

MÁV-START Zrt.

Éves beszámoló

2007. december 31.

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A MÁV-START Zrt. részvényesei részére

1.) Elvégeztük a MÁV-START Zrt. ("Társaság") mellékelt 2007. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2007. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 96.696 millió Ft a mérleg szerinti eredmény 333 millió Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2007. január 11-i fordulónapra elkészített előtársasági beszámolóját más könyvvizsgáló auditálta, aki arról 2007. január 11-én korlátozás nélküli véleményt bocsátott ki.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

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

A könyvvizsgáló felelőssége

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

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

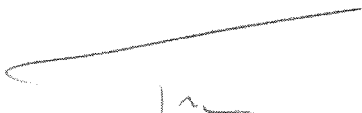
6.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény


7.) A könyvvizsgálat során a MÁV-START Zrt. 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 éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a MÁV-START Zrt. 2007. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

8.) Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet arra a tényre, hogy a Társaság jövőbeni tevékenysége azon múlik, hogy a tulajdonosok biztosítják -e a további működés pénzügyi forrásait. A Társaság 2007. december 31-i pénzügyi kimutatása a vállalkozás folytatásának elve alapján készült, amely elv érvényesülése a jövőbeni pénzügyi források meglévőségének függvénye.

Budapest, 2008. április 11.



Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Tremmel Zoltán
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005210

13834492-6010-114-01
Statisztikai számjel

01-10-045551
Cégjegyzék száma


MÁV-START ZRT

1087 Budapest, Kerepesi út 1-5

Mérleg és Eredménykimutatás 2007. december 31.

végleges

Keltezés: Budapest, 2008. március 27.


a vállalkozás vezetője (képviselője)

MÁV - START
Vasúti Szállítók Zrt.
1.
1087 Budapest, Kerepesi út 1-5.



13834492-6010-114-01
Statisztikai számjel

1/6. oldal

01-10-045551
Cégjegyzék száma

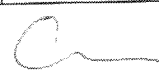
"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2007. december 31.

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosi- tásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	A. Befektetett eszközök	0	0	60 165
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	0	0	126
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			0
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			0
5	Vagyon értékű jogok			126
6	Szellemi termékek			0
7	Üzleti vagy cégérték			0
8	Immateriális javakra adott előlegek			0
9	Immateriális javakra érték helyesbítése			0
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	0	0	60 035
11	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			1
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek			59 649
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek			87
14	Tenyészállatok			0
15	Beruházások, felújítások			298
16	Beruházásokra adott előlegek			0
17	Tárgyi eszközök érték helyesbítése			0
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	0	0	4
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			4
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			0
21	Egyéb tartós részesedés			0
22	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			0
23	Egyéb tartósan adott kölcsön			0
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			0
25	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			0
26	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			0

Keltezés: Budapest, 2008. március 27.



MÁV - START
Vasúti Személyszállító Zrt.
1.
1087 Budapest, Kerepesi út 1-5.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2007. december 31.

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosí- tásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
27	B. Forgóeszközök	20	0	24 816
28	I. KÉSZLETEK	0	0	202
29	Anyagok			
30	Befejezetlen termelés és félkész termékek			
31	Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
32	Késztermékek			
33	Áruk			202
34	Készletekre adott előlegek			
35	II. KÖVETELÉSEK	0	0	11 840
36	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)			507
37	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			1 192
38	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			0
39	Váltókövetelések			0
40	Egyéb követelések			10 141
41	Követelések értékelési különbözete			0
42	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			0
43	III. ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	0
44	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			0
45	Egyéb részesedés			0
46	Saját részvények, saját üzletrészek			0
47	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			0
48	Értékpapírok értékelési különbözete			0
49	IV. PÉNZESZKÖZÖK	20	0	12 774
50	Pénztár, csekkek			56
51	Bankbetétek	20		12 718
52	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0	11 715
53	Bevételek aktív időbeli elhatárolása			11 354
54	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása			361
55	Halasztott ráfordítások			
56	Eszközök összesen	20	0	96 696

Keltezés: Budapest, 2008. március 27.



MÁV - START
 Vasúti Személyszállító Zrt.
 1.
 1087 Budapest, Kerepesi út 1-5.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

13834492-6010-114-01
 Statisztikai számjel

3/6. oldal

01-10-045551
 Cégjegyzék száma

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2007. december 31.

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosít- ásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
57	D. Saját tőke	18	0	62 651
58	I. JEGYZETT TŐKE	20		10 000
59	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			0
60	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			0
61	III. TÖKETARTALÉK			52 320
62	IV. EREDMÉNYTARTALÉK			-2
63	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
64	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
65	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka			
66	Valós értékelés értékelési tartaléka			
67	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-2	0	333
68	E. Céltartalékok	0	0	312
69	Céltartalék a várható kötelezettségekre			0
70	Céltartalék a jövőbeni költségekre			0
71	Egyéb céltartalék			0
72	F. Kötelezettségek	0	0	23 664
73	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
74	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			0
75	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			0
76	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			0
77	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	21
78	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			0
79	Átváltoztatható kötvények			0
80	Tartozások kötvénykibocsátásból			0
81	Beruházási és fejlesztési hitelek			0
82	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			0
83	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			0
84	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			0
85	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			21

Keltezés: Budapest, 2008. március 27.

MÁV-START
 Vasúti Személyszállító Zrt.
 I.
 1087 Budapest, Kerepesi út 1-5.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2007. december 31.

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosi- tásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
86	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	23 643
87	Rövid lejáratú kölcsönök			0
88	ebből: az átváltoztatható kötvények			0
89	Rövid lejáratú hitelek			0
90	Vevőktől kapott előlegek			0
91	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)			5 037
92	Váltótartozások			0
93	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			17 499
94	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			0
95	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek			1 107
96	Kötelezettségek értékelési különbözete			0
97	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			0
98	G. Passzív időbeli elhatárolások	2	0	10 069
99	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			246
100	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2		9 823
101	Halasztott bevételek			
102	Források összesen	20	0	96 696

Keltezés: Budapest, 2008. március 27.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

MÁV-START
Vasúti Személyszállító Zrt.
1.
1087 Budapest, Kerepesi út 1-5.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2007. december 31.

adatok Mft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosí- tásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele			30 076
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele			4 588
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	0	0	34 664
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása ±			0
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke			0
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)	0	0	0
III.	Egyéb bevételek			67 583
	III. ebből: visszaírt értékvesztés			0
05.	Anyagköltség			611
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	2		85 696
07.	Egyéb szolgáltatások értéke			253
08.	Eladott áruk beszerzési értéke			2
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			204
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	2	0	86 766
10.	Béreköltség			7 348
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések			1 195
12.	Bérfelrakások			2 531
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	0	0	11 074
VI.	Értécsökkenési leírás			3 053
VII.	Egyéb ráfordítások			1 521
	VII. ebből: értékvesztés			47
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	-2	0	-167

Keltezés: Budapest, 2008. március 27.



MÁV - START
 Vasúti Személyszállító Zrt.
 P.H. 1.
 1087 Budapest, Kerepesi út 1-5.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2007. december 31.

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosí- tásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés			0
	13. ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			0
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			0
	14. ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			0
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			0
	15. ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek			329
	16. ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei			21
	17. ebből: értékelési különbözet			0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	0	0	350
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			0
	18. ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			0
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások			0
	19. ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			0
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			0
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai			15
	21. ebből: értékelési különbözet			0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	0	0	15
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	0	0	335
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	-2	0	168
X.	Rendkívüli bevételek			165
XI.	Rendkívüli ráfordítások			0
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	0	0	165
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	-2	0	333
XII.	Adófizetési kötelezettség			
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	-2	0	333
22.	Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	-2	0	333

Keltezés: Budapest, 2008. március 27.

MÁV - START
 Vasúti Személyszállító Zrt.
 P.H.I.
 1087 Budapest, Kerepesi út 1-5.

a vállalkozás vezetője (képviseelője)



**MÁV-START VASÚTI SZEMÉLYSZÁLLÍTÓ
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2007. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

Tartalomjegyzék

I. Általános kiegészítések	4
I.1 A vállalkozás bemutatása	4
I.2 A Társaság által alkalmazott Számviteli Politika	6
I.3 A társaság által alkalmazott értékelési eljárások	7
I.4. A Társaság által végzett vasúti tevékenységek számviteli elkülönítése	7
II. Specifikus kiegészítések	9
II.1 Mérleghez kapcsolódó kiegészítések	9
II.1.1. Befektetett eszközök állományának alakulása	9
II.1.1.1. Immateriális javak állományváltozása	9
II.1.1.2. Tárgyi eszközök állományváltozása	10
II.1.1.3. A tárgyévi értékcsökkenés elszámolásának hatása	10
II.1.1.2. A MÁV-START Zrt. befektetései bemutatása	11
II.1.2. Követelések és kötelezettségek mérleg sorok közötti átrendezése	11
II.1.3. Követelések és értékvesztésük bemutatása	11
II.1.4. Kötelezettségek bemutatása	12
II.1.4.1. Hosszú lejáratú kötelezettségek	12
II.1.4.2. Rövidlejáratú kötelezettségek és egyéb információk	12
II.1.4.3. Mérlegen kívüli kötelezettségek	13
II.2. Céltartalékképzés	13
II.2.1. Céltartalék képzés a várható kötelezettségekre	13
II.3. Időbeli elhatárolások	14
II.3.1. Aktív időbeli elhatárolások	14
II.3.2. Passzív időbeli elhatárolások	15
II.4. Saját tőke	16
II.4.1. A saját tőke mérlegadatainak alakulása	16
II.4.2. A saját tőke változás jogcím szerinti bemutatása	16
II.5. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések	17
II.5.1. Költségek költségnemenkénti részletezése	17
II.5.2. Anyagok és anyagjellegű költségek	17
II.5.3. Személyi jellegű költségek	18
II.5.4. Értékcsökkenési leírás	18
II.5.5. Egyéb bevételek	18
II.5.6. Egyéb ráfordítások	19
II.5.7. Pénzügyi és rendkívüli eredmény alakulása	19
II.5.7.1. Pénzügyi bevételek	20
II.5.7.2. Pénzügyi ráfordítások	20
II.5.7.3. Rendkívüli bevételek	20
II.6. A MÁV-START Zrt. szolgáltatások export és import árbevételének bemutatása relációnként és piaci szegmensenként	21
II.7. Valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet bemutatása	21
II.7.1. Az eszközök értékének és összetételének alakulása	21
II.7.1.1. Befektetett eszközök aránya	22
II.7.1.2. Tárgyi eszközök fedezettsége	22
II.7.1.3. Befektetett eszközök fedezettsége	22
II.7.1.4. A befektetett eszközök forgóeszközökhöz viszonyított aránya	22

II.8. Források értékének és összetételének alakulása	23
II.8.1. Tőkeerősség mutatója	23
II.8.2. Tőke feszültségi mutató	23
II.8.3. Eladósodottság mértéke	23
II.8.4. Eladósodottság foka	24
II.8.5. Adósság állomány aránya	24
II.8.6. Saját tőke növekedésének aránya	24
II.8.7. Befektetett eszközök fedezete	24
II.8.8. Jövedelmezőségi mutatók	25
II.9. Pénzügyi helyzet vizsgálata	25
II.9.1. Forgótőke és likviditás	25
II.9.2. A pénzügyi helyzet változása	26
II.10. Éves felügyeleti jelentés (divíziókra vonatkozó adatokkal együtt)	29
II.10.1. Divíziók, személyszállítás és a közszolgáltatási személyszállítás mérlege, eredmény-kimutatása és cash-flow kimutatása	29
II.10.2. Személyszállítás és a közszolgáltatási személyszállítás tevékenységi kimutatása	33
II.10.3. Személyszállítás és a közszolgáltatási személyszállítás egyéb kimutatásai	39
III. Tájékoztató kiegészítések	41
III.1. A foglalkoztatott munkavállalók átlagos létszáma, bérköltsége, személyi jellegű kifizetése	41
III.2. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai részére kifizetett járandóságok	42
III.3. A MÁV-START ZRt. részvényeinek bemutatása	42
III.4. A Társasági adó számításánál figyelembe vett adóalap módosító tételek	43
III.4.1. Céltartalék miatti társasági adóalap növelő-csökkentő tételek	43
III.4.2. Amortizáció miatti társasági adóalap növelő-csökkentő tételek	43
IV. Táblázatok jegyzéke	44

I. Általános kiegészítések

I.1 A vállalkozás bemutatása

A MÁV Magyar Államvasutak Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2006.10.15. napján alapította a MÁV-START Vasúti Személyszállító Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (a továbbiakban: MÁV-START Zrt., vagy Társaság), mint egyszemélyes részvénytársaságot. A MÁV-START Zrt. alapításának célja volt, hogy a MÁV Zrt. által – a normál nyomközű vasúti pályán- végzett vasúti személyszállítási tevékenységet 2007. július 1-től átvegye.

A tevékenység átvételével egy időben a tevékenység ellátásához szükséges eszközöket nagyrészt apportálással történő tőkeemeléssel kapta meg a Társaság és ugyanezen dátummal, munkajogi jogutódlással a tevékenységet ellátó humánerőforrást is átvette.

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

A társaság éves beszámolójának aláírására jogosult: Kozák Tamás vezérigazgató, lakhelye: 1112. Budapest Gulyás utca 19.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős: Dr. Lajtai Katalin, MÁV-Start Zrt. gazdasági vezérigazgató-helyettes, lakhelye: 1205 Budapest, Mikszáth u. 79/B.

tagsági szám/regisztrációs szám: MKVK 003513.

A MÁV Magyar Államvasutak Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1062 Budapest, Andrásy út 73-75.), mint alapító állította össze azt a konszolidált beszámolót, amibe a társaságot, mint leányvállalatot bevonták.

A számviteli törvény 155. § (2) bekezdése alapján a MÁV-START Zrt köteles könyvvizsgálót megbízni a beszámoló felülvizsgálatára. A társaság könyvvizsgálatát az Ernst & Young Tanácsadó Kft végzi.

