

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A MÁV -START Zrt.
Alapítója részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

1.) Elvégeztük a MÁV-START Zrt. ("Társaság") mellékelt 2011. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 107,990 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 1.235 millió Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

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

A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

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

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

Záradék (vélemény)

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

Figyelemfelhívás

7.) Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet IV.9 pontjára, amely szerint a Társaság tevékenységének folytatása azon múlik, hogy a tulajdonos folyamatosan biztosítja-e a működés pénzügyi forrásait, illetve, hogy szükséges mértékben folyamatosan rendelkezésre állnak-e a költségvetési források.

8.) Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet IV.9 pontjára, amely szerint a Társaság a 2010. évben vasúti személyszállítási közszolgáltatási szerződést kötött a Közlekedési, Hírközlési és Energiaügyi Miniszterrel. A szerződés szerint a Társaság a szerződésben meghatározott közszolgáltatások teljesítésével összefüggő, indokolt és bevétellel nem fedezett költségek megtérítésére jogosult. A 2011. évre a közszolgáltatási szerződés záradékában rögzített 152.382 millió Ft összegű, valamint ezen felül a 6.545 millió Ft, a közszolgáltatások teljesítésével összefüggő, bevételekkel nem fedezett indokolt költségekre vonatkozó költségtérítés követelést, összesen 158.927 millió Ft összeget számolt el egyéb bevételként az éves beszámolóban. A 2011. évi éves költségtérítés elszámolása a Nemzeti Fejlesztési Minisztériummal még nem zárult le, annak összege még módosulhat.

Véleményünket nem korlátozzuk az 7.) - 8.) pontokban bemutatott kérdések vonatkozásában.

Egyéb ügyek

9.) A jelen független könyvvizsgálói jelentés a soron következő Alapítói határozat meghozatala céljából készült és így nem tartalmazza az Alapító által meghozandó a határozatok esetleges hatását.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről

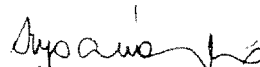
10.) Elvégeztük a MÁV-START Zrt. mellékelt 2011. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint a MÁV-START Zrt. 2011. évi üzleti jelentése a MÁV-START Zrt. 2011. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2012. április 13.


Ispánovity Mártonné

Ernst & Young Kft.

Nyilvántartásba-vételi szám: 001165


Ispánovity Mártonné

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 003472

13834492-4910-114-01
Statisztikai számjel

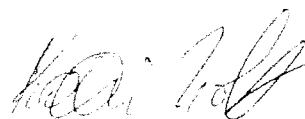
01-10-045551
Cégjegyzék száma

MÁV-START ZRT

1087 Budapest, Könyves Kálmán körút 54-60.

Mérleg és Eredménykimutatás 2011. december 31.

Keltezés: Budapest, 2012. április 13.



a vállalkozás vezetője (képviselője)

<p>MÁV-START Vasúti Szállítási Zrt. 8. 1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.</p>
--

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2011. december 31.

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	A. Befektetett eszközök	-48 479	-1	44 416
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	260	0	263
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0
5	Vagyoni értékű jogok	219	0	204
6	Szellemi termékek	41	0	59
7	Üzleti vagy cégérték	0	0	0
8	Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0
9	Immateriális javakra értékhelyesbítése	0	0	0
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	48 214	-1	44 147
11	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	42	-1	48
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek	48 073	0	43 870
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	56	0	48
14	Tenyészállatok	0	0	0
15	Beruházások, felújítások	7	0	36
16	Beruházásokra adott előlegek	36	0	145
17	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	5	0	6
19	Tartós részesedés kapcsoló vállalkozásban	4	0	5
20	Tartósan adott kölcsön kapcsoló vállalkozásban	0	0	0
21	Egyéb tartós részesedés	1	0	1
22	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0
23	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
25	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
26	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0

Keltezés: Budapest, 2012. április 13.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

MÁV-START
Vasúti Személyszállító Zrt.
 8.
 1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2011. december 31.

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
27	B. Forgóeszközök	20 329	3 203	42 145
28	I. KÉSZLETEK	577	1	701
29	Anyagok	1	0	1
30	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0
31	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0	0
32	Késztermékek	0	0	0
33	Áruk	576	1	700
34	Készletekre adott előlegek	0	0	0
35	II. KÖVETELÉSEK	18 660	3 202	37 401
36	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	1 227	160	1 062
37	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	137	65	367
38	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
39	Váltókövetelések	0	0	0
40	Egyéb követelések	17 296	2 977	35 972
41	Követelések értékelési különbözete	0	0	0
42	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0
43	III. ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	0
44	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
45	Egyéb részesedés	0	0	0
46	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0
47	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0
48	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0
49	IV. PÉNZESZKÖZÖK	1 092	0	4 043
50	Pénztár, csekkok	118	0	160
51	Bankbetétek	974	0	3 883
52	C. Aktív időbeli elhatárolások	26 115	-61	21 429
53	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	25 687	-43	20 877
54	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	428	-18	552
55	Halasztott ráfordítások	0	0	0
56	Eszközök összesen	94 923	3 141	107 990

Keltezés: Budapest, 2012. április 13.



a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

MÁV-START
Vasúti Személyszállító Zrt.
 8.
 1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2011. december 31.

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
57	D. Saját tőke	62 573	534	64 342
58	I. JEGYZETT TŐKE	10 000	0	10 000
59	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0
60	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0
61	III. TŐKETARTALÉK	52 320	0	52 320
62	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	27	0	787
63	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0	0
64	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
65	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0
66	Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0
67	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	226	534	1 235
68	E. Céltartalékok	972	0	793
69	Céltartalék a várható kötelezettségekre	972	0	793
70	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0
71	Egyéb céltartalék	0	0	0
72	F. Kötelezettségek	26 361	2 977	36 758
73	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
74	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
75	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
76	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0
77	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	42	-1	43
78	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0
79	Átváltoztatható kötvények	0	0	0
80	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0
81	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	0
82	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	0
83	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
84	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
85	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	42	-1	43

Keltetés: Budapest, 2012. április 13.



a vállalkozás vezetője (képviselője)

MÁV-START
 Vasúti Személyszállító Zrt.
 8.
 1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2011. december 31.

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
86	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	26 319	2 978	36 715
87	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0
88	ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0	0
89	Rövid lejáratú hitelek	0	0	0
90	Vevőktől kapott előlegek	0	0	0
91	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 942	147	2 193
92	Váltótartozások	0	0	0
93	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	22 931	842	30 812
94	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	4
95	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 446	1 989	3 704
96	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
97	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	0
98	G. Passzív időbeli elhatárolások	5 017	-370	6 097
99	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	492	0	542
100	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	4 525	-370	5 555
101	Halasztott bevételek	0	0	0
102	Források összesen	94 923	3 141	107 990

Keltezés: Budapest, 2012. április 13.



a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.
MÁV-START
 Vasúti Személyszállító Zrt.
 8.
 1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.

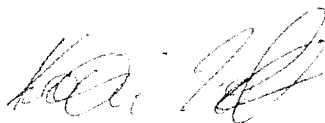
"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2011. december 31.

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	58 194	111	61 454
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	9 864	81	10 798
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	68 058	192	72 252
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása ±	0	0	0
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0	0
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)	0	0	0
III.	Egyéb bevételek	152 959	860	160 588
	III. ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	0
05.	Anyagköltség	1 168	10	2 195
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	182 440	-347	189 797
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	1 037	-9	1 156
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	2	0	12
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 466	0	1 903
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	186 113	-346	195 063
10.	Béreköltség	17 112	-2	17 807
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	3 092	9	3 265
12.	Bérfelrakások	5 877	3	6 282
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	26 081	10	27 354
VI.	Értécsökkenési leírás	6 141	0	6 430
VII.	Egyéb ráfordítások	2 763	854	2 704
	VII. ebből: értékvesztés	198	0	182
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	-81	534	1 289

Keltezés: Budapest, 2012. április 13.



a vállalkozás vezetője (képviselője)

MÁVSTART
 Vasúti Személyszállító Zrt.
 8.
 1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.

13834492-4910-114-01

Statistikai számjel

6/6. oldal

01-10-045551

Cégjegyzék száma

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2011. december 31.

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0	0
	13. ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott	0	0	0
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0	0
	14. ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott	0	0	0
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0	0
	15. ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott	0	0	0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	208	0	56
	16. ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott	0	0	1
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	149	0	213
	17. ebből: értékelési különbözet	0	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	357	0	269
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	0	0	0
	18. ebből: kapcsoló vállalkozásnak adott	0	0	0
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	2	0	159
	19. ebből: kapcsoló vállalkozásnak adott	0	0	0
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0	0
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	177	0	385
	21. ebből: értékelési különbözet	0	0	0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	179	0	544
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	178	0	-275
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	97	534	1 014
X.	Rendkívüli bevételek	134	0	224
XI.	Rendkívüli ráfordítások	5	0	3
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	129	0	221
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	226	534	1 235
XII.	Adófizetési kötelezettség		0	
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	226	534	1 235
22.	Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre	0	0	0
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	0	0	0
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	226	534	1 235

Keltetés: Budapest, 2012. április 13.



a vállalkozás vezetője (képviselője)

MÁV-START
VasBtF Bizemélyszállító Zrt.
8.
1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.



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

**2011. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**



.....
(vezető aláírása)

2012. április 13.

MÁV-START
Vasúti Személyszállító Zrt.
6.
1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.

Tartalomjegyzék

I	Általános kiegészítések	5
I.1	A vállalkozás bemutatása	5
I.2	A Társaság által alkalmazott Számviteli Politika	7
I.3	A Számviteli Politika 2011. évi módosítása	9
I.4	A társaság által alkalmazott értékelési eljárások	9
I.5	A Társaság tevékenységét érintő főbb változások 2011-ben	10
II	Specifikus kiegészítések	11
II.1	Mérleghez kapcsolódó kiegészítések	11
II.1.1	Befektetett eszközök állományának alakulása	11
II.1.1.1	Immateriális javak állományváltozása	11
II.1.1.2	Tárgyi eszközök állományváltozása	12
II.1.1.3	Beruházások alakulása	13
II.1.1.4	A tárgyévi értékcsökkenés elszámolásának hatása	13
II.1.1.5	A Társaság befektetéseinek bemutatása	14
II.1.1.6	A befektetett pénzügyi eszközök értékvesztésének bemutatása	15
II.1.2	Forgóeszközök	15
II.1.2.1	A készletek állományváltozása	15
II.1.2.2	Követelések bemutatása	16
II.1.2.2.1	Követelések és kötelezettségek mérleg sorok közötti átrendezése	16
II.1.2.2.2	Követelések és értékvesztésük bemutatása	16
II.1.2.2.3	Devizás követelések bemutatása devizanemenkénti bontásban	17
II.1.2.3	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	17
II.1.2.4	Aktív időbeli elhatárolások	18
II.1.3	Saját tőke	19
II.1.3.1	A saját tőke mérlegadatainak alakulása	19
II.1.3.2	A saját tőke változás jogcím szerinti bemutatása	19
II.1.4	Céltartalékok	20
II.1.4.1	Céltartalék a várható kötelezettségekre	20
II.1.4.2	Egyéb céltartalék	21
II.1.4.3	2011. évi mérleg szerinti céltartalék alakulása	21
II.1.5	Kötelezettségek	21
II.1.5.1	Hátrasorolt kötelezettségek bemutatása	21
II.1.5.2	Hosszú lejáratú kötelezettségek bemutatása	21
II.1.5.3	Rövid lejáratú kötelezettségek bemutatása	21
II.1.5.3.1	Rövid lejáratú hitelek	22
II.1.5.3.2	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	22
II.1.5.3.3	Rövid lejáratú kötelezettségek devizanemenkénti bontása	22
II.1.5.4	Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	23
II.1.6	Mérlegen kívüli kötelezettségek	23
II.1.6.1	Hosszú lejáratú hitelek felvételi és törlesztési üteme	23
II.1.6.2	Fedezeti ügyletek	23
II.1.6.3	Készízető kezeség- és garanciavállalási szerződések	23
II.1.6.4	Zálogjog kötelezettségek, és operatív lízingszerződések bemutatása	24
II.1.7	Passzív időbeli elhatárolások	24
II.2	Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések	26
II.2.1	Értékesítés nettó árbevétele	26
II.2.1.1	Az értékesítés nettó árbevétele főbb tevékenységenkénti megbontásban	26

II.2.1.2	Az exportárbevétel és az import alakulása	27
II.2.2	Költségek költségnemenkénti részletezése	28
II.2.2.1	Anyagjellegű ráfordítások	28
II.2.2.2	Személyi jellegű ráfordítások	30
II.2.2.3	Értécsökkenési leírás	31
II.2.2.4	Egyéb bevételek	31
II.2.2.5	Egyéb ráfordítások	33
II.2.3	Pénzügyi és rendkívüli eredmény alakulása	35
II.2.3.1	Pénzügyi műveletek bevételei	35
II.2.3.2	Pénzügyi műveletek ráfordításai	36
II.2.3.3	Rendkívüli bevételek	36
II.2.3.4	Rendkívüli ráfordítások	37
II.2.4	Bevételek és ráfordítások kapcsolt vállalkozással szemben	37
Valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet bemutatása		39
II.2.5	Az eszközök értékének és összetételének alakulása	39
II.2.5.1	Befektetett eszközök aránya	39
II.2.5.2	Tárgyi eszközök fedezettsége	39
II.2.5.3	Befektetett eszközök fedezettsége	39
II.2.5.4	A forgóeszközök befektetett eszközökhöz viszonyított aránya	40
II.2.6	A források értékének és összetételének alakulása	40
II.2.6.1	Tőkeerősség mutató	40
II.2.6.2	Tőkefeszültség mutató	40
II.2.6.3	Eladósodottság foka	40
II.2.6.4	Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya	41
II.2.6.5	Saját tőke növekedésének aránya	41
II.2.6.6	Befektetett eszközök fedezete	41
II.2.6.7	Jövedelmezőségi mutatók	41
II.2.7	Pénzügyi helyzet vizsgálata	42
II.2.7.1	Forgótőke és likviditás	42
II.2.7.2	Cash-Flow kimutatás	44
II.2.8	Az előző éveket érintő tételek mérlege és eredménykimutatása	46
III	Éves felügyeleti jelentés	51
III.1	Személyszállítás és a közszolgáltatási személyszállítás mérlege, eredmény-kimutatása és cash-flow kimutatása	51
III.2	Személyszállítás és a közszolgáltatási személyszállítás tevékenységi kimutatása	55
III.2.1	Szöveges értékelés a vasúti személyszállítási felügyeleti jelentéshez	57
III.2.2	Szöveges értékelés a közszolgáltatásként végzett vasúti személyszállítás felügyeleti jelentéséhez	58
III.3	Személyszállítás és a közszolgáltatási személyszállítás egyéb kimutatásai	59
IV	Tájékoztató kiegészítések	62
IV.1	Környezetvédelem	62
IV.1.1	Környezetvédelmi kötelezettségek	62
IV.1.2	A környezetvédelmet szolgáló tárgyi eszközök	62
IV.1.3	A hulladékok értékének és mennyiségének alakulása	62
IV.2	Kutatás, kísérleti fejlesztés	63
IV.3	Kapott támogatások	64
IV.4	A foglalkoztatott munkavállalók átlagos létszáma, bérköltsége, személyi jellegű kifizetése	65
IV.5	A vezető tisztségviselőkkel, valamint az igazgatóság és felügyelő bizottság tagjaival kapcsolatos kiegészítések	66
IV.5.1	A vezető tisztségviselők, valamint az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak tárgyévi járandósága	66
IV.5.2	A vezető tisztségviselők, valamint az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak folyósított előlegek, kölcsönök, illetve a nevükben vállalt garancia bemutatása	66

IV.5.3	A Társaság korábbi tisztségviselőivel, valamint igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettség bemutatása	66
IV.6	Társaság befektetéseiinek bemutatása	67
IV.7	A társaság részvényeinek bemutatása	67
IV.8	A Társasági adó számításánál figyelembe vett adóalap módosító tételek	68
IV.9	2009. és 2010. évi finanszírozás	69
<i>V</i>	<i>Táblázatok jegyzéke</i>	<i>70</i>

I Általános kiegészítések

I.1 A vállalkozás bemutatása

A Társaság alapításának időpontja:

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.

Rövid bemutatás:

A MÁV-START Zrt. alapításának célja az 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 tökeemeléssel kapta meg a Társaság és ugyanezen dátummal, munkajogi jogutódlással a tevékenységet ellátó humán erőforrást 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 képviselőjére jogosult személy:

A Társaság éves beszámolójának aláírására jogosult: Kövári Zsolt vezérigazgató, lakhelye: 1141 Budapest, Szilágysomlyó utca 12. II/7.

A számviteli beszámolóért felelős személy:

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős: Nyakó Ágnes MÁV-START Zrt. számviteli vezető, lakhelye: 1037 Budapest Hunor u. 56-58., tagsági szám/ regisztrációs szám: MKVK 001292.

A Társaság könyvvizsgálója:

A számviteli törvény 155. § (2) bekezdése alapján a MÁV-START Zrt. köteles könyvvizsgálót megbízni a beszámoló felülvizsgálatára. A Társaság könyvvizsgálatát az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. végzi. A könyvvizsgálatért felelős személy: Ispánovity Mártonné, bejegyzett könyvvizsgáló (MKVK 003472).

A könyvvizsgáló által a beszámoló auditálásáért felszámított díj: 7 M Ft.

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. a beszámoló auditálásán túl a 2011. évben 3 M Ft-ot számított fel a 2011-2012. évi üzleti terv felülvizsgálatáért, továbbá 10 M Ft értékben nyújtott szakértői szolgáltatást a jegyalap-tekeres beszerzési folyamatának vizsgálata kapcsán.

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.

A Társaság rövidített cégneve idegen nyelven:

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

A Társaság székhelye:

1087 Budapest, Könyves Kálmán körút 54-60. tel: 511-3106

A Társaság internetes honlapja:

www.mav-start.hu

A Társaság alapítója:

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

A Társaság egyszemélyes tulajdonosa:

MÁV Magyar Államvasutak Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

A társaságot az összevont (konszolidált) beszámolójába bevonó társaság neve:

MÁV Magyar Államvasutak Zártkörűen Működő Részvénytársaság

A társaságot az összevont (konszolidált) beszámolójába bevonó társaság székhelye:

1087 Budapest, Könyves Kálmán krt 54-60.

A Társaság alaptőkéje:

A társaság jegyzett tőkéje 2011. december 31-én 10.000.000.000,- Ft, ami 100 darab 100.000.000 Ft-os névre szóló törzsrészvényből áll.

A Társaság

- Cégjegyzék száma: Cg 01-10-045551
- Adószáma: 13834492-2-44
- Statisztikai számjele: 13834492-4910-114-01

A Társaság főtevékenysége:

49.10'08 Helyközi vasúti személyszállítás

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.

1.2 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 Számviteli Törvény (továbbiakban: 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, úgy ezen tételek az analitikus nyilvántartásokban az ügylet devizanemében és HUF-ban is megjelenítésre kerülnek.

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

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, eredménykimutatásból 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 Társaságnál a Sztv. 3.§ (6) 1. szerinti mérlegkészítés időpontja: a tárgyévet követő év február 15.
- 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, amelyek a Társaság, vagyoni, pénzügyi helyzetének, működése eredményének megbízható és valós bemutatásához a tulajdonosok, a befektetők, a hitelezők számára a mérlegben, az eredmény-kimutatásban szereplő adatokon túlmenően szükségesek.
- Az üzleti jelentés tartalmát a Sztv. 95. §-ában foglaltakon túlmenően a Társaság vezetése a mindenkori igényeknek megfelelően határozza meg.

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 irányítás (vállalati általános költség) a közszolgáltatási és a nem közszolgáltatási személyszállítás között megosztásra kerül.
2. A személyszállítást két főkönyvhöz rendeltén végzi a Társaság. A elszámolás elkülönített főkönyvekben történik, amelyek együtt a személyszállítást alkotják, azon belül:
 - a Szolgáltatási főkönyvben a közszolgáltatási személyszállítást végzi,
 - a Távolsági és Nemzetközi főkönyvben a közszolgáltatásnak nem minősülő személyszállítást végzi.
3. Az erőforráshoz kapcsolódó valamennyi eszközt és forrást az erőforrás (eszköz, létszám) tevékenységnél történő hasznosítása alapján kell elkülöníteni, a megfelelő főkönyvben elszámolni. Az alapügyletetek esetében (szerződéskötés, döntés, határozat, stb.) a keletkeztető szervezet által végzett jellemző tevékenység a besorolás alapja. Egyéb esetben,

amikor az ügylet jövőbeni üzleti eseményhez kapcsolódik (pl. céltartalék képzés, működési hitel), az üzleti eseménnyel várhatóan érintett tevékenységhez 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 tevékenységhez tartozó személyvonat, vasúti járműsorozat, létszám, illetve a belföldi-nemzetközi személyszállítás alapján. A személyszállítás közös – központi irányításon kívüli - működési költségei jellemző személyszállítási teljesítményi (pl. ülőhelykm) és egyéb mutatók (pl. járművek db száma) alapján kerülnek megosztásra és átvezetésre a közszolgáltatási és a nem közszolgáltatási személyszállítás között.
5. A vállalati általános költség a közszolgáltatási és a nem közszolgáltatási személyszállítás között ülőhelykm alapján kerül megosztásra, s egyúttal a főkönyvek között átvezetésre kerül.
6. A tevékenységi létszám meghatározása a közszolgáltatási, illetve a nem közszolgáltatási személyszállítási létszám 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, eredménykimutatását, 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 vállalkozásként tartalmazza.

