	-865	
19.	Tartós eszesedési kapcsolati vállalkozásokban	0	117 498	-97 513	0	-14 122	0	47	0	0	-14 075	0	5 910	7 151	-1 241	
20.	Tartósan adott kölcsönök kapcsolati vállalkozásokban	0	447	0	0	0	-403	0	0	0	-403	0	44	8	36	
21.	Egyéb tartós eszesedések	0	3 118	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 118	1 470	1 648	
22.	Tartósan adott kölcsönök egyéb eszesedési viszonyban álló vállalkozásokban	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	-2	
23.	Egyéb tartósan adott kölcsönök	0	716	0	0	0	0	0	0	0	0	0	716	2 047	-1 331	
24.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
25.	Belfelületi pénzügyi eszközök értékelésbirtéke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
26.	Aktív okmánykonszolidációs különbözlet	0	0	0	0	25	0	0	0	25	0	0	25	0	25	
27.	Levonások/átutalások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
28.	tesztelt vállalkozásokból	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
29.	FORGÓESZKÖZÖK	1 466	183 410	6 105	-821	249	-46 540	-312	0	0	-47 324	1 466	142 189	92 486	49 703	
30.	KESZLETI ÉRTÉK	-1	13 543	20	12	0	36	-334	0	0	-1386	-1	13 377	14 746	-1 369	
31.	Ányuok	-1	10 894	20	12	0	136	-320	0	-172	-1	10 652	11 609	-957		
32.	Befizetlem termelés és felkész termékek	0	1 585	0	0	0	0	137	0	137	0	0	1 722	2 304	-582	
33.	Nyitandó, hízó- és egyéb állatok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
34.	Készlettermékek	0	867	0	0	0	0	0	0	0	0	0	867	320	547	
35.	Áruk	0	879	0	0	0	0	-151	0	0	-151	0	378	475	-97	
36.	Készletre adott előlegek	0	58	0	0	0	0	0	0	0	0	0	58	38	20	
37.	KÖVETELÉSEK	1 423	79 086	6 983	-823	249	-46 676	122	0	0	-4 718	1 423	36 631	43 795	-5 164	
38.	Követelések amorfizálással és szelgátlással (vevők)	842	4 912	0	0	0	0	0	0	0	842	4 912	18 260	-13 348		
39.	Követelések kapcsolati vállalkozással szemben	239	47 236	833	-833	0	-46 584	0	0	-47 417	239	642	3 349	-2 707		
40.	Követelések egyéb eszesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	104	8 582	0	0	0	0	0	0	104	8 582	43	8 539	0		
41.	Változóvetelések	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
42.	Egyéb követelések	238	18 966	0	0	0	-92	122	0	30	238	18 996	16 893	2 103		
43.	Konszolidációval adható (számlázott) tartosság adó követelések	0	0	5 280	0	249	0	0	0	249	0	0	5 409	5 260	249	
44.	EGYÉB ESZKÖZÖK	0	60 038	0	0	0	0	0	0	0	0	0	60 038	470	59 568	
45.	Rezesedési kapcsolati vállalkozásokban	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
46.	Egyéb rezesedések	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
47.	Saját rezesedések, saját üzletresek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
48.	Franchisei célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	60 038	0	0	0	0	0	0	0	0	0	60 038	470	59 568	
49.	PENZÜNYI ESZKÖZÖK	44	30 173	0	0	0	0	0	0	0	0	44	30 173	33 475	-3 302	
50.	Pénzügyi eszközök	0	96	0	0	0	0	0	0	0	0	0	96	86	10	
51.	Bankek	44	30 077	0	0	0	0	0	0	44	30 077	33 389	33 389	-3 317		
52.	AKTÍV JÖVŐBELI HATÁSOK	224	42 717	0	0	-2 389	0	1 372	0	-1 027	224	-41 600	35 051	6 639		
53.	Betétel adó utólagos elmaradása	224	17 619	0	0	0	0	-1 966	234	-1 966	224	15 653	15 653	0		
54.	Költségek, infordítások adó utólagos elmaradása	0	19 493	0	0	-433	0	0	0	0	0	19 460	17 365	1 695		
55.	Halmazzait módosítások	0	5 605	0	0	0	0	1 372	0	1 372	0	1 372	6 977	2 064	4 913	
56.	ESZKÖZÖK (AKTÍV AKS) ÖSSZESEN	1 021	1 111 227	-105 337	-821	-13 584	-49 392	-1 065	-3 176	0	-47 138	1 021	938 752	921 585	17 167	

KHEM/5705/2/2009.

**13/2009. (VI.30.)
EGYSZEMÉLYES RÉSZVÉNYESI (TULAJDONOSI) HATÁROZAT**

Mint a MÁV Magyar Államvasutak Zrt (a továbbiakban Társaság, székhelye: 1062 Budapest, Andrásy út 73-75., cégjegyzékszám: Cg.01-10042272) Tulajdonosi Jogainak Gyakorlója, a Magyar Köztársaság Közlekedési, Hírközlési és Energiaügyi Minisztériuma képviselőjében eljárva, a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény 19. § (5) bekezdése és a 284. § (2) bekezdései alapján, tekintettel a Társaság Alapító Okiratának 6.5. h) pontjára - és figyelemmel az Igazgatóság 72/2009. (05.26.) számú, és a Felügyelő Bizottság 18/2009. (06.03.) számú határozataira - a következő határozatot hozom:

1. A Társaság Felügyelő Bizottságának, valamint a könyvvizsgálójának írásbeli jelentése alapján a Társaság **2008. évi éves összevont (konszolidált) beszámolóját és összevont (konszolidált) üzleti jelentését**, a jelen határozat mellékleteként csatolt tartalommal, az alábbi főbb adatokkal **jóváhagyom**.

M Ft-ban

Ertékesítés nettó árbevétele	178.511
Egyéb bevételek	191.413
Anyagjellegű ráfordítások	160.799
Személyi jellegű ráfordítások	175.890
Üzemi tevékenység eredménye	-37.799
Pénzügyi műveletek eredménye	58.546
Szokásos vállalkozási eredmény	20.747
Adózás előtti eredmény	20.611
Adózott eredmény	18.733
Mérleg szerinti eredmény	18.733
Saját tőke	90.519
Céltartalékok	39.489
Mérleg főösszeg	938.752
Átlagos statisztikai létszám (fő)	44.732

2. Felkérem a Társaság Igazgatóságát, hogy a 2008. évi konszolidált beszámolóra vonatkozóan vizsgálja meg a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Szabványok (IFRS) szerinti audit lehetséges ütemezését, annak végrehajtását és a testület álláspontjáról részemre írásos tájékoztatást adjon.

Budapest, 2009. június 30.

Hónig Péter