A Társaság cégneve:

MÁV-START Vasúti Személyszállító Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

A Társaság idegen nyelvű elnevezései:

Angolul: MÁV-START Railway Passenger Transport Company,
Franciául: MÁV-START Transport des Voyageurs Ferroviaires S.A.
Németül: MÁV-START Bahnpersonenverkehrs AG.

A Társaság rövidített cégneve:

MÁV-START Zrt.

Idegen nyelven:

Angolul: MÁV-START Co,
Franciául: MÁV-START S.A.,
Németül: MÁV-START AG.

A Társaság székhelye:

1087 Budapest, Kerepesi út 1-5. tel: 511-3263

A Társaság alapítója:

MÁV Magyar Államvasutak Zártkörűen Működő Részvénytársaság. Az alapítás időpontja: 2006. október 15.

A Társaság alapítójának székhelye:

1062 Budapest, Andrássy út 73-75.

A Társaság alaptőkéje

A társaság jegyzett tőkéje 2007. december 31-én 10.000.000.000,- Ft, ami 100 darab 100 000 000 MFT-os névre szóló törzsrészvényből áll.

Cégjegyzék száma: Cg 01-10-045551

Adószáma: 13834492-2-42

KSH száma: 13834492-6010-114-01

A Társaság főtevékenysége:

60.10⁰³ Vasúti szállítás

A Társaság tevékenysége:

- a vasúti személyszállítás megszervezése, a szolgáltatások értékesítése,
- a személyszállítási és a személyszállítással összefüggő szolgáltatások végzése,
- a személyszállítási célú vasúti járművek üzemeltetése,

- a személykocsi-tisztítás és -takarítás,
- a személyszállítási célú üzemi (saját vagy bérelt) vágányok, valamint azok tartozékainak működtetése,
- a személyszállítási szolgáltatásokért fizetendő díjak kiszámlázása és beszedése,
- menetrendi igények meghatározása,
- a menetvonal, valamint az infrastruktúra- és vontatási szolgáltatások megrendelése,
- személyvonatok továbbításának megszervezése,
- fenti tevékenységek ellátásához szükséges - kizárólagosan használt - ingatlanok kezelése, létesítmények, gépek, berendezések és járművek működtetése.

I.2 A Társaság által alkalmazott Számviteli Politika

A MÁV-START Zrt vezetése által kialakított számviteli politika egységes alkalmazása szolgál alapul ahhoz, hogy a Társaság éves beszámolója a tényleges körülményeknek megfelelő valós képet mutasson.

A Sztv. előírásai alapján a Társaság a könyveit a kettős könyvvitel rendszerében, magyar nyelven vezeti.

A Társaságnál a könyvvezetés pénzneme a magyar forint (HUF). Amennyiben a könyvvezetés alapjául szolgáló bizonylatok devizában kifejezett összeget tartalmaznak, az analitikus nyilvántartásokban az ügylet devizanemében és HUF-ban is megjelenítjük a tételeket.

A devizában kifejezett összegek HUF-ra történő átváltásánál a Magyar Nemzeti Bank hivatalos devizaárfolyamát használjuk.

A Társaságunknál az üzleti év megegyezik a naptári évvel. A mérleg fordulónapja tárgyév december 31.

A Sztv. előírásai szerint a gazdálkodó működéséről, vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről, a naptári év könyveinek lezárását követően a törvényben előírt könyvvezetéssel alátámasztott beszámolót köteles készíteni.

A törvényi feltételek alapján a Társaság az üzleti évről december 31-ei fordulónappal éves beszámoló készítésére kötelezett.

Az éves beszámoló mérlegből, eredmény kimutatásból és kiegészítő mellékletből áll. Az éves beszámoló mellé üzleti jelentés is készül.

A Sztv. 20 §-ában meghatározott határértéket meghaladó mérlegfőösszeg alapján a Társaság beszámolója az adatokat M Ft-ban tartalmazza.

- A Társaság a mérlegét a Sztv. szerinti „A” változatban készíti és a mérleg további tagolást nem tartalmaz.

- Az eredménykimutatás a naptári év bevételeit és ráfordításait a Társaság éves beszámolójában összköltség eljárással tartalmazza. Formája a Sztv. 2. sz. melléklete szerinti „A” változat, a törvényi előírásokon túl további tagolást, új sorokat, sorok összevonását vagy elhagyását nem tartalmazza.
- A kiegészítő melléklet tartalmazza azokat a számszerű adatokat és szöveges magyarázatokat, amelyeket a Sztv. előír, illetve mindazokat, amely a társaság, vagyoni, pénzügyi helyzetének, működése eredményének megbízható és valós bemutatásához a tulajdonosok, a befektetők, a hitelezők számára a mérlegben, az eredmény-kimutatásban szereplőkön túlmenően szükségesek.
- Az üzleti jelentés tartalmát a 95 §-ában foglaltakon túlmenően Társaság vezetése a mindenkorai igényeknek megfelelően határozza meg.

A könyvvizsgálói záradékkal ellátott, az alapítók által elfogadott éves beszámolót, valamint az adózott eredmény felhasználására vonatkozó határozatot a mérleg fordulónaptól számított 150 napig kell a cégbíróságnál letétbe helyezni.

I.3 A társaság által alkalmazott értékelési eljárások

- A befektetett eszközök besorolása, elszámolása és értékelése a Számviteli törvény előírásai alapján történik.
- A piaci értéken történő értékelést a Társaság nem alkalmazza.
- A beszerzési ár meghatározását Társaságunk a számviteli törvény előírásai szerint számítja.
- A terv szerinti értékcsökkenés elszámolását a bruttó érték alapján lineáris módszerrel végezzük.
- A törvény nyújtotta egyszerűsítési lehetőséggel élve - a használatba vételkor azonnal értékcsökkenési leírásként számoljuk el az 100 ezer forint beszerzési érték alatti tárgyi eszközök és immateriális javak értékét.

I.4. A Társaság által végzett vasúti tevékenységek számviteli elkülönítése

Az 50/2007.(IV.26.) GKM-PM a vasúti közlekedési tevékenységek vasúti társaságon belüli számviteli elkülönítéséről szóló rendelet 7. §-a alapján a Társaság a számviteli politika részeként **számviteli elkülönítési szabályzattal** rendelkezik.

A vasúti tevékenységek **számviteli elkülönítésének elvei:**

1. A számviteli elkülönítést a vasúti személyszállításra, azon belül a vasúti közszolgáltatásként végzett személyszállításra végezzük el oly módon, hogy a központi (tevékenységi és társasági) irányítás a közszolgáltatási és a nem közszolgáltatási személyszállítás között megosztásra kerül.
2. A személyszállítást divíziókhöz rendeltén végzi a Társaság. A divíziók elszámolása elkülönített főkönyvekben történik, melyek együtt a személyszállítást, azon belül:

- a Budapesti Elővárosi Divízió, a Regionális Divízió, a Távolsági és Nemzetközi Divízió közszolgáltatási főkönyve és a Szolgáltatási Divízió a közszolgáltatási személyszállítást,
 - a Távolsági és Nemzetközi Divízió nem közszolgáltatási főkönyve a közszolgáltatásnak nem minősülő személyszállítást végzi.
3. Az erőforráshoz kapcsolódó valamennyi eszközt és forrást az erőforrás (eszköz, létszám) főkönyvi szervezetekhez történt besorolása alapján kell elkülöníteni a divíziók főkönyveire. Az alapügyletek esetében (szerződéskötés, döntés, határozat, stb.) a keletkeztető főkönyvi szervezet a besorolás alapja. Egyéb esetben, amikor az ügylet jövőbeni üzleti eseményhez kapcsolódik (pl. céltartalék képzés, működési hitel), az üzleti eseménnyel várhatóan érintett főkönyvi szervezethez kell azt rendelni.
 4. Az árbevételek, a számviteli törvény szerinti közvetlen költségek és az egyértelműen hozzárendelhető ráfordítások és bevételek az elkülönítendő tevékenységhez közvetlenül kerülnek hozzárendelésre: elsősorban a divíziókhoz tartozó személyvonat, a vasúti járműsorozat, illetve a belföldi-nemzetközi személyszállítás alapján. Az elszámolás elsődlegesen a divíziókra történik, majd a divízió vonata, a vasúti járműsorozat, illetve a belföldi-nemzetközi személyszállítás alapján az előírt költségek a divíziók között átvezetésre kerülnek. A személyszállítás közös – központi irányításon kívüli - működési költségei üllőhelykm alapján kerülnek megosztásra a közszolgáltatási és a nem közszolgáltatási személyszállítás között és egyúttal átvezetésre a divíziók között.
 5. A központi (tevékenységi és társasági) irányítás költsége a közszolgáltatási és a nem közszolgáltatási személyszállítás között a tevékenységek közvetlen költsége alapján kerül megosztásra, s egyúttal a divíziók között átvezetésre kerül.
 6. Az elkülönítendő tevékenységek áttekinthető, ellenőrizhető és visszakövethető számviteli elszámolása a GIR-ben történik, a MÁV START ZRt számlarendjében alkalmazott speciális jelölések alapján. A kimutatások (a létszám és bér kivételével) a GIR Főkönyvi Modulban SKK kimutatásokkal készülnek.
 7. A tevékenységi létszám meghatározása a közszolgáltatási illetve a nem közszolgáltatási személyszállítási divíziók létszáma alapján történik.

Az éves beszámoló kiegészítő mellékletének részeként **éves felügyeleti jelentést** kell összeállítani a személyszállításra, illetve a közszolgáltatási személyszállításra vonatkozóan. Az éves felügyeleti jelentés az elkülönített tevékenységek: mérlegét, eredmény-kimutatását, cash-flow kimutatását, tevékenységi kimutatását szöveges értékeléssel, tárgyévben foglalkoztatott munkavállalóinak éves átlagos statisztikai létszámát, költségvetési támogatását jogcímenként, kapcsolt vállalkozásoktól kapott bevételét és a velük szemben felmerült költségeket kapcsolt vállalkozásonként tartalmazza.

II. Specifikus kiegészítések

II.1 Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

A mérlegben szereplő eszközök és források az év végi leltárak alapján, egyedi értékeléssel kerültek számbavételre. A mérlegkészítés – külső bizonylatok befogadásának utolsó napja - számviteli politikában rögzített dátuma 2008 február 15-e, ezen belül a vevő és szállítói számlák utolsó könyvelési dátuma 2008. január 30-a.

II.1.1. Befektetett eszközök állományának alakulása

A befektetett eszközökön belül a tárgyi eszközök állománya a meghatározó, melynek fő összetevője a műszaki berendezések, gépek járművek állománya. A MÁV ZRt 2007. július 15-én kelt Alapítói Határozatában a 62.100 M Ft-ra értékelt, 801 tétel ingó eszközt 2007. július 1-ei fordulónappal a Társaság rendelkezésére bocsátotta. A folyamatban lévő befejezetlen beruházások értéke 298 M Ft.

II.1.1.1. Immateriális javak állományváltozása

		adatok M Ft-ban			
MEGNEVEZÉS		IMMATERIÁLIS JAVAK			
		Vagyoni értékű jogok (111)	Szellemi termékek (112)	Kísérleti fejlesztés (113)	ÖSSZESEN (11)
1.	Bruttó érték nyitó állomány	0	0	0	0
2.	Beszerezés-felújítás (aktiválás)	155	0		155
	Egyéb növekedés	0	0	0	0
3.	Csökkenés	0	0		0
	Átsorolás	0	0		0
4.	<i>Bruttó érték záró állomány</i>	155	0	0	155
5.	Értékcsökkenés nyitó állomány	0	0	0	0
6.	Tárgyévi tervszerinti leírás	29	0	0	29
7.	Tárgyévi terven felüli leírás	0			0
	Növekedés	0			0
8.	Csökkenés	0	0		0
	Átsorolás	0	0		0
9.	<i>Értékcsökkenés záró állománya</i>	29	0	0	29
10.	<i>Záró állomány nettó értéke</i>	126	0	0	126

1. Táblázat: Immateriális állományának 2007. évi változásai

II.1.1.2. Tárgyi eszközök állományváltozása

	adatok M Ft-ban					Tárgyi Eszköz ÖSSZESEN
	Ingatlan (12221)	Gép, berendezés, jármű Műszaki (132)	Egyéb (133)	(142)	(13 - 14)	
Bruttó érték nyitó állomány						0
Beszerezés-felújítás (aktíválás)	1	1 123	220	88	1 431	1 432
Egyéb növekedés (apport)		62 100			62 100	62 100
Csökkenés		-762	-1		-763	-763
Átsorolás		0			0	0
Bruttó érték záró állomány	1	62 461	219	88	62 768	62 769
Értékcsökkenés nyitó állomány						0
Tárgyévi tervszerinti leírás	0	2 804	220	1	3 025	3 025
Tárgyévi terven felüli leírás		54			54	54
Növekedés					0	0
Csökkenés		-46	-1		-47	-47
Átsorolás					0	0
Értékcsökkenés záró állománya	0	2 812	219	1	3 032	3 032
Záró állomány nettó értéke	1	59 649	0	87	59 736	59 737

2. Táblázat: Tárgyi eszközök állományának 2007. évi változásai

Csökkenésként került elszámolásra (763 M Ft bruttó illetve 47 M Ft értékű halmozott értékcsökkenésű gép, berendezés) nettó 716 M Ft eszköz, mely értékesítéssel kivezetett eszközök nettó értéke.

Gép berendezéseknél 54 M Ft értékben terven felüli értékcsökkenés került elszámolásra.

