

MÁV-START ZRT.

**KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS ÉS
ÉVES BESZÁMOLÓ**

2016. DECEMBER 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A MÁV-START Zrt. alapítója részére

Vélemény

Elvégeztük a MÁV-START Zrt. („a Társaság”) 2016. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2016. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 290.406 M Ft, az adózott eredmény 4.023 M Ft nyereség –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2016. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk a Társaságtól, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Figyelemfelhívás

Az éves beszámolóval kapcsolatban felhívjuk a figyelmet az alábbiakra:

1. A kiegészítő melléklet III.3. pontjára, amely bemutatja, hogy a Társaság működésének finanszírozása attól függ, hogy időben és a szükséges mértékben rendelkezésre állnak-e a költségvetési források. A Társaság jövőbeni vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzete nagymértékben a MÁV csoport helyzetétől függ.

2. A kiegészítő melléklet V. pontjára, amely leírja, hogy a Társaság a 2014-2023. évekre vonatkozóan 2013-ban vasúti személyszállítási közszolgáltatási szerződést kötött a Magyar Állam mint megrendelő nevében a Nemzeti Fejlesztési Minisztériummal. A szerződés szerint a Társaság a szerződésben meghatározott közszolgáltatások teljesítésével összefüggő, bevétellel nem fedezett indokolt költségek megtérítésére jogosult. A Társaság a 2012. év vonatkozásában 1.230 M Ft, a 2013. év után 6.050 M Ft, a 2014. év után 4.615 M Ft közszolgáltatásokkal összefüggő költségtérítési igényt mutat ki a könyveiben egyéb követelésként 2016. december 31-én. A 2015. év után 1.103 M Ft egyéb rövid lejáratú kötelezettség szerepelt a könyvekben, melyből az állam 2016-ban elismert 931 M Ft többlet költségtérítési igényt így a 2016. évi éves beszámolóban egyéb rövid lejáratú kötelezettségként szerepel 172 M Ft. A 2016. évi éves beszámolóban kimutatott tárgyévi költségtérítési igény 125.245 M Ft, ezen túlmenően 20.829 M Ft bevétel aktív időbeli elhatárolásként került kimutatásra, így mindösszesen egyéb bevételként elszámolt tárgyévi költségtérítés összege 146.074 M Ft. Az igényelt költségtérítésből 123.171 M Ft került tárgyévi befizetésre. A 2016. évi költségtérítés elszámolása a Nemzeti Fejlesztési Minisztériummal nem zárult le.

Véleményünket nem minősítjük az 1)-2) pontokban bemutatott kérdések vonatkozásában.

Egyéb információk: az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Társaság 2016. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Véleményünk szerint a Társaság 2016. évi üzleti jelentése összhangban van a Társaság 2016. évi éves beszámolójával és az üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban az üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156.§ (5) bekezdésének h) pontjában előírt véleményt.

A fentiekén túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéetegy a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel éves beszámolóban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2017. április 19.


Barsi Éva
Üzlettárs
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 002945
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A MÁV-START Zrt. vezetősége részére

Vélemény

Elvégeztük annak vizsgálatát, hogy a MÁV-START Zrt. (a vizsgált Társaság) 2016. december 31-én végződött évre elkészített éves beszámolójában a tevékenységek számviteli elkülönítése a vasúti közlekedési tevékenységek vasúti társaságon belüli számviteli elkülönítéséről szóló 50/2007.(IV.26.) GKM-PM rendelet 7. paragrafusával összhangban történt-e meg.

Véleményünk szerint a MÁV-START Zrt. 2016. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó, vasúti tevékenységek önálló bemutatására elkészített, és a kiegészítő mellékletben bemutatott mérlegében és eredménykimutatásában foglaltak minden lényeges vonatkozásban megfelelnek a vasúti közlekedési tevékenységek vasúti társaságon belüli számviteli elkülönítéséről szóló 50/2007.(IV.26.) GKM-PM rendelet 7. paragrafusában előírtaknak.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámolóban bemutatott tevékenységek számviteli szétválasztása könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Az éves beszámolóban a tevékenységek 50/2007.(IV.26.) GKM-PM rendelet szerinti számviteli szétválasztásának általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk a Társaságtól, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a 2017. április 19.-i dátumú, az éves beszámolóról kiadott könyvvizsgálói jelentésünk több figyelemfelhívást is tartalmaz a mellékelt éves beszámoló III.3. és V. pontjaira vonatkozóan. Véleményünket nem minősítjük ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az az éves beszámolóban a tevékenységek számviteli szétválasztásának bemutatásáért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a vasúti tevékenységek vasúti társaságon belüli számviteli elkülönítésének az 50/2007.(IV.26.) GKM-PM rendelettel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az éves beszámolójában az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes tevékenységek számviteli elkülönítésének elkészítése.

Az éves beszámolóban a vasúti tevékenységek vasúti társaságon belüli számviteli elkülönítésének elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvételegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel éves beszámolóban a vasúti tevékenységek vasúti társaságon belüli számviteli elkülönítés elkészítése során való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy megszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámolóban bemutatott tevékenységek számviteli szétválasztása könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámolóban szereplő, a tevékenységek 50/2007.(IV.26.) GKM-PM rendelet szerinti számviteli szétválasztása nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámolóban szereplő tevékenységek 50/2007.(IV.26.) GKM-PM rendelet szerinti számviteli szétválasztása alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámolóban a tevékenységek 50/2007.(IV.26.) GKM-PM rendelet szerinti számviteli szétválasztása kapcsán akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tártásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Értékeljük az éves beszámolóban a tevékenységek 50/2007.(IV.26.) GKM-PM rendelet szerinti számviteli szétválasztásának átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban a tevékenységek 50/2007.(IV.26.) GKM-PM rendelet szerinti számviteli szétválasztása során teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

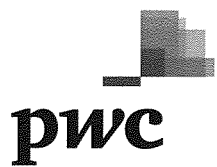
A felhasználás korlátozása

Jelentésünk kizárólag a Társaság vezetőségének tájékoztatására készült, és semmilyen más célra nem használható fel, illetve harmadik félnek nem adható át. Ez a jelentés kizárólag az 50/2007.(IV.26.) GKM-PM rendeletben meghatározott vasúti közlekedési tevékenységek vasúti társaságon belüli számviteli elkülönítésére vonatkozik, és nem terjed ki a Társaság pénzügyi kimutatásainak egészére.

Budapest, 2017. április 19.



Barsi Éva
Üzlettárs
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 002945
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.



13834492-4910-114-01
Statisztikai számjel

01-10-045551
Cégjegyzék száma

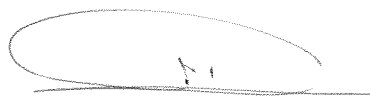
MÁV-START ZRT.

1087 Budapest, Könyves Kálmán körút 54-60.

Mérleg és Eredménykimutatás

2016. december 31.

Keltezés: Budapest, 2017. április 19.



a vállalkozás vezetője (képviselője)

MÁV-START Vasúti Személyszállító Zrt. P.H. 45. 1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.



"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2016. december 31.

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2015.12.31.	Tágyév 2016.12.31.	Változás
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	195 413	214 978	19 565
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	3 641	4 720	1 079
1.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	1	0	-1
2.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	421	318	-103
3.	Vagyoni értékű jogok	710	901	191
4.	Szellemi termékek	2 509	3 501	992
5.	Üzleti vagy cégérték	0	0	0
6.	Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0
7.	Immateriális javakra értékhelyesbítése	0	0	0
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	191 514	210 003	18 489
1.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	2 044	2 199	155
2.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	186 266	202 421	16 155
3.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	35	19	-16
4.	Tenyészállatok	0	0	0
5.	Beruházások, felújítások	3 145	5 364	2 219
6.	Beruházásokra adott előlegek	24	0	-24
7.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	258	255	-3
1.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	253	253	0
2.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
3.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	1	0	-1
4.	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0
5.	Egyéb tartós részesedés	1	1	0
6.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0
7.	Egyéb tartósan adott kölcsön	3	1	-2
8.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
9.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
10.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0

Keltezés: Budapest, 2017. április 19.


a vállalkozás vezetője (képviselője)

MÁV-START
Vasúti Személyszállító Zrt.
45.
1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2016. december 31.

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2015.12.31.	Tágyév 2016.12.31.	Változás
a	b	c	d	e
B.	Forgóeszközök	45 279	46 053	774
I.	KÉSZLETEK	11 414	16 702	5 288
1.	Anyagok	8 665	13 694	5 029
2.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	2 045	1 615	-430
3.	Növendék-, hizó- és egyéb állatok	0	0	0
4.	Késztermékek	689	997	308
5.	Áruk	15	13	-2
6.	Készletekre adott előlegek	0	383	383
II.	KÖVETELÉSEK	29 263	28 457	-806
1.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	4 325	3 900	-425
2.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	2 865	3 408	543
3.	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	33	38	5
4.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	6	20	14
5.	Váltókövetelések	0	0	0
6.	Egyéb követelések	22 034	21 091	-943
7.	Követelések értékelési különbözete	0	0	0
8.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	0
1.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
2.	Jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0
3.	Egyéb részesedés	0	0	0
4.	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0
5.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0
6.	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	4 602	894	-3 708
1.	Pénztár, csekkek	142	155	13
2.	Bankbetétek	4 460	739	-3 721
C.	Aktív időbeli elhatárolások	30 933	29 375	-1 558
1.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	26 535	26 194	-341
2.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	502	676	174
3.	Halasztott ráfordítások	3 896	2 505	-1 391
Eszközök összesen		271 625	290 406	18 781

Keltezés: Budapest, 2017. április 19.

MÁV-START
Vasúti Személyszállító Zrt.
45.
1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.


a vállalkozás vezetője (képviselője)

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

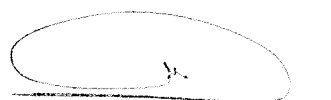
2016. december 31.

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2015.12.31.	Tágyév 2016.12.31.	Változás
a	b	c	d	e
D.	Saját tőke	116 412	119 685	3 273
I.	JEGYZETT TŐKE	43 742	43 742	0
	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0
II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0
III.	TŐKETARTALÉK	67 633	67 633	0
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	785	3 046	2 261
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 779	1 241	-538
VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
1.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0
2.	Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0
VII.	ADÓZOTT EREDMÉNY	2 473	4 023	1 550
E.	Céltartalékok	9 554	6 278	-3 276
1.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	3 964	2 274	-1 690
2.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	3 051	2 422	-629
3.	Egyéb céltartalék	2 539	1 582	-957
F.	Kötelezettségek	56 048	60 273	4 225
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
1.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
2.	Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
3.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
4.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	26 995	24 126	-2 869
1.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0
2.	Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0
3.	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0
4.	Beruházási és fejlesztési hitelek	26 842	23 987	-2 855
5.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	0
6.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
7.	Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
8.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
9.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	153	139	-14

Keltezés: Budapest, 2017. április 19.

MÁV-START
 Vasúti Személyszállító Zrt.
 p.H. 45.
 1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.


 a vállalkozás vezetője (képviselője)

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2016. december 31.

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2015.12.31.	Tágyév 2016.12.31.	Változás
a	b	c	d	e
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	29 053	36 147	7 094
1.	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0
	ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0
2.	Rövid lejáratú hitelek	8 662	2 698	-5 964
3.	Vevőktől kapott előlegek	1	11	10
4.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	5 398	15 858	10 460
5.	Váltótartozások	0	0	0
6.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	9 402	12 356	2 954
7.	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	962	1 317	355
8.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	21	19	-2
9.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	4 607	3 888	-719
10.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
11.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	0
G.	Passzív időbeli elhatárolások	89 611	104 170	14 559
1.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	514	188	-326
2.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	7 293	6 305	-988
3.	Halasztott bevételek	81 804	97 677	15 873
Források összesen		271 625	290 406	18 781

Keltezés: Budapest, 2017. április 19.

MÁV-START
Vasúti Személyszállító Zrt.
45.
1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.


a vállalkozás vezetője (képviselője)

13834492-4910-114-01
Statistikai számjel

5/6. oldal

01-10-045551
Cégjegyzék száma

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2016. december 31.

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2015.12.31.	Tágyév 2016.12.31.	Változás
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	86 037	84 661	-1 376
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	15 544	14 833	-711
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	101 581	99 494	-2 087
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása ±	929	-122	-1 051
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	6 191	8 659	2 468
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)	7 120	8 537	1 417
III.	Egyéb bevételek	151 260	157 001	5 741
	ebből: visszaírt értékvesztés	0	398	398
05.	Anyagköltség	37 168	37 140	-28
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	117 542	121 042	3 500
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	1 849	1 909	60
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	310	189	-121
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	2 662	2 670	8
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	159 531	162 950	3 419
10.	Béreköltség	48 094	49 813	1 719
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	7 163	7 403	240
12.	Bérfelárulások	14 959	15 423	464
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	70 216	72 639	2 423
VI.	Értékcsökkenési leírás	19 843	20 311	468
VII.	Egyéb ráfordítások	5 880	2 759	-3 121
	ebből: értékvesztés	1 184	240	-944
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	4 491	6 373	1 882

Keltezés: Budapest, 2017. április 19.

MÁV-START
Vasúti Személyszállító Zrt.
45.
1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.


a vállalkozás vezetője (képviselője)

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (össz költség eljárással)

2016. december 31.

adatok M Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2015.12.31.	Tágyév 2016.12.31.	Változás
a	b	c	d	e
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	2	0	-2
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	2	0	-2
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek	0	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	260	108	-152
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	18	14	-4
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	468	353	-115
	ebből: értékelési különbözet	0	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	730	461	-269
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	1	1
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások	0	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	843	579	-264
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
21.	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékelési különbözete	0	0	0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 902	2 229	327
	ebből: értékelési különbözet	0	0	0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)	2 745	2 809	64
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	-2 015	-2 348	-333
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)	2 476	4 025	1 549
X.	Adófizetési kötelezettség	3	2	-1
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X)	2 473	4 023	1 550

Keltezés: Budapest, 2017. április 19.

MÁV-START
Vasúti Személyszállító Zrt.
45.
1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

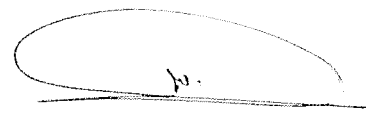


**MÁV-START VASÚTI SZEMÉLYSZÁLLÍTÓ
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2016. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

Keltezés: Budapest, 2017. április 19.

MÁV-START
Vasúti Személyszállító Zrt.
P.H. 45.
1087 Budapest, Könyves Kálmán krí. 54-60.


.....
a vállalkozás vezetője (képviselője)

Tartalomjegyzék

I	Általános közzétételek	5
I.1	A vállalkozás bemutatása	5
I.2	A Társaság által alkalmazott Számviteli Politika meghatározó elemei	7
I.3	A Számviteli Politika tárgyévi módosításai	10
I.4	A Társaság által végzett vasúti tevékenységek számviteli elkülönítése	10
I.5	A Társaság által alkalmazott értékelési eljárások	11
I.5.1	Vagyonelemek értékelésének közös szabályai	11
I.5.2	Befektetett eszközöknél alkalmazott értékelési eljárások	11
I.5.3	A forgóeszközöknél alkalmazott értékelési eljárások	12
I.6	A Társaság tevékenységét érintő főbb információk, változások	13
I.7	Az összevont (konszolidált) beszámoló készítési kötelezettség	13
II	Specifikus közzétételek	14
II.1	Mérleghez kapcsolódó kiegészítések	14
II.1.1	Befektetett eszközök	15
II.1.1.1	Immateriális javak állományváltozása	15
II.1.1.2	Tárgyi eszközök állományváltozása	16
II.1.1.3	Beruházások alakulása	17
II.1.1.4	A tárgyévi értékcsökkenés elszámolásának hatása	17
II.1.1.5	Térítés nélküli átadás-átvétel	18
II.1.1.6	A Társaság tartós befektetéseinek bemutatása	18
II.1.1.7	A befektetett pénzügyi eszközök értékvesztésének bemutatása	18
II.1.1.8	A hátrasorolt eszközök értékének jogcím szerinti bemutatása	18
II.1.2	Forgóeszközök	19
II.1.2.1	A készletek bemutatása	19
II.1.2.2	Követelések bemutatása	20
II.1.2.2.1	Követelések és értékvesztésük bemutatása	20
II.1.2.2.2	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	21
II.1.2.2.3	Követelések és kötelezettségek mérlegsorok közötti átrendezése	21
II.1.2.3	Értékpapírok bemutatása	21
II.1.2.3.1	Az értékpapírok értékvesztésének bemutatása	21
II.1.3	Aktív időbeli elhatárolások	22
II.1.4	Saját tőke	23
II.1.4.1	A saját tőke elemeinek alakulása	23
II.1.4.2	A Társaság jegyzett tőkéjének bemutatása	23
II.1.4.3	A lekötött tartalék jogcím szerinti bemutatása	23
II.1.5	Céltartalékok	24
II.1.5.1	Céltartalék a várható kötelezettségekre	25
II.1.5.2	Kapcsolt vállalkozással szemben fennálló kötelezettségekre képzett céltartalék	25
II.1.5.3	Céltartalék a jövőbeni költségekre	26
II.1.5.4	Egyéb céltartalék	26
II.1.5.4.1	Árfolyamvesztésre képzett céltartalék	26
II.1.5.4.2	Egyéb címen képzett céltartalék	26
II.1.5.5	A tárgyévi céltartalék állomány alakulása	27
II.1.6	Kötelezettségek	28
II.1.6.1	Hátrasorolt kötelezettségek bemutatása	28
II.1.6.2	Hosszú lejáratú kötelezettségek bemutatása	28

II.1.6.2.1	Hosszú lejáratú hitelek	28
II.1.6.2.2	Hosszú lejáratú kölcsönök és kötvénytartozások	29
II.1.6.2.3	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	29
II.1.6.3	Rövid lejáratú kötelezettségek bemutatása	30
II.1.6.3.1	Rövid lejáratú hitelek	30
II.1.6.3.2	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	30
II.1.6.4	Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	31
II.1.7	Passzív időbeli elhatárolások	32
II.1.8	Mérlegen kívüli tételekkel kapcsolatos közzétételek	33
II.1.8.1	Fordulónapig nem folyósított hitelek felvételi és törlesztési üteme	33
II.1.8.2	Származékos ügyletek	33
II.1.8.2.1	2016. évi határidős, swap és opciós ügyletek	34
II.1.8.3	Készfizető kezesség- és garanciavállalási szerződések	35
II.1.8.4	Zálogjog kötelezettségek bemutatása	36
II.1.8.5	A kötelezettségek között ki nem mutatott környezetvédelmi, helyreállítási kötelezettségek várható összege	36
II.1.8.6	Mérlegen kívüli kamat és járulékos költségek fizetési üteme	36
II.1.8.7	A társaság mint bérbevevő által kötött, a fordulónapon fennálló operatív lízingszerződések bemutatása	37
II.1.8.8	Mérlegen kívüli tételekhez kapcsolódó egyéb közzétételek	37
II.2	Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések	38
II.2.1	Értékesítés nettó árbevétele	38
II.2.1.1	Az értékesítés nettó árbevétele főbb tevékenységenkénti megbontásban	38
II.2.1.2	Az exportárbevétel és az import alakulása	39
II.2.2	Aktivált saját teljesítmények értéke	40
II.2.3	Költségek költségnemenkénti részletezése	40
II.2.3.1	Anyagjellegű ráfordítások	41
II.2.3.2	Személyi jellegű ráfordítások	42
II.2.3.3	Értékcsökkenési leírás	42
II.2.4	Egyéb bevételek és ráfordítások	43
II.2.4.1	Egyéb bevételek	43
II.2.4.2	Egyéb ráfordítások	44
II.2.5	A pénzügyi eredmény alakulása	45
II.2.5.1	Pénzügyi műveletek bevételei	45
II.2.5.2	Pénzügyi műveletek ráfordításai	45
II.2.6	Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt bevételek és ráfordítások	46
II.2.7	A társasági adó számításánál figyelembe vett adóalap módosító tételek	47
II.2.8	Forgalmi költség eljárással készített eredménykimutatás	48
II.2.9	Eredménnyel kapcsolatos egyéb közzétételek	48
II.3	Cash-Flow kimutatás	49
II.4	Valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet bemutatása	51
II.5	Az előző éveket érintő tételek mérlege és eredménykimutatása	53
III	Tájékoztató kiegészítések	54
III.1	Környezetvédelem	54
III.1.1	Környezetvédelmi kötelezettségek	55
III.1.2	A környezetvédelmet közvetlenül szolgáló tárgyi eszközök	55
III.1.3	A veszélyes hulladékok értékének és mennyiségének alakulása	56
III.2	Kutatás, kísérleti fejlesztés költségei	58
III.3	Kapott támogatások	59
III.4	A foglalkoztatott munkavállalók átlagos létszáma, bérköltsége, személyi jellegű kifizetése	60
III.5	A vezető tisztségviselőkkel és a felügyelő bizottság tagjaival kapcsolatos kiegészítések	61

III.5.1	A vezető tisztségviselők és a felügyelő bizottság tagjainak tárgyévi járandósága	61
III.5.2	A vezető tisztségviselőknek és a felügyelő bizottság tagjainak folyósított előlegek, kölcsönök, illetve a nevükben vállalt garanciák bemutatása	61
III.5.3	A társaság korábbi tisztségviselőivel és felügyelő bizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettség bemutatása	61
III.6	A Társaság befektetéseinek bemutatása	62
III.7	Mentesített anyavállalat közzétételei	63
III.8	A kapcsolt felekkel folytatott nem szokásos piaci körülmények között megvalósult, lényeges ügyletek bemutatása	63
III.9	Külföldi telephelyek bemutatása	63
IV	Éves felügyeleti jelentés – A vasúti közlekedési tevékenységek vasúti társaságon belüli számviteli elkülönítéséről szóló 50/2007. GKM-PM együttes rendelet szerinti közzétételek	64
IV.1	Mérleggel kapcsolatos közzétételek	65
IV.2	Eredménykimutatással kapcsolatos közzétételek	67
IV.3	Cash flow kimutatással kapcsolatos közzétételek	68
IV.4	Tevékenységi kimutatás	69
IV.4.1	Szöveges értékelés a vasúti személyszállítási felügyeleti jelentéshez	70
IV.4.1.1	Bevételek	70
IV.4.1.2	Költségek és ráfordítások	70
IV.4.2	Szöveges értékelés a közszolgáltatásként végzett vasúti személyszállítás felügyeleti jelentéséhez	71
IV.4.2.1	Bevételek	71
IV.4.2.2	Költségek és ráfordítások	72
IV.5	Elkülönítéssel kapcsolatos egyéb közzétételek	73
V	Állammal szembeni követelések alakulása és 2016. évi finanszírozás	75
VI	Táblázatok jegyzéke	76

I Általános közvételek

I.1 A vállalkozás bemutatása

A Társaság alapítása, tevékenységének rövid bemutatása

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

2014. elején a Társaságba beolvadt a vasúti vontatási feladatokat ellátó MÁV-TRAKCIÓ Zrt., valamint a vasúti járművek javítását és karbantartását végző MÁV-GÉPÉSZET Zrt. Így 2014. januárjától a MÁV-START Zrt. a vasúti személyszállításhoz olyan elengedhetetlenül szükséges vasúti tevékenységeket tömöríti magában, mint amilyen a személypénztárosok, jegyvizsgálók, kocsivizsgálók, mozdonyvezetők, járműjavítók, járműkarbantartók munkája. Az integrált MÁV-START Zrt. így minden olyan tevékenységet el tud látni, amely közvetlenül az utazóközönség kiszolgálásához és a személyszállítási szolgáltatás magasabb színvonalú biztosításához szükséges.

Az Alapszabály tartalmazza a MÁV-START Zrt. működésére, szervezetére, irányítási rendszerére vonatkozó alapvető rendelkezéseket.

A Társaságnál Igazgatóság választására nem kerül sor, az Igazgatóság jogait a Vezérigazgató gyakorolja, aki vezető tisztségviselőnek minősül. A Társaság munkaszervezetét a Vezérigazgató irányítja.

A Társaság főbb céadatai

- 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.: 511-3160

- **A Társaság internetes honlapja**

www.mavcsoport.hu

- **A Társaság alapítója**

MÁV Magyar Államvasutak Zártkörűen Működő Részvénytársaság

- **A Társaság**

Cégjegyzék száma: Cg 01-10-045551

Adószáma: 13834492-2-44

Statistikai számjele: 13834492-4910-114-01

- **A Társaság főtevékenysége**

49.10'08 Helyközi vasúti személyszállítás

- **A Társaság képviselőjére jogosult személy**

Csépke András vezérigazgató (1112 Budapest, Nagyida köz 14.)

- **A könyvvezetésért és a beszámoló-készítésért felelős személy adatai**

Karsai Zsolt (2213 Monorierdő, Gyöngyvirág u. 13.), MÁV Szolgáltató Központ Zrt. START beszámoló készítés vezető, Regisztrációs szám: MK181680.

- **A könyvvizsgálattal kapcsolatos információk**

A Társaság könyvvizsgálója: PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.

A könyvvizsgálatért felelős személy: Barsi Éva, bejegyzett könyvvizsgáló (MKVK 002945).

Az éves beszámoló könyvvizsgálata kötelező.

A könyvvizsgáló által a beszámoló auditálásáért felszámított szerződés szerinti díj: 10 M Ft.

- **A Társaság jegyzett tőkéje, tulajdonosa**

A MÁV-START Zrt. jegyzett tőkéje 2016. december 31-én 43.741.514.000.- Ft, melynek 100 %-át az alapító MÁV Zrt. birtokolja (1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.)

I.2 A Társaság által alkalmazott Számviteli Politika meghatározó elemei

A beszámoló összeállításánál alkalmazott szabályrendszer főbb jellemzői

A Társaság éves beszámolóját a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: Szt.) szabályai szerint készíti el, a könyvvizetés a kettős könyvvitel rendszerében történik, mindkettő magyar nyelven.

A Társaság számviteli politikája a Szt.-ben rögzített követelményeken túl megfelel a vasúti közlekedésről szóló 2005. évi CLXXXIII. törvényben (továbbiakban: Vtv.), illetve azzal összefüggésben a hatályos, a vasúti tevékenységek vasúti társaságon belüli számviteli elkülönítése tárgyú 50/2007. (IV.26.) GKM-PM együttes rendeletben (továbbiakban: Rendelet) foglaltaknak. Ennek értelmében az éves beszámoló kiegészítő mellékletének részeként éves felügyeleti jelentést (lásd: IV. pont) kell közzétenni a Társaság által végzett elkülönítendő tevékenységekre vonatkozóan.

A Társaságnál az üzleti év megegyezik a naptári évvel, az éves beszámoló fordulónapja december 31-e.

