

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A MÁV Magyar Államvasutak Zrt. Alapítója részére

A konszolidált éves beszámolóról készült jelentés

1.) Elvégeztük a MÁV Magyar Államvasutak Zrt. ("Társaság") mellékelt 2011. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 887.445 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 17.091 millió Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

2.) A vezetés felelős a megbízható és valós képet nyújtó összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítéséért és bemutatásáért a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A mi felelősségünk az összevont (konszolidált) éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat 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 mentes-e lényeges hibás állításoktól.

4.) 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 felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a megbízható és valós képet nyújtó összevont (konszolidált) éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését.

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

Záradék (vélemény)

6.) 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. 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Figyelemfelhívás

7.) Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet II.3.1 pontjára, amely szerint a Társaság tevékenységének folytatása, hiteleinek visszafizetése, illetve eszközeinek a megtérülése azon múlik, hogy a tulajdonos folyamatosan biztosítja-e a működés pénzügyi forrásait, illetve, hogy szükséges mértékben folyamatosan rendelkezésre állnak-e a költségvetési források.

8.) Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet II.1.5.3 pontjára, amely szerint 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 hatályos jogszabályok alapján. A Társaság könyveiben nem szereplő eszközök becsült bruttó értéke 2011. december 31-én 162.190 millió Ft (a 2010. évben 138.672 millió Ft). A Társaság céltartalékot képzett ezen eszközök becsült halmozott értékcsökkenésére 15.943 millió Ft értékben (a 2010. évben 9.364 millió Ft). A 2011. évi összevont (konszolidált) eredménykimutatásban elszámolt, tárgyévi értékcsökkenésre képzett céltartalék összege 6.579 millió Ft (a 2010. évben 6.730 millió Ft).

9.) Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet II.1.1.3 pontjára, amely szerint az ingatlanok egy részének tulajdoni helyzete a Társaság alapítása óta rendezetlen a Társaság és az Alapítója között. Az ingatlanrendezésnek a Társaság eszközeire gyakorolt esetleges hatása jelenleg nem ismert és a Társaság, illetve Alapítója közötti jövőbeni megállapodás tárgyát képezi.

10.) Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet II.3.1 pontjára, amely szerint a Társaság a 2011. évben pályaműködtetési szerződést kötött a Nemzeti Fejlesztési Miniszterrel. A szerződés szerint a Társaság a szerződésben meghatározott feladatok teljesítésével összefüggő, indokolt és bevétellel nem fedezett költségek megtérítésére jogosult. A 2011. évre a pályaműködtetési szerződés záradékában rögzített 21.050 millió Ft-ot számolt el egyéb bevételként az éves beszámolóban. A 2011. évi éves költségtérítés elszámolása a Nemzeti Fejlesztési Minisztériummal még nem zárult le.

11.) Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet II.3.1 pontjára, amely szerint a MÁV-START Zrt. a 2010. 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. A 2011. évre a közszolgáltatási szerződés záradékában rögzített 152.382 millió Ft összegű, valamint ezen felül a 6.545 millió Ft, a közszolgáltatások teljesítésével összefüggő, bevételekkel nem fedezett indokolt költségekre vonatkozó költségtérítés követelést, összesen 158.927 millió Ft összeget számolt el egyéb bevételként az éves összevont (konszolidált) beszámolóban. A 2011. évi éves költségtérítés elszámolása a Nemzeti Fejlesztési Minisztériummal még nem zárult le, annak összege még módosulhat.

12.) Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet II.1.6.3 pontjára, amely szerint a Társaságnak a végtörlesztésű EUROFIMA hitelek 2013-tól történő visszafizetésére megoldást kell találnia, mivel a MÁV-TRAKCIÓ Vasúti Vontatási Zrt-nek nem volt lehetősége e célra eszközöket tartalékolni.

13.) Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet III.6 pontjára, amely szerint a BRFK Gazdaságvédelmi Főosztálya a MÁV INFORMATIKA Zrt. tevékenységével kapcsolatban ismeretlen tettes ellen nyomozást folytat. Mivel a nyomozás még nem zárult le, nem lehet meghatározni a nyomozás eredményének az éves összevont (konszolidált) beszámolóra gyakorolt esetleges hatásait.

Véleményünket nem korlátozzuk a 7. - 13.) pontokban bemutatott kérdések vonatkozásában.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség a konszolidált üzleti jelentésről

14.) Elvégeztük a MÁV Magyar Államvasutak Zrt. 2011. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentésének a vizsgálatát. A vezetés felelős az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélése. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem

Statisztikai számjel: 10856417-5221-114-01

Cégjegyzék száma: 01-10-042272

MÁV MAGYAR ÁLLAMVASUTAK
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.

Összevont (konszolidált)
Mérleg és Eredménykimutatás
2011.12.31

Keltezés: Budapest, 2012. május 10.


a vállalkozás vezetője (képviselője)



3

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: 2011.12.31

MÉRLEG "A" változat Eszközök (aktívák)

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2010.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2011.
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök (I.+II.+III.sor)	744 377	-18	744 184
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	2 898	33	2 547
01.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	153	0	82
02.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	80	0	120
03.	Vagyoni értékű jogok	1 301	39	1 493
04.	Szellemi termékek	1 364	-6	852
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	733 932	-36	734 709
01.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	425 825	8	424 379
02.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	284 296	-39	292 021
03.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	470	0	494
04.	Tenyészállatok	0	0	0
05.	Beruházások, felújítások	14 983	76	13 233
06.	Beruházásokra adott előlegek	8 358	-81	4 582
07.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	7 547	-15	6 928
01.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	5 460	-13	4 593
02.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
03.	Egyéb tartós részesedés	1 939	0	2 209
04.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0
05.	Egyéb tartósan adott kölcsön	148	-2	126
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	0
	- Leányvállalatokból	0	0	0
	- Társult vállalkozásokból	0	0	0



[Handwritten signature]

a vállalkozás vezetője (képviselője)

[Handwritten mark]

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: 2011.12.31

MÉRLEG "A" változat Eszközök (aktívák)

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2010.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2011.
a	b	c	d	e
B.	Forgóeszközök (I.+II.+III.+IV.sor)	74 571	3 380	95 265
I.	KÉSZLETEK	15 191	-1	17 042
01.	Anyagok	11 165	-36	12 960
02.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	2 391	0	1 820
03.	Növendék-, hizó- és egyéb állatok	0	0	0
04.	Késztermékek	727	0	863
05.	Áruk	620	35	724
06.	Készletekre adott előlegek	288	0	675
II.	KÖVETELÉSEK	33 060	3 381	54 287
01.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	9 217	211	10 179
02.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	430	-28	524
03.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	46	0	49
04.	Váltókövetelések	0	0	0
05.	Egyéb követelések	21 286	3 198	41 593
06.	Konszolidációból adódó (számított) társasági adókövetelés	2 081	0	1 942
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	86	0	0
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	86	0	0
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	26 234	0	23 936
01.	Pénztár, csekkek	131	0	174
02.	Bankbetétek	26 103	0	23 762
C.	Aktív időbeli elhatárolások	56 605	-151	47 996
01.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	26 307	-134	21 372
02.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	18 660	-17	743
03.	Halasztott ráfordítások	11 638	0	25 881
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (A.+B.+C.)	875 553	3 211	887 445

Keltezés: Budapest, 2012 május 10.



a vállalkozás vezetője (képviselője)

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: 2011.12.31

MÉRLEG "A" változat Források (passzívák)

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2010.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2011.
a	b	c	d	e
D.	Saját tőke	28 560	1 416	43 449
I.	JEGYZETT TŐKE	21 000	0	21 000
	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0
II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0
III.	TŐKETARTALÉK	110 652	0	107 023
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	-53 572	-6	-96 879
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	10 069	0	17 790
VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-30 942	1 416	17 091
VIII.	LEÁNYVÁLLALATI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA (±)	418	6	1 535
VIII./A	TÁRS KEZELT VÁLL.RÉSZ. ÉRTÉKELÉS VÁLTOZÁSA	3 630	0	3 907
IX.	KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK (±)	-32 695	0	-28 018
	Adósságkonszolidálás különbözetéből	1 546	0	3 407
	Közbeső eredmény különbözetéből	-34 241	0	-31 425
X.	KÜLSŐ TAGOK (MÁS TULAJDONOSOK) RÉSZESEDESE	0	0	0
E.	Céltartalékok	43 271	32	55 688
01.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	23 290	32	21 950
02.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	14 639	0	20 855
03.	Egyéb céltartalék	5 342	0	12 883
F.	Kötelezettségek	739 375	2 174	729 686
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	98	0	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	98	0	98

adatok M Ft-ban

Keltezés: Budapest, 2012 május 10.



a vállalkozás vezetője (képviselője)

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: 2011.12.31

MÉRLEG "A" változat Források (passzívák)

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2010.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2011.
a	b	c	d	e
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	644 522	-42	626 345
01.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	3 538	0	4 343
02.	Átváltoztatható kötvények	0	0	0
03.	Tartozások kötvénykibocsájtásból	10 000	0	45 000
04.	Beruházási és fejlesztési hitelek	152 774	0	157 316
05.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	72 916	0	17 100
06.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
07.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
08.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	405 294	-42	402 586
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	94 755	2 216	103 243
01.	Rövid lejáratú kölcsönök	1 027	0	1 396
	ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0	0
02.	Rövid lejáratú hitelek	51 073	0	52 247
03.	Vevőktől kapott előlegek	83	0	77
04.	Kötelezettségek áruszállításból és szolg. (szállítók)	23 170	250	27 119
05.	Váltótartozások	0	0	0
06.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	2 599	32	2 667
07.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	28	0	249
08.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	16 775	1 934	19 488
09.	Konszolidálásból adódó (számított) társasági adótartozás	0	0	0
G.	Passzív időbeli elhatárolások	64 347	-411	58 622
01.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	11 617	-3	11 484
02.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	10 029	-380	8 683
03.	Halasztott bevételek	42 701	-28	38 455
	FORRÁSOK ÖSSZESEN (D.+E.+F.+G.)	875 553	3 211	887 445

Keltezés: Budapest, 2012 május 10.



a vállalkozás vezetője (képviselője)

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: 2011.12.31

Összköltség eljárással készített eredménykimutatás
"A" változat

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2010.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2011.
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	116 326	161	119 318
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	10 585	40	12 065
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	126 911	201	131 383
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	54	0	-434
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	20 017	1	23 095
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (±03.+04.)	20 071	1	22 661
III.	Egyéb bevételek	191 593	857	196 972
	III.sorból: visszaírt értékvesztés	121	0	297
III/A.	Adósság konsz.-ból eredménynöv. különbözet	0		0
05.	Anyagköltség	55 846	91	60 386
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	56 094	-558	60 061
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	2 502	-1	2 782
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	862	0	1 544
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	4 517	65	5 201
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	119 821	-403	129 974
10.	Béreköltség	104 886	-2	106 385
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	17 876	13	16 586
12.	Bérráfordítások	34 329	6	35 372
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	157 091	17	158 343
VI.	Értékcsökkenési leírás	49 269	31	50 018
VII.	Egyéb ráfordítások	30 758	34	32 666
	VII.sorból: értékvesztés	3 887		2 374
VII/A.	Adósságkonszolidálás miatt keletkező - eredményt csökkentő - konszolidációs különbözet	0		0
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+II.+III.+III/a.-IV.-V.-VI.-VII.-VII/a.)	-18 364	1 380	-19 985

Keltetés: Budapest, 2012. május 10.



a vállalkozás vezetője (képviselője)

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: 2011.12.31

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

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2010.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2011.
a	b	c	d	e
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	83	0	82
	13.sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0	0
	14.sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0	0
	15.sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	989	-53	1 003
	16.sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	1	0	0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1 424	0	1 308
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13/a+13/b.+14.+15.+16.+17.)	2 496	-53	2 393
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0	0
	18.sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	10 717	0	12 676
	19.sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	1	0	0
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 445	13	1 806
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)	12 163	13	14 482
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	-9 667	-66	-12 089
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A.±B.)	-28 031	1 314	-32 074
X.	Rendkívüli bevételek	116	18	50 776
XI.	Rendkívüli ráfordítások	349	-9	1 194
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)	-233	27	49 582
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C.±D.)	-28 264	1 341	17 508
XII.	Adófizetési kötelezettség	205	-75	278
XII/A.	Látens adó	2 473	0	139
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E.-XII.)	-30 942	1 416	17 091
22.	Er.tartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre	0	0	0
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	0	0	0
24.	Kisebbségi tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	0
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F.-F/1.)	-30 942	1 416	17 091

Keltezés: Budapest, 2012. május 10.



a vállalkozás vezetője (képviselője)



MÁV MAGYAR ÁLLAMVASUTAK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

2011. ÉVI ÖSSZEVONT (KONSZOLIDÁLT) ÉVES BESZÁMOLÓ

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2012. MÁJUS 10.



.....
a vállalkozás vezetője (képviselője)

Tartalomjegyzék

I	ÁLTALÁNOS RÉSZ	6
I.1	A VÁLLALATCSOPORT BEMUTATÁSA	6
I.1.1	AZ ANYAVÁLLALAT ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA	6
I.1.2	AZ ANYAVÁLLALAT BEMUTATÁSA	8
I.1.2.1	GYSEV Zrt. részére történő vonal átadás	9
I.1.2.2	Szanálás	9
I.1.3	A KONSZOLIDÁLÁSBA TELJESKÖRŰEN BEVONT VÁLLALKOZÁSOK BEMUTATÁSA	10
I.1.4	A KONSZOLIDÁCIÓS KÖR KIALAKÍTÁSA ÉS A TÁRGYÉVBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK	15
	A VÁLLALATCSOPORT SZÁMVITELI POLITIKÁJA	16
I.1.5	ALAPELVEK KIEGÉSZÍTÉSE ÉS ÉRTELMEZÉSE	16
I.1.6	A FORDULÓNAP ÉS AZ ÖSSZEÁLLÍTÁSSAL KAPCSOLATOS SZABÁLYOK	18
I.1.7	A KONSZOLIDÁLT MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS ÖSSZEÁLLÍTÁSÁVAL KAPCSOLATOS ÁLTALÁNOS KIEGÉSZÍTŐ SZABÁLYOK	18
I.1.8	A KONSZOLIDÁLT MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS KIALAKÍTÁSA SORÁN ALKALMAZOTT MÓDSZEREK BEMUTATÁSA	20
I.1.8.1	A konszolidálás előkészítése során alkalmazott módszerek	20
I.1.8.2	Részesedés kiszűréssel történő tőkekonszolidálás során alkalmazott módszerek	21
I.1.8.3	Részesedés értékeléssel történő tőkekonszolidálás során alkalmazott módszerek	22
I.1.8.4	Az adósságkonszolidálás során alkalmazott módszerek	23
I.1.8.5	A hozamok és ráfordítások konszolidálása során alkalmazott módszerek	23
I.1.8.6	A közbenső eredmény kiszűrése során alkalmazott módszerek	25
I.1.8.7	A látens adók képzése és feloldása során alkalmazott módszerek	25
II	SPECIFIKUS RÉSZ	27
II.1	MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK	27
II.1.1	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK ÁLLOMÁNYÁNAK ALAKULÁSA	27
II.1.1.1	Immateriális javak és tárgyi eszközök állományváltozása	27
II.1.1.2	Térítés nélküli átadás-átvétel	29
II.1.1.3	A vagyonezelt állami tulajdonú vagyon bemutatása	29
II.1.1.4	A MÁV csoport befektetéseinek alakulása	33
II.1.1.5	Az aktív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba teljeskörűen bevont vállalkozásnál	34
II.1.1.6	A passzív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba teljes körűen bevont vállalkozásoknál	35
II.1.1.7	Az aktív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba equity módszerrel bevont vállalkozásoknál	35
II.1.1.8	A passzív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba equity módszerrel bevont vállalkozásoknál	35
II.1.2	KÖVETELÉSEK ÉS ÉRTÉKVESZTÉSÜK BEMUTATÁSA	36
II.1.3	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	37
II.1.4	SAJÁT TŐKE	39
II.1.4.1	Saját tőke mozgástábla	39
II.1.5	CÉLTARTALÉK KÉPZÉS ÉS FELOLDÁS	41
II.1.5.1	2011. évi mérleg szerinti céltartalék alakulása	41
II.1.5.2	Céltartalék képzés a várható kötelezettségekre	41

II.1.5.3	Céltartalék jövőbeni költségekre	42
II.1.5.4	Egyéb céltartalék	43
II.1.6	KÖTELEZETTSÉGEK BEMUTATÁSA	43
II.1.6.1	Kincstári vagyonhoz és kincstári finanszírozású beruházásokhoz kapcsolódó kötelezettségek	43
II.1.6.2	A MÁV csoport hátrasorolt kötelezettségeinek bemutatása	45
II.1.6.3	A MÁV csoport hosszú lejáratú hitelállománya	45
II.1.6.4	Lízing kötelezettség	46
II.1.6.5	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	47
II.1.7	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	48
II.1.8	MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK	49
II.1.8.1	Fedezeti ügyletek	49
II.1.8.2	Lezárt határidős ügyletek	49
II.1.8.3	Készfizető kezesség- és garanciavállalási szerződések	50
II.1.8.4	Zálogjog kötelezettségek bemutatása	51
II.1.8.5	Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök felvételi és törlesztési ütemterve	52
II.2	EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK	53
II.2.1	AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE FŐBB TEVÉKENYSÉGENKÉNTI MEGBONTÁSBAN	53
II.2.2	AZ EXPORTÁRBEVÉTEL ÉS AZ IMPORT ALAKULÁSA	54
II.2.3	AZ ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA	55
II.2.4	EGYÉB BEVÉTELEK ALAKULÁSA	56
II.2.5	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA	57
II.2.6	PÉNZÜGYI ÉS RENDKÍVÜLI EREDMÉNY ALAKULÁSA	58
II.2.6.1	Pénzügyi műveletek bevételei	58
II.2.6.2	Pénzügyi műveletek ráfordításai	58
II.2.6.3	Rendkívüli bevételek	59
II.2.6.4	Rendkívüli ráfordítások	59
II.2.7	A VÁLLALATCSOPORT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYÉNEK LEVEZETÉSE	60
II.3	VALÓS VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZET BEMUTATÁSA	61
II.3.1	A MÁV CSOPORT LIKVIDITÁSI HELYZETE	61
II.3.2	CASH-FLOW KIMUTATÁS	62
II.3.3	AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKÉNEK ÉS ÖSSZETÉTELÉNEK ALAKULÁSA	63
II.3.4	A VÁLLALATCSOPORT ELŐZŐ ÉVEKET ÉRINTŐ TÉTELEI	65
III	TÁJÉKOZTATÓ KIEGÉSZÍTÉSEK	70
III.1	AZ ANYAVÁLLALAT VÁLASZTOTT TISZTSÉGVISELŐIVEL KAPCSOLATOS ADATOK	70
III.2	KAPOTT TÁMOGATÁSOK BEMUTATÁSA	70
III.3	KÖRNYEZETVÉDELEM	71
III.3.1	KÖRNYEZETVÉDELMI KÖTELEZETTSÉGEK	71
III.3.2	KÖRNYEZETVÉDELMEK SZOLGÁLÓ TÁRGYI ESZKÖZÖK	72
III.3.3	A VESZÉLYES HULLADÉKOK MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA	73
III.4	ÁTLAGOS STATISZTIKAI LÉTSZÁM ÉS BÉRKÖLTSÉG ALAKULÁSA	74
III.5	KUTATÁS, KÍSÉRLETI FEJLESZTÉS	74
III.6	TOVÁBBI TÁJÉKOZTATÓ INFORMÁCIÓK	75
IV	TÁBLÁZATOK JEGYZÉKE	76
MELLÉKLETEK		78

I ÁLTALÁNOS RÉSZ

I.1 A VÁLLALATCSOPORT BEMUTATÁSA

I.1.1 Az anyavállalat általános bemutatása

A Magyar Köztársaság Közlekedési, Hírközlési és Vízügyi Minisztériuma, mint a Magyar Állam tulajdonosi jogának gyakorlója (Alapító) a tartósan állami tulajdonban maradó vállalkozói vagyron kezeléséről és hasznosításáról szóló 1992. évi LIII. törvény, valamint a koncesszióról szóló 1991. évi XVI. törvény rendelkezései alapján 1993. június 30. napján alapította a Magyar Államvasutak Részvénytársaságot (a továbbiakban: MÁV Zrt., vagy Társaság), mint egyszemélyes részvénytársaságot. A MÁV Zrt. átalakulás jogcímén jött létre, feladata a vasúti személyszállítási és áru fuvarozási tevékenység ellátása volt, melyből az áru fuvarozási tevékenységet 2006. január 1-től, a normál nyomközű vasúti pályán végzett személyszállítási tevékenységet 2007. július 1-től, a vontatási tevékenységet és a vontató és a vontatott járművek javítási tevékenységet 2008. január 1-től önálló társaságba szervezésétől nem végzi. 2008. évtől a társaság alaptevékenységévé a vasúti pályahálózat működtetése vált.

Az Alapító Okirat tartalmazza a MÁV Zrt. működésére, szervezetére, irányítási rendszerére vonatkozó alapvető rendelkezéseket. A Társaság ügyvezető szerve az Igazgatóság, munkaszervezetét az elnök-vezérigazgató irányítja.

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:

1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60. tel: 06-1/322-0660

A Társaság internetes honlapja:

www.mav.hu

A Társaság alapítója:

A Társaság alapítója a Magyar Állam.
Az alapítás időpontja: 1993. június 30.

A Társaság tulajdonosa:

A társaság tulajdonosa a Magyar Állam, a tulajdonosi jogok gyakorlója a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.

A Társaság alaptőkéje:

A társaság alaptőkéje 2011. 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 főtevékenysége: 52.21 Szárazföldi szállítást kiegészítő szolgáltatás

A társaság konszolidált éves beszámolójának aláírására jogosult:

Szarvas Ferenc elnök-vezérigazgató (lakhelye: 1022 Budapest, Detrekő utca 7/B. I. em. 2.).




A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős:

Kunné Porkoláb Andrea számviteli vezető (lakhelye: 2040 Budaörs, Fém utca 5., tagsági szám/regisztrációs szám: MKVK 000819).

A beszámoló könyvvizsgálataért felelős személy:

Ispánovity Mártonné (Ernst & Young Kft., kamarai bejegyzési száma: 003472).

A könyvvizsgáló tárgyévét terhelő díjai:

-  MÁV Zrt. egyedi és konszolidált beszámolójának auditálása: 19 M Ft
-  MÁV Zrt. konszolidált beszámolójába teljeskörűen bevont leányvállalatok beszámolóinak auditálása: 39 M Ft
-  Egyéb könyvvizsgálaton kívül végzett szolgáltatások díja 16 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 össznévértékű, 1 db 750 M Ft össznévértékű és 1 db 250 M Ft össznévértékű, összevont címletű részvényből áll. A részvények más részvény típusba tartozó részvényre nem alakíthatóak át és nem ruházhatóak át. A társaság részvényei az értékpapírokra vonatkozó előírások betartásával nyomdai úton, összevont címletű részvényként kerültek előállításra. 2012. január 30-án dematerializálták a társaság részvényeit. 2012. január 27-i alapítói határozat szerint az MNV Zrt. a MÁV Zrt-ben ársziós tőkeemelést hajtott végre, melynek hatásai a 2012. évi konszolidált beszámolóban fognak jelentkezni.

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	2010	2011	Index
Mérleg főösszege	797 742	792 468	99%
Saját tőkéje	52 319	61 840	118%
Jegyzett tőkéje	21 000	21 000	100%
Értékesítés nettó árbevétele	170 428	173 158	102%
Bérlésköltsége	50 417	50 948	101%
Adózás előtti eredménye	-35 828	12 898	-36%

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.

A MÁV Zrt. tevékenységét érintő lényeges információk – a 2011. évre vonatkozóan – az alábbiakban kerülnek bemutatásra.

I.1.2.1 GYSEV Zrt. részére történő vonal átadás

A Nemzeti Fejlesztési Minisztérium NFM/16391/2/2011 sz. leiratában foglalt döntése alapján és az MNV Zrt. 258/2011. (IX.08) számú alapítói határozatának megfelelően a MÁV Zrt. a nyugat-dunántúli térségben 214 km vasútvonal működtetési jogát átadta a GYSEV Zrt. részére. A GYSEV Zrt. a működtetést 2011. október 1-től a MÁV Zrt.-vel kötött üzemeltetési szerződés, 2012. január 1-től az MNV Zrt.-vel kötött vagyonkezelési szerződés alapján gyakorolja.

A GYSEV Zrt.-nek történő átadás kapcsán 3,6 Mrd Ft értékű MÁV tulajdonú eszköz került átadásra vagyonrendezés jogcímén amely a MÁV 2011. évi saját tőkéjét rontotta. Az egyes közlekedési tárgyú törvények módosításáról szóló 2010. évi CLXXII. törvény 106. § (2) bekezdésében foglaltak alapján a vagyonrendezés a MÁV Zrt.-nek tőkevesztést nem okozhat, ezért az alapító a MÁV tőkéjét, a MÁV-val szemben fennálló visszapótlási követelésének apportba adásával 2012. január 27-i hatállyal azonos összegben megemelte. Az ázsiois tőkeemelés hatásai a MÁV Zrt. 2012. évi egyedi beszámolójában fognak jelentkezni. Hatásait tekintve a jegyzett tőke 36,59 M Ft-tal növekszik, továbbá 3.622,41 M Ft-ot a tőketartalék javára kerül elszámolásra. A vonalátadás kapcsán a MÁV által vagyonkezelte eszközökből 4,9 Mrd Ft értékű állami tulajdonú eszköz is átadásra került, amely ugyanilyen összeggel csökkentette a MÁV egyéb hosszúlejáratú kötelezettségeit.

I.1.2.2 Szanálás

A 2011. évi költségvetési törvény alapján a 1451/2011. (XII. 22.) számú kormányhatározatban foglaltak szerint a Magyar Állam a MÁV Zrt. hitelviszonyon alapuló adósságából átvállalt összesen 50,6 Mrd Ft-ot, a következő részletezésben:

A forrás megnevezése	Szerződés kelte	Szerződés lejárat	Állami kezesség-vállalás (korm. hat. sz.)	Szerződés eredeti összege	Fennálló állomány átvállalás időpontjába	Átvállalásra került állomány	Átvállalásra került felhalmozódott kamat
M Ft-ban							
Működési hitelek							
Konzorcium 10 Mrd Ft	2005.12.27	2012.11.27	1089/2005	10 000	10 000	10 000	126,9
Konzorcium 55 Mrd Ft	2006.10.09	2016.10.09	1075/2006	55 000	40 000	40 000	494,6
Összesen:						50 000	621,5

2. Táblázat: 2011. évben a Magyar Állam által átvállalt hitelek

Ezek a hitelek kizárólag működési hitelek voltak, így a szanálás teljes egészében a MÁV Zrt. 2011. évi eredményét – rendkívüli eredményét – javította.