II.1.1.3. A tárgyévi értékcsökkenés elszámolásának hatása

Az immateriális javak és tárgyi eszközök tárgyévi értékcsökkenését az alábbi táblázat tartalmazza:

Megnevezés	adatok M Ft-ban				
	Értékcsökkenés			SZT. szerinti összesen	TA. szerinti
	Bruttó érték	Terv szerinti	Terven felüli		
Ingatlanok (földterület nélk.)	1	0	0	0	0
Gépek, berendezések	62 680	3 023	54	3 077	4 817
Egyéb gépek, berendezések	88	1	0	1	2
Tárgyi eszközök összesen:	62 769	3 024	54	3 078	4 819
Immateriális javak	155	29	0	29	29
Mindösszesen:	62 924	3 053	54	3 107	4 848

3. Táblázat: Immateriális javak és tárgyi eszközök 2007. évi értékcsökkenése

Az tárgyi eszközök amortizációs kulcsai a vagyonértékelés során megállapított hasznos élettartamnak megfelelően kerültek kialakításra, melyek átlagban kisebbek, mint a társasági adóban meghatározott amortizációs kulcsok.

II.1.1.2. A MÁV-START Zrt. befektetéseinek bemutatása

A MÁV-START Zrt. az alábbi részesedésekkel rendelkezik 2007. december 31-én:

Név	MÁV - START%	Bejegyzés	Ir.szám	Székhely	Cím	adatok M Ft-ban
						2007.12.31-i befektetések
MÁV-TRAKCIÓ Zrt	10,00	2007.10.24	1062	Budapest	Andrássy út 73-75	2
MÁV-GÉPÉSZET Zrt	10,00	2007.12.17	1062	Budapest	Andrássy út 73-75	2
Összesen						4

4. Táblázat: A MÁV-START Zrt. részesedéseinek bemutatása

II.1.2. Követelések és kötelezettségek mérlegsorok közötti átrendezése

A mérlegben, az egyes mérlegsorok között az alábbi átrendezéseket végeztük el:

- Az egyéb rövidlejáratú kötelezettségből 7.129 M Ft visszaigényelhető ÁFA összeg átsorolásra került az egyéb követelések közé.
- Az egyéb követelések közül 1 – 1 M Ft az egyéb kötelezettségek közé került átsorolásra a pénztári számadások, valamint a menetjegy igénylés kötelezettség miatt.

II.1.3. Követelések és értékvesztésük bemutatása

A 2007. évben a követelések értéke 11. 840 M Ft, melyből a vevő követelés 507 M Ft, a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések értéke 1.192 M Ft, valamint az egyéb követelések értéke 10.141 M Ft. A vevő követelések között a belföldi felekkel szemben 374 M Ft-t, míg külföldi felekkel szemben 133 M Ft-ot mutat. A vevőállomány legnagyobb részét kitevő követelés az anyavállalattal szemben (1.092 M Ft) jelenik meg.

Az egyéb követeléseken belül az általános forgalmi adó miatti visszaigénylés összege 7.129 M Ft, az egyéb költségvetési kiutalási igények követelése 2.703 M Ft-ot tesz ki. A táblázatban szereplő költségvetéssel szembeni követelések 2.703 M Ft-os összegéből a fogyasztói árkiegészítéssel kapcsolatos követelés 2.606 M Ft, míg az egészségbiztosítási és családtámogatási ellátások követelése 97 M Ft.

2007. évben 100% értékvesztés elszámolása történt az menetjeggyel nem rendelkező megbírságot utasokkal szembeni menetdíj követelésekre 47 M Ft értékben.

	adatok M Ft-ban
Egyéb követelések	10 141
ebből: ÁFA	7 129
Egyéb költségvetési kiutalási igény	2 703
Munkavállalókkal szembeni követelések	64
Menetjegy igénylés	13
POS terminál elszámolás (bankkártyás fizetés)	29
Üdülési csekk elszámolás	103
Értékesítők pénzleadása	71
Egyéb követelések	29

5. Táblázat: Egyéb követelések bemutatása

II.1.4. Kötelezettségek bemutatása

II.1.4.1. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A hosszúlejáratú kötelezettségek forduló napi állománya 21 M Ft, ami kizárólag egyéb hosszúlejáratú kötelezettségként a munkavállalókkal szemben fennálló VBKJ lakástámogatási kötelezettségből áll.

II.1.4.2. Rövidlejáratú kötelezettségek és egyéb információk

A rövidlejáratú kötelezettségek forduló napi állománya 23.643 M Ft. A rövidlejáratú kötelezettségek a mérlegfőösszeg 24,45 %-át, míg az összes kötelezettség 99,91 %-át adják. A szállítói kötelezettségek állománya 5.037 M Ft, amely túlnyomó részt (4.765 M Ft) szolgáltatásból származó kötelezettséget tartalmaz. A rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben mérleg sor 17.499 M Ft-os összegéből 16.048 M Ft az anyavállalattal szembeni kötelezettség összege. Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek közül az egyéb követelések közé átsorolásra került a visszaigényelhető ÁFA 7.129 M Ft összegben.

	adatok M Ft-ban
Megnevezés	2007. év
Költségvetési befizetési kötelezettség	123
Munkabér	836
Szakképzés	22
Munkáltatói pénztár hozzájárulások	66
Munkavállalótól levont tagdíjak	34
Egyéb passzív pénzügyi elszámolások	26
Egyéb kötelezettségek összesen	1 107

6. Táblázat: Egyéb kötelezettség bemutatása

II.1.4.3. Mérlegen kívüli kötelezettségek

A MÁV-START ZRt-nek nincs mérlegen kívüli kötelezettsége.

II.2. Céltartalékképzés

A MÁV-START Zrt.-nél a 2007. évi eredmény terhére csak a várható kötelezettségekre történt céltartalék képzés.

II.2.1. Céltartalék képzés a várható kötelezettségekre

A számviteli törvény 41.§-a (1) szerint: „Az adózás előtti eredmény terhére céltartalékot kell képezni azokra a múltbeli illetve folyamatban lévő ügyletekből, szerződésekből származó fizetési kötelezettségekre, amelyek a mérlegkészítés időpontjáig rendelkezésre álló információk szerint – várhatóan vagy bizonyosan felmerülnek, de összegük vagy esedékességük időpontja még bizonytalan.”

Kötelezettségekre képzett céltartalék	Nyitó	adatok M Ft-ban		
		2007. évi felhasználás	2007. évi képzés	Záró
Létszám, korengedm., végkielégítés	0	0	142	142
Peresített ügyek	0	0	170	170
Összesen:	0	0	312	312

7. Táblázat: Várható kötelezettségekre képzett céltartalék

A tárgyében a várható kötelezettségek alapján a 2008. évre tervezett korengedményes nyugdíjakra és MÁV-évekre 142 M Ft összegű céltartalékot képeztünk. A folyamatban lévő 74 peres ügyekre 170 mFt céltartalékot képezett a Társaság. A céltartalék képzés mértéke 100 %, és a peres ügyek értékének az ügyvédek által a 2007. december 31-i értékén került meghatározásra. (Késedelmi kamat, perérték, stb.)

II.3. Időbeli elhatárolások

II.3.1. Aktív időbeli elhatárolások

Az alábbi táblázat az aktív időbeli elhatárolások fordulónapi állományát mutatja be:

adatok M Ft-ban

Főkönyvi számla szám	Főkönyvi számla szám megnevezése	2007. évi záró		
		1 éven túli	1 éven belüli	Összesen
392	RIC kocsibér aktív elhatárolása	248	1 787	2 035
393	Leszámlatlan személyforgalmak aktív elhatárolása	0	41	41
397	Bevételek aktív elhatárolása	0	9 278	9 278
	ebből: közszolgáltatás költségtérítése	0	8 334	8 334
	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	248	11 106	11 354
391,2	Kiadások egyéb aktív elhatárolása	0	361	361
	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	361	361
	Aktív időbeli elhatárolások mindösszesen:	248	11 467	11 715

8. Táblázat: Aktív időbeli elhatárolások alakulása

A bevételek aktív időbeli elhatárolásának 11.354 M Ft-os összegéből a RIC kocsibér elhatárolása 2.035 M Ft, a leszámlatlan személyforgalomból eredő időbeli elhatárolás értéke 41 M Ft, míg az egyéb bevételek aktív időbeli elhatárolása 9.278 M Ft. A 9.278 M Ft-os egyéb aktív időbeli elhatárolásból meghatározó a 8.334 M Ft-os közszolgáltatás költségtérítésének elhatárolása. Ezen felül 594 M Ft értékben került elhatárolásra a MÁV Zrt. által a MÁV-START Zrt részére utólagosan megváltandó utazási jogosultságok összege, melyet MÁV Zrt. által kibocsátott menetjegyek birtokában a MÁV-START Zrt által nyújtott mind belföldi, mind nemzetközi személyszállítási szolgáltatásokat 2007. július 1-e után. Ez a MÁV-START Zrt. kiválásakor a MÁV Zrt.-vel kötött keret megállapodás alapján kerül rendezésre. A GKM-től kapott személyszállítási bevételkiesést pótló támogatás (BEB) összegéből időbeli elhatárolásra került 335 M Ft.

A leszámlatlan személyforgalmak aktív időbeli elhatárolása számláján a külföldi vasutakkal történő elszámoláskor a rendelkezésre álló bizonylatok alapján kimutatható összeg került elhatárolásra. A számla egyenlege a 2007. II. félévben teljesített, de – az éves elszámolás miatt – még le nem számolt teljesítményeket tartalmazza.

A kiadások egyéb aktív időbeli elhatárolásának 361 M Ft-os összegéből 351 M Ft pályahasználati díj reklamáció összege került elhatárolásra.

II.3.2. Passzív időbeli elhatárolások

Az alábbi táblázat a passzív időbeli elhatárolások állományát mutatja be:

Főkönyvi számla	Főkönyvi számla megnevezése	adatok M Ft-ban		
		1 éven túli	1 éven belüli	Összesen
4819	Egyéb bevétel passzív időbeli elhatárolása		246	246
	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	246	246
47521	Kalkulált korengedményes nyugdíj		22	22
482	Költség passzív időbeli elhatárolása		7 564	7 564
483	RIC kocsibér passzív időbeli elhatárolása	225	1 665	1 890
484	Leszámolatlan személyforgalmak passzív időbeli elhatárolása		187	187
487	Kamat időbeli elhatárolása	0	0	0
488	Prémium és járulékai passzív időbeli elhatárolása		160	160
	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	225	9 598	9 823
	Passzív időbeli elhatárolások minősszesen:	225	9 844	10 069

9. Táblázat: Passzív időbeli elhatárolások alakulása

Az egyéb bevétel passzív időbeli elhatárolása soron 246 M Ft-os összeggel az utasok által 2007. évben megvásárolt 2008. évre szóló utazási igazolványok értéke szerepel.

A költségek passzív időbeli elhatárolásának 7.564 M Ft-os összegéből meghatározó a 7.295 M Ft-os igénybevett szolgáltatások időbeli elhatárolása. Ezen felül nagyobb tétel a személyjellegű ráfordítás 109 M Ft-os, energia felhasználás és egyéb szolgáltatások 52-52 M Ft-os összegű elhatárolása.

A RIC kocsibér passzív időbeli elhatárolásából 1.665 M Ft a 2006-2007. évi, míg 225 M Ft a 2007-2008. évi menetrendet érinti.

A leszámolatlan forgalmak szállító jellegű számláján a külföldi vasutakkal történő elszámoláskor a rendelkezésre álló bizonylatok alapján kimutatható összeg került elhatárolásra, amit a leszámoláskor feloldunk és a ténylegesen elismert összegben könyvelünk. A számla egyenlege a 2007. II. félévben teljesített, de – az éves elszámolás miatt – még le nem számolt teljesítményeket tartalmazza.

II.4. Saját tőke

II.4.1. A saját tőke mérlegadatainak alakulása

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Jegyzett tőke	Tőke tartalék	Eredmény tartalék	Lekötött tartalék	Mérleg szerinti eredmény	Saját tőke
2007. évi nyitó egyenleg	20	0	0	0	-2	18
Előttársasági m.sz-i eredmény átvezetése			-2		2	0
Jegyzett tőke emelés (pénzbeli)(bejegyzés 2007.08.16)	200					200
Jegyzett tőke emelés (nem pénzbeli)(bejegyzés 2007.08.16)	9 780					9 780
Apport		52 320				52 320
2007. évi mérleg szerinti eredmény	0				333	333
2007. évi záró egyenleg	10 000	52 320	-2	0	333	62 651

10. Táblázat: A saját tőke mérlegadatainak alakulása

II.4.2. A saját tőke változás jogcím szerinti bemutatása

- Az előttársasági beszámoló mérleg szerinti eredmény a mérlegben átvezetésre került az eredmény tartalékba.
- A 7/280/2007. sz. Egyszemélyes Alapítói Határozat alapján az Alapító megemelte a Társaság alaptőkéjét 200 M Ft pénzbeli hozzájárulással.
- A jegyzett tőke emeléssel egyidejűleg 62.100 M Ft értékben az Alapító személyszállítási üzletágához kapcsolódó, a személyszállítási tevékenység ellátásához szükséges eszközöket a Társaság tulajdonába adott, mely nem pénzbeli hozzájárulásból 9.780 M Ft az alaptőkébe került.
- A saját tőke összegét növeli 2007-ben elszámolt 333 M Ft mérleg szerinti nyereség.

II.5. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

II.5.1. Költségek költségnemenkénti részletezése

A MÁV-START Zrt. költségeinek döntő része az anyagjellegű ráfordításokból ered, 85,99 %. Ezt követi a személyi jellegű ráfordítás 10,98 %-os és az értékcsökkenési leírás költsége 3,03 %-os aránnyal.

adatok M Ft-ban		
Megnevezés	Összeg	Megosztás (%)
Anyagjellegű ráfordítások összesen:	86 766	85,99
Személyi jellegű ráfordítások összesen:	11 074	10,98
Értékcsökkenési leírás összesen:	3 053	3,03
Összesen:	100 893	100,00

11. Táblázat: Költségek alakulása

II.5.2. Anyagok és anyagjellegű költségek

adatok M Ft-ban		
Megnevezés	Összeg 2007. év	Megosztás a 2007. évi összes ktg (%) -ában
Anyag összesen	611	0,61
Karbantartás	7 831	7,76
Pályahasználati díj	39 074	38,73
Vontatás	26 730	26,49
Vasúti járműtisztítás	1 140	1,13
Járművek bérleti díja	7 175	7,11
Egyéb igénybevett szolgáltatások	3 746	3,71
Igénybevett szolgáltatások	85 696	84,93
Egyéb szolgáltatások	253	0,25
ELÁBÉ	2	0,00
Közvetített szolgáltatás	204	0,20
Anyagjellegű ráford. össz.	86 766	85,99

12. Táblázat: Anyagjellegű költségek alakulása

A személyszállító vonatokhoz igénybevett pályahasználat (38,73 %) és vontatás (26,49 %), valamint a bérelt vasúti járművek (7,11 %) költségei teszik ki az anyagjellegű ráfordítások majdnem ¾-ét.