1.3 A Számviteli Politika 2011. évi módosítása

A MÁV-START Zrt. számviteli politikájában 2011. év során változás nem történt.

1.4 A társaság által alkalmazott értékelési eljárások

- A eszközök és források besorolása, elszámolása és értékelése a Sztv. előírásai alapján történik.
- A piaci értéken történő értékelést a Társaság nem alkalmazza.
- A beszerzési ár meghatározását Társaságunk a Sztv. előírásai szerint számítja.
- A terv szerinti értékcsökkenés elszámolását az eszköz hátralévő hasznos élettartamára elosztva, 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.
- A Társaság az ellenőrzés, önellenőrzés során feltárt hibák, hibahatások értékét minden esetben jelentősnek minősíti, ezért a nem jelentős mértékű hiba kategóriát nem használjuk.

1.5 A Társaság tevékenységét érintő főbb változások 2011-ben

2011. év végén három társaság részvényeit érintően (MÁV VAGON Kft., MÁV-TRAKCIÓ Zrt. és MÁV-GÉPÉSZET Zrt.) került sor a **tulajdonosi jogok részleges átadásáról** szóló megállapodás aláírására a tulajdonosok és a MÁV-START Zrt. között. A hivatkozott társaságok tulajdonosi viszonyai az alábbiak:

MÁV társaságok	Tulajdonos	Tulajdonosi részesedés
MÁV VAGON Kft.	MÁV Zrt.	90,00%
	MÁV Vagyonkezelő Zrt.	10,00%
MÁV-TRAKCIÓ Zrt.	MÁV Zrt.	99,99%
	MÁV-START Zrt.	0,01%
MÁV-GÉPÉSZET Zrt.	MÁV Zrt.	99,90%
	MÁV-TRAKCIÓ Zrt.	0,05%
	MÁV-START Zrt.	0,05%

A megállapodások értelmében a társaságok tulajdonosai döntést hoztak a tulajdonosi jogok részleges átadásáról, biztosítva ezzel, hogy a tulajdonosi döntéseket – a tulajdonosi jogok részleges átadói nevében és képviselőjében eljárva – a MÁV-START Zrt. a szerződésben foglalt korlátozásokat figyelembe véve meghozhassa.

Ezáltal a társaságok legfőbb szerve döntéshozatalában való részvétellel összefüggő jogok és kötelezettségek, ideértve különösen a szavazati jog gyakorlását, a MÁV-START Zrt-t illetik meg, azonban a részesedés továbbra is a tulajdonosok birtokában maradt, a tulajdonosi szerkezetben változás nem történt.

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 2012. február 16., ezen belül a vevő és szállítói számlák utolsó könyvelési dátuma 2012. január 31.

II.1.1 Befektetett eszközök állományának alakulása

A befektetett eszközök 2011. évi mérlegértéke 44.416 M Ft, ami az előző évhez képest 4.063 M Ft-os (8,38%-os) csökkenést mutat. A csökkenést a tárgyi eszközök nettó értékének 4.067 M Ft-os (8,44 %-os) csökkenése okozta.

A befektetett eszközökön belül a vasúti személyszállító járművek állománya továbbra is meghatározó, amely 27.142 M Ft-os motorvonat és 16.221 M Ft-os személykocsi állományból tevődik össze.

II.1.1.1 Immateriális javak állományváltozása

adatok M Ft-ban

MEGNEVEZÉS	Alapítás- át szervezés s aktivált értéke	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Üzleti vagy cégérték	Immateriá- lis javakra adott előlegek	Immateriá- lis javak értékhe- lyesbítése	Összesen
1. <i>Bruttó érték nyitó állománya</i>	0	0	575	45	0	0	0	620
2. Beszerzés-felújítás (aktiválás)	0	0	105	31	0	0	0	136
3. Betlen állomány változása	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Leltári többlet	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Értékesítés	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Selejtezés, részsejtezés	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Hiány	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Átsorolás (megtörtés, összevetés)	0	0	0	0	0	0	0	0
9. <i>Bruttó érték záró állománya</i>	0	0	680	76	0	0	0	756
10. <i>Értéksökkenés nyitó állománya</i>	0	0	356	4	0	0	0	360
11. Tárgyévi tervszerinti leírás	0	0	120	13	0	0	0	133
12. Előző évi tervszerinti leírás	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Tárgyévi terven felüli leírás	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Terven felüli écs. visszafirása	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Leltári többlet	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Értékesítés	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Selejtezés	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Hiány	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Átsorolás (megtörtés, összevetés)	0	0	0	0	0	0	0	0
20. <i>Értéksökkenés záró állománya</i>	0	0	476	17	0	0	0	493
21. <i>Nyitó állomány nettó értéke</i>	0	0	219	41	0	0	0	260
22. <i>Záró állomány nettó értéke</i>	0	0	204	59	0	0	0	263

I. Táblázat: Immateriális javak állományának tárgyévi változásai

Az immateriális javak nettó értéke az előző évhez képest 3 M E Ft-tal emelkedett. A változást a szoftver termékek körében megvalósult jelentős összegű tárgyévi beszerzés (Szvörnet és Vezénylőszoftver továbbfejlesztése 86 M Ft, illetve Utas komplex szoftver kifejlesztése 26 M Ft értékben) eredményezte.

II.1.1.2 Tárgyi eszközök állományváltozása

adatok M Ft-ban

MEGNEVEZÉS	Ingyatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	Tenyészállatok	Beruházások, felújítások	Beruházásokra adott előlegek	Tárgyi eszközök értékheylesbitése	Összesen
1. <i>Bruttó érték nyitó állománya</i>	44	68 243	84	0	7	36	0	68 414
2. Beszerzés-felújítás (aktiválás)	0	0	0	0	2 162	109	0	2 271
3. Leltári többlet	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Értékesítés	-1	-2	0	0	0	0	0	-3
5. Selejtezés, részselejt	0	-82	0	0	0	0	0	-82
6. Hiány	-1	0	0	0	0	0	0	-1
7. Megsemmisülés	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Aktiválás tárgyévi beszerzésből	9	2 123	0	0	-2 132	0	0	0
9. Aktiválás előző évi beszerzésből	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Átsorolás (megbontás, összevezetés)	0	0	0	0	0	0	0	0
11. <i>Bruttó érték záró állománya</i>	51	70 282	84	0	37	145	0	70 599
12. <i>Értécsökkenés nyitó állománya</i>	2	20 170	28	0	0	0	0	20 200
13. Tárgyévi tervszerinti leírás	1	6 287	9	0	0	0	0	6 297
14. Előző évi tervszerinti leírás	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Tárgyévi terven felüli leírás	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Terven felüli és. visszírása	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Leltári többlet	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Értékesítés	0	-2	0	0	0	0	0	-2
19. Selejtezés, részselejt	0	-43	0	0	0	0	0	-43
20. Hiány	0	0	0	0	0	0	0	0
21. Megsemmisülés	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Átsorolás (megbontás, összevezetés)	0	0	0	0	0	0	0	0
23. <i>Értécsökkenés záró állománya</i>	3	26 412	37	0	0	0	0	26 452
24. <i>Nyitó állomány nettó értéke</i>	42	48 073	56	0	7	36	0	48 214
25. <i>Záró állomány nettó értéke</i>	48	43 870	48	0	36	145	0	44 147

2. Táblázat: Tárgyi eszközök állományának tárgyévi változásai

A tárgyi eszközök állomány csökkenésének oka, hogy a műszaki berendezések – jellemzően személyszállító vasúti járművek – tárgyévi 6.287 M Ft terv szerinti értécsökkenését a tárgyévi új beszerzések, felújítások nem ellentételezték.

A tárgyévben aktivált eszköz állomány az ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok tekintetében 9 M Ft, míg a berendezések, gépek, járművek tekintetében pedig 2.123 M Ft eszköz növekedést eredményezett.

II.1.1.3 Beruházások alakulása

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Folyamatban lévő beruházás	
	Előző év	Tárgyév
Nyitó	49	7
Tárgyévi ráfordítás	2 879	2 162
Aktiválás	-2 921	-2 132
Terven felüli écs.	0	0
Egyéb növekedés	0	0
Egyéb csökkenés	0	0
Záró	7	36

3. Táblázat: Beruházások alakulása

A befejezetlen beruházások 2.162 M Ft tárgyévi ráfordítás értékéből meghatározó, összességében 1.931 M Ft-ot képvisel a MÁV tulajdonú BZ motorvonatok és BDV motorkocsik felújítása, valamint ezen járművekbe épített éberségjelző, illetve üzemanyagtöltő berendezések beszerzése. Ezen beruházási munkálatok elvégzése, az eszközök aktiválása 2011-ben történt meg.

A tárgyévi befejezetlen beruházások záró összegét a CRM informatikai rendszer (7 M Ft), kocsimosó felújítása (16 M Ft), vagyonvédelmi eszközök beszerzése (3 M Ft), valamint az otthon nyomtatott jegy értékesítési rendszer fejlesztése (11 M Ft) határozzák meg. Az eszközök üzembe helyezésére várhatóan 2012-ben kerül sor.

II.1.1.4 A tárgyévi értékcsökkenés elszámolásának hatása

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

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Értékcsökkenés				
	Bruttó érték	Terv szerinti	Terven felüli	SZT. szerint összesen	TA. szerinti
Földterület	0		0	0	
Ingatlanok (földterület nélk.)	51	1	0	1	3
Gépek, berendezések	70 282	6 287	0	6 287	9 950
Egyéb gépek, berendezések	84	9	0	9	10
Beruházások	0		0	0	
Tárgyi eszközök összesen:	70 417	6 297	0	6 297	9 963
Immateriális javak	750	133	0	133	137
Mindösszesen:	71 167	6 430	0	6 430	10 100

4. Táblázat: Immateriális javak és tárgyi eszközök 2011. 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.

A terv szerint elszámolt értékcsökkenés előző évhez viszonyítva 289 M Ft-tal növekedett. Ez egyrészt a műszaki gépek, berendezések, járművek után elszámolt 310 M Ft-os értékcsökkenés növekedésből adódik, amit az immateriális javaknál mutatkozó 21 M Ft-os csökkenés csak kis mértékben ellensúlyozott.

II.1.1.5 A Társaság befektetéseinek bemutatása

A MÁV-START Zrt. az alábbi részesedésekkel rendelkezik 2011. december 31-én:

adatok M Ft-ban

Megnevezés	A befektetések könyv szerinti értékének			
	Nyitó értéke	Növekedése	Csökkenése	Záró értéke
Konszolidációba teljeskörűen bevont leányvállalat	4	1	0	5
Konszolidációban társultként kezelt leányvállalat	0	0	0	0
Társult vállalkozások	0	0	0	0
Egyéb vállalkozások	1	0	0	1
Összesen:	5	1	0	6

5. Táblázat: A Társaság befektetéseinek könyvszerinti értéke kategóriánként

A MÁV-START Zrt. öt társaságban, a MÁV-TRAKCIÓ Vasúti Vontatási Zártkörűen Működő Részvénytársaságban, a MÁV-GÉPÉSZET Vasúti jármű Fenntartó és Javító Zártkörűen Működő Részvénytársaságban, a MÁV INFORMATIKA Kereskedelmi, Szolgáltató és Tanácsadó Zártkörűen Működő Részvénytársaságban, valamint a Bureau Central de Clearing s.c.f.l. (BCC)-ben, és a HUNGRAIL Magyar Vasúti Egyesülésben rendelkezik részesedéssel.

A Társaság MÁV-TRAKCIÓ Zrt-ben lévő részvényesomagjának 2 M Ft-os könyv szerinti értéke, amely megegyezik a részvények névértékével, az alapításkori 10%-os tulajdoni hányadot követően a MÁV Zrt. nagymértékű tőkeemelésének következtében már csak 0,01%-os tulajdoni arányt jelent.

A MÁV-GÉPÉSZET Zrt-ben lévő részvényesomagunk 2 M Ft-os könyv szerinti értéke, amely kezdetben még 10%-os tulajdoni hányadot jelentett, a MÁV Zrt. 2008. évben végrehajtott tőkeemelésének következtében a fordulónapon már csak 0,05%-os tulajdoni hányaddal párosul.

A MÁV INFORMATIKA Zrt-ben 2011. évben szerzett részesedést a MÁV-START Zrt. 1 M Ft-os könyv szerinti értéken, amely megegyezik a részvények névértékével. A vásárolt részesedés a társaságban 0,12%-os tulajdoni arányt jelent.

A BCC-ben lévő devizás részesedésünk könyv szerinti értéke az év végi devizás tételek átértékelését követően csak kis mértékben változott, értéke nem haladja meg az 1 M Ft-ot.

A HUNGRAIL Magyar Vasúti Egyesülésben lévő részesedés könyv szerinti értéke változatlan, amely a Társaság esetében 5,56% tulajdoni hányadot jelent.

A MÁV-START Zrt. tartós részesedéseinek részletes bemutatása a IV.6. pontban található.

II.1.1.6 A befektetett pénzügyi eszközök értékvesztésének bemutatása

A Társaság a könyveiben kimutatott befektetett pénzügyi eszközökre 2011. évben értékvesztést nem számolt el.

II.1.2 Forgóeszközök

II.1.2.1 A készletek állományváltozása

adatok M Ft-ban

MEGNEVEZÉS	Anyagok	Befejezetlen termelés és félkésztermékek	Növekedés, hizó- és egyéb állatok	Késztermékek	Áruk	Készletekre adott előlegek	Összesen
1. Nyitó készlet brutó értéke	1	0	0	0	576	0	577
2. Vásárlás	0	0	0	0	637	0	637
3. Térítés nélküli átvétel	0	0	0	0	0	0	0
4. Apport	0	0	0	0	0	0	0
5. Átsorolás	0	0	0	0	0	0	0
6. Készletre vétel	6	0	0	0	0	0	6
7. Többlet	0	0	0	0	0	0	0
8. Egyéb növekedés	1	0	0	0	0	0	1
9. Felhasználás (elszámolás költségként)	0	0	0	0	508	0	508
10. Értékesítés	7	0	0	0	4	0	11
11. Térítés nélküli átadás	0	0	0	0	0	0	0
12. Apportba adás	0	0	0	0	0	0	0
13. Selejtezés	0	0	0	0	0	0	0
14. Hiány	0	0	0	0	0	0	0
15. Egyéb csökkenés	0	0	0	0	1	0	1
16. Záró készlet brutó értéke	1	0	0	0	700	0	701
17. Nyitó értékvesztés	0	0	0	0	0	0	0
18. Tárgyévi értékvesztés	0	0	0	0	0	0	0
19. Készletcsökkenés miatti kivonás	0	0	0	0	0	0	0
20. Értékvesztés visszairás	0	0	0	0	0	0	0
21. Záró értékvesztés	0	0	0	0	0	0	0
22. Nyitó nettó érték	1	0	0	0	576	0	577
23. Záró nettó érték	1	0	0	0	700	0	701

6. Táblázat: Készletek állományának tárgyévi változásai

A készletek állománya előző évhez viszonyítva 124 M Ft növekedést mutat, amely változás az áruk közt kimutatott jegytekercs készlet tárgyévi változásából adódik.

A Társaság a könyveiben kimutatott készletekre 2011. évben értékvesztést nem számolt el.

II.1.2.2 Követelések bemutatása

II.1.2.2.1 Követelések és kötelezettségek mérleg sorok közötti átrendezése

A mérlegben, az egyes mérleg sorok között az alábbi átrendezéseket végeztük el:

- Az egyéb követelésekből a számadási és pénztári eltéréseket érintően, valamint az állomási pénztárakban értékesített volán menetjegyek elszámolásához kapcsolódóan összességében 1 M Ft került átsorolásra az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek közé.
- Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségből 8.365 M Ft visszaigényelhető ÁFA összeg került átsorolásra az egyéb követelések közé.
- A költségvetési befizetési kötelezettségek, és azok teljesítése kapcsán 5 M Ft-ot soroltunk át az egyéb rövid lejáratú kötelezettségekből az egyéb követelések közé.

II.1.2.2.2 Követelések és értékvesztésük bemutatása

A MÁV-START Zrt. követelés állománya 2011. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Követelések bruttó értéke						Követelések értékvesztése						Követelés könyv szerinti értéke
	Nem lejárt	1-90 nap	91-180 nap	181-365 nap	365 napon túl	Összesen	Nyitó	Értékvesztés kivétel	Tárgyévi értékvesztés	Leértékelt követelésre befolyt összeg	Értékvesztés visszavonás	Záró	
Követelések áruszállásból és szolgáltatásokból (vevők)	973	37	20	17	73	1 125	64	2	16	15	0	63	1 062
Követelések részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	355	10	2	0	0	367	0	0	0	0	0	0	367
ebből: Anyavállalat	212	0	0	0	0	212	0	0	0	0	0	0	212
konszolidációba teljeskörűen bevont leányvállalat	136	0	0	0	0	136	0	0	0	0	0	0	136
konszolidációban equity módszerrel kezelt leányvállalat	6	1	1	0	0	8	0	0	0	0	0	0	8
iársult vállalkozás	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1
egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb követelések	35 968	57	35	35	364	36 759	357	1	138	5	0	307	35 972
Követelések összesen:	37 301	104	67	62	437	37 971	421	3	154	20	0	370	37 401

7. Táblázat: Követelések és értékvesztésük bemutatása

A vevő követelések legnagyobb részét az utazási bérlet értékesítéséhez kapcsolódó követelések képezik, míg a részesedési viszonyú vállalkozásokkal szembeni követelések döntően az anyavállalattal és teljes körűen bevont leányvállalatokkal kapcsolatosak.

Az anyavállalattal szembeni 212 M Ft összértékű követelés 67,45 %-át a MÁV vasúti dolgozók 2011-2013. évi ösztönzéséből eredő követelés képezi, 27,83 %-át vasutas IC kártyák átadása teszi ki, a fennmaradó rész menetrendkönyvek értékesítéséből és mérő kocsik közlekedtetéséből adódó követelés.

A teljes körűen bevont leányvállalatokkal szembeni követelés állomány 81,51 %-át a MÁV-TRAKCIÓ Zrt. részére számlázott figyelőszolgálati és előfogati tevékenység képezi, 11,64 %-a a MÁV-GÉPSZET Zrt-nek átadott vasutas IC kártyák elszámolásával kapcsolatos, illetve káreseményt szenvedett vasúti kocsi alkatrészeinek értékesítéséből származó követelés. A MÁV

FKG Kft. 9 M Ft-os követelés állománya a keskeny nyomközű vasutak részére végzett kocsivizsgálati tevékenység elszámolásából adódik.

Az egyéb követeléseken belül az általános forgalmi adó miatti visszaigénylés összege 8.365 M Ft, míg az egyéb költségvetési kiutalási igények követelése 27.334 M Ft-ot tesz ki. Ez utóbbiból a fogyasztói árkiegészítéssel kapcsolatos követelés 3.211 M Ft, a termelési árkiegészítés követelése 24.088 M Ft, az egészségbiztosítási és családtámogatási ellátások követelése pedig 35 M Ft összeget képvisel.

A Társaság további, kiemelkedő egyéb követelései:

- munkavállalókkal szembeni követelések 87 M Ft,
- POS terminál elszámolás (bankkártyás fizetés) 42 M Ft,
- internetes jegyértékesítésből (e-Ticket) eredő követelés 30 M Ft,
- értékesítők pénzleadása 87 M Ft.

2011. évben 100% értékvesztés elszámolása történt az utánfizetéssel kapcsolatos, azaz a menetjeggyel nem rendelkező megbírságolt utasokkal szembeni menetdíj követelésekre, az értékvesztés összege 495 M Ft.

II.1.2.2.3 Devizás követelések bemutatása devizanemenkénti bontásban

adatok M Ft-ban

Devizanemenkénti bontás	Követelés összege devizában	Árfolyam (Devizanem/HUF)	Követelés összege M Ft-ban	Év végén elszámot árfolyamkülönbözet (előjelhelyesen)
EUR	1 447 772,84	311,13	450	33
CHF	0,00	0	0	0
Összesen			450	33

8. Táblázat: Devizás követelések bemutatása

A társaság jelentősebb összegű devizás követelései: ÖBB 655.922 EUR (204 M Ft), ZS Öffentliches Unternehmen- Eisenbahnen Serbien 457.092 EUR (142 M Ft), ZBH Boszniai vasút 101.743 EUR (32 M Ft) Olasz Államvasutak 70.088 EUR (22 M Ft) és a STADLER Bussnang AG 89.192 EUR (28 M Ft).