Az éves beszámoló mérlege, eredménykimutatása és kiegészítő melléklete a pénzügyi adatokat a Szt. előírásaival összhangban millió Ft-ban (M Ft) tartalmazza, a személyszállítás tevékenységi kimutatásának kivételével, mely a Rendelet értelmében ezer Ft-ban (E Ft) készül, illetve a Társaság befektetéseit bemutató táblázatok kivételével, melyek Ft-ban tartalmazzák a pénzügyi értékeket.

A mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő év február 28.

A Társaság a felmerült költségeket költségcsoportok szerint tartja nyilván az 5-ös számlaosztályban, másodlagos költséghely-költségviselő elszámolást a 6-os, 7-es számlaosztályban nem vezet.

A Társaság az alapítás-átstrukturizálás és a kísérleti fejlesztés költségeit a jogszabályi feltételek teljesülése esetén minden esetben aktiválja.

A Társaság a készletek állományáról – a jegykészletek, kuponok és ajándékutalványok kivételével – folyamatos mennyiségi és értékbeni nyilvántartást vezet.

A Társaság a jelentős összegű hibát a Szt. 3. § (3) bekezdése 3. pontjával összhangban a következőképpen határozza meg:

Jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

Az előző éveket érintő tételek a folyamatos könyvvizetés keretében a tárgyévi tételekkel azonosan kerülnek elszámolásra, de elkülönülnek abban a tekintetben, hogy milyen időszakra vonatkoznak. Az előző éveket érintő tételekre vonatkozóan, amennyiben az ellenőrzés, az önellenőrzés az előző évek éves beszámolójában jelentős összegű hibá(ka)t állapít meg, akkor az előző év(ek)re vonatkozó – a mérlegkészítés napjáig megismert és nem vitatott, nem fellebbezett, jogerőssé vált megállapítások miatti – módosítások a mérleg és az eredménykimutatás minden tételénél a tárgyévet megelőző 5 évre visszamenőleg, évenkénti bontásban az előző év adatai mellett kerülnek bemutatásra a kiegészítő mellékletben. Az 5 évnél korábbi időszakra vonatkozó módosító tételek az 5. év adataival összevontan kerülnek bemutatásra a kiegészítő mellékletben. Az előző éveket érintő jelentősnek minősített tételek a havi zárások keretében kerülnek átvezetésre az eredménytartálékba.

Kivételes nagyságú és előfordulású események meghatározása

A Társaság az egy adott jogcímen elszámolt bevételeket, ráfordításokat (költségeket) minden esetben kivételes nagyságúnak minősíti, és azokat a kiegészítő mellékletben jogcímenként bemutatja, amennyiben azok összege eléri a 10 millió Ft-ot, és jellegüket tekintve a következő jogcímű eseményekből származnak:

- apportba adás (vagyon hozzájárulás teljesítése),
- térítés nélküli átadás / átvétel,
- ajándék, hagyaték,
- jogutód nélküli megszűnés,
- jogutódlással történő megszűnés (átalakulás, egyesülés, szétválás),
- tőke kivonás útján megvalósuló jegyzett tőke leszállítás,
- követelés elengedése,
- kötelezettség átvállalása,
- tartozásátvállalás,
- kötelezettség elengedése,
- végleges pénzeszköz átvétel,
- végleges pénzeszköz átadás,
- térítés nélküli szolgáltatásnyújtás,
- térítés nélküli szolgáltatás igénybe vétele,
- kapott működési támogatás,
- kapott fejlesztési támogatás,
- bármely jogcímen adott támogatás,
- az egyéb bevételek, egyéb ráfordítások között elszámolt alábbi jogcímek:
 - értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök bevétele
 - tárgyi eszközök és immateriális javak terven felüli értékcsökkenésének visszaírása
 - készletek értékvesztésének visszaírása
 - értékesített követelések bevétele
 - követelések értékvesztésének visszaírása
 - leértékelt követelésre befolyt összegek
 - káreseményekkel kapcsolatos bevételek
 - kapott késedelmi kamat
 - kapott kötbér
 - várható kötelezettségekre képzett céltartalék feloldása
 - jövőbeni költségekre képzett céltartalék feloldása
 - nem realizált árfolyamvesztésre képzett céltartalék feloldása
 - egyéb céltartalék feloldása
 - költségek, ráfordítások ellentételezésére kapott támogatások, juttatások
 - társaságba bevitt vagyontárgyak társasági szerződés szerinti értékének és könyv szerinti értékének nyereségjellegű különbözete
 - térítés nélkül átvett, többletként fellelt eszközök miatt elszámolt bevétel
 - értékesített tárgyi eszközök, beruházások, immateriális javak ráfordításai
 - selejtezett és hiányzó tárgyi eszközök, beruházások, immateriális javak ráfordításai
 - tárgyi eszközök, immateriális javak terven felüli értékcsökkenése
 - készletek értékvesztése, selejtezése
 - készletek hiánya
 - követelések értékvesztése
 - behajthatatlan követelések leírt összege
 - értékesített követelések könyv szerinti értéke
 - káreseményekkel kapcsolatos veszteségek
 - fizetett késedelmi kamat
 - kártérítések
 - önellenőrzési pótlék
 - adók és adójellegű tételek
 - bírság, kötbér
 - céltartalék képzés a várható kötelezettségekre

- céltartalék képzés a jövőbeni költségekre
- céltartalék képzés a nem realizált árfolyamveszteségre
- egyéb céltartalék képzés
- társaságba bevitt vagyontárgyak társasági szerződés szerinti értékének és könyv szerinti értékének veszteségjellegű különbözete
- dolgozók lakás vásárlásához véglegesen adott támogatás
- térítés nélküli eszközátadás, térítés nélkül nyújtott szolgáltatások értéke
- követelések elengedése
- véglegesen átadott pénzeszközök
- átvállalt kötelezettség

Jelentős értékek meghatározása az egyes elszámolások, illetve vagyonelemek esetében

- Az immateriális javak és tárgyi eszközök terven felüli értékcsökkenése szempontjából a könyv szerinti érték és a piaci érték különbözete akkor minősül jelentősnek, ha az az eszköz terven felüli értékcsökkenés elszámolását / visszairását megelőző könyv szerinti értékének 5%-át, de legalább az 1 millió forintot meghaladja.
- A tulajdoni részesedést jelentő befektetések és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékvesztése és az értékvesztés visszairása szempontjából a könyv szerinti és a piaci érték közötti különbség jelentős – függetlenül attól, hogy azok a befektetett pénzügyi eszközök vagy a forgóeszközök között szerepelnek – ha az az eszköz értékvesztés elszámolását / visszairását megelőző könyv szerinti értékének 5%-át meghaladja.
- A mérleg fordulónapján fennálló és a mérleg készítéséig pénzügyileg nem rendezett vevőkövetelésekre elszámolandó értékvesztés és az értékvesztés visszairás annak értéktől függetlenül minden esetben jelentősnek minősül. A vevőköveteléseken kívüli követelések értékvesztése és az értékvesztés visszairása szempontjából a könyv szerinti és a piaci érték közötti különbség jelentős, ha az az eszköz bruttó értékének 5%-át, de legalább a 100 ezer Ft-ot meghaladja.
- A vásárolt készletek (anyagok, áruk) értékvesztése és az értékvesztés visszairása szempontjából a könyv szerinti és a piaci érték közötti különbség jelentős, ha az az eszköz értékvesztés elszámolását / visszairását megelőző könyv szerinti értékének 20%-át meghaladja. A saját termelésű készletek (befejezetlen termelés, félkész termékek, késztermék) értékvesztése és az értékvesztés visszairása szempontjából a könyv szerinti és a várhatóan felmerülő költségekkel csökkentett, várható támogatásokkal növelt várható eladási ár közötti különbség jelentős, ha az az eszköz értékvesztés elszámolását / visszairását megelőző könyv szerinti értékének 20%-át meghaladja.
- A Szt. 16. § (5) bekezdésben foglaltakra is tekintettel (költség-haszon összevetésének elve) az eredményre ható vállalatcsoporton kívüli gazdasági események esetében időbeli elhatárolásként a 2 M Ft-ot meghaladó nettó összegű tételek kerülnek kimutatásra a fordulónapon. Kivételt képeznek ez alól a hálózat-hozzáférési díjak, melyek minden esetben elszámolásra kerülnek. Számlához kapcsolódó eseményeknél egy tétel alatt egy számla teljes nettó értéke értendő, számlához nem kapcsolódó tételek esetében egy tétel alatt egy adott számviteli bizonylat alapján könyvelendő összeg értendő. Az eredményre ható olyan vállalatcsoporton belüli gazdasági események esetében, melynek résztvevői a konszolidálásba teljes körűen bevonásra kerülő vállalatok, értéktől függetlenül minden időbeli elhatárolás kimutatásra kerül a fordulónapon.
- A céltartalék képzési elveit a II.1.5 fejezet tartalmazza.

- A halasztott bevételek elszámolása szempontjából valamennyi tétel jelentősnek minősül, azok az ellentételezett költségeknek, ráfordításnak megfelelően az egyéb bevételekkel, illetve a pénzügyi műveletek bevételeivel szemben kerülnek elszámolásra.

I.3 A Számviteli Politika tárgyévi módosításai

2015-ben új, MÁV-csoport szintű számviteli politika (és ennek keretében új értékelési szabályzat) került elfogadásra (49/2015. (XII. 11. MÁV Ért. 22.) EVIG sz. utasítás, illetve 58/2015. (XII.18. MÁV Ért.28.) EVIG sz. utasítás), melynek rendelkezéseit első alkalommal a 2016. január 1-jén kezdődő üzleti évben alkalmazta.

A Szt. 2015. július 4-én hatályba lépett – először a 2016. január 1-től kezdődő üzleti év vonatkozásában alkalmazandó – változásai okán szükségessé vált módosítások átvezetésén túl az alábbi témák vonatkozásában módosultak az értékelési előírások:

- Változtak a követelésekre elszámolandó értékvesztés meghatározásának szabályai, az új szabály részletesen a következő fejezetben kerül bemutatásra.
- Változott az időbeli elhatárolásokkal kapcsolatosan rögzített értékhatár: a nem MÁV-csoporttag társaságokkal szembeni időbeli elhatárolás megképzésének értékhatárát 1 M Ft-ról 2 M Ft-ra emeltük.
- Módosult a jelentős összegű hiba értékhatára: Az eddigi szabályozás a Szt. előírásain túl jelentősnek tekintette a hibák és hibahatások értékét akkor is, ha azok összevont eredményt, saját tőkét érintő hatása meghaladta az ellenőrzött üzleti év saját tőkéjének 5%-át. Ezt a kiegészítő szabályt 2016-tól nem alkalmazza a Társaság.

Az értékelési előírások fentiekben részletezett változásainak nincs jelentős hatásuk a Társaság vagyoni, pénzügyi helyzetére és eredményére.

I.4 A Társaság által végzett vasúti tevékenységek számviteli elkülönítése

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

A vasúti tevékenységek **számviteli elkülönítésének elvei** a hatályos számviteli elkülönítési szabályzat alapján:

1. A számviteli elkülönítést
 - a) vasúti közszolgáltatásként végzett személyszállításra,
 - b) nem közszolgáltatási személyszállításra, valamint
 - c) egyéb tevékenységre végezzük el oly módon, hogy a központi irányítás (vállalati általános költség) a közszolgáltatási, a nem közszolgáltatási személyszállítás és az egyéb tevékenység között megosztásra kerül.
2. A Társaság a tevékenységeit három főkönyvhöz rendelten végzi. Az elszámolás elkülönített főkönyvekben történik:
 - Közszolgáltatási főkönyv – közszolgáltatási szerződés alapján végzett személyszállítási szolgáltatás és kiegészítő szolgáltatások,
 - Nem közszolgáltatási főkönyv – nem közszolgáltatásként végzett személyszállítási szolgáltatások valamint kiegészítő szolgáltatások

- Egyéb tevékenységek főkönyv – nem személyszállításhoz kapcsolódó szolgáltatások.
3. A tevékenységhez kapcsolódó valamennyi eszközt és forrást az erőforrás (eszköz, létszám) tevékenységnél történő hasznosítása alapján kell elkülöníteni, a megfelelő főkönyvben elszámolni. Az alapügyletek 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), az üzleti eseménnyel várhatóan érintett tevékenységhez kell azt rendelni.
 4. Az árbevételek, a Szt. 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 társaság közös – központi irányításon kívüli - működési költségei jellemző személyszállítási teljesítményi (pl. ülőhely km) és egyéb mutatók (pl. járművek db száma) alapján kerülnek megosztásra és átvezetésre a közszolgáltatási, a nem közszolgáltatási személyszállítás és az egyéb tevékenység között.
 5. A vállalati általános költség a közszolgáltatási, a nem közszolgáltatási személyszállítás és az egyéb tevékenység között vetítési alap arányában kerül megosztásra, s egyúttal a főkönyvek között átvezetésre kerül.
 6. A tevékenységi létszám meghatározása a közszolgáltatási, a nem közszolgáltatási személyszállítási, illetve az egyéb tevékenység szervezeti hozzárendelése alapján történik.

A társaság az éves beszámoló kiegészítő mellékletének részeként **éves felügyeleti jelentést** készít. Az éves felügyeleti jelentés részeként az elkülönítendő tevékenységekről az alábbi kimutatások, valamint az ezeket magyarázó szöveges értékelések kerülnek összeállításra: mérleg, eredménykimutatás, cash-flow kimutatás, tevékenységi kimutatás szöveges értékeléssel, tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók éves átlagos statisztikai létszáma, költségvetési támogatás jogcímenként, kapcsolt vállalkozásoktól kapott bevétel és a velük szemben felmerült költség kapcsolt vállalkozásonként.

A számviteli elkülönítést érintő tárgyévi módosítások:

A 2016. évben az elkülönítési módszertanban változás nem történt.

I.5 A Társaság által alkalmazott értékelési eljárások

I.5.1 Vagyonelemek értékelésének közös szabályai

A Társaság a külföldi pénzürtékre szóló eszközök és kötelezettségek állományba vételekor az összegek forintra történő átváltásánál a Magyar Nemzeti Bank hivatalos devizaárfolyamát használja.

A Társaság a pénzügyi instrumentumoknál nem alkalmazza a Szt. 59/A-F. §-a szerinti valós értéken történő értékelést.

I.5.2 Befektetett eszközöknél alkalmazott értékelési eljárások

A befektetett eszközök értékcsökkenésének elszámolása a várható hasznos élettartam alapján megállapított lineáris leírási kulcsok alkalmazásával, a bruttó érték alapján, naptári napra számolva, havi gyakorisággal történik.

A Társaság számviteli politikájának értelmében a maradványértéket akkor minősítjük jelentősnek, ha annak értéke várhatóan meghaladja az eszköz eredeti bekerülési értékének 10%-át, de legalább az 1 millió Ft-ot. Minden esetben jelentős a maradványérték, ha várható összege meghaladja a 10 millió Ft-ot.

A 100 ezer Ft egyedi beszerzési érték alatti eszközök értékét használatba vételkor egy összegben értékcsökkenési leírásként kerül elszámolásra, kivéve az ingatlanokat és az ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogokat.

Befektetett eszközök és készletek beszerzésekor a nem számlázott beszerzések dokumentumok alapján megállapított bekerülési értékének és a számla szerinti tényleges értéknek az eltérése akkor módosítja a bekerülési értéket, ha a különbség az előzetesen megállapított bekerülési érték 2 %-át vagy a 20 millió Ft-ot meghaladja.

A Szt. 58. § (5) bekezdése szerinti értékhelyesbítés elszámolási lehetőségével nem él a Társaság.

I.5.3 A forgóeszközöknél alkalmazott értékelési eljárások

A saját termelésű készletek bekerülési értékét – az előállítással bizonyíthatóan szoros kapcsolatban lévő, továbbá megfelelő mutatók alapján a termékre, illetve az eszközre elszámolható – közvetlen önköltségen mutatjuk ki. A raktári készleteket és az azokban bekövetkezett változásokat súlyozott átlagáron (elszámoló ár) számoljuk el. Az alkalmazott átlagár a tárgyhavi nyitókészlet, valamint az adott cikkből történt, számlával egyeztetett tárgyhavi beszerzések súlyozott átlagaként kerül kiszámításra.

A jármű karbantartási és javítási igények kapcsán, a társasági szinten rendelkezésre álló készletek esetében, amelyeknek a felhasználása bizonytalan (elfekvő, lassan mozgó készletek), a visszamenőleg 5 évre vonatkozó felhasználási adatok alapján, a várható kiforgási időt figyelembe véve kerül megállapításra az alábbi mértékű %-os értékvesztés:

Várható kiforgási idő	Értékvesztés mértéke
1 éven belül	értékvesztés nem kerül megállapításra
5 éven belül	50 %
5 éven túl	80 %

A Társaság az indokoltan nem mozgó készletkategóriákra – biztonsági készletre, első kiszerezésű készletre, stratégiai fontosságú gépalkatrész, szerszám készletre – értékvesztést nem számol el, viszont az év végén már egyértelműen feleslegesnek nyilvánított, selejtezésre javasolt készletekre 95 %-os mértékű értékvesztést számol el.

A követelésekre elszámolandó értékvesztés és visszaírás összegét az alábbiak szerint határozzuk meg:

100%-os mértékű értékvesztést számolunk el az adóssal szemben fennálló valamennyi követelésünkre, ha az adós felszámolási eljárás, végelszámolási eljárás vagy csődeljárás alatt áll.

Minden egyéb adós esetében átlagos korosítás alapján végezzük el a minősítést. Ehhez minden adós vonatkozásában megállapítjuk az adóssal szemben fennálló követelések lejáratának súlyozott átlagát (átlagos korosítás): az adós valamennyi követelés kategóriába (nem lejárt, továbbá 1-30, 31-60, 61-90, 91-180, 181-365 napja lejárt, valamint 366 napnál régebben lejárt) tartozó egyenlegét megszorozzuk a kategória első napjával (nem lejárt követelések esetén nullával), majd az így kapott szorzatösszeget elosztjuk az összes követeléssel.

Az átlagos korosítás alapján az adós valamennyi követelésére az alábbi mértékű értékvesztést számoljuk el:

Átlagos korosítás	Értékvesztés mértéke
1-30	0%
31-60	10%
61-90	25%
91-180	50%
181-365	75%
366+	100%

A részesedési viszonyú vállalkozásokkal szembeni követelésekre elszámolandó értékvesztés és visszaírás összegét az alábbiak szerint határozzuk meg:

100%-os mértékű értékvesztést számolunk el az adóssal szemben fennálló valamennyi követelésünkre, ha az adós felszámolási eljárás, végelszámolási eljárás vagy csődeljárás alatt áll.

Minden más esetben az adós egyedi minősítése alapján határozzuk meg az adóssal szemben fennálló valamennyi követelésünkre elszámolandó értékvesztés és visszaírás százalékos mértékét, azzal, hogy MÁV-csoporttag partnerrel szemben fennálló követelésre értékvesztést nem számolunk el.

Az egyéb követelésekre elszámolandó értékvesztés és visszaírás összegét egyedi értékelés alapján határozzuk meg.

Nem számolunk el értékvesztést a mérlegkészítésig befolyt követelésekre.

Amennyiben a mérlegkészítéskor rendelkezésünkre álló információk, dokumentumok lehetővé teszik a követelés várható megtérülő értékének fentiekben leírtaknál pontosabb megállapítását, abban az esetben az elszámolandó értékvesztés és visszaírás összegét egyedileg határozzuk meg.

A deviza- és valutakészletek csökkenését a deviza, valuta csúsztatott átlagárfolyamán számolja el a Társaság.

I.6 A Társaság tevékenységét érintő főbb információk, változások

2016. évben a Társaság tevékenységét alapvetően befolyásoló változás nem történt.

I.7 Az összevont (konszolidált) beszámoló készítési kötelezettség

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 MÁV-START Zrt. a Szt. értelmében anyavállalatnak minősül. Ugyanakkor a MÁV Zrt., mint fölérendelt anyavállalat készít és hoz nyilvánosságra összevont (konszolidált) éves beszámolót és összevont (konszolidált) üzleti jelentést, amelyben a MÁV-START Zrt. és annak leányvállalata beszámolóit is konszolidálják, ennek megfelelően – figyelemmel a Szt. 116. § (1) bekezdésében foglaltakra – a MÁV-START Zrt. összevont (konszolidált) éves beszámolót és összevont (konszolidált) üzleti jelentést nem készít.

A MÁV-csoport konszolidált beszámolója a társaság internetes honlapján, a www.mavcsoport.hu oldalon megtekinthető.

II Specifikus közzétételek

II.1 Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

A Társaság a Szt. 1. melléklet szerinti „A” típusú mérleget állít össze.

A Társaság a törvény szerinti mérlegsémát nem bővíti újabb sorokkal, abból tételt nem hagy el, nem von össze.

Az egyes mérlegtételeknél alkalmazott értékelési eljárások az előző üzleti évtől nem térnek el, így ebből eredő eredményhatás sem azonosítható be a tárgyidőszakban.

II.1.1 Befektetett eszközök

A befektetett eszközök 2016. évi mérlegértéke 214.978 M Ft, ami az előző évhez képest 19.565 M Ft-os (10,01%-os) növekedést mutat.

Társaságunk tevékenységéből adódóan a tárgyi eszközeink 86,18%-át 180.971 M Ft könyv szerinti értéken a vasúti járművek adják, amely 101.398 M Ft motorkocsik, 24.443 M Ft TRAXX mozdonyok, 47.462 M Ft vasúti vontató járművek, 7.662 M Ft vasúti személykocsik és a 6 M Ft vasúti teherkocsi állományából tevődik össze.

II.1.1.1 Immateriális javak állományváltozása

adatok M Ft-ban

	MEGNEVEZÉS	Alapítás- át szervezés aktivált értéke	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Üzleti vagy cégtérlek	Immateriá- lis javakra adott előlegek	Összesen
1.	Bruttó érték nyitó állománya	3	556	1 710	2 967	0	0	5 236
2.	Beszerezés-felújítás, adott előleg	0	0	494	1 640	0	0	2 134
3.	Saját előállítás	0	0	0	0	0	0	0
4.	Térítés nélküli átvétel	0	0	0	0	0	0	0
5.	Leltári többlet	0	0	0	0	0	0	0
6.	Térítés nélküli átadás	0	0	0	0	0	0	0
7.	Társaságba vitt	0	0	0	0	0	0	0
8.	Értékesítés	0	0	0	0	0	0	0
9.	Selejtezés, részselejt	0	0	-3	0	0	0	-3
10.	Hiány	0	0	0	0	0	0	0
11.	Megsemmisülés	0	0	0	0	0	0	0
12.	Átsorolás (megbontás, összevezetés, előleg beszámítása)	0	0	0	0	0	0	0
13.	Bruttó érték záró állománya	3	556	2 201	4 608	0	0	7 367
14.	Értécsökkenés nyitó állománya	2	135	1 000	458	0	0	1 595
15.	Tárgyévi tervszerinti leírás	1	103	303	649	0	0	1 056
16.	Előző évi tervszerinti leírás	0	0	0	0	0	0	0
17.	Tárgyévi terven felüli leírás	0	0	0	0	0	0	0
18.	Terven felüli és. visszafirása	0	0	0	0	0	0	0
19.	Térítés nélküli átvétel	0	0	0	0	0	0	0
20.	Leltári többlet	0	0	0	0	0	0	0
21.	Térítés nélküli átadás	0	0	0	0	0	0	0
22.	Társaságba vitt	0	0	0	0	0	0	0
23.	Értékesítés	0	0	0	0	0	0	0
24.	Selejtezés	0	0	-3	0	0	0	-3
25.	Hiány	0	0	0	0	0	0	0
26.	Megsemmisülés	0	0	0	0	0	0	0
27.	Átsorolás (megbontás, összevezetés)	0	0	0	0	0	0	0
28.	Értécsökkenés záró állománya	3	238	1 300	1 107	0	0	2 647
29.	Nyitó állomány nettó értéke	1	421	710	2 509	0	0	3 641
30.	Záró állomány nettó értéke	0	318	901	3 501	0	0	4 720

1. Táblázat: Immateriális javak állományának tárgyévi változásai

Az immateriális javak nettó értéke az előző évhez képest 1.078 M Ft-tal emelkedett. A növekedést a 2.134 M Ft összegű tárgyévi beszerzés eredményezte. A használatba vett eszközök közül legjelentősebb a JÉ alkalmazás és keretrendszer 1.841 M Ft, valamint a vontatási szoftver 358 M Ft értéken.

Az immateriális javakra az értécsökkenést a hasznos élettartam alapján, lineáris módszerrel számoljuk el.

II.1.1.2 Tárgyi eszközök állományváltozása

adatok M Ft-ban

	MEGNEVEZÉS	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	Tenyész-állatok	Beruházások, felújítások	Beruházásokra adott előlegek	Összesen
1.	Bruttó érték nyitó állománya	2 285	262 464	177	0	3 145	24	268 095
2.	Beszerezés-felújítás, adott előleg	0	0	0	0	29 274	-24	29 250
3.	Saját előállítás	0	0	0	0	8 546	0	8 546
4.	Térítés nélküli átvétel	0	0	0	0	0	0	0
5.	Leltári többlet	0	23	0	0	0	0	23
6.	Vagyonkezelésbe vétel	0	0	0	0	0	0	0
7.	Vagyonrendezés miatti növekedés	0	0	0	0	0	0	0
8.	Térítés nélküli átadás	0	0	0	0	0	0	0
9.	Társaságba apportálás	0	0	0	0	0	0	0
10.	Értékesítés	0	-7	0	0	0	0	-7
11.	Selejtezés, részselejt	0	-415	-1	0	-2	0	-418
12.	Hiány	0	-3	0	0	0	0	-3
13.	Megsemmisülés	0	0	0	0	0	0	0
14.	Üzembe helyezés	281	35 318	0	0	-35 599	0	0
15.	Vagyonkezelői jog visszaadása	0	0	0	0	0	0	0
16.	Vagyonrendezés miatti csökkenés	0	0	0	0	0	0	0
17.	Átsorolás (megbontás, összevezetés, előleg beszámítása)	0	0	0	0	0	0	0
18.	Bruttó érték záró állománya	2 566	297 379	176	0	5 364	0	305 486
19.	Értékcsökkenés nyitó állománya	241	76 198	141	0	0	0	76 580
20.	Tárgyévi terv szerinti leírás	126	19 113	16	0	0	0	19 255
21.	Előző évi terv szerinti leírás	0	0	0	0	0	0	0
22.	Tárgyévi terven felüli leírás	0	0	0	0	0	0	0
23.	Terven felüli écs. visszairása	0	-2	0	0	0	0	-2
24.	Térítés nélküli átvétel	0	0	0	0	0	0	0
25.	Leltári többlet	0	0	0	0	0	0	0
26.	Térítés nélküli átadás	0	0	0	0	0	0	0
27.	Társaságba apportálás	0	0	0	0	0	0	0
28.	Értékesítés	0	-3	0	0	0	0	-3
29.	Selejtezés	0	-343	-1	0	0	0	-344
30.	Hiány	0	-3	0	0	0	0	-3
31.	Megsemmisülés	0	0	0	0	0	0	0
32.	Vagyonkezelői jog visszaadása	0	0	0	0	0	0	0
33.	Vagyonrendezés miatti csökkenés	0	0	0	0	0	0	0
34.	Átsorolás (megbontás, összevezetés)	0	0	0	0	0	0	0
35.	Értékcsökkenés záró állománya	367	94 959	156	0	0	0	95 483
36.	Nyitó állomány nettó értéke	2 044	186 266	35	0	3 145	24	191 514
37.	Záró állomány nettó értéke	2 199	202 421	19	0	5 364	0	210 003

2. Táblázat: Tárgyi eszközök állományának tárgyévi változásai

A tárgyi eszközök nettó értéke az előző évhez viszonyítva 18.489 M Ft-tal emelkedett. A tárgyi eszközök bruttó érték növekedését meghatározóan vasúti járművek beszerzése 15 db FLIRT motorvonat 26.656 M Ft, és felújítása 6.733 M Ft értékben eredményezte.