II.5.3. Személyi jellegű költségek

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Összeg 2007. év	Megosztás az összes ktg %-ában
Béreköltség	7 348	7,30
Bérfelrakások	2 531	2,51
Személyi jell egyéb kifizetés	1 195	1,17
Személyi jellegű ráfordítás összesen:	11 074	10,98

13. Táblázat: Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű ráfordítások a személyvonati vonatkíséret (3,0 Mrd Ft), a személyszállítás állomási tevékenységeivel: jegyeladás, információ, kocsisztítás, kocsivizsgálat, személyvonat vezénylés, stb. (3,3 Mrd Ft) és irányításával (2,4 Mrd Ft) foglalkozó munkavállalók díjazása, valamint az oktatás és egyéb kieső idők, a felmondás és a kollektív szerződés szerinti juttatás (2,3 Mrd Ft) érdekében merültek fel 2007-ben.

II.5.4. Értékcsökkenési leírás

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Összeg 2007. év	Megosztás az összes ktg %-ában
Értékcsökkenési leírás	3 053	3,03

14. Táblázat: Az értékcsökkenési leírás alakulása

A vasúti járművek után 2,8 Mrd Ft értékcsökkenési leírási költség került elszámolásra 2007-ben.

II.5.5. Egyéb bevételek

adatok M Ft-ban

Megnevezés	2007. év
Értékesített tárgyi eszközök bevétele	763
Ebből: Értékesített vasúti járművek bevétele	753
Különböző egyéb bevételek	15
Költségek ellentételezésére visszafizetési kötelezettség nélkül kapott támogatások	66 805
Ebből: Közszolgáltatás költségtérítése	66 303
Személyszállítási bevételkiesést (BEB) pótló támogatás	502
Összesen:	67 583

15. Táblázat: Egyéb bevételek

A költségvetési törvény szerinti és a 244/2007.(IX.25.) Korm. rendelet alapján kiegészített közszolgáltatási költségterítés 66,3 Mrd Ft összegben és a Budapesti egyesített bérlet után a bevétel kiesés fedezetére kapott 0,5 Mrd Ft támogatás teszi ki az egyéb bevételek döntő részét. A MÁV Zrt. részére került sor vasúti jármű értékesítésre, mely 0,7 Mrd Ft bevételt eredményezett.

II.5.6. Egyéb ráfordítások

adatok M Ft-ban	
Megnevezés	2007. év
Értékesített, selejtezett, hiányzó befektetett eszközökkel kapcsolatosan elszámolt ráfordítások	772
Ebből: Értékesített saját tárgyi eszközök nettó értéke	717
Tárgyi eszközök értékvesztése	54
Követelések értékvesztése	47
Ebből: Követelések értékvesztése	47
Eredményt csökkentő tételek	390
Ebből: Káreseményekkel kapcsolatos veszteségek	206
Fizetett késedelmi kamat	122
Kártérítések	24
Egyéb támogatások, hozzájárulások	37
Különféle egyéb ráfordítások	1
Céltartalék képzés	312
Ebből: Korengedményes nyugdíjra, végkielégítésre képzett céltartalék	142
Peresített ügyek fedezetére képzett céltartalék	170
Összesen:	1 521

16. Táblázat: Egyéb ráfordítások

A MÁV Zrt. részére értékesített vasúti járművek ráfordítása, a bevétellel egyezően 0,7 Mrd Ft volt. 0,1- 0,1 Mrd Ft értéket képvisel az egyéb ráfordításon belül a forgalmi baleset miatti helyreállítás költsége, a fizetett késedelmi kamat, a korengedményes nyugdíjra és a peresített ügyek fedezetére képzett céltartalék.

II.5.7. Pénzügyi és rendkívüli eredmény alakulása

A kapott kamatok következtében a pénzügyi tevékenységnek eredménye van, az átvállalt kötelezettség hatására a rendkívüli eredmény is pozitív összeg 2007-ben.

II.5.7.1. Pénzügyi bevételek

adatok M Ft-ban

Megnevezés	2007. év
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	329
Ebből: Hítelinázetektől kapott kamat	329
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	21
Ebből: Követelések árfolyamnyeresége	14
Kötelezettségek árfolyamnyeresége	4
Követelések, kötelezettségek év végi átértékelése miatti árfolyamnyereség	3
Összesen:	350

17. Táblázat: Pénzügyi bevételek

A Társaság a menetjegy értékesítésből és a kapott költségtérítésből befolyó – átmenetileg szabad – pénzeszközök folyamatos lekötésével ért el 0,3 Mrd Ft kamatbevételt.

II.5.7.2. Pénzügyi ráfordítások

adatok M Ft-ban

Megnevezés	2007. év
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	15
Ebből: Követelések árfolyamvesztesége	4
Követelések, kötelezettségek év végi átértékelése miatti árfolyamveszteség	11
Összesen:	15

18. Táblázat: Pénzügyi ráfordítások

II.5.7.3. Rendkívüli bevételek

adatok M Ft-ban

Megnevezés	2007. év
Egyéb rendkívüli bevételek	165
Ebből: Más vállalkozó által átvállalt kötelezettség	165
Összesen:	165

19. Táblázat: Rendkívüli bevételek

A munkavállalói érdekképviseleti szervekkel a MÁV Zrt. kötött megállapodást 2006-ban a létszámleépítés következményeinek enyhítését célzó eszközök alkalmazására (pl. Új esély, MÁV Esély, illetve a MÁV Évek program szolgáltatásai). A Társaságnál felmerült ráfordítások fedezetére a MÁV Zrt vállalt kötelezettséget.

II.6. A MÁV-START Zrt. szolgáltatások export és import árbevételének bemutatása relációnként és piaci szegmensenként

adatok M Ft-ban

2007. év				
Ország	Szolgáltatás export	Export Összesen	Szolgáltatás import	Import Összesen
Németország	452	452	338	338
Ausztria	1 391	1 391	1 073	1 073
Olaszország	227	227	113	113
Szlovákia	321	321	402	402
Csehország	468	468	546	546
Szlovénia	94	94	94	94
Lengyelország	110	110	117	117
Franciaország	95	95	33	33
Nagy-Britannia	2	2	9	9
Svédország	13	13	4	4
Belgium	4	4	3	3
Dánia	8	8	3	3
Finnország	4	4	2	2
Görögország	12	12	1	1
Hollandia	24	24	6	6
Írország	5	5	1	1
Litvánia	0	0	1	1
Luxemburg	1	1	0	0
Portugália	4	4	2	2
Spanyolország	16	16	7	7
Románia	875	875	770	770
Bulgária	34	34	35	35
EU tagorsz. össz.:	4 160	4 160	3 560	3 560
Horvátország	125	125	131	131
Szerbia	80	80	135	135
Montenegro	0	0	1	1
Ukrajna	70	70	54	54
Svájc	62	62	27	27
Törökország	8	8	4	4
Fehéroroszország	1	1	1	1
Bosznia-Hecegovina	18	18	16	16
Macedónia	1	1	0	0
Oroszország	36	36	26	26
Norvégia	5	5	3	3
Egyesült Államok	14	14	0	0
Kanada	6	6	0	0
Ausztrália	2	2	0	0
NEM EU tagor-szágok össz.:	428	428	398	398
Mindösszesen:	4 588	4 588	3 958	3 958

20. Táblázat: A MÁV-START Zrt. export-import alakulása

II.7. Valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet bemutatása

II.7.1. Az eszközök értékének és összetételének alakulása

Az eszközállomány 2007. december 31-én 96.696 M Ft, melyből 60.035 M Ft a tárgyi eszközök állománya, míg a forgóeszközök állománya 24.816 M Ft. A forgóeszköz állományban meghatározó az egyéb követelések értéke (10.141 M Ft), ezen felül követelések kapcsolt

vállalkozásokkal szemben 1.192 M Ft értékben, míg a vevő követelések 507 M Ft értékben szerepelnek.

II.7.1.1. Befektetett eszközök aránya

Az összes eszközön belül a befektetett eszközök állománya 60.165 M Ft, ez az összes eszközállomány 62,22 %-a.

$$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Összes eszköz}} = \frac{60.165}{96.696} = 62,22 \%$$

II.7.1.2. Tárgyi eszközök fedezettsége

Közvetlenül a termelésben résztvevő tartósan befektetett eszközökből a tárgyi eszközök finanszírozására a saját tőke 104,36 %-ban nyújt fedezetet. A mutató értéke kedvező esetben 100-150%.

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Tárgyi eszközök}} = \frac{62.651}{60.035} = 104,36\%$$

II.7.1.3. Befektetett eszközök fedezettsége

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Befektetett eszközök}} = \frac{62.651}{60.165} = 104,13 \%$$

A befektetett eszközök finanszírozására a saját tőke 104,13 %-ban nyújt fedezetet.

II.7.1.4. A befektetett eszközök forgóeszközökhöz viszonyított aránya

$$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Forgóeszközök}} = \frac{60.165}{24.816} = 2,42$$

A befektetett eszközök állománya 2,42-szerese a forgóeszközöknek.

$$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Befektetett eszközök}} = \frac{24.816}{60.165} = 0,41$$

100 Ft befektetett eszközre 41 Ft forgóeszköz jutott.

II.8. Források értékének és összetételének alakulása

A források összege – az eszközök értékével megegyezően - 2007. december 31-én 96.696 M Ft. A források összetételének meghatározó eleme, a 62.651 M Ft saját tőke.

II.8.1. Tőkeerősség mutatója

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Összes forrás}} = \frac{62.651}{96.696} = 64,79 \%$$

A mutató együtt értelmezendő a kötelezettségek arányát jelző eladósodási mutatóval. A mutató 30% alatti értéke már kritikusnak minősíthető, ugyanis ez esetben már igen magas a kötelezettségek részaránya. A mutató kifejezi, hogy a társaság eszközeit 64,79%-ban finanszírozza a saját tőke.

II.8.2. Tőke feszültségi mutató

$$\frac{\text{Idegen forrás}}{\text{Saját tőke}} = \frac{34.045}{62.651} = 54,34 \%$$

A mutatók kifejezi az idegen forrás és a saját forrás kapcsolatát, vagyis azt, hogy a saját forrást milyen mértékű teher – azaz kötelezettség – terhel. A mutató értéke annál kedvezőbb, minél alacsonyabb.

II.8.3. Eladósodottság mértéke

$$\frac{\text{Kötelezettségek}}{\text{Saját tőke}} = \frac{23.664}{62.651} = 37,77 \%$$

A mutató azt mutatja, hogy a saját tőke milyen mértékben terhelt kötelezettségekkel. A mutató értéke annál kedvezőbb, minél alacsonyabb.

II.8.4. Eladósodottság foka

$$\frac{\text{Kötelezettségek}}{\text{Eszközök összesen}} = \frac{23.664}{96.696} = 24,47\%$$

A mutató szerint a kötelezettség az eszköz érték 24,47%-át terheli. Ha az eladósodottság foka nő, az önmagában kedvezőtlen jelenség. A mutató értéke kedvező esetben 70% alatt marad.

II.8.5. Adósság állomány aránya

$$\frac{\text{Hosszú lej. köt.}}{\text{Hosszú lej. köt.} + \text{Saját tőke}} = \frac{21}{62.672} = 0,03 \%$$

Adósságállomány alatt az egy évet meghaladó, hosszú lejáratú kötelezettségeket értjük. A mutató azt fejezi ki, hogy hosszabb távon mennyire van eladósodva a társaság. A társaság megítélésénél kedvező, ha a mutató értéke minél kisebb.

II.8.6. Saját tőke növekedésének aránya

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}} = \frac{62.651}{10.000} = 6,27$$

A mutató a jegyzett tőke változását mutatja a saját tőke nagyságában bekövetkező változások tükrében. Az 1-nél kisebb mutató tőkevesztésre utal, melynek tartóssága esetén a társaságnak le kell vonni a szükséges következtetéseket.

II.8.7. Befektetett eszközök fedezete

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Befektetett eszközök}} = \frac{62.651}{60.165} = 104,13\%$$

A mutató értéke kedvező esetben meghaladja a 100%-t.

II.8.8. Jövedelmezőségi mutatók

$$EBITDA = \text{Üzleti eredmény} + \text{értékcsökkenés} = -167 + 3.053 = 2.886$$

$$EBITDA \text{ ráta} = \frac{EBITDA}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}} = \frac{2.886}{34.664} = 8,33\%$$

$$Működési ráta = \frac{\text{Üzleti eredmény}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}} = \frac{-167}{34.664} = -0,48\%$$

II.9. Pénzügyi helyzet vizsgálata

II.9.1. Forgótöke és likviditás

A pénzügyi helyzet vizsgálatánál legkifejezőbb a forgótöke nagysága, amely megmutatja, hogy a forgóeszközök értéke 1.173 M Ft-tal több, mint a rövid lejáratú kötelezettségek értéke:

$$\text{Forgóeszközök} - \text{Rövidlejáratú kötelezettségek} = 24.816 \text{ M Ft} - 23.643 \text{ M Ft} = 1.173 \text{ M Ft}$$

A mutatószám jelzi, hogy milyen a társaság rövid távú fizetési pozíciója. A mutatószám értéke azt mutatja, hogy a forgóeszközök állománya meghaladja a rövid lejáratú kötelezettségeket, azaz a fizetőképesség pozitív.