II.1.2.3 Követelések kapcsolt vállalkozással szemben

A MÁV-START Zrt. kapcsolt vállalkozások körében keletkezett követeléseinek 2011. évi záró állománya a következők szerint alakult:

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Anyavállalat	Konzolidációba teljeskörűen bevont leányvállalat	Konzolidációba equity módszerrel bevont leányvállalat	Társult vállalkozás	Összesen
Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0
Beruházásokra adott előlegek	0	145	0	0	145
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	0	0
Készletekre adott előlegek	0	0	0	0	0
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	212	146	8	1	367
Összesen:	212	291	8	1	512

9. Táblázat: Követelések kapcsolt vállalkozással szemben

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelés 511 M Ft. Ebből a legjelentősebb a MÁV Zrt-vel szembeni 212 M Ft, melyből 143 M Ft a vasúti dolgozók 2011-2013. évi ösztönzésével kapcsolatos követelés. A beruházásra adott előlegek 145 M Ft, ami a MÁV-GÉPÉSZET Zrt-nek a BDV „V5” javításra és BZmot dízel motorkocsi „C” jelű főjavításra adott előleg.

II.1.2.4 Aktív időbeli elhatárolások

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

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Bevételek aktív időbeli elhatárolása		
392 RIC kocsibér aktív időbeli elhatárolása	3 526	3 838
393 Leszámolatlan forgalmak aktív időbeli elhatárolása	24	25
3971 Nem számlázott bevételek aktív időbeli elhatárolása	100	216
39721 Tárgyidőszakra járó kamatok (kivéve késedelmi kamat) elhatárolása	3	4
39722 Cash-pool külső és belső kamatának aktív időbeli elhatárolása	0	0
3973 Tárgyidőszakra járó késedelmi kamat, kötbér, kártérítés időbeli elhatárolása	43	126
3974 Közszolgáltatás költségterítésének aktív időbeli elhatárolása	21 447	16 663
3977 Tárgyvetet követő időszakra könyvelt bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0
3979 Egyéb, bevételekkel kapcsolatos aktív időbeli elhatárolások	544	5
Bevételek aktív időbeli elhatárolása összesen:	25 687	20 877
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása		
3915 Pénztárból és bankból kifizetett költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	0
3912 Előre számlázott költségek aktív időbeli elhatárolása	428	163
3916 Nem számlázott költségek (jóváírás) aktív időbeli elhatárolása	0	389
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása összesen:	428	552
Összesen:	26 115	21 429

10. Táblázat: Aktív időbeli elhatárolások alakulása

A bevételek aktív időbeli elhatárolásból meghatározó a közszolgáltatás költségterítésének 16.663 M Ft-os elhatárolása, valamint a RIC kocsibérhez kapcsolódó 3.838 M Ft összegű elhatárolás. A kocsibér tárgyevi időbeli elhatárolásból 3.598 M Ft a 2010-2011-es menetrendi évhez, 240 M Ft a 2011-2012-es menetrendi évhez kapcsolódik.

A nem számlázott bevételek 216 M Ft-os elhatárolásából, 99 M Ft a nemzetközi vasutakkal kapcsolatos menetjegy bevétel kalkulált értékét tartalmazza, míg 111 M Ft a MÁV-TRAKCIÓ Zrt-vel szembeni figyelőszolgálati és előfogati tevékenységből eredő követelés.

Járó késedelmi kamat, kötbér és kártérítés címén összesen 126 M Ft került elhatárolásra, ami előző évhez viszonyítva jelentős növekedést mutat – a változás az alábbi elszámolásokkal kapcsolatos:

- a MÁV-GÉPÉSZET Zrt-vel szemben 30 M Ft kártérítési követelés keletkezett 2011. évben, melynek kiegyenlítésére 2012. január hónapban került sor.
- A MÁV-TRAKCIÓ Zrt részére kötbér címén 72 M Ft került kiszámlázásra, pénzügyi teljesítése 2012. január hónapban történt meg.
- 2011. évi káreseménnyel kapcsolatos, 10 M Ft kártérítési összeg az Allianz Hungária Biztosítótól 2012. január hónapban érkezett meg.

Az egyéb, bevételekkel kapcsolatos aktív időbeli elhatárolások előző évhez viszonyítva jelentős csökkenést mutat, amit a BEB támogatás 2011. évi elmaradása okoz. A tárgyévi időbeli elhatárolás a VDSzSz Szolidaritás által, a MÁV-START Zrt. dolgozói részére - a 2008. és 2009. években meghirdetett és megtartott sztrájkban részt vett, és a sztrájk miatt keresetvesztéseget szenvedett munkavállalók munkabérének kompenzálására - nyújtott támogatás összegét tartalmazza.

A költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolásának 552 M Ft-os összegéből a jelentősebb tételek a motorvonatok vagyonbiztosításához (89 M Ft), lízingdíj elszámolásához (21 M Ft), valamint a MÁV-TRAKCIÓ Zrt. 2011. évi vontatási szolgáltatásának kiszámlázott összegéből jóváírt összeg elhatárolásához (146 M Ft) kapcsolódnak.

II.1.3 Saját tőke

II.1.3.1 A saját tőke mérlegadatainak alakulása

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Jegyzett tőke	Tőke tartalék	Eredmény tartalék	Lekötött tartalék	Mérleg szerinti eredmény	Értékelési tartalék	Saját tőke
<i>2011. évi nyitó egyenleg</i>	10 000	52 320	27	0	226	0	62 573
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	0	0	226	0	-226	0	0
Előző évek eredménye, középső oszlop	0	0	534	0	0	0	534
Tárgyévi mérlegszerinti eredmény	0	0	0	0	1 235	0	1 235
<i>2011. évi záró egyenleg</i>	10 000	52 320	787	0	1 235	0	64 342

II. Táblázat: A saját tőke mérlegadatainak alakulása

II.1.3.2 A saját tőke változás jogcím szerinti bemutatása

- A 2010. évi mérleg szerinti eredmény a mérlegben átvezetésre került az eredmény tartalékba.

- Az ellenőrzés és önellenőrzés során feltárt és előző évek mérleg szerinti eredményét növelő elszámolások hatása 534 M Ft.
- A saját tőke összegét növeli a 2011-ben elszámolt 1.235 M Ft mérleg szerinti nyereség.

II.1.4 Céltartalékok

A MÁV-START Zrt-nél a 2011. évi eredmény terhére csak a várható kötelezettségekre történt céltartalék képzés.

II.1.4.1 Céltartalék a várható kötelezettségekre

A számviteli törvény 41.§-a (1) szerint: „Az adózás előtti eredmény terhére céltartalékot kell képezni – a szükséges mértékben - azokra a múltbeli, illetve a folyamatban lévő ügyletekből, szerződésekből származó, harmadik felekkel szembeni fizetési kötelezettségekre (ideértve különösen a jogszabályban meghatározott garanciális kötelezettséget, a függő kötelezettséget, a biztos (jövőben) kötelezettséget, a korengedményes nyugdíj, a végkielégítés miatti fizetési kötelezettséget, a környezetvédelmi kötelezettséget), amelyek a mérlegfordulónapon valószínű vagy bizonyos, hogy fennállnak, de összegük vagy esedékességük időpontja még bizonytalan, és azokra a vállalkozó a szükséges fedezetet más módon nem biztosította.”

adatok M Ft-ban

Kötelezettségekre képzett céltartalék	Nyitó állomány	Tárgyévi feloldás	Tárgyévi képzés	Záró állomány
Létszám, korengedm., végkielégítés fedezetére képzett céltartalék	394	394	69	69
Peresített ügyek fedezetére képzett céltartalék	165	85	75	155
Munka-, forma és egyenruha kötelezettségekre képzett céltartalék	327	284	278	321
Kártérítési igényre képzett céltartalék	86	0	98	184
Késedelmi kamat fizetési kötelezettségekre képzett céltartalék	0	0	64	64
Összesen:	972	763	584	793
ebből: kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló kötelezettségekre képzett:	0	0	63	63

12. Táblázat: Várható kötelezettségekre képzett céltartalék

A tervezett korengedményes nyugdíjakra, valamint az átszervezések miatti végkielégítések fedezetére 2010. évben megképzett 394 M Ft céltartalék tárgyévben teljes egészében feloldásra került. A várható kötelezettségek alapján - 2012. évre tervezett korengedményes nyugdíjakra – 69 M Ft céltartalék képzés történt.

A folyamatban lévő peres ügyekre 75 M Ft céltartalékot képzett a Társaság. A céltartalék képzés a peres ügyek 2011. december 31-ei várható kötelezettségének 100 %-ra történt.

Utas balesettel összefüggő kártérítési igény fedezetére idén további 98 M Ft összegű céltartalék került megképzésre.

Munka-, forma és egyenruha kötelezettségekre 2010. évben megképzett céltartalék 86,85 %-ban feloldásra került, azonban a kielégítetlen igényekre további 278 M Ft összegű céltartalék képzésre került sor.

Az óvatosság elvének való megfelelés érdekében a lejárt, de fordulónapon még fennálló késedelmes szállítói számlák kapcsán meghatározott késedelmi kamat fizetési kötelezettségre 64 M Ft céltartalék került megképzésre. A képzésből 44 M Ft a MÁV Zrt-vel kapcsolatosan, 16 M Ft a MÁV-GÉPÉSZET Zrt-vel, 3 M Ft a MÁV-TRAKCIÓ Zrt-vel kapcsolatosan került elszámolásra.

A MÁV-START Zrt-nél jövőbeni költségekre nem történt céltartalék képzés.

II.1.4.2 Egyéb céltartalék

A MÁV-START Zrt-nél 2011. évben egyéb céltartalék képzés nem történt.

II.1.4.3 2011. évi mérleg szerinti céltartalék alakulása

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Céltartalék a várható kötelezettségekre	Céltartalék a jövőbeni költségekre	Egyéb céltartalék	Összesen
<i>Céltartalékok nyitó állománya</i>	972	0	0	972
2011. évi felhasználás	763	0	0	763
2011. évi képzés	584	0	0	584
<i>Céltartalékok záró állománya</i>	793	0	0	793

13. Táblázat: Céltartalék mérleg szerinti alakulása

II.1.5 Kötelezettségek

II.1.5.1 Hátrasorolt kötelezettségek bemutatása

A MÁV-START Zrt. hátrasorolt kötelezettséget könyveiben nem mutatott ki.

II.1.5.2 Hosszú lejáratú kötelezettségek bemutatása

A hosszúlejáratú kötelezettségek forduló napi állománya 43 M Ft, ami kizárólag egyéb hosszúlejáratú kötelezettségként a munkavállalókkal szemben fennálló Választható Béren Kívüli Javadalmazási Rendszer keretében nyújtott lakástámogatási kötelezettségből áll.

II.1.5.3 Rövid lejáratú kötelezettségek bemutatása

A rövidlejáratú kötelezettségek forduló napi állománya 36.715 M Ft. A rövidlejáratú kötelezettségek a mérlegfőösszeg 34,00 %-át, míg az összes kötelezettség 99,88 %-át adják.

Előző évhez viszonyítva a kötelezettség állomány 39,50 %-al növekedett, ami a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek 34,37 %-os növekedésének hatásából adódik. A szállítói kötelezettségek tárgyévi állománya 2.195 M Ft, amely túlnyomó részt (1.791 M Ft) szolgáltatásból származó kötelezettséget tartalmaz. A kapcsolt vállalkozással szembeni mérlegsor 30.812 M Ft-os összegéből az anyavállalattal szembeni kötelezettségek nagysága 13.009 M Ft, míg a leányvállalatokkal szembeni kötelezettség állomány 17.803 M Ft. Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek közül a visszaigényelhető ÁFA 8.365 M Ft összegben átsorolásra került az egyéb követelések közé.

II.1.5.3.1 Rövid lejáratú hitelek

A MÁV-START Zrt-nek rövid lejáratú hitel állománya nincs.

II.1.5.3.2 Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek mérlegsoron szereplő az alábbi táblázatban bemutatottakat tartalmazza:

adatok M Ft-ban

Megnevezés	2010.	2011.
Költségvetési befizetési kötelezettség	303	421
Munkabér	986	1 044
Szakképzés	0	0
Munkáltatói pénztár hozzájárulások	85	76
Munkavállalótól levont tagdíjak	36	47
Üzembe helyezett, de nem számlázott eszköz érték	0	0
Egyéb passzív pénzügyi elszámolások	36	2 116
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összesen	1 446	3 704

14. Táblázat: Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összetétele

II.1.5.3.3 Rövid lejáratú kötelezettségek devizanemenkénti bontása

adatok M Ft-ban

Devizanemenkénti bontás	Kötelezettség összege devizában	Árfolyam (Devizanem/HUF)	Kötelezettség összege M Ft-ban	Év végén elszámolt árfolyamkülönbözlet (előjelhelyesen)
EUR	1 230 269,97	311,13	383	-8
CHF	0,00	0	0	0
Összesen			383	-8

15. Táblázat: Rövid lejáratú devizás kötelezettségek bemutatása

A Társaság jelentősebb devizás kötelezettségeit a következő tételek alkotják: a Deutsche Bahn (Német Vasúttársaság) 418.076 EUR (130 M Ft), a CD Personenverkehr (Cseh Vasúttársaság)

190.358 EUR (59 M Ft), a ZSSK Személy (Szlovák Vasutak) 71.768 EUR (22 M Ft), továbbá a Compania Nationala de Cai Ferate 189.233 EUR (59 M Ft), és a Trenitalia - Gruppo Ferrovie dello Stato 221.134 EUR (69 M Ft).

II.1.5.4 Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Anyavállalat	Konszolidációba teljeskörűen bevont leányvállalat	Konszolidációba equity módszerrel bevont leányvállalat	Társult vállalkozás	Összesen
Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0	0
Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	13 009	17 700	103	0	30 812
Összesen	13 009	17 700	103	0	30 812

16. Táblázat: Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

Az anyavállalattal szembeni kötelezettségek közül 7.947 M Ft a pálya hálózat-hozzáférési díj, illetve 2.921 M Ft a gördülőállomány bérleti díja. A teljes körűen bevont leányvállalatokkal kapcsolatos tartozások jelentősebb tételei a MÁV-TRAKCIÓ Zrt. által számlázott vontatási szolgáltatás 12.404 M Ft és késedelmi kamat 67 M Ft, valamint a MÁV-GÉPÉSZET Zrt. által számlázott javítások, kocsikarbantartások, illetve előhűtés-előfűtés 4.829 M Ft.

II.1.6 Mérlegen kívüli kötelezettségek

II.1.6.1 Hosszú lejáratú hitelek felvételi és törlesztési üteme

A MÁV-START Zrt. hosszú lejáratú beruházás és fejlesztési hitelszerződéssel a mérleg fordulónapon nem rendelkezik.

II.1.6.2 Fedezeti ügyletek

A MÁV-START Zrt. fedezeti ügylettel nem rendelkezik.

II.1.6.3 Készfizető kezesség- és garanciavállalási szerződések

A Társaságnak fennálló készfizető kezesség- és garanciavállalási szerződése a mérleg fordulónapján nincs.

II.1.6.4 Zálogjog kötelezettségek, és operatív lízingszerződések bemutatása

A MÁV-START Zrt. eszközein nincsenek fennálló zálogjogok vagy egyéb terhelések.

A társaság, mint bérebevevő által kötött, a fordulónapon fennálló operatív lízingszerződés 8 db ún. görög desiro motorvonat bérletéhez kapcsolódik.

Szerződő partner (bérebevevő)	Szerződés tárgya	Szerződés kezte	Szerződés lejárat	Lízingdíj ÁFA nélkül EUR-ban	A fordulónapon fennálló összeg EUR-ban ÁFA nélkül	A fordulónapon fennálló összeg M Ft-ban ÁFA nélkül
Deutsche Leasing Hungaria KR.	8db Desiro Classic	2008.09.24	2029.02.28	16 005 209	14 133 526	4 397
Összesen:				16 005 209	14 133 526	4 397

17. Táblázat: A fordulónapon fennálló 1 M Ft feletti operatív lízingszerződések

II.1.7 Passzív időbeli elhatárolások

Az alábbi táblázat a passzív időbeli elhatárolások állományát mutatja be:

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Bevételek passzív időbeli elhatárolása		
4817 Előre számlázott bevételek passzív időbeli elhatárolása	112	115
4819 Egyéb bevétel passzív időbeli elhatárolása	380	427
Bevételek passzív időbeli elhatárolása összesen:	492	542
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása		
47521 Kalkulált korengedményes nyugdíj	16	117
47522 Előre rendezett korengedményes nyugdíj	0	59
4821 Nem számlázott költségek passzív időbeli elhatárolása	461	1 764
4826 Igazolás alatt lévő bejövő számlák passzív időbeli elhatárolása	171	179
4827 Tárgyvetet követő időszakra könyvelt számlák passzív időbeli	5	0
4828 Pénztárból és bankból kifizetett költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1	0
4829 Egyéb, költségekkel kapcsolatos passzív időbeli elhatárolása	0	1
483 RIC kocsibér passzív időbeli elhatárolása	3 132	3 159
484 Leszámlázatlan forgalmak passzív időbeli elhatárolása	304	16
4871 Kamat Passzív időbeli elhatárolása	73	0
488 Prémium és járulékal passzív időbeli elhatárolása	362	260
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása összesen:	4 525	5 555
Halasztott bevételek		
4812 A többletként fellelt tárgyi eszközök és immateriális javak	0	0
Halasztott bevételek összesen:	0	0
Összesen:	5 017	6 097

18. Táblázat: Passzív időbeli elhatárolások alakulása

Előre számlázott bevételek passzív időbeli elhatárolása címen, 2011. évben az utasok által megvásárolt, 2012. évi személyszállítással kapcsolatos bevételek 115 M Ft összegben került elhatárolásra. Ebből 52 M Ft Start Club kártya, míg 60 M Ft IC kártya megvételéhez kapcsolódik.

Az egyéb bevétel passzív időbeli elhatárolása során az utasok által 2011. évben megvásárolt 2012. évre szóló menetjegyek értéke 280 M Ft összegben, a fogyasztói árkiegészítés 114 M Ft összegben került elhatárolásra, míg nemzetközi menetdíjjal kapcsolatosan képzett időbeli elhatárolásként 33 M Ft került kimutatásra.

A nem számlázott költségek passzív időbeli elhatárolásának 1.764 M Ft-os összegéből meghatározó az igénybevett szolgáltatások 1.730 M Ft-os elhatárolása. Ezen felül energiafelhasználás 24 M Ft, a káreseményekkel kapcsolatos helyreállítási költség 10 M Ft értékben került elhatárolásra.

Az igazolás alatt lévő bejövő számlák 179 M Ft értékben kerültek elhatárolásra, amely a következő költségeket tartalmazza: igénybe vett szolgáltatás 112 M Ft, energia felhasználás 10 M Ft, egyéb költség jogcímenek 47 M Ft, támogatások címén 4 M Ft, továbbá személyi jellegű költségként 3 M Ft, anyagjellegű költségek 1 M Ft, és késedelmi kamat 2 M Ft.

Egyéb, költségekkel kapcsolatos passzív időbeli elhatárolások között, a pénztárakból készpénzzel kiegyenlített kisebb értékű szolgáltatások kerültek kimutatásra.

A RIC kocsibér tárgyevi időbeli elhatárolásból 2.965 M Ft a 2010-2011-es menetrendi évhez, 194 M Ft a 2011-2012-es menetrendi évhez kapcsolódik.

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 2011. IV. negyedévben teljesített, de – az éves elszámolás miatt – még le nem számolt teljesítményeket tartalmazza.

II.2 Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

II.2.1 Értékesítés nettó árbevétele

II.2.1.1 Az értékesítés nettó árbevétele főbb tevékenységenkénti megbontásban

adatok M Ft-ban

Tevékenység megnevezése	Értékesítés nettó árbevétele		
	Előző év	Tárgyév	Változás
Közszolgáltatási személyszállítás árbevétele	55 738	58 605	2 847
Ebből: Menetdíj és helyjegy	35 407	36 923	1 516
Árkiegészítés	20 101	20 858	757
Egyéb	250	824	574
Nem közszolgáltatási személyszállítás árbevétele	12 300	13 647	1 347
Ebből: Menetdíj és helyjegy	6 206	6 224	18
Árkiegészítés	0	371	371
Személykocsi nemzetközi használat	3 738	4 223	485
Háló-, fekvő- és étkezőkocsi szolg.	372	642	270
Egyéb	1 984	2 187	203
Összesen:	68 058	72 252	4 194

19. Táblázat: Az értékesítés nettó árbevétele főbb tevékenységenként

Az értékesítés nettó árbevétele 2011-ben 72.252 M Ft volt. Ez 4.194 M Ft-os, 6,16 %-os növekedést jelent 2010-hez képest.

A közszolgáltatási személyszállítás árbevétele 5,11 %-al, míg a nem közszolgáltatási személyszállítás árbevétele 10,95 %-al emelkedett az előző évhez képest.

A belföldi közszolgáltató vonatok esetében a menetjegy és helyjegy árbevétel növekedésének oka, hogy valamennyi belföldi jegytípus esetében (üzletpolitikai jegytípus kivételével) a menetdíjbevétel a bázishoz és a tervhez képest is növekedést mutat, mely a növekvő utasfő teljesítménynek és a teljes áru jegytípusok arányának növekedésének köszönhető. A pozitív teljesítményhez hozzájárult a benzinár alakulása is, mivel az egyre növekvő literenkénti ár arra készteti az autósok egy részét, hogy átgondolják, milyen közlekedési eszközt válasszanak. 2011-ben megfigyelhető az utasfő-értékek emelkedése is.