I.1.3 A konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozások bemutatása

A MÁV Zrt. a 2011. évben összesen 11 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, Könyves Kálmán krt. 54-60.

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

Megnevezés	2010	2011	Index
Mérleg főösszege	94 923	107 990	114%
Saját tőkéje	62 573	64 342	103%
Jegyzett tőkéje	10 000	10 000	100%
Értékesítés nettó árbevétele	68 058	72 252	106%
Bérek költsége	17 112	17 807	104%
Adózás előtti eredménye	226	1 235	546%

3. 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 2012. február 29.-ével beolvadt a MÁV FKG Kft.-be.

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

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

Megnevezés	2010	2011	Index
Mérleg főösszege	7 187	8 193	114%
Saját tőkéje	87	443	509%
Jegyzett tőkéje	13	13	100%
Értékesítés nettó árbevétele	9 419	13 045	138%
Bérek költsége	1 345	1 461	109%
Adózás előtti eredménye	69	356	516%

4. Táblázat: A MÁVGEPI 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 Jászkísér, Jászladányi u. 10.

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

Megnevezés	2010	2010 végleges*	2011	Index
Mérleg főösszege	4 930	4 951	7 706	156%
Saját tőkéje	1 076	1 097	2 112	193%
Jegyzett tőkéje	1 505	1 505	1 505	100%
Értékesítés nettó árbevétele	8 174	8 174	13 837	169%
Bérek költsége	1 736	1 736	2 152	124%
Adózás előtti eredménye	209	209	1 202	575%

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

*A 2010. évi mérlegfőösszeg és saját tőke adata a 2010. évi konszolidált beszámoló elkészítését követően még változott.

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	2010	2010 végleges*	2011	Index
Mérleg főösszege	3 334	3 387	3 263	96%
Saját tőkéje	1 615	1 668	1 672	100%
Jegyzett tőkéje	800	800	800	100%
Értékesítés nettó árbevétele	5 619	5 619	5 097	91%
Bérek költsége	2 044	2 044	1 981	97%
Adózás előtti eredménye	602	602	402	67%

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

*A 2010. évi mérlegfőösszeg és saját tőke adata a 2010. évi konszolidált beszámoló elkészítését követően még változott. A saját tőke itt feltüntetett értéke tartalmazza a jóváhagyott osztalékokat is.

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: 1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.

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

Megnevezés	2010	2011	Index
Mérleg főösszege	3 352	3 051	91%
Saját tőkéje*	1 336	828	62%
Jegyzett tőkéje	399	399	100%
Értékesítés nettó árbevétele	8 358	8 584	103%
Bérek költsége	2 100	2 254	107%
Adózás előtti eredménye	584	47	8%

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

* A saját tőke itt feltüntetett értéke tartalmazza a jóváhagyott osztalékot is.

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: 1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.

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

Megnevezés	2010	2011	Index
Mérleg főösszege	483	471	98%
Saját tőkéje*	283	296	105%
Jegyzett tőkéje	244	244	100%
Értékesítés nettó árbevétele	878	824	94%
Bérek költsége	403	374	93%
Adózás előtti eredménye	40	48	120%

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

* A saját tőke itt feltüntetett értéke tartalmazza a jóváhagyott osztalékot is.

A társaság fő tevékenysége: ingatlanforgalmazás és vagyonkezelés.

7. MÁV-TRAKCIÓ Vasúti Vontatási Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

Alapítás időpontja: 2007. október 10.

A társaság székhelye: 1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.

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

Megnevezés	2010	2011	Index
Mérleg főösszege	111 062	126 260	114%
Saját tőkéje	41 042	41 523	101%
Jegyzett tőkéje	29 815	29 815	100%
Értékesítés nettó árbevétele	84 534	86 437	102%
Bérek költsége	17 717	17 468	99%
Adózás előtti eredménye	461	501	109%

9. 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: 1087., Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.

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

Megnevezés	2010	2011	Index
Mérleg főösszege	21 849	21 452	98%
Saját tőkéje	10 995	11 071	101%
Jegyzett tőkéje	3 933	3 933	100%
Értékesítés nettó árbevétele	42 760	41 705	98%
Bérek költsége	10 705	10 630	99%
Adózás előtti eredménye	170	91	54%

10. 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, Péceli út 2.

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

Megnevezés	2010	2011	Index
Mérleg főösszege	1 705	2 603	153%
Saját tőkéje	1 335	2 126	159%
Jegyzett tőkéje	180	569	316%
Értékesítés nettó árbevétele	1 346	1 355	101%
Bérek költsége	415	405	98%
Adózás előtti eredménye	394	421	107%

11. 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, Európa tér 12.

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

Megnevezés	2010	2011	Index
Mérleg főösszege	1 404	1 355	97%
Saját tőkéje	182	368	202%
Jegyzett tőkéje	323	10	3%
Értékesítés nettó árbevétele	2 466	2 894	117%
Bérek költsége	893	905	101%
Adózás előtti eredménye	-39	186	-477%

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

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

11. MÁV Koncessziós Korlátolt Felelősségű Társaság

Alapítás időpontja: 2011. július 13.

A társaság székhelye: 1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.

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

Megnevezés	2011.07.13	2011	Index
Mérleg főösszege	16 887	15 978	95%
Saját tőkéje	30	35	117%
Jegyzett tőkéje	30	30	100%
Értékesítés nettó árbevétele	0	957	-
Bérek költsége	0	2	-
Adózás előtti eredménye	0	5	-

13. Táblázat: A MÁV Koncessziós Kft. kiemelt adatainak alakulása

A társaság fő tevékenysége: koncessziós eszközök üzemeltetése.

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

A MÁV Zrt. konszolidált beszámolójába teljeskörűen bevont vállalkozások köre az előző évhez képest a MÁV Koncessziós Kft.-vel bővült, mely a VIACOM HUNGARIA Első Olasz-Magyar Vasútvillamosítási Koncessziós Zártkörűen Működő Részvénytársaságból kiválással jött létre 2011.07.13-án. Ezzel egyidejűleg a VIACOM HUNGÁRIA Zrt. kikerült az equity módszerrel (társultként) kezelt társaságok köréből.

Az equity módszerrel (társultként) kezelt társaságok köréből az előző évhez képest – az előző pontban említettek túlmenően – átsorolásra került a részesedésként kezelt vállalkozások közé a Rákosrendező Pályaudvar Kft. „v.a.”, a Józsefváros Pályaudvar Kft. „v.a.”, a Kelenföldi Pályaudvar Kft. „v.a.” és a DÉLI PÁLYAUDVAR Zrt. „v.a.”, mivel végelszámolási eljárásukat a cégbíróság megindította.

A konszolidációs körök kialakításakor figyelembe vett mutatók az 1. számú mellékletben szerepelnek.

A vállalatcsoport struktúrájának áttekintő ábráját a 4. számú melléklet tartalmazza.

A csoport vállalatainak minősítését és a végleges konszolidációs besorolás módját az 5. számú mellékletben mutatjuk be.

A VÁLLALATCSOPORT SZÁMVITELI POLITIKÁJA

I.1.5 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 konszolidációs körökbe való besorolásról a MÁV Zrt. alapvetően az első bevonáskor dönt, mérlegelve a vállalkozás jelentőségét és a konszolidált beszámolóra gyakorolt hatását, az alábbiak szerint:

Az anyavállalat és a leányvállalatok teljeskörűen bevonásra kerülnek a konszolidált beszámolóba. Mentésítésre kerülnek azonban azon leányvállalatok, amelyek esetén első bevonáskor az alábbi három feltételből kettő teljesül:

- mérlegfőösszege nem éri el az anya- és a leányvállalatok összesített mérlegfőösszegének 1%-át,
- éves nettó árbevétele nem éri el az anya- és a leányvállalatok összesített éves nettó árbevételeinek 1%-át,
- éves bérköltsége nem éri el az anya- és a leányvállalatok összesített éves bérköltségének 1%-át.

A vizsgált mutatók az összes mentesített leányvállalatra együttesen sem haladhatják meg az 5%-ot.

Nem kerülnek mentesítésre azon vállalatok, amelyek a MÁV Zrt. bázis portfóliójába tartoznak, valamint azon társaságok sem, amelyek konszolidációba teljeskörűen bevont társaságban részesedéssel rendelkeznek.

A konszolidációs körökbe történő besorolást csak lényeges változás esetén lehet megváltoztatni.

Lényegesnek minősül a változás, ha:

- a vállalatcsoporthoz új társaság kerül, vagy egy meglévő társaság a csoporttól teljesen elszakad,
- a vállalatcsoporthoz tartozó társaság felszámolás vagy végelszámolás alá kerül, ekkor a társaság átkerül a külső körbe,
- egy meglévő társaságban levő részesedés újabb részesedés szerzés következtében növekszik, vagy állomány és értékváltozás következtében (pl. értékesítés) csökken és ezen változások következtében az adott vállalkozás minősítése megváltozik,
- valamely meglévő társaság tevékenységének jellegében, illetve méretében olyan változás következik be, amely a minősítés felülvizsgálatát indokolja (ebben az esetben egyedileg történik a minősítés)
- a MÁV Zrt. portfólió-kezelési stratégiája alapján megváltozik a társaság portfólión belüli besorolása.

Az **adósságkonszolidálásánál** az eltérések kiküszöbölésénél a követelés, illetve a kötelezettség értékének függvényében eltekintünk azoknak a lényegtelen eltéréseknek a kezelésétől, amelyek halmozott értéke – abszolút értékben – nem haladja meg a kiszűrendő követelések, illetve kötelezettségek közül a kisebbik 0,1 %-át, maximum 50 M Ft-ot.

A **hozamok és ráfordítások kiszűrésénél** az adatütköztetések során jelentkező eltérések közül a lényegtelennek minősített eltéréseket nem rendezzük, de ezek halmozott értéke – abszolút értékben – nem haladhatja meg a kiszűrendő hozam, illetve ráfordítás 0,05 %-át, maximum 50 M Ft-ot.

A MÁV Zrt. elkészítette a MÁV csoport konszolidációs szabályzatát, amely a beszámoló-készítés 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 2009. január 1-től alkalmazzák.

A konszolidációs szabályzat kiadásával új adatszolgáltató táblák is bevezetésre kerültek, valamint kiadásra került a tartalmilag és szerkezetileg egységes kiegészítő melléklet minta.

I.1.6 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.1.7 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 tőke változást önálló mérlegtételként kezeli D/VIII/A. megjelöléssel,
- ✚ a saját tőkén belül a Külső tulajdonosok részesedése soron 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 23. sorszám alatt a külső tulajdonosok részére az eredménytartalék terhére fizetett vagy fizetendő osztalék értékét mutatja be,
- ✚ a 24. sorszám alatt a külső tulajdonosok részesedését mutatja be a tárgyévi eredményből.

A összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő értékek millió Ft-ban (M Ft) kerülnek bemutatásra. Maga a konszolidálás ezer Ft-ban (E Ft) történik, tekintettel arra, hogy a vállalatcsoport kemény és lágy magjában szereplő vállalkozások döntő többsége ezer Ft-ban állítja össze éves beszámolóját. 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 vagyonszerzések minősítése, felvétele és értékelése a vállalatcsoportban egységesen történik. Mindemelllett 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.1.8 A konszolidált mérleg és eredménykimutatás kialakítása során alkalmazott módszerek bemutatása

I.1.8.1 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 két mutatónál 1 % alatt marad, és a mentességet kapott társaságok egyetlen mutató esetében sem csökkentik 95 % alá a megmaradt társaságok részarányát a vállalatcsoport bruttó – halmazott – értékeiből,
 -  mentességet biztosít a részesedés értékelés alapján történő bevonás alól azoknak a társult vállalkozásoknak, amelyek a vállalatcsoport megbízható, valós összkép kialakítása szempontjából nem jelentősek, mert első bevonáskor saját tőkéjük nem haladja meg a társult vállalkozások összesített saját tőkéjének 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 összeállítása során.
- 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.

I.1.8.2 Részesedés kiszűréssel történő tőkekonszolidálás során alkalmazott módszerek

A részesedés kiszűréssel történő tőkekonszolidálást a MÁV Zrt. a konszolidációba teljeskörűen bevonásra kerülő leány- és közös vezetésű vállalkozások körében alkalmazza. A részesedés 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 részesedési viszonyban lévő vállalkozásokat is), akkor a kiszűrésre kerülő részesedésre jutó saját tőke értékét a megszerzés időpontja szerinti értékviszonyoknak megfelelő értéken szűrjük 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 részesedés kiszűréssel történő tőkekonszolidálást az előző év első napjának értékviszonyai alapján hajtjuk végre, függetlenül attól, hogy az átsorolás oka a tárgyév mely időpontjához kapcsolódik, a részesedés és a részesedésre jutó saját tőke kiszűrése ez esetben is könyvszerinti értéken történik olyan módon, hogy a társult körben nyilvántartott aktív vagy passzív tőkekonszolidációs különbözetet kiegészítjük a részesedés növekményre jutó saját tőke különbözeteként keletkező aktív vagy passzív tőkekonszolidációs különbözettel.

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

Az aktív tőkekonszolidációs különbözet terven felüli értékcsökkenésére akkor kerül sor, ha felülvizsgálata során megállapítottuk, hogy annak könyv szerinti értéke jelentősen (20%-kal, de minimum 50 M Ft-tal) és tartósan meghaladja a piaci értékét illetve a részesedés a könyveinkből kikerül.

A részesedés 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 részesedés kiszűréssel történő tőkekonszolidálás a láncmódszer alkalmazásával egészül ki.

I.1.8.3 Részesedés értékeléssel történő tőkekonzolidálás során alkalmazott módszerek

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

A részesedés értékelése, ha a társult kör:

- ✚ a vállalatcsoporthoz nem tartozó vállalkozással bővül (ide értve az egyéb részesedési viszonyú vállalkozásokat is) fordulónapi értékviszonyok és könyv szerinti érték módszerrel történik,
- ✚ teljes körbe tartozó vállalkozásnak a társult körbe történő átsorolásával történik (mert például részesedés egy – a minősítést befolyásoló – részének külső körbe való értékesítésére került sor), akkor a részesedés 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 részesedés értékeléssel történő tőkekonzolidálás minden esetben könyv szerinti módszerrel történik, az első és az újabb részesedés 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 részesedés értékének csökkentésével szemben. Ezzel szemben a passzív tőkekonzolidációs különbözet és annak alakulása – a Szt. előírásainak megfelelően – csak a kiegészítő mellékletben kerül bemutatásra.

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

- ✚ tárgyévi saját tőke növekedésének a részesedésre jutó értékével,
- ✚ tárgyév után fizetendő, de a befektető által a tárgyévre el nem számolt osztalék részesedésre jutó részével,

A részesedés értéke csökkentésre kerül a társultként kezelt vállalkozás:

- ✚ tárgyévi saját tőke csökkenésének a részesedésre jutó értékével,
- ✚ az előző évben a konszolidálás során felvett – a részesedés értékébe beszámított – osztalék értékével,

A részesedés 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. Ezzel szemben a tárgyévet megelőzően végrehajtott értékelések hatásai eredménysemlegesen a vállalatcsoport saját tőkéjének részeként a VIII/A Társultként kezelt vállalkozások értékváltozása mérlegsoron fognak megjelenni.

I.1.8.4 Az adósságkonszolidálás során alkalmazott módszerek

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

A követelések és kötelezettségek ütköztetése során nem jelentősnek tekinti az eltérést akkor, ha az vállalatcsoport szinten nem haladja meg a kiszűrendő követelések és kötelezettségek közül a kisebbik 0,1%-át, maximum 50 millió Ft-ot. Ebben az esetben a követelés és kötelezettség kiszűrésére az alacsonyabb értéken kerül sor, ez képezi az azonos értéket.

Jelentős eltérés esetén a különbözetek oka feltárássra kerül, majd az okok ismerete alapján fel kell venni vagy ki kell vezetni a követelés vagy kötelezettség értékét azzal a mérleg vagy eredménytéttel szemben, amellyel a feltárás alapján kapcsolatba hozható. Ha az eltérés oka nem deríthető ki, akkor a követelés illetve a kötelezettség felvételét, illetve kivezetését az adósságkonszolidálásból eredő egyéb bevétellel vagy egyéb ráfordítással szemben kell elszámolni.

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

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

Az eredményt módosító és belátható időn belül várhatóan megforduló lényeges különbözetek után látens adót számolunk el.

I.1.8.5 A hozamok és ráfordítások konszolidálása során alkalmazott módszerek

A hozamok és ráfordítások konszolidálását a MÁV Zrt. a konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozások körében végzi.

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

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.

A MÁV Zrt nem tekinti jelentősnek a különbözetet akkor, ha az vállalatcsoport szinten, abszolút értékben nem haladja meg kiszűrhető bevételek 0,05%-át, maximum 50 millió Ft-ot. Nem jelentős eltérés esetén a kiszűrést az eltérés nélküli értékeket figyelembe véve hajtja végre. Ha a kibocsátó hozama meghaladja a fogadó által jelentett fogadott értéket, akkor a kibocsátó hozamát és az ahhoz kapcsolódó ráfordítást arányosan a fogadott értékre redukálja. Lényeges eltérések esetén – az eltérések okait figyelembe véve átrendezi, vagy generálja azokat a tételeket, amelyek az eltéréseket megszüntetik.

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

- **Költségre fogadott szolgáltatások** esetén a hozam ráfordítás kiszűrésére a nettó árbevételnek és az elszámolt költségnek, ráfordításnak az egymással szembeni elszámolásával valósul meg a kibocsátott teljesítmény árának megfelelő értéken.
- **Eszközre fogadott szolgáltatások** esetén a hozam ráfordítás kiszűrésére a nettó árbevételnek és a saját előállítású eszközök aktivált értéke számlának egymással szembeni elszámolásával valósul meg a kibocsátott teljesítmény közvetlen önköltségének megfelelő értéken. Az ár és közvetlen önköltség közötti különbözet, mint margin eszközértékből történő kiszűrésére a közbeső eredmény konszolidáció keretében kerül sor a nettó árbevételnek az eszközértékkel szembeni csökkentésével.
- **Eszközre fogadott** eszközértékesítés esetén a hozam ráfordítás kiszűrésére a bevételnek és ráfordításnak egymással szembeni elszámolásával valósul meg a kibocsátó által nyilvántartott eszköz könyvszerinti értékén. Az eladási ár és könyv szerinti érték különbözete, mint margin a közbeső eredmény konszolidációban valósul meg a bevételnek az eszközértékkel szembeni csökkentésével.
- **Egyik tag által elszámolt hozam és a másik tag által elszámolt ráfordítás esetén** a hozam és ráfordítás kiszűrés egymással szemben a kibocsátó, illetve a fogadó által megjelölt hozam, illetve ráfordítás helyen – tételesen – történik.
- **Egyoldalúan elszámolt hozam, vagy egyoldalúan elszámolt ráfordítás esetén** az egyoldalú elszámolást megszüntetjük, ami eredmény változást idéz elő, ez esetben, ha annak látens adó vonzata van, látens adó változást, illetve ahhoz kapcsolódó látens adó miatti követelést vagy kötelezettséget képez.

Egyoldalú hozam, illetve egyoldalú ráfordítás esetén – bár az a hozam és ráfordítás keretében szűnik meg – lényegét tekintve közbeső eredmény kiszűrésre kerül sor. Ezért az ilyen típusú kiszűréseket a következő üzleti évben eredménysemlegesen fel kell venni a mérlegbe (saját tőkén belül a közbeső eredmény kiszűrésből eredő változás elnevezésű mérlegtétellel szemben), majd figyelemmel kell kísérni, hogy mi történik a tárgyidőszakban. Ha nem változik állományban marad és a következő konszolidálás nyitó tételeként is megjelenik. Ha változik, – mert az egyoldalú elszámolást az érintett tag megszüntette, vagy maga az eszköz szűnik meg, vagy kerül ki a teljességből – akkor az első esetben mint a tárgyidőszakban jelentkező egyoldalú elszámolást kell kezelni, a második esetben viszont, mint egyoldalú elszámolásból eredő közbeső eredmény kiszűrést fel kell oldani. A tárgyidőszakban ezek a mozgások eredményhatásúak, ezért ha azokhoz látens adó kapcsolódott, a látens adóra való hatásukat is rendezni kell. A mérleg szerinti eredményen keresztül a következő év nyitásakor a saját tőkén belül elkülönítetten kimutatott közbeső eredményből eredő változás értéke automatikusan – a mérleg szerinti eredmény felosztás eredményeként – rendeződik.

1.1.8.6 A közbenső eredmény kiszűrése során alkalmazott módszerek

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

A módszerből adódóan a közbenső eredményt tartalmazó eszköz tárgyévi és azt követő mozgását nyomon kell követni és ez alapján a kiszűrést fel kell oldani vagy át kell rendezni.

Közbenső eredmény képződhet belső teljesítmény befektetett eszközre, illetve készletre történő fogadása következtében.

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

- ✚ az előző években kiszűrt és állományban maradt közbenső eredményt a nyitáskor eredménysemlegesen fel kell venni a saját tőkén belül elkülönítetten kezelt közbenső eredmény kiszűrésből eredő változás elnevezésű tétellel szemben (el nem feledkezve arról, hogy a kiszűréshez aktív látens adó miatti követelés vagy passzív látens adó miatti kötelezettség kapcsolódik),
- ✚ azoknak az eszközöknek a mozgását, amelyek előző években kiszűrt közbenső eredményt tartalmaznak, a tárgyévben figyelemmel kell kísérni és a bennük lévő közbenső eredményt áramoltatni és/vagy feloldani kell a tárgyévben kiszűrt közbenső eredménnyel kapcsolatos leírás szerint.

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.

1.1.8.7 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. A látens adó képzésére csak abban az esetben kerül sor, ha a konszolidációba bevont fogadó vállalatnak társasági adó fizetési kötelezettsége keletkezik a tárgyév folyamán. Az ilyen típusú tranzakciók figyelembe vétele a közbenső eredmény kiszűrése során történik, míg az adóssághoz konszolidálás, a hozam és ráfordítás konszolidálás során az ilyen tranzakciók hatását nem tekintjük jelentősnek (kivéve az egyoldalú elszámolások miatti eltérést), mert az egyenlegegyeztetés során minden jelentős eltérés könyvelésre kerül.

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 számszerűsítésénél a MÁV Zrt. a közbenső eredményt tartalmazó eszközt fogadó társaságnál jelentkező adómértéket veszi alapul.

Adókulcs változás esetén az adóhatások 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.

Látens adó kezeléséből eredően a vállalatcsoportnak egy időben látens adó miatti követelése, illetve látens adó miatti kötelezettsége nem lehet, ezért feloldásuk során figyelembe kell venni a meglévő állományt, és egymással szemben is rendezni kell azokat.

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- át szervezés aktivált értéke	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Üzleti vagy cégtérlek	Immateriá- lis javakra adott előlegek	Immateriá- lis javak értékhe- lyesbítése	Összesen
1. Bruttó érték nyitó állománya	232	90	5 393	15 149	0	0	0	20 864
2. Tárgyévi beszerzés (beruházás, felújítás)	0	40	791	234	0	0	0	1 065
3. Belfen állomány változás	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Leltári többlet	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Térítés nélküli átadás	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Társaságba apportálás	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Értékesítés	0	0	0	-96	0	0	0	-96
8. Selejtezés, részszelejtezés	-18	0	-41	-9	0	0	0	-68
9. Hiány	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Megsemmisülés	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Átsorolás (előlegnél csökkenés)	0	0	-75	-16	0	0	0	-91
12. Bruttó érték záró állománya	214	130	6 068	15 262	0	0	0	21 674
13. Értékcsökkenés nyitó állománya	79	10	4 092	13 785	0	0	0	17 966
14. Tárgyévi terv szerinti leírás	71	0	610	733	0	0	0	1 414
15. Előző évi terv szerinti leírás	0	0	0	2	0	0	0	2
16. Tárgyévi terven felüli leírás	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Terven felüli écs. visszairása	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Térítés nélküli átvétel	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Leltári többlet	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Térítés nélküli átadás	0	0	0	0	0	0	0	0
21. Társaságba apportálás	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Értékesítés	0	0	0	-96	0	0	0	-96
23. Selejtezés	-18	0	-41	-9	0	0	0	-68
24. Hiány	0	0	0	0	0	0	0	0
25. Megsemmisülés	0	0	0	0	0	0	0	0
26. Átsorolás	0	0	-86	-5	0	0	0	-91
27. Értékcsökkenés záró állománya	132	10	4 575	14 410	0	0	0	19 127
28. Nyitó állomány nettó értéke	153	80	1 301	1 364	0	0	0	2 898
29. Záró állomány nettó értéke	82	120	1 493	852	0	0	0	2 547

14. Táblázat: Immateriális javak állományváltozása

adatok M Ft-ban

MEGNEVEZÉS	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	Tenyészállatok	Beruházások, felújítások	Beruházásokra adott előlegek	Tárgyi eszközök értékhe-lyesbítése	Összesen
1. Bruttó érték nyitó állománya	626 745	527 469	6 055	0	16 161	8 358	0	1 184 788
2. Tárgyév beszerzés (beruházás, felújítás)	0	0	0	0	47 959	959	0	48 918
3. Térítés nélküli átvétel	6	0	0	0	-3	0	0	3
4. Leltári többlet	264	1	0	0	0	0	0	265
5. GYSEV részére átadott	-11 680	-1 345	0	0	0	0	0	-13 025
6. Térítés nélküli átadás	-1	-2	0	0	-5	0	0	-8
7. Társaságba apportálás	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Értékesítés	-342	-123	-24	0	-13	0	0	-502
9. Selejtezés, részselejtezés	-1 544	-753	-868	0	-8	0	0	-3 173
10. Hiány	-976	-23	-5	0	0	0	0	-1 004
11. Megsemmisülés	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktiválás tárgyév beszerzésből	15 544	30 947	214	0	-46 705	0	0	0
13. Aktiválás előző év beszerzésből	929	1 858	2	0	-2 789	0	0	0
14. Konszolidációs kör bővülés miatti növ.	12 608	4 249	0	0	0	0	0	16 857
15. Átsorolás (előlegnél csökkenés)	-1	-150	39	0	-20	-4 735	0	-4 867
16. Bruttó érték záró állománya	641 552	562 128	5 413	0	14 577	4 582	0	1 228 252
17. Értécsökkenés nyitó állománya	200 920	243 173	5 585	0	1 178	0	0	450 856
18. Tárgyév terv szerinti leírás	20 653	27 744	207	0	0	0	0	48 604
19. Előző évi terv szerinti leírás	-13	43	1	0	0	0	0	31
20. Tárgyév terven felüli leírás	534	586	9	0	224	0	0	1 353
21. Terven felüli écs. visszairása	0	-176	0	0	-58	0	0	-234
22. Térítés nélküli átvétel	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Leltári többlet	0	0	0	0	0	0	0	0
24. GYSEV részére átadott	-3 903	-586	0	0	0	0	0	-4 489
25. Térítés nélküli átadás	0	0	0	0	0	0	0	0
26. Társaságba apportálás	0	0	0	0	0	0	0	0
27. Értékesítés	-174	-99	-21	0	0	0	0	-294
28. Selejtezés	-729	-418	-869	0	0	0	0	-2 016
29. Hiány	-110	-23	-3	0	0	0	0	-136
30. Megsemmisülés	0	0	0	0	0	0	0	0
31. Átsorolás	-5	-137	10	0	0	0	0	-132
32. Értécsökkenés záró állománya	217 173	270 107	4 919	0	1 344	0	0	493 543
33. Nyitó állomány nettó értéke	425 825	284 296	470	0	14 983	8 358	0	733 932
34. Záró állomány nettó értéke	424 379	292 021	494	0	13 233	4 582	0	734 709

15. Táblázat: A tárgyi eszközök állományváltozása

A tárgyi eszközök nettó, beruházásokkal és beruházásokra adott előlegekkel együtt számított értéke a tavalyi évhez képest 777 M Ft-tal növekedtek. Ennek okai az alábbiak:

- ✚ Az I.1.2.1 pontban bemutatásra került GYSEV Zrt. részére történő vonal átadást a táblázatban külön sorban tüntettük fel. A gazdasági esemény a MÁV Vállalatcsoport tárgyi eszköz állományára gyakorolt hatása 8,5 Mrd Ft-os csökkenés.
- ✚ A MÁV-TRAKCIÓ Zrt.-nél a beruházásokra adott előlegek 3,8 Mrd Ft értékben csökkentek, azaz realizálódtak.
- ✚ A MÁV Zrt. nettó értéken számítva 1,1 Mrd Ft értékben selejtezett le eszközöket, amely jellemzően a kincstári eszközökhöz kapcsolódó beruházások, felújítások miatt szükséges selejtezések voltak.
- ✚ Szintén a MÁV Zrt. az ingatlanok esetében számolt el hiányt, mely nettó értéken közel 0,9 Mrd Ft-os csökkenést jelent.
- ✚ A tárgyévben a vállalatcsoport tagjai által terven felüli értékcsökkenés elszámolásának, illetve visszairásának egyenlege a tárgyi eszközök nettó értékében 1,1 Mrd Ft csökkenést eredményezett.
- ✚ Az I.1.4 pontban kifejtett konszolidációs kör bővülésének köszönhetően a MÁV-Koncessziós Kft. eszközeivel gyarapodott a Vállalatcsoport eszközállománya, 16,9 Mrd Ft értékben.