Az állomány csökkenést a 19.255 M Ft terv szerinti értékcsökkenés elszámolása okozza.

Terven felüli értékcsökkenés visszairás 2 M Ft értékben történt.

A tárgyi eszközökre az értékcsökkenést a hasznos élettartam alapján, lineáris módszerrel számoljuk el.

II.1.1.3 Beruházások alakulása

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Folyamatban lévő beruházás		
	Előző év	Tárgyév	Változás
Nyitó	6 102	3 145	-2 957
Tárgyévi beszerzés (+)	60 140	29 274	-30 866
Saját előállítás (+)	6 135	8 546	2 411
Üzembe helyezés (-)	-69 230	-35 599	33 631
Terven felüli écs. (-)	0	0	0
Terven felüli écs. visszairása (+)	0	0	0
Egyéb növekedés (+)	0	0	0
Egyéb csökkenés (-)	-2	-2	0
Záró	3 145	5 364	2 219

3. Táblázat: Beruházások alakulása

A 35.599 M Ft-os üzembe helyezésből a legjelentősebb a 15 db FLIRT motorvonat 26.656 M Ft-os értéke, mely az összes tárgyévi üzembe helyezés 74,88%-át teszi ki. Az ÖBB-től használtan vásárolt vasúti személykocsik közül 11 db-nak történt meg az átalakítása, korszerűsítése saját rezsiz beruházás keretében, ezek értéke 785 M Ft. Informatikai hardver eszközök beszerzésére 399 M Ft-ot, működéshez szükséges eszközökre 507 M Ft-ot fordított a Társaság.

A saját vállalkozásban megvalósított beruházások elszámolt értéke 6.242 M Ft volt. Ebből jelentős a 2035-ös sorozatú 31 db személykocsi korszerűsítése 1.354 M Ft és a mozdonyok forgóváz cseréje 1.780 M Ft értékben.

II.1.1.4 A tárgyévi értékcsökkenés elszámolásának hatása

adatok M Ft-ban

Értékcsökkenés				
Megnevezés	Terv szerinti	Terven felüli	Szt. szerint összesen	Tao. szerint
Földterület	-	0	0	-
Ingatlanok (földterület nélkül.)	126	0	126	170
Gépek, berendezések	19 113	-2	19 111	27 954
Egyéb gépek, berendezések	16	0	16	11
Beruházások	-	0	0	-
Tárgyi eszközök összesen:	19 255	-2	19 253	28 135
Alapítás átszervezés	1	0	1	0
Kísérleti fejlesztés	103	0	103	103
Vagyoni értékű jogok	303	0	303	294
Szellemi termékek	649	0	649	665
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0
Immateriális javak összesen:	1 056	0	1 056	1 063
Mindösszesen:	20 311	-2	20 309	29 198

4. Táblázat: Immateriális javak és tárgyi eszközök tárgyévi értékcsökkenése

A tárgyi eszközök, immateriális javak amortizációs kulcsai a megállapított hasznos élettartam szerint kerültek kialakításra, melyek jellemzően kisebbek, mint a társasági adóban meghatározott amortizációs

kulcsok. Társaságunk tárgyi eszközeinél minden esetben a lineáris leírási módszert alkalmazzuk, kivéve a TRAXX mozdonyok esetén.

A terv szerint elszámolt értékcsökkenés előző évhez viszonyítva összesen 468 M Ft-tal növekedett. Ezt az immateriális javak 517 M Ft-os növekedése és a tárgyi eszközök 49 M Ft-os csökkenése eredményezte.

Az értékcsökkenés növekedésének oka a tárgyévben üzembe helyezett jelentős értékű eszközök után elszámolt értékcsökkenés, kiemelkedő az idei évben aktivált JÉ alkalmazás és keretrendszer, valamint a 15 db FLIRT motorvonat.

II.1.1.5 Térítés nélküli átadás-átvétel

A Társaságnál 2016. évben térítés nélküli átadás és átvétel nem történt.

II.1.1.6 A Társaság tartós befektetéseinek bemutatása

A MÁV-START Zrt. tartós részesedéseinek alakulását a következő tábla tartalmazza.

adatok M Ft-ban

Megnevezés	A befektetések könyv szerinti értékének			
	Nyitó értéke	Növekedése	Csökkenése	Záró értéke
Kapcsolt vállalkozások	253	0	0	253
Jelentős tulajdoni részesedések	1	0	1	0
Egyéb részesedések	1	0	0	1
Összesen:	255	0	1	254

5. Táblázat: A Társaság befektetéseinek könyv szerinti értéke kategóriánként

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

II.1.1.7 A befektetett pénzügyi eszközök értékvesztésének bemutatása

A Társaság a könyveiben kimutatott befektetett pénzügyi eszközökre 2016. évben értékvesztést nem számolt el.

II.1.1.8 A hátrasorolt eszközök értékének jogcím szerinti bemutatása

A Társaság a könyveiben hátrasorolt eszközt nem mutat ki.

II.1.2 Forgóeszközök

A forgóeszközök 2016. évi mérlegértéke 46.053 M Ft, ami az előző évhez viszonyítva 774 M Ft-os (1,71%-os) növekedést mutat.

II.1.2.1 A készletek bemutatása

adatok M Ft-ban

MEGNEVEZÉS	Anyagok	Befejezetlen termelés és félkésztermékek	Növekedés, hízó- és egyéb állatok	Késztermékek	Áruk	Készletekre adott előlegek	Összesen
1. Nyitó készlet bruttó értéke	10 255	2 045	0	780	15	0	13 095
2. Beolvadás	0	0	0	0	0	0	0
3. Vásárlás	22 286	0	0	0	2 799	0	25 085
4. Térítés nélküli átvétel	0	0	0	0	0	0	0
5. Apport	0	0	0	0	0	0	0
6. Átsorolás	0	0	0	0	0	0	0
7. Készletre vétel	0	1 641	0	8 093	0	0	9 734
8. Többlet	0	0	0	0	0	0	0
9. Egyéb növekedés	143	0	0	0	0	742	885
10. Felhasználás (elszámolás költségként)	-17 613	-2 071	0	-7 721	-6	0	-27 411
11. Értékesítés	-71	0	0	-1	-2 787	0	-2 859
12. Térítés nélküli átadás	0	0	0	0	0	0	0
13. Apportba adás	0	0	0	0	0	0	0
14. Selejtezés	-12	0	0	0	-1	0	-13
15. Hiány	0	0	0	0	-7	0	-7
16. Egyéb csökkenés	-425	0	0	-18	0	-359	-802
17. Záró készlet bruttó értéke	14 563	1 615	0	1 133	13	383	17 707
18. Nyitó értékvesztés	1 590	0	0	91	0	0	1 681
19. Beolvadás	0	0	0	0	0	0	0
20. Tárgyévi értékvesztés	0	0	0	53	0	0	53
21. Készletcsökkenés miatti kivezetés	-326	0	0	-8	0	0	-334
22. Értékvesztés visszafizetés	-395	0	0	0	0	0	-395
23. Záró értékvesztés	869	0	0	136	0	0	1 005
24. Nyitó nettó érték	8 665	2 045	0	689	15	0	11 414
25. Záró nettó érték	13 694	1 615	0	997	13	383	16 702

6. Táblázat: Készletek bemutatása

A készletek záró értéke a 2015. évihez képest 5.288 M Ft növekedett.

A változás főbb összetevői 2.809 M Ft értékben készlet beszerzés IC+, CAF, FLIRT, TRAXX motorvonatokhoz, a késztermékek 308 M Ft-os növekedése, valamint 395 M Ft értékben elszámolt értékvesztés visszafizetés.

A készletekre adott előlegek között a Siemens Zrt-nek az IC+ projekt keretében forgóváz, fékberendezés beszerzésére adott előleget tartjuk nyilván.

II.1.2.2 Követelések bemutatása

II.1.2.2.1 Követelések és értékvesztésük bemutatása

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Követelések bruttó értéke						Követelések értékvesztése						Követelés könyv szerinti értéke	Követelés könyv szerinti értéke	Változás
	Nem lejárt	1-90 nap	91-180 nap	181-365 nap	365 napon túl	Összesen	Nyitó érték	Tárgyévi értékvesztés	Értékvesztés visszairás	Leértékelt követelésre befolyt összeg	Értékvesztés egyéb kivetése	Záró érték	Követelés könyv szerinti értéke	Követelés könyv szerinti értéke	
													Tárgyév	Előző év	
Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	3 734	169	2	1	49	3955	104	10	1	8	50	55	3 900	4 325	-425
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	3 398	5	5	1	0	3 409	0	1	0	0	0	1	3 408	2 865	543
ebből: (fő)rendelt) anyavállalattal szembeni követelés	2 481	0	0	1	0	2 482	0	0	0	0	0	0	2 482	2 766	-284
ebből: konszolidációba teljeskörűen bevont leányvállalattal szembeni követelés	913	0	0	0	0	913	0	0	0	0	0	0	913	86	827
ebből: konszolidációba teljeskörűen be nem vont leányvállalattal szembeni követelés	4	5	5	0	0	14	0	1	0	0	0	1	13	13	0
Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	37	1	0	0	0	38	0	0	0	0	0	0	38	33	5
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	20	0	0	0	0	20	0	0	0	0	0	0	20	6	14
Váltókövetelések	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb követelések	21 080	31	22	54	1 172	22 359	1 191	89	0	8	4	1 268	21 091	22 034	-943
Követelések összesen:	28 269	206	29	56	1 221	29 781	1 295	100	1	16	54	1 324	28 457	29 263	-806

7. Táblázat: Követelések és értékvesztésük bemutatása

A követelések záró állománya a 2015. évhez viszonyítva 93 M Ft-tal csökkent.

Az egyéb követelésekből az általános forgalmi adó miatti visszaigénylés összege 3.328 M Ft. A szociálpolitikai menetdíj támogatással kapcsolatos követelések összege 2.114 M Ft, a közszolgáltatási költségtérítés követelés 13.969 M Ft, az egészségbiztosítási és családtámogatási ellátásokból eredő követelés 210 M Ft, a vasúti szállítási tevékenységgel kapcsolatos jövedéki adó visszaigénylés pedig 835 M Ft.

A 365 napon túli egyéb követelések összege 1.172 M Ft, melyből 1.143 M Ft-ot az utánfizetéssel kapcsolatos éven túli követelések tesznek ki.

A 2016. évben 100% értékvesztés elszámolás történt az utánfizetéssel kapcsolatos, azaz a menetjeggyel nem rendelkező megbírságolt utasokkal szembeni menetdíj követelésekre, az értékvesztés halmozott összege 1.234 M Ft.

II.1.2.2.2 Követelések kapcsolt vállalkozással szemben

A MÁV-START Zrt. kapcsolt vállalkozások körében keletkezett követeléseinek 2016. évi záró állománya a következők szerint alakult:

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Anyavállalat	Konszolidációba teljeskörűen bevont leányvállalat	Konszolidációba teljeskörűen be nem vont leányvállalat	Összesen
Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0
Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	0
Készletekre adott előlegek	0	0	0	0
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	2 482	913	13	3 408
Összesen:	2 482	913	13	3 408

8. Táblázat: Követelések kapcsolt vállalkozással szemben

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelés 3.408 M Ft. Ebből a legjelentősebb a MÁV Zrt-vel szembeni 2.482 M Ft, melyből 2.032 M Ft a cash-pool (adott kölcsön) követelés. A teljes körűen bevont leányvállalatokkal szembeni követelések közül 850 M Ft a MÁV KfV Kft-vel szembeni, 41 M Ft a MÁV FKG Kft-vel szembeni követelés. A teljes körűen be nem vont vállalkozással szembeni 13 M Ft követelés a MÁV NOSZTALGIA Kft-vel szemben áll fenn.

A társaságok minősítése a fölérendelt anyavállalat (MÁV Zrt.) szempontjából, a vállalatcsoport szintű besorolás szerint történik.

II.1.2.2.3 Követelések és kötelezettségek mérleg sorok közötti átrendezése

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

- Az egyéb követelésekből a dolgozókkal, illetve magánszemélyekkel kapcsolatos elszámolásokat érintően 5 M Ft került átsorolásra az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek közé.
- Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségből 8 M Ft munkáltatói pénztár hozzájárulás címen, illetve 3.328 M Ft visszaigényelhető ÁFA került átsorolásra az egyéb követelések közé.
- A költségvetési befizetési kötelezettségek, és azok teljesítése kapcsán 10 M Ft-ot soroltunk át az egyéb rövid lejáratú kötelezettségekből az egyéb követelések közé.

II.1.2.3 Értékpapírok bemutatása

A Társaság a könyveiben értékpapírt nem mutat ki.

II.1.2.3.1 Az értékpapírok értékvesztésének bemutatása

A Társaság a könyveiben értékpapírok után elszámolt értékvesztést nem mutat ki.

II.1.3 Aktív időbeli elhatárolások

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Változás
Bevételek aktív időbeli elhatárolása			
RIC kocsibér aktív időbeli elhatárolása	4 738	4 268	-470
Leszámolatlan forgalmak aktív időbeli elhatárolása	278	6	-272
Nem számlázott bevételek aktív időbeli elhatárolása	686	1 090	404
Cash-pool külső és belső kamatának aktív időbeli elhatárolása	2	1	-1
Tárgyidőszakra járó banki kamatok aktív időbeli elhatárolása	1	0	-1
Tárgyidőszakra járó késedelmi kamat, kötbér, kártérítés időbeli elhatárolása	1	0	-1
Közszolgáltatás költségterítésének aktív időbeli elhatárolása	20 829	20 829	0
Tárgyévét követő időszakra könyvelt bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0
Bevételek aktív időbeli elhatárolása összesen:	26 535	26 194	-341
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása			
Előre számlázott költségek aktív időbeli elhatárolása	389	458	69
Nem számlázott költségek (jóváírás) aktív időbeli elhatárolása	109	217	108
Igazolás alatt lévő számlák (jóváírás) aktív időbeli elhatárolása (év végén, Basware lista alapján)	4	1	-3
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása összesen:	502	676	174
Halasztott ráfordítások			
41.437.500 EUR KfW Bank hitel szerződéssel kapcsolatos nem realizált árfolyamvesztés időbeli elhatárolása	668	537	-131
38.250.000 EUR EIB Bank hitel szerződéssel kapcsolatos nem realizált árfolyamvesztés időbeli elhatárolása	616	496	-120
11. számú eurofima hitel szerződéssel (Nr.2582) kapcsolatos nem realizált árfolyamvesztés időbeli elhatárolása (eurofima hitelekkel kapcsolatos nem realizált árfolyamvesztés időbeli elhatárolása)	1 529	1 472	-57
13/b. számú Eurofima szerződéssel (Nr.2662) kapcsolatos nem realizált árfolyamvesztés időbeli elhatárolása	1 083	0	-1 083
Halasztott ráfordítások összesen:	3 896	2 505	-1 391
Összesen:	30 933	29 375	-1 558

9. Táblázat: Aktív időbeli elhatárolások alakulása

A nemzetközi vasutakkal történt tárgyévi elszámolásokból a RIC kocsibérhez és a leszámolatlan forgalomhoz kapcsolódó elhatárolások 742 M Ft-os csökkenést mutatnak.

A nem számlázott bevételek tárgyévi elhatárolása 2015. évhez viszonyítva 404 M Ft növekedést mutat, melyet a vontatási, tolatási szolgáltatások, nemzetközi vasutakkal történő elszámolása okoz.

A halasztott ráfordításoknál mutatkozó 1.391 M Ft csökkenés jelentős részét a 13/b. számú Eurofima hitel végtörlesztése kapcsán elszámolt 1.083 M Ft elhatárolás feloldás képezi.

II.1.4 Saját tőke

II.1.4.1 A saját tőke elemeinek alakulása

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Jegyzett tőke	Jegyzett, de be nem fizetett tőke (-)	Tőke tartalék	Eredmény tartalék	Lekötött tartalék	Adózott eredmény	Saját tőke
Tárgyévi nyitó egyenleg	43 742	0	67 633	785	1 779	2 473	116 412
Előző évi adózás szerinti eredmény átvezetése eredmény	0	0	0	2 473	0	-2 473	0
2015.évi osztalék átvezetése kötelezettségek közé (SZTV 177 § 45.)	0	0	0	-750	0	0	-750
Nem realizált árfolyamvesztéséhez kapcsolódó lekötött tartalék feloldása	0	0	0	434	-434	0	0
Lekötött tartalék feloldása a kísérleti fejlesztés miatt	0	0	0	103	-103	0	0
Lekötött tartalék feloldása alapítás, átszervezés miatt	0	0	0	1	-1	0	0
Tárgyévi adózott eredmény	0	0	0	0	0	4 023	4 023
Osztalékfizetés	0	0	0	0	0		0
Tárgyévi záró egyenleg	43 742	0	67 633	3 046	1 241	4 023	119 685

10. Táblázat: A saját tőke mérlegadatainak alakulása

II.1.4.2 A Társaság jegyzett tőkéjének bemutatása

A Társaság jegyzett tőkéjében a 2016. év folyamán nem történt változás.

A Társaság jegyzett tőkéje 100 darab, egyenként 100.000.000 Ft névértékű és 33.741.514 darab egyenként 1.000 Ft névértékű névre szóló törzsrészvényből áll. Részvénykibocsátásra a 2016. év folyamán a Társaságnál nem került sor.

A MÁV-START Zrt-nek átváltoztatható és átváltozó kötvényei nincsenek.

II.1.4.3 A lekötött tartalék jogcím szerinti bemutatása

adatok M Ft-ban

Lekötött tartalék jogcíme	Nyitó állomány	Tárgyévi feloldás	Tárgyévi képzés	Záró állomány
Deviza hitelek nem realizált árfolyamkülönbözete miatt képzett céltartalék és halasztott ráfordítás különbözete	1 357	434	0	923
ebből: Eurofima 11	411	149	0	262
Eurofima 13/b	35	35	0	0
KFW	474	130	0	344
EIB	437	120	0	317
Károsanyag kibocsátás csökkenéséhez kapcsolódó K+F miatt le nem írt összeg	40	0	0	40
BMPZ típ.IC+ kocsihoz kapcsolódó K+F le nem írt összege	381	103	0	278
Alapítás-átszervezés le nem írt értéke miatti lélekötött tartalék	1	1	0	0
Összesen:	1 779	538	0	1 241

11. Táblázat: A lekötött tartalék jogcím szerinti bemutatása

II.1.5 Céltartalékok

A Társaságnál alkalmazott céltartalék-képzési elveket a Társaság számviteli politikája részletesen szabályozza. A lényegesebb jogcímeknél alkalmazott elveket alábbi táblázat foglalja össze:

Jogcím	Céltartalék képzés
Munkaviszony megszüntetésével kapcsolatos kötelezettségek	A már megkötött szerződésekben vállalt következő évekre vonatkozó fizetési kötelezettségek teljes összegére
Tárgyévra járó, de még jóvá nem hagyott prémium	A prémium és járulékal összegében
Lezáratlan peres ügyekben várható kötelezettségek (beleértve a kamatokat és egyéb járulékos költségeket is)	Ha fizetési kötelezettség valószínűsíthető és az meghaladja a 3 M Ft-ot A saját tőke 1 %-át meghaladó igények esetén csak akkor történik céltartalék képzés, ha egyedi mérlegelés alapján valószínű, vagy bizonyos, hogy a fizetési kötelezettség be fog állni.
Késedelmi kamat	A nem számlázott, de mérlegfordulónap előtti időszakra vonatkozó Ptk. szerinti mértékű késedelmi kamatra kalkuláció alapján
Várható költségekre – bontási és karbantartási költségek esetében	Amennyiben a várható költség jelentős, egyedi értékelés alapján.
TRAXX mozdonyok és FLIRT motorvonatok időszakonként ismétlődő karbantartási költségei esetében	A periodikus karbantartási költségek fedezete az alábbi képlet alkalmazásával kerül meghatározásra: $\text{Periodikus karbantartási költségek fedezetére képzett céltartalék összege a mérlegben} = \frac{\text{Karbantartási periódusból fordulónapig eltelt idő / futott km}}{\text{Karbantartási periódus hossza (idő / km)}} * \text{Karbantartás becsült költsége}$

II.1.5.1 Céltartalék a várható kötelezettségekre

adatok M Ft-ban

Kötelezettségekre képzett céltartalék	Nyitó állomány	Tárgyévi feloldás	Tárgyévi képzés	Záró állomány
Munkaviszony megszüntetésével kapcsolatos kötelezettségek fedezetére képzett céltartalék	1 187	1 187	209	209
Környezetvédelmi kötelezettségek fedezetére képzett céltartalék	21	0	0	21
Peresített ügyek fedezetére képzett céltartalék	620	188	209	641
Kártérítési igények fedezetére képzett céltartalék	406	63	114	457
Munka-, forma és egyenruha kötelezettségre képzett céltartalék	897	215	0	682
Késedelmi kamat fizetési kötelezettségre képzett céltartalék	5	5	3	3
Szerződéstől eltérő távolság miatti kötelezettségre képzett céltartalék	43	43	0	0
Prémium fizetési kötelezettségre képzett céltartalék (2013 évet érintő könyvelés)	104	62	0	42
Prémium fizetési kötelezettségre képzett céltartalék (2014.évet érintő könyvelés)	105	71	0	34
Prémium fizetési kötelezettségre képzett céltartalék (tárgy évet érintő könyvelések)	0	0	164	164
Egyéb peres kötelezettségre képzett céltartalék	576	576	21	21
Összesen:	3 964	2 410	720	2 274

12. Táblázat: Várható kötelezettségre képzett céltartalék

A munkaviszonnyal kapcsolatos kötelezettségek, valamint a létszám racionalizálás miatti végkielégítések fedezetére 2015. évben 1.187 M Ft céltartalék került megképzésre, mely 2016. évben részben felhasználás, részben okafogyottá válás jogcímén 100%-ban feloldásra került.

A Társaságnál 2016. évi teljesítmények után 164 M Ft prémium céltartalék képzésére került sor, ugyanakkor a korábbi években képzett céltartalék összegéből a Munka Törvénykönyvének 208. §-a alá tartozó munkavállalók prémiumából 133 M Ft céltartalék került feloldásra, egyrészt peres eljárás megindításához, másodrészt a MÁV-START Zrt-vel történt egyedi megállapodásokhoz, harmadrészt pedig a 2017. január 1-jétől bekövetkezett szociális hozzájárulási adó mértékének változásához kapcsolódóan.

II.1.5.2 Kapcsolt vállalkozással szemben fennálló kötelezettségekre képzett céltartalék

adatok M Ft-ban

Kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettségekre képzett céltartalék	Nyitó állomány	Tárgyévi feloldás	Tárgyévi képzés	Záró állomány
MÁV Magyar Államvasutak Zrt.*	1	1	0	0
MÁV Szolgáltató Központ Zrt.	0	0	2	2
Összesen:	1	1	2	2

* a MÁV Magyar Államvasutak Zrt-vel szemben kimutatott nyitó állomány a MÁV Létesítményüzemeltető és Vasúti Kft. beolvadásából ered

13. Táblázat: Várható kötelezettségre képzett céltartalék

A kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló kötelezettségekre képzett céltartalék a késedelmi kamat fizetési kötelezettséghez kapcsolódik. Az adatok a 12. számú táblázatból kerültek kiemelésre.

II.1.5.3 Céltartalék a jövőbeni költségekre

adatok M Ft-ban

Jövőbeni költségre képzett céltartalék	Nyitó állomány	Tárgyévi feloldás	Tárgyévi képzés	Záró állomány
Bontási költségek fedezetére képzett céltartalék	665	665	0	0
Karbantartási költség fedezetére képzett céltartalék	36	36	0	0
TRAXX mozdony karbantartására képzett céltartalék	2 018	969	452	1 501
FLIRT járművek karbantartására képzett céltartalék	332	0	589	921
Összesen:	3 051	1 670	1 041	2 422

14. Táblázat: Jövőbeni költségekre képzett céltartalék

A TRAXX mozdonyok időszakonként ismétlődő, éves perióduson túl esedékes fenntartási költségeire a 2016. évi eredmény terhére 452 M Ft céltartalékot képezett a Társaság, ugyanakkor az elvégzett karbantartási munkák miatt 969 M Ft céltartalékot oldott fel.

Hasonló megfontolások alapján a Társaság 2014. évtől a FLIRT járművek karbantartási költségeinek fedezetére is céltartalék képez. 2016. évben erre a célra 589 M Ft céltartalék képzésére került sor.

A fenntartásból kivont kocsik bontására képzett 665 M Ft bontási céltartalék teljes egészében feloldásra került 2016. év folyamán.

II.1.5.4 Egyéb céltartalék

II.1.5.4.1 Árfolyamveszteségre képzett céltartalék

adatok M Ft-ban

Hitel Megnevezése	Nyitó állomány	Tárgyévi feloldás	Tárgyévi képzés	Záró állomány
11. számú Eurofima hitelszerződés (Nr. 2582)	1117	0	92	1 209
13/a. számú Eurofima hitelszerződés (Nr. 2649)	0	0	0	0
13/b. számú Eurofima hitelszerződés (Nr. 2662)	1 049	1 049	0	0
KfW banki hitel szerződés (41.437.500 EUR) TRAXX	194	0	0	194
EIB banki hitel szerződés (38.250.000 EUR) TRAXX	179	0	0	179
Összesen:	2 539	1 049	92	1 582

15. Táblázat: Árfolyamveszteségre képzett céltartalék

A MÁV-START Zrt. a MÁV-TRAKCIÓ Zrt. beolvadásával átvett Eurofima hitelek utáni céltartalék képzés számításánál a hitelfelvétel dátumaként a MÁV Zrt.-től való hitel átvállalásának dátumát (2008. május 9.) veszi alapul.

A 13/b. számú Eurofima hitel 2016. évben végtörlesztésre került, ami 1.049 M Ft céltartalék feloldást eredményezett.

II.1.5.4.2 Egyéb címen képzett céltartalék

A MÁV-START Zrt. egyéb törvényi előírások, illetve jogszabályok alapján céltartalékot nem képzett.