A belföldi bérletjegyek bevétele a bázisról a tárgyévre 303 M Ft-tal növekedett elsősorban az elővárosi vonalakra eladott bérletek számának emelkedése miatt.

A Budapesti Egyesített Bérlet értékesítés bevétele 285 M Ft-os emelkedése járult hozzá alapvetően a belföldi egyéb személyszállítási bevétel növekedéséhez.

A START Klub kártyából származó bevétel jelentősen növekedett, a tavalyi 127 M Ft-hoz képest 2011. évben 196 M Ft bevétel származott belőle, köszönhetően a különböző akcióknak és kedvezményeknek.

A nemzetközi és belföldi nem közszolgáltató vonatok menetjegy és helyjegy bevétele 18 M Ft-tal emelkedett az utazási volumenek kedvező alakulásának és a vállalkozói alapon működő vonatok teljesítményének köszönhetően. A háló-, fekvő- és étkező kocsik árbevétele 270 M Ft-tal mintegy 72,58 %-al növekedett, ami azonban az alacsony bázis értéknek volt köszönhető.

II.2.1.2 Az exportárbevétel és az import alakulása

adatok M Ft-ban

Ország	Előző év						Tárgyév					
	Termék export	Szolgáltatás export	Export Összesen	Termék import	Szolgáltatás import	Import Összesen	Termék export	Szolgáltatás export	Export Összesen	Termék import	Szolgáltatás import	Import Összesen
EU tagországok												
Németország		1 336	1 336		1 265	1 265		1 405	1 405		1 451	1 451
Ausztria		3 047	3 047		4 708	4 708		3 592	3 592		4 222	4 222
Olaszország		294	294		532	532		343	343		629	629
Szlovákia		703	703		803	803		620	620		871	871
Cseh Köztársaság		1 087	1 087		1 540	1 540		1 109	1 109		1 420	1 420
Szlovénia		296	296		461	461		268	268		420	420
Lengyelország		157	157		151	151		160	160		205	205
Franciaország		309	309		49	49		377	377		77	77
Egyesült Királyság		68	68		11	11		60	60		17	17
Svédország		33	33		7	7		52	52		17	17
Belgium		12	12		10	10		17	17		11	11
Dánia		15	15		8	8		15	15		6	6
Finnország		10	10		3	3		10	10		3	3
Görögország		0	0		1	1		1	1		1	1
Hollandia		144	144		12	12		121	121		14	14
Irország		0	0		0	0		3	3		1	1
Luxemburg		2	2		0	0		1	1		1	1
Portugália		5	5		0	0		4	4		1	1
Spanyolország		16	16		9	9		20	20		11	11
Románia		1 336	1 336		1 359	1 359		1 585	1 585		1 656	1 656
Bulgária		0	0		42	42		8	8		40	40
EU tagorst. össz.:		8 871	8 871		10 971	10 971		9 773	9 773		11 074	11 074
Nem EU tagországok												
Horvátország		354	354		292	292		362	362		319	319
Szerbia		301	301		382	382		273	273		226	226
Montenegro		0	0		0	0		1	1		3	3
Ukrajna		79	79		79	79		71	71		107	107
Svájc		102	102		72	72		137	137		63	63
Törökország		13	13		1	1		7	7		3	3
Fehéroroszország		0	0		0	0		1	1		1	1
Bosznia-Hecegovina		37	37		25	25		42	42		31	31
Macedónia		1	1		1	1		1	1		0	0
Oroszország		79	79		63	63		108	108		83	83
Norvégia		12	12		2	2		9	9		3	3
Kanada		14	14		0	0		12	12		0	0
Ausztrália		2	2		0	0		2	2		0	0
NEM EU tagor-		993	993		917	917		1 025	1 025		838	838
Mindösszesen:		9 864	9 864		11 888	11 888		10 798	10 798		11 912	11 912

20. Táblázat: Az export és import alakulása

A vasúti személyszállítás exportja és importja – hasonlóan a 2010. évhez – döntően az EU tagországokkal bonyolódott. Az EU tagországok közül Németország, Ausztria, Csehország és Románia azok, amelyekkel jelentős az utasforgalom és a vasúti személykocsi használat alapján az elszámolás, de kiemelkedik még Szlovákia is. A nem EU tagországok esetében a szomszédos Horvátország és Szerbia a meghatározó a szolgáltatás exportban, illetve szolgáltatás importban.

II.2.2 Költségek költségnemenkénti részletezése

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Megoszlás az előző évi összes költség %-ában	Tárgyév	Eltérés	Megoszlás a tárgyévi összes költség %-ában
Anyagjellegű ráfordítások összesen:	186 113	85,24	195 063	8 950	85,24
Személyi jellegű ráfordítások összesen:	26 081	11,95	27 354	1 273	11,95
Értécsökkenési leírás összesen:	6 141	2,81	6 430	289	2,81
Összesen:	218 335	100,00	228 847	10 512	100,00

21. Táblázat: Ráfordítások alakulása

II.2.2.1 Anyagjellegű ráfordítások

A 22. táblázatban bemutatott anyagjellegű ráfordítások 2010. évhez viszonyítva jelentősen mintegy 8.950 M Ft-tal emelkedtek.

Az anyagköltség – mely 1.027 M Ft-tal emelkedett - 2.195 M Ft 2011-ben, ami az összes költségeknek 0,96 %-át teszi ki. Az anyagköltség drasztikus emelkedésének oka a vontatási célú villamos energia költség, mely idén már nem a vontatási díj költségek között került elszámolásra, hanem az anyagköltségeknél. Az anyagköltség legjelentősebb elemei az egyen-, munkavédőruha, és védőital költsége (370 M Ft), az üzemanyag- és energia költség (974 M Ft), valamint a menetjegy tekercs költsége (467 M Ft).

Az igénybevett szolgáltatások költségének 7.357 M Ft-os növekedésében alapvetően a pályahálózat-hozzáférési díja, a vasúti jármű karbantartás költsége, a vontatás-tolatás költsége és a vasúti járművek bérleti díja játszott szerepet. Ez a négy tétel együttesen az összes költség 77,13 %-át adja. A pályahasználati díj növekedését a bázis időszakhoz képest az elmúlt év közepétől forgalomra újra megnyitott vonalak többlet teljesítményei okozzák, mivel ezek a tavalyi év első felében még nem jelentkeztek. A vasúti jármű karbantartási költség növekedésének oka, hogy a fővizsgák nagyobb fajlagos költséggel valósultak meg. A vontatási költség döntően MÁV-TRAKCIÓ Zrt-nek fizetett elegytovábbítási és üzemeltetési díjat foglalja magában. A vasúti járművek bérleti díja 475 M Ft-tal növekedett a bázisról a tárgy évre. Ennek oka, hogy a MÁV Zrt-nek fizetett vasúti gördülő állomány bérleti díj emelkedett illetve a külföldi vasutaknak fizetett díjak emelkedtek a növekvő euró árfolyam miatt.

A táblázatban jogcímenként bemutatásra kerültek az előzőeknél kisebb arányt képviselő, de 150 M Ft feletti költséget okozó egyéb igénybevett szolgáltatások is.

Az egyéb szolgáltatások költsége 119 M Ft-tal emelkedett elsősorban 2011-ben elszámolt hatósági díjak végett.

2011-ben is rendkívül kis arányt (0,50 %) képviselnek az egyéb szolgáltatások. A hatósági díjak közül 447 M Ft a Nemzeti Közlekedési Hatóság részére fizetett piacfelügyeleti díj, míg 424 M Ft került elszámolásra a vasúti járművek baleset biztosítására, és 102 M Ft költséggel járt a vasúti társaságok kötelező baleseti kárfedezeti biztosítása.

A MÁV-START Zrt. által a GySEV Zrt. vasútvonalaira, és a BKV Zrt-nek eladott 1.894 M Ft belföldi menetjegy és helyjegy képezi alapvetően a közvetített szolgáltatások költségét 2011-ben a 2010. évi 1.347 M Ft költséggel szemben.

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Megosztás a előző évi összes ktg (%)-ában	Tárgyév	Eltérés	Megosztás a tárgyévi összes ktg (%)-ában
Anyagköltség					
Egyen-, forma- és munkaruha, védőital	82	0,04	370	288	0,16
Menetjegy tekercs	459	0,21	467	8	0,20
Üzemanyag- és energia	201	0,09	974	773	0,43
Egyéb anyag	426	0,20	384	-42	0,17
<i>Anyagköltség összesen:</i>	<i>1 168</i>	<i>0,54</i>	<i>2 195</i>	<i>1 027</i>	<i>0,96</i>
Igénybe vett szolgáltatások értéke					
Pályahálózat-hozzáférési díj	75 912	34,76	77 505	1 593	33,87
Vonattás, tolatás	59 622	27,31	62 831	3 209	27,46
Vasúti jármű karbantartás	18 304	8,38	20 620	2 316	9,01
Vasúti jármű bérleti, RIC és egyéb használati díj	15 072	6,90	15 547	475	6,79
Vasúti jármű tisztítás, graffiti eltávolítás	2 803	1,28	2 983	180	1,30
Vonatfűtés/hűtés, kocsivizsgálat, vonatpótló, call center, munkaerő bérlés és egyéb vasútiüzemi tevékenységek	2 715	1,24	1 907	-808	0,83
Ingatlan bérlés, karbantartás, üzemeltetés	1 474	0,68	1 423	-51	0,62
Oktatás és humán szolgáltatás	1 149	0,53	1 207	58	0,53
Számviteli, pénzügyi szolgáltatás	863	0,40	734	-129	0,32
Biztonsági szolgáltatás	937	0,43	929	-8	0,41
Fizetett jegyeladási jutalék	834	0,38	1 035	201	0,45
Hirdetés, reklám és piackutatási szolgáltatások	300	0,14	148	-152	0,06
Informatikai szolgáltatás	906	0,41	935	29	0,41
Távközlési és postai szolgáltatások	258	0,12	345	87	0,15
Egyéb igénybevett szolgáltatások	1 291	0,59	1 648	357	0,72
<i>Igénybe vett szolgáltatások értéke összesen:</i>	<i>182 440</i>	<i>83,55</i>	<i>189 797</i>	<i>7 357</i>	<i>82,93</i>
Egyéb szolgáltatások értéke					
Hatósági díjak	350	0,16	455	105	0,20
Biztosítási díjak	562	0,26	557	-5	0,24
Banki díjak	125	0,06	144	19	0,06
<i>Egyéb szolgáltatások értéke összesen:</i>	<i>1 037</i>	<i>0,48</i>	<i>1 156</i>	<i>119</i>	<i>0,50</i>
<i>Eloklátóink beszerzési értéke</i>	<i>2</i>	<i>0,00</i>	<i>12</i>	<i>10</i>	<i>0,02</i>
<i>Ellátott (közvetített) szolgáltatások értéke</i>	<i>1 466</i>	<i>0,67</i>	<i>1 993</i>	<i>437</i>	<i>0,83</i>
<i>Anyagjellegű ráfordítások összesen:</i>	<i>186 113</i>	<i>85,24</i>	<i>195 063</i>	<i>8 950</i>	<i>85,24</i>

22. Táblázat: Anyagjellegű ráfordítások

II.2.2.2 Személyi jellegű ráfordítások

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Eltérés	Index (%)	Megoszlás a tárgyévi összes ktg (%) ában
Béreköltség	17 112	17 807	695	104,06	7,78
Személy jellegű egyéb kifizetések	3 092	3 265	173	105,60	1,43
Bérfjárulékok	5 877	6 282	405	106,89	2,75
Személyi jellegű ráfordítás összesen:	26 081	27 354	1 273	104,88	11,96

23. Táblázat: Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű ráfordítások az előző évhez viszonyítva összességében 1.273 M Ft-tal növekedtek.

A béreköltség 4,06 %-os növekedését a 2011. évi bérfelajánlás és az átlagos állományi létszám növekedés együttes hatása eredményezte, valamint a dolgozók 2011. évi ösztönzésére - kormányrendelet alapján - kapott támogatás (294 M Ft közterhekkel együtt).

A bérfjárulékok a bázis évről a tárgy évre 405 M Ft-tal növekedtek. A korendelet - biztosítási járulék mértéke a 2010. évi 9,75 %-ról 2011-ben 13,00 %-ra nőtt, ez a fő okozója a növekedésnek.

A 2011. évi személyi jellegű egyéb kifizetések közül jelentősebb tételek: 2.089 M Ft Választható Béren Kívüli Javadalmazási Rendszer keretében nyújtott juttatás, 188 M Ft a betegszabadság és egyéb társadalombiztosítás jellegű kifizetések összege, 240 M Ft a korendelettel nyújtott nyugdíjazás, ami a bázis évhez viszonyítva 132 M Ft-tal növekedett. Ennek magyarázata, hogy a MÁV-ÉVEK programban résztvevők nyugdíjkorhatár elérése miatt, az egyösszegű megváltások okoztak terven felüli kifizetéseket. 91 M Ft a munkába járás költsége, ami előző évhez képest 28 M Ft-os csökkenést mutat - a munkába járáshoz kapcsolódó költségtérítések szabályozása szigorodott, ez megtakarítást eredményezett. A VBKJ költsége 70 M Ft-tal emelkedett a keretösszeg és a létszám emelkedés együttes hatása eredményeképp. A betegszabadság és TB kifizetések összege 2010-ről 2011-re 4 M Ft-tal csökkent, amit az eredményezett, hogy 2011. május 1-től alacsonyabb lett a táppénz felső határa, felére csökkent a táppénz napi összegének lehetséges maximuma.

II.2.2.3 Értékcsökkenési leírás

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Eltérés	Index (%)	Megosztás a tárgyévi összes ktg (%) -ában
Folyamatos leírású tárgyi eszközök elszámolt értékcsökkenése	6 105	6 365	260	104,26	2,78
Egyösszegben elszámolt értékcsökkenés	36	65	29	180,56	0,03
Értékcsökkenési leírás összesen:	6 141	6 430	289	104,71	2,81

24. Táblázat: Értékcsökkenési leírás

A tárgyévi értékcsökkenés (6.430 M Ft) 94,7 %-át képezi a vasúti járművek után elszámolt 6.087 M Ft értékcsökkenési leírási költség.

II.2.2.4 Egyéb bevételek

Egyéb bevételként 2011-ben 160.588 M Ft került könyvelésre, ami a 2010. évi adathoz viszonyítva 7.629 M Ft-os növekedést jelent.

A két időszak adatai közötti eltérést a következő táblázatban mutatjuk be:

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Elterés	Index (%)
<i>Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök bevétele</i>	0	1	1	-
Ebből: Értékesített saját tulajdonú eszközök bevétele	0	1	1	-
<i>Készletek, követelések értékvesztésének visszairása</i>	39	22	-17	56,41
<i>Eredményt növelő tételek</i>	457	533	76	116,63
Ebből: Káreseményekkel kapcsolatos bevételek	185	216	31	116,76
Kapott késedelmi kamat	31	28	-3	90,32
Kapott kötbér	237	283	46	119,41
Egyéb kapott térítések	4	6	2	150,00
<i>Képzett céltartalék feloldása</i>	819	763	-56	93,16
Ebből: Várható kötelezettségekre képzett céltartalék feloldása	819	763	-56	93,16
Jövőbeni költségekre képzett céltartalék feloldása	0	0	0	-
Nem realizált árfolyamveszteségre képzett céltartalék felhasználása	0	0	0	-
Egyéb céltartalék feloldása	0	0	0	-
<i>Értékesített követelések bevétele</i>	0	0	0	-
<i>Különféle egyéb bevételek</i>	2	59	57	2 950,00
<i>Költségek, ráfordítások ellentételezésére kapott támogatások, juttatások</i>	151 642	159 210	7 568	104,99
Ebből: Közzolgáltatás költségtérítése	150 781	158 927	8 146	105,40
Személyszállítás bevétel kiesést (BEB) pótló támogatás	856	0	-856	0,00
MÁV Vasúti dolgozóinak 2011-2013. évi ösztönzése	0	278	278	-
Egyéb kapott támogatás	5	5	0	100,00
Összesen:	152 959	160 588	7 629	104,99

25. Táblázat: Egyéb bevételek

A változás okai:

2011-ben teljesítéssel visszaírt értékvesztés került elszámolásra a vevőkövetelések után 15 M Ft, az egyéb követelések után 7 M Ft értékben. 2010-ben az egyéb követelések után került sor 14 M Ft és a vevőkövetelések után 25 M Ft bevétel elszámolásra.

A MÁV-GÉPÉSZET Zrt. 32 M Ft, a MÁV-TRAKCIÓ Zrt. 45 M Ft kártérítést fizetett 2011-ben a vasút forgalmi balesetekkel összefüggésben. 2010-ben 109 M Ft, illetve 38 M Ft volt ez az összeg, ezért nőtt a káreseményekkel kapcsolatban elszámolt bevétel a tárgyévben az előző évhez viszonyítva.

A késedelmi kamat bevétel 3 M Ft-tal csökkent a bázisról a tárgyévre.

A 2010. évi 170 M Ft-ról 2011-ben 176 M Ft-ra nőtt a MÁV-GÉPÉSZET Zrt.-től kapott kötbér, illetve a MÁV-TRAKCIÓ Zrt. esetében 55 M Ft-ról 99 M Ft-ra nőtt ez a bevétel. E két tétel hatása járult hozzá döntően a kapott kötbér 46 M Ft-os növekedéséhez.

Jelentős mértékben csökkent a peresített ügyek fedezetére képzett céltartalék felhasználása: 2011-ben 85 M Ft, 2010-ben 540 M Ft. A korengedményes nyugdíjra és végkielégítés fedezetére képzett céltartalék felhasználás: 2011-ben 394 M Ft, 2010-ben 278 M Ft. 2011-ben történt felhasználás munka-, forma és egyenruha kötelezettségekre képzett céltartalékból is 284 M Ft összegben.

A társaságnak 2011-ben követelés értékesítéséből nem származott bevétele.

2011. évben nőtt a költségvetési törvény szerinti közszolgáltatási költségtérítésből felhasznált összeg 8.146 M Ft-tal. A MÁV vasúti dolgozók 2011-2013.évi ösztönzésére 2011-ben elszámolt összeg 278 M Ft.

II.2.2.5 Egyéb ráfordítások

Egyéb ráfordításként 2011-ben 2.704 M Ft került könyvelésre, ez 2010. évhez viszonyítva 59 M Ft csökkenést mutat.

A két időszak adatai közötti eltérést a következő táblázatban mutatjuk be:

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Eltérés	Index (%)
Értékesített, selejtezett, hiányzó tárgyi eszközök, beruházások, immateriális javak ráfordításai	1	33	32	3 300,00
Ebből: Értékesített tárgyi eszközök nettó értéke	0	1	1	-
Selejtezett tárgyi eszközök ráfordításai	1	32	31	3 200,00
Tárgyi eszközök értékvesztése	0	0	0	-
Készletek, követelések értékvesztése	198	182	-16	91,92
Ebből: Vevőkövetelések értékvesztése	174	16	-158	9,20
Készletek selejtezése	0	8	8	-
Egyéb követelések értékvesztése	7	158	151	2 257,14
Eredményt csökkentő tételek	1 769	1 751	-18	98,98
Ebből: Behajthatatlan követelések leírt összege	0	1	1	-
Káreseménnyel kapcsolatos veszteségek	976	908	-68	93,03
Bírságok, egyéb pótlékok és térítések	10	12	2	120,00
Fizetett késedelmi kamat	592	657	65	110,98
Kártérítések	50	20	-30	40,00
Önellenzési pótlék	8	4	-4	50,00
Egyéb támogatások, hozzájárulások	133	149	16	112,03
Céltartalék képzés	612	584	-28	95,42
Ebből: Céltartalék képzés korengedményes nyugdíj fedezetére	107	69	-38	64,49
Céltartalék képzés Munka-, forma és egyenruha kötelezettségre	327	279	-48	85,32
Céltartalék képzés kártérítési igényre	86	98	12	113,95
Késedelmi kamat fizetési kötelezettségre céltartalék képzés	0	64	64	-
Céltartalék képzés peresített ügyek fedezetére	92	74	-18	80,43
Központi alapokkal elszámolt hozzájárulások	183	154	-29	84,15
Ebből: Innovációs járulék	183	154	-29	84,15
Egyéb kötelezettségekkel kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0,00
Összesen:	2 763	2 704	-59	97,86

26. Táblázat: Egyéb ráfordítások

A tárgyi eszközök ráfordításai előző évhez viszonyítva jelentősen növekedtek, 31 M Ft értékben történt tárgyi eszköz selejtezés. Az elszámolt értékvesztés túlnyomó részét 2011-ben (158 M Ft) az egyéb követelések értékvesztése képezte.

A káresemények miatti ráfordítások összege a tárgyévben 908 M Ft, ami elsősorban a vasúti járművek rongálásának következménye.

A fizetett késedelmi kamatok összege a bázis évhez képest 64 M Ft-tal növekedett. A tavalyi évben a MÁV-TRAKCIÓ Zrt. részére 311 M Ft, a MÁV-GÉPÉSZET Zrt. részére 30 M Ft és a MÁV Zrt. részére 234 M Ft lett ezen a címen kifizetve. Idén ezek a következőképpen alakultak: MÁV-TRAKCIÓ Zrt. 47 M Ft, MÁV-GÉPÉSZET Zrt. 19 M Ft és MÁV Zrt. 579 M Ft.