Megjegyezzük, hogy a 2007. évtől kezdődően a NIF Zrt. által Európai Unió forrásból megvalósított vasúti infrastruktúrális beruházások a MÁV Zrt. részére nem kerültek átadásra, melynek következtében a MÁV Vállalatcsoport eszközei között ezen jelentős értékű eszközök nem jelennek meg.

II.1.1.2 Térítés nélküli átadás-átvétel

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Átadás	Átvétel	Eredményhatás
Immateriális javak	0	0	0
Tárgyi eszközök	3	6	3
Beruházások	5	0	-5
Összesen:	8	6	-2

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

Az állami tulajdonú eszközök térítésmentes átadását és átvételét a következő táblázat tartalmazza:

adatok M Ft-ban

Eszköz	Befejezetlen beruházások	Tárgyi eszközök	Egyéb eszközök	Összesen:
-	0	0	0	0
<i>Más vállalkozástól kapott összesen:</i>	0	0	0	0
12311 Kincstári építmény (Felsővezeték)	0	1	0	1
<i>MÁV Zrt.-től átvett összesen:</i>	0	1	0	1
Átvett összesen:	0	1	0	1
-	0	0	0	0
<i>Más vállalkozásnak átadott összesen:</i>	0	0	0	0
1211 Földterület (Közforg.vasút)	0	-9	0	-9
<i>MÁV Zrt.-nek átadott összesen:</i>	0	-9	0	-9
Átadott összesen:	0	-9	0	-9

17. Táblázat: Térítés nélküli átadás-átvétel alakulása (állami tulajdonú eszközök)

II.1.1.3 A vagyonezelt állami tulajdonú vagyon bemutatása

A csoport tagjai közül egyedül a MÁV Zrt. rendelkezik állami tulajdonban lévő vagyonnal.

A Vasúti törvény szerint állami tulajdonúnak minősülő és a Társaság vagyonezelésében álló tárgyi eszközök a MÁV Zrt. könyveiben elkülönítetten kerülnek nyilvántartásra.

Az állami tulajdonú eszközök nettó értéke 2010. december 31-én 359.352 M Ft volt, mely összeg az évközi változások eredményeként 2011. december 31-re 349.727 M Ft-ra módosult.

	adatok M Ft-ban		
Megnevezés	2010.év	2011.év	Változás
Földterületek összesen	15 716	15 515	-201
Épületek összesen	6 280	6 276	-4
Építmények összesen	279 698	273 820	-5 878
Gépek, berendezések, járművek összesen	45 074	42 092	-2 982
Befejezetlen beruházás	12 584	12 024	-560
Kincstári eszközök összesen:	359 352	349 727	-9 625
Vagyonkezelési szerződés kori nyitó hosszúlejáratú kötelezettség 2001. szeptember 30-án	275 578	275 578	0
Kincstári forrású beszerzés	139 384	140 847	1 463
Előző éveket érintő forrás rendezés	466	466	0
Saját forrású beszerzés	115 991	134 499	18 508
Idegen felektől kapott pénzeszközökből megvalósított beruházások	7 050	7 494	444
Többletként felelt kincstári eszközök	536	536	0
MÁV Rt-től átvett eszközök nettó értéke	19	19	0
Növekedés összesen:	263 446	283 861	20 415
Értékcsökkenés	163 659	186 667	23 008
Terven felüli értékcsökkenés	0	797	797
Értékesítés	57	57	0
Selejtezés	11 981	13 000	1 019
Hiány	508	688	180
Térítés nélkül átadott kincstári eszközök	1 656	1 656	0
MÁV ZRt-nek átadott kincstári eszközök nettó értéke	1 810	1 819	9
Kincstári földek vagyonrendezése	0	129	129
Kincstári vagyon kezelői jogának visszaadása	0	4 899	4 899
Csökkenés összesen:	179 672	209 712	30 040
Kincstári eszközök forrása összesen:	359 352	349 727	-9 625

18. Táblázat: A kincstári eszközök és azok mérleg szerinti forrása

A kincstári eszközök 2011. évi változásának részletezését a következő táblázatban mutatjuk be.

	adatok M Ft-ban		
A Kincstári vagyon tárgyevi változásai	2010. év	2011. év	Változás
Kincstári eszközök nyitó nettó értéke	370 423	359 352	-11 071
Költségvetési juttatásból beszerzett kincstári eszközök	936	1 463	527
Saját forrásból beszerzett kincstári eszközök	11 654	18 508	6 854
Idegen felektől kapott pénzeszközökből megvalósított beruházások	99	444	345
Átadás kincstári tulajdonba, MÁV ZRt. vagyonból	19	0	-19
Előző éveket érintő forrás rendezés	466	0	-466
Tárgyevi összes növekedés	13 174	20 415	7 241
Térítés nélkül átadott kincstári eszközök	-81	0	81
Kincstári eszközök tárgyevi értékcsökkenése	-22 566	-23 017	-451
Kincstári eszközök éveket érintő értékcsökkenése	43	9	-34
Tárgyevi terven felüli értékcsökkenés	0	-797	-797
Selejtezés, megsemmisülés	-1 615	-1 019	596
Hiány	0	-180	-180
Átadás MÁV ZRt. vagyonba, kincstári tulajdonból	-25	-9	16
Kincstári vagyon kezelői jogának visszaadása	0	-4 899	-4 899
Kincstári földek vagyonrendezése	0	-129	-129
Tárgyevi összes csökkenés:	-24 245	-30 040	-5 795
Kincstári eszközök záró nettó értéke	359 352	349 727	-9 625

19. Táblázat: A kincstári vagyon 2011. évi változásai

A kincstári eszközök nettó értéke a 2011. év során 9.625 M Ft-tal csökkent, amely a jelentősen csökkenő tárgyévi beruházásnak tudható be. A beruházások 1.463 M Ft értékben költségvetési juttatásból és 18.508 M Ft értékben saját forrásból kerültek finanszírozásra. A nettó értéket a tárgyévben elszámolt értékcsökkenési leírásnál túl az egyéb változások 7.032 M Ft-tal csökkentették, melyből a legjelentősebb tétel 4.899 M Ft a GYSEV átadás miatti kivezetések értéke.

A kincstári vagyont érintően a beruházásra vonatkozó selejtezési javaslat alapján terven felüli értékcsökkenés 224 M Ft.

A „A kincstári eszközök és azok mérleg szerinti forrása” táblázatban található 1.463 M Ft a tárgyévben a költségvetési forrásból megvalósuló kincstári eszközállomány növekedését mutatja, míg a „A beruházási célú költségvetési támogatások felhasználása” a 2.196 M Ft-os költségvetési juttatás és Eu támogatás 2011. évben a Magyar Államkincstár és a Nemzeti Fejlesztési Ügynökség által kifizetett összegeket tartalmazza. A kifizetett 2.196 M Ft összegű költségvetési juttatás nem teljes egészében a 2011. évi kincstári eszközállomány növekedésének a pénzügyi teljesítése, hanem a 2010. évben ki nem fizetett számlák 2011 évi kifizetését is tartalmazza.

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

A MÁV Zrt. az ingatlanállomány tulajdonviszonyainak rendezése érdekében jelentős erőforrások bevonásával indított projektet. A projekt eredményeképpen, a MÁV Zrt. földingatlan vagyonának földhivatali állapotoktól való eltéréseinek rendezésére vonatkozóan a 39/2012. (03.08.) számú Igazgatósági határozatban foglaltak szerint a MÁV és állami tulajdonú földterületekre megállapított hiányokat és többleteket számoltunk el az alábbiak szerint:

A kincstári eszközök vonatkozásában összesen 254 M Ft nettó könyv szerinti értékű állami tulajdonú eszköz, az állami vagyon forrását képező hosszúlejáratú kötelezettségekkel szemben került kivezetésre, a MÁV Zrt. tulajdonú ingatlanok közül összesen 522 M Ft összegben leltári hiányként került kivezetésre a 2011. évi eredmény terhére, a földhivatalban MÁV Zrt. tulajdonként nyilvántartott tételek leltári többletként kerültek felvételre 89 M Ft értékben. Mivel a többletet el kellett határolni, így a tárgyévi eredményt nem érintette.

A MÁV Zrt. Igazgatósági határozata szerint azon MÁV Zrt. tulajdonú ingatlanok esetében, ahol jogszabályi vagy tulajdonosi döntés okán került el az ingatlan, valamint helytelen apportérték miatt értékhelyesbítés szükséges, együtt összesen 1,8 Mrd Ft értékben, a rendezés elszámolásához az alapító engedélye szükséges, amely a mérlegkészítésig nem állt rendelkezésre, így a 2011. évi éves beszámolóban nem került elszámolásra, alapítói döntésre vár. A 2011. január 1-től hatályos, az egyes közlekedési tárgyú törvények módosításáról szóló 2010. évi CLXXII. tv. 106. §-ban foglaltak szerint a vagyonrendezés következtében a MÁV Zrt. nyilvántartásaiból kikerülő, ill. a nyilvántartásokba felvételre kerülő ingatlanok értékét a tőketartalék terhére, ill. javára kell elszámolni, valamint a MÁV Zrt. vagyona a rendezés következtében nem csökkenhet a rendezés elszámolása előtti állapothoz képest.

Az állami tulajdonú, MÁV vagyonkezelésében lévő tárgyi eszközök selejtezésének tulajdonosi engedélyét kérte a Pályavasúti Üzletág a tulajdonosi jogokat gyakorló MNV Zrt.-től. A jelzett eszközök vasútüzemi célra már nem használhatók, (nem hasznosíthatók) azok fizikailag elhasználódtak, technikailag avulttá váltak. A beszámoló készítésének időpontjáig a selejtezések végrehajtására a MÁV Zrt. engedélyt nem kapott, ezért a selejtezések végrehajtásáig az eszközökre 462 M Ft terven felüli értékcsökkenést számoltunk el a MÁV Zrt. eredménye terhére.

Azon selejtezések esetében, ahol állami tulajdonú eszköz létrehozása, felújítása érdekében szükséges a meglévő állami tulajdonú vagyongezelt eszközök selejtezése, elbontása, az elszámolások 2011-ben szintén a tárgyévi eredmény terhére történtek meg összesen 1 Mrd Ft értékben. A MÁV a korábbi években a beruházások miatt selejtezésre kerülő kincstári eszközöket az állami vagyon forrásával kapcsolatos hosszúlejáratú kötelezettségekkel szemben vezette ki.

A beruházási célú költségvetési támogatások felhasználását a következő táblázatban mutatjuk be.

	adatok M Ft-ban		
Beruházási célú költségvetési támogatások felhasználása	2010.	2011.év	Változás
Vasúthálózat fejlesztése	93	1 211	1 118
Akadálymentes közlekedés	182	153	-29
Kohéziós alap költségvetési hányad	0	118	118
Szajol - Záhony vv. tervezési munkáira (TEN-T kiegészítő feladatok) támogatás központi költségvetésből	85	10	-75
ISPA által el nem ismert költségek	0	11	11
Költségvetés összesen:	360	1 503	1 143
Támogatás a záhonyi térség komplex logisztikai fejlesztése projekt előkészítésére - állami vagyon fejlesztése (EU hányad)		0	0
Parkolók és csomópontok építése BKSZ területén a 70.,100a., és 120a. sz. vasútvonalak mentén	0	491	491
P+R és B+R fejlesztése k megvalósítása fővárosi vasútállomásokon	0	111	111
Parkolók (P+R, B+R) építése, és csomópontok fejlesztése Tápiószecsőn II. ütem	0	2	2
Parkolók (P+R, B+R) építése Albertirsán	0	60	60
Parkolók (P+R, B+R) építése Súlysápon II. ütem	0	29	29
Összesen: (költségvetés+EU forrás)	360	2 196	1 836
Ebből: - kincstári	110	1989	1 879
- nem kincstári	250	207	-43

20. Táblázat: A beruházási célú költségvetési támogatások felhasználása

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		
		2010	2011	
5	MÁVTI Kft.	249	119	-130
15	MÁV NOSZTALGIA Kft.	53	46	-7
20	MÁV VAGON Kft.	301	304	3
22	MÁV VASJÁRMŰ Kft.	227	235	8
27	Bombardier MÁV Kft.	938	1 094	156
37	VAMAV Kft.	1 565	1 710	145
38	EURO-METALL Kft.	284	269	-15
96	MÁV KERT KFT	268	207	-61
116	MÁV-THERMIT Kft	233	260	27
139	MÁV VASÚTŐR Kft.	250	254	4
141	VIACOM HUNGARIA Zrt.	995	0	-995
142	MÁV MULTISZOLG Kft.	23	23	0
181	Rákosrendező Pályaudvar Kft. (v.a.)	1	0	-1
182	Józsefváros Pályaudvar Kft. (v.a.)	2	0	-2
183	PRUDENT-INVEST Zrt.	1	6	5
184	Kelenföldi Pályaudvar Kft. (v.a.)	3	0	-3
185	DÉLI PÁLYAUDVAR Zrt. (v.a.)	1	0	-1
Összesen:		5 394	4 527	-867

21. Táblázat: A konszolidációba equity módszerrel bevont vállalkozások

A konszolidációba equity módszerrel bevont vállalatok értéke 867 M Ft-tal csökkent az előző évhez képest.

A társaságok által tárgyévben realizált eredményből a MÁV csoportra jutó veszteség és nyereség egyenlege 714 M Ft-tal, míg a vállalkozások végleges és konszolidáció során rendelkezésre álló előzetes saját tőke változásai közötti különbözetek csoportra jutó összegének előző évi eredményként történő elszámolása 13 M Ft-tal csökkentette a részesedések értékét.

A MÁV Zrt. által tárgyévben elszámolt, de előző év után járó osztalékbevétel eliminációja 563 M Ft-tal, míg a társult vállalkozásokkal kapcsolatos eredménysemleges elszámolások (ellenőrzések, önellenőrzések megállapításai, pótbefizetések) 12 M Ft-tal csökkentették a részesedések mérlegértékét.

A VIACOM HUNGÁRIA Zrt.-ből kiválással megalakult a MÁV Koncessziós Kft. A kiválás következtében a kivezetett részesedés 995 M Ft-os csökkenést okozott a tartós részesedésekben.

adatok M Ft-ban

A konszolidációban részesedésként kezelt kapcsolt vállalkozás								
Kódja	Megnevezése	2010			2011			Változás (könyv szerinti érték)
		Bruttó érték	Halmazott értékvesztés	Könyv szerinti érték	Bruttó érték	Halmazott értékvesztés	Könyv szerinti érték	
4	MÁVFAVÉD Kft. (f.a.)	296	296	0	0	0	0	0
6	MÁV HÍDÉPÍTŐ Kft. (f.a.)	600	600	0	600	600	0	0
8	MÁVÉPSZER Kft. (f.a.)	234	234	0	0	0	0	0
134	MÁV Utasellátó Zrt. (f.a.)	137	137	0	137	137	0	0
152	MÁV RAKTÁR Kft. (f.a.)	138	138	0	138	138	0	0
156	Szombathelyi Vasutas Futball Kft. (f.a.)	10	10	0	0	0	0	0
165	MÁV-REC Kft.	50	0	50	50	0	50	0
174	MÁV LOKOMOTÍV HOTELS Zrt. (f.a.)	27	27	0	0	0	0	0
178	HUNGRAIL Egyesülés	1	0	1	1	0	1	0
181	Rákosrendező Pályaudvar Kft. (v.a.)	0	0	0	88	88	0	0
182	Józsefváros Pályaudvar Kft. (v.a.)	0	0	0	23	23	0	0
184	Kelenföldi Pályaudvar Kft. (v.a.)	0	0	0	27	27	0	0
185	DÉLI PÁLYAUDVAR Zrt. (v.a.)	0	0	0	60	60	0	0
188	MTMG Zrt	15	0	15	15	0	15	0
191	TS-MÁV Gépészet Services Kft.	0	0	0	0	0	0	0
Összesen:		1 508	1 442	66	1 139	1 073	66	0

22. táblázat: A konszolidálás során részesedésként kezelt kapcsolt vállalkozások

adatok M Ft-ban

Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás								
Kódja	Megnevezése	2010			2011			Változás (könyv szerinti érték)
		Bruttó érték	Halmazott értékvesztés és	Könyv szerinti érték	Bruttó érték	Halmazott értékvesztés	Könyv szerinti érték	
84	RESTI ZRT.	15	0	15	15	0	15	0
120	Vasutegészségügyi NKK Kft.	100	0	100	100	0	100	0
128	EUROFIMA	1 762	0	1 762	2 025	0	2 025	263
146	Hódiköt Rt. (f.a.)	1	1	0	1	1	0	0
147	BCC	1	0	1	1	0	1	0
162	Bugaci Kisvasút Kht. (v.a.)	1	1	0	1	1	0	0
163	Út és Pályaépítő Rt. (f.a.)	0	0	0	0	0	0	0
166	NGF Kht. (fa.)	0	0	0	0	0	0	0
169	HIT Rail b.v.	61	0	61	68	0	68	7
172	Normon-Tool Kft.	0	0	0	0	0	0	0
Összesen:		1 941	2	1 939	2 211	2	2 209	270

23. táblázat: Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások

Az egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások mérlegértékét 270 M Ft-tal növelte a devizás részesedések év végi átértékelése (EUROFIMA, BCC, HIT Rail b.v.).

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			Körváltás miatt	
			Részese- dés vásár- lásból	Részese- dés eladásból	Összeolva- dás miatt		
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.	90	0	0	0	0	90
Összesen:		98	0	0	0	0	98

24. 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

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

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

adatok M Ft-ban

Társaság		Passzív tőkekonszolidációs különbözet				Záró értéke
Kód	Megnevezés	Nyitó értéke	Változása		Egyéb	
			Részese- dés vásár- lásból	Részese- dés eladásból		
5	MÁVTI Kft.	14	0	0	0	14
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
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
116	MÁV-THERMIT Kft	13	0	0	0	13
141	VIACOM HUNGARIA Zrt.	46	0	0	-46	0
183	PRUDENT-INVEST Zrt.	28	0	0	0	28
Összesen:		355	0	0	-46	309

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

2011-ben a VIACOM HUNGÁRIA Zrt.-ből kiválással létrejött a MÁV Koncessziós Kft., mely a konszolidációba teljeskörűen bevont leányvállalatok közé került besorolásra. A VIACOM HUNGÁRIA Zrt. kikerült a konszolidációba bevont társaságok köréből.

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

Megnevezés	Követelések						Értékvesztés						Követelés könyv szerinti értéke 2011	Követelés könyv szerinti értéke 2010	Követelés könyv szerinti értékének változása
	Nem lejárt	1-90 nap	91-180 nap	181-365 nap	365 napon túl	Összesen	Nyitó	Értékvesztés kivétel	Tárgyévi értékvesztés	Leértékelt követelésre befolyt összeg	Visszairás	Záró			
<i>Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)</i>	8 251	1 634	273	429	5 979	16 566	6 604	375	699	516	25	6 387	10 179	9 217	962
<i>Követelések kapcsoló vállalkozással szemben</i>	241	147	39	64	34	525	1	0	0	0	0	1	524	430	94
nem teljeskörűen bevont leányvállalat	201	135	39	64	13	452	0	0	0	0	0	0	452	268	184
társult vállalkozás	40	12	0	0	21	73	1	0	0	0	0	1	72	162	-90
<i>Követelések egyéb részvesszései viszonyban lévő vállalkozással szemben</i>	38	11	0	0	129	178	131	0	0	2	0	129	49	46	3
<i>Egyéb követelések</i>	41 546	81	58	69	509	42 263	579	153	253	9	0	670	41 593	21 286	20 307
<i>Látens adó</i>	1 942	0	0	0	0	1 942	0	0	0	0	0	0	1 942	2 081	-139
Követelések összesen:	52 018	1 873	370	562	6 651	61 474	7 315	528	952	527	25	7 187	54 287	33 060	21 227

26. Táblázat: Követelések és értékvesztésük alakulása

A vevőkövetelések előző évi 9.217 M Ft-os értéke 10.179 M Ft-ra nőtt, mely egyrészt a GYSEV Zrt. részére átadott vonalokhoz kapcsolódó eszközök értékesítéséből származik (783 M Ft), másrészt a Rail Cargo Hungaria Zrt.-vel szemben fennálló követelések növekedésének tudható be (702 M Ft). Ezeket leszámítva a Követelések áruszállításból és szolgáltatásból összértéke csökkent, a bevezetett Kinnlevőség kezelő rendszernek köszönhetően.

Az egyéb követelések értéke 41.593 M Ft-ra nőtt a tavalyi 21.286 M Ft-ról, ennek oka, hogy vállalatcsoport szinten a visszaigényelhető áfa összege közel 1 Mrd Ft-tal csökkent, ellenben a költségvetési kiutalási igény a MÁV-START Zrt.-nél a tavalyi 5.728 M Ft-ról 27.334 M Ft-ra nőtt. Ez utóbbiból a termelési árkiegészítés követelés nőtt jelentősen 2.778 M Ft-ról 24.088 M Ft-ra.

II.1.3 Aktív időbeli elhatárolások

adatok M Ft-ban

Megnevezés	2010	2011	Változás
Bevételek aktív időbeli elhatárolása			
Árbevételek aktív elhatárolása	450	195	-255
Közszolgáltatás költségtérítése	21 447	16 663	-4 784
Leszámolatlan áruforgalmak vevő jellegű számlája	108	45	-63
RIC kocsibér	3 526	3 838	312
Kamatbevétel	76	62	-14
Késedelmi kamat, kötbér, kártérítés	130	41	-89
Egyéb bevétel aktív időbeli elhatárolás	570	528	-42
<i>Bevételek aktív időbeli elhatárolása összesen:</i>	26 307	21 372	-4 935
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása			
Elhatárolás a Használati díj adósságszolgálati részéből (VIACOM Zrt.)	17 895	0	-17 895
Oszlophasználat elhatárolása (VIACOM Zrt.)	28	24	-4
Felmentési bér és végkielégítés aktív időbeli elhatárolása	115	52	-63
Szoftverkövetési díj	123	89	-34
Biztosítási díjak előfizetése	285	241	-44
Bérleti díjak	9	4	-5
Közüzemi díjak	2	0	-2
Újságok, szakfolyóiratok előfizetése	4	4	0
Egyéb költségek, ráfordítások aktív elhatárolása	199	329	130
<i>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása összesen:</i>	18 660	743	-17 918
Halasztott ráfordítások			
Nem realizált árfolyamvesztés időbeli elhatárolása	11 638	25 881	14 243
<i>Halasztott ráfordítások összesen:</i>	11 638	25 881	14 243
<i>Összesen:</i>	56 605	47 996	-8 609

27. Táblázat: Az aktív időbeli elhatárolások megoszlása

A vállalatcsoport aktív időbeli elhatárolásai 8,6 Mrd Ft értékben csökkentek a 2010. évi adathoz képest, ezt az alábbi tételek indokolják:

- ✚ A MÁV-START Zrt.-nél a közszolgálati költségtérítés fordulónapi értéke 4,8 Mrd Ft-tal volt alacsonyabb az egy évvel korábbinál.
- ✚ A KHVM és a MÁV Zrt. között létrejött megállapodás következtében a MÁV Zrt. az adósságszolgálat teljesítésének függvényében évente eltérő mértékű használati díjat fizet. A számviteli törvényben rögzített számviteli alapelvek szükségessé teszik a hitelszolgálati kötelezettség és a Koncesszornak járó használati díj számviteli elkülönítését, ami a MÁV Zrt. és a VIACOM HUNGÁRIA Zrt. közötti megállapodás értelmében az időbeli elhatárolás módszerével valósul meg: a koncesszió teljes időtartamára meghatározott használati díj adott évre vonatkozó összege és az adósságszolgálat összege közötti különbség a MÁV Zrt.-nél költség-elhatárolásként, a VIACOM HUNGÁRIA Zrt.-nél bevétel-elhatárolásként jelenik meg. Tekintettel arra, hogy a hitelszerződés 2010. április hóban lejárt, ettől kezdve a koncessziós

szerződés lejáratáig a korábban elhatárolt összegek időarányos feloldását végezzük. 2011. július 12-ével jogutódként a MÁV Koncessziós Kft lépett a VIACOM HUNGÁRIA Zrt. helyébe. Mivel a MÁV Koncessziós Kft. a konszolidációs körbe került a 2011. évben, a vele szemben kimutatott aktív időbeli elhatárolás (15.931 M Ft) teljes egészében kiszűrésre került a konszolidáció során.

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.