II.1.5.5 A tárgyévi céltartalék állomány alakulása

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Céltartalék a várható kötelezettségekre	Céltartalék a jövőbeni költségekre	Egyéb céltartalék	Összesen
<i>Céltartalékok nyitó állománya</i>	3 964	3 051	2 539	9 554
Tárgyévi feloldás	2 410	1 670	1 049	5 129
Tárgyévi képzés	720	1 041	92	1 853
<i>Céltartalékok záró állománya</i>	2 274	2 422	1 582	6 278

16. Táblázat: Céltartalék állományának alakulása

II.1.6 Kötelezettségek

II.1.6.1 Hátrasorolt kötelezettségek bemutatása

A Társaság a könyveiben hátrasorolt kötelezettséget nem mutat ki.

II.1.6.2 Hosszú lejáratú kötelezettségek bemutatása

A hosszú lejáratú kötelezettségek forduló napi állománya 24.126 M Ft, ami tartalmazza egyrészt a beruházási és fejlesztési célú hitelek 23.987 M Ft-os állományát, valamint az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek 139 M Ft-os összegét.

II.1.6.2.1 Hosszú lejáratú hitelek

A MÁV-START Zrt. hitelállományának jelentős részét a MÁV Zrt.-től átvállalt „Eurofima hitelek” és a „KFW, EIB TRAXX hitelek” teszik ki.

Társaságunk hosszú lejáratú hiteleit az alábbi táblázatban mutatjuk be:

adatok M Ft-ban

A hitel megnevezése	Hitelszerződés kelte	Hitelszerződés lejárat	Állami kezességvállalás (korm. hat. sz.)	Devizanem	Hitelszerződés összege (E/M eredeti devizanemben)	Fennálló hitelállomány 2016.12.31.	
						Dev.	M Ft
Beruházási és fejlesztési hitelek							
EUROFIMA 11	2003.12.31	2018.12.17	1036/2003., 1027/2008.	EUR	26 943 000	26 943 000	8 380
EUROFIMA 13/b	2006.08.10	2016.04.07	1113/2005., 1027/2008.	EUR	19 100 000	0	0
KFW (TRAXX)	2009.12.03	2024.05.15	-	EUR	41 437 500	24 862 500	7 732
EIB (TRAXX)	2009.12.03	2024.05.15	-	EUR	38 250 000	22 950 000	7 138
MFB	2009.10.27	2024.09.30	-	HUF	2 800 000 000	-	1 526
Raiffeisen - H-23/2008.	2006.04.26	2016.04.21	1113/2005., 1027/2008.	HUF	400 000 000	-	0
Raiffeisen - H-91/2008.	2008.12.23	2018.12.23	-	HUF	3 000 000 000	-	818
UniCredit - MFB hitel	2008.09.10	2023.12.31	-	HUF	2 376 000 000	-	1 091
Összesen:						74 755 500	26 685

17. Táblázat: A Társaság hosszú lejáratú hitelállománya

A fennálló hitelállományból a 2017. évben esedékes törlesztő részletekhez kapcsolódóan 2.698 M Ft-ot a rövid lejáratú hitelek között mutatunk ki a mérlegben. A devizás hitelek átszámítása 311,02 HUF/EUR (fordulónapi, MNB által közzétett) árfolyamon történt.

A következő hitelek futamideje haladja meg az 5 évet: A KFW (TRAXX) és EIB (TRAXX) hitelek szerződése 2024. május 15-én, az MFB hitel szerződése 2024. szeptember 30-án és az UniCredit – MFB hitel szerződése pedig 2023. december 31-én jár le, ezen hitelek forduló napon fennálló állománya 17.487 M Ft.

adatok M Ft-ban

A hitel megnevezése	2017.	2018.	2019.	2020.	2021. és utána	Összesen
Beruházási és fejlesztési hitelek						
EUROFIMA-11 (Nr.2582)	0	8 380	0	0	0	8 380
KfW (TRAXX)	1 031	1 031	1 031	1 031	3 608	7 732
EIB (TRAXX)	952	952	952	952	3 331	7 138
MFB	196	196	196	196	742	1 526
Raiffeisen - H-91/2008.	364	455	0	0	0	818
UniCredit - MFB	156	156	156	156	467	1 091
Összesen:	2 698	11 169	2 335	2 335	8 148	26 685

18. Táblázat: A Társaság fennálló hosszú lejáratú hiteleinek törlesztési üteme

A MÁV-START Zrt. beruházási hiteleinek adósságszolgálatát szerződés szerint teljesíti. A folyamatos tőketörlesztésű hitelek adósságszolgálatát mellett a végtörlesztésű – MÁV Zrt-től átvállalt - EUROFIMA hitelek közül is az esedékes tőketörlesztéseket teljesíteni tudta (2015-ben 7.407 M Ft, 2016-ben pedig 5.949 M Ft értékben). A Társaság középtávon is képes működési pénzáramokból szerződésszerűen teljesíteni a felvett beruházási hitelek adósságszolgálatát. A beruházási hitelek szerződésszerű adósságszolgálatát a Társaság és a MÁV-csoport kiemelt prioritásnak tekinti.

II.1.6.2.2 Hosszú lejáratú kölcsönök és kötvénytartozások

A Társaság a könyveiben hosszú lejáratú kölcsönt, illetve kötvénytartozást nem mutat ki.

II.1.6.2.3 Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Változás
Választható Béren Kívüli Javadalmazási Rendszer lakástámogatási kötelezettség	145	117	-28
Biztosítékként átvett pénzeszközök (óvadék)	8	22	14
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek összesen:	153	139	-14

19. Táblázat: Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

Társaságunk devizában fennálló hosszú lejáratú kötelezettségei a korábban bemutatott Eurofima-11 hitelből, és a TRAXX mozdonyok beszerzését finanszírozó EIB, KfW hitelekkel állnak.

Élve a Számviteli Törvény 33. § (2) bekezdésében felkínált lehetőséggel, Társaságunk a devizás hitelek év végi átértékelésének nem realizált árfolyamvesztését elhatárolta, melynek eredményeképpen az alábbi táblázatba ilyen címen beállított összeget (2.505 M Ft-ot) a halasztott ráfordítások között mutatja be mérlegében.

adatok M Ft-ban

Devizanemenkénti bontás	Kötelezettség összege devizában	Ebből éven belül esedékes összeg devizában	Árfolyam (Devizanem/HUF)	Kötelezettség összege	Ebből éven belül esedékes összeg	Év végén fennálló elhatárolt árfolyamkülönbség
EUR	74 755 500	6 375 000	311,02	23 250	1 983	2 505
Összesen:				23 250		2 505

20. Táblázat: Hosszú lejáratú devizás kötelezettségek bemutatása

II.1.6.3 Rövid lejáratú kötelezettségek bemutatása

A rövid lejáratú kötelezettségek fordulónapi állománya 36.147 M Ft. A rövid lejáratú kötelezettségek a mérlegfőösszeg 12,42%-át, míg az összes kötelezettség 59,97%-át adják. Előző évhez viszonyítva a rövid lejáratú kötelezettség állomány 24,42%-kal növekedett, amit döntően a szállítói kötelezettségek változása, és a hosszú lejáratú hitelek éven belüli törlesztő részletének átsorolásából eredő változás együttes hatása eredményezett. A szállítói kötelezettségek tárgyévi állománya 15.858 M Ft, amelyből jelentősebb mértékű a szolgáltatásból származó kötelezettségek állománya (4.052 M Ft), valamint az EU alapokkal közösen finanszírozott beruházásokkal kapcsolatos kötelezettségek állománya (9.713 M Ft).

II.1.6.3.1 Rövid lejáratú hitelek

A MÁV-START Zrt-nek rövid lejáratú hitel állománya nincs, a mérlegsoron megjelenő tételek a hosszú lejáratú hitelek éven belüli törlesztő részletének átsorolásai.

II.1.6.3.2 Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

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

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Költségvetési befizetési kötelezettség	409	722
Munkabér	2 596	2 819
Munkáltatói pénztár hozzájárulások	13	10
Munkavállalótól levont tagdíjak	130	121
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 459	216
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összesen	4 607	3 888

21. Táblázat: Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összetétele

II.1.6.4 Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Anyavállalat	Konszolidációba teljeskörűen bevont leányvállalat	Konszolidációba teljeskörűen be nem vont leányvállalat	Összesen
Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0
Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	8 572	3 779	4	12 356
Összesen:	8 572	3 779	4	12 356

22. Táblázat: Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

Az anyavállalattal szembeni kötelezettségek közül 3.433 M Ft a pálya hálózat-hozzáférési díj, 2.607 M Ft a vontatási villamos energia díja, 789 M Ft a gördülőállomány bérleti díja. A teljes körűen bevont leányvállalatokkal szemben fennálló tartozások közül a legnagyobb a MÁV Szolgáltató Központ Zrt. felé fennálló kötelezettség, 3.293 M Ft-tal.

A társaságok minősítése a fölérendelt anyavállalat (MÁV Zrt.) szempontjából, a vállalatcsoport szintű besorolás szerint történik.

II.1.7 Passzív időbeli elhatárolások

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Változás
Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
Előre számlázott bevételek passzív időbeli elhatárolása	164	150	-14
Egyéb bevétel passzív időbeli elhatárolása	350	38	-312
Bevételek passzív időbeli elhatárolása összesen:	514	188	-326
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása			
Nem számlázott költségek passzív időbeli elhatárolása	2 210	2 512	302
Igazolás alatt lévő bejövő számlák passzív időbeli elhatárolása	1 070	278	-792
Pénztárból és bankból kifizetett költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	24	0	-24
RIC kocsibér passzív időbeli elhatárolása	3 241	3 234	-7
Leszámlázatlan forgalmak passzív időbeli elhatárolása	476	26	-450
Tárgyidőszakra járó kamatok (kivéve késedelmi kamat) passzív időbeli elhatárolása	122	60	-62
Ösztönzési juttatás passzív időbeli elhatárolása - bér	117	158	41
Ösztönzési juttatás passzív időbeli elhatárolása - járulék	33	37	4
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása összesen:	7 293	6 305	-988
Halasztott bevételek			
Többletként fellelt tárgyi eszközök és immateriális javak	0	23	23
Költségvetéstől véglegesen kapott pénzeszköz	5	5	0
KÖZOP-2.5.0-09-11-2013-0008 keretében kapott támogatások	70 393	68 016	-2 377
GOP-1.3.1-11/A-2011-0115 keretében kapott támogatások	262	258	-4
KÖZOP-2.5.0-09-11-2015-0001 keretében kapott támogatások	373	389	16
KÖZOP-2.5.0-09-11-2015-0007 keretében kapott támogatások	10 764	10 447	-317
KÖZOP-2.5.0-09-11-2015-0008 keretében kapott támogatások	0	522	522
KÖZOP-2.5.0-09-11-2015-0009 keretében kapott támogatások	0	1 061	1 061
KDOP-4.2.3-09-2010-0005 keretében kapott támogatások	7	6	-1
KÖZOP-2.5.0-09-11-2015-0012 keretében kapott támogatások	0	898	898
IKOP-2.1.0-15-2016-00032 keretében kapott támogatások	0	9 541	9 541
IKOP-2.1.0-15-2016-00030 keretében kapott támogatások	0	6 446	6 446
IKOP-2.1.0-15-2016-00002 (INKA) keretében kapott támogatások	0	65	65
Halasztott bevételek összesen:	81 804	97 677	15 873
Összesen:	89 611	104 170	14 559

23. Táblázat: Passzív időbeli elhatárolások alakulása

A nemzetközi vasutakkal való tárgyévi elszámolások kedvező alakulása miatt a tárgyévi elhatárolások esetében 450 M Ft csökkenés tapasztalható.

A passzív időbeli elhatárolások tekintetében a halasztott bevételeknél mutatkozik a legjelentősebb változás az előző időszakhoz képest. Ennek okai a következők:

- 2016 évben több új projekt indult. Ezek közül a legjelentősebb, a 6+9 motorvonat beszerzésére, valamint az INKA projektre kapott IKOP támogatások.
- A már folyó projektekre – jegy automaták beszerzése, jegyértékesítési rendszer fejlesztése, utas tájékoztatási rendszer fejlesztés – KÖZOP keretében utólagosan kapott támogatások.

Ezekhez kapcsolódó befolyt támogatások az elszámolt értékcsökkenés arányában elhatárolásra, illetve feloldásra kerültek.

II.1.8 Mérlegen kívüli tételekkel kapcsolatos közzétételek

II.1.8.1 Fordulónapig nem folyósított hitelek felvételi és törlesztési üteme

A Társaság 2016. év folyamán új hitelszerződést nem kötött.

II.1.8.2 Származékos ügyletek

A társaság bevételeinek döntő hányada tárgyévben is forintban keletkezett. 2016. évben összesen 72,7 millió EUR kiadása volt – 27,8 millió EUR devizahitel-állomány szerződésszerű adósságszolgálat, valamint 44,9 millió EUR szállítói kötelezettség teljesítése –, melyből 53,5 millió EUR-t nem fedeztek az év eleji nyitó EUR állomány és az év közben befolyó EUR bevételek.

A tervezett devizahiány fedezése 7,8 millió EUR határidős és 45,7 millió EUR spot vételekkel valósult meg. Társaságunk 2017. évre átnyúló ügyletet nem kötött.

Az üzleti évben nyolc tranzakció keretében, összesen 7,8 millió EUR értékben kötött Társaságunk olyan határidős devizafedezeti ügyletet, mely az EUR alapú kockázat csökkentésére szolgált. Mindegyik tétel még 2016. évben lezárásra és elszámolásra került.

Társaságunk a 2016. üzleti évre, a teljes gázolaj kitettséggé 65%-ára, azaz 24,9 millió liter-re árufedezeti SWAP ügyleteket kötött, havi egyenlő 1750 metrikus tonna (1 mt = 1183,43 liter) mennyiségekre elosztva. Az ügyletek kötésének célja a 2016. évi tervpremissza ár (gázolaj beszerzés nettó ára 163,45 HUF/l) védelme volt esetlegesen egy gázolajár emelkedés ellen. Az ügyletek a tervpremissza ár alatt sikeresen fedezték a gázolajkitettséggé 65%-át, viszont az olajpiaci folyamatok hatására (csökkenő olajár), pénzügyi elszámolás szempontjából veszteséget realizáltak.

Az alacsony olajárak hatására a gázolaj beszerzés árának költségoldalán Társaságunk megtakarítást ért el, így az ügyletek által biztosított fedezeti árszint megvalósult.

Az üzleti évben tizenkettő tranzakció keretében, összesen 3 006 millió HUF értékben kötött Társaságunk olyan árufedezeti ügyletet, mely a gázolajár változásból adódó (emelkedés) kockázat csökkentésére szolgált. Mindegyik tétel még 2016. évben lezárásra, illetve nettó elszámolásra került.

A kamatváltozás árváltozásából eredő kockázatokra fedezeti ügyleteket Társaságunk 2016. évben nem kötött.

adatok M Ft-ban

Ügyletfajta		Eredményhatás *	Cash-flow hatás *
Elszámolási ügyletek	Határidős	0	0
	Swap	-660	-660
	Opció	0	0
	Összesen:	-660	-660
Leszállítási ügyletek	Határidős	0,0	0,0
	Swap	0	0
	Opció	0	0
	Összesen:	0,0	0,0
Mindösszesen:		-660,0	-660,0
ebből	Fedezeti	-660,0	-660,0
	Nem fedezeti	0	0
	Összesen	-660,0	-660,0
ebből	Tőzsdei	0	0
	Tőzsdén kívüli	-660,0	-660,0
	Összesen	-660,0	-660,0

*Az eredmény és cash-flow hatás deviza ügyletek esetében a lejáratkori banki elszámoló árfolyam alapján került meghatározásra, míg az áru ügyletek esetében az elszámoló ár alapján.

24. Táblázat: Lezárt határidős, swap és opció ügyletek 2016. évben

II.1.8.2.1 2016. évi határidős, swap és opció ügyletek

	Vételi láb	Eladási láb	Értéknap	Határidős árfolyam	Zárási Árfolyam	Eredmény (Ft)*	Elszámolás módja
1.	900 000 EUR	279 720 000 HUF	2016.08.23	310,80	310,80	- Ft	leszállítás
2.	600 000 EUR	186 174 000 HUF	2016.09.07	310,29	310,29	- Ft	leszállítás
3.	600 000 EUR	186 240 000 HUF	2016.09.20	310,40	310,40	- Ft	leszállítás
4.	600 000 EUR	186 330 000 HUF	2016.10.04	310,55	310,55	- Ft	leszállítás
5.	600 000 EUR	186 426 000 HUF	2016.10.20	310,71	310,71	- Ft	leszállítás
6.	3 000 000 EUR	932 460 000 HUF	2016.11.03	310,82	310,82	- Ft	leszállítás
7.	600 000 EUR	186 594 000 HUF	2016.11.21	310,99	310,99	- Ft	leszállítás
8.	900 000 EUR	280 026 000 HUF	2016.12.06	311,14	311,14	- Ft	leszállítás

*Az eredményhatás a lejáratkori banki elszámoló árfolyam alapján került meghatározásra

25. Táblázat: Tárgyévi deviza határidős swap és opció ügyletek

	Kötési árfolyam	Mennyiség (mt)*	Periódus	Elszámolás napja	Zárási Árfolyam**	Eredmény (Ft)***	Elszámolás módja	Megjegyzés
1.	143 150 HUF	1 750	2016.01.01 - 2016.01.29	2016.02.05	82 470 HUF	- 106 190 096 Ft	elszámolás	SWAP ügylet
2.	143 150 HUF	1 750	2016.02.01 - 2016.02.29	2016.03.07	84 153 HUF	- 103 243 970 Ft	elszámolás	SWAP ügylet
3.	143 150 HUF	1 750	2016.03.01 - 2016.03.31	2016.04.07	98 400 HUF	- 78 311 926 Ft	elszámolás	SWAP ügylet
4.	143 150 HUF	1 750	2016.04.01 - 2016.04.29	2016.05.06	101 300 HUF	- 73 238 292 Ft	elszámolás	SWAP ügylet
5.	143 150 HUF	1 750	2016.05.02 - 2016.05.31	2016.06.07	117 549 HUF	- 44 801 589 Ft	elszámolás	SWAP ügylet
6.	143 150 HUF	1 750	2016.06.01 - 2016.06.30	2016.07.07	123 567 HUF	- 34 269 691 Ft	elszámolás	SWAP ügylet
7.	143 150 HUF	1 750	2016.07.01 - 2016.07.29	2016.08.05	113 772 HUF	- 51 412 074 Ft	elszámolás	SWAP ügylet
8.	143 150 HUF	1 750	2016.08.01 - 2016.08.31	2016.09.07	111 813 HUF	- 54 839 596 Ft	elszámolás	SWAP ügylet
9.	143 150 HUF	1 750	2016.09.01 - 2016.09.30	2016.10.07	114 571 HUF	- 50 013 698 Ft	elszámolás	SWAP ügylet
10.	143 150 HUF	1 750	2016.10.03 - 2016.10.28	2016.11.08	128 112 HUF	- 26 316 157 Ft	elszámolás	SWAP ügylet
11.	143 150 HUF	1 750	2016.11.02 - 2016.11.30	2016.12.07	121 942 HUF	- 37 114 114 Ft	elszámolás	SWAP ügylet
12.	143 150 HUF	1 750	2016.12.01 - 2016.12.30	2017.01.08	142 982 HUF	- 293 496 Ft	elszámolás	SWAP ügylet

*Mennyiség metrikus tonnában: 1 metrikus tonna = 1184 Liter

**Adott periódus napi elszámoló árainak számtani átlaga

***Zárási árfolyam és Kötési árfolyam különbsége, szorozva adott Periódus mennyiségével

26. Táblázat: Tárgyévi áru határidős, swap és opciós ügyletek

II.1.8.3 Készfizető kezesség- és garanciavállalási szerződések

A Társaság fordulónapon készfizető kezességvállalási szerződéssel nem rendelkezik. A fennálló garanciavállalási szerződéseket az alábbiakban mutatjuk be:

adatok M Ft-ban

Kedvezményezett társaság neve	Garancia típusa	Szerződő Bank	Garancia kezdete	Garancia vége	Garancia összege
Bankgarancia vállalások					
271/2007. (X.19.) Korm. rendelet alapján a Nemzeti Közlekedési Hatóság	fizetési bankgarancia	KDB Bank Zrt.	2014.01.01	2018.12.31	1100
6/2010. (I.21.) Korm. rendelet alapján a Nemzeti Közlekedési Hatóság	fizetési bankgarancia	KDB Bank Zrt.	2013.01.01	2017.12.31	150
6/2010. (I.21.) Korm. rendelet alapján a Nemzeti Közlekedési Hatóság	fizetési bankgarancia	KDB Bank Zrt.	2013.01.01	2017.12.31	5
271/2007. (X.19.) Korm. rendelet alapján a Nemzeti Közlekedési Hatóság	fizetési bankgarancia	KDB Bank Zrt.	2011.07.01	2018.12.31	10
213/1996. (XII.23) Korm. rendelet alapján a Magyar Kereskedelmi Engedélyezési Hivatal	fizetési bankgarancia	KDB Bank Zrt.	2010.10.26	2018.06.30	6
Vállalt bankgaranciák összesen:					1 271

27. Táblázat: A fordulónapon fennálló garanciavállalási szerződések

II.1.8.4 Zálogjog kötelezettségek bemutatása

A MÁV-START Zrt. zálogjog kötelezettségei az alábbiak:

adatok M Ft-ban

Hitel megnevezése	Zálogjoggal terhelt hitelállomány 2016.12.31	Biztosíték
EUROFIMA 2582 - 11	8 380	Gördülőállomány
EIB (TRAXX)	7 138	Gördülőállomány
KfW (TRAXX)	7 732	Gördülőállomány
UniCredit - MFB	1 091	Gördülőállomány
Raiffeisen - H-91/2008.	818	Gördülőállomány
MFB	1 526	Gördülőállomány
Összesen:	26 685	

28. Táblázat: Zálogjog kötelezettségek bemutatása

Az EUROFIMA hitel átvállalása mellett átvett mozdonyok zálogjoggal terheltek. A 25 db TRAXX mozdony beszerzéséhez kapcsolódó EIB és KfW hitelek a TRAXX mozdonyok zálogjogával biztosítottak.

II.1.8.5 A kötelezettségek között ki nem mutatott környezetvédelmi, helyreállítási kötelezettségek várható összege

A Társaságnak környezetvédelemmel kapcsolatos mérlegen kívüli kötelezettsége nem keletkezett.

II.1.8.6 Mérlegen kívüli kamat és járulékos költségek fizetési üteme

adatok M Ft-ban

A hitel megnevezése	2017.	2018.	2019.	2020.	2021. és utána	Összesen
EUROFIMA 2582 - 11	6	28	0	0	0	34
EIB	117	116	98	80	130	541
KfW	158	298	250	203	321	1 230
UniCredit - MFB	40	44	36	28	38	186
Raiffeisen - H-91/2008.	24	12	0	0	0	36
MFB	79	83	70	57	98	387
Mindösszesen:	424	581	454	368	587	2 414

29. Táblázat: Mérlegen kívüli kamat és járulékos költségek fizetési üteme

A kamatfizetések kalkulációja az üzleti tervben szereplő premisszáknak megfelelően történt.

II.1.8.7 A társaság mint bérbevevő által kötött, a fordulónapon fennálló operatív lízingszerződések bemutatása

adatok M Ft-ban

Szerződő partner (bérbeadó)	Szerződés tárgya	Szerződés kelte	Szerződés lejárat	Szerződés összege (M Ft/hó)	A fordulónapig el nem számolt összeg
Deutsche Leasing Hungaria Kft	8 db Desiro motorvonat	2008.09.24	2029.02.28	19	2 800
MÁV Zrt.	Irodaház bérlet	2009.10.27	2017.05.06	24	96
MÁV Zrt.	Vasúti járművek (gördülőállomány) bérlet	2007.06.20	határozatlan	764	n/a
Porsche Kft.	Gépjárművek bérlete	2011.10.04	2017.10.31	11	242
Összesen:				818	3 138

30. Táblázat: A fordulónapon fennálló operatív lízingszerződések

II.1.8.8 Mérlegen kívüli tételekhez kapcsolódó egyéb közzétételek

2016. évben a Társaságnak a külön táblázatokban megjelenített adatokon felül mérlegen kívüli tételekhez kapcsolódó egyéb közzétételei nincsenek.

II.2 Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

A Társaság a Szt. 2. melléklet szerinti összköltség eljárással készülő eredménykimutatást állít össze.

A Társaság a törvény szerinti eredménykimutatás-sémát nem bővíti újabb sorokkal, abból tételt nem hagy el, nem von össze.

Mivel az egyes mérlegtételeknél alkalmazott értékelési eljárások az előző üzleti évtől nem térnek el, így ebből eredő eredményhatás sem azonosítható be a tárgyidőszakban.

II.2.1 Értékesítés nettó árbevétele

II.2.1.1 Az értékesítés nettó árbevétele főbb tevékenységenkénti megbontásban

adatok M Ft-ban

Tevékenység megnevezése	Előző év		Tárgy év		Változás
	Összeg	Megoszlás (%)	Összeg	Megoszlás (%)	
Közszolgáltatási személyszállítás árbevétele	59 664	58,74	60 166	60,47	502
Ebből: Menetdíj és helyjegy	40 276	39,65	40 973	41,18	697
Árkiegészítés	18 724	18,43	18 610	18,70	-114
Egyéb	664	0,65	583	0,59	-81
Nem közszolgáltatási személyszállítás árbevétele	19 888	19,58	19 193	19,29	-695
Ebből: Menetdíj és helyjegy	9 833	9,68	9 515	9,56	-318
Árkiegészítés	395	0,39	370	0,37	-25
Személykocsi nemzetközi használat	5 125	5,05	4 988	5,01	-137
Háló-, fekvő- és étkezőkocsi szolg.	1 142	1,12	1 057	1,06	-85
Egyéb	3 393	3,34	3 263	3,28	-130
Egyéb tevékenység árbevétele	22 029	21,69	20 135	20,24	-1 894
Ebből: Személyvonat vontatás	1 418	1,40	1 180	1,19	-238
Tehervonat vontatás	7 824	7,70	6 386	6,42	-1 438
Egyéb vontatás	843	0,83	451	0,45	-392
Tolatas	3 472	3,42	3 605	3,62	133
Vontatási kiszolgálás	5 223	5,14	4 502	4,52	-721
Gépészeti tevékenység	2 773	2,73	3 653	3,67	880
Anyag és árueladás	321	0,32	218	0,22	-103
Egyéb	155	0,15	140	0,14	-15
Összesen:	101 581	100,00	99 494	100,00	-2 087

31. Táblázat: Az értékesítés nettó árbevétele főbb tevékenységenként

A közszolgáltatási személyszállítás árbevétele a bázisról a tárgyévre 502 M Ft-tal növekedett. Ennek egyik oka, hogy országos szinten nőtt a foglalkoztatottság és a fizetőképes kereslet, ezáltal megnövekedett a teljes áru menetjegy és dolgozói bérletek értékesítésének volumene. Ezen túlmenően a belföldi menetdíj bevételek kedvező alakulásában szerepet játszott még a felújított 2 és 30a vonal forgalmának folyamatos bővülése, valamint az automatás és internetes jegyértékesítés növekvő népszerűsége.