A fizetett támogatások 133 M Ft-ról 149 M Ft-ra növekedtek, melyből a szakszervezetek és üzemi tanácsok támogatása 21 M Ft-tal csökkent, míg az egyéb szervezetek támogatása 37 M Ft-tal nőtt 2010. évhez viszonyítva.

28 M Ft-tal csökkent a céltartalék ráfordítása, mivel 2011-ben 69 M Ft céltartalékot képeztünk a korengedményes nyugdíj és végkielégítés fedezetére (2010-ban 107 M Ft ráfordítást számoltunk el ezen a címen), a peresített ügyek fedezetére a 2010. évi 92 M Ft-tal szemben 2011-ben 74 M Ft céltartalékot képeztünk. Balesetekkel kapcsolatosan felmerülő kártérítési igényre 2011-ben 98 M Ft céltartalék lett képezve, az előző évben 86 M Ft. A Munka-, forma és egyenruha kötelezettségre a 2010. évi 327 M Ft-tal szemben 2011-ben 279 M Ft céltartalékot képeztünk, míg a késedelmi kamatfizetési kötelezettségre 64 M Ft céltartalék lett képezve, az előző évben ez utóbbi jogcímen nem történt képzés.

II.2.3 Pénzügyi és rendkívüli eredmény alakulása

A Társaság által kapott és fizetett kamatok negatív eltérése következtében, valamint a DB Autozug GmbH. és a MÁV-START Zrt. által közösen működtetett vállalkozói vonatokkal kapcsolatos elszámolásból adódóan 2011. évben a pénzügyi tevékenységnek vesztesége van. Az elengedett kötelezettségek hatására a rendkívüli eredmény pozitív összeget mutat.

II.2.3.1 Pénzügyi műveletek bevételei

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Eltérés	Index (%)
<i>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</i>	208	56	-152	26,92
Ebből: Hitelintézetől kapott kamat	208	55	-153	26,44
<i>Pénzügyi műveletek egyéb bevételei</i>	149	213	64	142,95
Ebből: Deviza, valutakészletek árfolyamnyeresége	2	22	20	1 100,00
Külföldi pénzürtékre szóló követelésekkel kapcsolatos realizált árfolyamnyereség	57	49	-8	85,96
Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségekkel kapcsolatos realizált árfolyamnyereség	84	55	-29	65,48
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	0	10	10	-
Követelések, kötelezettségek év végi átértékelése miatti árfolyamnyereség	6	76	70	1 266,67
Összesen:	357	269	-88	75,35

27. Táblázat: Pénzügyi műveletek bevételei

2011-ben 2010. évhez viszonyítva 152 M Ft-tal kevesebb kamatbevételt ért el a társaság a menetjegy értékesítésből és a kapott költségtérítésből befolyó – átmenetileg szabad – pénzeszközök folyamatos lekötésével. A lekötés lehetőségét nagymértékben befolyásolja az állami költségtérítés mértéke és az, hogy ütemét tekintve csak 2011. második felében került folyósításra. E ténynek következménye a kamatbevételek bázisidőszakhoz viszonyított negyedére történő csökkenése.

A vasútközi leszámolások (nemzetközi menetdíj, RIC személykocsi használat, saját vonat nemzetközi vonalszakaszokon) követelése és kötelezettsége, illetve az év végi átértékelés miatti árfolyam nyereség előző évhez viszonyítva 64 M Ft növekedést mutat. Az euro 2011. IV. negyedévi árfolyamának folyamatos és drasztikus emelkedése – előző évhez viszonyítva - erőteljesen növelte a deviza, valutakészletek árfolyam nyereségét (20 M Ft), valamint a követelések és kötelezettségek év végi átértékelése miatti összevont árfolyam nyereség összegét (70 M Ft-os növekedés).

A külföldi követelések és kötelezettségek realizált árfolyam nyeresége tekintetében az euro I-III. negyedévi alakulása ellensúlyozta az utolsó negyedév árfolyamának erőteljes növekedését.

II.2.3.2 Pénzügyi műveletek ráfordításai

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Eltérés	Index (%)
<i>Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások</i>	2	159	157	7 950,00
Ebből: Hitelintézetnek rövidlejáratú hitelek után fizetett kamat	2	159	157	7 950,00
<i>Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai</i>	177	385	208	217,51
Ebből: Deviza, valutakészletek árfolyamvesztése	8	0	-8	0,00
Külföldi pénzügyi műveletekkel kapcsolatos realizált árfolyamvesztés	67	29	-38	43,28
Külföldi pénzügyi műveletekkel kapcsolatos realizált árfolyamvesztés	102	101	-1	99,02
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	0	255	255	-
Követelések, kötelezettségek év végi átértékelése miatti árfolyamvesztés	0	0	0	0,00
Összesen:	179	544	365	303,91

28. Táblázat: Pénzügyi műveletek ráfordításai

A pénzügyi műveletek ráfordításai 2010. évhez viszonyítva 365 M Ft-os növekedést mutat. A változásból jelentős mértékűt képvisel az egyéb pénzügyi műveletek közt elszámolt 255 M Ft, ami a DB Autozug GmbH. és a MÁV-START Zrt. által közösen működtetett vállalkozói vonatokkal kapcsolatos elszámolásból ered – a közös tevékenységből adódó veszteség megtérítését tartalmazza.

A növekedésre hatást gyakorolt még az állami költség térítés folyósításának tárgyevi ütemezése (II. félévtől történő folyósítása), és a lejárt szállító állomány következtében a folyószámla hitelkeret teljes mértékű kihasználtsága, ezek együttes hatása magyarázza a fizetendő kamatok drasztikus emelkedését. Ez ellensúlyozta a pénzügyi műveletek egyéb ráfordításain belül a nemzetközi leszámolások követeléseit és kötelezettségeit árfolyam veszteségének csökkenése, ami az euro I-III., illetve IV. negyedévi árfolyamváltozásának hatásaként jelentkezett.

II.2.3.3 Rendkívüli bevételek

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Eltérés	Index (%)
<i>Térítés nélkül átvett, többletként fellelt eszközök miatt elszámolt bevétel</i>	0	0	0	0,00
Ebből: Többletként fellelt befektetett eszközök	0	0	0	0,00
<i>Egyéb rendkívüli bevételek</i>	134	224	90	167,16
Ebből: Más vállalkozó által átvállalt kötelezettség	0	0	0	0,00
Összesen:	134	224	90	167,16

29. Táblázat: Rendkívüli bevételek

A 2011-ben elszámolt rendkívüli bevétel – előző évhez hasonlóan – elengedett kötelezettségből származik, a MÁV-TRAKCIÓ Zrt-vel szemben fennálló 224 M Ft késedelmi kamat elengedését tartalmazza.

II.2.3.4 Rendkívüli ráfordítások

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Eltérés	Index (%)
<i>Térítés nélkül átadott vagyontárgyakkal kapcsolatban elszámolt ráfordítások</i>	0	0	0	0,00
Ebből: Térítés nélkül nyújtott szolgáltatások után felszámított, át nem hártott áfa	0	0	0	0,00
<i>Egyéb rendkívüli ráfordítások</i>	5	3	-2	60,00
Ebből: Elengedett menetdíj követelés	5	3	-2	60,00
Összesen:	5	3	-2	60,00

30. Táblázat: Rendkívüli ráfordítások

A rendkívüli ráfordítások tárgyevi egyenlegét jelentős mértékben az elengedett menetdíj követelések képezik.

II.2.4 Bevételek és ráfordítások kapcsolt vállalkozással szemben

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Anyavállalat	Konzolidációba teljeskörűen bevont leányvállalat	Konzolidációba equity módszerrel bevont leányvállalat	Társult vállalkozás	Összesen
Bevételek					
Értékesítés nettó árbevétele	67	248	36	4	355
Egyéb bevételek	11	354	0	0	365
Pénzügyi műveletek bevételei	1	0	0	0	1
Rendkívüli bevételek	0	224	0	0	224
Bevételek összesen	79	826	36	4	945
Ráfordítások					
Anyagjellegű ráfordítások	93 931	84 490	493	5	178 919
Személyi jellegű ráfordítások	0	0	0	0	0
Egyéb ráfordítások	795	726	0	0	1 521
Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	0	0	0
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0	0	0
Ráfordítások összesen	94 726	85 216	493	5	180 440

31. Táblázat: Bevételek és ráfordítások a kapcsolt vállalkozásokkal szemben

Az anyavállalattal szemben elszámolt bevételek között az értékesített belföldi IC pót- és helyjegy 48 M Ft-ot, a káreseménnyel kapcsolatos kapott kártérítés 8 M Ft-ot tett ki.

A teljeskörűen bevont leányvállalatok esetében a bevétel nagy része két vállalkozástól származott. A MÁV-TRAKCIÓ Zrt. részére 212 M Ft értékben történt személyszállítási szolgáltatás nyújtása, illetve 45 M Ft-ot tett ki a kapott kártérítés összege, valamint 224 M Ft volt az elengedett késedelmi kamat összege. A MÁV- GÉPÉSZET Zrt. pedig 176 M Ft kötbért fizetett az év során.

Az anyavállalattal szembeni ráfordítások döntő része két tételből áll, vasúti járművekre fizetett bérleti díj 9.993 M Ft, illetve pályahálózati díj 77.056 M Ft. A teljeskörűen bevont leányvállalatok között a két legnagyobb partner a MÁV-GÉPÉSZET Zrt. és a MÁV-TRAKCIÓ

Zrt. A MÁV-GÉPÉSZET Zrt-vel szemben 19.434 M Ft ráfordítás került elszámolásra vasúti járművek karbantartására, míg a MÁV-TRAKCIÓ Zrt. vontatási, tolatási és vonatmegosztási szolgáltatást 62.932 M Ft értékben nyújtott.

Valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet bemutatása

II.2.5 Az eszközök értékének és összetételének alakulása

Az eszközállomány 2011. december 31-én 107.990 M Ft, melyből 44.416 M Ft a befektetett eszközök állománya, míg a forgóeszközök állománya 42.145 M Ft. A forgóeszköz állományban meghatározó az egyéb követelések 35.972 M Ft-os állománya. A Társaság aktív időbeli elhatárolásainak összege 21.429 M Ft.

II.2.5.1 Befektetett eszközök aránya

Az összes eszközön belül a befektetett eszközök állománya 44.416 M Ft, ez az összes eszközállomány 41,13 %-a.

$$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Összes eszköz}} = \frac{44.416}{107.990} = 41,13 \% \quad (\text{bázis } 51,07 \%)$$

II.2.5.2 Tárgyi eszközök fedezettsége

Közvetlenül a termelésben résztvevő tartósan befektetett eszközökből a tárgyi eszközök finanszírozására a saját tőke 145,74 %-ban nyújt fedezetet. A mutató értéke kedvező esetben 100-150 %.

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Tárgyi eszközök}} = \frac{64.342}{44.147} = 145,74 \% \quad (\text{bázis } 129,78 \%)$$

II.2.5.3 Befektetett eszközök fedezettsége

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Befektetett eszközök}} = \frac{64.342}{44.416} = 144,86 \% \quad (\text{bázis } 129,07 \%)$$

A befektetett eszközök finanszírozására a saját tőke 144,86 %-ban nyújt fedezetet.

II.2.5.4 A forgóeszközök befektetett eszközökhöz viszonyított aránya

$$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Befektetett eszközök}} = \frac{42.145}{44.416} = 94,89 \% \quad (\text{bázis } 41,93 \%)$$

100 Ft befektetett eszközre 95 Ft forgóeszköz jutott.

II.2.6 A források értékének és összetételének alakulása

A források összege – az eszközök értékével megegyezően - 2011. december 31-én 107.990 M Ft. A források összetételének meghatározó eleme, a 64.342 M Ft saját tőke.

II.2.6.1 Tőkeerősség mutató

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Összes forrás}} = \frac{64.342}{107.990} = 59,58 \% \quad (\text{bázis } 65,92 \%)$$

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 59,58 %-ban finanszírozza a saját tőke.

II.2.6.2 Tőkefeszültség mutató

$$\frac{\text{Idegen tőke}}{\text{Saját tőke}} = \frac{36.758}{64.342} = 57,13 \% \quad (\text{bázis } 42,13 \%)$$

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

II.2.6.3 Eladósodottság foka

$$\frac{\text{Idegen tőke}}{\text{Összes eszköz}} = \frac{36.758}{107.990} = 34,04 \% \quad (\text{bázis } 27,77 \%)$$

A mutató szerint a kötelezettség az eszköz érték 34,04 %-át terheli. Ha az eladósodottság foka nő, az önmagában kedvezőtlen jelenség. A mutató értéke kedvező esetben 70 % alatt marad.

II.2.6.4 Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya

$$\frac{\text{Hosszú lej. köt.}}{\text{Hosszú lej. köt.} + \text{Saját tőke}} = \frac{43}{64.385} = 0,07 \% \quad (\text{bázis } 0,07 \%)$$

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.2.6.5 Saját tőke növekedésének aránya

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}} = \frac{64.342}{10.000} = 6,43 \quad (\text{bázis } 6,26)$$

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.2.6.6 Befektetett eszközök fedezete

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Befektetett eszközök}} = \frac{64.342}{44.416} = 144,86 \% \quad (\text{bázis } 129,07 \%)$$

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

II.2.6.7 Jövedelmezőségi mutatók

$$\text{EBITDA} = \text{Üzleti eredmény} + \text{értécsökkenés} = 1.289 + 6.430 = 7.719 \text{ M Ft}$$

(bázis 6.059 M Ft)

$$\text{EBITDA ráta} = \frac{\text{EBITDA}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}} = \frac{7.719}{72.252} = 10,68 \% \quad (\text{bázis } 8,9 \%)$$

$$\text{Működési ráta} = \frac{\text{Üzleti eredmény}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}} = \frac{1.289}{72.252} = 1,78 \% \quad (\text{bázis } -0,12 \%)$$

II.2.7 Pénzügyi helyzet vizsgálata

II.2.7.1 Forgótőke és likviditás

Nettó forgótőke

A pénzügyi helyzet vizsgálatánál legkifejezőbb a forgótőke nagysága, amely megmutatja, hogy a forgóeszközök értéke 5.430 M Ft-tal több, mint a rövid lejáratú kötelezettség értéke:

$$\begin{aligned} \text{Forgóeszközök} - \text{Rövid lejáratú kötelezettségek} &= 42.145 - 36.715 = \\ &= 5.430 \text{ M Ft} \quad (\text{bázis} - 5.991 \text{ M Ft}) \end{aligned}$$

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

Likviditási ráta

$$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}} = \frac{42.145}{36.715} = 114,79 \% \quad (\text{bázis} 77,24 \%)$$

A likviditási helyzet azt mutatja, hogy a forgóeszközök, így a készletek, követelések és pénzeszközök, a rövid lejáratú (éven belüli) fizetési kötelezettségekre 114,79 %-ban nyújtanak fedezetet. A mutató értéke nemzetközi gyakorlatban 200 % körül elfogadható.

Likviditási gyorsráta

$$\frac{\text{Forgóeszközök} - \text{Készletek}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}} = \frac{41.444}{36.715} = 1,13 \quad (\text{bázis} 0,75)$$

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

Készpénz likviditási ráta

$$\frac{\text{Pénzeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}} = \frac{4.043}{36.715} = 11,01 \% \quad (\text{bázis} 4,15 \%)$$

A készpénz likviditási ráta a teljesen mobil pénzeszköz arányát mutatja a rövidlejáratú kötelezettségekhez viszonyítva. A likvid pénzeszköz a rövidlejáratú kötelezettségek 11,01 %-ára nyújt fedezetet. A mutató értéke 160-180 %-nál elfogadható.

II.2.7.2 Cash-Flow kimutatás

A Társaság 2011. évi pénzeszköz változását a következő táblázat mutatja, amelyet a számviteli törvény 51. § (8) bekezdése szerint készítettünk el. A kimutatásban foglaltak a mérleg, eredménykimutatás és az analitikus nyilvántartások adatai alapján kerülnek bemutatásra.

adatok M Ft-ban

sorsz.	Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow, 1-13. sorok)	1 689	5 347
1.	Adózás előtti eredmény ±	226	1 235
	bevételeként elszámolt véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
	ráfordításként elszámolt végleges pénzeszköz átadás	0	0
	kapott osztalék	0	0
1/a.	Előző évek eredménye	68	534
2.	Elszámolt terv szerinti amortizáció +	6 141	6 430
2/a.	Előző év terhére elszámolt amortizáció	17	-15
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	160	198
4.	Céltartalék állomány változása ±	-207	-179
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	0	0
6.	Szállítói kötelezettség változása ±	10	253
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	-1 995	10 143
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	-3 790	1 080
9.	Vevőkövetelés változása ±	-690	163
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	3 850	-19 181
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	-2 100	4 686
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	0	0
13.	Fizetendő osztalék, részesedés-	0	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (14-16. sorok)	-2 882	-2 390
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-2 882	-2 392
15.	Befektetett eszközök eladása +	0	1
15/b.	Befektetett pénzügyi eszközök állományváltozása	0	0
15/c.	Beruházásra adott előlegek változása ±	0	0
16.	Kapott osztalék +	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash-flow, 17-27. sorok)	16	-6
17.	Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás) +	0	0
18.	Kötvénykibocsátás bevétele +	0	0
19.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
	ebből: Rövid lejáratú hitel és kölcsön	0	0
	Forduló napi átértékelés vesztesége	0	0
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	-8
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
22.	Tőkeváltozás	0	0
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
24.	Kötvény és hitelviszonyt megteremtítő értékpapír visszafizetés -	0	0
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
	ebből: Rövid lejáratú hitel és kölcsön	0	0
	Forduló napi átértékelés nyeresége	0	0
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
27.	Alapítókkal szembeni, ill. egyéb hosszú lejáratú kötelezettség változása	16	2
IV.	Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±	-1 177	2 951

32. Táblázat: Cash-flow kimutatás

Az egyes sorok értékelése:

Az adózás előtti nyereség 1.235 M Ft, amely korrigálásra került az előző évek 534 M Ft-os eredményével.

Az eszközök után elszámolt értékvesztés és visszaírás összege 198 M Ft (3. sor), ami az utánfizetéssel kapcsolatos, és menetdíj követelések elszámolásához köthető.

A pénzeszközök változása (IV. sor) a mérleg B. IV. pénzeszközök sor változását adja meg, amely 2011. évben 2.951 M Ft növekedést mutat. A változás az alábbiakkal magyarázható:

- Az alaptevékenységhez kapcsolódó működési cash-flow 2011-ben 5.347 M Ft-os pénzbeáramlást mutat, amelyre döntően a forgóeszközök és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása volt meghatározó befolyással.
- A tárgyi eszköz beszerzések (aktiválások) hatásaként a befektetési tevékenység pénzeszköz változása 2.390 M Ft-os pénzáramlást mutat.

A 6 M Ft pénzáramlást mutató finanszírozási tevékenység csekély mértékben hatott csak a pénzeszköz változások alakulására.