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Eredménytar-talék	Lekötött tartalék	Mérleg-szerinti eredmény	Leányvál-lalati saját-tőke változás	Konszolidáció miatti		Társ. kezelt váll. rész. értékelés változása	Külső tagok részese-dése	Összesen
							Adósság-konszolidálás különböző-téből	Közben-ső eredmény különböző-téből			
<i>2010. évi saját tőke</i>	21 000	110 652	-53 572	10 069	-30 942	418	1 546	-34 241	3 630	0	28 560
Nyitó rendezés			-1 105	1 105							0
Előző évi mérleg szerinti eredmény			-35 828		30 942	847	1 233	2 504	302		0
Előző évek módosítása			219			270	628	312	-13		1 416
Visszakapott pótbefizetés összege			23								23
Vagyonszerzés (GYSEV átadáshoz kapcsolódó)		-3 629									-3 629
Alapítás-át szervezéshez kapcsolódó lekötött tartalék képzés											0
Alapítás-át szervezéshez kapcsolódó lekötött tartalék feloldás			71	-71							0
Kísérleti fejlesztéshez kapcsolódó lekötött tartalék képzés			-40	40							0
Kísérleti fejlesztéshez kapcsolódó lekötött tartalék feloldás											0
Fejlesztési tartalék képzés			-298	298							0
Fejlesztési tartalék feloldás			353	-353							0
Nem realizált árfolyamvesztéséhez kapcsolódó lekötött tartalék képzés			-6 702	6 702							0
Nem realizált árfolyamvesztéséhez kapcsolódó lekötött tartalék feloldás											0
Társult vállalkozások értékének eredménysemleges módosítása									-12		-12
Tárgyévi mérleg szerinti eredmény					17 091						17 091
<i>2011. évi saját tőke</i>	21 000	107 023	-96 879	17 790	17 091	1 535	3 407	-31 425	3 907	0	43 449

28. Táblázat: A saját tőke mérlegadatainak alakulása

Az előző évek módosítása során egyrészt a tárgyévben elszámolt előző évi eredményt módosító tételek kerültek elszámolásra összességben 1.416 M Ft összegben, másrészt az előző évek konszolidált eredménye saját tőke elemek közötti felosztásának korrekcióját számoltuk el.

2011. évtől az eredménytartalékból a lekötött tartalék javára számoljuk el a kísérleti fejlesztés aktivált értékéből még le nem írt összeget, valamint a Társasági adó törvény által megengedett mértékig a várható beruházásokra fejlesztési tartalék címen képzett összeget. Ennek eredményeképpen a nyitó rendezés sorban mutatjuk ki a leányvállalatok által 2010. évig megképzett, de a korábbi években alkalmazott tőkekonszolidációs módszer alapján eliminált összeget.

adatok M Ft-ban

Lekötött tartalék jogcíme	Nyitó állomány	Nyitó rendezés	Tárgyévi feloldás	Tárgyévi képzés	Záró állomány
Környezetvédelmi károk helyreállításának tartaléka	3 617	0	0	0	3 617
Deviza hitelek nem realizált árfolyam különbözete miatt képzett céltartalék és halasztott ráfordítás különbözete	6 297	0	0	6 702	12 999
Fizetendő pótbefizetés összege	2	0	0	0	2
Alapítás átszervezés aktivált értékéből még le nem írt összeg	153	0	71	0	82
Kísérleti fejlesztés aktivált értékéből még le nem írt összeg	0	80	0	40	120
Fejlesztési tartalék	0	1 025	353	298	970
Összesen:	10 069	1 105	424	7 040	17 790

29. Táblázat: A lekötött tartalék alakulása

II.1.5 Céltartalék képzés és feloldás

II.1.5.1 2011. évi mérleg szerinti céltartalék alakulása

Vállalatcsoport szinten a céltartalékok mérleg szerinti záró értéke 55.688 M Ft, ebből a várható kötelezettségekre képzett céltartalék 21.950 M Ft, jövőbeni költségekre képzett céltartalék 20.855 M Ft, míg az Egyéb céltartalékok összege 12.883 M Ft.

II.1.5.2 Céltartalék képzés a várható kötelezettségekre

A várható kötelezettségekre képzett céltartalék 2011. évi záró állománya MÁV csoport szinten 21.950 M Ft. A legjelentősebb tételek közé a peresített ügyekre képzett céltartalékok, a várható környezetvédelmi kötelezettségekre, valamint járadékfizetésre és létszám leépítésre képzett céltartalékok tartoznak.

adatok M Ft-ban

Várható kötelezettségekre képzett céltartalék	Nyitó	2011. évi feloldás	2011. évi képzés	Záró
Peresített ügyekre képzett céltartalék	7 757	965	788	7 580
Környezetvédelmi kötelezettségekre képzett céltartalék	6 861	739	42	6 164
Járadékfizetési kötelezettségekre képzett céltartalék	1 894	0	1 189	3 083
Létszámcsökkentésre, korengedményes nyugdíjra, végkielégítésre képzett céltartalék	2 930	2 717	1 414	1 627
Munka-, egyen és formaruha kötelezettségekre képzett céltartalék	1 038	922	860	976
Káresemények fedezetére képzett céltartalék	502	106	105	501
GVH bírságra képzett céltartalék	0	0	500	500
Jóléti ingatlanértékesítésrel kapcsolatos karbantartási kötelezettségekre képzett céltartalék	574	116	0	458
2010.évi rendkívüli időjárási helyzet miatt képzett céltartalék	795	419	50	426
NKH felügyeleti díjra képzett céltartalék	531	335	18	214
Késedelmi kamat fizetési kötelezettségekre képzett céltartalék	0	0	113	113
Szerződésben szereplő garancia kötelezettségekre képzett céltartalék	161	121	38	78
Ipari, építőipari tevékenységekkel kapcsolatos várható kötelezettségekre képzett céltartalék	170	170	61	61
Egyéb jogcímen képzett céltartalék	77	52	144	169
Összesen:	23 290	6 662	5 322	21 950

30. Táblázat: A várható kötelezettségekre képzett céltartalékok

A MÁV Zrt. 2006.09.01 óta rendelkezik munkáltatói felelősségbiztosítással, utasainak okozott károkra felelősségbiztosítással rendelkezett 2006. május 8-tól a személyszállítási tevékenység kiszervezéséig, azaz 2007. június 30-ig. A biztosítások kezdetét megelőző időszakban mind a munkavállalók, mind az utasok által elszenvedett balesetek során a MÁV Zrt.-nek kártérítési kötelezettsége keletkezett, - amennyiben a társaságnak felróható baleset történt, - amelyet jellemzően járadék jellegűen fizet a MÁV Zrt.

Mivel a MÁV Zrt. számára ezen kifizetések azok sajátosságai alapján természetesen pontosan nem kalkulálható, ám egy határon belül biztosnak tekinthető, jövőbeni kötelezettségek, ezért erre a jogcímenre 2010-ben 1,9 Mrd Ft összegű céltartalékot képeztünk, 2011. évre vonatkozóan a jelentésünk elkészítésekor rendelkezésre álló adatok és tapasztalatok alapján további 1,2 Mrd Ft céltartalékot képeztünk.

II.1.5.3 Céltartalék jövőbeni költségekre

A jövőbeni költségekre képzett céltartalékok záró állománya 20.855 M Ft volt MÁV csoport szinten. A három legjelentősebb tétel a bontási költségekre, karbantartási költségekre és a NIF által át nem adott eszközök értékcsökkenésének fedezetére képzett céltartalék volt.

adatok M Ft-ban

Jövőbeni költségre képzett céltartalék	Nyitó	2011. évi feloldás	2011. évi képzés	Záró
NIF által át nem adott eszközök értékcsökkenésének fedezetére képzett céltartalék	9 364	0	6 579	15 943
Karbantartási ktg.-ek fedezetére képzett céltartalék	2 468	11	215	2 672
Bontási ktg.-ek fedezetére képzett céltartalék	2 789	549	0	2 240
Egyéb jogcímen képzett céltartalék	18	18	0	0
Összesen:	14 639	578	6 794	20 855

31. Táblázat: Jövőbeni költségekre képzett céltartalékok

A 2007. év folyamán az állami és Európai Uniós 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 Uniós 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

	Bruttó érték	2007. évi ÉCS	2008. évi ÉCS	2009. évi ÉCS	2010. évi ÉCS	2011. évi ÉCS	ÉCS összesen	Nettó érték
MÁV tulajdon	3 993	0	12	29	148	156	345	3 648
Állami tulajdon	158 197	41	587	1 965	6 582	6 423	15 598	142 599
Összesen:	162 190	41	599	1 994	6 730	6 579	15 943	146 247

32. 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:

adatok M Ft-ban

Egyéb céltartalék	Nyitó	2011. évi feloldás	2011. évi képzés	Záró
Beruházási és fejlesztési célú devizahitelek árfolyamvesztésére képzett céltartalék	5 342	4	7 545	12 883
Összesen:	5 342	4	7 545	12 883

33. Táblázat: Egyéb céltartalékok

A céltartalékok mérlegértékének alakulását a következő táblázatban mutatjuk be.

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Céltartalék a várható kötelezettségekre	Céltartalék a jövőbeni költségekre	Nem realizált árfolyamvesztésre képzett céltartalék	Összesen
Céltartalékok nyitó állománya	23 290	14 639	5 342	43 271
2011. évi felhasználás	6 662	578	4	7 244
2011. évi képzés	5 322	6 794	7 545	19 661
Céltartalékok záró állománya	21 950	20 855	12 883	55 688

34. Táblázat: Mérleg szerinti céltartalék alakulása

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 2011. december 31-én a MÁV Zrt. mérlegében kimutatott 349.727 M Ft kincstári eszköz és a költségvetésből, EU alapokból finanszírozott, és MÁV Zrt. tulajdonába kerülő beruházásokhoz 402.173 M Ft hosszú lejáratú kötelezettség kapcsolódik.

Az állammal szembeni hosszúlejáratú kötelezettség 52.446 M Ft-tal több, mint a kezelésbe vett kincstári vagyon. Ebből 52.789 M Ft-ot a visszapótlási kötelezettség tesz ki, míg a -527 M Ft

különbözetet a Magyar Államkincstárral szembeni elszámolási számlák (követelések-kifizetések) halmozott egyenlege okozza.

A kincstári vagyon forrásváltozását a következő táblázatban mutatjuk be:

adatok M Ft-ban			
<i>Kincstári vagyonnal kapcsolatos kötelezettség</i>	<i>2010. évi</i>	<i>2011. év</i>	<i>Változás</i>
<i>Kincstári vagyonnal kapcsolatos kötelezettség - nyitó</i>	406 001	404 873	-1 128
Nyitó korrekció	-174	0	174
Kincstári eszközök tárgyévi növekedése	13 174	20 415	7 241
Kincstári eszközök tárgyévi csökkenése	-24 244	-30 040	-5 796
Targyévi visszapótlási kötelezettség növekedése	10 987	6 397	-4 590
MÁK elszámolás tárgyévi egyenlege	-871	527	1 398
ebből: kincstárhoz tárgyévből benyújtott beruházási számlák	-1185	-1669	-484
kincstár által tárgyévből teljesített kifizetések	360	2196	1 836
előző évet érintő kincstárhoz benyújtott, de MÁV által fiz. szla.	-46	0	46
<i>Kincstári vagyonnal kapcsolatos kötelezettség - záró</i>	404 873	402 173	-2 700

35. Táblázat: A kincstári vagyon forrásváltozása

A kincstári vagyonhoz kapcsolódó visszapótlási kötelezettség 2011. évben 6.397 M Ft-tal nőtt az előző évhez képest. A növekedés oka, hogy a kincstári eszközök értékcsökkenése 23.008 M Ft, viszont a kincstári eszközök pótlása tárgyévből 18.508 M Ft volt.

A MÁV Zrt. visszapótlási kötelezettségének részletezését a következő táblázatban mutatjuk be:

adatok M Ft-ban			
<i>Visszapótlási kötelezettség vagyonkezelésbe vételtől</i>	<i>2010. év</i>	<i>2011. év</i>	<i>változás</i>
<i>Nyitó egyenleg</i>	35 556	46 392	10 836
Kincstári eszközök tárgyévi értékcsökkenése	22 566	23 017	451
Kincstári eszközök előző éveket érintő értékcsökkenése	-43	-9	34
Terven felüli értékcsökkenés, selejt, hiány	0	1 866	1 866
Kincstári eszköz selejtezéséből anyaghasznosítás	65	30	-35
Kincstári beruházásra külső féltől átvett pénz	72	446	374
<i>Növekedés összesen:</i>	22 660	25 350	2 690
Nyitó korrekció	151	0	-151
Kincstári beruházás-felújítás saját forrásból	11 654	18 508	6 854
Kincstári beruházásra külső féltől átvett pénz felhasználása	0	444	444
Kincstárnak átadott saját eszköz	19	1	-18
<i>Csökkenés összesen:</i>	11 824	18 953	7 129
<i>Záró egyenleg:</i>	46 392	52 789	6 397

36. Táblázat: Visszapótlási kötelezettség

A visszapótlási kötelezettség 2011. december 31-re vonatkozóan 6.397 M Ft-tal 52.789 M Ft-ra növekedett. A Társaság a visszapótlási kötelezettség elszámolásáról az MNV Zrt.-vel tárgyalásokat folytat.

II.1.6.2 A MÁV csoport hátrasorolt kötelezettségeinek bemutatása

A MÁV Vállalatcsoportnak hátrasorolt kötelezettségei között kizárólag a passzív tőkekonzolidációs különbözetet tüntetjük fel a Számviteli törvény 6. sz. mellékletének megfelelően.

II.1.6.3 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 kelete	Hitelszerződés lejárata	Állami kezességvállalás (korm. hat.)	Devizanem	Hitelszerződés összege	Fennálló hitelállomány	
						MDev.	M Ft
Beruházási hitelek							
EIB-ISPA	2001.09.03	2015.09.15	1082/2001	EUR	18	14	4 480
EUROFIMA 10/b	2003.08.20	2013.02.11	1211/2002.	EUR	26	26	8 043
EUROFIMA 11	2003.12.31	2018.12.17	1036/2003	EUR	35	35	10 890
EUROFIMA 12	2004.12.31	2014.05.12	1037/2004.	EUR	25	25	7 778
EUROFIMA 13 a	2005.12.31	2015.03.06	1113/2005	EUR	28	28	8 712
EUROFIMA 13 b	2006.10.03	2016.04.07	1113/2005	EUR	35	35	10 890
EUROFIMA 13 c+e	2007.10.18	2014.01.28	1113/2005	EUR	7	7	2 364
EUROFIMA 13 d	2007.11.30	2016.04.07	1113/2005	EUR	17	17	5 414
Konzorcium 8,133 Mrd Ft	2006.04.21	2013.04.21	1113/2005	HUF	8 133	0	3 506
Raiffeisen Bank Zrt 9,209 Mrd Ft	2006.04.26	2016.04.21	1113/2005	HUF	9 209	0	9 209
MFB Zrt (13 db Desiro)	2002.01.28	2013.12.30	-	EUR	31	6	1 860
OTP Bank Nyrt (10 db Talent)	2006.03.23	2016.12.31	-	EUR	45	22	6 799
CA-CIB Konzorcium (30 db Flirt)	2006.03.22	2020.06.16	-	EUR	145	107	33 253
Raiffeisen Bank Zrt (+30 db Flirt)	2007.09.25	2021.11.28	-	EUR	142	122	37 873
KFW-EIB (TRAXX)	2009.12.03	2024.05.15	-	EUR	80	44	13 586
MFB	2009.10.27	2024.09.30	-	HUF	2 800	0	2 506
Raiffeisen hitel	2006.04.26	2016.04.21	1113/2005., 1027/2008.	HUF	400	0	400
Konzorciumi hitel (Erste-UniCredit-K&H)	2006.04.21	2013.04.21	1113/2005., 1027/2008.	HUF	2 824	0	2 118
MFB global fejlesztési (Raiffeisen - H-91/2008.)	2008.12.23	2018.12.23	-	HUF	3 000	0	2 636
UniCredit - MFB hitel	2008.09.10	2023.12.31	-	HUF	2 376	0	1 870
Összesen:							174 187
Működési hitelek							
Raiffeisen Bank Zrt 28,5 Mrd Ft	2005.12.27	2015.11.27	1089/2005	HUF	28 500	0	22 800
Összesen:							22 800
Vállalkozói kölcsönök							
szegedi köfi - PROLAN	2007.08.10	2019.06.27	-	HUF	1 870	0	1 694
dél-bal. köfi - PROLAN	2010.05.20	2016.07.31	-	HUF	2 260	0	2 260
áramellátás - PQ	2009.07.08	2015.12.13	-	HUF	1 267	0	1 014
UniCredit (Prolan 1.255.110)	2007.09.25	2013.12.17	-	HUF	1 255	0	628
UniCredit (Prolan 1.030.000)	2008.05.19	2012.05.14	-	HUF	1 030	0	143
Összesen:							5 739
Kötvény							
MFB Zrt 10 Mrd Ft	2010.12.22*	2015.12.21	1261/2010	HUF	10 000	0	10 000
CA-CIB -Takszöv. -Gránit 35 Mrd Ft	2011.09.07*	2014.09.05	1290/2011	HUF	35 000	0	35 000
Összesen:							45 000
Mindösszesen:							247 726

A beruházási hitelek táblázatban szereplő összegéből 16.871 M Ft-ot, a működési hitelek közül 5.700 M Ft-ot a rövid lejáratú hitelek között, a vállalkozói kölcsönök összegéből 1.396 M Ft-ot a rövid lejáratú kölcsönök között mutatunk be a mérlegben.

*kötvény keletkeztetésének dátuma

37. Táblázat: A vállalatcsoport hosszú lejáratú hitelei és kölcsönei

adatok M Ft-ban

A hitel megnevezése	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017. és utána	Összesen
Bernházási hitelek							
EIB-ISPA	1 120	1 120	1 120	1 120	0	0	4 480
EUROFIMA 10/b	0	8 043	0	0	0	0	8 043
EUROFIMA 11	0	0	0	0	2 507	8 383	10 890
EUROFIMA 12	0	0	7 778	0	0	0	7 778
EUROFIMA 13 a	0	0	0	8 712	0	0	8 712
EUROFIMA 13 b	0	0	0	0	10 890	0	10 890
EUROFIMA 13 c+e	0	0	2 364	0	0	0	2 364
EUROFIMA 13 d	0	0	0	0	5 414	0	5 414
Konzorcium 8,133 Mrd Ft	2 337	1 169	0	0	0	0	3 506
Raiffeisen Bank Zrt 9,209 Mrd Ft	0	2 127	2 837	2 837	1 408	0	9 209
MFB Zrt (13 db Desiro)	955	905	0	0	0	0	1 860
OTP Bank Nyrt (10 db Talent)	1 411	1 411	1 411	1 411	1 155	0	6 799
CA-CIB Konzorcium (30 db Flirt)	3 912	3 912	3 912	3 912	3 912	13 694	33 253
Raiffeisen Bank Zrt (+30 db Flirt)	3 831	3 831	3 831	3 831	3 831	18 718	37 873
KFW-EIB (TRAXX)	1 086	1 086	1 086	1 087	1 087	8 154	13 586
MFB	196	196	196	196	196	1 526	2 506
Raiffeisen hitel	0	92	123	123	62	0	400
Konzorciumi hitel (Erste-UniCredit-K&H)	1 412	706	0	0	0	0	2 118
MFB global fejlesztési (Raiffeisen - H-91/2008.)	455	364	363	363	363	728	2 636
UniCredit - MFB hitel	156	156	156	156	156	1 090	1 870
Összesen:	16 871	25 118	25 177	23 748	30 981	52 293	174 188
Működési hitelek							
Raiffeisen Bank Zrt 28,5 Mrd Ft	5 700	5 700	5 700	5 700	0	0	22 800
Összesen:	5 700	5 700	5 700	5 700	0	0	22 800
Vállalkozói kölcsönök							
szegedi kőfi - PROLAN	234	234	234	234	234	524	1 694
dél-bal. kőfi - PROLAN	452	452	452	452	452	0	2 260
áramellátás - PQ	253	253	254	254	0	0	1 014
UniCredit (Prolan 1.255.110)	314	314	0	0	0	0	628
UniCredit (Prolan 1.030.000)	143	0	0	0	0	0	143
Összesen:	1 396	1 253	940	940	686	524	5 739
Kötvény							
MFB Zrt 10 Mrd Ft	0	0	0	10 000	0	0	10 000
CA-CIB-Takszöv. -Gránit 35 Mrd Ft	0	0	35 000	0	0	0	35 000
Összesen:	0	0	35 000	10 000	0	0	45 000
Mindösszesen:	23 967	32 071	31 817	30 388	31 667	52 817	247 727

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

A MÁV-TRAKCIÓ Zrt. állományában lévő, MÁV Zrt.-től átvállalt EUROFIMA és egyéb hitelek 2013-tól történő visszafizetésére megoldást kell találnia a MÁV-TRAKCIÓ Zrt.-nek, mert nem volt lehetőség az ehhez szükséges eszközök tartalékolására. 2011 végéig felvételre került 13,5 Mrd Ft összegű hitel a TRAXX mozdonyok beszerzésével kapcsolatban.

II.1.6.4 Lízing kötelezettség

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

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Pénznem	2012. év	2013. év	2014. év	2015. év	2016. év	Összesen:
4 db gépjármű	HUF	4	0	0	0	0	4
1 db MTZ traktor	EUR	1	1	0	0	0	2
4 db Liugong homlokrakodó	CHF	15	0	0	0	0	15
Összesen		20	1	0	0	0	21

39. Táblázat: A MÁV csoport által lízingelt eszközök

II.1.6.5 Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

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

adatok M Ft-ban

Megnevezés	2010		2011		Változás
	Összeg	Megoszlás	Összeg	Megoszlás	
Költségvetési, önkormányzati befizetési kötelezettség	9 585	57,1%	10 120	51,9%	535
Munkabér	5 693	33,9%	6 054	31,1%	361
Költségtérítés túlfizetés miatti kötelezettség	0	0,0%	2 094	10,7%	2 094
Beérk. nem száml. beruházások, kés. kamat, adott biztosíték	83	0,5%	154	0,8%	71
Hatósági határozatok alapján fizetendő kötelezettség	0	0,0%	143	0,7%	143
Lízing kötelezettség éven belüli része	44	0,3%	20	0,1%	-24
Szolgáltatásból származó egyéb kötelezettség	419	2,5%	0	0,0%	-419
Egyéb kötelezettség*	951	5,7%	903	4,6%	-48
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összesen	16 775	100,0%	19 488	100,0%	2 713

*2010. évben ZÁHONY-PORT Zrt. az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek teljes összegét (248 M Ft) az egyéb kötelezettség soron hozta.

40. Táblázat: Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összetétele

II.1.7 Passzív időbeli elhatárolások

adatok M Ft-ban

Megnevezés	2010	2011	Változás
Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
INVITEL Kft. egyéb bevétel passzív időbeli elhatárolása	10 752	10 504	-248
Koncessziós eszközök használati díja	0	0	0
Egyéb bevétel passzív időbeli elhatárolása	865	980	115
<i>Bevételek passzív időbeli elhatárolása</i>	11 617	11 484	-133
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása			
Kamat időbeli elhatárolása	1 334	1 131	-203
Leszámlatlan áruforgalmak szállító jellegű számlája	304	21	-283
RIC kocsibér	3 131	3 160	29
Prémium és járulékai passzív időbeli elhatárolása	2 180	1 664	-516
Késedelmi kamat, kötbér, kártérítés	36	4	-32
Korengedményes nyugdíj	849	451	-398
Mozdonyszolgáltatás kölcsönös cseréjéhez kapcsolódó elhatárolás	137	551	414
Egyéb költség passzív időbeli elhatárolása	2 058	1 701	-357
<i>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</i>	10 029	8 683	-1 346
Halasztott bevételek			
Kormány által átvállalt, eszközbeszerzéshez kapcsolódó kötelezettségek elhatárolása	29 707	26 336	-3 371
EU és egyéb központi programok keretében kapott támogatások	1 932	1 894	-38
Phare segélyből származó fejlesztésre kapott pénzeszköz	1 236	1 172	-64
Térítés nélkül átvett, ajándékba kapott tárgyi eszközök és immateriális javak	970	772	-198
A többletként fellelt tárgyi eszközök és immateriális javak	353	598	245
Önkormányzattól és vállalkozóktól véglegesen kapott pénzeszköz	249	270	21
Egyéb költségvetéstől véglegesen kapott pénzeszköz	8 175	7 347	-828
Pályázati támogatás	79	66	-13
<i>Halasztott bevételek</i>	42 701	38 455	-4 246
Összesen	64 347	58 622	-5 725

41. Táblázat: A passzív időbeli elhatárolások megoszlása

II.1.8 Mérlegen kívüli kötelezettségek

II.1.8.1 Fedezeti ügyletek

A tárgyévben fedezeti ügyletei kizárólag az anyavállalatnak voltak.

A MÁV Zrt. tevékenységéhez kapcsolódó pénzügyi piaci kockázatok üzletmenetének szerves részét képezik, melyeket aktív módon, fedezeti ügyletekkel csökkentettünk.

A MÁV Zrt. 2011. évi devizaegyenlegének mértéke 49.305 eEUR hiányt mutatott, mely a tervezettől 10,5 %-kal (5.163 eEUR-ral) lett kevesebb. Devizaalapú hitel előtörlesztésre nem került sor. A tervezett devizaforgalom fedezése a Devizagazdálkodási Szabályzatnak megfelelően összesen 23.590 eEUR határidős, illetve 22.910 eEUR spot vételekkel valósult meg.

Az árfolyam fedezeti ügyletekkel a szükséges deviza cash-flow tervárfolyam (274,50 HUF/EUR) feletti árfolyamon (súlyozott átlagárfolyam: 280,97 HUF/EUR), de MNB átlag alatt került biztosításra (MNB súlyozott átlagárfolyam: 281,37 HUF/EUR).

A kamatváltozásból, tömegáru (lényegében: gázolaj) árváltozásból eredő kockázatokra fedezeti ügyleteket 2011-ben nem kötöttünk.

A 2011. évi lezárt fedezeti ügyletek eredmény-, valamint cash-flow hatását a következő táblázat mutatja.

II.1.8.2 Lezárt határidős ügyletek

adatok M Ft-ban

Ügyletfajta		Eredményhatás	Cash-flow hatás
Elszámolási ügyletek	Forward	0	0
	Opció	0	0
	Összesen:	0	0
Leszállítási ügyletek	Forward	17	17
	Opció	0	0
	Összesen:	17	17
Mindösszesen:		17	17
ebből	Fedezeti	17	17
	Nem fedezeti	0	0
	Összesen	17	17
ebből	Tőzsdei	0	0
	Tőzsdén kívüli	17	17
	Összesen	17	17

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

42. Táblázat: Lezárt határidős ügyletek a 2011. évben

II.1.8.3 Készfizető kezesség- és garanciavállalási szerződések

A MÁV Zrt. 2011. december 31-én fennálló garanciavállalási szerződéseit a következő táblázatban mutatjuk be.