Likviditási mutató I. (Likviditási ráta)

$$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövidlejáratú kötelezettségek}} = \frac{24.816}{23.643} = 104,96\%$$

A likviditási helyzet azt mutatja, hogy a forgóeszközök, így a készletek, követelések, pénzeszközök, a rövidlejáratú (éven belüli) fizetési kötelezettségekre 104,96 %-ban nyújtanak fedezetet. A mutató értéke nemzetközi gyakorlatban 200% körül elfogadható.

Likviditási mutató II. (gyors ráta)

$$\frac{\text{Forgóeszközök - Készletek}}{\text{Rövidlejáratú kötelezettségek}} = \frac{24.614}{23.643} = 1,04$$

A likviditási mutató II. azt mutatja, hogy a mobilizálható eszközök hogyan nyújtanak fedezetet a rövidlejáratú fizetési kötelezettségekre. A mutató értéke 1,3 felett biztonságos.

Likviditási mutató III. (Pénzhányad mutató)

$$\frac{\text{Forgóeszközök - Készletek - Követelések}}{\text{Rövidlejáratú kötelezettségek}} = \frac{12.774}{23.643} = 54,03\%$$

A likviditási mutató III. a rövidtávú likviditást, vagyis a pénzeszközök (pénzeszköz+értékpapír) arányát mutatja a rövidtávú kötelezettségekhez képest. A mutató lényegében a társaság naprakész fizetőképességét fejezi ki. Kedvező, ha értéke meghaladja a 100%-ot.

Likviditási mutató IV. (Készpénz likviditási mutató)

$$\frac{\text{Pénzeszközök}}{\text{Rövidlejáratú kötelezettségek}} = \frac{12.774}{23.643} = 54,03\%$$

A likviditási mutató IV. a teljesen mobil pénzeszköz arányát mutatja a rövidlejáratú kötelezettségekhez viszonyítva. A likvid pénzeszköz a rövidlejáratú kötelezettségek 54,03%-ára nyújt fedezetet. A mutató értéke 160-180%-nál elfogadható.

A Likviditási III. és IV. mutató megegyezik, mivel a forgóeszközök között értékpapír nem szerepel.

II.9.2. A pénzügyi helyzet változása

A cash-flow kimutatást a következő táblázatok mutatják, melyet a számviteli törvény 51. § (8) bekezdése szerint készítettünk el. A 2007. évi adatok a mérleg, eredménykimutatás és az analitikus nyilvántartások adatai alapján készültek.

adatok M Ft-ban

sorsz.	Megnevezés	Nyitó adat (2007. jan. 11.)	Záró adat (2007. december 31.)	2007. 01-12. hó
I.	Szakasos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow, 1-14. sorok)			13 660
1.	Adózás előtti eredmény ±	-2	333	333
	ebből: bevételként elszámolt véglegesen kapott pénzeszköz			0
	ráfordításként elszámolt végleges pénzeszköz átadás			0
	kapott osztalék			0
2.	Elszámolt terv szerinti amortizáció +			3 053
3.	Elszámolt értékvesztés +			101
4.	Elszámolt értékvesztés visszairása -			0
5.	Céltartalék állomány változása ±		312	312
6.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±			-47
7.	Szállítói kötelezettség változása ±		5 037	5 037
8.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±		18 607	18 607
9.	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	2	10 069	10 067
10.	Vevőkövetelés változása ±		554	-554
11.	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása ±		11 534	-11 534
	ebből: készletek növekedése		202	-202
	költségvetéssel szembeni követelések		9 832	-9 832
	eladásra vásárolt értékpapírok		0	0
	egyéb követelések (ktgvet. nélkül)		1 500	-1 500
12.	Aktív időbeli elhatárolások változása ±		11 715	-11 715
13.	Fizetendő társasági adó -			0
14.	Fizetendő osztalék, részesedés-			0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (15-18. sorok)			-1 125
15.	Befektetett eszközök beszerzése -			-1 888
16.	Befektetett eszközök eladása +			763
17.	Beruházásra adott előlegek változása ±			0
18.	Kapott osztalék +			0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (19-28. sorok)	20		219
19.	Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás) +	20	220	200
20.	Kötvénykibocsátás bevétele +			0
21.	Hitelfelvétel +			0
22.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök változása			0
23.	Véglegesen kapott pénzeszköz +			0
24.	Tőkeváltozás		-2	-2
	ebből: előző évek eredménye (előtársaság)		-2	0
25.	Részvénybevonás (tőkeleszállítás) -			0
26.	Kötvény visszafizetés -			0
27.	Hitel törlesztés -			0
28.	Véglegesen átadott pénzeszköz -			0
29.	Alapítókkal szembeni, ill. egyéb hosszú kötelezettség változása		21	21
	ebből: kincstári vagyon forrásszámlája		0	0
	egyéb változás		21	21
IV.	Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±	20		12 754

21. Táblázat: Cash-flow kimutatás

Az egyes sorok értékelése:

A adózás előtti nyereség 333 M Ft.

Az eszközök után elszámolt értékvesztés 101 M Ft (3. sor), tartalmazza a vevői követelések (a nem fizető utasoknak kiállított jegyek értékét), és a tárgyi eszköz (2 db balesetet szenvedett személykocsi) értékvesztését 54 M Ft értékben.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása soron (8. sor) szerepeltetjük a vevőktől kapott előlegeket, a kapcsolt vállalkozásokkal, az egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szembeni kötelezettségeket, valamint az egyéb kötelezettségeket.

A tőkeváltozás soron (24. sor) jelenik meg a tőketartalék, az eredménytartalék és a lekötött tartalék állományváltozása, mely tartalmazza az előző évek eredményét módosító tételek összegét is.

A pénzeszközök változása (IV. sor) a mérleg B. IV. pénzeszközök sor változását mutatja. Fentiek figyelembevételével 2007. évben a pénzeszközök változása 12.754 M Ft növekedést mutat, melynek oka az, hogy az előtársasági időszakban a Társaság nem folytatott gazdasági tevékenységet.

Az alaptevékenységhez kapcsolódó működési cash-flow 2007-ben 10.654 M Ft-os pénzbeáramlást mutat.

A pénzbeáramlás fő összetevői a céltartalékok állományának 312 M Ft-os, az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 18.607 M Ft-os, és az aktív időbeli elhatárolások -11.715 M Ft-os a szállítói kötelezettségek 5.037 M Ft-os, a passzív időbeli elhatárolások 10.067 M Ft-os és a vevőkövetelések -554 M Ft-os összege.

A befektetési tevékenységből származó pénzeszköz változás -1.125 M Ft mely a befektetett eszközök 1.888 M Ft-os beszerzésének, 763 M Ft-os eladásának a következménye.

A finanszírozási cash-flow 219 M Ft pénzbeáramlást mutat, melynek főbb összetevői, a 200 M Ft-os pénzbeli alapítói tőkeemelés, valamint az alapítókkal szembeni ill. egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek 21 M Ft-os összege.

A MÁV-Start Zrt. jövőbeni finanszírozása alapvetően a tárgyéven legnagyobb súllyal szereplő szolgáltatások – pályahasználat, vontatás – árának változásától, valamint a közszolgáltatás bevételekkel nem fedezett költségeinek állami költségvetésből történő megtérítésének mértékétől függ.

Abban az esetben, ha a társaság költségeit meghatározó szolgáltatások költsége a bevételek változását meghaladó mértékben nő, akkor ez azt jelenti, hogy a vállalat 2008-ban nem lesz képes saját forrásból szállítói tartozását teljes mértékben és határidőre rendezni. A működési hiány finanszírozása az átmeneti likviditási problémák megoldását szolgáló, már meglévő folyószámla-hitelek meghosszabbításán túlmenően további, éven túli működési hitel felvételét tartalmazza. Állami kezesség hiányában a finanszírozási hiány, a mérleg szerinti eredménnyel (vesztéssel) megegyező összegű tőkepótlással oldható meg.

II.10. Éves felügyeleti jelentés (divíziókra vonatkozó adatokkal együtt)

Az 50/2007. (IV.26.) GKM-PM együttes rendelet és a Társaság számviteli elkülönítési szabályzata alapján a számvitelileg elkülönített vasúti tevékenységek (személyszállítás, illetve azon belül a közszolgáltatási személyszállítás) előírt adatait (mérleg, eredmény-kimutatás, cash-flow kimutatás, tevékenységi kimutatást szöveges értékeléssel, a kapcsolt vállalkozásoktól kapott bevételeket és a velük szemben felmerült költségeket kapcsolt vállalkozásonként, továbbá a tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók éves átlagos statisztikai létszáma, a költségvetési támogatások jogcímenként) mutatjuk be.

A tevékenységi kimutatást az elkülönítési rendelet alapján E Ft-ban, a többi kimutatást (a létszámot kivéve) a számviteli törvény szerint meghatározott számviteli politika alapján M Ft-ban készítjük.

A számviteli elkülönítési szabályzat szerint valamennyi kimutatás esetében:

- a személyszállítás: a Társaság adatai
- a közszolgáltatási személyszállítás: a Távolsági és Nemzetközi Divízió nem közszolgáltatási főkönyve adatai.

Mivel a Társaság 2007. július 1-én kezdte meg tevékenységét, a kimutatások nem tartalmaznak - az előírtnak megfelelő - előző év (2006. év) oszlopokat.

II.10.1. Divíziók, személyszállítás és a közszolgáltatási személyszállítás mérlege, eredmény-kimutatása és cash-flow kimutatása

A mérleg (22-23. táblák), az eredmény-kimutatás (24. tábla) és a cash-flow kimutatás (25. tábla) tartalmazza a számviteli politikában előírt divíziók szerinti bontást is, az éves felügyeleti jelentésben szükséges személyszállítás és közszolgáltatási személyszállítás adatainak bemutatása mellett.

adatok M Ft-ban

Sor a	A tétel megnevezése b	Budapesti Elővárosi Divízió (B)	Regionális Divízió (R)	Nemzetközi és távolsági Divízió (V)	Nemzetközi és távolsági Divízió (N)	Szolgáltatási Divízió (Z)	MÁV-START személyszállítás Összesen	Ebből: Közszolgált. személyszállítás
01	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (02.+10.+18.)	23 070	21 376	13 151	1 875	693	60 165	58 290
02	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.+...09.)	0	0	0	0	126	126	126
03	Alapítás, átszervezés aktívált értéke	0	0	0	0	0	0	0
04	Kísérleti fejlesztés aktívált értéke	0	0	0	0	0	0	0
05	Vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	126	126	126
06	Szellemi termékek	0	0	0	0	0	0	0
07	Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0	0	0
08	Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0
09	Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0	0
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.+...17.)	23 070	21 376	13 151	1 875	563	60 035	58 160
11	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	1	0	0	0	1	1
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek	23 070	21 094	13 151	1 875	459	59 649	57 774
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	0	0	0	87	87	87
14	Tenyészállatok	0	0	0	0	0	0	0
15	Beruházások, felújítások	0	281	0	0	17	298	298
16	Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0
17	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0	0
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZ (19.+...25.)	0	0	0	0	4	4	4
19	Tartós részesedések kapcsoló vállalkozásban	0	0	0	0	4	4	4
20	Tartósan adott kölcsönök kapcsoló vállalkozásban	0	0	0	0	0	0	0
21	Egyéb tartós részesedés	0	0	0	0	0	0	0
22	Tartósan adott kölcsönök egyéb részesedési v-ban álló váll-ban	0	0	0	0	0	0	0
23	Egyéb tartósan adott kölcsönök	0	0	0	0	0	0	0
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0
25	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0	0
26	B. Forgóeszközök (27.+34.+40.+45.)	7 806	4 751	11 690	2 857	23 932	24 816	21 959
27	I. KÉSZLETEK (28.+...33.)	0	0	0	1	201	202	201
28	Anyagok	0	0	0	0	0	0	0
29	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0	0	0	0	0
30	Növények-, hízó és egyéb állatok (korábban: állatok)	0	0	0	0	0	0	0
31	Késztermékek	0	0	0	0	0	0	0
32	Áruk	0	0	0	1	201	202	201
33	Készletekre adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0
34	II. KÖVETELÉSEK (35.+...39.)	7 806	4 751	11 690	2 306	11 507	11 840	9 534
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	0	8	0	138	361	507	369
36	Követelések kapcsoló vállalkozással szemben	0	124	0	51	1 018	1 192	1 141
37	Követelések egyéb részesedési v. váll. sz.	0	0	0	0	0	0	0
38	Változó követelések	0	0	0	0	0	0	0
39	Egyéb követelések	0	9	0	4	10 128	10 141	10 137
39/A.	Üzletiági elszámolások követelése	7 806	4 610	11 690	2 113	0	0	0
40	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41.+...44.)	0	0	0	0	0	0	0
41	Részesedés kapcsoló vállalkozásban	0	0	0	0	0	0	0
42	Egyéb részesedés	0	0	0	0	0	0	0
43	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0	0	0	0	0
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0
45	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.+...47.)	0	0	0	550	12 224	12 774	12 224
46	Pénztár, csekk	0	0	0	2	54	56	54
47	Bankbetétek	0	0	0	548	12 170	12 718	12 170
48	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (49.+...51.)	84	187	82	2 316	9 046	11 715	9 399
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	2 310	9 044	11 354	9 044
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	84	187	82	6	2	361	355
51	Halasztott ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0
52	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZ. (01.+26.+48.)	30 960	26 314	24 923	7 048	33 671	96 696	89 648