II.2.8 Az előző éveket érintő tételek mérlege és eredménykimutatása

adatok M Ft-ban

A tétel megnevezése	2007	2008	2009	2010	Összesen
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	-1	0	0	0	-1
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	0	0	0	0	0
Alapítás-át szervezési aktívált értéke	0	0	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktívált értéke	0	0	0	0	0
Vagyon értékű jogok	0	0	0	0	0
Szellemi termékek	0	0	0	0	0
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0
Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0
Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0	0	0
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	-1	0	0	0	-1
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-1	0	0	0	-1
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	0	0	0	0
Tenyészállatok	0	0	0	0	0
Beruházások	0	0	0	0	0
Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	0	0
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZK	0	0	0	0	0
Tartós részesedés kapcsoló vállalkozásban	0	0	0	0	0
Tartósan adott kölcsön kapcsoló vállalkozásban	0	0	0	0	0
Egyéb tartós részesedés	0	0	0	0	0
Tartósan adott kölcsön kapcsoló vállalkozásban	0	0	0	0	0
Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	0	0
B. Forgóeszközök	26	31	39	3 107	3 203
I. KÉSZLETEK	0	0	0	1	1
Anyagok	0	0	0	0	0
Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0	0	0
Növények-, hizó és egyéb állatok	0	0	0	0	0
Késztermékek	0	0	0	0	0
Áruk	0	0	0	1	1
Készletekre adott előlegek	0	0	0	0	0
II. KÖVETELÉSEK	26	31	39	3 106	3 202
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	27	24	38	71	160
Követelések kapcsoló vállalkozással szemben	0	0	0	65	65
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő v	0	0	0	0	0
Váltókövetelések	0	0	0	0	0
Egyéb követelések	-1	7	1	2 970	2 977
III. ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	0	0	0
Részesedés kapcsoló vállalkozásban	0	0	0	0	0
Egyéb részesedés	0	0	0	0	0
Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0	0	0
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0
IV. PÉNZESZKÖZÖK	0	0	0	0	0
Pénztár, csekkék	0	0	0	0	0
Bankbetétek	0	0	0	0	0
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	0	0	-11	-50	-61
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	-11	-32	-43
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	-18	-18
Halasztott ráfordítások	0	0	0	0	0
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZ.	25	31	28	3 057	3 141

33. Táblázat: Az előző éveket érintő tételek mérlegének eszköz oldala

adatok M Ft-ban

Sor	A tétel megnevezése	2007	2008	2009	2010	Összesen
53	D Saját tőke (54 + 61)	20	79	-2 692	3 127	534
54	I JEGYZETT TŐKE	0	0	0	0	0
55	ebből visszavásárolt tul. részesedés nevértékén	0	0	0	0	0
56	II JEGYZETT, DE MEG BE NEM FIZETT TŐKE (-)	0	0	0	0	0
57	III TŐKEARTALÉK	0	0	0	0	0
58	IV. EREDMÉNYARTALÉK	0	0	0	0	0
59	V. LEKÖTÖTT ARTALÉK	0	0	0	0	0
60	VI. ERTEKELÉSI ARTALÉK	0	0	0	0	0
61	VII. MÉRLEG SZERINTI FREDMÉNY	20	79	-2 692	3 127	534
62	E Céltartalékok (63 + ...65)	0	0	0	0	0
63	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0	0	0	0
64	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0	0	0
65	3. Egyéb céltartalék	0	0	0	0	0
66	F KÖTELEZETTSÉGEK (67 +71 +80...509)	5	-18	2 721	269	2 977
67	I HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0	0	0
68	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	0	0	0	0	0
69	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb r. váll. szemben	0	0	0	0	0
70	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazd. szemben	0	0	0	0	0
71	II HOSSZÚLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0	-1	-1
72	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0	0	0
73	Átváltoztatható kötvények	0	0	0	0	0
74	Tartozások kötvény kibocsátásából	0	0	0	0	0
75	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	0	0	0
76	Egyéb hosszúlejratú hitelek	0	0	0	0	0
77	Tartás kötelezettségek kapcsolt vállalkozással sz.	0	0	0	0	0
78	Tartás kötelezettségek egyéb vállalkozással sz.	0	0	0	0	0
79	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	-1	-1
80	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	5	-18	2 721	270	2 978
81	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0	0	0
82	ebből átváltoztatható kövénnyek	0	0	0	0	0
83	Rövid lejáratú hitelek	0	0	0	0	0
84	Vevőtől kapott előlegek	0	0	0	0	0
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	0	0	1	146	147
86	Váltótartozások	0	0	0	0	0
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll.szemb.	2	-13	746	107	842
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb rész. váll.szemb.	0	0	0	0	0
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	3	-5	1 974	17	1 989
90	G PASSZÍV IDŐBELI ELHÁROLÁSOK	0	-30	1	-339	-370
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhat.	0	-30	-1	-339	-370
93	Halasztott bevételek	0	0	0	0	0
94	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZ.	25	31	28	3 037	3 141

34. Táblázat: Az előző éveket érintő tételek mérlegének forrás oldala

adatok M Ft-ban

Sor	A tétel megnevezése	2007	2008	2009	2010	Összesen
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	0	0	-2	113	111
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	27	23	-7	38	81
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	27	23	-9	151	192
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0	0	0	0
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0	0	0	0
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (+03.+04.)	0	0	0	0	0
III.	Egyéb bevételek	0	0	-2 094	2 954	860
	ebből visszairt értékesítés (962)	0	0	0	0	0
05.	Anyagköltség	0	1	1	8	10
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	2	-50	-196	-103	-347
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	2	0	0	-11	-9
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0	0	0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0	0	0	0
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	4	-49	-195	-106	-346
10.	Béreköltség	0	0	-1	-1	-2
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	0	0	1	8	9
12.	Bérfelrakások	3	-7	0	7	3
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	3	-7	0	14	10
VI.	Értékesítőkénés	0	0	0	0	0
VII.	Egyéb ráfordítások	0	0	784	70	854
	ebből: értékesítés (852)	0	0	0	0	0
4.	ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.)	20	79	-2 692	3 127	534
13.	Kapott osztalék és részesedés	0	0	0	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0	0	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0	0	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	0	0	0	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0	0	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	0	0	0	0	0
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0	0	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	0	0
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	0	0
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékesítése	0	0	0	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	0	0
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	0	0	0	0	0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)	0	0	0	0	0
B.	PENZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	0	0	0	0	0
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÓI EREDMÉNY (+A.+B.)	20	79	-2 692	3 127	534
X.	Rendkívüli bevételek	0	0	0	0	0
XI.	Rendkívüli ráfordítások	0	0	0	0	0
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)	0	0	0	0	0
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C.+D.)	20	79	-2 692	3 127	534
VII.	ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	0	0	0	0	0
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+E.-VII.)	20	79	-2 692	3 127	534
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			0		0
23.	Jóváhagyott osztalék és részesedés			0		0
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+F.+22.+23.)	20	79	-2 692	3 127	534

35. Táblázat: Az előző éveket érintő tételek eredménykimutatása

A tárgyévi beszámolóban - de attól elkülönítetten - kell bemutatni a korábbi éveket érintően a tárgyévben elszámolt hibahatások mérlegre, eredményre gyakorolt hatását. A számviteli politikában előírtak szerint, minden tétel jelentős hibának minősül. A tárgyévi, előző évek eredményét módosító tételek halmozott abszolút értéke 7.854 M Ft, mely - a számviteli politika alapján - elkülönítetten kerül kimutatásra:

Eredmény növelőként 4.194 M Ft.

Eredmény csökkentőként 3.660 M Ft.

Az előző év eredményét módosító tételek egyenlege 534 M Ft eredménynövekedést okozott. A jelentősebb módosító elszámolások a következők:

- A NAV 2011. évben végzett átfogó vizsgálatával kapcsolatos határozat alapján, a revízió nem fogadta el 2008. évre a Prekop Kft részére, bérleti díj címén elhatárolt összeget, szerződés hiánya miatt. Ez 30 M Ft javító tételként került elszámolásra.
- Nemzetközi tevékenységgel kapcsolatosan a német és osztrák adóhatóságokhoz benyújtott bevallások alapján az adó és eredmény elszámolás rendezése megtörtént. Ez az eredményre 132 M Ft javító hatással bír.
- A MÁV Zrt-vel kötött megállapodás alapján a keskeny nyomközű vasúttal kapcsolatos költségterítés 2009. és 2010. évekre átadásra került. Ennek 854 M Ft-os (775 M Ft + 79 M Ft) rontó hatása van az eredményre.
- NFM határozat alapján a 2009. és 2010. évi közszolgáltatási költségterítés elszámolását érintően 2009. évre 2.094 M Ft túl kompenzáció, míg 2010. évre 2.951 M Ft többlet költségterítés került könyvelésre.
- A nemzetközi személyszállítás elszámolásában két hónap csúszás van a teljesítéshez viszonyítva, így 2010. éves elszámolások 2011. évben kerültek rögzítésre. Az elhatárolások és a tényadatok különbözete 163 M Ft javító hatással bír az eredményre. Az értékesítésből származó fizetendő jutalék is elszámolásra került, amelynek 62 M Ft rontó hatása van, az ehhez kapcsolódó árbevétel 28 M Ft javító.
- Belföldi menetdíjak utólagos elszámolásának eredménye 14 M Ft rontó hatású.
- Szerződések, megállapodások utólagos megkötése kapcsán, 2011. évben 179 M Ft értékben kerültek kiállításra előző éveket érintő számlák Trenitalia Gruppo 110 M Ft, Zeleznice Srbije 69 M Ft, melyeknek eredményt javító hatásuk van.
- 2010. évi elhatárolások rendezéséből 44 M Ft eredményt javító tétel került elszámolásra. A legjelentősebb tételek a MÁV-GÉPÉSZET Zrt. részére reklamáció miatt visszaküldött számla elhatárolásának rendezése 11 M Ft összegben, valamint az ÖBB dupla elhatárolásból adódó rendezése 10 M Ft összegben.
- A Eurail Group GIE részére 2010. évi bérlet rendezése jogcímen jóváíró számla került kiállításra, amelynek 45 M Ft rontó hatása van.
- Biztosítási díjak elszámolásából 11 M Ft eredményt javító tétel került elszámolásra, ebből az Allianz Hungária Zrt. vagyonszolgáltatási számlája 26 M Ft-os javító, míg a Generáli Biztosító Zrt. felelősségbiztosítása 15 M Ft-os rontó hatással bír.
- A Deutsche Leasing 513449/11 számú jóváíró számlája duplán került rögzítésre. A javítás 17 M Ft eredmény rontó hatással bír.

- 2010. december havi nemzetközi vonatok külföldi szakaszon felmerült közlekedtetés költségeiről a DB Autozug GMBH részére kiállított számla 11 M Ft javító hatással bír.
- RIC 2008-2010. évi kocsibér utólagos elszámolása 31 M Ft rontó hatással bír az eredményre.
- Előző éveket érintő természetbeni juttatásokhoz kapcsolódó járulékok rendezése 21 M Ft-os rontó hatással van az eredményre.
- A MÁV Zrt. 2010. évre vonatkozóan 121 M Ft értékben állított ki jóváíró számlákat. Ebből bérleti díj 66 M Ft, ingatlankezelési díj 42 M Ft, képzési díj 12 M Ft, egyéb jogcímenen 1 M Ft jóváírás került elszámolásra, amely javító hatással van az eredményre.

III Éves felügyeleti jelentés

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

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

III.1 Személyszállítás és a közszolgáltatási személyszállítás mérlege, eredménykimutatása és cash-flow kimutatása

A mérleg (35-36. táblák), az eredménykimutatás (37. tábla) és a cash-flow kimutatás (38. tábla) az éves felügyeleti jelentésben szükséges személyszállítás és közszolgáltatási személyszállítás adatainak bemutatása mellett, tartalmazza a számviteli politikában előírt főkönyvek szerinti bontást is.

adatok M Ft-ban

Sor	A tétel megnevezése	Közszolgáltatási személyszállítás (Z)		Nemzetközi és távolsági főkönyv (N)		Személyszállítás összesen	
		Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév
01	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (02.+10.+18.)	46 454	42 752	2 025	1 664	48 479	44 416
02	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.+...09.)	260	263	0	0	260	263
03	Alapítás, átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0
04	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0
05	Vagyoni értékű jogok	219	204	0	0	219	204
06	Szellemi termékek	41	59	0	0	41	59
07	Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0	0
08	Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0
09	Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.+...17.)	46 189	42 483	2 025	1 664	48 214	44 147
11	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	42	48	0	0	42	48
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek	46 048	42 206	2 025	1 664	48 073	43 870
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	56	48	0	0	56	48
14	Tenyészállatok	0	0	0	0	0	0
15	Beruházások, felújítások	7	36	0	0	7	36
16	Beruházásokra adott előlegek	36	145	0	0	36	145
17	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZK. (19.+...25.)	5	6	0	0	5	6
19	Tartós részesedések kapcsolt vállalkozásban	4	5	0	0	4	5
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	0	0	0
21	Egyéb tartós részesedés	1	1	0	0	1	1
22	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési v-ban álló váll.	0	0	0	0	0	0
23	Egyéb tartósan adott kölcsönök	0	0	0	0	0	0
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0
25	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0
26	B. Forgóeszközök (27.+34.+40.+45.)	19 829	41 366	910	2 410	20 329	42 145
27	I. KÉSZLETEK (28.+...33.)	574	699	3	2	577	701
28	Anyagok	1	1	0	0	1	1
29	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0	0	0	0
30	Növéndék-, hízó és egyéb állatok (korábban: állatok)	0	0	0	0	0	0
31	Késztermékek	0	0	0	0	0	0
32	Áruk	573	698	3	2	576	700
33	Készletekre adott előlegek	0	0	0	0	0	0
34	II. KÖVETELÉSEK (35.+...39.)	18 217	36 633	853	2 398	18 660	37 401
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	882	637	345	425	1 227	1 062
36	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	137	354	0	13	137	367
37	Követelések egyéb részesedési v. váll. sz.	0	0	0	0	0	0
38	Váltókövetelések	0	0	0	0	0	0
39	Egyéb követelések	17 198	35 642	98	330	17 296	35 972
39/A.	Üzletági elszámolások követeléseit	0	0	410	1 630		
40	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41.+...44.)	0	0	0	0	0	0
41	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	0	0	0
42	Egyéb részesedés	0	0	0	0	0	0
43	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0	0	0	0
44	Forgatási célú hiteviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0
45	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.+...47.)	1 038	4 034	54	10	1 092	4 043
46	Pénztár, csekkek	116	160	2	1	118	160
47	Bankbetétek	922	3 874	52	9	974	3 883
48	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (49.+...51.)	22 565	17 543	3 550	3 886	26 115	21 429
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	22 137	16 991	3 550	3 886	25 687	20 877
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	428	552	0	0	428	552
51	Halasztott ráfordítások	0	0	0	0	0	0
52	ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZ. (01.+26.+48.)	88 848	101 661	6 485	7 960	94 923	107 990

36. Táblázat: Személyszállítás és közszolgáltatási személyszállítás mérlegének eszköz oldala

adatok M Ft-ban

Sor	A tétel megnevezése	Közszolgáltatási személyszállítás (Z)		Nemzetközi és távolsági főkönyv (N)		Személyszállítás összesen	
		Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév
53	D. Saját tőke (54 - ... 60.)	59 783	59 905	2 790	4 437	62 573	64 342
54	I. JEGYZETT TŐKE	9 885	9 885	115	115	10 000	10 000
	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés	0	0	0	0	0	0
55	II. JEGYZETT, DE BÉ NEM FIZETETT TŐKE	0	0	0	0	0	0
56	III. TŐKÉTARTALÉK	50 475	50 475	1 845	1 845	52 320	52 320
57	IV. FREDMÉNYTARTALÉK	-577	-555	604	1 242	27	787
58	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0	0	0	0	0
59	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0	0	0	0
60	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	0	0	226	1 235	226	1 235
61	E. Céltartalékok (62 - ... 65.)	972	793	0	0	972	793
62	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	972	793	0	0	972	793
63	2. Céltartalék a jövőbeli költségekre	0	0	0	0	0	0
64	3. Egyéb céltartalék	0	0	0	0	0	0
65	F. KÖTELEZETTSÉGEK (67 + 71 + 80. sor)	26 562	38 077	209	312	26 361	36 758
66	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68 - ... 70)	0	0	0	0	0	0
67	Hátrasorolt köt. kapcsoló váll. szemben	0	0	0	0	0	0
68	Hátrasorolt köt. egyéb rész. visz. váll. szemben	0	0	0	0	0	0
69	Hátrasorolt köt. egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0	0	0	0
70	II. HOSSZÚLEJÁRATÚ KÖTELEZETT (72 + ... 79.)	40	40	2	4	42	43
71	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0	0	0	0
72	Átváltoztatható kötvények	0	0	0	0	0	0
73	Tartozások körvénykibocsátásból	0	0	0	0	0	0
74	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	0	0	0	0
75	Egyéb hosszúlejáratú hitelek	0	0	0	0	0	0
76	Tartós kötelezettségek kapcsoló váll. szemben	0	0	0	0	0	0
77	Tartós kötelezettségek egyéb váll. szemben	0	0	0	0	0	0
78	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	40	40	2	4	42	43
79	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETT (81 + ... 89.)	26 522	38 037	207	308	26 319	36 715
80	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0	0	0	0
81	ebből: átváltoztatható kötvények	0	0	0	0	0	0
82	Rövid lejáratú hitelek	0	0	0	0	0	0
83	Vevőtől kapott előlegek	0	0	0	0	0	0
84	Kötelezettségek áruszállításból	1 809	1 951	133	244	1 942	2 195
85	Váltótartozások	0	0	0	0	0	0
86	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsoló váll. sz.	22 931	30 812	0	0	22 931	30 812
87	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb váll. sz.	0	4	0	0	0	4
88	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 372	3 640	74	64	1 446	3 704
88/A.	Üzletági elszámolások tartozásai	410	1 630	0	0	0	0
89	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (91 - ... 93.)	1 531	2 896	3 486	3 211	5 017	6 097
90	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	444	509	48	33	492	542
91	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 087	2 377	3 438	3 178	4 525	5 555
92	Halasztott bevételek	0	0	0	0	0	0
93	FORRÁSOK (PASSZÍVAK) ÖSSZ. (53.+61.+66.+90.)	88 848	101 661	6 485	7 960	94 923	107 990

37. Táblázat: Személyszállítás és közszolgáltatási személyszállítás mérlegének forrás oldala

adatok M Ft-ban

Sor	A tétel megnevezése	Közszolgáltatási személyszállítás (Z)		Nemzetközi és távolsági főkönyv (N)		Személyszállítás összesen	
		Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	55 676	58 566	2 518	2 888	58 194	61 454
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	82	39	9 782	10 759	9 864	10 798
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01 + 02.)	55 758	58 605	12 300	13 647	68 058	72 252
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0	0	0	0	0
04.	Saját előállítású eszközök aktívái értéke	0	0	0	0	0	0
II.	Aktívái saját teljesítmények értéke (03 + 04.)	0	0	0	0	0	0
III.	Egyéb bevételek	152 098	159 770	861	809	152 959	160 588
	ebből visszatart értékvesztés (962,1-962,2)	0	0	0	0	0	0
	Üzemi hozamok összesen:	207 856	218 384	13 161	14 456	221 017	232 840
05.	Anyagköltség	1 094	2 090	81	195	1 168	2 195
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	173 042	180 707	9 398	9 090	182 440	189 797
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	1 021	1 140	16	16	1 037	1 156
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	1	9	1	3	2	12
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0	1 466	1 903	1 466	1 903
II.	Anyagjellegű ráfordítások (05 + 06 + 07 + 08 + 09.)	175 148	183 946	10 965	11 117	186 113	195 063
IV/A 1.	Átvett (megosztott) működési költség (591, 5931, 5939, 5941-5949)	0	0	0	0	0	0
IV/A 2.	Átvett (megosztott) irányítási költség (5947-5949)	0	0	0	0	0	0
IV/A 3.	Átadott (megosztott) működési költség (5932, 5951-5956)	0	0	0	0	0	0
IV/A 4.	Átadott (megosztott) irányítási költség (5957-5959)	0	0	0	0	0	0
IV/A.	Elszámolt belső ráfordítások összesen:	0	0	0	0	0	0
10.	Béreköltség	16 516	17 207	596	600	17 112	17 807
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	2 994	3 155	108	110	3 092	3 265
12.	Bérbírálatok	5 673	6 070	204	212	5 877	6 282
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10 + 11 + 12.)	25 173	26 432	908	922	26 081	27 354
VI.	Értékcsökkenés	5 918	6 201	223	229	6 141	6 430
VII.	Egyéb ráfordítások	1 927	1 921	836	783	2 763	2 704
	ebből értékvesztés (862)	0	0	198	182	198	182
	Üzemi ráfordítások összesen:	208 166	218 500	12 932	13 051	221 098	231 551
A.	ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI)	-310	-116	229	1 405	-81	1 289
13.	Kapott osztalék és részesedés	0	0	0	0	0	0
	ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0	0
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0	0	0	0	0
	ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0	0
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0	0	0	0	0
	ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0	0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	207	53	1	3	208	56
	ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	0	1	0	0	0	1
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	22	5	127	208	149	213
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13 + 14 + 15 + 16 + 17.)	229	58	128	211	357	269
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0	0	0	0	0
	ebből kapcsolt vállalkozástól adott	0	0	0	0	0	0
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	2	159	0	0	2	159
	ebből kapcsolt vállalkozástól adott	0	0	0	0	0	0
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0	0	0	0	0
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	46	4	131	381	177	385
IV.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18 - 19 + 20 + 21.)	48	163	131	381	179	544
B.	PENZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IV)	181	-105	-3	170	178	-273
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÓI EREDMÉNY (A + B)	-129	-221	226	1 235	97	1 014
X.	Rendkívüli bevételek	134	224	0	0	134	224
XI.	Rendkívüli ráfordítások	5	3	0	0	5	3
D.	RENDRÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	129	221	0	0	129	221
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (C + D)	0	0	226	1 235	226	1 235
XIII.	ADÓFIZETESI KÖTELEZETTSÉG	0	0	0	0	0	0
F.	ADÓZÁS UTÁN EREDMÉNY (E-VIII)	0	0	226	1 235	226	1 235
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésszerzésre	0	0	0	0	0	0
23.	Fizetett (jóváhagyott) osztalék és részesedés	0	0	0	0	0	0
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (F+22.-23.)	0	0	226	1 235	226	1 235