Társaság neve	Garancia típusa	Szerződő	Garancia kezdete	Garancia vége	Garancia összege EUR-ban	Garancia összege M Ft-ban
Bankgarancia vállalások						
VPOP	Jövedéki biztosíték	KDB	2010.12.12	2012.12.11	0	60
Regionális Fejlesztési Holding Zrt.	Ellenőri, felügyeleti	KDB	2008.10.20	2011.12.31	0	2
Nemzeti Közlekedési Hatóság	Baleseti kárfedezeti	OTP	2009.04.27	2012.12.31	0	1 000
NHH	Jótállási	Raiffeisen Bank	2008.11.04	2013.08.10	0	25
Fővámhivatal	Tevékenységi vámbizt.	K&H Bank	2011.03.18	2012.03.17	0	30
Fővámhivatal	Tevékenységi vámbizt.	K&H Bank	2011.03.18	2012.03.17	0	30
Egyéb társaság	Kárfedezeti garancia	Budapest Bank Zrt	2011.12.31	2012.12.31	0	1 100
HEROS Südosteuropa GmbH	Vételár-kifizetési bankgarancia	KDB Bank (Magyarország) Zrt.	2011.09.30	2012.03.31	0	46
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	Fizetési bankgarancia 225.000 liter dízelgázolaj vásárlás ára	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	2011.06.30	2014.05.15	0	7
Dél-alföldi Regionális Munkaügyi Központ	Vissza nem térítendő támogatás	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	2008.08.08	2012.01.31	0	10
Dél-alföldi Regionális Munkaügyi Központ	Vissza nem térítendő támogatás	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	2008.08.08	2012.06.30	0	26
Nemzeti Fejlesztési és Gazdasági Minisztérium	Vissza nem térítendő támogatás	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	2008.08.14	2012.09.30	0	85
Vállalt bankgaranciák összesen:					0	2 421
Jóteljesítési garanciák						
Szlovén Vasút	Jóteljesítési	K&H Bank	2009.08.24	2014.01.10	92 137	28
Jóteljesítési garanciák összesen:					92 137	28
Garanciavállalások mindösszesen:					92 137	2 449

43. Táblázat: A fordulónapon fennálló garanciavállalási szerződések

II.1.8.4 Zálogjog kötelezettségek bemutatása

Hitel megnevezése	Fennálló hitelállomány 2011.12.31 (M Ft)	Biztosíték
EUROFIMA 10/b	8 043	Gördülőállomány
EUROFIMA 11	10 890	Gördülőállomány
EUROFIMA 12	7 778	Gördülőállomány
EUROFIMA 13 a	8 712	Gördülőállomány
EUROFIMA 13 b	10 890	Gördülőállomány
EUROFIMA 13/c+e	2 364	Gördülőállomány
EUROFIMA 13 d	5 414	Gördülőállomány
OTP Bank Nyrt (10 db Talent finansz.)	6 799	10 db Talent típusú motorvonat
CA-CIB Konzorcium (30 db Flirt finansz.)	33 253	30 db Flirt típusú motorvonat
Raiffeisen Bank Zrt (+30 db Flirt finansz.)	37 873	30 db Flirt típusú motorvonat
KFW (TRAXX)	7 064	Gördülőállomány
EIB (TRAXX)	6 522	Gördülőállomány
MFB	2 506	Gördülőállomány
MFB global fejlesztési (Raiffeisen - H-91/2008.)	2 636	Gördülőállomány
UniCredit - MFB hitel	1 870	Gördülőállomány
Összesen:	152 613	

44. Táblázat: Zalogjoggal 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 Crédit Agricole Corporate and Investment 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 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 49 db.

A MÁV Zrt. a 2010. szeptember 15. és 2011. december 31. között indított közbeszerzési eljárás alapján kötött, még élő szerződéseiben a vállalkozók részére a Kbt. alapján inkasszó jogot biztosít.

A MÁV-TRAKCIÓ Zrt. 25 db TRAXX mozdony beszerzésének finanszírozására megkötött hitelszerződése mögé a MÁV Zrt. anyavállalati Comfort Lettert adott ki a finanszírozó Kreditanstalt für Wiederaufbau és Európai Beruházási Bank részére.

A jelzáloggal terhelt ingatlanok listáját az alábbi táblázat mutatja be:

adatok E Ft-ban

Település	Helyrajzi szám	Jogosult név	Összeg	Tulajdonos
Hetvehely	61/1	OTP Bank Nyrt.	36	MAGYAR ÁLLAM
Küngös	1101	K&H Bank Zrt.	31 000	MAGYAR ÁLLAM
Záhony	600/9	K&H Bank Zrt.	65 000	MÁV Zrt.

45. Táblázat: Jelzáloggal terhelt ingatlanok

II.1.8.5 Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök felvételi és törlesztési ütemterve

A MÁV csoport hosszú lejáratú hiteleinek és kölcsöneinek felvételi, valamint törlesztési ütemtervét az alábbi táblázatok tartalmazzák.

adatok M Ft-ban

Ügyletfajta	2012	2013	2014	2015	2016	2017 és utána	Összesen
27,22 Mrd Ft állami kezési hitel	27 220	0	0	0	0	0	27 220
36,314 Mrd Ft állami kezési hitel	36 314	0	0	0	0	0	36 314
KFW (TRAXX)	5 827	0	0	0	0	0	5 827
EIB (TRAXX)	5 379	0	0	0	0	0	5 379
Összesen:	74 740	0	0	0	0	0	74 740

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

adatok M Ft-ban

Ügyletfajta	2012	2013	2014	2015	2016	2017 és utána	Összesen
27,22 Mrd Ft állami kezési hitel	0	0	0	27 220	0	0	27 220
36,314 Mrd Ft állami kezési hitel	0	0	0	36 314	0	0	36 314
KFW (TRAXX)	467	467	466	466	466	3 497	5 827
EIB (TRAXX)	430	430	430	430	430	3 227	5 379
Összesen:	897	897	896	64 430	896	6 724	74 740

47. 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	2010		2011		Változás
	Összeg	Megoszlás	Összeg	Megoszlás	
Személyszállítás	47 867	38%	50 808	39%	2 941
Vasúti pályahálózat működtetés	30 109	24%	27 823	21%	-2 286
Személyszállítás fogyasztói árkiegészítése	20 106	16%	21 234	16%	1 128
Vontatás, tolatás	15 082	12%	17 513	13%	2 431
Ingatlan bérbeadás és üzemeltetés, felügyelet, bontás	4 609	3%	4 984	4%	375
Gépek, járművek javítása, gyártása, üzemeltetése, karbantartása, nyilvántartása	2 163	2%	2 296	2%	133
Számítástechnikai szolgáltatások	2 094	2%	1 772	1%	-322
Árufuvarozás	1 928	1%	2 173	2%	245
Anyag-, áru és késztermék értékesítés	967	1%	880	1%	-87
Egyéb szolgáltatások	1 986	1%	1 900	1%	-86
Összesen:	126 911	100%	131 383	100%	4 472

48. Táblázat: Az értékesítés nettó árbevételének alakulása

- ✚ A 2011. évben a Vállalatcsoportnak mind a közszolgáltatási, mind a nem közszolgáltatási személyszállításból származó árbevétele növekedett, összességében 2.941 M Ft értékben. Ebből a menetdíj és helyjegy bevételek gyarapodásának értéke 1,5 Mrd Ft-os emelkedést tett ki. Az így elért árbevétel a 2011. évben 43.127 M Ft volt. A növekedés jellemzően a közszolgáltatási személyszállítás menetdíj és helyjegy bevételekből képződött. A belföldi közszolgáltató vonatok esetében a menetjegy és helyjegy árbevétel növekedésének oka, hogy valamennyi belföldi jegytípus esetében (üzletpolitikai jegytípus kivételével) a menetdíjbevétel a bázishoz és a tervhez képest is növekedést mutat, mely a növekvő utasfő teljesítménynek és a teljes árú jegytípusok arányának növekedésének köszönhető. A pozitív teljesítményhez hozzájárult a benzinár alakulása is, mivel az egyre növekvő literenkénti ár arra készteti az autósok egy részét, hogy átgondolják, milyen közlekedési eszközt válasszanak. 2011-ben megfigyelhető az utasfő-értékek emelkedése is.
- ✚ A vasút pályahálózat működtetésből csoportszinten elért árbevétel a 2010. évhez képest jelentősen csökkent. Ennek oka, hogy a MÁV Zrt. által működtetett vasúti pálya igénybevevői között nagyobb arányt képviseltek a vállalatcsoport tagjai a 2011. évben, mint azt megelőzően.
- ✚ A vontatás, tolatási tevékenységünknel ellenben a növekedést nem a felhasználói arányokban bekövetkezett változás indukálta, hanem a szolgáltatásból származó árbevételünk növekedett 2,4 Mrd Ft-tal.

II.2.2 Az exportárbevétel és az import alakulása

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

Ország	adatok M Ft-ban			
	2010		2011	
	Export	Import	Export	Import
Ausztria	3 395	6 172	4 177	5 619
Belgium	12	29	17	30
Bulgária	0	42	8	40
Ciprus	0	0	0	0
Csehország	1 087	2 343	1 109	2 398
Dánia	15	256	15	58
Észtország	0	0	0	0
Finnország	10	3	10	3
Franciaország	312	160	377	212
Görögország	0	1	1	1
Hollandia	144	21	121	23
Írország	0	0	7	2
Lengyelország	175	179	160	340
Lettország	0	0	0	0
Litvánia	2	0	0	0
Luxemburg	2	0	1	1
Málta	0	0	0	0
Nagy-Britannia	68	20	61	66
Németország	1 376	2 788	1 434	2 462
Olaszország	338	537	366	889
Portugália	5	0	5	1
Románia	1 339	1 362	1 587	1 658
Spanyolország	16	43	26	146
Svédország	33	11	52	17
Szlovákia	854	1 230	1 110	1 287
Szlovénia	409	484	396	443
EU tagországok össz.:	9 592	15 681	11 040	15 696
Albánia	0	0	0	0
Ausztrália	2	0	2	0
Bosznia-Hecegovina	37	25	42	31
Egyesült Államok	0	56	0	27
Fehéroroszország	0	0	1	1
Horvátország	354	298	362	325
Kanada	14	0	12	0
Kazahsztán	0	0	0	0
Macedónia	1	1	1	0
Moldávia	0	0	0	0
Montenegro	0	0	1	3
Norvégia	12	2	9	3
Oroszország	79	68	108	85
Svájc	102	10 661	136	136
Szerbia	301	391	273	226
Törökország	13	1	7	3
Türkmenisztán	0	0	0	0
Ukrajna	78	81	71	111
Üzbegisztán	0	0	0	0
Egyéb	0	1	0	0
NEM EU tagországok össz.:	993	11 585	1 025	951
Mindösszesen:	10 585	27 266	12 065	16 647

49. Táblázat: Az export és import piaci szegmensek szerinti alakulása

II.2.3 Az anyagjellegű ráfordítások alakulása

adatok M Ft-ban

Megnevezés	2010		2011		Változás
	Összeg	Megoszlás	Összeg	Megoszlás	
Anyagköltség					
Üzemeltetési, karbantartási és egyéb anyagok	19 134	16,0%	23 127	17,8%	3 993
Vontatási célú elektromos energia	17 406	14,5%	16 917	13,0%	-489
Üzem- és fűtőanyagok	10 540	8,8%	12 622	9,7%	2 082
Közüzemek (energie, gáz, víz...)	8 337	7,0%	6 899	5,3%	-1 438
Munka- és védőruha, védőítal	429	0,4%	821	0,6%	392
Anyagköltség összesen:	55 846	46,6%	60 386	46,5%	4 540
Igénybevett szolgáltatások					
Pálya működtetés és karbantartás	28 420	23,7%	29 912	23,0%	1 492
Bérletdíjak	13 558	11,3%	13 576	10,4%	18
Egyéb igénybevett szolgáltatások	5 968	5,0%	6 526	5,0%	558
Közisztasági költségek	2 763	2,3%	2 864	2,2%	101
Közüzemi szolgáltatások (nem fogyasztás arányos díjak)	0	0,0%	1 799	1,4%	1 799
Informatikai szolgáltatás	1 276	1,1%	1 262	1,0%	-14
Szakértői, tanácsadói díjak, Tagdíjak	672	0,6%	1 181	0,9%	509
Vontatás	1 144	1,0%	934	0,7%	-210
Postaköltség, hirdetés, piackutatás	906	0,8%	925	0,7%	19
Szállítási és rakodási költségek	558	0,5%	558	0,4%	0
Oktatási költségek	652	0,5%	357	0,3%	-295
K+F tevékenység költségei	157	0,1%	145	0,1%	-12
Egészségügyi szolgáltatás	20	0,0%	22	0,0%	2
Igénybevett szolgáltatások összesen:	56 094	46,8%	60 061	46,2%	3 967
Egyéb szolgáltatások					
Hatósági díjak	1 233	1,0%	1 499	1,2%	266
Biztosítási díjak	869	0,7%	839	0,6%	-30
Bankköltségek, járulékok	376	0,3%	407	0,3%	31
Ki nem emelt egyéb szolgáltatások	24	0,0%	37	0,0%	13
Egyéb szolgáltatások összesen:	2 502	2,1%	2 782	2,1%	280
Eladott áruk beszerzési értéke:	862	0,7%	1 544	1,2%	682
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke:	4 517	3,8%	5 201	4,0%	684
Anyagjellegű ráfordítások összesen:	119 821	100,0%	129 974	100,0%	10 153

50. Táblázat: Az anyagjellegű ráfordítások alakulása

A Vállalatcsoport anyagjellegű ráfordításai a 2011. évben 8,47%-kal emelkedtek. Ennek okai:

- ✚ Az üzemeltetési és karbantartási anyagfelhasználása a Vállalatcsoportnak jelentősen növekedett a 2011. évben. Ezt a tárgyévben megnövekedett pályakarbantartási és elvégzett építőipari szolgáltatások értéke magyarázza.
- ✚ Az üzem- és fűtőanyagok értékben bekövetkezett növekedés az üzemanyagok áremelkedésének és a megnövekedett felhasználásnak az együttes hatása.
- ✚ A közüzemi díjak esetén a csökkenés a tavalyi táblához képest történt átsorolás eredménye. A nem fogyasztás arányos díjak, valamint a csatorna és a távhőszolgáltatás díjai átkerültek az anyagköltségek közül az igénybevett szolgáltatások közé.
- ✚ A Vállalatcsoport nem csak saját körben végezte a pályakarbantartást, igénybevett külsős vállalkozások által nyújtott szolgáltatást is. Az erre a célra fordított összeg a 2011. évben 1.492 M Ft-tal nőtt.

II.2.4 Egyéb bevételek alakulása

adatok M Ft-ban

Megnevezés	2010		2011		Változás
	Összeg	Megoszlás	Összeg	Megoszlás	
Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök bevétele	587	0,3%	698	0,4%	111
Immateriális javak, tárgyi eszközök terven felüli értékesítésekének visszairása	75	0,0%	235	0,1%	160
Készletek, követelések értékvesztésének visszairása	927	0,5%	874	0,4%	-53
Eredményt növelő tételek	1 675	0,9%	1 879	1,0%	204
<i>Ebből: Késedelmi kamat</i>	712	0,4%	268	0,1%	-444
<i>Kapott kötbér</i>	482	0,3%	89	0,0%	-393
Képzett céltartalék felhasználása	8 362	4,4%	7 276	3,7%	-1 086
<i>Ebből: Várható kötelezettségekre képzett céltartalék felhasználása</i>	7 530	3,9%	6 662	3,4%	-868
<i>Késedelmi kamat fizetési köt. képzett céltartalék felhasználása</i>	0	0,0%	0		
<i>Nem realizált árfolyamvesztésre képzett céltartalék felhasználása</i>	375	0,2%	4	0,0%	-371
<i>Jövőbeni költségekre képzett céltartalék felh.</i>	457	0,2%	610	0,3%	153
Értékesített vevőkövetelések bevétele	0	0,0%	1	0,0%	1
Különféle egyéb bevételek	399	0,2%	318	0,2%	-81
Halasztott bevételek üzemi eredményt terhelő költségek és ráfordítások miatti visszavezetése*	4 879	2,5%	4 705	2,4%	-174
<i>Ebből: Elhatárolt költségvetési juttatás visszavezetése</i>	340	0,2%	681	0,3%	341
<i>Elhatárolt PHARE segély visszavezetése</i>	164	0,1%	64	0,0%	-100
<i>Kormány által elengedett és elhatárolt tartozások visszavezetése</i>	4 076	2,1%	3 532	1,8%	-544
Költségek ellentételezésére visszafizetési kötelezettség nélkül kapott támogatások	174 689	91,2%	180 986	91,9%	6 297
<i>Ebből: Közszolgáltatási költségértítés</i>	173 781	90,7%	179 977	91,4%	6 196
<i>MÁV vasúti dolgozóinak 2011-2013. évi ösztönzése</i>	0	0,0%	1 000	0,5%	1 000
<i>Személyszállítási bevételkiesést (BEB) pótló támogatás</i>	856	0,4%	0	0,0%	-856
<i>Árvízre és belvízre kapott támogatás</i>	0	0,0%	0	0,0%	0
Összesen:	191 593	100,0%	196 972	100,0%	5 379

51. Táblázat: Az egyéb bevételek megoszlása

II.2.5 Egyéb ráfordítások alakulása

adatok M Ft-ban

Megnevezés	2010		2011	
	Összeg	Megoszlás	Összeg	Megoszlás
Értékesített, selejtezett, hiányzó bef. eszközökkel kapcs. elsz. ráf.	585	1,9%	1 999	6,1%
Immateriális javak, tárgyi eszközök terven felüli értékcsökkenése	2 210	7,2%	1 353	4,1%
Készletek, követelések értékvesztése, készletek hiánya, selejtezése	1 844	6,0%	2 038	6,2%
<i>Ebből: Készletek leértékelése</i>	757	2,5%	866	2,7%
<i>Követelések értékvesztése</i>	918	3,0%	952	2,9%
Eredményt csökkentő tételek	6 158	20,0%	4 546	13,9%
<i>Ebből: Fizetett késedelmi kamat, kötbér, kártérítés</i>	460	1,5%	749	2,3%
<i>Káreseményekkel kapcsolatos veszteségek</i>	3 562	11,6%	2 419	7,4%
<i>Önellenzési pótlék</i>	58	0,2%	44	0,1%
Céltartalék képzés	16 955	55,1%	19 661	60,2%
<i>Ebből: Korengedményes nyugdíjra, végkielégítésre képzett céltartalék</i>	1 781	5,8%	1 398	4,3%
<i>Környezetvédelmi kötelezettségek fedezetére képzett céltartalék</i>	83	0,3%	42	0,1%
<i>Peresített ügyek fedezetére képzett céltartalék</i>	1 119	3,6%	788	2,4%
<i>Késedelmi kamat kötelezettségre képzett céltartalék</i>	0	0,0%	113	0,3%
<i>Leányvállalatokkal kapcsolatos kötelezettségekre képzett céltartalék</i>	0	0,0%	0	0,0%
<i>Munka-, egyen és formaruha kötelezettségekre képzett céltartalék képzés</i>	1 038	3,4%	860	2,6%
<i>Járadékfizetési kötelezettségekre képzett céltartalék képzés</i>	1 894	6,2%	1 189	3,6%
<i>2010.évi rendkívüli időjárás helyzeti miatti céltartalék képzés</i>	795	2,6%	50	0,2%
<i>GVH Bírságra képzett céltartalék</i>			500	1,5%
<i>NKH felügyeleti díjra képzett céltartalék</i>	531	1,7%	18	0,1%
<i>Beruházási hitelek nem realizált árfolyamvesztése miatt képzett céltartalék</i>	1 908	6,2%	7 545	23,1%
<i>NIF által át nem adott eszközök értékcsökkenésének fedezetére képzett céltartalék</i>	6 730	21,9%	6 579	20,1%
<i>Bontási költségek fedezetére képzett céltartalék</i>	354	1,2%	0	0,0%
<i>Karbantartási költségek fedezetére képzett céltartalék</i>	0	0,0%	215	0,7%
Értékesített vevőkövetelések könyvszerinti értéke	0	0,0%	0	0,0%
Elszámolt adók, illetékek és eredményt terhelő ÁFA	2 270	7,4%	2 458	7,5%
Központi alapokkal elszámolt hozzájárulások	529	1,7%	561	1,7%
<i>Ebből: Környezetvédelmi termékdíj</i>	0	0,0%	0	0,0%
<i>Innovációs járulék</i>	426	1,4%	540	1,7%
Egyéb kötelezettségekkel kapcsolatos ráfordítások	207	0,7%	50	0,2%
Összesen:	30 758	100,0%	32 666	100,0%

52. Táblázat: Az egyéb ráfordítások alakulása

A vállalatcsoport által tárgyévben elszámolt egyéb ráfordítások összességében 1.908 M Ft-tal haladták meg az előző évi adatot.

A tavalyi táblához képest megbontásra került az immateriális javakkal és tárgyi eszközökkel kapcsolatos egyéb ráfordítások.

II.2.6 Pénzügyi és rendkívüli eredmény alakulása

II.2.6.1 Pénzügyi műveletek bevételei

adatok M Ft-ban

Megnevezés	2010		2011		Változás
	Összeg	Megoszlás	Összeg	Megoszlás	
Kapott (járó) osztalék és részesedés	83	3,3%	82	3,4%	-1
<i>Ebből: Resti Zrt.</i>	80	3,2%	80	3,3%	0
<i>HIT Rail b.v.</i>	3	0,1%	2	0,1%	-1
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0,0%	0	0,0%	0
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	989	39,6%	1 003	41,9%	14
<i>Ebből: Hitelintézettől kapott kamat</i>	940	37,7%	934	39,0%	-6
<i>Más vállalkozótól kapott kamat</i>	30	1,2%	0	0,0%	-30
<i>Magánszemélytől kapott kamat</i>	7	0,3%	69	2,9%	62
<i>Értékpapír után kapott kamat</i>	12	0,5%	0	0,0%	-12
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1 424	57,1%	1 308	54,7%	-116
<i>Ebből: A konszolidációba equity módszerrel bevont vállalatok mérleg szerinti nyereségéből a vállaltcsoportot megillető rész</i>	969	38,8%	808	33,8%	-161
<i>Külföldi pénzügyi eszközökre szóló követelésekkel, kötelezettségekkel kapcsolatos realizált árfolyamnyereség</i>	412	16,5%	426	17,8%	14
Összesen:	2 496	100,0%	2 393	100,0%	-103

53. Táblázat: A pénzügyi műveletek bevételeinek megoszlása

II.2.6.2 Pénzügyi műveletek ráfordításai

adatok M Ft-ban

Megnevezés	2010		2011		Változás
	Összeg	Megoszlás	Összeg	Megoszlás	
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0,0%	0	0,0%	0
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	10 717	88,1%	12 676	87,5%	1 959
<i>Ebből: Hitelintézetnek fizetendő kamat</i>	10 357	85,2%	11 135	76,9%	778
<i>Kötvény után fizetendő kamat</i>	0	0,0%	1 167	8,1%	1 167
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	1	0,0%	0	0,0%	-1
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 445	11,9%	1 806	12,5%	361
<i>Ebből: A konszolidációba equity módszerrel bevont vállalatok mérleg szerinti veszteségéből a vállaltcsoportot megillető rész</i>	33	0,3%	92	0,6%	59
<i>Külföldi pénzügyi eszközökre szóló követelésekkel, kötelezettségekkel kapcsolatos realizált árfolyamvesztés</i>	1 353	11,1%	1 481	10,2%	128
Összesen:	12 163	100,0%	14 482	100,0%	2 319

54. Táblázat: A pénzügyi műveletek ráfordításainak megoszlása

II.2.6.3 Rendkívüli bevételek

adatok M Ft-ban

Megnevezés	2010		2011		Változás
	Összeg	Megoszlás	Összeg	Megoszlás	
Kormány által átvállalt tartozások	0	0,0%	50 621	99,7%	50 621
Elengedett és elévült kötelezettségek	29	25,0%	65	0,1%	36
Térítés nélkül átvett, többletként fellelt eszközök miatt elszámolt bevétel	71	61,2%	47	0,1%	-24
Átalakulás miatt megszűnt részesedés fejében kapott eszközök és kötelezettségek különbözete*	0	0,0%	30	0,1%	30
Munkahelyteremtésre kapott beruházási támogatás tárgyidőszakra jutó időarányos része	15	12,9%	13	0,0%	-2
Véglegesen kapott pénzeszköz	1	0,9%	0	0,0%	-1
Összesen:	116	100,0%	50 776	100,0%	50 660

55. Táblázat: A rendkívüli bevételek megoszlása

A Vállalatcsoport rendkívüli bevételeinek drasztikus megemelkedése az I.1.2.2 pontban kifejtésre került Szanálás eredménye.

II.2.6.4 Rendkívüli ráfordítások

adatok M Ft-ban

Megnevezés	2010		2011		Változás
	Összeg	Megoszlás	Összeg	Megoszlás	
Átalakulás miatt megszűnt részesedés nyivántartás szerinti értéke*	0	0,0%	995	83,3%	995
Térítés nélkül átadott vagyontárgyakkal és térítés nélkül nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatosan elszámolt ráfordítások	156	44,7%	109	9,1%	-47
Véglegesen átadott pénzeszközök	45	12,9%	43	3,6%	-2
Elengedett követelések	5	1,4%	24	2,0%	19
Dolgozók lakás vásárlásához véglegesen adott támogatás	138	39,5%	19	1,6%	-119
Más vállalkozótól átvállalt kötelezettség	5	1,4%	4	0,3%	-1
Egyéb rendkívüli ráfordítások	0	0,0%	0	0,0%	0
Összesen:	349	100,0%	1 194	100,0%	845

56. Táblázat: A rendkívüli ráfordítások megoszlása

*A VIACOM HUNGÁRIA Zrt.-ből kiválással megalakult a MÁV Koncessziós Kft. A kiválás következtében a MÁV Zrt. egyrészt rendkívüli ráfordításként számolta el a VIACOM HUNGÁRIA Zrt.-ben meglévő részesedésének könyv szerinti értékét (30 M Ft), másrészt rendkívüli bevételként számolta el a MÁV Koncessziós Kft. saját tőkéjének értékét, tekintettel a 100%-os tulajdoni hányadra.

A VIACOM HUNGÁRIA Zrt.-ben meglévő részesedés könyv szerinti értéke a konszolidált beszámolóban 995 M Ft volt, ezért a gazdasági esemény következtében 965 M Ft veszteség realizálódott.

Tekintettel arra, hogy nem értékesítés, hanem átalakulás történt, a veszteséget pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai helyett rendkívüli ráfordításként mutatjuk ki a konszolidált beszámolóban.