22. Táblázat: Divíziók, személyszállítás és közszolgáltatási személyszállítás mérlegének eszköz oldala

adatok M Ft-ban

Sor a	A tétel megnevezése b	Budapesti Elővárosi Divízió (B)	Regionális Divízió (R)	Nemzetközi és távolsági Divízió (V)	Nemzetközi és távolsági Divízió (N)	Szolgáltatási Divízió (Z)	MÁV-START személyszállítás összesen	Ebből: Közzolgált. személyszállítás
53.	<i>D. Saját tőke (54.+ 60.)</i>	24 176	21 325	14 486	2 457	207	62 651	60 194
54	I. JEGYZETT TŐKE	7 540	1 875	250	115	220	10 000	9 885
	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés	0	0	0	0	0	0	0
55	II. JEGYZETT, DE BE NEM FIZETETT TŐKE	0	0	0	0	0	0	0
56	III. TŐKETARTALÉK	16 672	19 530	14 273	1 845	0	52 320	50 475
57	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	0	0	0	0	-2	-2	-2
58	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0	0	0	0	0	0
59	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0	0	0	0	0
60	VII. MÉRLÉGB SZERINTI EREDMÉNY	-36	-60	-37	497	-11	333	-164
61	<i>E. Céltartalékok (62.+ 63.)</i>	0	0	0	0	312	312	312
62	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0	0	0	312	312	312
63	2. Céltartalék a jövőbeli költségekre	0	0	0	0	0	0	0
64	3. Egyéb céltartalék	0	0	0	0	0	0	0
65	<i>F. KÖTELEZETTSÉGEK (67.+71.+80. sor)</i>	5 439	1 658	8 242	2 287	32 258	23 664	21 377
66	<i>I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68.+ 70.)</i>	0	0	0	0	0	0	0
67	Hátrasorolt köl. kapcsolt váll. szemben	0	0	0	0	0	0	0
68	Hátrasorolt köl. egyéb rész. visz. váll. szemben	0	0	0	0	0	0	0
69	Hátrasorolt köl. egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0	0	0	0	0
70	<i>II. HOSSZULEJÁRATÚ KÖTELEZETT (72.+ 79.)</i>	0	2	0	0	19	21	21
71	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0	0	0	0	0
72	Átváltoztatható kötvények	0	0	0	0	0	0	0
73	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0	0	0	0	0
74	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	0	0	0	0	0
75	Egyéb hosszulejratú hitelek	0	0	0	0	0	0	0
76	Tartós kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	0	0	0	0	0	0	0
77	Tartós kötelezettségek egyéb váll. szemben	0	0	0	0	0	0	0
78	Egyéb hosszú lejratú kötelezettségek	0	2	0	0	19	21	21
79	<i>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETT (81.+ 89.)</i>	5 439	1 656	8 242	2 287	32 239	23 643	21 356
80	Rövid lejratú kölcsönök	0	0	0	0	0	0	0
81	ebből: átváltoztatható kötvények	0	0	0	0	0	0	0
82	Rövid lejratú hitelek	0	0	0	0	0	0	0
83	Vevőtől kapott előlegek	0	0	0	0	0	0	0
84	Kötelezettségek áruszállításból	213	213	3 315	155	1 141	5 037	4 882
85	Vállaltartozások	0	0	0	0	0	0	0
86	Rövid lejratú kötelezettségek kapcsolt váll. sz.	5 223	1 303	4 924	2 089	3 960	17 499	15 410
87	Rövid lejratú kötelezettségek egyéb váll. sz.	0	0	0	0	0	0	0
88	Egyéb rövid lejratú kötelezettségek	3	140	3	43	918	1 107	1 064
88/A.	Üzletági elszámolások tartozása	0	0	0	0	26 220	0	2 113
89	<i>G. PASSZIV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (91.+ 93.)</i>	1 345	3 331	2 195	2 304	894	10 069	7 765
90	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0	32	214	246	214
91	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 345	3 331	2 195	2 272	680	9 823	7 551
92	Halasztott bevételek	0	0	0	0	0	0	0
93	<i>FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZ. (53.+61.+66.+90.)</i>	30 960	26 314	24 923	7 048	33 671	96 696	89 648

23. Táblázat: Divíziók, személyszállítás és közszolgáltatási személyszállítás mérlegének forrás oldala

adatok M Ft-ban

Sor a	A tételek megnevezése b	Budapesti Elővárosi Divízió (B)	Regionális Divízió (R)	Nemzetközi és távolsági Divízió (V)	Nemzetközi és távolsági Divízió (N)	Szolgáltatási Divízió (Z)	MÁV-START személyszállítás Összesen	Ebből, Közszolgált. személyszállítás
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	7 185	8 374	13 389	1 094	34	30 076	28 98
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	0	0	0	4 588	0	4 588	0
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01 + 02.)	7 185	8 374	13 389	5 682	34	34 664	28 98
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0	0	0	0	0	0
04.	Saját előállítási eszközök aktívált értéke	0	0	0	0	0	0	0
II.	Aktívált saját teljesítmények értéke (03 - 04.)	0	0	0	0	0	0	0
III.	Egyéb bevételek	16 212	34 798	16 548	4	20	67 583	67 57
	ebből: visszatérítendő értékesítés (962, 1-962, 2)	0	0	0	0	0	0	0
	Üzemi hozamok összesen	23 397	43 172	29 937	5 686	54	102 247	95 56
05.	Anyagköltség	17	53	24	47	470	611	56
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	18 437	36 818	23 404	3 700	4 337	85 696	81 99
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	51	0	0	1	201	253	25
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0	0	2	2	0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	51	59	87	0	7	204	20
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05 + 07 + 08 + 09.)	18 556	36 930	22 515	3 748	5 017	86 766	83 01
IV/A 1.	Átvett (megosztott) működési költség (591, 593, 5939, 594) - 5946)	2 373	3 260	4 083	627	0	10 343	9 71
IV/A 2.	Átvett (megosztott) irányítási költség (5947-5949)	1 317	2 030	1 967	214	1	5 530	5 31
IV/A 3.	Átadott (megosztott) működési költség (5952, 5951 - 5956)	0	-1 342	0	-103	-8 898	-10 343	-10 24
IV/A 4.	Átadott (megosztott) irányítási költség (5957, 5959)	0	-321	0	0	-5 209	-5 530	-5 53
IV/A	Elszámolt belső ráfordítások összesen	3 690	3 627	6 050	738	-14 106	0	-73
10.	Bérek költség	31	1 163	23	360	5 769	7 348	6 98
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	2	210	2	101	880	1 195	1 09
12.	Bérfelülékek	10	388	8	131	1 994	2 531	2 40
P.	Személyi jellegű ráfordítások (10 + 11 + 12.)	43	1 761	33	592	8 643	11 074	10 48
VII.	Értékesítésként	1 123	713	836	115	266	3 053	2 93
VII.	Egyéb ráfordítások	21	219	540	7	734	1 521	1 51
	ebből: értékesítés (862)	0	0	0	0	47	47	4
	Üzemi ráfordítások összesen:	23 433	43 252	29 974	5 200	554	102 414	97 21
A	ÜZLETI TEVEKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)	-36	-80	-37	486	500	-167	-65
13.	Kapott osztalék és részesedés	0	0	0	0	0	0	0
	Ebből: kapcsolattartó vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0	0	0
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0	0	0	0	0	0
	Ebből: kapcsolattartó vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0	0	0
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0	0	0	0	0	0
	Ebből: kapcsolattartó vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0	0	0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatteljesítési bevételek	0	0	0	5	324	329	32
	Ebből: kapcsolattartó vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0	0	0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0	0	21	0	21	1
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13 + 14 + 15 + 16 + 17.)	0	0	0	26	324	350	32
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0	0	0	0	0	0
	Ebből: kapcsolattartó vállalkozástól adott	0	0	0	0	0	0	0
19.	Fizetendő kamatok és kamatteljesítési ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0
	Ebből: kapcsolattartó vállalkozástól adott	0	0	0	0	0	0	0
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékesítése	0	0	0	0	0	0	0
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	0	0	0	15	0	15	1
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18 + 19 + 20 + 21.)	0	0	0	15	0	15	1
B	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	0	0	0	11	324	335	32
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÓI EREDMÉNY (A+B)	-36	-80	-37	497	-176	168	-32
X.	Rendkívüli bevételek	0	0	0	0	165	165	16
XI.	Rendkívüli ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0
D.	RENKÍVÜLI EREDMÉNY (X+XI)	0	0	0	0	165	165	16
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (C+D)	-36	-80	-37	497	-11	333	-16
XIII.	ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	0	0	0	0	0	0	0
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (E-XIII)	-36	-80	-37	497	-11	333	-16
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0	0	0	0	0	0
23.	Fizetett (jóváhagyott) osztalék és részesedés	0	0	0	0	0	0	0
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (F+23-23.)	-36	-80	-37	497	-11	333	-16

24. Táblázat: Divíziók, személyszállítás és közszolgáltatási személyszállítás eredménykimutatása

adatok M Ft-ban

sorsz.	Megnevezés	Budapest elővárosi divízió (B)	Regionális Divízió (R)	Nemzetközi és távolsági divízió (V)	Nemzetközi és távolsági divízió (N)	Szolgáltatási divízió (Z)	MÁV-START személyszállítás összesen	Ebből Közszolgált. Személyszállítás
I.	Szakosos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow, 1-14. sorok)	0	662	-528	580	12 945	13 660	13 080
1.	Adózás előtti eredmény ±	-36	-80	-37	497	-11	333	-164
	ebből: bevételként elszámolt véglegesen kapott pénzeszköz ráfordításként elszámolt végleges pénzeszköz átadás kapott osztalék	0	0	0	0	0	0	0
2.	Elszámolt terv szerinti amortizáció +	1 123	713	836	115	266	3 053	2 938
3.	Elszámolt értékvesztés +	20	0	34	0	47	101	101
4.	Elszámolt értékvesztés visszairása -	0	0	0	0	0	0	0
5.	Céltartalék állomány változása ±	0	0	0	0	312	312	312
6.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	0	-20	-26	0	-1	-47	-47
7.	Szállítói kötelezettség változása ±	213	213	3 315	155	1 141	5 037	4 882
8.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	5 226	1 443	4 927	2 132	4 879	18 607	16 475
9.	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	1 345	3 331	2 195	2 304	892	10 067	7 763
10.	Vevőkövetelés változása ±	0	-8	0	-138	-405	-554	-416
11.	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása ±	0	-133	0	-56	-11 346	-11 534	-11 478
	ebből: készletek növekedése	0	0	0	-1	-201	-202	-201
	költségvetéssel szembeni követelések eladásra vásárolt értékpapírok	0	0	0	0	-9 832	-9 832	-9 832
	egyéb követelések (kivétel nélkül)	0	-133	0	-55	-1 313	-1 500	-1 445
12.	Szervezeti elszámolások egyenlegének változása	-7 807	-4 610	-11 690	-2 113	26 220	0	2 113
13.	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	-84	-187	-82	-2 316	-9 046	-11 715	-9 399
14.	Fizetendő társasági adó -	0	0	0	0	0	0	0
15.	Fizetendő osztalék, részcsejés -	0	0	0	0	0	0	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (15-18. sorok)	0	-664	528	-30	-958	-1 125	-1 095
16.	Befektetett eszközök beszerzése -	0	-889	0	-30	-958	-1 888	-1 858
17.	Befektetett eszközök eladása +	0	225	528	0	10	763	763
18.	Beruházásra adott előlegek változása ±	0	0	0	0	0	0	0
19.	Kapott osztalék +	0	0	0	0	0	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (19-28. sorok)	0	2	0	0	217	219	219
20.	Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás) +	0	0	0	0	200	200	200
21.	Kötvénykibocsátás bevétele +	0	0	0	0	0	0	0
22.	Hitel felvétel +	0	0	0	0	0	0	0
23.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök változása	0	0	0	0	0	0	0
24.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0	0	0	0	0	0
25.	Tőkeváltozás	0	0	0	0	-2	-2	-2
	ebből: előző évek eredménye	0	0	0	0	0	0	0
26.	Részvénybevonás (tőkecsökkentés) -	0	0	0	0	0	0	0
27.	Kötvény visszafizetés -	0	0	0	0	0	0	0
28.	Hitteltörlesztés -	0	0	0	0	0	0	0
29.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0	0	0	0	0	0
30.	Alapítókkal szembeni, ill. egyéb hosszú kötelezettség változása	0	2	0	0	19	21	21
	ebből: kincstári vagyon forrászámlája	0	0	0	0	0	0	0
	Orosz motorkocsihoz kapcsol. még be nem jegyzett tőkeemelés	0	0	0	0	0	0	0
	Egyéb változás	0	2	0	0	19	21	21
IV.	Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±	0	0	0	550	12 204	12 754	12 204

25. Táblázat: Divíziók, személyszállítás és közszolgáltatási személyszállítás cash-flow kimutatása

II.10.2. Személyszállítás és a közszolgáltatási személyszállítás tevékenységi kimutatása

A tevékenységi kimutatások a személyszállításra és a közszolgáltatási személyszállításra kerültek összeállításra. Fő sorai megegyeznek az eredmény-kimutatások megfelelő adataival.