38. Táblázat: Személyszállítás és közszolgáltatási személyszállítás eredménykimutatása

adatok M Ft-ban

Sor	A tétel megnevezése	Közszolgáltatási személyszállítás (Z)		Nemzetközi és távolsági főkönyv (N)		Személyszállítás összesen	
		Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév
I.	Szakasos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow)	1 807	5 519	-118	-171	1 689	5 347
1	Adózás előtti eredmény ±	0	0	226	1 235	226	1 235
	ebből: bevételként elszámolt véglegesen kapott pénzeszköz	0	0	0	0	0	0
	ráfordításként elszámolt végleges pénzeszköz átadás	0	0	0	0	0	0
	kapott osztalék	0	0	0	0	0	0
1/a	Előző évek eredménye	150	122	-83	412	68	534
2	Elszámolt terv szerinti amortizáció +	5 918	6 201	223	229	6 141	6 430
2/a	Előző év terhére elszámolt amortizáció	17	-15	0	0	17	-15
3	Elszámolt értékvesztés és visszalrás ±	1	39	159	159	160	198
4	Céltartalék állomány változása ±	-207	-179	0	0	-207	-179
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	0	0	0	0	0	0
6	Szállítói kötelezettség változása ±	42	142	-32	111	10	253
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	-1 919	10 153	-76	-10	-1 995	10 143
8	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	-3 975	1 355	184	-275	-3 790	1 080
9	Vevőkövetelés változása ±	-331	246	-359	-81	-690	163
10	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása ±	4 132	-17 567	-281	-1 614	3 850	-19 181
	ebből: üzletági elszámolások változása	-193	-1 220	193	1 220	0	0
11	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	-2 021	5 022	-79	-336	-2 100	4 686
12	Fizetendő társasági adó -	0	0	0	0	0	0
13	Fizetendő osztalék, részesedés-	0	0	0	0	0	0
II.	Befektetési (tevékenységből származó) pénzeszköz-változás (14.-16. sorok)	-3 021	-2 523	139	132	-2 882	-2 390
14	Befektetett eszközök beszerzése -	-3 021	-2 524	139	132	-2 882	-2 392
15	Befektetett eszközök eladása +	0	1	0	0	0	1
15/b	Befektetett pénzügyi eszközök állományváltozása	0	0	0	0	0	0
15/c	Beruházásra adott előlegek változása ±	0	0	0	0	0	0
16	Kapott osztalék +	0	0	0	0	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (17.-27. sorok)	15	0	1	-6	16	-6
17	Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás) +	0	0	0	0	0	0
18	Kötvénykibocsátás bevétele +	0	0	0	0	0	0
19	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0	0	0	0	0
	ebből: Rövid lejáratú hitel és kölcsön	0	0	0	0	0	0
	Fordulónapi átrététel és vesztesége	0	0	0	0	0	0
20	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök változása	0	0	0	-8	0	-8
21	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0	0	0	0	0
22	Tőkeváltozás	0	0	0	0	0	0
23	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0	0	0	0	0
24	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0	0	0	0	0
25	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0	0	0	0	0
	ebből: Rövid lejáratú hitel és kölcsön	0	0	0	0	0	0
	Fordulónapi átrététel és nyeresége	0	0	0	0	0	0
26	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0	0	0	0	0
27	Alapítókkal szembeni, ill. egyéb hosszú kötelezettség változása	15	0	1	2	16	2
IV.	Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±	-1 199	2 996	22	-44	-1 177	2 951

39. Táblázat: Személyszállítás és közszolgáltatási személyszállítás cash-flow kimutatása

III.2 Személyszállítás és a közszolgáltatási személyszállítás tevékenységi kimutatása

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

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

adatok E Ft-ban

Sor	Megnevezés	Személyszállítás		Ebből közszolgáltatási személyszállítás	
		Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév
1	Nettó árbevétel	68 057 921	72 252 227	55 758 244	58 604 925
	ebből: menetdíjbevétel	47 951 201	42 222 242	36 011 000	34 932 510
	ebből: fogyasztói árkiegészítés	19 820 720	20 870 003	19 820 720	20 857 503
	ebből: kocsiből származó bevétel	0	4 222 977	0	0
2	Belső bevétel	0	0	0	0
3	Aktívált saját teljesítmény	0	0	0	0
4	Egyéb bevétel	152 959 011	160 587 759	152 098 099	159 778 600
	ebből: állami költségterítés	150 780 921	158 926 890	150 780 921	158 926 890
	ebből: állami támogatás	860 738	0	860 738	0
5	ÜZLETI HOZAMOK ÖSSZESEN (1..4)	221 016 932	232 839 986	207 856 343	218 383 525
6	Anyagjellegű ráfordítások	186 113 649	195 063 044	175 148 669	183 945 532
	ebből: hálózat-hozzáférési díj	75 912 470	77 506 547	74 534 916	76 724 321
7	Belső ráfordítások	0	0	0	0
	ebből: hálózat-hozzáférés	0	0	0	0
	ebből: vontatás	0	0	0	0
	ebből: egyéb vasúti szolg.	0	0	0	0
	ebből: központi szolgáltatás	0	0	0	0
	ebből: központi irányítás	0	0	0	0
7a	Átvett (megosztott) működési költség	0	0	0	0
	Átvett (megosztott) irányítási költség	0	0	0	0
	Átadott (megosztott) működési költség	0	0	0	0
	Átadott (megosztott) irányítási költség	0	0	0	0
8	Személyi jellegű ráfordítások	26 080 872	27 354 002	25 172 621	26 432 122
9	Értécsökkenési leírás	6 140 516	6 429 900	5 917 912	6 200 482
10	Egyéb ráfordítás	2 763 087	2 704 427	1 927 380	1 921 072
11	ÜZLETI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN (6..10)	221 098 124	231 551 372	208 166 582	218 499 207
12	ÜZLETI EREDMÉNY (5-11)	-81 192	1 288 614	-310 239	-115 682
13	Pénzügyi bevétel	356 323	269 260	229 005	57 892
14	Pénzügyi ráfordítás	178 814	543 555	48 194	163 008
15	PENZÜGYI EREDMÉNY (13-14)	177 509	-274 295	180 811	-105 116
16	Rendkívüli bevétel	134 102	223 595	134 102	223 595
	ebből: állami támogatás	0	0	0	0
17	Rendkívüli ráfordítás	4 674	2 897	4 674	2 797
18	RÉNDKÍVÜLI EREDMÉNY (16-17)	129 428	220 698	129 428	220 798
19	Adófizetési kötelezettség	0	0	0	0
20	ADÓZOTT EREDMÉNY (12+15+18-19)	225 745	1 235 017	0	0

40. Táblázat: Személyszállítás és a közszolgáltatási személyszállítás tevékenységi kimutatása

A MÁV-START Zrt. számviteli elkülönítési szabályzata alapján összeállítottuk az 50/2007.(IV.26.) GKM-PM rendelet 8.§. (2) bekezdése szerint elkészítendő 2011. évi felügyeleti jelentést a Nemzeti Közlekedési Hatóság Vasúti Igazgatási Főosztálya (a Magyar Vasúti Hivatal jogutódja) részére.

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

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) igénybevételével bonyolódik.

III.2.1 Szöveges értékelés a vasúti személyszállítási felügyeleti jelentéshez

III.2.1.1. Bevételek

Az értékesítés nettó árbevétele a beszámolási időszakban **72 252 MFt** (bázis: 68 058 MFt), amely az alábbi jelentősebb részösszegekből áll:

- A belföldi menetdíj bevételünk 35 478 MFt-on realizálódott, ami 1 640 MFt-tal több az előző évi értéktől (bázis: 33 838 MFt).
- A külföldi menetdíj bevételünk 6 744 MFt, ami 144 MFt-tal több a bázis időszakinál (bázis: 6 600 MFt).
- A fogyasztói árkiegészítés összege (20 870 MFt) a 2007. július 1-jétől hatályos fogyasztói árkiegészítésről szóló törvényben meghatározottak szerint került elszámolásra (bázis: 19 821 MFt).

Az **egyéb üzleti bevételek** között az alábbi tétel a legjelentősebb:

- A személyszállításnak nyújtott állami költségtérítés 2011-ben 158 927 MFt-ot tett ki (bázis: 150 781 MFt).

A 2011. évi üzleti bevételeink összességében 232 840 MFt-ot tettek ki (bázis: 221 017 MFt).

III.2.1.2. Költségek és ráfordítások

Az **üzleti ráfordítások** összesen **231 551 MFt-os** értékben realizálódtak a 2011. évben (bázis: 221 098 MFt).

Az **anyagjellegű ráfordítások** között az alábbi tételek a legjelentősebbek:

- A hálózat-hozzáférési díj (pályahasználati díj és egyéb pályavasúti szolgáltatások) tárgyidőszakot érintő összege 77 507 MFt (bázis: 75 912 MFt).
- A vontatási díj értéke 63 076 MFt (bázis: 59 909 MFt), az előfűtés-világítási szolgáltatás költsége 1 100 MFt (bázis: 1 705 MFt).
- A vizsgált időszakban a vasúti járművek karbantartási költsége 20 620 MFt-ot tett ki (bázis: 18 304 MFt).

A MÁV Zrt. tulajdonában lévő vasúti járművek bérleti díjai 10 004 MFt összegben merültek fel (bázis: 8 882 MFt).

- A MÁV-START Zrt. által igénybevett társvasutak tulajdonában lévő vasúti személykocsik futási teljesítménye után fizetett költség 2011-ben 5 319 MFt összegben jelentkezett (bázis: 5 977 MFt).
- 2011-ben a vasúti járműtisztítás költségei 2 965 MFt-ot jelentettek (bázis: 2 785 MFt).

- Az egyéb igénybevett szolgáltatások közül a pénzügyi és számviteli szolgáltatás 734 MFt (bázis: 863 MFt), az oktatási szolgáltatások 603 MFt (bázis: 555 MFt), a humánszolgáltatások 509 MFt (bázis: 502 MFt), a környezetvédelmi, munkabiztonsági és foglalkozás-egészségügyi szolgáltatás 212 MFt (bázis: 200 MFt), az ügykezelési szolgáltatás 108 MFt-os költséget (bázis: 107 MFt) jelentett a vizsgált időszakban.

A MÁV-START Zrt-nél 2011-ben felmerült **személyi jellegű ráfordítások** volumene 27 354 MFt, amiből a bérek 17 807 MFt, a járulékok 6 282 MFt, illetve a bérköltségen kívüli személyi jellegű ráfordítások 3 265 MFt összeget tettek ki.

(Bázis: személyi jellegű ráfordítások 26 081 MFt, ebből bérek 17 112 MFt, járulékok 5 877 MFt, bérköltségen kívüli személyi jellegű ráfordítások 3 092 MFt).

A 2011-ben elszámolt **értécsökkenési leírás** összege 6 430 MFt (bázis: 6 141 MFt).

Az **egyéb üzleti ráfordítások** (2 704 MFt) a káreseményekhez és kártérítésekhez kapcsolódó kifizetésekből, a fizetett késedelmi kamatok összegéből, céltartalék képzésből és különféle támogatásokból, költséghozzájárulásokból tevődnek össze (bázis: 2 763 MFt).

A **Pénzügyi műveletek bevételei** (269 MFt) a lekötött betétek után kapott kamatokból és árfolyamnyereségből, a **ráfordítások** (544 MFt) pedig a folyószámlahitelek után fizetett kamatokból, illetve realizált árfolyamvesztéséből állnak össze. A pénzügyi műveletek eredménye -275 MFt. A pénzügyi műveletek bázisidőszaki bevételei 357 MFt-ot, ráfordításai 178 MFt-ot tettek ki.

III.2.2 Szöveges értékelés a közszolgáltatásként végzett vasúti személyszállítás felügyeleti jelentéséhez

III.2.2.1. Bevételek

A MÁV-START Zrt. közszolgáltatásként végzett személyszállítási tevékenységéből 2011-ben **58 605 MFt nettó árbevétel** származott, amelyből 34 933 MFt díjbevételeként, 20 858 MFt **fogyasztói árkiegészítésként** realizálódott.

(Bázis: nettó árbevétel 55 758 MFt, ebből díjbevétel 33 435 MFt, fogyasztói árkiegészítés 19 821 MFt.)

Az **egyéb üzleti bevételek** között az alábbi tétel a legjelentősebb:

- A személyszállításnak nyújtott állami költségtérítés 2011-ben 158 927 MFt-ot tett ki (bázis: 150 781 MFt).

A **közszolgáltatási bevételeink 2011-ben összesen 218 384 MFt-ot tettek ki** (bázis: 207 856 MFt).

III.2.2.2. Költségek és ráfordítások

A közszolgáltatásként végzett vasúti személyszállításhoz kapcsolódóan az **üzleti ráfordítások** összesen **218 499 MFt** értékben realizálódtak 2011-ben (bázis: 208 167 MFt).

Az **anyagjellegű ráfordítások** között a közszolgáltatásként végzett vasúti személyszállításhoz kapcsolódóan az alábbi tételek a legjelentősebbek:

- A hálózat-hozzáférési díj (pályahasználati díj és egyéb pályavasúti szolgáltatások) tárgyidőszakot érintő összege 76 724 MFt (bázis: 74 535 MFt).
- A vontatási díj értéke 61 652 MFt (bázis: 58 940 MFt), az előfűtés-világítási szolgáltatás költsége 1 075 MFt (bázis: 1 677 MFt).
- A vizsgált időszakban a vasúti járművek karbantartási költsége a közszolgáltatásként végzett vasúti személyszállításhoz kapcsolódóan 19 942 MFt-ot tett ki (bázis: 17 830 MFt).
- A MÁV Zrt. tulajdonában lévő vasúti járművek bérleti díjai a közszolgáltatásként végzett vasúti személyszállításhoz kapcsolódóan 9 859 MFt összegben merültek fel (bázis: 8 698 MFt).
- A MÁV-START Zrt. által igénybevett társvasutak tulajdonában lévő vasúti személykocsik futási teljesítménye után fizetett költség 2011-ben 303 MFt összegben jelentkezett (bázis: 392 MFt).
- 2011-ben a vasúti járműtisztítás költségei 2 948 MFt-ot jelentettek (bázis: 2 777 MFt).
- Az egyéb igénybevett szolgáltatások közül a közszolgáltatásként végzett vasúti személyszállításhoz kapcsolódóan a pénzügyi és számviteli szolgáltatás 709 MFt (bázis: 833 MFt), az oktatási szolgáltatások 583 MFt (bázis: 535 MFt), a humánszolgáltatások 492 MFt (bázis: 485 MFt), a környezetvédelmi, munkabiztonsági és foglalkozás-egészségügyi szolgáltatás 205 MFt (bázis: 193 MFt), az ügykezelési szolgáltatás 104 MFt-os (bázis: 104 MFt) költséget jelentett a vizsgált időszakban.

A felmerült **személyi jellegű ráfordítások** volumene 26 432 MFt, ami nem tartalmazza a nemzetközi forgalomban résztvevő munkatársak ráfordításait (bázis: 25 173 MFt).

A 2011-ben elszámolt, a közszolgáltatási tevékenységhez kapcsolódó **értécsökkenési leírás** összege 6 200 MFt (bázis: 5 918 MFt).

Egyéb üzleti ráfordításként (káreseményekhez és kártérítésekhez kapcsolódó kifizetések, fizetett késedelmi kamatok, céltartalék képzés és különféle támogatások, költséghozzájárulások címén) 2011-ben a közszolgáltatásként végzett vasúti személyszállításhoz kapcsolódóan 1 921 MFt merült fel (bázis: 1 927 MFt).

A **Pénzügyi műveletek** - közszolgáltatásként végzett vasúti személyszállításhoz kapcsolódó - **bevételei** (58 MFt) a lekötött betétek után kapott kamatokból és árfolyamnyereségből, a **ráfordítások** (163 MFt) pedig a folyószámlahitelek után fizetett kamatokból, illetve realizált árfolyamvesztéséből állnak össze. A pénzügyi műveletek bázisidőszaki bevételei 229 MFt-ot, ráfordításai 48 MFt-ot tettek ki.

III.3 Személyszállítás és a közszolgáltatási személyszállítás egyéb kimutatásai

A kapcsolt vállalkozásoktól kapott bevételeket és a velük szemben felmerült költségeket kapcsolt vállalkozásként a személyszállítás esetében a 41. táblázat, a közszolgáltatási személyszállítás esetében a 42. táblázat tartalmazza.

adatok M Ft-ban

Kapcsolt vállalkozás	Bevételek					Ráfordítások					Végösszeg
	Nettó árbevétel	Egyéb bevételek	Pénzügyi bevételek	Rendkívüli bevételek	Összesen	Költségek	Egyéb ráfordítások	Pénzügyi ráfordítások	Rendkívüli ráfordítások	Összesen	
005 MÁVTKR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
015 MÁV Nosztalgia Kft	12	0	0	0	12	51	0	0	0	51	-39
020 MÁV VAGON Kft	2	0	0	0	2	0	0	0	0	0	2
022 MÁV Vasjármű	3	0	0	0	3	1	0	0	0	1	2
027 Bombardier MÁV Kft	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
096 MÁV Kert Kft	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
101 MÁV FKG Kft	7	0	0	0	7	0	0	0	0	0	7
102 MÁV GÉP Kft	9	0	0	0	9	31	0	0	0	31	-22
131 MÁV KFV Kft	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
136 MÁV IK Kft	0	0	0	0	0	58	0	0	0	58	-58
138 MÁV INFORMATIKA Zrt.	4	0	0	0	4	696	1	0	0	697	-693
139 MÁV Vasútor Kft	22	0	0	0	22	442	0	0	0	442	-420
178 HUNGRAIL Magyar Vasúti Egyesülés	0	0	0	0	0	4	0	0	0	4	-4
186 MÁV-TRAKCIÓ Zrt.	214	146	0	224	584	63 027	50	0	0	63 077	-62 493
187 MÁV-GÉPÉSZET Zrt.	14	208	0	0	222	20 678	675	0	0	21 353	-21 131
700-704,100 MÁV Zrt. Anyavállalat	67	11	1	0	79	93 931	795	0	0	94 726	-94 647
Végösszeg	355	365	1	224	945	178 919	1 521	0	0	180 440	-179 495

41. Táblázat: Kapcsolt vállalkozások adatai személyszállítás esetében

adatok M Ft-ban

Kapcsolt vállalkozás	Bevételek					Ráfordítások					Végösszeg
	Nettó árbevételek	Egyéb bevételek	Pénzügyi bevételek	Rendkívüli bevételek	Összesen	Költségek	Egyéb ráfordítások	Pénzügyi ráfordítások	Rendkívüli ráfordítások	Összesen	
005 MÁVII Kft	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
015 MÁV Nosztalgia Kft	8	0	0	0	8	49	0	0	0	49	-41
020 MÁV VAGON Kft	2	0	0	0	2	0	0	0	0	0	2
022 MÁV Vasjármű Kft	3	0	0	0	3	1	0	0	0	1	2
027 Bombardier MÁV Kft	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
096 MÁV Kert Kft	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
101 MÁV FKG Kft	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
102 MÁV GÉP Kft	0	0	0	0	0	30	0	0	0	30	-30
131 MÁV KFV Kft	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
136 MÁV IK Kft	0	0	0	0	0	56	0	0	0	56	-56
138 MÁV INFORMATIKA Kft	4	0	0	0	4	665	1	0	0	666	-662
139 MÁV Vasútor Kft	22	0	0	0	22	433	0	0	0	433	-411
178 HUNGRAIL Magyar Vasúti Egyesülés	0	0	0	0	0	4	0	0	0	4	-4
186 MÁV-TRAKCIÓ Zrt.	213	146	0	224	583	61 653	47	0	0	61 700	-61 117
187 MÁV-GÉPÉSZET Zrt.	14	208	0	0	222	19 971	659	0	0	20 630	-20 408
700-704,100 MÁV Zrt. Anyavállalat	67	10	1	0	78	92 828	751	0	0	93 579	-93 501
Végösszeg	333	364	1	224	922	175 690	1 458	0	0	177 148	-176 226

42. Táblázat: Kapcsolt vállalkozások adatai közszolgáltatási személyszállítás esetében

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

Tevékenység	Létszám (fő)
Személyszállítás	7 104
Ebből: közszolgáltatási személyszállítás	6 837

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

A közszolgáltatási személyszállításhoz igénybevett költségvetési támogatások jogcímenként az alábbi táblázatban kerülnek bemutatásra:

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Személyszállítás		Ebből közszolgáltatási személyszállítás	
	Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév
Fogyasztói árkiegészítés	20 101	21 228	19 821	20 858
Közszolgáltatás költségtérítése	150 781	158 927	150 781	158 927
Személyszállítási bevétel kiesést pótló támogatás (BEB)	856	0	856	0
Bevételeként elszámolt támogatások összesen	171 738	180 155	171 458	179 785

44. Tárgyévben elszámolt költségvetési támogatások

IV Tájékoztató kiegészítések

IV.1 Környezetvédelem

IV.1.1 Környezetvédelmi kötelezettségek

A MÁV-START Zrt-nek 2011-ben környezetvédelemmel kapcsolatos kötelezettsége nem keletkezett. 2011. évben nem történt olyan esemény, amely során környezeti kár keletkezett volna.

adatok M Ft-ban

Időszak	Előző év	Tárgyév
Környezetvédelmi költségek	0	0

45. Táblázat: Környezetvédelemmel kapcsolatos költségek

IV.1.2 A környezetvédelmet szolgáló tárgyi eszközök

A MÁV-START Zrt. állagában környezetvédelmet szolgáló tárgyi eszközök nincsenek.

IV.1.3 A hulladékok értékének és mennyiségének alakulása

- A veszélyes és környezetre káros hulladékok értékének alakulása

A Társaság a keletkezett veszélyes és környezetre káros hulladékokból értékesítést nem eszközölt, így kapcsolódó bevétele sem keletkezett.