A nem közszolgáltatási személyszállítás árbevétele ezzel ellentétesen mozgott, 695 M Ft-tal csökkent, elsősorban az utazási kedv csökkenése miatt, mely a környező országokban bekövetkezett terrorveszély miatt alakult ki.

Az egyéb tevékenység árbevétele 1.894 M Ft-tal csökkent, melynek oka a Rail Cargo Hungária Zrt. és a magánvasutak visszaeső megrendelési volumene.

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	0	2 353	2 353	1 962	1 369	3 331	0	2 388	2 388	1 105	1 242	2 347
Ausztria	0	5 217	5 217	4 828	2 542	7 370	0	5 264	5 264	5 171	2 073	7 244
Olaszország	0	9	9	16	0	16	0	5	5	7	1	8
Szlovákia	0	1 223	1 223	1 271	1	1 272	0	1 112	1 112	1 491	542	2 033
Csehország	0	1 871	1 871	2 326	1	2 327	0	1 845	1 845	2 293	1	2 294
Szlovénia	0	88	88	97	0	97	0	110	110	127	0	127
Lengyelország	0	146	146	235	0	235	0	164	164	997	6	1 003
Franciaország	0	521	521	79	0	79	0	510	510	84	0	84
Egyesült Királyság	0	20	20	13	0	13	0	12	12	24	1	25
Svédország	0	99	99	48	0	48	0	98	98	34	0	34
Belgium	0	19	19	41	0	41	0	10	10	3	6	9
Dánia	0	11	11	2	0	2	0	1	1	29	0	29
Finnország	0	9	9	1	0	1	0	0	0	1	0	1
Görögország	0	0	0	8	27	35	0	0	0	0	0	0
Hollandia	0	535	535	1	0	1	0	912	912	92	66	158
Írország	0	4	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Lettország	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Litvánia	0	0	0	1	0	1	0	0	0	0	0	0
Luxemburg	0	2	2	1	0	1	0	1	1	0	0	0
Portugália	0	5	5	6	1	7	0	0	0	0	0	0
Spanyolország	0	18	18	10	40	50	0	1	1	425	25	450
Románia	0	1 934	1 934	1 770	367	2 137	0	845	845	1 392	155	1 547
Horvátország	0	201	201	193	0	193	0	186	186	172	2	174
Bulgária	0	24	24	17	0	17	0	52	52	54	0	54
EU tagorsz. össz.:	0	14 309	14 309	12 926	4 348	17 274	0	13 516	13 516	13 501	4 120	17 621
Nem EU tagországok												
Szerbia	0	191	191	218	12	230	0	281	281	276	12	288
Montenegro	0	1	1	3	0	3	0	0	0	3	0	3
Ukrajna	0	39	39	34	0	34	0	36	36	47	0	47
Svájc	0	978	978	354	9	363	0	968	968	398	10	408
Törökország	0	9	9	1	0	1	0	0	0	0	0	0
Fehéroroszország	0	0	0	2	0	2	0	3	3	10	0	10
Bosznia-Hecegovina	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Macedónia	0	2	2	0	0	0	0	2	2	0	0	0
Oroszország	0	6	6	9	0	9	0	26	26	20	0	20
Norvégia	0	9	9	3	0	3	0	1	1	1	0	1
Moldávia	0	0	0	71	0	71	0	0	0	0	0	0
Egyiptom	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Türkmenisztán	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Üzbegisztán	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Albánia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kazahsztán	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kanada	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ausztrália	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
NEM EU tagországek össz.:	0	1 235	1 235	695	21	716	0	1 317	1 317	755	22	777
Mindösszesen:	0	15 544	15 544	13 621	4 369	17 990	0	14 833	14 833	14 256	4 142	18 398

32. Táblázat: Az export és import alakulása

A vasúti személyszállítás exportja és importja – hasonlóan a 2015. évhez – döntően az EU tagországokkal bonyolódott. Az EU tagországok közül Németország, Ausztria, Csehország és Szlovákia azok, amelyekkel jelentős az utasforgalom és a vasúti személykocsi használat alapján az elszámolás, de kiemelkedik még Románia is. A nem EU tagországok esetében Svájc, és Szerbia a meghatározó a szolgáltatás exportban, illetve szolgáltatás importban.

A legnagyobb külföldi beszállítóink Ausztria, Németország, Csehország és Szlovákia.

II.2.2 Aktivált saját teljesítmények értéke

adatok M Ft-ban

Tevékenység megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
Befejezetlen termelés és félkész termékek állományváltozása	939	-430	-1 369
Késztermékek állományváltozása	-10	308	318
<i>Saját termelésű készletek állományváltozása</i>	<i>929</i>	<i>-122</i>	<i>-1 051</i>

33. Táblázat: Saját termelésű készletek állomány változása

adatok M Ft-ban

Tevékenység megnevezése	Előző év	Tárgyév
Saját termelésű készletek állományváltozása	929	-122
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	6 191	8 659
<i>Aktivált saját teljesítmények értéke</i>	<i>7 120</i>	<i>8 537</i>

34. Táblázat: Aktivált saját teljesítmények értéke

Az aktivált saját teljesítmények értéke tartalmazza a saját termelésű készletek állományváltozását, és a saját előállítású eszközök aktivált értékét. Ez utóbbiból a saját tulajdonú és bérelt járműveken történt felújítások és korszerűsítések értéke a legjelentősebb, mely 6.242 M Ft.

II.2.3 Költségek költségnemenkénti részletezése

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév	
	Összeg	Megoszlás (%)	Összeg	Megoszlás (%)
Anyagjellegű ráfordítások összesen:	159 531	63,92	162 950	63,68
Személyi jellegű ráfordítások összesen:	70 216	28,13	72 639	28,39
Értékcsökkenési leírás összesen:	19 843	7,95	20 311	7,94
<i>Összesen:</i>	<i>249 590</i>	<i>100,00</i>	<i>255 900</i>	<i>100,00</i>

35. Táblázat: Ráfordítások alakulása

II.2.3.1 Anyagjellegű ráfordítások

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Megosztás az előző évi összes ktg. (%) -ában	Tárgyév	Megosztás a tárgyévi összes ktg. (%) -ában	Változás
Anyagköltség					
Elektromos energia	15 041	6,03	13 159	5,14	-1 882
Raktári anyagfelhasználás	13 471	5,40	15 682	6,13	2 211
Üzem- és fűtőanyag	7 175	2,87	6 042	2,36	-1 133
Egyen-, forma- és munkaruha, védőital	193	0,08	869	0,34	676
Menetjegy tekercs	197	0,08	164	0,06	-33
Gáz	330	0,13	221	0,09	-109
Víz és csatorna	84	0,03	132	0,05	48
Pályavasúti szakanyag	1	0,00	0	0,00	-1
Egyéb anyag	676	0,27	871	0,34	195
Anyagköltség összesen:	37 168	14,89	37 140	14,51	-28
Igénybe vett szolgáltatások értéke					
Pályahálózat-hozzáférési díj	71 854	28,79	73 235	28,62	1 381
Vasúti és közúti járművek bérbevétele	8 790	3,52	9 496	3,71	706
Vasúti jármű bérleti, RIC és egyéb használati díj	6 567	2,63	6 623	2,59	56
Vasúti jármű karbantartás	5 277	2,11	7 134	2,79	1 857
Vonatfűtés/hűtés, kocsivizsgálat, vonatpótló, call center, munkaerő bérlés és egyéb vasútüzemi tevékenységek	3 294	1,32	2 779	1,09	-515
Ingatlanok bérbevétele	2 441	0,98	2 428	0,95	-13
Informatikai szolgáltatás	2 991	1,20	3 178	1,24	187
Beszerezési és készletezési szolgáltatások	1 974	0,79	1 564	0,61	-410
Épület üzemeltetés, karbantartás	2 005	0,80	1 881	0,74	-124
Vontatás, tolatás	1 692	0,68	1 791	0,70	99
Vasúti jármű tisztítás, graffiti eltávolítás	2 060	0,83	2 226	0,87	166
Biztonsági szolgálat	1 659	0,66	1 559	0,61	-100
Oktatás és humán szolgáltatás	1 727	0,69	1 793	0,70	66
Fizetett jegyeladási jutalék	1 017	0,41	1 055	0,41	38
Karbantartás egyéb	884	0,35	886	0,35	2
Számviteli, pénzügyi szolgáltatás	679	0,27	687	0,27	8
Közüzem (szennyvíz, távhő) szolgáltatások	481	0,19	442	0,17	-39
Távközlési és postai szolgáltatások	428	0,17	400	0,16	-28
Kiküldetés	345	0,14	452	0,18	107
Hirdetés, reklám és piackutatási szolgáltatások	294	0,12	312	0,12	18
Vasúti pálya mérés, tisztítás, hegesztés	26	0,01	9	0,00	-17
Bérleti díj egyéb	142	0,06	142	0,06	0
Jogi tevékenység	32	0,01	25	0,01	-7
Szakértői, pályázati, szerzői díjak	67	0,03	95	0,04	28
Pályakarbantartás	61	0,02	83	0,03	22
Egyéb igénybevett szolgáltatások	756	0,30	766	0,30	10
Igénybe vett szolgáltatások értéke összesen:	117 542	47,09	121 042	47,31	3 500
Egyéb szolgáltatások értéke					
Hatósági díjak, illetékek	511	0,20	542	0,21	31
Biztosítási díjak	985	0,39	992	0,39	7
Bankköltség	353	0,14	376	0,15	24
Egyéb szolgáltatások értéke összesen:	1 849	0,74	1 909	0,75	60
Eladott áruk beszerzési értéke	310	0,12	189	0,07	-120
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	2 662	1,07	2 670	1,04	7
Anyagjellegű ráfordítások összesen:	159 531	63,92	162 950	63,69	3 419

36. Táblázat: Anyagjellegű ráfordítások

Raktári anyagfelhasználás növekedésének oka a saját kivitelezésben végzett karbantartások, kárhelyreállítások anyagfelhasználási szükségletének növekedése.

A vontatásra fordított energia költsége 2016-ben alacsonyabb mértékű, ez nagyrészt az árhatásnak köszönhető (villamos energia, dízel üzemanyag az előírányozotthoz képest csökkenés mutatható ki az átlag nettó ár 2015. évben: 173 Ft/l, 2016. évben: 150,97 Ft/l).

Pályahálózati hozzáférési díj költségének növekedése nagyrészt az állomáshasználathoz kapcsolódó, kiinduló/vég állomáshasználathoz köthető tételek okozzák. A zárt szerelvények forduló állomáson történő megbontására plusz költségek kerültek elszámolásra „forduló állomási díjként”.

A vasúti jármű karbantartás költségének növekedésnek oka az alvállalkozó által végzett személykocsi fővizsga szintű javítások magasabb értéke. A rendelkezésre álló munkaerő kapacitás hiánya miatt, a ciklusidő szerint esedékes személykocsi fővizsga szintű javítások elvégzéséhez nagyobb volumenű alvállalkozói teljesítmény igénybevétele szükséges.

II.2.3.2 Személyi jellegű ráfordítások

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Megoszlás az előző évi összes ktg. (%) -ában	Tárgyév	Megoszlás a tárgyévi összes ktg. (%) -ában	Változás
Bérköltség	48 094	19,27	49 813	19,47	1 719
Személyi jellegű egyéb kifizetések	7 163	2,87	7 403	2,89	240
Bérfelrakások	14 959	5,99	15 423	6,03	464
Személyi jellegű ráfordítások összesen:	70 216	28,13	72 639	28,39	2 423

37. Táblázat: Személyi jellegű ráfordítások

A bérköltség 1.719 M Ft növekedésének egyik oka, hogy a MÁV Zrt. és a szakszervezetek között létrejött 14242/2016/MAV számú bértmegállapodás értelmében 3%-os alapbéremelésre került sor. A februári bérfejlesztés a minimálbér (garantált bérminimum) következtében már megemelt alapbérekre került végrehajtásra. A személyi jellegű ráfordítások további növekedését eredményezte, hogy a 2016. évi bérintézkedések keretében az önkéntes nyugdíjpénztári kiegészítés 2,5%-ra emelkedett, ami a pénztári taglétszám további bővülését hozta magával.

Azon munkavállalók, akik nem részesültek a január 1-jei bérfejlesztésből, részükre egyszeri juttatás kifizetésére került sor a tárgyév folyamán, továbbá a készenléti munkakörben foglalkoztatott munkavállalók részére elmaradt bérjellegű kifizetések is megtörténtek – ezen intézkedések további ráfordítás növekedést eredményeztek.

II.2.3.3 Értékcsökkenési leírás

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Megoszlás az előző évi összes ktg. (%) -ában	Tárgyév	Megoszlás a tárgyévi összes ktg. (%) -ában	Változás
Folyamatos leírású tárgyi eszközök elszámolt értékcsökkenése	19 463	7,80	19 948	7,80	485
Egyösszegben elszámolt értékcsökkenés	380	0,15	363	0,14	-17
Értékcsökkenési leírás összesen:	19 843	7,95	20 311	7,94	468

38. Táblázat: Értékcsökkenési leírás

A terv szerinti értékcsökkenési leírás 468 M Ft-tal magasabb, mint az előző évben volt. A növekedés oka, a tárgyévben üzembe helyezett beruházások, illetve felújítások után elszámolt terv szerinti értékcsökkenés. A tárgyévi értékcsökkenés 20.311 M Ft, 84,5 %-át képezi a vasúti járművek után elszámolt 17.164 M Ft értékcsökkenési leírási költség.

II.2.4 Egyéb bevételek és ráfordítások

II.2.4.1 Egyéb bevételek

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Megoszlás (%)	Tárgyév	Megoszlás (%)	Változás
Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök bevétele	13	0,01	8	0,01	-5
Tárgyi eszközök és immateriális javak terven felüli értékcsökkenésének visszairása	0	0,00	2	0,00	2
Készletek értékvesztésének visszairása	0	0,00	395	0,25	395
Értékesített követelések bevétele	0	0,00	0	0,00	0
Követelések értékvesztésének visszairása	0	0,00	1	0,00	1
Leértékelt követelésre befolyt összegek	28	0,02	16	0,01	-12
Káreseményekkel kapcsolatos bevételek	107	0,07	249	0,16	142
Kapott késedelmi kamat	12	0,01	7	0,00	-5
Kapott kötbér	277	0,18	5	0,00	-272
Várható kötelezettségekre képzett céltartalék feloldása	2 221	1,47	2 410	1,54	189
Jövőbeni költségekre képzett céltartalék feloldása	197	0,13	1 670	1,06	1 473
Nem realizált árfolyamvesztésre képzett céltartalék feloldása	1 342	0,89	1 049	0,67	-293
Egyéb céltartalék feloldása	0	0,00	0	0,00	0
Költségek, ráfordítások ellentételezésére kapott támogatások, juttatások	82	0,05	289	0,18	207
Közszolgáltatás költségtérítés	145 037	95,89	147 005	93,63	1 968
Társaságba bevitt vagyontárgyak társasági szerződés szerinti értékének és könyv szerinti értékének nyereségjellegű különbözete	4	0,00	0	0,00	-4
Kapott fejlesztési támogatás	1 873	1,24	3 837	2,44	1 964
Térítés nélkül átvett, többletként fellelt eszközök miatt elszámolt bevétel	0	0,00	0	0,00	0
Különféle egyéb bevételek	67	0,04	58	0,04	-9
Összesen:	151 260	100,00	157 001	100,00	5 741

39. Táblázat: Egyéb bevételek

A jövőbeni költségekre képzett céltartalékok feloldásának növekedése a TRAXX mozdonyok R1 nagyjavításához köthető.

A kapott támogatások változását jelentősen befolyásolta, hogy a támogatásból megvalósult motorvonatok, valamint egyéb eszközök tárgyévben aktiválásra kerültek. Az eszközökre elszámolt értékcsökkenéssel arányosan a támogatás feloldása megtörtént.

A tárgyévi közszolgáltatási költségtérítés a IV.4 fejezet tevékenységi kimutatásában és annak szöveges értékelésében, valamint az V. fejezetben kerül részletesen bemutatásra.

II.2.4.2 Egyéb ráfordítások

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Megoszlás (%)	Tárgyév	Megoszlás (%)	Változás
Értékesített tárgyi eszközök, beruházások, immateriális javak ráfordításai	2	0,03	4	0,14	2
Selejtezett és hiányzó tárgyi eszközök, beruházások, immateriális javak ráfordításai	20	0,34	74	2,68	54
Tárgyi eszközök, immateriális javak terven felüli értékcsökkenése	66	1,12	0	0,00	-66
Készletek értékvesztése, selejtezése	980	16,67	66	2,39	-914
Készletek hiánya	6	0,10	7	0,25	1
Követelések értékvesztése	119	2,02	100	3,62	-19
Behajthatatlan követelések leírt összege	0	0,00	8	0,29	8
Értékesített követelések könyv szerinti értéke	0	0,00	0	0,00	0
Káreseményekkel kapcsolatos veszteségek	227	3,86	147	5,33	-80
Fizetett késedelmi kamat	52	0,88	87	3,15	35
Kártérítések	49	0,83	29	1,05	-20
Önellenőrzési pótlék	2	0,03	1	0,04	-1
Adók és adójellegű tételek	224	3,81	209	7,57	-15
Bírság, kötbér	6	0,10	13	0,47	7
Céltartalék képzés a várható kötelezettségekre	2 353	40,02	720	26,09	-1 633
Céltartalék képzés a jövőbeni költségekre	1 319	22,43	1 041	37,73	-278
Céltartalék képzés a nem realizált	279	4,74	92	3,33	-187
Egyéb céltartalék képzés	0	0,00	0	0,00	0
Társaságba bevitt vagyontárgyak társasági szerződés szerinti	0	0,00	0	0,00	0
Dolgozók lakás vásárlásához véglegesen adott támogatás	0	0,00	0	0,00	0
Térítés nélküli eszközátadás, térítés nélkül nyújtott szolgáltatások értéke	0	0,00	0	0,00	0
Követelések elengedése	0	0,00	0	0,00	0
Véglegesen átadott pénzeszközök	176	2,99	140	5,07	-36
Átvállalt kötelezettség	0	0,00	0	0,00	0
Egyéb kötelezettségek	0	0,00	21	0,77	21
Különféle egyéb ráfordítások	0	0,00	0	0,00	0
Összesen:	5 880	100,00	2 759	100,00	-3 121

40. Táblázat: Egyéb ráfordítások

A céltartalék képzés mérséklődött az előző évhez képest, amit jelentős mértékben befolyásolt a TRAXX mozdonyok karbantartása és a peres ügyek fedezetére képzett céltartalék változása, valamint a munkaviszony megszűnésekkel kapcsolatos céltartalékok csökkenése, ez utóbbi a munkaerőhiányra vezethető vissza.

II.2.5 A pénzügyi eredmény alakulása

II.2.5.1 Pénzügyi műveletek bevételei

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Megoszlás (%)	Tárgyév	Megoszlás (%)	Változás
Kapott (járó) osztalék és részesedés	2	0,27	0	0,00	-2
Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0,00	0	0,00	0
Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0,00	0	0,00	0
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	260	35,62	108	23,43	-152
Ebből: Cash-pool számla kapott kamata	42	5,75	31	6,72	-11
Egyéb hitelintézettől kapott kamat	218	29,86	77	16,70	-141
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	468	64,11	353	76,57	-115
Ebből: Külföldi pénzürtékre szóló követelésekkel, kötelezettségekkel kapcsolatos realizált árfolyamnyereség	465	63,70	201	43,60	-264
Származékos ügyletek árfolyamnyeresége	3	0,41	0	0,00	-3
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei			1	0,22	
Követelések, kötelezettségek év végi átértékelése miatti árfolyamnyereség	0	0,00	151	32,75	151
Összesen:	730	100,00	461	100,00	-269

41. Táblázat: Pénzügyi műveletek bevételei

A pénzügyi műveletek bevételei előző évhez viszonyítva 269 M Ft csökkenést mutatnak. A változást jelentős mértékben befolyásolta a követelésekkel, kötelezettségekkel kapcsolatos realizált árfolyamnyereség 264 M Ft-os csökkenése, mely csökkenés döntően a beruházási hitelek esetében realizált árfolyamnyereség változásával összefüggő.

II.2.5.2 Pénzügyi műveletek ráfordításai

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Megoszlás (%)	Tárgyév	Megoszlás (%)	Változás
Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0,00	1	0,04	1
Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0,00	0	0,00	0
Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	843	30,71	579	20,61	-264
Ebből: Hitelintézetnek fizetett kamat	843	30,71	579	20,61	-264
Cash-pool tagoknak fizetendő kamat	0	0,00	0	0,00	0
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0,00	0	0,00	0
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 902	69,29	2 229	79,35	327
Ebből: Külföldi pénzürtékre szóló követelésekkel, kötelezettségekkel kapcsolatos realizált árfolyamveszteség	315	11,48	174	6,19	-141
Származékos ügyletek árfolyamvesztesége	40	1,46	660	23,50	620
Követelések, kötelezettségek év végi átértékelése miatti árfolyamveszteség	19	0,69	0	0,00	-19
Beruházási hitelek árfolyamvesztesége	1 566	57,05	1 395	49,66	-171
Összesen:	2 745	100,00	2 809	100,00	64

42. Táblázat: Pénzügyi műveletek ráfordításai

A pénzügyi műveletek ráfordításai előző évhez viszonyítva 64 M Ft-os növekedést mutatnak. A változásra hatással volt az árufedezeti ügyletek elszámolásánál mutatkozó 620 M Ft-os ráfordítás növekedés, amit leginkább a fizetett kamatoknál jelentkező 264 M Ft-os csökkenés ellensúlyozott. A kamatfizetésre kedvező hatást gyakorolt a kamatbázis csökkenése.

II.2.6 Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt bevételek és ráfordítások

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Anyavállalat	Konszolidációba teljeskörűen bevont leányvállalat	Konszolidációba teljeskörűen nem bevont leányvállalat	Összesen
Bevételek				
Ertékesítés nettó árbevétele	4 055	1 462	40	5 557
Egyéb bevételek	33	5	0	38
Pénzügyi műveletek bevételei	14	0	0	14
Bevételek összesen:	4 102	1 467	40	5 609
Ráfordítások				
Anyagjellegű ráfordítások	113 050	9 017	8	122 075
Ebből: Anyagköltség	23 038	1 710	0	24 748
Igénybevett szolgáltatások értéke	89 728	7 298	8	97 034
Egyéb szolgáltatások értéke	284	0	0	284
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	9	0	9
Személy jellegű ráfordítások	31	107	6	144
Egyéb ráfordítások	99	12	1	112
Ráfordítások összesen:	113 180	9 136	15	122 331

43. Táblázat: Bevételek és ráfordítások a kapcsolt vállalkozásokkal szemben

Az anyavállalattal szemben elszámolt bevételek között az értékesített belföldi IC pót- és helyjegy, különvonat közlekedés és menetjegy 65 M Ft-ot, a vontatási bevétel 3.581 M Ft-ot, illetve a gépészeti tevékenység bevétele 374 M Ft-ot tett ki.

A teljeskörűen bevont leányvállalatok esetében a bevétel nagy része a MÁV FKG Kft-től és a MÁV KfV Kft-től származott. A MÁV FKG Kft esetén ez összesen 427 M Ft-ot tett ki, amiből vontatási bevétel 138 M Ft, a gépészeti tevékenység bevétele pedig 274 M Ft volt. MÁV KfV Kft. esetén az összes bevétel 962 M Ft volt, amiből a gépészeti tevékenység bevétele 939 M Ft.

Vállalatcsoporton belüli társasággal kapcsolatosan halasztott bevétel nem került elszámolásra.

Az anyavállalattal szembeni ráfordítások döntő része három tételből áll, vasúti járművekre fizetett bérleti díj 9.183 M Ft, pályahálózati díj 73.161 M Ft illetve vontatási célú villamos energia és fűtőanyag 22.619 M Ft. A teljeskörűen bevont leányvállalatok között a legnagyobb partner a MÁV Szolgáltató Központ Zrt. 8.509 M Ft-tal. Ebből a két jelentősebb ráfordítás a beszerzési, készletezési szolgáltatások költsége 1.543 M Ft-tal, illetve az informatikai karbantartás és szolgáltatás 2.133 M Ft-tal.

A társaságok minősítése a fölérendelt anyavállalat (MÁV Zrt.) szempontjából, a vállalatcsoport szintű besorolás szerint történik.

II.2.7 A társasági adó számításánál figyelembe vett adóalap módosító tételek

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Növelő tételek	Csökkentő tételek	Adóalap változás
Adózás előtti eredmény			4 025
Céltartalék miatti korrekció	1 761	4 080	-2 319
Értécsökkenés miatti korrekció	20 245	29 055	-8 810
Nem a vállalkozási bevételszerző tevékenységgel kapcsolatos költségek, ráfordítások	17	0	17
Hatóság által megállapított bírság/visszatérítés	14	0	14
Kapott osztalék		0	0
Szakképző tanuló foglalkoztatása miatti korrekció		26	-26
Szakképző tanuló továbbfoglalkoztatása ill. munkanélküli fogl.		5	-5
Követelések értékvesztése / értékvesztés visszaírás	100	17	83
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított ráfordítás/bevétel	606	332	274
Adomány	0	26	-26
Kapcsolt vállalkozások között a piaci ártól eltérő ár alkalmazása	0	0	0
Összesen:	22 743	33 541	-6 773

44. 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 képzett céltartalék 1.761 M Ft-tal növelte, míg a képzett céltartalék feloldása 4.080 M Ft összegben csökkentette az adóalapot.
- Az adóalapot növelte a ténylegesen elszámolt tervszerinti amortizáció és az értékesített eszközök ráfordításként elszámolt 20.245 M Ft-os értéke. Csökkentő tétel a Tao. tv. 7. § (1) bekezdésének d) pontja, valamint 1. és 2. számú mellékletében meghatározott mértékig elszámolt értékcsökkenési leírás – a MÁV-START Zrt. esetében ez 29.055 M Ft.
- 2016-ban nem a vállalkozás érdekében felmerült költség, ráfordítás jogcímén a Társaság 7 M Ft bírság előtt nem érvényesíthető, illetve elévült követelés összegével, valamint 10 M Ft egyesületeknek, alapítványoknak adott támogatások összegével növelte a társasági adóalapot.

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

A MÁV-START Zrt-nél az állami adóhatóság (NAV) a 2011. adóévvál bezárólag valamennyi adóévre, illetve a 2014-2015. adóévek teljes körű adóvizsgálatot folytatott le.