A személyszállítás és a közszolgáltatási személyszállítás tevékenységi kimutatásának adatait az alábbi táblázatban ismertetjük:

Sor	Megnevezés	Személyszállítás	adatok E Ft-ban	
				Ebből közszolgáltatási személyszállítás
1	<i>Nettó árbevétel</i>	34 664 420	28 981 940	
	ebből: díjbevétel	24 877 898	19 195 418	
	ebből: fogy.árkieg	9 786 522	9 786 522	
2	<i>Belső bevétel</i>	0	0	
3	<i>Aktívált saját teljesítmény</i>	0	0	
4	<i>Egyéb bevétel</i>	67 583 416	67 578 931	
	ebből: állami költségterítés	66 303 250	66 303 250	
	ebből: állami támogatás	502 264	502 264	
5	ÜZLETI HOZAMOK ÖSSZESEN	102 247 836	96 560 871	
6	<i>Anyagjellegű ráfordítások</i>	86 766 566	83 018 018	
	ebből: hálózat-hozzáférési díj	39 086 252	38 843 097	
7	<i>Belső ráfordítások</i>	0	0	
	ebből: hálózat-hozzáférés	0	0	
	ebből: vontatás	0	0	
	ebből: egyéb vasúti szolg.	0	0	
	ebből: központi szolgáltatás	0	0	
	ebből: központi irányítás	0	0	
7a	<i>Atvett (megosztott) működési költség</i>	10 342 521	9 715 417	
	<i>Atvett (megosztott) irányítási költség</i>	5 530 108	5 316 053	
	<i>Atadott (megosztott) működési költség</i>	-10 342 521	-10 239 818	
	<i>Atadott (megosztott) működési költség</i>	-5 530 108	-5 530 108	
8	<i>Személyi jellegű ráfordítások</i>	11 074 534	10 482 144	
9	<i>Értékcsökkenési leírás</i>	3 053 542	2 938 871	
10	<i>Egyéb ráfordítás</i>	1 520 688	1 513 436	
11	ÜZLETI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	102 415 330	97 214 013	
12	ÜZLETI EREDMÉNY	-167 494	-653 142	
13	<i>Pénzügyi bevétel</i>	350 071	323 926	
14	<i>Pénzügyi ráfordítás</i>	14 558	33	
15	PENZÜGYI EREDMÉNY	335 513	323 893	
16	<i>Rendkívüli bevétel</i>	165 405	165 152	
	ebből: állami támogatás	0	0	
17	<i>Rendkívüli ráfordítás</i>	0	0	
18	RENDKIVÜLI EREDMÉNY	165 405	165 152	
19	<i>Adófizetési kötelezettség</i>	0	0	
20	ADOZOTT EREDMÉNY	333 424	-164 097	

26. Táblázat: Személyszállítás és a közszolgáltatási személyszállítás tevékenységi kimutatása

A MÁV-START Zrt. számviteli elkülönítési szabályzata alapján összeállítottuk a 50/2007.(IV.26.) GKM-PM rendelet 8.§. (2) bekezdése szerint elkészítendő 2007. évi felügyeleti jelentést a Magyar Vasúti Hivatal részére.

A felügyeleti jelentés összesített személyszállítási adatait, ebből a közszolgáltatási személyszállítás adatait a fenti táblázat tartalmazza.

Miután a MÁV-START Zrt az operatív tevékenységét csak 2007 július 1-vel kezdte meg, ezért bázis évi adatokat nem tudunk szolgáltatni.

A közszolgáltatási tevékenység fajlagos költségei jellegükből adódóan magasabbak a nem közszolgáltatási személyszállítás költségeinél. A nem közszolgáltatási tevékenység az alacsonyabb költségű vontatási szolgáltatást igényli, míg a közszolgáltatást magasabb fogyasztású, több karbantartást igénylő eszközökkel bonyolítják. A nem közszolgáltatási tevékenység a nagy távolságokon, jellemzően nemzetközi viszonylatokon zajlik, ellentétben a közszolgáltatási tevékenységgel, mely rövid viszonylatokon, arányaiban is több pályavasúti szolgáltatás (menetvonal biztosítás, állomási szolgáltatások) igénybe vételével bonyolódik.

Szöveges értékelés a vasúti személyszállítási felügyeleti jelentéshez

A vállalat nettó árbevétele a beszámolási időszakban 34,7 Mrd Ft, amely az alábbi részösszegekből áll:

- A belföldi menetdíj bevételünk 17734 Mft-on realizálódott, melyből 61,1%-ot (10838 Mft) a teljes árú menetjegyek és bérlet, 34,6%-ot (6116 Mft) a szociálpolitikai kedvezményes menetjegyek és bérletek, 4,4%-ot (780 Mft) az üzletpolitikai kedvezményű menetjegyek tesznek ki.
- A külföldi menetdíj bevételünk 3110 Mft.
- Az egyéb személyszállítási bevételünk 1714 Mft, mely az IC pótdíjbevételekből, az egyéb pótdíjbevételekből, menetkedvezmény megváltásból, valamint az Utasellátó központ fekvő és hálókocsi jegyinek értékesítéséből folyt be.
- A Társvasutak által igénybevett vasúti személykocsik futási teljesítményéből származó bevétel (személykocsi bér bevétel) 2110 Mft.
- Az egyéb fel nem sorolt vasúti bevételek (85 Mft) között a legjelentősebb tétel az Utasellátó Központ működésével kapcsolatban felmerülő bevétel (termelő és nem termelő szolgáltatások 59 Mft), s a menetrend, nyomtatvány és egyéb árú értékesítéséből származó bevétel (kereskedelmi tevékenység bevétele 26 Mft).
- Egyéb bérbeadási bevételeknél a MÁV Nosztalgia Kft. részére egyedi megrendelés alapján nyújtott szolgáltatás bevétele jelentkezik (8 Mft).
- Kocsi vizsgálat díjbevétele soron 116 Mft bevételünk jelentkezett, elsősorban a MÁV Cargo Zrt. által igénybevett szolgáltatásból.
- A fogyasztói árkiegészítés összege (9787 Mft) a 2007. július 1-jétől hatályos fogyasztói árkiegészítésről szóló törvényben meghatározottak szerint került elszámolásra.

Az egyéb bevétel soron található összeg az alábbiakat tartalmazza:

- A személyszállításnak nyújtott állami költségtérítés 66303 Mft. Az elszámolás tartalmazza a kormány által nyújtott (244/2007. (IX.25)határozata alapján) többlet költségtérítést, melyből a MÁV-START 22 200 Mft-ot kapott.
- A Budapest Egyesített Bérlet bevezetése következtében a vasúti menetjegy rövidülés kompenzációjaként egyéb támogatás címén 502 Mft került elszámolásra.
- Kapott kötbérek, késedelmi kamatok és térítések 15 Mft összegben jelentkeztek.
- Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök kapcsán 763 Mft került elszámolásra.

Az üzleti ráfordítások összesen 102 415 Mft-os értékben realizálódtak 2007. évben (II. félévben).

Az anyagjellegű ráfordítások:

- A negyedévben felmerült kocsi tisztítási költségek 1140 Mft. A tisztítási munkák átvétele során a Szolgáltatási Központok éltek a szerződésben meghatározott szankciókkal (visszaminősítések el nem végzett vagy rossz minőségben elvégzett munka

esetén). Az elmaradt tisztítások pótlására rendkívüli tisztítások megrendelését írjuk elő. Az infrastruktúra hiányából adódó tisztítási elmaradások megoldására, azokon a tisztítási helyeken, ahol ez elvégezhető, plusz megrendeléseket adunk. (Pl.: külső kocsi mosás)

- A MÁV-START Zrt. 2007. évi működése során a vasúti járművek karbantartási költsége 2888 MFt volt. A karbantartások a tervezett ütem szerint történtek.
- Az informatikai költségek összességükben 351 MFt-ot tettek ki.
- A MÁV-START Zrt. által igénybevett társvasutak tulajdonában lévő vasúti személykocsik futási teljesítménye után fizetett költség VII.-XII. hónapokban 2021 MFt összegben jelentkezett.
- A jutalékként elszámolt költségek a belföldi jegyértékesítés valamint a külföldi vasutaknak fizetett jutalékok összege, amely 363 MFt-ot tett ki.
- Portaszolgálat és egyéb biztonsági szolgálat költségként a MÁV Biztonsági Igazgatósággal megkötött szerződés szolgáltatási díja jelentkezett, amely a tűzvédelem, információ védelem, balesetvizsgálat, stb. díját, továbbá a vasúti járművek őrzésének díjat tartalmazza 462 MFt értékben.
- A pályavasúti szolgáltatások szolgáltatási díjai a MÁV Zrt-vel kötött szerződések szerinti ütemezésben teljesültek, a tárgyidőszakot érintő költségek elszámolásra kerültek 39 086 MFt. értékben.
- A gépészeti jellegű szolgáltatások költsége összességében 31 664 MFt volt.
- A MÁV Zrt. tulajdonában lévő vasúti személyszállító járművek bérleti díjait 5154 MFt összegben.
- Hatósági díjak költsége (161 MFt), mely költség, a Vasúti Hivatalnak a pályahasználati díj függvényében fizetendő összeg .
- Az anyagköltség (üzemeltetési, egyéb, karbantartási és irodai anyag) 375 MFt és a folyamatos működéshez szükséges anyag felhasználáson kívül tartalmazza a MÁV Zrt-től átvett, felhasználásra már kiadott 161 MFt értékű anyagkészlet hatását is.
- Az egyéb anyag és anyag jellegű szolgáltatás összege 993 MFt
- Biztosítási díjak 73 MFt
- ELÁBÉ és közvetített szolgáltatások értéke 206 MFt
- Hirdetés és reklámköltség 212 MFt.
- Hulladékkezelés 36 MFt.
- Vasútzemeli tevékenységgel összefüggő szolgáltatás 100 MFt
- A MÁV Zrt. által nyújtott, működést támogató szolgáltatások (számviteli, pénzügyi humán, környezetvédelmi, munkabiztonsági és foglalkozás-egészségügyi, ingatlanokhoz kapcsolódó szolgáltatások, igazgatási és ügykezelési, valamint társasági szolgáltatások összességében 1481 MFt-ot tesznek ki

A MÁV-START Zrt-nél 2007. VII-XII. hóban felmerült személyi jellegű ráfordítások volumene 11075 MFt, amiből a bér 7348 MFt, a járulékok 2531 MFt, végkielégítések 15 MFt, korengedményes nyugdíj 203 MFt, egyéb személyi jellegű költségek 978 MFt.

Az értékcsökkenési leírás során a MÁV-tól a START-hoz átkerült eszközök után elszámolt értékcsökkenés látható, mely

- egyrészt, a MÁV START Zrt-hez átkerült azonnali leírású eszközök egy összegben megjelenő értékcsökkenése (232 MFt).
- másrészt pedig az apportként átkerült 801 db jármű új bekerülési értékkel (apportérték) és a műszaki várható élettartamukhoz igazított új leírási kulcsokkal számolt értékcsökkenése (2821 MFt) .

Az egyéb üzleti ráfordítások összege 1521 MFt volt, melyből 771 MFt az értékesített, selejtezett megsemmisült eszközök könyv szerinti értékéből, 206 MFt a káreseményekkel kapcsolatos veszteségből, 232 MFt részben a követelések értékvesztéséből, illetőleg késedelmi kamatból, egyéb kártérítésből jelentkezett, 312 MFt pedig a várható kötelezettségekre képzett céltartalék összege.

A Pénzügyi műveletek bevétele (350 MFt) a lekötött betétek után kapott kamatokból és árfolyam nyereségből jelentkezett, pénzügyi ráfordításként pedig 15 MFt merült fel.

A rendkívüli bevételek összege 165 MFt volt a VII-XII. hónapban.

Szöveges értékelés a közszolgáltatásként végzett vasúti személyszállítás felügyeleti jelentéséhez

A vállalat nettó árbevétele a beszámolási időszakban 29 Mrd Ft, amely az alábbi részösszegekből áll:

- A belföldi menetdíj bevételeink 17734 MFt-on realizálódtak, melyből 61,1%-ot (10838 mFt) a teljesárú menetjegyek és bérlet, 34,6%-ot (6116 MFt) a szociálpolitikai kedvezményes menetjegyek és bérletek, 4,4%-ot (780 MFt) az üzletpolitikai kedvezményű menetjegyek tesznek ki.
- Az egyéb személyszállítási bevételeink 1331 MFt, mely az IC pótdíjbevételekből, az egyéb pótdíjbevételekből, menetkedvezmény megváltásból folyt be.
- Az egyéb fel nem sorolt vasúti bevételek (25 MFt) között a menetrend, nyomtatvány és egyéb árú értékesítéséből származó bevételek összege merült fel.
- Kocsi vizsgálat díjbevételei 116 MFt bevételeink jelentkezett, elsősorban a MÁV Cargo Zrt. által igénybevevett szolgáltatásból.
- A fogyasztói árkiegészítés összege (9787 MFt) a 2007. július 1-jétől hatályos fogyasztói árkiegészítésről szóló törvényben meghatározottak szerint került elszámolásra.

Az egyéb bevételek soron található összeg az alábbiakat tartalmazza:

- A személyszállításnak nyújtott állami költségtérítés 66303 MFt. Az elszámolás tartalmazza a kormány által nyújtott (244/2007. (IX.25)határozata alapján) többlet költségtérítést, melyből a MÁV-START 22 200 MFt-ot kapott.
- A Budapest Egyesített Bérlet bevezetése következtében a vasúti menetjegy rövidülés kompenzációjaként egyéb támogatás címén 502 MFt került elszámolásra.
- Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök kapcsán 763 MFt került elszámolásra.

Az üzleti ráfordítások összesen 97214 MFt-os értékben realizálódtak 2007. évben (II. félévben).

Az anyagjellegű ráfordítások:

- A negyedévben felmerült kocsi tisztítási költségek 1134 MFt. A tisztítási munkák átvétele során a Szolgáltatási Központok éltek a szerződésben meghatározott szankciókkal (visszaminősítések el nem végzett vagy rossz minőségben elvégzett munka esetén). Az elmaradt tisztítások pótlására rendkívüli tisztítások megrendelését írjuk elő. Az infrastruktúra hiányából adódó tisztítási elmaradások megoldására, azokon a tisztítási helyeken, ahol ez elvégezhető, plusz megrendeléseket adunk. (Pl.: külső kocsi mosás)

- A MÁV-START Zrt. 2007. évi működése során a vasúti járművek karbantartási költsége 2763 MFt volt. A karbantartások a tervezett ütem szerint történtek.
- Az informatikai költségek összességükben 336 MFt-ot tettek ki.
- A jutalékként elszámolt költségek a belföldi jegyértékesítés valamint a külföldi vasutaknak fizetett jutalékok összege, amely 212 MFt-ot tett ki.
- Portaszolgálat és egyéb biztonsági szolgálat költségként a MÁV Biztonsági Igazgatósággal megkötött szerződés szolgáltatási díja jelentkezett, amely a tűzvédelem, információ védelem, balesetvizsgálat, stb. díját, továbbá a vasúti járművek őrzésének díjat tartalmazza 461 MFt értékben.
- A pályavasúti szolgáltatások szolgáltatási díjai a MÁV Zrt-vel kötött szerződések szerinti ütemezésben teljesültek, a tárgyidőszakot érintő költségek elszámolásra kerültek 38843 MFt. értékben.
- A gépészeti jellegű szolgáltatások költsége összességében 31 122 MFt volt.
- A MÁV Zrt. tulajdonában lévő vasúti személyszállító járművek bérleti díjait 4994 MFt összegben.
- Hatósági díjak költsége (160 MFt), mely költség, a Vasúti Hivatalnak a pályahasználati díj függvényében fizetendő összeg .
- Az anyagköltség (üzemeltetési, egyéb, karbantartási és irodai anyag) 356 MFt és a folyamatos működéshez szükséges anyag felhasználáson kívül tartalmazza a MÁV Zrt-től átvett, felhasználásra már kiadott 161 MFt értékű anyagkészlet hatását is.
- Az egyéb anyag és anyag jellegű szolgáltatás összege 950 MFt
- Biztosítási díjak 72 MFt
- ELÁBÉ és közvetített szolgáltatások értéke 197 MFt
- Hirdetés és reklánkköltség 203 MFt.
- Hulladékkezelés 34 MFt.
- Vasútiüzemi tevékenységgel összefüggő szolgáltatás 100 MFt
- A MÁV ZRt. által nyújtott, működést támogató szolgáltatások (számviteli, pénzügyi humán, környezetvédelmi, munkabiztonsági és foglalkozás-egészségügyi, ingatlanokhoz kapcsolódó szolgáltatások, igazgatási és ügykezelési, valamint társasági szolgáltatások összességében 1417 MFt-ot tesznek ki

A MÁV-START Zrt-nél 2007. VII-XII. hóban felmerült személyi jellegű ráfordítások volumene 10482 MFt, amiből a bér 6955 MFt, a járulékok 2395 MFt, végkielégítések 14 MFt, korengedményes nyugdíj 192 MFt, egyéb személyi jellegű költségek 926 MFt.