- A veszélyes és környezetre káros hulladékok mennyiségének alakulása

adatok kg-ban

EWC kód	Megnevezés	Nyitó mennyiség	Tárgyévi növekedés	Tárgyévi csökkenés	Záró mennyiség
080317	irodatechnika	306	1 297	1 439	164
130502	olaj-víz szeparátorokból származó iszapok	0	48 250	48 250	0
150110	csomagolási hulladék	5	5	5	5
150202	olajos ruha	254	568	728	94
160213	használatból kivont berendezések	0	55	55	0
160303	szervetlen hulladék	0	22	22	0
160305	szerves hulladék	0	14	13	1
160708	olajat tartalmazó hulladék	0	6	0	6
161001	veszélyes anyagot tartalmazó vizes, folyékony	0	14 160	14 160	0
170503	veszélyes anyagot tartalmazó föld és kövek	0	16 650	16 650	0
200121	fénycsővek	4	46	50	0
200133	szárazelem	671	1 533	1 934	270
200135	elektronika	904	6 366	6 953	317
Összesen		2 144	88 972	90 259	857

46. Táblázat: A veszélyes és környezetre káros hulladékok mennyiségének alakulása

IV.2 Kutatás, kísérleti fejlesztés

A K+F költségek és az egyéb műszaki fejlesztési költségek alakulását az alábbiakban mutatjuk be:

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
K+F tevékenység költsége	18	56
Ebből: Saját részre végzett aktiválendő K+F	0	0
Saját részre végzett, tárgyévi költségként elszámolt K+F	0	0
Más vállalkozó által végzett K+F	18	56
Más vállalkozó részére végzett K+F	0	0
Műszaki fejlesztés egyéb közvetett költségei	0	0
Ebből: Műszaki fejlesztés szervezési, szerkesztési és vizsgálati díj	0	0
Műszaki információ, műszaki propaganda, termelés-szervezés	0	0
Tipizálás, szabványosítás, ipari formatervezés	0	0
Műszaki fejlesztést szolgáló pályázat	0	0
Aktiválásra nem kerülő, ill. nem hasznosított találmány	0	0
Aktiválásra nem kerülő, ill. hasznosított újítás	0	0
Aktiválásra nem kerülő, ill. hasznosított egyéb szellemi alkotás	0	0
Összesen:	18	56

47. Táblázat: K+F költségek alakulása

A 2011. év kutatási költségek a MÁV-START Zrt. számára végzett kutatás során merültek fel az alábbiak szerint:

- a KTI Közlekedéstudományi Intézet Nonprofit Kft. „A helyközi közlekedés összehangolt menetrend-tervezési módszer kidolgozása és alkalmazása a 2011/2012. menetrendi évre vonatkozó javaslat elkészítése során” címen végzett kutatási munkát (15 M Ft).
- az UNIVERSITAS-Győr Nonprofit Kft. által végzett K+F tevékenység egyrészt a személyszállítási szolgáltatás megújítását támogatja (37 M Ft), másrészt az „Új állomási vizuális kommunikációs modell, korszerű és szerves képi információközlési kialakítása” projekt keretében készített kutatási jelentést (4 M Ft) foglalja magában.

IV.3 Kapott támogatások

A tevékenységekhez igénybevett – költségek ellentételezésére – kapott támogatások jogcímenkénti bemutatását az alábbiakban részletezzük:

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Fogyasztói árkiegészítés	20 101	21 228
Termelési támogatás (közszolgáltatás költségtérítése)	150 781	158 927
Személyszállítási bevételkiesést pótló támogatás (BEB)	856	0
MAV vasúti dolgozóinak 2011-2013. évi ösztönzése	0	278
Egyéb kapott támogatás	4	5
Osszesen:	171 742	180 438

48. Táblázat: Tárgyévben elszámolt támogatások

adatok M Ft-ban

Személyszállítási árkiegészítés kedvezmény fajtánként	Előző év	Tárgyév
50%-os	5 442	5 506
67,5%-os	0	0
90%-os	4 175	4 467
Tanulók kedvezménye	6 618	7 254
70 (65) éven felüliek kedvezménye	3 872	4 008
Osszesen:	20 107	21 235

Megj.: az adatok AFA nélkül kerültek feltüntetésre, továbbá a fogyasztói árkiegészítés tárgyevi elszámolása tartalmazza a menetdíj bevétel 2010. évi elhatárolásának visszavezetését (+107 M Ft), valamint a 2011. évi elhatárolás összegét (-114 M Ft).

49. Táblázat: Fogyasztói árkiegészítés felhasználása

IV.4 A foglalkoztatott munkavállalók átlagos létszáma, bérköltsége, személyi jellegű kifizetése

A Társaság által foglalkoztatott munkavállalók létszám alakulását az alábbi táblázatokban mutatjuk be:

Megnevezés	2010		2011	
	Átlagos statisztikai létszám	Megosztás (%)	Átlagos statisztikai létszám	Megosztás (%)
Fizikaiak	3 890,5	54,92	3918,0	55,15
Szellemiek	3 194,0	45,08	3185,9	44,85
Állományon kívüliek	0,0	0,00	0,0	0,00
Összesen:	7 084,5	100,00	7103,9	100,00

50. Táblázat: A társaság által foglalkoztatottak létszáma (fő)

Megosztás	2010	Megosztás (%)	2011	Megosztás (%)	Index 2011/2010 (%)
Teljes munkaidős	7 069,1	99,78	7 089,9	99,80	100,02
-fizikai	3 885,8	54,85	3 914,6	55,10	100,47
-szellemi	3 183,3	44,93	3 175,3	44,70	99,48
Részmunkaidős	15,5	0,22	14,0	0,20	90,08
-fizikai	4,8	0,07	3,4	0,05	70,64
-szellemi	10,7	0,15	10,6	0,15	220,23
Foglalkoztatottak össz.	7 084,6	100,00	7 103,9	100,00	100,00
Szaktanuló	0,0	0,00	0,0	0,00	0,00
Létszám összesen	7 084,6	100,00	7 103,9	100,00	100,00

51. Táblázat: A MÁV-START Zrt. 2011. évi létszáma (fő)

A MÁV-START Zrt.-nél 2011. évben foglalkoztatott munkavállalók személyi jellegű ráfordításai, valamint átlagbére a következők szerint alakult:

adatok M Ft-ban

Megnevezés	2010					2011				
	Bérráfordítás	Személyi jellegű egyéb kifizetések	Bérráfordítások	Összesen	Megosztás (%)	Bérráfordítás	Személyi jellegű egyéb kifizetések	Bérráfordítások	Összesen	Megosztás (%)
Fizikaiak	9 287	1 695	3 212	14 194	54,42	9 755	1 798	3 447	15 000	54,84
Szellemiek	7 624	1 392	2 636	11 652	44,68	7 950	1 465	2 808	12 223	44,68
Allományon kívüliek	201	5	29	235	0,90	102	2	27	131	0,48
Összesen:	17 112	3 092	5 877	26 081	100,00	17 807	3 265	6 282	27 354	100,00

52. Táblázat: Személyi jellegű ráfordítások alakulása

Megnevezés	Átlagbér (Ft/fő/hó)		Átlagbérből törzsbér (Ft/fő/hó)	
	2010	2011	2010	2011
- fizikai	181 142	191 083	101 727	104 491
- szellemi	213 481	223 422	148 175	151 786
Teljes munkaidős	195 723	205 573	122 641	125 678

53. Táblázat: Átlagbér alakulása

IV.5 A vezető tisztségviselőkkel, valamint az igazgatóság és felügyelő bizottság tagjaival kapcsolatos kiegészítések

IV.5.1 A vezető tisztségviselők, valamint az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak tárgyévi járandósága

adatok M Ft-ban

Megnevezés	2010	2011
Vezető tisztségviselők	0	0
Igazgatóság	6	0
Felügyelő Bizottság	8	10
Összesen:	14	10

54. Táblázat: Tárgyévi járandóságok

IV.5.2 A vezető tisztségviselők, valamint az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak folyósított előlegek, kölcsönök, illetve a nevükben vállalt garancia bemutatása

A Társaságnál ilyen kifizetések, továbbá garanciavállalás 2011. évben nem történtek.

IV.5.3 A Társaság korábbi tisztségviselőivel, valamint igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettség bemutatása

A Társaságnak ilyen kötelezettsége nem keletkezett.

IV.6 Társaság befektetéseinek bemutatása

adatok Ft-ban

Társasági kód	Név	Tulajdoni hányad (%)	Alapítás/ megzárás éve	Irányszám	Székhely	Cím	2011.12.31-i Jegyzett tőke	2011.12.31-i Tartalékok (várható)	2011.12.31-i Mérleg szerinti eredmény (várható)	2011.12.31-i Saját tőke (várható)	2011.01.01-i Nyilvántartott tőke	2011.01.01-i Halmozott értéktartalék	2011.01.01-i Nyilvántartott érték
Konzolidációba teljeskörűen bevont leányvállalat													
186	MÁV-TRAKCIÓ Zrt.	0,01	2007.10.10	1087	Budapest	Könyves Kálmán körút 54-60.	29 814 674 000	11 207 237 000	5 766 000	41 452 952 000	2 000 000	0	2 000 000
187	MÁV-GÉPÉSZLET Zrt.	0,05	2007.11.12	1087	Budapest	Könyves Kálmán körút 54-60.	3 932 840 000	7 062 357 000	76 109 000	11 006 350 000	2 000 000	0	2 000 000
138	MÁV-INFORMATIKA Zrt.	0,12	2011.07.19	1012	Budapest	Krisztina körút 37/a	800 000 000	518 925 000	353 527 000	1 627 245 000			
Konzolidációba teljeskörűen bevont leányvállalat összesen							34 547 514 000	18 788 519 000	435 402 000	54 086 547 000	4 000 000	0	4 000 000
Társult vállalkozások													
178	HUNGRAIL Egyesülés	5,26	2008.05.20	1138	Budapest	Néplőrde u. 22/B	3 800 000	n.a.	n.a.	n.a.	200 000	0	200 000
Társult vállalkozások összesen							3 800 000	n.a.	n.a.	n.a.	200 000	0	200 000
Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások													
147	BCC	1,40	1997.01.28	40 B 1060	Bruxelles	Avenue de la Porte de Hal	34 302 083	n.a.	n.a.	n.a.	418 125	0	418 125
Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások összesen							34 302 083	n.a.	n.a.	n.a.	418 125	0	418 125
Összesen:							34 585 616 083	18 788 519 000	435 402 000	54 086 547 000	4 618 125	0	4 618 125

55. Táblázat: A Társaság részesedéseinek bemutatása és nyitó állománya

adatok Ft-ban

Társasági kód	Név	Üzemi körbe vonás/ elhagyás	Alapítás	Visszavás	Felkezelő/Előzetes	Értékesítés	Értékesítés márti követés	Áporkítás miatti követés	2011. évi ségi árfolyamköl	2011.12.31. Nyilvántartott tőke	Tárgyévi értékesítés	Értékesítés visszatér	Értékesítés pirosítás miatti követés	Felkezelés miatti követés	2011.12.31. Halmozott értéktartalék	2011.12.31. Nyilvántartott érték	2011. évi Összesítés
Konzolidációba teljeskörűen bevont leányvállalat																	
186	MÁV-TRAKCIÓ Zrt.	0	0	0	0	0	0	0	0	2 000 000	0	0	0	0	0	2 000 000	0
187	MÁV-GÉPÉSZLET Zrt.	0	0	0	0	0	0	0	0	2 000 000	0	0	0	0	0	2 000 000	0
138	MÁV-INFORMATIKA Zrt.	0	0	0	0	0	0	0	0	1 000 000	0	0	0	0	0	1 000 000	0
Konzolidációba teljeskörűen bevont leányvállalat összesen										5 000 000	0	0	0	0	0	5 000 000	0
Társult vállalkozások																	
178	HUNGRAIL Egyesülés	0	0	0	0	0	0	0	0	200 000	0	0	0	0	0	200 000	0
Társult vállalkozások összesen										200 000	0	0	0	0	0	200 000	0
Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások																	
147	BCC	0	0	0	0	0	0	0	0	48 570	466 695	0	0	0	0	466 695	0
Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások összesen										48 570	466 695	0	0	0	0	466 695	0
Összesen:										48 570	5 666 695	0	0	0	0	5 666 695	0

56. Táblázat: A Társaság részesedéseinek tárgyévi változásai

IV.7 A társaság részvényeinek bemutatása

A Társaság alaptőkéje 100 darab 100.000.000 Ft névértékű 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 illeti.

IV.8 A Társasági adó számításánál figyelembe vett adóalap módosító tételek

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Növelő tételek	Csökkentő tételek	Adóalap változás
Céltartalék miatti korrekció	584	763	-179
Értécsökkenés miatti korrekció	6 463	10 185	-3 722
Nem a vállalkozási bevételszerző tevékenységgel kapcsolatos költségek, ráfordítások	53		53
Hatóság által megállapított bírság/visszatérítés	13	3	10
Követelések értékvesztése / értékvesztés visszairás	182	22	160
Adózás előtti eredmény			1 235
Összesen:	7 295	10 973	-2 443

57. Táblázat: Társasági adóalap módosító tételek

A társasági adóalap megállapításának kiindulópontja az adózás előtti eredmény, melyet módosítani kell a törvény adta adóalap növelő és csökkentő tételekkel egyaránt.

A MÁV-START Zrt-nél az alábbi jelentősebb tételek módosították az adózás előtti eredményt:

- A várható kötelezettségekre és a jövőbeni költségekre - peresített ügyekre, korengedményes nyugdíjra, kártérítésre, munkaruhára - képzett céltartalék 584 M Ft-tal növelte, míg a korengedményes nyugdíjakra, peresített ügyekre és munkaruhára képzett céltartalék feloldása 763 M Ft összegben csökkentette az adóalapot.
- Az adóalapot növelte a ténylegesen elszámolt tervszerinti amortizáció és az értékesített eszközök ráfordításként elszámolt 6.463 M Ft-os értéke. Csökkentő tétel a társasági adó törvény 7. § (1) d) pontja, valamint 1. és 2. számú mellékletében meghatározott mértékig elszámolt értécsökkenési leírás – a MÁV-START Zrt. esetében ez 10.185 M Ft.
- Nem vállalkozási bevételszerző tevékenységgel kapcsolatos költségként kell minősíteni, így az adóalapot megnöveli a reprezentáció és üzleti ajándék címén elszámolt költség, valamint a tárgyév során adott támogatások összege. 2011. évben a MÁV-START Zrt. egyesületek (pl. Vasutas Országos Közművelődési és Szabadidő Egyesület) részére nyújtott támogatást.
- A hatóság – NAV, Nemzeti Fogyasztóvédelmi Hatóság, Nemzeti Közlekedési Hatóság – által megállapított bírságok és büntetések 13 M Ft-tal növelték az adóalapot. Ugyanakkor korábban e jogcímen megállapított – és emiatt adóalap növelő tételként beállított - 3 M Ft-ot a NAV visszatérített.
- A követelésekre elszámolt értékvesztés jogcímen 182 M Ft került be az adóalapba, mint növelő tétel, visszairásként pedig 22 M Ft csökkentette az adóalapot.

A MÁV-START Zrt-nek társasági adó fizetési kötelezettsége nem keletkezik az adózás előtti eredmény és az azt korrigáló tételek együttes hatására.

Amennyiben mind az adózás előtti eredmény, mind a korrigált adóalap kisebb az elvárt jövedelemnél, az adózó dönthet, hogy a minimum adóalap után fizet társasági adót, vagy nyilatkozatban indokolja az elvártnál alacsonyabb jövedelem okát, ami egyben mentesíti az adókötelezettség alól. A MÁV START Zrt. a nyilatkozattételt választotta.

IV.9 2009. és 2010. évi finanszírozás

A 2009. évi és 2010. évi közszolgáltatás elszámolásáról a Nemzeti Fejlesztési Minisztérium 2011. október 26-án megküldött tájékoztatásában a 2009. évi Záradékban foglalt 163.448 M Ft költségtérítéssel szemben 2.094 M Ft túlkompenzációt állapított meg, amelyet rendelkezése alapján a 2010. évi közszolgáltatási költségtérítés elszámolása során kell érvényesíteni.

A 2010. évi közszolgáltatás elszámolásával kapcsolatban a Záradékban meghatározott 144.756 M Ft igénybe vehető költségtérítés, valamint 3.247 M Ft, a 2008. évi költségtérítés visszatérítendő összege mellett további 5.650 M Ft költségtérítési igényt hagyott jóvá, valamint 79 M Ft költségtérítési igényt fogadott el a keskeny nyomközű vasúton végzett 2010. évi személyszállítás közszolgáltatási tevékenységével kapcsolatban.

Az elfogadott 2009. évi költségtérítési túlkompenzáció, és a 2010. évi további költségtérítési igény különbözeteként járó 3.556 M Ft költségtérítési támogatás pénzügyi rendezéséről a minisztérium, a 2011. évi beszámoló lezárásáig nem rendelkezett.

A 2011. évi Záradékban a közszolgáltatási tevékenység után igénybe vehető költségtérítés összege 152.382 M Ft. A megrendelt és a megrendelő által igazolt közszolgáltatási tevékenység bevételekkel nem fedezett, indokolt költségek finanszírozásához a Záradékban meghatározott összegen felül további 6.545 M Ft költségtérítési igény lett előírva az éves beszámolóban.

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

V Táblázatok jegyzéke

1. Táblázat: Immateriális javak állományának tárgyévi változásai	11
2. Táblázat: Tárgyi eszközök állományának tárgyévi változásai	12
3. Táblázat: Beruházások alakulása	13
4. Táblázat: Immateriális javak és tárgyi eszközök 2011. évi értékcsökkenése	13
5. Táblázat: A Társaság befektetéseinek könyvszerinti értéke kategóriánként	14
6. Táblázat: Készletek állományának tárgyévi változásai	15
7. Táblázat: Követelések és értékvesztésük bemutatása	16
8. Táblázat: Devizás követelések bemutatása	17
9. Táblázat: Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	18
10. Táblázat: Aktív időbeli elhatárolások alakulása	18
11. Táblázat: A saját tőke mérlegadatainak alakulása	19
12. Táblázat: Várható kötelezettségre képzett céltartalék	20
13. Táblázat: Céltartalék mérleg szerinti alakulása	21
14. Táblázat: Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összetétele	22
15. Táblázat: Rövid lejáratú devizás kötelezettségek bemutatása	22
16. Táblázat: Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	23
17. Táblázat: A fordulónapon fennálló 1 M Ft feletti operatív lízingszerződések	24
18. Táblázat: Passzív időbeli elhatárolások alakulása	24
19. Táblázat: Az értékesítés nettó árbevétele főbb tevékenységenként	26
20. Táblázat: Az export és import alakulása	27
21. Táblázat: Ráfordítások alakulása	28
22. Táblázat: Anyagjellegű ráfordítások	29
23. Táblázat: Személyi jellegű ráfordítások	30
24. Táblázat: Értékcsökkenési leírás	31
25. Táblázat: Egyéb bevételek	32
26. Táblázat: Egyéb ráfordítások	33
27. Táblázat: Pénzügyi műveletek bevételei	35
28. Táblázat: Pénzügyi műveletek ráfordításai	36
29. Táblázat: Rendkívüli bevételek	36
30. Táblázat: Rendkívüli ráfordítások	37
31. Táblázat: Bevételek és ráfordítások a kapcsolt vállalkozásokkal szemben	37
32. Táblázat: Cash-flow kimutatás	44
33. Táblázat: Az előző éveket érintő tételek mérlegének eszköz oldala	46
34. Táblázat: Az előző éveket érintő tételek mérlegének forrás oldala	47
35. Táblázat: Az előző éveket érintő tételek eredménykimutatása	48
36. Táblázat: Személyszállítás és közszolgáltatási személyszállítás mérlegének eszköz oldala	52
37. Táblázat: Személyszállítás és közszolgáltatási személyszállítás mérlegének forrás oldala	53
38. Táblázat: Személyszállítás és közszolgáltatási személyszállítás eredménykimutatása	54
39. Táblázat: Személyszállítás és közszolgáltatási személyszállítás cash-flow kimutatása	55
40. Táblázat: Személyszállítás és a közszolgáltatási személyszállítás tevékenységi kimutatása	56
41. Táblázat: Kapcsolt vállalkozások adatai személyszállítás esetében	60
42. Táblázat: Kapcsolt vállalkozások adatai közszolgáltatási személyszállítás esetében	60
43. Táblázat: Tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók tevékenységenkénti éves átlagos statisztikai létszáma	60
44. Tárgyévben elszámolt költségvetési támogatások	61
45. Táblázat: Környezetvédelemmel kapcsolatos költségek	62
46. Táblázat: A veszélyes és környezetre káros hulladékok mennyiségének alakulása	63
47. Táblázat: K+F költségek alakulása	63
48. Táblázat: Tárgyévben elszámolt támogatások	64
49. Táblázat: Fogyasztói árkiegészítés felhasználása	64
50. Táblázat: A társaság által foglalkoztatottak létszáma (fő)	65
51. Táblázat: A MÁV-START Zrt. 2011. évi létszáma (fő)	65
52. Táblázat: Személyi jellegű ráfordítások alakulása	66
53. Táblázat: Átlaghér alakulása	66
54. Táblázat: Tárgyévi járandóságok	66
55. Táblázat: A Társaság részesedéseinek bemutatása és nyitó állománya	67
56. Táblázat: A Társaság részesedéseinek tárgyévi változásai	67
57. Táblázat: Társasági adóalap módosító tételek	68