A Társaságnál a NAV 2016-ban valamennyi adókötelezettségre kiterjedő átfogó adóvizsgálatot végzett a 2014-2015. adóévek vonatkozásában, mely során 4 M Ft adóhiányt állapított meg rehabilitációs hozzájárulás adónemben.

Továbbá a 2010-2013. évekre vonatkozóan szintén a NAV, jövedéki adót érintően bevallások utólagos ellenőrzését végezte. A 2016-ban kiadott határozat alapján jövedéki adó adónemben 4 M Ft adóhiányt és további 4 M Ft adóbírságot állapított meg a jogelőd, MÁV-Trakció Zrt. tevékenységével összefüggésben.

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot, állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

II.2.8 Forgalmi költség eljárással készített eredménykimutatás

A Társaság forgalmi költség típusú eredménykimutatást nem készít.

II.2.9 Eredménnyel kapcsolatos egyéb közzétételek

A tárgyévben lezárt határidős ügyletek eredményre gyakorolt hatása a II.2.5. fejezetben, a pénzügyi eredmény alakulásánál került bemutatásra.

II.3 Cash-Flow kimutatás

A Társaság 2016. 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)	62 097	43 822
1.	Adózás előtti eredmény ±	2 476	4 025
	bevételeként elszámolt véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
	ráfordításként elszámolt végleges pénzeszköz átadás	0	140
	kapott osztalék	-2	0
	részesedések változásának eredménye	0	0
1/a.	Előző évek eredménye	0	0
1/b.	Hitelek árfolyam különbözete	-391	-195
2.	Elszámolt terv szerinti amortizáció +	19 843	20 311
2/a.	Előző év terhére elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	1 192	-158
4.	Céltartalék állomány változása ±	191	-3 276
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-11	-3
6.	Szállítói kötelezettség változása ±	-15 208	10 460
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	-13 339	655
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	56 667	14 559
9.	Vevőkövetelés változása ±	1 097	416
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	8 432	-4 669
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	1 902	1 558
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-3	-2
13.	Fizetendő osztalék, részesedés-	-750	0
14.	Beolvadás miatti pénzeszköz változás	0	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (14-16. sorok)	-54 207	-38 753
15.	Befektetett eszközök beszerzése -	-54 224	-38 760
16.	Befektetett eszközök eladása +	14	7
16/b.	Befektetett pénzügyi eszközök állományváltozása	0	0
16/c.	Beruházásra adott előlegek változása ±	0	0
17.	Kapott osztalék +	2	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash-flow, 17-27. sorok)	-10 187	-8 777
18.	Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás) +	0	0
19.	Kötvénykibocsátás bevétele +	0	0
20.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
	ebből: Rövid lejáratú hitel és kölcsön	0	0
	Forduló napi átértékelés vesztesége	0	0
21.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	1	2
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
23.	Tőkeváltozás	0	0
24.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
25.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetés -	0	0
26.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-10 190	-8 625
	ebből: Rövid lejáratú hitel és kölcsön	0	0
	Forduló napi átértékelés nyeresége	0	-157
27.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	-140
28.	Alapítókkal szembeni, ill. egyéb hosszú lejáratú kötelezettség változása	2	-14
IV.	Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±	-2 298	-3 708

45. Táblázat: Cash flow kimutatás

Az egyes sorok értékelése:

Az adózás előtti eredmény 4.025 M Ft.

Az eszközök után elszámolt értékvesztés és visszairás összege -158 M Ft (3. sor), ami részben az utánfizetéssel kapcsolatos, és menetdíj követelések értékvesztés elszámolásához köthető, további 74 M Ft ráfordítást eredményezett a mozdonyok és motorkocsik tárgyéri selejtezése – mindezek hatását ellensúlyozta a készletekre elszámolt 395 M Ft értékvesztés visszairás.

A pénzeszközök változása (IV. sor) a mérleg B. IV. pénzeszközök sor változását adja meg, amely 2016. évben 3.708 M Ft csökkenést mutat. A változás az alábbiakkal magyarázható:

- Az alaptevékenységhez kapcsolódó működési cash-flow 2016-ban 43.822 M Ft-os pénzbeáramlást mutat, amelyre döntően az elszámolt amortizáció, valamint a kötelezettségek változása volt meghatározó befolyással.
- A befektetési tevékenység pénzeszköz változása -38.753 M Ft, melyre a tárgyi eszköz beszerzések (üzembe helyezés) meghatározó befolyást gyakoroltak. A tevékenységből eredő pénzkiáramlást azonban ellensúlyozza az eszközökhöz kapcsolódó támogatások működési cash-flowban (passzív időbeli elhatárolások változásában) jelentkező hatása.
- A 8.777 M Ft pénzkiáramlást mutató finanszírozási tevékenységet a beruházási hitelek törlesztése befolyásolta jelentős mértékben.

II.4 Valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet bemutatása

Eszközök értékének és összetételének alakulása

Befektetett eszközök aránya

$$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Összes eszköz}} = \frac{214\,978}{290\,406} = 74,03\% \quad (\text{bázis: } 71,94 \%)$$

Tárgyi eszközök fedezettsége

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Saját tárgyi eszközök}} = \frac{119\,685}{210\,003} = 56,99\% \quad (\text{bázis: } 60,79 \%)$$

Befektetett eszközök fedezettsége

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Saját befektetett eszközök}} = \frac{119\,685}{214\,978} = 55,67\% \quad (\text{bázis: } 59,57 \%)$$

A forgóeszközök befektetett eszközökhöz viszonyított aránya

$$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Befektetett eszközök}} = \frac{46\,053}{214\,978} = 21,42\% \quad (\text{bázis: } 23,17 \%)$$

Források értékének és összetételének alakulása

Tőkeerősség mutató

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Összes forrás}} = \frac{119\,685}{290\,406} = 41,21\% \quad (\text{bázis: } 42,86 \%)$$

Tőkefeszültség mutató

$$\frac{\text{Idegen tőke (Kötelezettség)}}{\text{Saját tőke}} = \frac{60\,273}{119\,685} = 50,36\% \quad (\text{bázis: } 48,15 \%)$$

Eladósodottság foka

$$\frac{\text{Idegen tőke (Kötelezettség)}}{\text{Összes forrás}} = \frac{60\,273}{290\,406} = 20,75\% \quad (\text{bázis: } 20,63 \%)$$

Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya

$$\frac{\text{Hosszú lejáratú kötelezettség}}{\text{Hosszú lejáratú köt. + Saját tőke}} = \frac{24\,126}{143\,811} = 16,78\% \quad (\text{bázis: } 18,82\%)$$

Saját tőke növekedésének aránya

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}} = \frac{119\,685}{43\,742} = 2,74 \quad (\text{bázis: } 2,66)$$

Jövedelmezőségi mutatók

$$\text{EBITDA (Üzemi eredmény + értékcsökkenés)} = 6\,373 + 20\,311 = 26\,684 \quad (\text{bázis: } 24\,334 \text{ M Ft})$$

$$\text{EBITDA ráta} = \frac{\text{EBITDA}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}} = \frac{26\,684}{99\,494} = 26,82\% \quad (\text{bázis: } 23,96\%)$$

$$\text{Működési ráta (ROS)} = \frac{\text{Üzemi eredmény}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}} = \frac{6\,373}{99\,494} = 6,41\% \quad (\text{bázis: } 4,42\%)$$

Pénzügyi helyzet vizsgálata

Forgótőke és likviditás

Nettó forgótőke

$$\text{Forgóeszközök} - \text{Rövid lejáratú kötelezettségek} = 46\,053 - 36\,147 = 9\,906 \quad (\text{bázis: } 16\,226 \text{ M Ft})$$

Likviditási ráta

$$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}} = \frac{46\,053}{36\,147} = 127,40\% \quad (\text{bázis: } 155,85\%)$$

Likviditási gyorsráta

$$\frac{\text{Forgóeszközök} - \text{Készletek}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}} = \frac{29\,351}{36\,147} = 0,81 \quad (\text{bázis: } 1,17)$$

Készpénz likviditási ráta

$$\frac{\text{Pénzeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}} = \frac{894}{36\,147} = 2,47\% \quad (\text{bázis: } 15,84\%)$$

A mutatószámok bázis adatait – a Szt. 177.§ (45) bekezdésében foglaltaknak megfelelően – a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2015. évi CI. törvénnyel megállapított mérleg és eredménykimutatás séma szerint határoztuk meg.

II.5 Az előző éveket érintő tételek mérlege és eredménykimutatása

A 2016-ban előző évekre feltárt hibák hatása nem érte el a számviteli politikában meghatározott határértékeket, így a feltárt hibák nem külön oszlopban, hanem a tárgyévi eredményben kerülnek elszámolásra.

III Tájékoztató kiegészítések

III.1 Környezetvédelem

A MÁV-START Zrt. környezetvédelmi feladatait a MÁV-csoporthoz tartozó MÁV SZK Zrt. Környezetvédelemi Szervezete a 2014-ben megkötött Szolgáltatási szerződés alapján látja el. A Társaság környezetvédelmi tevékenységének irányítása, ellenőrzése a Biztonsági Igazgatóság feladata.

A Társaság rövid- és középtávú céljai között szerepel a Környezetközpontú Irányítási Rendszer (KIR) fokozatos bővítése, végcélként a Társaság teljes területére kiterjesztése, amit jogszabályi kötelezettség is alátámaszt. E célnak megfelelően 2016. évben a KIR kiépítése megtörtént Pécs JBI és TSZVI, valamint Szeged JBI és TSZVI működési területén. Ezen területek tanúsítására 2017. januárjában került sor.

A Társaság területén keletkezett hulladékok kezelésénél 2016. év folyamán kezdeményeztük a szelektív hulladékgyűjtés mind szélesebb körben történő kiterjesztését.

A levegő minőségére legnagyobb környezeti terhelést jelentő járműfényezés területén kedvező változást okoz a Dombóváron átadott új festőkabin, melyben mozdonyt, személykocsit lehet teljes terjedelmében festeni.

A szennyvízelvezetés és előkezelés műtárgyainak állapota kiemelten kezelendő terület. Több szennyvízkezelő esetében kezdődött meg 2016-ben a felújítást célzó beruházás.

Társaságunk folytatja a személyszállító járművek tisztítására, külső mosására szolgáló létesítmények és a hozzájuk tartozó szennyvízkezelő berendezések felújítását, újak építését. Ennek keretében 2016. évben több közbeszerzési eljárás kezdődött meg (gépi kocsimosók, ponkok), mely létesítmények tervezése van folyamatban, kivitelezés 2017. évre várható.

Zajvédelem területén visszatérő problémák helyszíne a Déli pályaudvar XII. kerületi és II. kerületi oldala (Avar utca - Márvány utca) egyaránt. A Déli pályaudvar üzemi területeit érintő Kormányzati döntés miatt vissza kell lépünk, az itt felújításra szoruló kocsisztító beruházástól (ponk), amely a Társaságnak a nyertes pályázóval való megállapodás miatt anyagi veszteséget okoz.

2016. évben Társaságunk járműveivel 4 esetben történt környezetszennyezéssel járó rendkívüli esemény, ebből 3 a Társaság munkavállalóinak hibájából adódott és 1 balesetért a vonat elé hajtó kamionvezető tehető felelőssé. A szennyezés jellege és mértéke egyik esetben sem tette szükségessé kárenyhítő beavatkozás megtételét.

Környezetvédelmi hatósági ellenőrzés 2016. évben nem történt.

A dohányzási tilalom elektromos eszközre való kiterjesztése miatt - dohányzást imitáló elektronikus eszköz használata - a vasúti kocsikban használt jelzésrendszer megváltoztatása nem szükséges. Ugyanakkor több jelzés érkezett, köztük a Kormányhivatal Népegészségügyi Osztályától is, a dohányzási tilalom megszegéséről a pályaudvarokon.

III.1.1 Környezetvédelmi kötelezettségek

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány
Talajszennyezésre	20	0	0	20
Zajbírásra	1	0	0	1
Céltartalék összesen	21	0	0	21

46. Táblázat: Környezetvédelemmel kapcsolatos lekötött tartalék és céltartalék alakulása

A Társaságnál környezetvédelmi kötelezettség címén lekötött tartalék a 2016. évben nincs nyilvántartva.

adatok M Ft-ban

Költségek bemutatása	2015. év	2016. év	Változás
Környezetvédelmi költségek	293	236	-57

47. Táblázat: Környezetvédelemmel kapcsolatos költségek

III.1.2 A környezetvédelmet közvetlenül szolgáló tárgyi eszközök

adatok M Ft-ban

Ssz.	MEGNEVEZÉS	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	Beruházások, felújítások	Összesen
1.	Bruttó érték nyitó állománya	11	44	0	0	55
2.	Tárgyévi növekedés	44	44	0	0	88
3.	Tárgyévi csökkenés	0	0	0	0	0
4.	Átsorolás	0	0	0	0	0
5.	Bruttó érték záró állománya	55	88	0	0	143
6.	Értécsökkenés nyitó állománya	2	20	0	0	22
7.	Tárgyévi terv szerinti leírás	2	14	0	0	16
8.	Tárgyévi terven felüli leírás	0	0	0	0	0
9.	Terven felüli écs. visszafirása	0	0	0	0	0
10.	Értécsökkenés kivezetése	0	0	0	0	0
11.	Egyéb növekedés	0	0	0	0	0
12.	Egyéb csökkenés	0	0	0	0	0
13.	Átsorolás	0	0	0	0	0
14.	Értécsökkenés záró állománya	4	34	0	0	38
15.	Nyitó állomány nettó értéke	9	24	0	0	33
16.	Záró állomány nettó értéke	51	54	0	0	105

48. Táblázat: A környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközök állományának alakulása

A MÁV-START Zrt. estében a tárgyi eszközökre, így a környezetvédelmi eszközökre is napi értécsökkenést számolunk el, lineáris módszerrel.

III.1.3 A veszélyes hulladékok értékének és mennyiségének alakulása

A Társaság tevékenysége során keletkező felesleges hulladékok értékesítése folyamatosan történik.

- Felesleges hulladékok értékének alakulása

adatok M Ft-ban

Azonosító EWC kód	Megnevezés	Nyitó érték	Tárgyévi növekedés	Tárgyévi csökkenés	Záró érték
130205	Klórvegyületet nem tartalmazó motor-, hajtómű és kenőolajok	3	8	8	3
130307	Ásványolaj alapú, klórvegyületet nem tartalmazó szigetelő és hő-transzmissziós olajok	0	2	1	1
16 06 01	Ólomakkumulátorok	5	10	13	2
Összesen		8	20	22	6

49. Táblázat: A veszélyes és környezetre káros hulladékok értékének alakulása

- Fáradt olaj hulladék értékesítés alakulása

adatok M Ft-ban

Ávevő	2015. év		2016. év	
	Értékesített (kg)	Értékesített nettó érték	Értékesített (kg)	Értékesített nettó érték
MOL-LUB Kft.	125 283	7	164 035	10

50. Táblázat: Fáradt olaj hulladék értékesítés

- A veszélyes és környezetre káros hulladékok mennyiségének alakulása

adatok kg-ban

Azonosító kód	Megnevezés	Nyitó készlet	Keletkezett mennyiség	Átadott mennyiség	Záró készlet
070104*	Egyéb szerves oldószerek, mosófolyadékok és anyagtógok	0	5	1	4
080111*	Szerves oldószereket, illetve más veszélyes anyagokat tartalmazó festék- vagy lakk-hulladékok	3 292	3 717	6 388	621
080117*	Festékek és lakok eltávolításából származó, szerves oldószereket vagy egyéb veszélyes anyagokat tartalmazó hulladékok	5 057	17 747	20 651	2 153
080317*	Veszélyes anyagokat tartalmazó, hulladékká vált toner	1 280	1 291	1 625	946
080409*	Szerves oldószereket vagy más veszélyes anyagokat tartalmazó ragasztók, tömítőanyagok hulladécai	0	6 246	3 815	2 431
100402*	Elsődleges és másodlagos termelésből származó kohósalak (fém-salak) és fűlőzések	0	1 371	145	1 226
110198*	Veszélyes anyagot tartalmazó egyéb anyagok	0	3 347	2 983	364
120109*	Halogénmentes hűtő-kenő emulziók és oldatok	0	768	576	192
120112*	Elhasznált viaszok és zsírok	686	5 003	4 774	915
120116*	Veszélyes anyagokat tartalmazó homokfúvatósi hulladékok	0	10 556	6 647	3 909
120118*	Olajat tartalmazó fémszap (csiszolás, hónolás, lapolás iszapja)	0	33 421	32 087	1 334
130113*	Egyéb hidraulikaolaj	0	1 366	1 206	160
130205*	klórvégületet nem tartalmazó motor-, hajtómű- és kenőolajok	37 495	75 994	95 118	18 371
130307*	Ásványolaj alapú, klórvégületet nem tartalmazó szigetelő és hő-transzmissziós olajok	4 623	16 586	16 808	4 401
130502*	Olaj-víz szeparátorokból származó iszapok	7 382	168 630	173 750	2 262
130506*	Olaj-víz szeparátorokból származó olaj	537	3 408	3 945	0
130508*	Homokfogóból és olaj-víz szeparátorokból származó hulladék keverékek	11 242	39 247	50 289	200
130701*	Tüzelőolaj és dízelolaj	642	444	710	376
130703*	Egyéb üzemanyagok	0	1 440	0	1 440
140601*	Klór-fluor-szénhidrogének, HCFC, HFC	0	338	338	0
140603*	Egyéb oldószer keverékek	402	5 658	5 580	480
150110*	Veszélyes anyagokat maradékként tartalmazó vagy azokkal szennyezett csomagolási hulladékok	13 685	47 437	56 410	4 712
150111*	Veszélyes, szilárd porózus mátrixot (pl. azbesztet) tartalmazó fémből készült csomagolási hulladékok, ide értve a kiürült hajtógáz	681	633	966	348
150202*	Veszélyes anyagokkal szennyezett abszorbensek, szűrőanyagok (ideértve a közelebről nem meghatározott olajsűrítőket), törőkenő, védőruházat	29 401	48 272	62 484	15 189
160107*	Olajsűrítők	3 155	5 419	6 489	2 085
160114*	Veszélyes anyagokat tartalmazó fagyálló folyadékok	560	1 360	1 880	40
160121*	Veszélyes alkatrészek	309	0	234	75
160213*	Használatból kivont berendezések	1 093	0	959	134
160303*	Veszélyes anyagokat tartalmazó szerves hulladékok	37	21	29	29
160305*	Veszélyes anyagokat tartalmazó szerves hulladékok	4 785	5 283	8 089	1 979
160506*	Veszélyes anyagokból álló vagy azokkal szennyezett laboratóriumi vegyszerek,	53	21	68	6
160507*	Használatból kivont, veszélyes anyagokból álló vagy azokkal szennyezett szervesetlen vegyszerek	0	27	0	27
160601*	Ölomakumulátorok	34 539	49 347	80 617	3 269
160606*	Elemekből és akkumulátorokból származó, elkülönítve gyűjtött elektrolit	3 774	6 226	9 000	1 000
160708*	Olajat tartalmazó hulladékok	1 261	1 062	2 323	0
161001*	veszélyes anyagot tartalmazó vizes, folyékony hulladék	6 734	20 011	25 515	1 230
170204*	Veszélyes anyagokat tartalmazó vagy azzal szennyezett üveg, műanyag, fa	935	0	567	368
170409*	Veszélyes anyagokkal szennyezett fémhulladékok	45	0	45	0
170410*	Olajat, szénkátrányt vagy egyéb veszélyes anyagot tartalmazó kábelek	0	21	0	21
170503*	Veszélyes anyagokat tartalmazó föld és kövek	3 043	19 799	22 390	452
170601*	Azbesztartalmú szigetelőanyagok	0	225	225	0
170603*	Egyéb szigetelőanyagok, amelyek veszélyes anyagból állnak vagy azokat tartalmazzák	80	919	916	83
190806*	Telített vagy kimerült ioncsereelő gyanták (műgyanta)	0	70	0	70
190813*	Ipari szennyvíz egyéb kezeléséből származó, veszélyes anyagokat tartalmazó iszapok	0	328 360	269 720	58 640
200121*	Fénycsővek és egyéb higanytartalmú hulladékok	790	925	1 530	185
200133*	Elemek és akkumulátorok, amelyek között 16 06 01, 16 06 02 vagy a 16 06 03 kódszám alatt felsorolt elemek és akkumulátorok is megtalálhatók	1 600	672	2 076	196
200135*	Veszélyes anyagokat tartalmazó, kiselejtezett elektromos és elektronikus berendezések, amelyek különböznek a 20 01 21 és 20 01 23 kódszámú hulladékoktól	7 528	12 487	14 924	5 091
Összesen:		186 726	945 180	994 892	137 014

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

III.2 Kutatás, kísérleti fejlesztés költségei

A K+F költségek és az egyéb műszaki fejlesztési költségek, valamint a K+F tevékenység aktivált értékének az alakulását az alábbiakban mutatjuk be:

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
K+F tevékenység költsége	0	0
Ebből: Saját részre végzett aktiválandó K+F	0	0
Műszaki fejlesztés egyéb közvetett költségei	0	0
Összesen:	0	0

52. Táblázat: K+F költségek alakulása

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Bruttó érték	516	0	0	516
Értécsökkenési leírás	-135	-103	0	-238
Nettó érték	381			278
Befejezetlen K+F	40	0	0	40
Összesen:	421	-103	0	318

53. Táblázat: K+F tevékenység aktivált értéke

A 2016. évben nem merült fel költség a kísérleti fejlesztés kapcsán.

A 2014-ben aktivált IC+ kocsikhoz kapcsolódó kísérleti fejlesztést, és a még befejezetlen M41-es sorozatú dízelmozdonyok káros anyag kibocsátásának mérséklését célzó motor átalakítás K+F befejezetlen állományát tartalmazza a záró érték.

III.3 Kapott támogatások

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás
	Előző év	Megoszlás %	Tárgyév	Megoszlás %	
Közszolgáltatás költségtérítése	145 037	64,08	147 005	77,24	1 968
Felújítási költségtérítés	0	0,00	0	0,00	0
Egyéb beruházási (cél)támogatás	57 580	25,44	19 618	10,31	-37 962
Költségek fedezetére kapott támogatás	82	0,04	289	0,15	207
Egyéb működési támogatás	0	0,00	0	0,00	0
Szociálpolitikai menetdíj-támogatás	19 119	8,45	18 980	9,97	-139
Jövedéki adó visszatérítés	4 489	1,98	4 429	2,33	-60
Közfoglalkoztatási támogatás	0	0,00	0	0,00	0
Egyéb támogatás	44	0,02	0	0,00	-44
Összesen:	226 351	100,00	190 321	100,00	-36 030

54. Táblázat: Tárgyévben elszámolt támogatások

A költségvetési támogatások további részletezése a IV.5 fejezet részeként, az elkülönítéssel kapcsolatos egyéb közzétételeknél kerül bemutatásra.

adatok M Ft-ban

Szociálpolitikai menetdíj-támogatás kedvezmény fajtánként	Előző év	Tárgyév
50%-os	3 535	3 526
90%-os	2 458	2 366
Tanulók kedvezménye	7 411	7 165
70 (65) éven felüliek kedvezménye	5 728	5 835
Összesen:	19 132	18 892

Megj: Az adatok áfa nélkül kerültek feltüntetésre.

A szociálpolitikai menetdíj-támogatás tárgyevi elszámolása tartalmazza a 2015. évi elhatárolás összegét (-88 M Ft)

55. Táblázat: Szociálpolitikai menetdíj-támogatás felhasználása

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

adatok M Ft-ban

Állomány	Előző év				Tárgyév			
	Béreköltség	Személyi jellegű egyéb kifizetések	Összesen	Megosztás (%)	Béreköltség	Személyi jellegű egyéb kifizetések	Összesen	Megosztás (%)
Fizikaiak	33 394	4 965	38 359	69,42	34 426	5 106	39 532	69,09
Szellemek	14 652	2 179	16 831	30,46	15 355	2 277	17 632	30,82
Állományon kívüliek	48	19	67	0,12	31	20	51	0,09
Összesen:	48 094	7 163	55 257	100,00	49 813	7 403	57 216	100,00

56. Táblázat: A társaság személyi jellegű ráfordításai – járulékok nélkül

adatok M Ft-ban

Bérbírlék jogcíme	Előző év		Tárgyév	
	Összeg	Megosztás (%)	Összeg	Megosztás (%)
Szociális hozzájárulási adó	12 747	85%	13 141	85%
Korkedvezmény-biztosítási járú	0	0%	0	0%
Rehabilitációs hozzájárulás	674	5%	675	4%
Egészségügyi hozzájárulás	851	6%	898	6%
Szakképzési hozzájárulás	687	5%	709	5%
Összesen:	14 959	100%	15 423	100%

57. Táblázat: A bérbírlékok jogcímenkénti alakulása

Állomány	Előző év		Tárgyév	
	Átlagos statisztikai létszám (fő)	Megosztás (%)	Átlagos statisztikai létszám (fő)	Megosztás (%)
Fizikai	9 779,5	69,50	9 775,1	69,15
Szellemi	4 291,1	30,50	4 360,0	30,85
Összfoglalkoztatotti létszám:	14 070,6	100,00	14 135,1	100,00

58. Táblázat: A társaság által foglalkoztatottak létszáma

Állomány	Átlagbér (Ft/fő/hó)		Átlagos besorolási bér (Ft/fő/hó)	
	Előző év	Tárgyév	Előző év	Tárgyév
- fizikai	269 331	278 073	187 459	193 586
- szellemi	276 468	283 227	240 444	250 875
Teljes munkaidős:	271 489	279 658	203 779	210 977

59. Táblázat: Átlagbér és besorolási bér alakulása közfoglalkoztatott munkavállalókkal együtt

A társaságnál 2016-ben közfoglalkoztatott munkavállaló nem került alkalmazásra.

Megnevezés	Előző év	Megoszlás (%)	ebből közfoglalkoztatottak	Tárgyév	Megoszlás (%)	Index Tárgy év / Előző év (%)	ebből közfoglalkoztatottak
<i>Teljes munkaidős</i>	14 074	99,77	0	14 199	99,78	100,89	0
- fizikai	9 739	69,04	0	9 888	69,49	101,53	0
- szellemi	4 335	30,73	0	4 311	30,30	99,45	0
<i>Részmunkaidős</i>	33	0,23	0	31	0,22	93,94	0
- fizikai	9	0,06	0	9	0,06	100,00	0
- szellemi	24	0,17	0	22	0,15	91,67	0
<i>Foglalkoztatottak össz.</i>	14 107	100,00	0	14 230	100,00	100,87	0

60. Táblázat: A Társaság tárgy évi záró létszáma (fő)

III.5 A vezető tisztségviselőkkel és a felügyelő bizottság tagjaival kapcsolatos kiegészítések

III.5.1 A vezető tisztségviselők és a felügyelő bizottság tagjainak tárgyévi járandósága

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Vezető tisztségviselők	39	48
Felügyelő Bizottság	6	7
Összesen:	45	55

61. Táblázat: Tárgyévi járandóságok

III.5.2 A vezető tisztségviselőknek és a felügyelő bizottság tagjainak folyósított előlegek, kölcsönök, illetve a nevükben vállalt garanciák bemutatása

A vezető tisztségviselők és a felügyelő bizottság tagjai részére előleg, kölcsön folyósítás, nevükben vállalt garancia 2016. évben nem volt.