Az értékcsökkenési leírás során a MÁV-tól a START-hoz átkerült eszközök után elszámolt értékcsökkenés látható 2939 MFt-os összegben, mely részben a MÁV START Zrt-hez átkerült azonnali leírású eszközök egy összegben megjelenő értékcsökkenése, másrészt pedig az apportként átkerült 801db jármű új bekerülési értékkel (apportérték) és a műszaki várható élettartamukhoz igazított új leírási kulcsokkal számolt értékcsökkenése.

Az egyéb üzleti ráfordítások összege 1513 MFt volt, melyből 771 MFt az értékesített, selejtezett megsemmisült eszközök könyv szerinti értékéből, 203 MFt a káreseményekkel kapcsolatos veszteségből, 228 MFt részben a követelések értékvesztéséből, illetőleg késedelmi kamatból, egyéb kártérítésből jelentkezett, 312 MFt pedig a várható kötelezettségekre képzett céltartalék összege.

A Pénzügyi műveletek bevétele (324 MFt) a lekötött betétek után kapott kamatokból jelentkezett, pénzügyi ráfordításként pedig nem merült fel.

A rendkívüli bevételek összege 165 Mft volt a VII-XII. hónapban.

II.10.3. Személyszállítás és a közszolgáltatási személyszállítás egyéb kimutatásai

A tevékenységek esetében a kapcsolt vállalkozásoktól kapott bevételeket és a velük szemben felmerült költségeket kapcsolt vállalkozásonként az alábbi táblázat tartalmazza:

Kapcsolt vállalkozás	Bevételek					Ráfordítások					Végösszeg
	Nettó árbevételek	Egyéb bevételek	Pénzügyi bevételek	Rendkívüli bevételek	Összesen	Költségek	Egyéb ráfordítások	Pénzügyi ráfordítások	Rendkívüli ráfordítások	Összesen	
015 MÁV Nosztalgia Kft	9	0	0	0	9	25	0	0	0	25	-16
016 MÁV Jegynyomda Kft	0	0	0	0	0	3	0	0	0	3	-3
028 MÁV Szolnoki JJ Kft	0	0	0	0	0	3 010	113	0	0	3 123	-3 123
100 MÁV Zrt. Anyavállalat	58	763	0	165	986	78 472	926	0	0	79 398	-78 412
102 MÁV GEP Kft	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
136 MÁV IK Kft	0	0	0	0	0	11	0	0	0	11	-11
138 MÁV INFORMATIKA Kft	4	0	0	0	4	158	0	0	0	158	-154
139 MÁV Vasútor Kft	12	0	0	0	12	1	0	0	0	1	11
152 MÁV Rakár Kft	0	0	0	0	0	1	0	0	0	1	-1
176 MÁV Cargo ZRt.	87	0	0	0	87	75	0	0	0	75	12
Végösszeg	171	763	0	165	1 099	81 756	1 039	0	0	82 795	-81 696

27. Táblázat: Kapcsolt vállalkozások adatai tevékenységenként

A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók tevékenységenkénti éves átlagos statisztikai létszámát (fő) az alábbi táblázatban ismertetjük:

Tevékenység	Létszám (fő)
Személyszállítás	3 474
Ebből: közszolgáltatási személyszállítás	3 308

28. Táblázat: Tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók tevékenységenkénti éves átlagos statisztikai létszáma

A tevékenységekhez igénybevett költségvetési támogatások jogcímenként az alábbi táblázatban kerülnek bemutatásra.

Megnevezés	adatok M Ft-ban	
	2007. év	
Fogyasztói árkiegészítés	9 787	
Termelési támogatás (közszolgáltatás költségtérítése)	66 303	
Személyszállítási bevételkiesést pótló támogatás (BEB)	502	
Összesen:	76 592	

29. Táblázat: Tárgyévben elszámolt támogatások

Személyszállítási árkiegészítés kedvezmény fajtánként	adatok M Ft-ban
	2007. év
50%-os	3 549
67,5%-os	22
90%-os	1 942
Tanulók kedvezménye	2 562
70 (65) éven felüliek kedvezménye	1 712
Osszesen:	9 787

30. Táblázat: Fogyasztói árkiegészítés felhasználása

III. Tájékoztató kiegészítések

III.1. A foglalkoztatott munkavállalók átlagos létszáma, bérköltsége, személyi jellegű kifizetése

Megnevezés	2007.01.11. előtárs	Megoszlási %	2007.	Megoszlási %	Index 2007/előtárs %
Teljes munkaidős	0		3456,3	99,5%	
- fizikai	0		1959,0	56,4%	
- szellemi	0		1497,4	43,1%	
Részmunkaidős	0		17,2	0,5%	
- fizikai	0		9,1	0,3%	
- szellemi	0		8,1	0,2%	
Nyugdíjas	0			0,0%	
- fizikai	0			0,0%	
- szellemi	0			0,0%	
Foglalkoztatottak össz.	0		3473,6	100,0%	
Szakmunkás tanuló	0			0,0%	
Létszám összesen	0		3473,6	100,0%	

31. Táblázat:: Átlagos állományi létszám (fő)

Ügyletfajta	Átlagbér (Ft/fő/hó)		Átlagbérből törzsbér (Ft/fő/hó)	
	2007.01.11. előtárs	2007.	2007.01.11. előtárs	2007.
- fizikai	0	162 418	0	88 090
- szellemi	0	176 750	0	117 972
Teljes munkaidős	0	168 630	0	101 041

32. Táblázat:: Átlagbér alakulása

Megnevezés	2007. 01.11. előtárs	Megoszlási %	2007. évi zárólétszám	Megoszlási %
Teljes munkaidős	0		6830	99,6%
- fizikai	0		3799	55,4%
- szellemi	0		3031	44,2%
Részmunkaidős	0		28	0,4%
- fizikai	0		17	0,2%
- szellemi	0		11	0,2%
Nyugdíjas	0			0,0%
- fizikai	0			0,0%
- szellemi	0			0,0%
Foglalkoztatottak össz.	0		6858	100,0%
Szakmunkás tanuló	0			0,0%
Létszám összesen	0		6858	100,0%

33. Táblázat:: A MÁV-START Zrt. 2007. évi létszáma (fő)

A személyi jellegű ráfordítások állománycsoportonkénti alakulását a következő táblázatokon mutatjuk be.

adatok E Ft-ban

Allomány megnevezése	összesen
Teljes munkaidős	7 171 900
részmunkaidős	16 300
Nyugdíjas teljes munkaidős	1 100
Nyugdíjas nem teljes munkaidős	9 200
Egyéb (megbízási, előadói, tiszteletdíj)	29 800
összesen	7 228 300

34. Táblázat: A MÁV-START Zrt. 2007. évi bérköltsége állománycsoportonként

III.2. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai részére kifizetett járandóságok

adatok M Ft-ban

Megnevezés	2007. év
Igazgatóság	6,0
Felügyelő Bizottság	3,6
Összesen:	9,6

35. Táblázat: 2007. évi járandóságok

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai részére kölcsön folyósítás a 2007. évben nem volt.

III.3. A MÁV-START ZRt. részvényeinek bemutatása

A Társaság jegyzett tőkéje 100 darab 100 000 000 Ft névre szóló törzsrészvényből áll. A részvény átruházását az alapító okirat nem korlátozza.

A társaság részvényei az értékpapírokra vonatkozó előírások betartásával nyomdai úton, összevont címletű részvényként kerülnek előállításra.

Az alapítót a gazdasági társaságokról szóló törvény szerinti, valamennyi részvényesi jog megilleti.

III.4. A Társasági adó számításánál figyelembe vett adóalap módosító tételek

Adatok M Ft-ban

Megnevezés	Növelő tételek	Csökkentő tételek	Adóalap változás
Céltartalék miatti korrekció	312		312
Értécsökkenés és kivezetés miatti korrekció	3 824	5 557	-1 733
Követelések értékvesztése	47		47
Visszafizetési kötelezettség nélkül adott/kapott támogatás	37	165	-128
Osszesen:	4 220	5 722	-1 502

36. Táblázat: Társasági adóalap módosító tételek

A visszafizetési kötelezettség nélkül adott támogatásnál a Széchenyi Egyetem részére (30 M Ft), a Pécsi Tudományegyetem és az Európai Üzletek Szakiskolája részére (3-3 M Ft) fejlesztési támogatásként biztosított összeg szerepel. Kapott összegként a korengedményes nyugdíjazások kapcsán a MÁV ZRt-től kapott összeg jelenik meg.

III.4.1. Céltartalék miatti társasági adóalap növelő-csökkentő tételek

adatok M Ft-ban

növelő tétel	312
csökkentő tétel	
különbség	312

37. Táblázat: Céltartalék miatti társasági adóalap módosító tételek

A várható kötelezettségekre – korengedményes nyugdíjra, végkielégítésre, peresített ügyekre - képzett céltartalék 312 M Ft-tal növeli az adóalapot.

III.4.2. Amortizáció miatti társasági adóalap növelő-csökkentő tételek

adatok M Ft-ban

növelő tétel	3 824
csökkentő tétel	5 557
különbség	-1 733

35. Táblázat: Amortizáció miatti társasági adóalap módosító tételek

A táblázat tartalmazza a tervszerinti, a terven felüli értécsökkenési leírásokat és az egyéb kivezetéssel kapcsolatos adatokat. Csökkentő tétel a társasági adó törvény 7. § (1) d. pontja valamint 1. és 2. számú mellékletében meghatározott mértékig elszámolt értécsökkenési leírás.

IV. Táblázatok jegyzéke

1. Táblázat: Immateriális állományának 2007. évi változásai	9
2. Táblázat: Tárgyi eszközök állományának 2007. évi változásai	10
3. Táblázat: Immateriális javak és tárgyi eszközök 2007. évi értékcsökkenése	10
4. Táblázat: A MÁV-START Zrt. részesedéseinek bemutatása	11
5. Táblázat: Egyéb követelések bemutatása	12
6. Táblázat: Egyéb kötelezettség bemutatása	12
7. Táblázat: Várható kötelezettségre képzett céltartalék	13
8. Táblázat: Aktív időbeli elhatárolások alakulása	14
9. Táblázat: Passzív időbeli elhatárolások alakulása	15
10. Táblázat: A saját tőke mérlegadatainak alakulása	16
11. Táblázat: Költségek alakulása	17
12. Táblázat: Anyagjellegű költségek alakulása	17
13. Táblázat: Személyi jellegű ráfordítások	18
14. Táblázat: Az értékcsökkenési leírás alakulása	18
15. Táblázat: Egyéb bevételek	18
16. Táblázat: Egyéb ráfordítások	19
17. Táblázat: Pénzügyi bevételek	20
18. Táblázat: Pénzügyi ráfordítások	20
19. Táblázat: Rendkívüli bevételek	20
20. Táblázat: A MÁV-START Zrt. export-import alakulása	21
21. Táblázat: Cash-flow kimutatás	27
22. Táblázat: Divíziók, személyszállítás és közszolgáltatási személyszállítás mérlegének eszköz oldala	30
23. Táblázat: Divíziók, személyszállítás és közszolgáltatási személyszállítás mérlegének forrás oldala	31
24. Táblázat: Divíziók, személyszállítás és közszolgáltatási személyszállítás eredménykimutatása	32
25. Táblázat: Divíziók, személyszállítás és közszolgáltatási személyszállítás cash-flow kimutatása	33
26. Táblázat: Személyszállítás és a közszolgáltatási személyszállítás tevékenységi kimutatása	34
27. Táblázat: Kapcsolt vállalkozások adatai tevékenységenként	39
28. Táblázat: Tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók tevékenységenkénti éves átlagos statisztikai létszáma	39
29. Táblázat: Tárgyévben elszámolt támogatások	39
30. Táblázat: Fogyasztói árkiegészítés felhasználása	40
31. Táblázat: Átlagos állományi létszám (fő)	41
32. Táblázat: Átlagbér alakulása	41
33. Táblázat: A MÁV-START Zrt. 2007. évi létszáma (fő)	41
34. Táblázat: A MÁV-START Zrt. 2007. évi bérköltsége állománycsoportonként I.	42
35. Táblázat: 2007. évi járandóságok	42
36. Táblázat: Társasági adóalap módosító tételek	43
37. Táblázat: Céltartalék miatti társasági adóalap módosító tételek	43
38. Táblázat: Amortizáció miatti társasági adóalap módosító tételek	43