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>Összeg</i>
Konszolidációba terjeszkörűen bevont leányvállalatok aggregált mérleg szerinti eredménye	17 115
Konszolidálás előtti mérleg szerinti eredmény összesen	17 115
Leányvállalatoktól kapott osztalék eliminálása	-932
Részesedéskiszűréssel történő tőkekonszolidáció eredményhatása	-932
MÁV Koncessziós Kft. VIACOM HUNGÁRIA Zrt.-ből történő kiválásának eredményhatása	-965
Társult vállalkozásoktól kapott osztalék eliminálása	-563
Társult vállalkozások tárgyévi nyeresége	808
Társult vállalkozások tárgyévi vesztesége	-93
Részesedés értékeléssel (equity módszerrel) történő tőkekonszolidáció eredményhatása	-813
Követelésekre elszámolt értékvesztés visszairásának korrigálása	-60
Az óvatosság elve miatt egyoldalúan elszámolt késedelmi kamat, kötbér, kártérítés kiszűrése	98
Egyéb eltérések kezelésének eredményhatása	-24
Követelések és kötelezettségek kiszűrésének eredményhatása	14
Eltérő időszakban történő könyvelések miatti különbözetek kezelése	-866
Egyéb eltérések kezelésének eredményhatása	-6
Csoporton belüli várható kötelezettségre és jövőbeni költségekre történt céltartalék képzés eliminálása	803
Csoporton belüli várható kötelezettségre és jövőbeni költségekre történt céltartalék feloldás eliminálása	-291
Hozamok és ráfordítások kiszűrésének eredményhatása	-360
Befektetett eszközre fogadott belső teljesítményen realizált közbenső eredmény kiszűrésének eredményhatása	-1 829
Tárgyi eszköz belső körbe történő értékesítése miatt keletkezett közbenső eredmény kiszűrésének eredményhatása	-11
Tárgyi eszköz belső körbe történő apportálása miatt keletkezett közbenső eredmény kiszűrésének eredményhatása	162
Tárgyi eszközök belső körbe történő apportálása miatt egyedi beszámolóban feloldott halasztott bevétel visszaforgatása	-392
Közbenső eredményt tartalmazó eszközökre elszámolt terv szerinti értékcsökkenés módosítása	2 148
Közbenső eredményt tartalmazó eszközökre elszámolt terven felüli értékcsökkenés és visszairás módosítása	-205
Közbenső eredményt tartalmazó eszközök vonatkozásában elszámolt egyéb eredményt rontó tételek (értékesítés, selejtezés, hiány stb.) módosítása	-7
Konszolidációban visszaforgatott halasztott bevétel tárgyévi értékcsökkenéssel arányos feloldása	2 809
Devizás hitelek törlesztése következtében feloldott halasztott ráfordítás módosítása	2
Devizás hitelek elhatárolt veszteségére megképzett egyéb céltartalék módosítása	-479
Csoporton belül eredményhatékonyan elszámolt év végi átértékelés visszaforgatása (devizás hitelek miatt)	-35
Készletre fogadott közbenső eredmény kiszűrésének és feloldásának eredményhatása	43
Közbenső eredmények kiszűrésének és feloldásának hatása a tárgyévi konszolidált eredményre	2 206
Látens adó eredményhatása a tárgyévi konszolidációs könyvelések következtében	-139
Látens adó eredményhatása	-139
Tárgyévi konszolidált eredmény	17 091

57. Táblázat: A vállalatcsoport konszolidált eredményének levezetése

II.3 VALÓS VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZET BEMUTATÁSA

II.3.1 A MÁV csoport likviditási helyzete

A csoport likviditása szempontjából kiemelt jelentőséggel bír a közszolgáltatás – személyszállítás és pályahálózat működtetés - bevételekkel nem fedezett indokolt költségeinek állami finanszírozása, mely költségtérítés és állami kezes hitel felvételével biztosítható.

A 2010-2012. évi vasúti személyszállítási közszolgáltatási szerződés záradéka alapján 2011. évben a közszolgáltatási tevékenység után igénybe vehető költségtérítés összege 152.382 M Ft. A MÁV Zrt. 2011. évi összevont (konszolidált) beszámolójában a záradékban megállapított összegben felül további 6.545 M Ft költségtérítési igény került kimutatásra a közszolgáltatási személyszállítás indokolt költségei fedezetére.

A személyszállítási tevékenység vonatkozásában a 2009. évi és 2010. évi közszolgáltatási beszámoló a Nemzeti Fejlesztési Minisztérium által elfogadásra került az alábbiak szerint:

A 2009. évi záradékban foglalt 163.448 M Ft költségtérítéssel szemben 2.094 M Ft túlkompenzáció került megállapításra, míg a 2010. évi záradékban meghatározott 144.756 M Ft igénybe vehető költségtérítésen felül 3.247 M Ft 2008. évi költségtérítés visszatérítendő összege mellett további 5.650 M Ft költségtérítési igényt hagyott jóvá a Minisztérium.

A 2010. évi keskeny nyomközű vasúton végzett személyszállítás közszolgáltatási tevékenységével kapcsolatban 79 M Ft költségtérítési igény került elfogadásra.

A 2011. évben a Magyar Állam és a MÁV Zrt. a pályavasúti tevékenység 2011-2015. év közötti finanszírozásának biztosítása céljából pályaműködtetési szerződést kötött. A szerződés alapján a pályavasút működtetési költségeinek finanszírozása hosszútávon biztosítottá vált.

A MÁV csoport likviditási helyzete szempontjából jelentős tétel, hogy a pályaműködtetési szerződés alapján 2011. évben a folyó működés finanszírozása céljából 35 Mrd Ft értékű kötvénykibocsátás történt. A kötvény visszaváltása 2014. évben esedékes.

A 2011-2015. évi pályavasúti közszolgáltatási szerződés alapján a MÁV csoport 21.050 M Ft költségtérítésben részesült 2011-ben.

A 2012. évi költségvetési törvény alapján a 15/2012. (II.16.) Korm. rendelet a MÁV Zrt. pályavasúti tevékenységhez kapcsolódó indokolt költségek fedezetére 41.882 M Ft, a MÁV-START Zrt. vasúti személyszállítási tevékenységének indokolt költségei fedezetére 144.000 M Ft költségtérítést biztosít.

A 2011. évi közszolgáltatási beszámoló a minisztérium által még nem került elfogadásra, így a beszámolóban feltüntetett költségtérítési igény összege változhat.

II.3.2 Cash-Flow kimutatás

adatok M Ft-ban

Sorsz.	Megnevezés	2010	2011
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow)	27 832	19 552
1.	Adózás előtti eredmény	-28 347	17 426
2.	Elszámolt terv szerinti amortizáció	49 269	50 018
2/b	Előző éveket terhelő amortizáció	177	31
3.	Elszámolt értékvesztés	5 036	4 089
4.	Céltartalék állomány változása	8 573	12 417
4/b	Elegendett kötelezettségek	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-250	-490
6.	Szállítói kötelezettség változása	-7 145	3 949
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	-7 230	2 996
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-9 745	-5 725
9.	Vevőkövetelés változása	1 317	-1 120
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	20 579	-23 229
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása	-2 256	8 609
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-2 678	-417
13.	Fizetendő osztalék, részesedés	0	0
13/b	Véglegesen adott és kapott, valamint többletként fellelt eszközök	33	-275
13/c	Kamattőkésítés	0	0
13/d	Előző évek módosítása	-326	1 416
13/e	Konszolidációból adódó látens adó követelés változása	-2 473	139
13/f	Konszolidációból adódó pénzmóvzás sal nem járó módosítás	-672	825
13/g	Árfolyamkülönbözet év végén	3 970	15 720
13/h	Szanálás	0	-50 621
13/i	Szanáláshoz kapcsolódó kamat	0	621
13/j	Eszközállomány növekedése a MÁV Koncessziós Kft. kiválása miatt	0	-16 827
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-32 836	-42 259
14.	Befektetett eszközök beszerzése	-30 832	-46 815
15.	Befektetett eszközök eladása	662	698
15/b	Befektetett pénzügyi eszközök állományváltozása	0	0
15/c	Beruházásra adott előlegek változása	-2 749	3 776
16.	Kapott osztalék	83	82
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash-flow)	8 280	20 409
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	0	0
18.	Kötvénykibocsátás bevétele	10 000	35 000
19.	Hitel és kölcsön felvétele	22 077	35 227
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök változása	335	302
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz	12	38
22.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőke szállítás)	0	0
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetés	0	0
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	-24 066	-50 143
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	0	-7
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz	-65	0
27.	Alapítókkal szembeni, ill. egyéb hosszú lejáratú kötelezettség változása	-13	-8
IV.	Pénzeszközök változása ($\pm I \pm II \pm III$. sorok)	3 276	-2 298

58. Táblázat: Cash-flow kimutatás

II.3.3 Az eszközök értékének és összetételének alakulása

Az eszközök értékének és összetételének alakulása

Befektetett eszközök aránya

$$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Összes eszköz}} = \frac{744\,184}{887\,445} = 83,86\% \quad (\text{bázis: } 85,02\%)$$

Tárgyi eszközök fedezettsége

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Saját tárgyi eszközök}} = \frac{43\,449}{384\,982} = 11,29\% \quad (\text{bázis: } 7,62\%)$$

$$\frac{\text{Saját tőke} + \text{Kincstári források}}{\text{Tárgyi eszközök}} = \frac{445\,622}{734\,709} = 60,65\% \quad (\text{bázis: } 59,06\%)$$

Befektetett eszközök fedezettsége

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Saját befektetett eszközök}} = \frac{43\,449}{394\,457} = 11,01\% \quad (\text{bázis: } 7,42\%)$$

$$\frac{\text{Saját tőke} + \text{Kincstári források}}{\text{Befektetett eszközök}} = \frac{445\,622}{744\,184} = 59,88\% \quad (\text{bázis: } 58,23\%)$$

A forgóeszközök befektetett eszközökhöz viszonyított aránya

$$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Befektetett eszközök}} = \frac{95\,265}{744\,184} = 12,80\% \quad (\text{bázis: } 10,02\%)$$

Források értékének és összetételének alakulása

Tőkeerősség mutató

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Összes forrás}} = \frac{43\,449}{887\,445} = 4,90\% \quad (\text{bázis: } 3,26\%)$$

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Összes forrás} - \text{Kincstári forrás}} = \frac{43\,449}{485\,272} = 8,95\% \quad (\text{bázis: } 6,07\%)$$

Tőkefeszültség mutató

$$\frac{\text{Idegen tőke}}{\text{Saját tőke}} = \frac{729\,686}{43\,449} = 1679,41\% \quad (\text{bázis: } 2588,85\%)$$

$$\frac{\text{Idegen forrás} - \text{Kincstári forrás}}{\text{Saját tőke}} = \frac{327\,513}{43\,449} = 753,79\% \quad (\text{bázis: } 1171,23\%)$$

Eladósodottság foka

$$\frac{\text{Idegen tőke}}{\text{Összes eszköz}} = \frac{729\,686}{887\,445} = 82,22\% \quad (\text{bázis: } 84,45\%)$$

Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya

$$\frac{\text{Hosszú lejáratú köt.}}{\text{Hosszú lejáratú köt. + saját tőke}} = \frac{626\,345}{669\,794} = 93,51\% \quad (\text{bázis: } 95,76\%)$$

$$\frac{\text{Hosszú lejáratú köt.} - \text{Kincstári köt.}}{\text{Hosszú lejáratú köt.} - \text{Kincstári köt.} + \text{Saját tőke}} = \frac{224\,172}{267\,621} = 83,76\% \quad (\text{bázis: } 89,35\%)$$

Saját tőke növekedésének aránya

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}} = \frac{43\,449}{21\,000} = 206,90\% \quad (\text{bázis: } 136,00\%)$$

Befektetett eszközök fedezete

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Befektetett eszközök}} = \frac{43\,449}{744\,184} = 5,84\% \quad (\text{bázis: } 3,84\%)$$

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Saját befektetett eszközök}} = \frac{43\,449}{394\,457} = 11,01\% \quad (\text{bázis: } 7,42\%)$$

Jövedelmezőségi mutatók

$$\text{EBITDA} = \text{Üzleti eredmény} + \text{értékcsökkenés} = -19\,985 + 50\,018 = 30\,033 \quad (\text{bázis: } 30\,905)$$

$$\text{EBITDA ráta} = \frac{\text{EBITDA}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}} = \frac{30\,033}{131\,383} = 22,86\% \quad (\text{bázis: } 24,35\%)$$

$$\text{Működési ráta} = \frac{\text{Üzleti eredmény}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}} = \frac{-19\,985}{131\,383} = -15,21\% \quad (\text{bázis: } -14,47\%)$$

Pénzügyi helyzet vizsgálata
Forgótőke és likviditás
Nettó forgótőke

$$\text{Forgóeszközök} - \text{Rövid lejáratú kötelezettségek} = 95\,265 - 103\,243 = -7\,978 \quad (\text{bázis: } -20\,184)$$

Likviditási ráta

$$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezett ségek}} = \frac{95\,265}{103\,243} = 92,27\% \quad (\text{bázis: } 78,70\%)$$

Likviditási gyorsráta

$$\frac{\text{Forgóeszközök} - \text{Készletek}}{\text{Rövid lejáratú kötelezett ségek}} = \frac{78\,223}{103\,243} = 75,77\% \quad (\text{bázis: } 62,67\%)$$

Készpénz likviditási ráta

$$\frac{\text{Pénzeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezett ségek}} = \frac{23\,936}{103\,243} = 23,18\% \quad (\text{bázis: } 27,69\%)$$

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 M Ft-ban

Sor	A tétel megnevezése	2006	2007	2008	2009	2010	Összesen
01.	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	-24	15	16	23	-48	-18
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	-1	0	1	2	31	33
3.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-1	0	1	2	-2	0
4.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0
5.	Vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	39	39
6.	Szellemi termékek	0	0	0	0	-6	-6
7.	Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0	0
8.	Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0
9.	Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	-23	15	15	23	-66	-36
11.	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	3	22	22	33	-72	8
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	-27	-7	-7	-7	9	-39
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	0	0	0	0	0
14.	Tenyészállatok	0	0	0	0	0	0
15.	Beruházások	82	0	0	-3	-3	76
16.	Beruházásokra adott előlegek	-81	0	0	0	0	-81
17.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZK.	0	0	0	-2	-13	-15
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	0	-13	-13
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	0	0	0
21.	Egyéb tartós részesedés	0	0	0	0	0	0
22.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	0	0	0
23.	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0	-2	0	-2
24.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0
25.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0
26.	B. FORGÓESZKÖZÖK	16	37	69	60	3 198	3 380
27.	I. KÉSZLETEK	1	0	1	6	-9	-1
28.	Anyagok	0	0	0	0	-36	-36
29.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0	0	0	0
30.	Növendék-, hízó és egyéb állatok	0	0	0	0	0	0
31.	Késztermékek	0	0	0	0	0	0
32.	Áruk	1	0	1	6	27	35
33.	Készletekre adott előlegek	0	0	0	0	0	0
34.	II. KÖVETELÉSEK	15	37	68	54	3 207	3 381
35.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	11	38	38	-49	173	211
36.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	-31	3	-28
37.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő v.	0	0	0	0	0	0
38.	Váltókövetelések	0	0	0	0	0	0
39.	Egyéb követelések	4	-1	30	134	3 031	3 198
40.	III. ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	0	0	0	0
41.	Részesedés kapcsolt 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	0	0	0	0	0	0
46.	Pénztár, csekkek	0	0	0	0	0	0
47.	Bankbetétek	0	0	0	0	0	0
48.	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	-40	0	0	-36	-75	-151
49.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	-40	0	0	-36	-58	-134
50.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	-17	-17
51.	Halasztott ráfordítások	0	0	0	0	0	0
52.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZ.	-48	52	85	47	3 075	3 211

59. Táblázat: Előző évek mérlegének eszköz oldala

adatok M Ft-ban

Sor	A tétel megnevezése	2006	2007	2008	2009	2010	Összesen
53.	D SAJÁT TŐKE	-44	42	127	-1 889	3 180	1 416
54.	I. JEGYZETT TŐKE	0	0	0	0	0	0
55.	54. sorból: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	0	0	0	0	0	0
56.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE	0	0	0	0	0	0
57.	III. TŐKETARTALÉK	0	0	0	0	0	0
58.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	0	0	0	0	-6	-6
59.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0	0	0	0	0
60.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0	0	0	0
61.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-44	42	127	-1 889	3 180	1 416
62.	VIII. LEÁNYVÁLLALATI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS	0	0	0	0	6	6
	IX. KONSZOLIDÁCIÓ MIA TTI VÁLTOZÁSOK	0	0	0	0	0	0
	adósságkonszolidálás különbözetéből	0	0	0	0	0	0
	közbenső eredmény különbözetéből	0	0	0	0	0	0
	Aktív tőkekonszolidáció különbözet értékesítkése	0	0	0	0	0	0
	Társult befektetések értékelése	0	0	0	0	0	0
	Látens adó	0	0	0	0	0	0
63.	E CÉLTARTALÉKOK	0	0	0	0	32	32
64.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0	0	0	32	32
65.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0	0	0	0
66.	3. Egyéb céltartalék	0	0	0	0	0	0
67.	F KÖTELEZETTSÉGEK	13	11	-10	1 945	215	2 174
68.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0	0	0	0
69.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	0
70.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő	0	0	0	0	0	0
71.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0	0	0	0
72.	Alapítókka szembeni kötelezettség	0	0	0	0	0	0
73.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0	0	0
74.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	-41	0	0	0	-1	-42
75.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0	0	0	0
76.	Átváltoztatható kötvények	0	0	0	0	0	0
77.	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0	0	0	0
78.	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	0	0	0	0
79.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	0	0	0	0
80.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	0
81.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő	0	0	0	0	0	0
82.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-41	0	0	0	-1	-42
83.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	54	11	-10	1 945	216	2 216
84.	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0	0	0	0
85.	81. sorból: átváltoztatható kötvények	0	0	0	0	0	0
86.	Rövid lejáratú hitelek	0	0	0	0	0	0
87.	Vevőtől kapott előlegek	0	0	0	0	0	0
88.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	43	4	5	0	198	250
89.	Váltótartozások	0	0	0	0	0	0
90.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	2	-13	-29	72	32
91.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő	0	0	0	0	0	0
92.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	11	5	-2	1 974	-54	1 934
93.	G PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	-17	-1	-32	-9	-352	-411
94.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	-3	-3
95.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	0	0	-30	-9	-341	-380
96.	Halasztott bevételek	-17	-1	-2	0	-8	-28
97.	FORRÁSOK(PASSZÍVÁK)ÖSSZESEN	-48	52	85	47	3 075	3 211

60. Táblázat: Előző évek mérlegének forrás oldala

adatok M Ft-ban

Sor	A tétel megnevezése	2006	2007	2008	2009	2010	Összesen
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	10	9	26	0	116	161
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	-41	27	23	-7	38	40
	Elszámolt belső bevételek	0	0	0	0	0	0
	I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	-31	36	49	-7	154	201
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0	0	0	0	0
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0	0	0	1	1
	II. AKTÍVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE	0	0	0	0	1	1
	III. EGYÉB BEVÉTELEK	3	1	8	-2 089	2 934	857
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	0	0	0	0
05.	Anyagköltség	0	0	1	0	90	91
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	9	7	-46	-196	-332	-558
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	0	2	0	-9	6	-1
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0	0	0	0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0	0	-2	67	65
	Elszámolt belső ráfordítások	0	0	0	0	0	0
	IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	9	9	-45	-207	-169	-403
10.	Béreköltség	0	0	0	-1	-1	-2
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	0	0	0	4	9	13
12.	Bérráulékok	0	3	-6	2	7	6
	V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	0	3	-6	5	15	17
	VI. ÉRTÉKSZÖKKENÉSI LEÍRÁS	24	-16	-16	-30	69	31
	VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	-1	0	-3	1	37	34
	Ebből: értékvesztés	0	0	0	0	0	0
	A ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-60	41	127	-1 865	3 137	1 380
13.	Kapott osztalék és részesedés	0	0	0	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	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	-25	-28	-53
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0	0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0	0	0	0	0
	VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	0	0	0	-25	-28	-53
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0	0	0	0	0
	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	0	0	0	13	13
	IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	0	0	0	0	13	13
	B PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	0	0	0	-25	-41	-66
	C SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	-60	41	127	-1 890	3 096	1 314
X.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	16	1	0	0	1	18
XI.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0	0	0	0	-9	-9
	D RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	16	1	0	0	10	27
	E ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-44	42	127	-1 890	3 106	1 341
XII.	ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	0	0	0	-1	-74	-75
	ADÓKÜLÖNBÖZET ±	0	0	0	0	0	0
	F ADÓZOTT EREDMÉNY	-44	42	127	-1 889	3 180	1 416
	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	-44	42	127	-1 889	3 180	1 416

61. Táblázat: Előző évek eredménykimutatása

Az előző évek eredményét érintő legfontosabb tételek a következők:

- ✚ A Nemzeti Fejlesztési Minisztérium határozata alapján a 2009. és 2010. évi közszolgáltatási költségtérítés elszámolása során 2009. évre 2.094 M Ft túlkompenzáció, míg 2010. évre 2.951 M Ft többlet költségtérítés került könyvelésre, melynek következtében 857 M Ft egyéb bevételt számoltunk el az előző évek vonatkozásában
- ✚ Az elszámolási viták rendezésére készült megállapodás 2011. december 13.-án történő aláírását követően kerültek rendezésre a Leaseplan Hungária Zrt számlái (J/20090347, J/20090348), melyek a megreklamált, 2010. évi bérleti díj utólagos kedvezményét tartalmazzák 291 M Ft eredményjavító hatással.
- ✚ 2011. áprilisában került kiállításra a Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető Kft. 2011/00037/PW számú, a Parkway irodaház 2010. évi közműdíjait tartalmazó számlája. A bérleti díj költségére 2010. évben 36 M Ft elhatárolás történt, így az előző évi tételek között csak a számla végösszegének (53 M Ft) és az elhatárolás összegének (36 M Ft) a különbözete jelenik meg. A számla 17 M Ft eredményrontó hatást mutat, azonos abszolút érték mellett.
- ✚ A Raiffeisen Ingatlan Alap és a MÁV Zrt. között a Parkway irodaház üzemeltetési költségeit érintően kötött megállapodás alapján, az év folyamán a Raiffeisen a havi számláiban általán díjat számláz. A tényleges költségek szerződés szerinti elszámolásának a következő év áprilisáig kell megtörténnie. A Raiffeisen 2010. évi 2011/00041/PW számú elszámoló számlája 2011 áprilisában érkezett meg. A számla 16 M Ft összegben javítja az eredményt.
- ✚ A Fővárosi Gázművek Zrt. a 2010. év második félévi szolgáltatását késve számlázta ki. A számlák a közüzemi számlák rögzítésére alkalmazott IKSZR modul 2011.01.21.-e zárása után érkeztek be, így már csak 2011. évre kerültek könyvelésre. A későn beérkezett számlák eredményrontó hatása 376 M Ft, 497 M Ft abszolút érték mellett. Ezzel párhuzamosan az IKSZR program hibája miatt 282 M Ft abszolút értékű, eredményt javító tétel jelentkezett.
- ✚ Az AUDI HUNGARIA MOTOR Kft. előző éveket érintő számláiban (201002044502, 201002044516, 201002044517) a MÁV Zrt. és az Audi Kft. között 2011. december 1.-én aláírt megállapodás szerint 2008.04.01-2010.12.31. közötti időszak elmaradt szolgáltatási díjai kerültek kiszámlázásra az AUDI Kft. részére évenkénti bontásban, melyeknek eredményjavító hatása 40 M Ft.
- ✚ Bizonyos nem tárgyévet érintő közvetített szolgáltatások hibás könyvelése miatti abszolút hiba értéke 71 M Ft, hatása eredményrontó: 64 M Ft értékben.
- ✚ A Fővárosi Csatornázási Művek Zrt. 2010. októberi, novemberi, decemberi illetve 2011. januári szennyvízdíjat tartalmazó 17452SZC11 számú számlája 2011.02.21.-én került kiállításra. A késett számla 2010 évet érintő abszolút értéke 22 M Ft, ami 22 M Ft összegben rontja az eredményt. A számlából 1 M Ft elhatárolásra került.
- ✚ A NAV 2011. évben végzett átfogó vizsgálatával kapcsolatos határozat alapján a revízió nem fogadta el 2008. évre a Prekop Kft részére bérleti díj címén elhatárolt összeget a szerződés hiánya miatt. Ez 30 M Ft javító tételként került elszámolásra.
- ✚ Nemzetközi tevékenységgel kapcsolatosan a német és osztrák adóhatósághoz benyújtott bevallások alapján az adó és eredmény elszámolás rendezése megtörtént. Ez az eredményre 132 M Ft javító hatással bír.
- ✚ A nemzetközi személyszállítás elszámolásában két hónap csúszás van a teljesítéshez viszonyítva, így a 2010. éves elszámolások 2011. évben kerültek rögzítésre. Az elhatárolások és a tényadatok különbözete 163 M Ft javító hatással bír az eredményre. Az értékesítésből származó fizetendő jutalék is elszámolásra került, amelynek 62 M Ft rontó hatása van, az ehhez kapcsolódó árbevétel 28 M Ft-tal javítja az eredményt.
- ✚ Belföldi menetdíjak utólagos elszámolásának eredménye 14 M Ft rontó hatású.

- ✚ Szerződések, megállapodások utólagos megkötése kapcsán, 2011. évben 179 M Ft értékben kerültek kiállításra előző éveket érintő számlák (Trenitalia Gruppo: 110 M Ft, Zeleznice Srbije: 69 M Ft), melyeknek eredményt javító hatásuk van.
- ✚ A Eurail Group GIE részére 2010. évi bérlet rendezése jogcímen jóváíró számla került kiállításra, amelynek 45 M Ft rontó hatása van.
- ✚ Biztosítási díjak elszámolásából 11 M Ft eredményt javító tétel került elszámolásra, ebből az Allianz Hungária Zrt. vagyonbiztosítási számlája 26 M Ft-os javító, míg a Generáli Biztosító Zrt. felelősségbiztosítása 15M Ft-os rontó hatással bír.
- ✚ A Deutsche Leasing 513449/11 számú jóváíró számlája duplán került rögzítésre. A javítás 17 M Ft eredményrontó hatással bír.
- ✚ 2010. december havi nemzetközi vonatok külföldi szakaszon felmerült közlekedtetés költségeiről a DB Autozug GMBH részére kiállított számla 11 M Ft javító hatással bír.
- ✚ RIC 2008-2010. évi kocsibér utólagos elszámolása 31 M Ft rontó hatással bír az eredményre.
- ✚ Előző éveket érintő természetbeni juttatásokhoz kapcsolódó járulékok rendezése 21 M Ft-os rontó hatással van az eredményre.
- ✚ A MÁV FKG Kft., valamint a MÁV INFORMATIKA Zrt. 2010. évi egyedi éves beszámolójában a 2010. évi összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítését követően módosításra (csökkentésre) került a társasági adófizetési kötelezettség. Ez a 2010. évi összevont (konszolidált) eredményt 74 M Ft-tal javítja.

III TÁJÉKOZTATÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

III.1 Az anyavállalat választott tisztségviselőivel kapcsolatos adatok

adatok M Ft-ban

Megnevezés	2010. év	2011. év	Változás
Igazgatóság	17	14	-3
Felügyelő Bizottság	16	21	5
Összesen:	33	35	2

62. Táblázat: Az anyavállalat tisztségviselőinek járandóságai

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai részére előleg, kölcsön folyósítás, nevükben vállalt garancia 2011. évben nem volt, nyugdíjfizetési kötelezettség nincs.

III.2 Kapott támogatások bemutatása

adatok M Ft-ban

Megnevezés	2010		2011		Változás
	Összeg	Megoszlás	Összeg	Megoszlás	
Termelési támogatás (közszolgáltatás költségtérítése)	173 781	86,8%	179 977	86,0%	6 196
Fogyasztói árkiegészítés	20 106	10,0%	21 233	10,1%	1 127
Jövedéki adó visszatérítés	5 050	2,5%	4 933	2,4%	-117
Beruházási támogatás	360	0,2%	2 195	1,0%	1 835
MÁV vasúti dolgozóinak 2011-2013. évi ösztönzése	0	0,0%	1 000	0,5%	1 000
Személyszállítási bevételkiesést pótló támogatás (BEB)	856	0,4%	0	0,0%	-856
Egyéb támogatás	52	0,0%	7	0,0%	-45
Összesen:	200 205	100,0%	209 345	100,0%	9 140

63. Táblázat: A kapott támogatások bemutatása

adatok M Ft-ban

Megnevezés	2010		2011		Változás
	Összeg	Megoszlás	Összeg	Megoszlás	
50%-os	5 445	27,1%	5 510	25,9%	65
90%-os	4 177	20,8%	4 469	21,0%	292
Tanulók kedvezménye	6 619	32,9%	7 255	34,2%	636
70 (65) éven felüliek kedvezménye	3 872	19,3%	4 008	18,9%	136
Összesen:	20 113	100,0%	21 242	100,0%	1 129

64. Táblázat: A fogyasztói árkiegészítés felhasználása

A vállalatcsoport által kapott támogatások 86%-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 elkészült a „Környezeti Károk Rendezési Terve” (KKRT), amely azóta az Országos Kármentesítési Program (OKKP) Vasúti Alprogramjaként működik. A tervezett éves feladatok végrehajtási idejét a Közlekedési és Vízügyi Minisztérium kezdetben 2010-ben határozta meg, ám igazodva az Országos Program végrehajtásához a 2010 évi korlát feloldásra került, az OKKP végrehajtásának véghatárideje megszűnt.

A környezetvédelmi kötelezettségekre történt céltartalék képzésekor a következő elvek kerültek alkalmazásra:

- ✚ A fordulónapra vonatkozóan felmérésre került a környezetvédelmi kötelezettségek státusza, és ez alapján meghatározásra került a képzendő céltartalék és a már megképzett céltartalék különbözetet, 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 összegezésében becsült várható környezetvédelmi kötelezettségekből tevődnek össze.
- ✚ Céltartalékot a más forrásból nem ellentételezett költségjellegű tételekre került megképzésre.

A KKRT forrásaként - az előzetes költségbecslések alapján – a részvénytársasággá alakuláskor 5,4 Mrd Ft-ot a MÁV Zrt. tőketartalékba helyezett, amelyet 2001. január 1-től a lekötött tartalékban mutatott ki. A lekötött tartalék fokozatosan csökkentésre került a felhasználás összegével, így a lekötött tartalékként még rendelkezésre álló összege 3.617 M Ft. A korábbi költségbecslés alapján a lekötött tartalékba helyezett összesen felül 2002. évben 6.533 M Ft, 2006-ban 7.805 M Ft, 2008-ban 1.911 M Ft, 2009 évben 388 M Ft, 2010. évben 83 M Ft céltartalék került megképzésre, míg 2011-ben 42 M Ft. A felhasználások és a feloldások után a még felhasználható keret 9.781 M Ft.

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

adatok M Ft.ban

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány
Lekötött tartalék	3 617	0	0	3 617
Céltartalék	6 861	42	739	6 164
Összesen:	10 478	42	739	9 781

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

A 2010-ben és 2011-ben felmerült környezetvédelmi költségek alakulását következő táblázat tartalmazza:

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Változás
Környezetvédelmi költségek	753	585	-168

66. Táblázat: A környezetvédelemmel kapcsolatosan elszámolt költségek

III.3.2 Környezetvédelmet szolgáló tárgyi eszközök

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

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi növekedés	Tárgyévi csökkenés	Záró állomány
Tárgyi eszközök bruttó értéke	2 860	13	0	2 873
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	530	65	0	595
<i>Tárgyi eszközök nettó értéke</i>	2 330			2 278
<i>Befejezetlen beruházások</i>	2	0	2	0
Összesen:	2 332			2 278

67. Táblázat: A környezetvédelmi eszközök állományának alakulása

III.3.3A veszélyes hulladékok mennyiségének alakulása

EWKkód	Megnevezés	2010 (kg)	2011 (kg)
050103*	Tartályfenék iszapok	1 200	0
060101*	Kénsav és kénessav	40	120
060106*	Egyéb savak	24	0
060203*	Ammónium-hidroxid	0	92
060404*	Higanytartalmú hulladékok	9	0
060405*	Más nehézfémeket tartalmazó hulladékok	27	2
061301*	Szeretlen növényvédő szerek	0	0
061302*	Kimerült aktív szén (kivéve 06 07 02)	1 470	0
070214*	Veszélyes anyagokat tartalmazó adalékanyag hulladékok	1 699	0
070610*	Olajos forgács	179	0
070107*	Egyéb szerves oldószerek, mosófolyadékok és anyalúgok	0	7
080111*	Szerves oldószereket, illetve más veszélyes anyagokat tartalmazó festék- vagy lakk-hulladékok	1 666	4 392
080312*	Veszélyes anyagokat tartalmazó nyomdafesték hulladék	3	4
080317*	Veszélyes anyagokat tartalmazó, hulladékká vált toner	3 442	1 385
080409*	Szerves oldószereket vagy más veszélyes anyagokat tartalmazó ragasztók, tömítőanyagok hulladékai	0	0
120109*	Halogénmentes hűtő-kenő emulziók és oldatok	0	12
120112*	Elhasznált viaszok és zsírok	180	0
130205*	klónegyületet nem tartalmazó motor-, hajtómű- és kenőolajok	10 485	21 124
130206*	Szintetikus motor-, hajtómű- és kenőolajok	0	27
130208*	egyéb motor-, hajtómű- és kenőolajok	0	1 000
130305*	fáradt olaj	0	30
130307*	Ásványolaj alapú, klónegyületet nem tartalmazó szigetelő és hő-transzmissziós olajok	350	9 374
130502*	Olaj-víz szeparátorokból származó iszapok	123 286	7 385
130506*	Olaj-víz szeparátorokból származó olaj	4 017	0
130507*	Olaj-víz szeparátorokból származó olajat tartalmazó víz	85 580	1 880
130508*	Homokfogóból és olaj-víz szeparátorokból származó hulladék keverékek	126 448	300
130701*	Tüzelőolaj és dízelolaj	8 344	0
130899*	Közelebről nem meghatározott hulladékok	1 790	610
150110*	Veszélyes anyagokat maradékként tartalmazó vagy azokkal szennyezett csomagolási hulladékok	26 120	5 011
150111*	Veszélyes, szilárd porózus mátrixot (pl. azbesztet) tartalmazó fémből készült csomagolási hulladékok	421	57
150202*	Veszélyes anyagokkal szennyezett abszorbensek, szűrőanyagok, törőkendők, védőruházat	28 094	11 079
160107*	Olajszűrők	147	3 262
160111*	Azbesztet tartalmazó sűrűlódobetétek	0	120
160114*	Veszélyes anyagokat tartalmazó fagyálló folyadékok	82	90
160121*	Olajos gumi	964	356
160209*	PCB-ket tartalmazó transzformátorok és kondenzátorok	1 475	0
160213*	Használatból kivont berendezések	49 955	0
160303*	Veszélyes anyagokat tartalmazó szeretlen hulladékok	41	9
160305*	Veszélyes anyagokat tartalmazó szerves hulladékok	2 510	824
160403*	Egyéb robbanóanyag hulladékok	6	0
160410*	Olajat, szénkátrányt vagy egyéb veszélyes anyagot tartalmazó kábelek	310	660
160506*	Veszélyes anyagokból álló vagy azokkal szennyezett laboratóriumi vegyszerek,	6	20
160507*	Használatból kivont, veszélyes anyagokból álló vagy azokkal szennyezett szeretlen vegyszerek	33	1
160508*	veszélyes anyagokból álló vagy azokkal szennyezett szerves vegyszerek	2 445	0
160601*	Olomakkumulátorok	19 194	16 943
160707*	Olajszűrő	125	0
160708*	olajat tartalmazó hulladék	0	6
161001*	veszélyes anyagot tartalmazó vizes, folyékony hulladék	19 380	0
170106*	Veszélyes anyagokat tartalmazó beton, téglá, cserép és kerámia frakció	160 100	100 797
170201*	fa hulladék	0	592
170204*	Veszélyes anyagokat tartalmazó vagy azzal szennyezett üveg, műanyag, fa	1 481 109	1 147 011
170405*	vas hulladék, adagolható vas hull.	0	29 787
170410*	Olajat, szénkátrányt vagy egyéb veszélyes anyagot tartalmazó kábelek	880	420
170503*	Veszélyes anyagokat tartalmazó föld és kövek	2 027 684	600 714
170507*	Veszélyes anyagokat tartalmazó vasúti pálya kavicságya	297 437	30
170601*	Azbeszttartalmú szigetelőanyagok	288	50
190813*	Ipari szennyvíz egyéb kezeléséből származó veszélyes anyagokat tartalmazó iszapok	0	159 120
200121*	Fénycsövek és egyéb higanytartalmú hulladékok	556	411
200133*	Elemek és akkumulátorok	5 912	1 932
200135*	Veszélyes anyagokat tartalmazó, kiselejtett elektromos és elektronikus berendezések	42 091	4 678
Összesen:		4 537 604	2 131 724

68. Táblázat: A veszélyes hulladékok 2011. 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	2010					2011				
	Bérköltség	Személyi jellegű egyéb kifizetések	Bérráfordítók	Összesen	Megoszlás (%)	Bérköltség	Személyi jellegű egyéb kifizetések	Bérráfordítók	Összesen	Megoszlás (%)
Fizikaiak	67 684	11 852	22 682	102 218	65,07%	68 550	10 849	23 413	102 812	64,93%
Szellemiek	36 357	5 876	11 381	53 614	34,13%	37 104	5 605	11 711	54 420	34,37%
Állományon kívüliek	845	148	266	1 259	0,80%	731	132	248	1 111	0,70%
Összesen:	104 886	17 876	34 329	157 091	100,00%	106 385	16 586	35 372	158 343	100,00%

69. Táblázat: a vállalatcsoport személyi jellegű ráfordításai

Megnevezés	2010. év		2011. év	
	Átlagos statisztikai létszám	Megoszlás (%)	Átlagos statisztikai létszám	Megoszlás (%)
Fizikai	25 323,0	66,9%	24 927,0	67,1%
Szellemi	12 535,0	33,1%	12 249,0	32,9%
Összfoglalkoztatotti létszám:	37 858,0	100,0%	37 176,0	100,0%

70. 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	2010	2011	Változás
K+F tevékenység költsége	334	285	-49
Ebből: Saját részre végzett aktiválandó K+F	1	0	-1
Saját részre végzett, tárgyévi költségként elszámolt K+F	190	187	-3
Más vállalkozó által végzett K+F	143	98	-45
Műszaki fejlesztés egyéb közvetett költségei	117	121	4
Ebből: Műszaki fejlesztés szervezési, szerkesztési és vizsgálati díj	56	46	-10
Műszaki információ, műszaki propaganda, termelés-szervezés	49	60	11
Tipizálás, szabványosítás, ipari formatervezés	11	15	4
Műszaki fejlesztést szolgáló pályázat	0	0	0
Aktiválásra nem kerülő, ill. nem hasznosított találmány	1	0	-1
Aktiválásra nem kerülő, ill. hasznosított újítás	0	0	0
Aktiválásra nem kerülő, ill. hasznosított egyéb szellemi alkotás	0	0	0
Összesen:	451	406	-45

71. Táblázat: A kutatás, kísérleti fejlesztés tárgyévi költségei

A MÁV csoport kutatási-fejlesztési tevékenységének elsődleges célja a közlekedési biztonság és a szolgáltatási színvonal emelése, a költséghatékonyság javítása, valamint a környezetvédelem.

Az idei évben elszámolt 406 M Ft az alábbi fő témákat tartalmazta:

- ✚ Közlekedésbiztonsággal (23 M Ft), szolgáltatási színvonal emelésével (32 M Ft) és környezetvédelemmel (11 M Ft) foglalkozó kutatás-fejlesztés.
- ✚ Egyéb a működőképesség megőrzéséhez szükséges technológiai, minőségellenőrzési, struktúra átalakítási feladatok, gazdálkodás fejlesztése, stb. (103 M Ft).
- ✚ A KTI Közlekedéstudományi Intézet Nonprofit Kft. által végzett kutatási munka: „A helyközi közlekedés összehangolt menetrend-tervezési módszer kidolgozása és alkalmazása a 2011/2012. menetrendi évre vonatkozó javaslat elkészítése során” címen a MÁV-START Zrt. számára (15 M Ft).
- ✚ Az UNIVERSITAS-Győr Nonprofit Kft. által végzett K+F tevékenység egyrészt a személyszállítási szolgáltatás megújításának támogatására (37 M Ft), másrészt kutatási jelentés (4 M Ft).
- ✚ Az M47-es sorozatú dízelmozdonyok továbbfejlesztése a tolatás biztonságának és hatékonyságának növelése érdekében, távvezérelt kapcsolóval és rádiós távirányítással.
- ✚ Mozdony Fedélzeti Berendezések (MFB) kommunikációjának javítása a vasúti járművek távvezérlési csatornáin keresztül.
- ✚ Az M41 sorozatú vonali dízelmozdony teljes értékű korszerűsítési és életbentartási lehetőségeinek vizsgálata (összhangban az UIC vonatkozó előírásaival).
- ✚ A V46 sorozatú villamos mozdony ún. kettős erőforrásúvá (villamos és dízel üzemre alkalmassá) történő átalakítási lehetőségének vizsgálata.
- ✚ Módszertani vizsgálat a tehervonati vontatás működés optimalizálására.
- ✚ A mozdonyvezetői képzések hatékonyságának vizsgálata a munkaadók igényeinek, illetve a jelen és a közeljövő piaci és gazdasági elvárásainak megfelelés érdekében.
- ✚ Az M41 sorozatú dízelmozdonyoknak a káros anyag kibocsátásra vonatkozó törvénynek való megfelelést előteremtő, a Stage IIIB emissziós normának kellő gazdaságosság melletti megfelelést kutató vizsgálat.
- ✚ A ZÁHONY-PORT szervezetének hatékony átalakítását, valamint hatékonyabb működését elősegítő tanulmányok (6 M Ft).

III.6 További tájékoztató információk

A MÁV INFORMATIKA Zrt. tevékenységét érintően a BRFK Gazdaságvédelmi Főosztálya nyomozást folytat ismeretlen tettes ellen. A mérlegzárás és beszámoló-készítés időpontjában a nyomozás még nem zárult le, annak végső határideje bizonytalan.

IV TÁBLÁZATOK JEGYZÉKE

1. táblázat: Az anyavállalat kiemelt adatainak alakulása.....	8
2. Táblázat: 2011. évben a Magyar Állam által átvállalt hitelek	9
3. Táblázat: A MÁV-START Zrt. kiemelt adatainak alakulása	10
4. Táblázat: A MÁVGÉP Kft. kiemelt adatainak alakulása	10
5. Táblázat: A MÁV FKG Kft. kiemelt adatainak alakulása	11
6. Táblázat: A MÁV INFORMATIKA Zrt. kiemelt adatainak alakulása	11
7. Táblázat: A MÁV IK Kft. kiemelt adatainak alakulása.....	12
8. Táblázat: A MÁV Vagyonkezelő Kft. kiemelt adatainak alakulása	12
9. Táblázat: A MÁV-TRAKCIÓ Zrt. kiemelt adatainak alakulása	13
10. Táblázat: A MÁV-GÉPÉSZET Zrt. kiemelt adatainak alakulása.....	13
11. Táblázat: A MÁV KFV Kft. kiemelt adatainak alakulása	14
12. Táblázat: A ZÁHONY-PORT Zrt. kiemelt adatainak alakulása	14
13. Táblázat: A MÁV Koncessziós Kft. kiemelt adatainak alakulása	15
14. Táblázat: Immateriális javak állományváltozása	27
15. Táblázat: A tárgyi eszközök állományváltozása.....	28
16. Táblázat: Térítés nélküli átadás-átvétel alakulása (saját eszközök).....	29
17. Táblázat: Térítés nélküli átadás-átvétel alakulása (állami tulajdonú eszközök).....	29
18. Táblázat: A kincstári eszközök és azok mérleg szerinti forrása	30
19. Táblázat: A kincstári vagyon 2011. évi változásai	30
20. Táblázat: A beruházási célú költségvetési támogatások felhasználása.....	32
21. Táblázat: A konszolidációba equity módszerrel bevont vállalkozások	33
22. táblázat: A konszolidálás során részesedésként kezelt kapcsolt vállalkozások	34
23. táblázat: Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások.....	34
24. Táblázat: Passzív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba teljeskörűen bevont vállalkozásoknál.....	35
25. Táblázat: Passzív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba equity módszerrel bevont vállalkozásoknál.....	35
26. Táblázat: Követelések és értékvesztésük alakulása	36
27. Táblázat: Az aktív időbeli elhatárolások megoszlása	37
28. Táblázat: A saját tőke mérlegadatainak alakulása	39
29. Táblázat: A lekötött tartalék alakulása.....	40
30. Táblázat: A várható kötelezettségekre képzett céltartalékok.....	41
31. Táblázat: Jövőbeni költségekre képzett céltartalékok.....	42
32. Táblázat: Át nem vett állami és EU forrású beruházások.....	42
33. Táblázat: Egyéb céltartalékok	43
34. Táblázat: Mérleg szerinti céltartalék alakulása	43
35. Táblázat: A kincstári vagyon forrásváltozása	44
36. Táblázat: Visszapótlási kötelezettség.....	44
37. Táblázat: A vállalatcsoport hosszú lejáratú hitelei és kölcsönei.....	45
38. Táblázat: A vállalatcsoport hosszú lejáratú hiteleinek és kölcsöneinek törlesztési üteme	46
39. Táblázat: A MÁV csoport által lízingelt eszközök.....	46
40. Táblázat: Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összetétele	47
41. Táblázat: A passzív időbeli elhatárolások megoszlása	48
42. Táblázat: Lezárt határidős ügyletek a 2011. évben.....	49
43. Táblázat: A fordulónapon fennálló garanciavállalási szerződések	50

44. Táblázat: Zálogjoggal biztosított hitelek.....	51
45. Táblázat: Jelzáloggal terhelt ingatlanok.....	52
46. Táblázat: A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök felvételi üteme	52
47. Táblázat: A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök törlesztési üteme	52
48. Táblázat: Az értékesítés nettó árbevételének alakulása	53
49. Táblázat: Az export és import piaci szegmensek szerinti alakulása	54
50. Táblázat: Az anyagjellegű ráfordítások alakulása	55
51. Táblázat: Az egyéb bevételek megoszlása.....	56
52. Táblázat: Az egyéb ráfordítások alakulása	57
53. Táblázat: A pénzügyi műveletek bevételeinek megoszlása.....	58
54. Táblázat: A pénzügyi műveletek ráfordításainak megoszlása	58
55. Táblázat: A rendkívüli bevételek megoszlása.....	59
56. Táblázat: A rendkívüli ráfordítások megoszlása.....	59
57. Táblázat: A vállalatcsoport konszolidált eredményének levezetése	60
58. Táblázat: Cash-flow kimutatás.....	62
59. Táblázat: Előző évek mérlegének eszköz oldala.....	65
60. Táblázat: Előző évek mérlegének forrás oldala	66
61. Táblázat: Előző évek eredménykimutatása.....	67
62. Táblázat: Az anyavállalat tisztségviselőinek járandóságai	70
63. Táblázat: A kapott támogatások bemutatása.....	70
64. Táblázat: A fogyasztói árkiegészítés felhasználása	70
65. Táblázat: A környezetvédelemmel kapcsolatos lekötött tartalék és céltartalék alakulása.....	71
66. Táblázat: A környezetvédelemmel kapcsolatosan elszámolt költségek	72
67. Táblázat: A környezetvédelmi eszközök állományának alakulása	72
68. Táblázat: A veszélyes hulladékok 2011. évi mennyiségének záró állománya	73
69. Táblázat: a vállalatcsoport személyi jellegű ráfordításai	74
70. Táblázat: a vállalatcsoport átlagos statisztikai létszáma	74
71. Táblázat: A kutatás, kísérleti fejlesztés tárgyévi költségei	74

MELLÉKLETEK

1. számú melléklet – Mentés elbírálásakor figyelembe vett kiemelt mutatók a leányvállalatoknál
2. számú melléklet – 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 – Konszolidálási feladatok

1. számú melléklet
Mentesítés elbírálásakor figyelembe vett kiemelt mutatók a leányvállalatoknál

Sorszám	Társaság		Mérlegfőösszeg		Értékesítés nettó árbevétele		Béreköltség	
	Kódja	Megnevezése	Érték	%	Érték	%	Érték	%
1	100	MÁV Zrt.	792 468	72,40%	173 158	40,49%	50 948	46,74%
2	101	MÁV FKG Kft.	7 706	0,70%	13 837	3,24%	2 152	1,97%
3	102	MÁVGÉP Kft.	8 193	0,75%	13 045	3,05%	1 461	1,34%
4	131	MÁV KFV Kft.	2 603	0,24%	1 355	0,32%	405	0,37%
5	136	MÁV IK Kft.	3 051	0,28%	8 584	2,01%	2 254	2,07%
6	138	MÁV INFORMATIKA Zrt.	3 263	0,30%	5 097	1,19%	1 981	1,82%
7	149	MÁV Vagyonkezelő Zrt.	471	0,04%	824	0,19%	374	0,34%
8	179	ZÁHONY-PORT Zrt.	1 355	0,12%	2 894	0,68%	905	0,83%
9	180	MÁV-START Zrt.	107 990	9,87%	72 252	16,89%	17 807	16,34%
10	186	MÁV-TRAKCIÓ Zrt.	126 260	11,54%	86 437	20,21%	17 468	16,02%
11	187	MÁV-GÉPÉSZET Zrt.	21 452	1,96%	41 705	9,75%	10 630	9,75%
12	190	MÁV KONCESSZIÓS Kft.	15 978	1,46%	957	0,22%	2	0,00%
Konszolidációba teljeskörűen bevont vállalatok összesen:			1 090 790	99,66%	420 145	98,23%	106 387	97,60%
12	005	MÁVTI Kft.	1 197	0,11%	1 185	0,28%	504	0,46%
13	015	MÁV NOSZTALGIA Kft.	351	0,03%	835	0,20%	161	0,15%
14	020	MÁV VAGON Kft.	834	0,08%	1 615	0,38%	367	0,34%
15	096	MÁV KERT KFT	436	0,04%	797	0,19%	484	0,44%
16	139	MÁV VASÚTŐR Kft.	839	0,08%	3 119	0,73%	1 105	1,01%
19	183	PRUDENT-INVEST Zrt.	70	0,01%	1	0,00%	0	0,00%
Konszolidációban equity módszerrel (társultként) kezelt leányvállalatok összesen:			3 727	0,34%	7 552	1,77%	2 621	2,40%
Leányvállalatok összesen:			1 094 517	100,00%	427 697	100,00%	109 008	100,00%

2. számú melléklet
Konzolidációba bevont társaságok

Teljeskörűen bevont vállalatok			
Anya		Leány	
100	MÁV Zrt.	101	MÁV FKG Kft.
		102	MÁVGÉP Kft.
		131	MÁV KFV Kft.
		136	MÁV IK Kft.
		138	MÁV INFORMATIKA Zrt.
		149	MÁV Vagyonkezelő Zrt.
		179	ZÁHONY-PORT Zrt.
		180	MÁV-START Zrt.
		186	MÁV-TRAKCIÓ Zrt.
		187	MÁV-GÉPÉSZET Zrt.
		190	MÁV Koncessziós Kft.

Equity módszerrel (társultként) kezelt vállalkozások			
Leány		Társult	
005	MÁVTI Kft.	022	MÁV VASJÁRMŰ Kft.
015	MÁV NOSZTALGIA Kft.	027	Bombardier MÁV Kft.
020	MÁV VAGON Kft.	037	VAMAV Kft.
096	MÁV KERT Kft.	038	EURO-METALL Kft.
139	MÁV VASÚTŐR Kft.	116	MÁV-THERMIT Kft.
183	PRUDENT INVEST Zrt.	142	MÁV MULTISZOLG Kft.

Részeseleként kezelt vállalkozások					
Leány		Társult		Egyéb részeselekési viszonyú	
006	MÁV HÍDÉPÍTŐ Kft. (f.a.)	165	MÁV-REC Kft.	084	RESTI Zrt.
134	MÁV Utasellátó Zrt. (f.a.)	178	HUNGRAIL Egyesülés	120	Vasutegészségügyi NKK Kft.
152	MÁV RAKTÁR Kft. (f.a.)	188	MTMG Zrt.	128	EUROFIMA
181	Rákosrendező Pályaudvar Kft. (v.a.)	191	TS-MÁV Gépészet Services Kft.	146	Hódiköt Zrt. (f.a.)
182	Józsefváros Pályaudvar Kft. (v.a.)			147	BCC
184	Kelenföldi Pályaudvar Kft. (v.a.)			162	Bugaci Kisvasút Kht. (v.a.)
185	DÉLI PÁLYAUDVAR Zrt. (v.a.)			163	Út és Pályaépítő Rt. (f.a.)
				166	NGF Kht. (f.a.)
				169	HIT Rail b.v.
				172	Normon-Tool Kft.