III.5.3 A társaság korábbi tisztségviselőivel és felügyelő bizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettség bemutatása

A társaság korábbi tisztségviselőivel és felügyelő bizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettség nincsen.

III.6 A Társaság befektetéseinek bemutatása

adatok Ft-ban

Társasági kód	Név	Tulajdoni hányad (%)	Alapítás/megszerzés ideje	Irány	Székhely	Cím	T év 12.31-i Jegyzett tőke	T év 12.31-i Tartalékok	T év 12.31-i Adóerős eredmény	T év 12.31-i Saját tőke	T év 01.01-i Nyilvántartott tőke	T év 01.01-i Halmazott értékesítés	T év 01.01-i Nyilvántartott érték
138	MÁV Szolgáltató Központ Zrt.	0,37	2011.07.19	1087	Budapest	Könyves Kálmán körút 54-60.	801 000 000		48 000 000	1 994 000 000	3 000 000		3 000 000
020	MÁV VAGON Kft.	99,96	2014.01.01	8000	Székesfehérvár	Takardó u. 1.	243 980 000		62 002 000	453 410 000	250 480 000		250 480 000
Konzolidációba teljeskörűen be nem vont leányvállalat összesen:													
178	HUNGRAIL Egyesülés v.a.	13,64	2008.05.20	1066	Budapest	Terezt. krt. 38	4 400 000			600 000			600 000
191	TIS-MÁV Gépjárat Services Kft.	49,02	2011.12.14	1097	Budapest	Fék u. 8/a	3 000 000	37 835 000	178 464 000	219 299 000	250 000		250 000
Társult vállalkozások összesen:													
147	BCC	1,36	1997.01.28	D-1060	Bruxelles	40 Avenue de la Porte de Hal	34 716 623				469 680		469 680
120	Vasútegépészeti Kft.	0,040	2013.10.07	1062	Budapest	Podmaniczky u. 109.	701 020 000		-25 057 000	2 453 843 000	200 000		200 000
Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások összesen:													
Összesen:													
										254 999 680	0		254 999 680

62. Táblázat: A társaság részesedéseinek bemutatása és nyitó állománya

adatok Ft-ban

Társasági kód	Név	Alapítás	Vásárlás	Törzstőke emelés, tőkejuttatás	Tőkecsökkentés, tőkekiadás	Értékesítés	Felvásárlás, végelszámolás, nyitási kivétel	Átalakulás miatti növekedés	Átalakulás miatti csökkenés	T év végi árfolyamkül.	T év 12.31. Nyilvántartott tőke	Tárgyévi értékesítés	Értékesítés visszavizsgálata	Értékesítés apportálás miatti kivétel	T év 12.31-i Halmazott értékesítés	T év 12.31-i Nyilvántartott érték	T év 12.31-i Összesen
138	MÁV Szolgáltató Központ Zrt.										3 000 000					3 000 000	
020	MÁV VAGON Kft.										250 480 000					250 480 000	
Konzolidációba teljeskörűen be nem vont leányvállalat összesen:																	
178	HUNGRAIL Egyesülés v.a.						600 000				0					0	
191	TIS-MÁV Gépjárat Services Kft.										250 000					250 000	
Társult vállalkozások összesen:																	
147	BCC						600 000				250 000					250 000	
120	Vasútegépészeti Kft.									-3 150	466 530					466 530	
Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások összesen:																	
Összesen:																	
							600 000			-3 150	254 396 530					254 396 530	

63. Táblázat: A társaság részesedéseinek tárgyévi változásai

A Nemzeti Fejlesztési Minisztérium 2/2017. (II.7.) számú határozatában döntést hozott a MÁV Zrt. alaptőkéjének 2.499.800.000,- Ft-tal történő felemeléséről a BHÉV Zrt. részvénytársaságának MÁV Zrt-be történő apportálásával. A tőkeemelés 2017. február 22-én (2017. február 17-i értéknappal) valósult meg a BHÉV Zrt. 100 %-os állami tulajdonú részvénytársaságának a MÁV Zrt. értékpapír számláján történő jóváírásával.

A MÁV-csoport érdekeinek és a MÁV-HÉV Zrt. (a BHÉV Zrt. új neve 2017. február 23. napjától) hosszú távú működésének biztosítása érdekében szükségessé vált, hogy egyes MÁV Zrt. részesedésszerű társaságokban a MÁV-HÉV Zrt. tulajdoni részesedést szerezzen.

Az egyszemélyes MÁV Zrt. tulajdonú MÁV FKG Kft. és MÁV KfV Kft. 100-100 eFt-os üzletrésze 2017. március 10-én értékesítésre került a MÁV-HÉV Zrt. részére. Ezen a napon a MÁV-HÉV Zrt. megvásárolta a MÁV-START Zrt-től a MÁV Szolgáltató Központ Zrt. 1 M Ft-os részvényét, valamint a MÁV VAGON Kft. 100 eFt-os üzletrészt is. Az üzletrész adásvételi tranzakciók lebonyolítása alapján a MÁV-HÉV Zrt. a MÁV VAGON Kft.-ben 2017. március 10-től, a MÁV Szolgáltató Központ Zrt.-ben 2017. március 14-től gyakorolhatja tulajdonosi jogait.

III.7 Mentésített anyavállalat közzétételei

A MÁV-START Zrt. a MÁV VAGON Kft-ben közvetlenül gyakorol meghatározó befolyást, a társaságban birtokolt tulajdoni hányada 99,96%.

adatok M Ft-ban

MÁV VAGON Kft.	2016.12.31
Befektetett eszközök	446
Saját tőke	453
Értékesítés nettó árbevétele	5 217
Adózott eredmény	62
Statisztikai átlaglétszám (fő)	183

64. Táblázat: MÁV VAGON Kft. 2016.12.31 beszámoló adatok

III.8 A kapcsolt felekkel folytatott nem szokásos piaci körülmények között megvalósult, lényeges ügyletek bemutatása

A Társaság szempontjából kapcsolt feleknek tekintjük a Szt-ben foglalt definíció szerint leányvállalatnak, közös vezetésű vállalkozásnak és társult vállalkozásnak – továbbiakban együttesen kapcsolt vállalkozások – minősülő társaságokat, a felső vezetés tagjait, valamint a vezető tisztségviselőket. A kapcsolt felek értelmezése szempontjából felső vezetésnek a társaság Elnök-vezérigazgatóját és vezérigazgató-helyetteseit, vezető tisztségviselőnek a Társaság Igazgatósága és a Felügyelő Bizottság tagjait és azok közeli hozzátartozóit tekintjük.

A MÁV-START Zrt. és a Tao tv. szerinti kapcsolt felek közötti ügyletek túlnyomórészt megfelelnek a szokásos piaci körülményeknek.

III.9 Külföldi telephelyek bemutatása

A Társaság külföldi telephellyel nem rendelkezik.

IV Éves felügyeleti jelentés – A vasúti közlekedési tevékenységek vasúti társaságon belüli számviteli elkülönítéséről szóló 50/2007. GKM-PM együttes rendelet szerinti közzétételek

A felügyeleti jelentésben előírt bontású tevékenységekre elkülönített mérleget, az eredménykimutatást és a cash-flow kimutatást az alábbi táblázatok tartalmazzák.

- a közszolgáltatásként végzett személyszállítás vonatkozásában a Közszolgáltatási személyszállítási főkönyv (Z)
- a nem közszolgáltatásként végzett személyszállítás vonatkozásában a Nem közszolgáltatási főkönyv (N)
- az egyéb tevékenységek vonatkozásában az Egyéb tevékenységek főkönyv (V)

adataival egyeznek meg.

IV.1 Mérleggel kapcsolatos közzétételek

adatok M Ft-ban

Sor	A tétel megnevezése	Közszolgáltatási személyszállítás (Z)		Nem közszolgáltatási személyszállítás (N)		Egyéb tevékenység (V)		MÁV-START Zrt. összesen	
		Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév
A.	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	195 139	214 741	274	236	0	0	195 413	214 978
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	3 640	4 719	1	0	0	0	3 641	4 720
1.	Alapítás, átszervezés aktivált értéke	1	0	0	0	0	0	1	0
2.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	421	318	0	0	0	0	421	318
3.	Vagyoni értékű jogok	709	901	1	0	0	0	710	901
4.	Szellemi termékek	2 509	3 500	0	0	0	0	2 509	3 501
5.	Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0	0	0	0
6.	Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0	0
7.	Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0	0	0
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	191 241	209 767	273	236	0	0	191 514	210 003
1.	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	2 043	2 198	1	1	0	0	2 044	2 199
2.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	185 995	202 186	271	235	0	0	186 266	202 421
3.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	35	19	0	0	0	0	35	19
4.	Tenyészállatok	0	0	0	0	0	0	0	0
5.	Beruházások, felújítások	3 144	5 364	1	0	0	0	3 145	5 364
6.	Beruházásokra adott előlegek	24	0	0	0	0	0	24	0
7.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0	0	0
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	258	255	0	0	0	0	258	255
1.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	253	253	0	0	0	0	253	253
2.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	1	0	0	0	0	0	1	0
4.	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0	0	0	0	0	0
5.	Egyéb tartós részesedés	1	1	0	0	0	0	1	1
6.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0	0	0	0	0	0
7.	Egyéb tartósan adott kölcsön	3	1	0	0	0	0	3	1
8.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0
9.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0	0	0
10.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	0	0
B.	FORGÓESZKÖZÖK	40 927	42 592	4 391	3 767	3 827	4 905	45 279	46 053
I.	KÉSZLETEK	11 406	16 695	8	8	0	0	11 414	16 702
1.	Anyagok	8 665	13 694	0	0	0	0	8 665	13 694
2.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	2 045	1 615	0	0	0	0	2 045	1 615
3.	Növendék-, hízó és egyéb állatok	0	0	0	0	0	0	0	0
4.	Késztermékek	689	997	0	0	0	0	689	997
5.	Áruk	7	6	8	8	0	0	15	13
6.	Készletekre adott előlegek	0	383	0	0	0	0	0	383
II.	KÖVETELÉSEK	25 420	25 171	4 152	3 622	3 558	4 874	29 263	28 457
1.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	814	1 077	206	205	3 305	2 618	4 325	3 900
2.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	2 608	3 030	5	1	253	377	2 865	3 408
3.	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	33	38	0	0	0	0	33	38
4.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	6	20	0	0	0	0	6	20
5.	Váltókövetelések	0	0	0	0	0	0	0	0
6.	Egyéb követelések	21 959	21 006	75	85	0	0	22 034	21 091
7.	Követelések értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	0	0
8.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	0	0
	Üzletági elszámolások követelése	0	0	3 866	3 331	0	1 879	0	0
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	0	0	0	0	0	0
1.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	0	0	0	0	0
2.	Jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	Egyéb részesedés	0	0	0	0	0	0	0	0
4.	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0	0	0	0	0	0
5.	Forgatási célú hiteviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0
6.	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	0	0
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	4 101	726	231	137	269	31	4 602	894
1.	Pénztár, csekkek	140	154	2	1	0	0	142	155
2.	Bankbetétek	3 961	572	229	136	269	31	4 460	739
C.	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	25 523	24 312	5 077	4 335	333	728	30 933	29 375
1.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	21 125	21 131	5 077	4 335	333	728	26 535	26 194
2.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	502	676	0	0	0	0	502	676
3.	Halasztott ráfordítások	3 896	2 505	0	0	0	0	3 896	2 505
	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	261 589	281 645	9 742	8 338	4 160	5 633	271 625	290 406

65. Táblázat: A MÁV-START Zrt. tevékenységi bontású mérlegének eszköz oldala

adatok M Ft-ban

Sor	A tétel megnevezése	Közszolgáltatási személyszállítás (Z)		Nem közszolgáltatási személyszállítás (N)		Egyéb tevékenység (V)		MÁV-START Zrt. összesen	
		Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév
D.	SAJÁT TŐKE	107 844	109 739	5 028	4 338	3 540	5 608	116 412	119 685
I.	JEGYZETT TŐKE	43 627	43 627	115	115	0	0	43 742	43 742
	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0	0	0	0	0	0
II.	JEGYZETT, DE BE NEM FIZETETT TŐKE	0	0	0	0	0	0	0	0
III.	TŐKETARTALEK	65 788	65 788	1 845	1 845	0	0	67 633	67 633
IV.	EREDMÉNYTARTALEK	-2 313	-2 812	3 098	3 067	0	2 791	785	3 046
V.	LEKÖTÖTT TARTALEK	1 779	1 241	0	0	0	0	1 779	1 241
VI.	ÉRTÉKELESI TARTALEK	0	0	0	0	0	0	0	0
I.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0	0	0	0	0	0
2.	Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0	0	0	0	0	0
VII.	ADÓZOTT EREDMÉNY	-1 037	1 895	-30	-689	3 540	2 817	2 473	4 023
E.	CÉLTARTALÉKOK	9 554	6 274	0	5	0	0	9 554	6 278
1.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	3 964	2 270	0	5	0	0	3 964	2 274
2.	Céltartalék a jövőbeli költségekre	3 051	2 422	0	0	0	0	3 051	2 422
3.	Egyéb céltartalék	2 539	1 582	0	0	0	0	2 539	1 582
F.	KÖTELEZETTSÉGEK	58 789	64 800	547	657	578	25	56 048	60 273
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0	0	0	0	0	0
1.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	0	0	0
2.	Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	0	0	0
4.	Hátrasorolt köte. egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0	0	0	0	0	0
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	26 983	24 098	6	6	6	22	26 995	24 126
1.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0	0	0	0	0	0
2.	Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0	0	0	0	0	0
4.	Beruházási és fejlesztési hitelek	26 842	23 987	0	0	0	0	26 842	23 987
5.	Egyéb hosszulejáratú hitelek	0	0	0	0	0	0	0	0
6.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	0	0	0
7.	Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	0	0	0
8.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	0	0	0
9.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	141	111	6	6	6	22	153	139
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	31 806	40 702	541	651	572	3	29 053	36 147
1.	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0	0	0	0	0	0
	ebből: átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0	0	0	0	0	0
2.	Rövid lejáratú hitelek	8 662	2 698	0	0	0	0	8 662	2 698
3.	Vevőtől kapott előlegek	1	11	0	0	0	0	1	11
4.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	5 185	15 665	213	193	0	0	5 398	15 858
5.	Váltótartozások	0	0	0	0	0	0	0	0
6.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	9 193	12 015	209	341	0	0	9 402	12 356
7.	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	962	1 317	0	0	0	0	962	1 317
8.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	21	19	0	0	0	0	21	19
9.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	4 488	3 768	119	117	0	3	4 607	3 888
10.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	0	0
11.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	0	0
	Üzletági elszámolások tartozásai	3 294	5 209	0	0	572	0	0	0
G.	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	85 402	100 832	4 167	3 338	42	0	89 611	104 170
1.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	504	150	0	38	10	0	514	188
2.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 094	3 005	4 167	3 300	32	0	7 293	6 305
3.	Halasztott bevételek	81 804	97 677	0	0	0	0	81 804	97 677
	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	261 589	281 645	9 742	8 338	4 160	5 633	271 625	290 406

66. Táblázat: A MÁV-START Zrt. tevékenységi bontású mérlegének forrás oldala

IV.2 Eredménykimutatással kapcsolatos közzétételek

adatok M Ft-ban

Sor	A tétel megnevezése	Közszolgáltatási személyszállítás (Z)		Nem közszolgáltatási személyszállítás (N)		Egyéb tevékenység (V)		MÁV-START Zrt. összesen	
		Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	59 580	60 115	5 672	5 254	20 785	19 292	86 037	84 661
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	84	50	14 216	13 940	1 244	842	15 544	14 833
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	59 664	60 165	19 888	19 194	22 029	20 134	101 581	99 494
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	872	1 848	-101	-72	158	-1 898	929	-122
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	5 951	7 688	29	86	210	885	6 191	8 659
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (±03.+04.)	6 823	9 536	-72	14	368	-1 013	7 120	8 537
III.	Egyéb bevételek	149 981	155 607	753	557	526	837	151 260	157 001
	ebből: visszalírt értékvesztés	0	333	0	8	0	57	0	398
05.	Anyagköltség	31 343	32 670	389	560	5 436	3 910	37 168	37 140
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	103 715	107 296	12 090	11 919	1 737	1 827	117 542	121 042
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	1 721	1 752	83	76	45	81	1 849	1 909
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	14	0	146	117	150	72	310	189
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0	2 662	2 670	0	0	2 662	2 670
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	136 793	141 718	15 370	15 342	7 368	5 890	159 531	162 950
10.	Bérek	40 011	41 582	2 766	2 917	5 317	5 313	48 094	49 813
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	5 838	6 074	666	632	659	697	7 163	7 403
12.	Bérfizetések	12 457	12 908	905	948	1 597	1 567	14 959	15 423
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	58 306	60 564	4 337	4 497	7 573	7 577	70 216	72 639
13.	Értékcsökkenési leírás	16 068	16 949	601	453	3 174	2 909	19 843	20 311
VI.	Egyéb ráfordítások	4 942	2 449	284	109	654	201	5 880	2 759
	ebből: értékvesztés (862)	969	217	30	5	185	18	1 184	240
A.	ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	359	3 628	-23	-636	4 154	3 381	4 491	6 373
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	2	0	0	0	0	0	2	0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	2	0	0	0	0	0	2	0
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0	0	0	0	0	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0	0	0	0
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0	0	0	0	0	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0	0	0	0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatteljesítések bevételei	229	95	21	8	11	5	260	108
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	16	12	1	1	1	1	18	14
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	370	302	23	24	75	27	468	353
	ebből: értékelési különbözet	0	0	0	0	0	0	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	601	397	44	32	86	32	730	461
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0	1	0	0	0	0	0	1
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	0	0	0	0	0
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0	0	0	0	0	0	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	0	0	0	0	0
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatteljesítések ráfordításai	627	460	5	7	211	112	843	579
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	0	0	0	0	0
21.	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0	0	0	0	0	0	0	0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 370	1 669	46	78	486	482	1 902	2 229
	ebből: értékelési különbözet	0	0	0	0	0	0	0	0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)	1 997	2 130	51	85	697	594	2 745	2 809
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	-1 396	-1 733	-7	-53	-611	-562	-2 015	-2 348
C.	ADÓZÁS EREDMÉNYE (±A±B)	-1 037	1 895	-30	-689	3 543	2 819	2 476	4 025
X.	ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	0	0	0	0	3	2	3	2
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X)	-1 037	1 895	-30	-689	3 540	2 817	2 473	4 023

67. Táblázat: MÁV-START Zrt. tevékenységi bontású eredménykimutatása

IV.3 Cash flow kimutatással kapcsolatos közzétételek

adatok M Ft-ban

Sor	A tétel megnevezése	Közszolgáltatási személyszállítás (Z)		Nem közszolgáltatási személyszállítás (N)		Egyéb tevékenység (V)		MÁV-START Zrt. összesen	
		Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow, I. 13. sorok)	60 698	40 822	-2 040	334	3 437	2 666	62 097	43 822
1.	Adózás előtti eredmény ±	-1 037	1 895	-30	-689	3 543	2 819	2 476	4 025
	bevételeként elszámolt véglegesen kapott pénzeszköz	0	0	0	0	0	0	0	0
	ráfordításaként elszámolt végleges pénzeszköz átadás	0	123	0	11	0	6	0	140
	kapott osztalék	-2	0	0	0	0	0	-2	0
	részesedések változásának eredménye	0	0	0	0	0	0	0	0
1/a.	Előző évek eredménye	0	0	0	0	0	0	0	0
1/b.	Hitelek árfolyam különbözete	-391	-195	0	0	0	0	-391	-195
2.	Elszámolt terv szerinti amortizáció +	16 068	16 949	601	453	3 174	2 909	19 843	20 311
2/a.	Előző év terhére elszámolt amortizáció	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszafizetés ±	975	-116	30	-3	187	-39	1 192	-158
4.	Céltartalék állomány változása ±	194	-3 280	-3	5	0	0	191	-3 276
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-11	-3	0	0	0	0	-11	-3
6.	Szállítói kötelezettség változása ±	-15 096	10 480	-112	-20	0	0	-15 208	10 460
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	1 538	1 272	-5 370	130	-9 507	-747	-13 338	655
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	56 057	15 430	669	-829	-60	-42	56 667	14 559
9.	Vevőkövetelés változása ±	727	-272	23	1	347	685	1 097	416
10.	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása ±	-612	-2 673	2 358	534	6 686	-2 528	8 432	-4 669
	ebből: üzleti évi elszámolások változása	9 177	1 915	-2 292	536	-6 885	-2 451	0	0
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	2 287	1 211	-205	742	-179	-395	1 902	1 558
12.	Fizetendő társasági adó -	0	0	0	0	-3	-2	-3	-2
13.	Fizetendő osztalék, részesedés-	0	0	0	0	-750	0	-750	0
14.	Beolvadás miatti pénzeszköz változás	0	0	0	0	0	0	0	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (14.-16. sorok)	-50 769	-35 421	-262	-417	-3 176	-2 914	-54 207	-38 753
15.	Befektetett eszközök beszerzése -	-50 784	-35 428	-263	-417	-3 177	-2 914	-54 224	-38 760
16.	Befektetett eszközök eladása +	14	7	1	0	0	0	14	7
16/b.	Befektetett pénzügyi eszközök állományváltozása	0	0	0	0	0	0	0	0
16/c.	Beruházásra adott előlegek változása ±	0	0	0	0	0	0	0	0
17.	Kapott osztalék +	2	0	0	0	0	0	2	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (17.-27. sorok)	-10 195	-8 776	2	-11	6	10	-10 187	-8 777
18.	Részvénykiadás bevétele (tőkebevonás) +	0	0	0	0	0	0	0	0
19.	Kötvénykiadás bevétele +	0	0	0	0	0	0	0	0
20.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0	0	0	0	0	0	0
	ebből: Rövid lejáratú hitel és kölcsön	0	0	0	0	0	0	0	0
	Fordulónapi átrétekelés vesztesége	0	0	0	0	0	0	0	0
21.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök változása	1	2	0	0	0	0	1	2
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0	0	0	0	0	0	0
23.	Tőkeváltozás	0	0	0	0	0	0	0	0
24.	Részvénybevonás, tőkekiegészítés (tőkefelvétel) -	0	0	0	0	0	0	0	0
25.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0	0	0	0	0	0	0
26.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-10 190	-8 625	0	0	0	0	-10 190	-8 625
	ebből: Rövid lejáratú hitel és kölcsön	0	0	0	0	0	0	0	0
	Fordulónapi átrétekelés nyeresége	0	-157	0	0	0	0	0	-157
27.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	-123	0	-11	0	-6	0	-140
28.	Alapítók szembeli, ill. egyéb hosszú kötelezettség változása	-6	-30	2	0	6	16	2	-14
IV.	Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±	-266	-3 375	-2 300	-94	267	-238	-2 298	-3 708

68. Táblázat: MÁV-START Zrt. tevékenységi bontású cash-flow kimutatása

IV.4 Tevékenységi kimutatás

A tevékenységi kimutatás közszolgáltatási és nem közszolgáltatási személyszállításra, valamint egyéb tevékenységre került összeállításra, melyet az alábbi táblázat szerint mutatunk be. Fő sorai megegyeznek az eredménykimutatás megfelelő adataival.