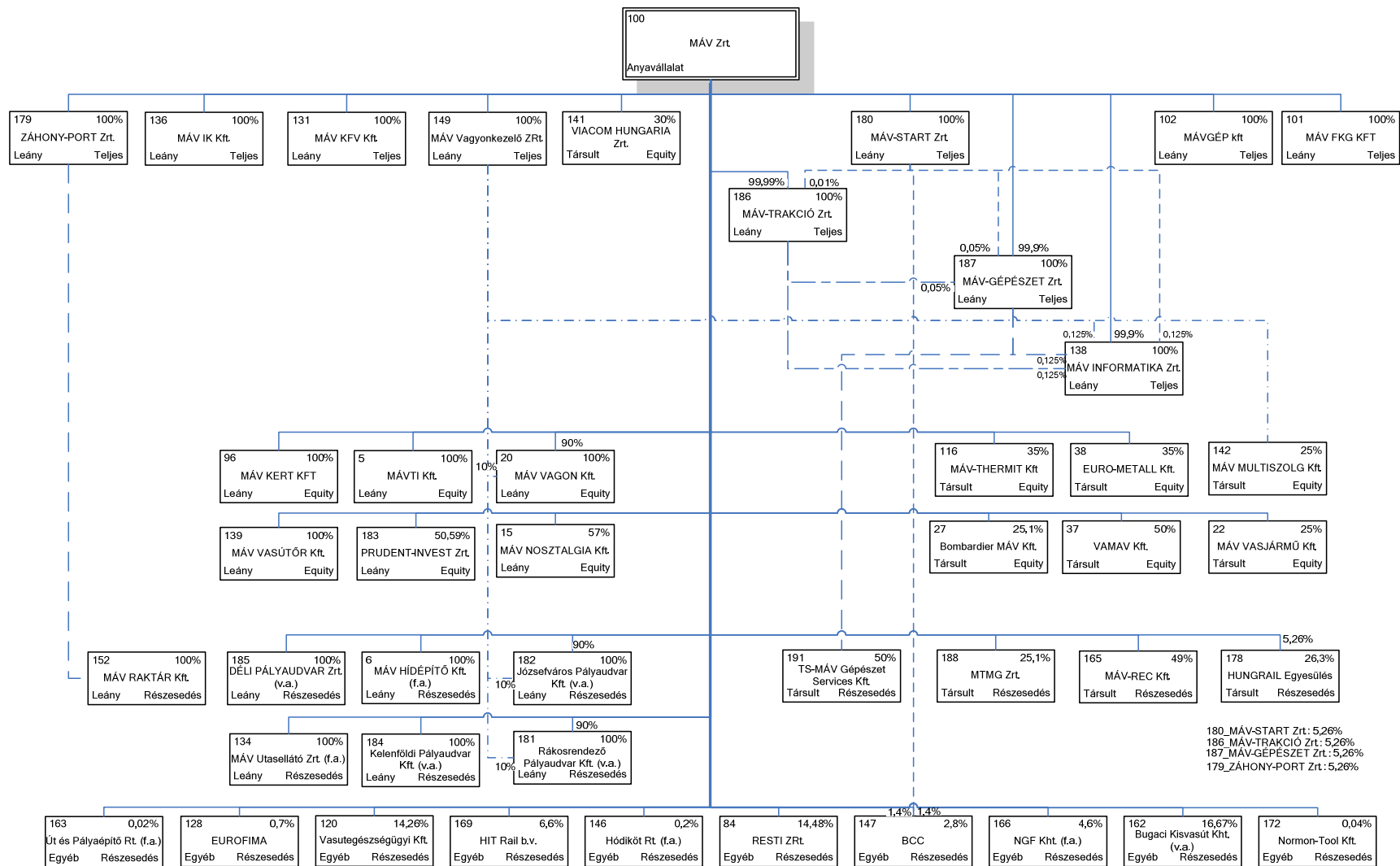
3. számú számú melléklet
A konszolidációs körökben bekövetkezett változások bemutatása

Konszolidációba teljeskörűen bevont vállalatok körének változása					
Növekedés		Növekedés oka	Csökkenés		Csökkenés oka
190	MÁV Koncessziós Kft.	VIACOM HUNGARIA Zrt.-ből kiválással létrejött a MÁV Koncessziós Kft.			

Konszolidációban equity módszerrel (társultként) kezelt vállalkozások körének változása					
Növekedés		Növekedés oka	Csökkenés		Csökkenés oka
			181	Rákosrendező Pályaudvar Kft.	Végelszámolási eljárás megindult
			182	Józsefváros Pályaudvar Kft.	Végelszámolási eljárás megindult
			184	Kelenföldi Pályaudvar Kft.	Végelszámolási eljárás megindult
			185	DÉLI PÁLYAUDVAR Zrt.	Végelszámolási eljárás megindult
			141	VIACOM HUNGÁRIA Zrt.	VIACOM HUNGÁRIA Zrt.-ből kiválással létrejött a MÁV Koncessziós Kft.

Konszolidációban részesedésként kezelt vállalkozások körének változása					
Növekedés		Növekedés oka	Csökkenés		Csökkenés oka
181	Rákosrendező Pályaudvar Kft. (v.a.)	Végelszámolási eljárás megindult	004	MÁVFAVÉD Kft. (f.a.)	Felszámolási eljárás lezárult
182	Józsefváros Pályaudvar Kft. (v.a.)	Végelszámolási eljárás megindult	008	MÁVÉPSZER Kft. (f.a.)	Felszámolási eljárás lezárult
184	Kelenföldi Pályaudvar Kft. (v.a.)	Végelszámolási eljárás megindult	174	MÁV LOKOMOTIV HOTELS Zrt. (f.a.)	Felszámolási eljárás lezárult
185	DÉLI PÁLYAUDVAR Zrt. (v.a.)	Végelszámolási eljárás megindult	156	Szombathelyi Vasutas Futball Kft. (f.a.)	Felszámolási eljárás lezárult
191	TS-MÁV Gépészet Services Kft.	2011-ben alapította az ÖBB és a MÁVGÉPÉSZET Zrt.			

4. számú melléklet Ágrajz



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

Sorszám	Társaság		Mindősítés	Minősítés alapja	Minősítésből eredő bevonási kötelezettség	Tényleges bevonás módja
	Kódja	Megnevezése				
1	100	MÁV Zrt.	anya	szavazati jog	teljeskörű	teljeskörű
2	101	MÁV FKG Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	teljeskörű
3	102	MÁVGÉP Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	teljeskörű
4	131	MÁV KFV Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	teljeskörű
5	136	MÁV IK Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	teljeskörű
6	138	MÁV INFORMATIKA Zrt.	leány	szavazati jog	teljeskörű	teljeskörű
7	149	MÁV Vagyonkezelő Zrt.	leány	szavazati jog	teljeskörű	teljeskörű
8	179	ZÁHONY-PORT Zrt.	leány	szavazati jog	teljeskörű	teljeskörű
9	180	MÁV-START Zrt.	leány	szavazati jog	teljeskörű	teljeskörű
10	186	MÁV-TRAKCIÓ Zrt.	leány	szavazati jog	teljeskörű	teljeskörű
11	187	MÁV-GÉPÉSZET Zrt.	leány	szavazati jog	teljeskörű	teljeskörű
12	190	MÁV Koncessziós Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	teljeskörű
13	005	MÁVTI Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	equity
14	015	MÁV NOSZTALGIA Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	equity
15	020	MÁV VAGON Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	equity
16	096	MÁV KERT Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	equity
17	139	MÁV VASÚTŐR Kft.	leány	szavazati jog	teljeskörű	equity
18	183	PRUDENT INVEST Zrt.	leány	szavazati jog	teljeskörű	equity
19	022	MÁV VASJÁRMŰ Kft.	társult	szavazati jog	equity	equity
20	027	Bombardier MÁV Kft.	társult	szavazati jog	equity	equity
21	037	VAMAV Kft.	társult	szavazati jog	equity	equity
22	038	EURO-METALL Kft.	társult	szavazati jog	equity	equity
23	116	MÁV-THERMIT Kft.	társult	szavazati jog	equity	equity
24	142	MÁV MULTISZOLG Kft.	társult	szavazati jog	equity	equity

Sorszám	Társaság		Mindősítés	Minősítés alapja	Minősítésből eredő bevonási kötelezettség	Tényleges bevonás módja
	Kódja	Megnevezése				
25	006	MÁV HÍDÉPÍTŐ Kft. (f.a.)	leány	szavazati jog	teljeskörű	részesedés
26	134	MÁV Utasellátó Zrt. (f.a.)	leány	szavazati jog	teljeskörű	részesedés
27	152	MÁV RAKTÁR Kft. (f.a.)	leány	szavazati jog	teljeskörű	részesedés
28	181	Rákosrendező Pályaudvar Kft. (v.a.)	leány	szavazati jog	teljeskörű	részesedés
29	182	Józsefváros Pályaudvar Kft. (v.a.)	leány	szavazati jog	teljeskörű	részesedés
30	184	Kelenföldi Pályaudvar Kft. (v.a.)	leány	szavazati jog	teljeskörű	részesedés
31	185	DÉLI PÁLYAUDVAR Zrt. (v.a.)	leány	szavazati jog	teljeskörű	részesedés
32	165	MÁV-REC Kft.	társult	szavazati jog	equity	részesedés
33	178	HUNGRAIL Egyesülés	társult	szavazati jog	equity	részesedés
34	188	MTMG Zrt.	társult	szavazati jog	equity	részesedés
35	191	TS-MÁV Gépészet Services Kft.	társult	szavazati jog	equity	részesedés
36	084	RESTI Zrt.	egyéb rész.	szavazati jog	részesedés	részesedés
37	120	Vasutegészségügyi NKK Kft.	egyéb rész.	szavazati jog	részesedés	részesedés
38	128	EUROFIMA	egyéb rész.	szavazati jog	részesedés	részesedés
39	146	Hódiköt Zrt. (f.a.)	egyéb rész.	szavazati jog	részesedés	részesedés
40	147	BCC	egyéb rész.	szavazati jog	részesedés	részesedés
41	162	Bugaci Kisvasút Kht. (v.a.)	egyéb rész.	szavazati jog	részesedés	részesedés
42	163	Út és Pályaépítő Rt. (f.a.)	egyéb rész.	szavazati jog	részesedés	részesedés
43	166	NGF Kht. (v.a.)	egyéb rész.	szavazati jog	részesedés	részesedés
44	169	HIT Rail b.v.	egyéb rész.	szavazati jog	részesedés	részesedés
45	172	Normon-Tool Kft.	egyéb rész.	szavazati jog	részesedés	részesedés

6. számú melléklet Konzolidációs feladatok

Sor sz.	Megnevezés	Tárgyévi halmazott beszámoló adatok		Nyitó összesen	2011. évi konszolidációs feladatok hatásai					2011. évi konszolidációs összesen		2011. évi konszolidált adatok		Összehasonlítás	
		Előző évek módosítás	Tárgyév		Nyitó rendezések összesen	Tőke-konzolidáció összesen	Adósság-konzolidálás összesen	Hozamok és ráfordítások konszolidálta	Közbenő eredmények kiszűrése összesen	Előző éveket érintő kiszűrések	Tárgyévi kiszűrések	Előző évek módosítás	Tárgyév	Konszolidált beszámoló 2010	Változás (tárgyév-előző év)
01.	A BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	-12	871 951	-125 827	0	-1 257	-948	0	265	-6	-1 940	-18	744 184	0	744 184
02.	I IMMATERIÁLIS JAVAK	32	2 592	-76	0	0	0	0	31	1	31	33	2 547	0	2 547
03.	Alapítási-átvezetés aktivált értéke	0	82	0	0	0	0	0	0	0	0	0	82	0	82
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	120	0	120
05.	Vagyoni értékű jogok	38	1 507	-37	0	0	0	0	23	1	23	39	1 493	0	1 493
06.	Szellemi termékek	-6	883	-39	0	0	0	0	8	0	8	-6	882	0	882
07.	Üzleti vagy cégérték	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 javak érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	-42	749 437	-14 014	0	0	-948	0	234	6	-714	-36	734 709	0	734 709
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6	427 285	-1 386	0	0	0	0	-1 520	2	-1 520	8	424 379	0	424 379
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	-49	302 868	-12 623	0	0	0	0	1 776	10	1 776	-39	292 021	0	292 021
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	498	-4	0	0	0	0	0	0	0	0	494	0	494
14.	Tenyésállatok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15.	Beruházások, felújítások	82	13 256	-1	0	0	0	0	-22	-6	-22	76	13 233	0	13 233
16.	Beruházásokra adott előlegek	-81	5 530	0	0	0	-948	0	0	0	-948	-81	4 582	0	4 582
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	-2	119 922	-111 737	0	-1 257	0	0	0	-13	-1 257	-15	6 928	0	6 928
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	117 587	-111 737	0	-1 257	0	0	0	-13	-1 257	-13	4 593	0	4 593
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21.	Egyéb tartós részesedés	0	2 209	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 209	0	2 209
22.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23.	Egyéb tartósan adott kölcsön	-2	126	0	0	0	0	0	0	0	0	-2	126	0	126
24.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
26.	Ákár (tőkekonzolidációs különbözet)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
27.	leányvállalatokból	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
28.	társult vállalkozásokból	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
29.	B FORGÓESZKÖZÖK	3 311	153 709	2 297	0	-139	-60 634	-5	37	69	-60 741	3 380	95 265	0	95 265
30.	I. KÉSZLETEK	-1	17 091	-86	0	0	0	0	37	0	37	-1	17 042	0	17 042
31.	Anyagok	-36	13 009	-86	0	0	0	0	37	0	37	-36	12 960	0	12 960
32.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	1 820	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 820	0	1 820
33.	Növények, hízó- és egyéb állatok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
34.	Késztermékek	0	863	0	0	0	0	0	0	0	0	0	863	0	863
35.	Áruk	35	724	0	0	0	0	0	0	0	0	35	724	0	724
36.	Készletre adott előlegek	0	675	0	0	0	0	0	0	0	0	0	675	0	675
37.	II. KÖVETELÉSEK	3 312	112 682	2 383	0	-139	-60 634	-5	0	69	-60 778	3 381	54 287	0	54 287
38.	Követelések áruszállásból és szolgáltatásokból (vevők)	211	10 179	0	0	0	0	0	0	0	0	211	10 179	0	10 179
39.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-23	61 041	302	0	0	-60 819	0	0	-5	-60 819	-28	524	0	524
40.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	49	0	0	0	0	0	0	0	0	0	49	0	49
41.	Változó követelések	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42.	Egyéb követelések	3 124	41 413	0	0	0	185	-5	0	74	180	3 198	41 593	0	41 593
43.	Konzolidációból adódó (számlított) társasági adó követelés	0	0	2 081	0	-139	0	0	0	0	-139	0	1 942	0	1 942
44.	III. ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
45.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
46.	Egyéb részesedés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
47.	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
48.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
49.	IV. PÉNZESZKÖZÖK	0	23 936	0	0	0	0	0	0	0	0	0	23 936	0	23 936
50.	Pénztár, csekkek	0	174	0	0	0	0	0	0	0	0	0	174	0	174
51.	Bankbetétek	0	23 762	0	0	0	0	0	0	0	0	0	23 762	0	23 762
52.	C AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	-154	65 130	1 282	0	0	-18 383	0	-33	3	-18 416	-151	47 996	0	47 996
53.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	-137	23 088	25	0	0	-1 741	0	3	3	-1 741	-134	21 372	0	21 372
54.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	-17	17 386	-1	0	0	-16 642	0	0	0	-16 642	-17	743	0	743
55.	Halasztott ráfordítások	0	24 656	1 258	0	0	0	0	-33	0	-33	0	25 881	0	25 881
56.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	3 145	1 090 790	-122 248	0	-1 396	-79 965	-5	269	66	-81 097	3 211	887 445	0	887 445

Sor sz.	Megnevezés	Tárgyévi halmozott beszámoló adatok		Nyitó összesen	2011. évi konszolidációs feladatok hatásai					2011. évi konszolidálás összesen		2011. évi konszolidált adatok		Összehasonlítás		
		Előző évek módosítása	Tárgyév		Nyitó rendezések összesen	Tőke-konszolidáció összesen	Adósság-konszolidálás összesen	Hozamok és ráfordítások konszolidációja	Közbenso eredmények kiszűrése összesen	Előző éveket érintő kiszűrések	Tárgyévi kiszűrések	Előző évek módosítása	Tárgyév	Konszolidált beszámoló 2010	Változás (tárgyév - előző év)	
57.	D SAJÁT TŐKE	744	186 657	-144 283	0	-1 396	-226	476	2 221	672	1 075	1 416	43 449	0	43 449	
58.	I. JEGYZETT TŐKE	0	68 318	-47 212	0	-106	0	0	0	0	0	-106	0	21 000	0	21 000
59.	58. sorból visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
60.	II. JEGYZETT, DE MÉG BENEM FIZETETT TŐKE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
61.	III. TÖKETARTALÉK	0	177 379	-70 356	0	0	0	0	0	0	0	0	107 023	0	107 023	
62.	IV. ÉREMÉNYTARTALÉK	0	-94 611	436	-729	-2 487	0	0	512	-6	-2 704	-6	-96 879	0	-96 879	
63.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	18 456	-881	727	0	0	0	-512	0	215	0	17 790	0	17 790	
64.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
65.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	744	17 115	0	0	-1 884	14	-360	2 206	672	-24	1 416	17 091	0	17 091	
66.	VIII. LEÁNYVÁLLALATI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS	0	0	-312	-327	2 174	0	0	0	6	1 847	6	1 535	0	1 535	
67.	IX. KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK	0	0	-25 958	329	907	-240	836	15	0	1 847	0	-24 111	0	-24 111	
68.	adósságkonszolidálás különbözetéből	0	0	1 847	0	932	-240	868	0	0	1 560	0	3 407	0	3 407	
	közbenso eredmény különbözetéből	0	0	-31 737	329	0	0	-32	15	0	312	0	-31 425	0	-31 425	
	Aktív tőkekonszolidáció különbözet értékesítkése	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Társult befektetések értékelése	0	0	3 932	0	-25	0	0	0	0	-25	0	3 907	0	3 907	
69.	Látens adó	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
70.	X. KÜLSŐ TAGOK (MÁS TULAJDONOSOK) RÉSZESÉDÉSE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
71.	E CÉLTARTALÉKOK	0	54 675	1 014	0	0	0	-480	479	32	-1	32	55 688	0	55 688	
72.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	22 823	-335	0	0	0	-538	0	32	-538	32	21 950	0	21 950	
73.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	20 855	-58	0	0	0	58	0	0	58	0	20 855	0	20 855	
74.	3. Egyéb céltartalék	0	10 997	1 407	0	0	0	0	479	0	479	0	12 883	0	12 883	
75.	F KÖTELEZETTSÉGEK	3 013	792 635	-745	0	0	-62 202	-2	0	-839	-62 204	2 174	729 686	0	729 686	
76.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	98	0	0	0	0	0	0	0	0	98	0	98	
77.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
78.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
79.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
80.	Alapítókkal szembeni kötelezettség	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
81.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
82.	Passzív Tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatokból	0	0	98	0	0	0	0	0	0	0	0	98	0	98	
83.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	-42	626 345	0	0	0	0	0	0	0	0	-42	626 345	0	626 345	
84.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	4 343	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 343	0	4 343	
85.	Átváltoztható kötvények	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
86.	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	45 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	45 000	0	45 000	
87.	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	157 316	0	0	0	0	0	0	0	0	0	157 316	0	157 316	
88.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	17 100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17 100	0	17 100	
89.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
90.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással sz	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-42	402 586	0	0	0	0	0	0	0	0	-42	402 586	0	402 586	
	Konszolidációból adódó társasági adó tartozás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	3 055	166 290	-843	0	0	-62 202	-2	0	-839	-62 204	2 216	103 243	0	103 243	
91.	Rövid lejáratú kölcsönök	0	1 396	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 396	0	1 396	
92.	81. sorból: átváltoztható kötvények	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
93.	Rövid lejáratú hitelek	0	52 247	0	0	0	0	0	0	0	0	0	52 247	0	52 247	
94.	Vevőtől kapott előlegek	0	733	0	0	0	-656	0	0	0	-656	0	77	0	77	
95.	Kötelezettségek áruszállásból és szolgáltatásból (szállítók)	250	27 119	0	0	0	0	0	0	0	0	250	27 119	0	27 119	
96.	Vállaltartozások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
97.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	869	65 058	-845	0	0	-61 546	0	0	-837	-61 546	32	2 667	0	2 667	
98.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkoz	0	249	0	0	0	0	0	0	0	0	0	249	0	249	
99.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 936	19 488	2	0	0	0	-2	0	-2	-2	1 934	19 488	0	19 488	
100.	G PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	-612	56 823	21 766	0	0	-17 537	1	-2 431	201	-19 967	-411	58 622	0	58 622	
101.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-3	27 767	0	0	0	-16 283	0	0	0	-16 283	-3	11 484	0	11 484	
102.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	-589	10 616	-679	0	0	-1 254	0	0	209	-1 254	-380	8 683	0	8 683	
103.	Halasztott bevételek	-20	18 440	22 445	0	0	0	1	-2 431	-8	-2 430	-28	38 455	0	38 455	
104.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	3 145	1 090 790	-122 248	0	-1 396	-79 965	-5	269	66	-81 097	3 211	887 445	0	887 445	

Sor sz.	Megnevezés	Tárgyévi halmozott beszámoló adatok		Nyitó összesen	2011. évi konszolidációs feladatok hatásai						2011. évi konszolidációs összesen		2011. évi konszolidált adatok		Összehasonlítás	
		Előző évek módosítás	Tárgyév		Nyitó rendezések összesen	Tőke- konszolidáció összesen	Adósság- konszolidáció összesen	Hozamok és ráfordítások konszolidációja	Közvetlen eredmények kiszűrése összesen	Előző évek értéki kiszűrések	Tárgyévi kiszűrések	Előző évek módosítás	Tárgyév	Konszolidált beszámoló 2010	Változás (tárgyév- előző év)	
01	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	158	408 080	0	0	0	-21	-261 944	-26 797	3	-288 762	161	119 318	0	119 318	
02	Export értékesítés nettó árbevétele	40	12 065	0	0	0	0	0	0	0	0	40	12 065	0	12 065	
	Elszámolt belső bevételek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
I.	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	198	420 145	0	0	0	-21	-261 944	-26 797	3	-288 762	201	131 383	0	131 383	
03	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	-434	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-434	0	-434	
04	Saját előállítású eszközök aktívák értéke	0	3 377	0	0	0	0	-105	19 823	1	19 718	1	23 095	0	23 095	
II.	AKTÍVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE	0	2 943	0	0	0	0	-105	19 823	1	19 718	1	22 661	0	22 661	
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	886	197 688	0	0	0	-672	-2 715	2 671	-29	-716	857	196 972	0	196 972	
	Ebből: visszaírt értékesítés	0	308	0	0	0	0	0	-11	0	-11	0	297	0	297	
III/A	ADÓSSÁGKONSZOLIDÁLÁS MIATT KELETKEZŐ -EREDMÉNYT NÖVELŐ-KONSZOLIDÁCIÓS KÜLÖNBÖZET	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
05	Anyagköltség	91	63 066	0	0	0	0	-2 476	-204	0	-2 680	91	60 386	0	60 386	
06	Ígénybe vett szolgáltatások értéke	-557	272 278	0	0	0	3	-212 220	0	-1	-212 217	-558	60 061	0	60 061	
07	Egyéb szolgáltatások értéke	-1	3 258	0	0	0	0	-476	0	0	-476	-1	2 782	0	2 782	
08	Eladott áruk beszerzési értéke	0	21 892	0	0	0	0	-16 284	-4 064	0	-20 348	0	1 544	0	1 544	
09	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	65	35 375	0	0	0	0	-29 263	-911	0	-30 174	65	5 201	0	5 201	
	Elszámolt belső ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
IV.	ANYAGELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	-402	395 869	0	0	0	3	-260 719	-5 179	-1	-265 895	-403	129 974	0	129 974	
10	Bétköltség	-2	106 385	0	0	0	0	0	0	0	0	-2	106 385	0	106 385	
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	13	16 600	0	0	0	0	-14	0	0	-14	13	16 586	0	16 586	
12	Bérijutalmak	6	35 372	0	0	0	0	0	0	0	0	6	35 372	0	35 372	
V.	SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	17	158 357	0	0	0	0	-14	0	0	-14	17	158 343	0	158 343	
VI.	ÉRTÉKSÖKKENÉSI LEJÁRÁS	38	52 166	0	0	0	0	-1	-2 147	-7	-2 148	31	50 018	0	50 018	
VII.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	662	36 579	0	0	0	-934	-3 533	554	-628	-3 913	34	32 666	0	32 666	
	Ebből: értékesítés	0	2 175	0	0	0	0	5	194	0	199	0	2 374	0	2 374	
III/A	ADÓSSÁGKONSZOLIDÁLÁS MIATT KELETKEZŐ -EREDMÉNYT CSÖKKENTŐ-KONSZOLIDÁCIÓS KÜLÖNBÖZET	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
A	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	769	-22 195	0	0	0	238	-497	2 469	611	2 210	1 380	-19 985	0	-19 985	
13	Kapott osztalék és részesedés	0	1 577	0	0	-1 495	0	0	0	0	-1 495	0	82	0	82	
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	1 495	0	0	-1 495	0	0	0	0	-1 495	0	0	0	0	
13/a	Kapott osztalékok társult vállalkozástól	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
13/b	Kapott osztalékok részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
14	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
15	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	7	0	0	0	0	-7	0	0	-7	0	0	0	0	
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	7	0	0	0	0	-7	0	0	-7	0	0	0	0	
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	-53	1 124	0	0	0	0	-121	0	0	-121	-53	1 003	0	1 003	
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	121	0	0	0	0	-121	0	0	-121	0	0	0	0	
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	591	0	0	807	0	0	-90	0	717	0	1 308	0	1 308	
VIII.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	-53	3 299	0	0	-688	0	-128	-90	0	-906	-53	2 393	0	2 393	
18	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
19	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	12 804	0	0	0	0	-128	0	0	-128	0	12 676	0	12 676	
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	128	0	0	0	0	-128	0	0	-128	0	0	0	0	
20	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékesítése	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
21	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	0	1 771	0	0	92	0	0	-57	13	35	13	1 806	0	1 806	
IX.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	0	14 575	0	0	92	0	-128	-57	13	-93	13	14 482	0	14 482	
B	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-53	-11 276	0	0	-780	0	-33	-13	-813	-66	-12 089	0	-12 089		
C	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	716	-33 471	0	0	-780	238	-497	2 436	598	1 397	1 314	-32 074	0	-32 074	
X.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	18	51 801	0	0	0	-224	-20	-781	0	-1 025	18	50 776	0	50 776	
XI.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	-9	937	0	0	965	0	-157	-551	0	257	-9	1 194	0	1 194	
D	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	27	50 864	0	0	-965	-224	137	-230	0	-1 282	27	49 582	0	49 582	
E	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	743	17 393	0	0	-1 745	14	-360	2 206	598	115	1 341	17 508	0	17 508	
XII.	ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	-1	278	0	0	0	0	0	0	-74	0	-75	278	0	278	
XII/A	KONSZOLIDÁCIÓBÓL ADÓDÓ (SZÁMÍTOTT) TÁRSASÁGI ADÓKÜLÖNBÖZET ±	0	0	0	0	139	0	0	0	0	139	0	139	0	139	
	ADÓKÜLÖNBÖZET ±	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
F	ADÓZOTT EREDMÉNY	744	17 115	0	0	-1 884	14	-360	2 206	672	-24	1 416	17 091	0	17 091	
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztaléknak	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
24.	Kisebbségi tulajdonosok részesedése	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
G	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	744	17 115	0	0	-1 884	14	-360	2 206	672	-24	1 416	17 091	0	17 091	