adatok E Ft-ban

MINDÖSSZESEN	MÁV-START Zrt. 2015. év				MÁV-START Zrt. 2016. év			
	Közszolgáltatási	Nem közszolgáltatási	Egyéb tevékenység	ÖSSZESEN	Közszolgáltatási	Nem közszolgáltatási	Egyéb tevékenység	ÖSSZESEN
	Tény	Tény	Tény	Tény	Tény	Tény	Tény	Tény
Nettó árbevételek	59 664 019	19 888 181	22 028 531	101 580 732	60 165 538	19 193 728	20 133 971	99 493 238
ebből: menetdíjbevételek	35 915 964	10 542 572	0	46 458 535	36 670 610	10 733 412	0	47 404 022
belföldi menetdíjbevételek	35 915 964	596 660	0	36 512 644	36 670 610	620 591	0	37 291 201
külföldi menetdíjbevételek	0	9 945 911	0	9 945 911	0	10 112 821	0	10 112 821
szociálpolitikai menetdíj-támogatás	18 723 954	0	0	18 723 954	18 609 894	0	0	18 609 894
kocsifutási díjbevételek	0	5 125 180	0	5 125 180	0	4 967 641	0	4 967 641
Aktívát saját teljesítmények	6 823 116	-72 162	368 951	7 119 905	9 535 936	14 419	-1 013 181	8 537 174
Egyéb bevételek	149 980 916	753 164	525 647	151 259 726	155 606 805	557 757	836 734	157 001 295
ebből: állami költségértékesítés	145 037 358	0	0	145 037 358	147 005 370	0	0	147 005 370
- tárgyévire vonatkozó költségértékesítés	145 064 724	0	0	145 064 724	146 074 094	0	0	146 074 094
- Korábbi évekre vonatkozó költségértékesítés elszámolás	-27 366	0	0	-27 366	931 276	0	0	931 276
Üzleti bevételek	216 468 051	20 569 183	22 823 128	259 860 363	225 308 279	19 766 904	19 957 524	265 031 708
Anyagjellegű ráfordítások	136 793 482	15 370 340	7 367 795	159 531 617	141 718 270	15 341 991	5 889 647	162 949 908
ebből: hálózati-hozzáférési díj	70 067 123	1 291 943	495 301	71 854 367	71 564 368	1 232 623	438 345	73 235 357
vonatadási és tolatási költség	790 993	822 382	78 490	1 691 864	591 844	1 147 469	51 918	1 791 231
előkötés, előhúzás és visszatérítés	0	0	0	0	0	0	0	0
vasúti járművek karbantartása	4 277 450	800 776	198 465	5 276 691	6 315 279	607 467	210 997	7 133 742
vasúti személykocsik RJC használati díja	260 969	6 075 360	0	6 336 329	252 644	6 140 019	0	6 392 663
vonatokat és vonatolt járművek bérleti díja	8 081 445	528 716	21 342	8 631 503	9 142 433	174 516	21 965	9 338 914
vonatokat és vonatolt járművek lízing díja	230 514	0	0	230 514	230 538	0	0	230 538
vasúti járművek üzemeltetési költsége	1 795 978	237 321	11 601	2 044 899	2 027 849	172 168	11 741	2 211 758
Központi szolgáltatások	2 659 796	198 368	121 611	2 979 774	2 584 549	240 423	194 028	3 018 999
Pénzügyi és számviteli szolgáltatás költsége	597 070	53 556	28 676	679 302	603 794	51 843	31 013	686 650
Oktatás, továbbképzés költségei	652 699	53 770	34 908	740 977	633 674	70 184	71 140	774 998
Humánszolgáltatások költségei	696 312	46 899	32 438	775 649	718 376	51 292	53 900	823 568
Környezetvédelmi és munkabiztonsági szolgáltatás	297 044	22 435	18 515	337 994	250 531	33 640	16 923	301 094
Foglalkozás-egységszolgálati szolgáltatás költsége	104 316	9 328	5 014	118 658	86 714	7 176	4 842	98 733
Ügykezelési költség	312 355	12 381	2 460	327 195	291 460	26 286	16 210	333 956
Személyi jellegű ráfordítások	58 305 873	4 336 546	7 573 100	70 215 519	60 564 032	4 497 419	7 577 538	72 638 990
ebből: bérleti költség	40 010 768	2 765 582	5 317 121	48 093 472	41 582 159	2 917 324	5 313 090	49 812 572
bérlőköltségön kívüli személyi jellegű ráfordítások	5 837 690	666 375	658 622	7 162 686	6 073 715	632 439	696 800	7 402 954
járadékok	12 457 416	904 589	1 597 357	14 959 361	12 908 158	947 657	1 567 649	15 423 464
Értékesítési és értékesítési költség	16 067 488	601 455	3 173 763	19 842 706	16 948 881	452 974	2 908 694	20 310 549
Egyéb ráfordítások	4 942 082	283 996	654 140	5 880 218	2 448 925	109 596	200 867	2 759 388
Üzleti költségek és ráfordítások	216 108 925	20 592 337	18 768 799	255 470 061	221 680 107	20 401 981	16 576 746	258 658 835
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	359 126	-23 153	4 154 330	4 490 302	3 628 172	-636 077	3 380 778	6 372 873
Pénzügyi műveletek bevételei	600 647	43 335	86 181	730 163	397 251	32 054	32 046	461 351
Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 997 208	50 650	696 824	2 744 682	2 129 704	85 206	594 250	2 809 160
Pénzügyi műveletek eredménye	-1 396 561	-7 315	-610 643	-2 014 519	-1 732 453	-53 152	-562 204	-2 347 809
Adózási előtti eredmény	-1 037 435	-30 468	3 543 687	2 475 784	1 895 718	-689 228	2 818 574	4 025 064
Adóztatási kötelezettség	0	0	3 017	3 017	0	0	1 834	1 834
Adózott eredmény	-1 037 435	-30 468	3 540 670	2 472 766	1 895 718	-689 228	2 816 740	4 023 230
Állami költségértékesítés szempontjából kivételként kezelt tételek	-1 037 435	0	0	-1 037 435	1 895 718	0	0	1 895 718
Korábbi évre vonatkozó költségértékesítés elszámolás	-27 366	0	0	-27 366	931 276	0	0	931 276
Követelések visszatér és elszámolt értékesítése	-151 852	0	0	-151 852	-85 226	0	0	-85 226
Továbbhárított és fizetett bírságok	-4 947	0	0	-4 947	-13 281	0	0	-13 281
Céltartalék felhasználás és -képzés (kivéve a karbantartási költségek fedezetéhez és a hitelek törlesztéséhez kapcsolódó)	-855 121	0	0	-855 121	1 778 180	0	0	1 778 180
Korábbi évre vonatkozóan elszámolt költségértékesítés felhasználás	0	0	0	0	-713 092	0	0	-713 092
Egyéb	1 851	0	0	1 851	-2 139	0	0	-2 139
Adózott eredmény kivételként kezelt tételek figyelembevételével	0	-30 468	3 540 670	3 510 202	0	-689 228	2 816 740	2 127 511

69. Táblázat: MÁV-START Zrt. tevékenységi kimutatása

IV.4.1 Szöveges értékelés a vasúti személyszállítási felügyeleti jelentéshez

IV.4.1.1 Bevételek

A MÁV-START Zrt. értékesítés **nettó árbevétele** 2016. évben 99 494 M Ft (bázis: 101 581 M Ft). A nettó árbevételből

- belföldi menetdíjbevétel 37 291 M Ft, mely 778 M Ft-tal haladja meg az előző év értékét (bázis: 36 513 M Ft),
- külföldi menetdíjbevétel 10 113 M Ft, mely 167 M Ft-tal haladja meg a bázisév értékét (bázis: 9 946 M Ft),
- szociálpolitikai menetdíj-támogatás összege 18 610 M Ft, mely a jelenleg hatályos 121/2012. (VI.26.) Korm. rendeletben meghatározottak szerint került elszámolásra (bázis: 18 724 M Ft).

Az **egyéb bevételek** jelentős része a beszámolási időszakban személyszállításnak nyújtott 147 005 M Ft állami költségtérítés, mely a tárgyévet érintő 146 074 M Ft költségtérítési igényen túl a – 2015. évi közszolgáltatási tevékenység NFM által történt lezárásának következményeként a tárgyévben kimutatott – 2015. évre vonatkozó 931 M Ft számviteli elszámolást tartalmazza (bázis: 145 037 M Ft).

2016. évben a MÁV-START Zrt. **üzleti bevételei** összesen 265 032 M Ft (bázis: 259 960 M Ft).

IV.4.1.2 Költségek és ráfordítások

Az **üzleti ráfordítások** összesen 258 659 M Ft értékben realizálódtak a beszámolási időszakban (bázis: 255 470 M Ft).

A vizsgált időszakban felmerült 162 950 M Ft (bázis: 159 532 M Ft) **anyagjellegű ráfordítások** kiemelt tételei:

- Hálózat-hozzáférési díj (pályahasználati díj és egyéb pályavasúti szolgáltatások) tárgyévet érintő összege 73 235 M Ft (bázis: 71 854 M Ft);
- Társvasutak által végzett vontatás költsége 1 791 M Ft (bázis: 1 692 M Ft);
- Igénybevett szolgáltatásként végzett vasúti járműkarbantartás költsége 7 134 M Ft (bázis: 5 277 M Ft);
- MÁV-START Zrt. által igénybevett társvasutak tulajdonában lévő vasúti személykocsik futási teljesítménye után a tárgyévben fizetett költség 6 393 M Ft (bázis: 6 336 M Ft);
- Vasúti járművek után fizetett bérleti díjak 9 339 M Ft összegben merültek fel (bázis: 8 632 M Ft);
- Vasúti járműtisztítás költségei 2 212 M Ft a beszámolási időszakban (bázis: 2 045 M Ft);

- MÁV Szolgáltató Központ Zrt.-től igénybevett szolgáltatások közül
 - a pénzügyi és számviteli szolgáltatás 687 M Ft (bázis: 679 M Ft),
 - az oktatás és továbbképzés 775 M Ft (bázis: 741 M Ft),
 - a humánszolgáltatások 824 M Ft (bázis: 776 M Ft),
 - a környezetvédelmi, munkabiztonsági, és foglalkozás-egészségügyi szolgáltatás 400 M Ft (bázis: 457 M Ft),
 - az ügykezelési szolgáltatás 334 M Ft (bázis: 327 M Ft) költséget jelentett.

A MÁV-START Zrt. 2016. évben felmerült **személyi jellegű ráfordításainak** összege 72 639 M Ft, amelyből a bérköltség 49 813 M Ft, a bérköltségen kívüli személyi jellegű ráfordítások 7 403 M Ft, a járulékok 15 423 M Ft összeget tettek ki. (Bázis: személyi jellegű ráfordítások összesen 70 216 M Ft, bérköltség 48 094 M Ft, bérköltségen kívüli személyi jellegű ráfordítások 7 163 M Ft, járulékok 14 959 M Ft).

A 2016. évben elszámolt **értékcsökkenési leírás** összege 20 311 M Ft (bázis: 19 843 M Ft).

Az **egyéb ráfordítások** értéke 2 759 M Ft, amely a káreseményekhez és kártérítésekhez kapcsolódó kifizetésekből, fizetett kötbér és késedelmi kamatok összegéből, különféle támogatásokból, költség-hozzájárulásokból, készletek és követelések értékvesztéséből, valamint a képzett céltartalékok összegéből tevődik össze (bázis: 5 880 M Ft).

A **pénzügyi műveletek bevételei** 461 M Ft, mely a lekötött betétek után kapott kamatokat és a követelések, kötelezettségek árfolyamnyereségét, a **pénzügyi műveletek ráfordításai** pedig 2 809 M Ft, mely a folyószámlahitelek, beruházási hitelek után fizetett kamatokat és a követelések, kötelezettségek realizált árfolyamvesztését tartalmazza. A pénzügyi műveletek eredménye -2 348 M Ft. (Bázisidőszakban a pénzügyi műveletek bevételei 730 M Ft, a pénzügyi ráfordítások 2 745 M Ft.)

IV.4.2 Szöveges értékelés a közszolgáltatásként végzett vasúti személyszállítás felügyeleti jelentéséhez

IV.4.2.1 Bevételek

A MÁV-START Zrt. közszolgáltatásként végzett személyszállítási tevékenységéből 2016. évben 60 165 M Ft **nettó árbevétel** származott, amelyből 36 671 M Ft **menetdíjbevétel**, és 18 610 M Ft **szociálpolitikai menetdíj-támogatás**. (Bázis: nettó árbevétel 59 664 M Ft, ebből menetdíjbevétel 35 916 M Ft, szociálpolitikai menetdíj-támogatás 18 724 M Ft.)

Az **egyéb bevételek** jelentős része a személyszállításnak nyújtott 147 005 M Ft összegű állami költségtérítés, mely a tárgyévet érintő 146 074 M Ft költségtérítési igényen túl a – 2015. évi közszolgáltatási tevékenység NFM által történt lezárásának következményeként a tárgyévben kimutatott – 2015. évre vonatkozó 931 M Ft számviteli elszámolást tartalmazza. (Az állami költségtérítés bázisértéke: 145 037 M Ft). Az egyéb bevételek között kimutatott tételeknél NFM állásfoglalás alapján a követelések értékvesztésének visszairását, a továbbhárított bírságot, büntetést, és a céltartalék felhasználást – kivéve a karbantartási költségek fedezetéhez és a hitelek átértékeléséhez kapcsolódó céltartalékokat – a tárgyévi költségtérítés meghatározásánál nem vesszük figyelembe, kivételként kezelt tételekként kezeljük. A költségtérítés szempontjából kivételként kezelt bevételek beszámolási időszakban elszámolt összege (beleértve a tárgyévben felmerült 2015. évre vonatkozó költségtérítés elszámolást) 3 355 M Ft. (A kivételként kezelt bevételek bázisértéke: 1 557 M Ft.)

A MÁV-START Zrt. közszolgáltatáshoz kapcsolódó **üzleti bevételei** 2016. évben összesen 225 308 M Ft (bázis: 216 468 M Ft).

IV.4.2.2 Költségek és ráfordítások

A közszolgáltatásként végzett vasúti személyszállításhoz kapcsolódóan az **üzleti ráfordítások** összesen 221 680 M Ft értékben realizálódtak 2016. évben (bázis: 216 109 M Ft).

A közszolgáltatásként végzett vasúti személyszállításhoz kapcsolódóan felmerült 141 718 M Ft **anyagjellegű ráfordítások** (bázis: 136 793 M Ft) kiemelt tételei:

- Hálózat-hozzáférési díj (pályahasználati díj és egyéb pályavasúti szolgáltatások) tárgyévét érintő összege 71 564 M Ft (bázis: 70 067 M Ft);
- Társvasutak által végzett vontatás költsége 592 M Ft (bázis: 791 M Ft);
- Igénybevett szolgáltatásként végzett vasúti járműkarbantartás költsége a közszolgáltatásként végzett vasúti személyszállításhoz kapcsolódóan 6 315 M Ft (bázis: 4 277 M Ft);
- MÁV-START Zrt. által igénybevett társvasutak tulajdonában lévő vasúti személykocsik futási teljesítménye után a tárgyévben fizetett költség 253 M Ft (bázis: 261 M Ft);
- Vasúti járművek után fizetett bérleti díjak a közszolgáltatásként végzett vasúti személyszállításhoz kapcsolódóan 9 142 M Ft összegben merültek fel (bázis: 8 081 M Ft).;
- Vasúti járműtisztítás költségei a vizsgált időszakban 2 028 M Ft (bázis: 1 796 M Ft).
- MÁV Szolgáltató Központ Zrt.-től igénybevett szolgáltatások közül közszolgáltatásként végzett vasúti személyszállításhoz kapcsolódóan
 - pénzügyi és számviteli szolgáltatás 604 M Ft (bázis: 597 M Ft),
 - az oktatás és továbbképzés 634 M Ft (bázis: 653 M Ft),
 - a humánszolgáltatások 718 M Ft (bázis: 696 M Ft),
 - a környezetvédelmi, munkabiztonsági, és foglalkozás-egészségügyi szolgáltatás 338 M Ft (bázis: 401 M Ft),
 - az ügykezelési szolgáltatás 291 M Ft (bázis: 312 M Ft) költséget jelentett.

2016. évben felmerült **személyi jellegű ráfordítások** összege 60 564 M Ft, mely nem tartalmazza a nemzetközi forgalomban foglalkoztatott munkavállalók ráfordításait (bázis: 58 306 M Ft). Tárgyévben a 2015. évi ésszerű nyereség terhére elszámolt 713 M Ft értékű személyi jellegű kifizetés kivételként került figyelembevételre a tárgyévi költségtérítés meghatározása során.

A beszámolási időszakban elszámolt közszolgáltatási tevékenységhez kapcsolódó **értékcsökkenési leírás** összege 16 949 M Ft (bázis: 16 067 M Ft).

2016. évben a közszolgáltatásként végzett vasúti személyszállításhoz kapcsolódóan 2 449 M Ft **egyéb ráfordítás** merült fel (bázis: 4 942 M Ft). Az egyéb ráfordítások között kimutatott tételekben a költségtérítés meghatározása szempontjából kivételként kezelt tételek – követelések értékvesztése, fizetett bírság, büntetés, céltartalék képzés, kivéve a karbantartási költségek fedezetéhez és a hitelek ártértékeléséhez kapcsolódó céltartalékok – beszámolási időszakban elszámolt összege 746 M Ft. (A kivételként kezelt ráfordítások bázisértéke: 2 595 M Ft.)

A **pénzügyi műveletek** közszolgáltatásként végzett vasúti személyszállításhoz kapcsolódó **bevételei** 397 M Ft, mely a lekötött betétek után kapott kamatokat és a követelések, kötelezettségek árfolyamnyereségét, a **pénzügyi műveletek ráfordításai** pedig 2 130 M Ft, mely a folyószámlahitelek, beruházási hitelek után fizetett kamatokat és a követelések, kötelezettségek realizált árfolyamvesztését tartalmazza. (A bázisév pénzügyi műveleteinek bevételei 601 M Ft, ráfordításai 1 997 M Ft.)

IV.5 Elkülönítéssel kapcsolatos egyéb közzétételek

A kapcsolt vállalkozásoktól kapott bevételeket és a velük szemben felmerült költségeket kapcsolt vállalkozásként az alábbi táblázatok tartalmazzák.

adatok M Ft-ban

Kapcsolt vállalkozás	Bevételek				Ráfordítások				Végösszeg
	Nettó árbevételek	Egyéb bevételek	Pénzügyi bevételek	Összesen	Költségek	Egyéb ráfordítások	Pénzügyi ráfordítások	Összesen	
015 MÁV NOSZTALGIA Kft.	6	0	0	6	13	0	0	13	-7
020 MÁV VAGON Kft.	3	1	0	4	536	0	0	536	-532
101 MÁV FKG Kft.	6	0	0	6	0	0	0	0	6
131 MÁV KfV Kft.	0	0	0	0	38	0	0	38	-38
138 MÁV Szolgáltató Központ Zrt.	45	3	0	48	7 307	10	0	7 317	-7 269
179 ZAHONY-PORT Zrt.	0	0	0	0	21	0	0	21	-21
100 MÁV Zrt. Anyavállalat	63	29	12	104	107 627	92	0	107 719	-107 615
193 Kinai-Magyar Vasúti Nonprofit Zrt.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Végösszeg	123	33	12	168	115 542	102	0	115 644	-115 476

70. Táblázat: Kapcsolt vállalkozások adatai közszolgáltatási személyszállítás esetében

adatok M Ft-ban

Kapcsolt vállalkozás	Bevételek				Ráfordítások				Végösszeg
	Nettó árbevételek	Egyéb bevételek	Pénzügyi bevételek	Összesen	Költségek	Egyéb ráfordítások	Pénzügyi ráfordítások	Összesen	
015 MÁV NOSZTALGIA Kft.	1	0	0	1	1	0	0	1	0
020 MÁV VAGON Kft.	3	0	0	3	5	0	0	5	-2
101 MÁV FKG Kft.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
131 MÁV KfV Kft.	22	0	0	22	8	0	0	8	14
138 MÁV Szolgáltató Központ Zrt.	0	1	0	1	574	1	0	575	-574
179 ZAHONY-PORT Zrt.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
100 MÁV Zrt. Anyavállalat	19	2	1	22	2 418	5	0	2 423	-2 401
193 Kinai-Magyar Vasúti Nonprofit Zrt.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Végösszeg	45	3	1	49	3 006	6	0	3 012	-2 963

71. Táblázat: Kapcsolt vállalkozások adatai nem közszolgáltatási személyszállítás esetében

adatok M Ft-ban

Kapcsolt vállalkozás	Bevételek				Ráfordítások				Végösszeg
	Nettó árbevételek	Egyéb bevételek	Pénzügyi bevételek	Összesen	Költségek	Egyéb ráfordítások	Pénzügyi ráfordítások	Összesen	
015 MÁV NOSZTALGIA Kft.	33	0	0	33	0	1	0	1	32
020 MÁV VAGON Kft.	8	0	0	8	5	0	0	5	3
101 MÁV FKG Kft.	422	0	0	422	0	0	0	0	422
131 MÁV KfV Kft.	941	0	0	941	1	0	0	1	940
138 MÁV Szolgáltató Központ Zrt.	12	0	0	12	617	1	0	618	-606
179 ZAHONY-PORT Zrt.	0	0	0	0	13	0	0	13	-13
100 MÁV Zrt. Anyavállalat	3 973	2	1	3 976	3 035	2	0	3 037	939
193 Kinai-Magyar Vasúti Nonprofit Zrt.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Végösszeg	5 389	2	1	5 392	3 671	4	0	3 675	1 717

72. Táblázat: Kapcsolt vállalkozások adatai egyéb tevékenység esetén

adatok M Ft-ban

Kapcsolt vállalkozás	Bevételek				Ráfordítások				Végösszeg
	Nettó árbevételek	Egyéb bevételek	Pénzügyi bevételek	Összesen	Költségek	Egyéb ráfordítások	Pénzügyi ráfordítások	Összesen	
015 MÁV NOSZTALGIA Kft.	40	0	0	40	14	1	0	15	25
020 MÁV VAGON Kft.	14	1	0	15	546	0	0	546	-531
101 MÁV FKG Kft.	428	0	0	428	0	0	0	0	428
131 MÁV KFTV Kft.	963	0	0	964	47	0	0	47	917
138 MÁV Szolgáltató Központ Zrt.	57	4	0	61	8 498	12	0	8 509	-8 448
179 ZÁHONY-PORT Zrt.	0	0	0	0	34	0	0	34	-34
100 MÁV Zrt. Anyavállalat	4 055	33	14	4 101	113 080	99	0	113 180	-109 079
193 Kínai-Magyar Vasúti Nonprofit Zrt.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Végösszeg	5 557	38	14	5 609	122 219	112	0	122 331	-116 722

73. Táblázat: Kapcsolt vállalkozások adatai MÁV-START Zrt. esetében

Tevékenységek szerinti bontásban a tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók éves átlagos statisztikai létszáma

Tevékenység	Létszám (fő)
Közszolgáltatási személyszállítás	13 551,1
Nem közszolgáltatási személyszállítás	584,0
Egyéb tevékenység	0,0
Társaság összesen:	14 135,1

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

Tevékenységek szerinti bontásban a költségvetési támogatások jogcímenként

adatok M Ft-ban

Megnevezés	Közszolgáltatási személyszállítás		Nem közszolgáltatási személyszállítás		Egyéb tevékenység		MÁV-START Zrt.	
	Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév	Bázisév	Tárgyév
Személyszállítás szociálpolitikai menetdíj-támogatása	18 724	18 610	395	370	0	0	19 119	18 980
Vontatási célú gázolaj felhasználás utáni jövedéki adó visszatérítés	3 276	3 537	10	3	1 203	889	4 489	4 429
Beruházási támogatás	57 580	19 618	0	0	0	0	57 580	19 618
ebből: GOP IC+ támogatás	85	30	0	0	0	0	85	30
KÖZOP-İKOP INKA támogatás	372	83	0	0	0	0	372	83
KDOP Jegyautomata	7	0	0	0	0	0	7	0
KÖZOP 42 db motorvonat	46 248	2	0	0	0	0	46 248	2
KÖZOP 6 db motorvonat	10 868	0	0	0	0	0	10 868	0
KÖZOP Jegyautomaták	0	652	0	0	0	0	0	652
KÖZOP Jegyértékesítés	0	1 346	0	0	0	0	0	1 346
KÖZOP Utastájékoztató	0	1 357	0	0	0	0	0	1 357
İKOP 6 db motorvonat	0	9 674	0	0	0	0	0	9 674
İKOP 9 db motorvonat	0	6 474	0	0	0	0	0	6 474
Közszolgáltatás költségterítése	145 037	147 005	0	0	0	0	145 037	147 005
Költségek fedezetére kapott KÖZOP támogatás	80	289	0	0	0	0	80	289
Költségek fedezetére kapott GOP támogatás	2	0	0	0	0	0	2	0
TÁMOP munkahelyi egészségfejlesztési program	39	0	3	0	2	0	44	0
Elszámolt támogatások összesen	224 738	189 059	408	373	1 205	889	226 351	190 321
Ebből: bevételként elszámolt támogatás	163 882	165 904	398	370	2	0	164 282	166 274

75. Táblázat: Tárgyévben elszámolt költségvetési támogatások

V Állammal szembeni követelések alakulása és 2016. évi finanszírozás

A Társaság és a Magyar Állam között fennálló vasúti személyszállítási közszolgáltatási szerződés szerint a Társaság a szerződésben meghatározott közszolgáltatások teljesítésével összefüggő, bevétellel nem fedezett indokolt költségek megtérítésére jogosult.

A közszolgáltatási szerződés 2016. évi záradékában a közszolgáltatási tevékenység után igénybe vehető költségtérítés tervezett összege 144.000 M Ft. A megrendelt és a Megrendelő (NFM) által igazolt közszolgáltatási tevékenység bevételekkel nem fedezett indokolt költségek teljes finanszírozásához a záradékban meghatározott összegnél 2.074 M Ft-tal magasabb, összesen 146.074 M Ft költségtérítés került elszámolásra az éves beszámolóban. A tényleges költségtérítés elszámolása a 2016. évi közszolgáltatási beszámoló benyújtásával történik, a 2016. évi éves beszámoló elkészítését követően.

A 2015. évre elismert többlet költségtérítés 931 M Ft, így tárgyévben az egyéb bevételek között összesen 147.005 M Ft költségtérítés került elszámolásra.

A Társaság közszolgáltatási költségtérítés jogcímen kimutatott állammal szembeni követeléseit az alábbiakban mutatjuk be:

adatok M Ft-ban

Időszak	Követelés összege 2016.01.01	2015. évre elismert Követelés nettó összege 2016.12.31	2016. évben befolyt összeg	Követelés nettó összege 2016.12.31	Kötelezettség nettó összege 2016.12.31	2016. évről 2017. évre áthúzódó elhatárolt összeg	Követelés és elhatárolás összesen 2016.12.31	2017. évben mérlegképzési befolyt összeg
2012. év	5 230	0	4 000	1 230	0	0	1 230	0
2013. év	6 050	0	0	6 050	0	0	6 050	0
2014.év	4 615	0	0	4 615	0	0	4 615	0
2015.év	0	931	931	0	172	0	0	0
Korábbi évek összesen	15 895	931	4 931	11 895	172	0	11 895	0
2016. év	0	0	0	2 074	0	20 829	22 903	20 829
Mindösszesen	15 895	931	4 931	13 969	172	20 829	34 798	20 829

76. Táblázat: MÁV-START Zrt. állammal szembeni követelései

Tárgyévben pénzforgalmi szemléletben 144.000 M Ft állami költségtérítés folyósítására került sor. Ebből 20.829 M Ft az előző évi közszolgáltatási tevékenységre vonatkozott (január, februárban), a tárgyévi működés költségeinek ellentételezését a március és december hónap között folyósított 123.171 M Ft szolgáltatta.

A Társaság a tárgyévi költségtérítésen túlmenően a korábbi évek költségtérítések elszámolásából további 4.000 M Ft lehívására vált jogosulttá, mely összegből áprilisban 2.264 M Ft, augusztusban 1.736 M Ft folyt be. A lehívott összeg teljes egészében a 2012. évre vonatkozó költségtérítési igényt csökkentette. Szeptember hó folyamán - a 2015. évi személyszállítási közszolgáltatási tevékenység éves elszámolásának lezárásával - a Megrendelő (NFM) által 2015. évre elismert többlet költségtérítési igény 931 M Ft-os összege kompenzálásra került a könyvekben kimutatott állammal szembeni kötelezettség 1.103 M Ft-os összegével. A kötelezettség összege a kompenzáció miatt 172 M Ft-ra módosult.

Tárgyévi működéshez kapcsolódó költségtérítés és korábbi évek költségtérítései záradékainak időbeni rendezéseiből adódóan a Társaságnak finanszírozási problémái a tárgyévben nem adódtak.

VI Táblázatok jegyzéke

1. Táblázat: Immateriális javak állományának tárgyévi változásai	15
2. Táblázat: Tárgyi eszközök állományának tárgyévi változásai	16
3. Táblázat: Beruházások alakulása	17
4. Táblázat: Immateriális javak és tárgyi eszközök tárgyévi értékcsökkenése	17
5. Táblázat: A Társaság befektetéseinek könyv szerinti értéke kategóriánként	18
6. Táblázat: Készletek bemutatása	19
7. Táblázat: Követelések és értékvesztésük bemutatása	20
8. Táblázat: Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	21
9. Táblázat: Aktív időbeli elhatárolások alakulása	22
10. Táblázat: A saját tőke mérlegadatainak alakulása	23
11. Táblázat: A lekötött tartalék jogcím szerinti bemutatása	23
12. Táblázat: Várható kötelezettségre képzett céltartalék	25
13. Táblázat: Várható kötelezettségre képzett céltartalék	25
14. Táblázat: Jövőbeni költségekre képzett céltartalék	26
15. Táblázat: Árfolyamvesztésre képzett céltartalék	26
16. Táblázat: Céltartalék állományának alakulása	27
17. Táblázat: A Társaság hosszú lejáratú hitelállománya	28
18. Táblázat: A Társaság fennálló hosszú lejáratú hiteleinek törlesztési üteme	29
19. Táblázat: Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	29
20. Táblázat: Hosszú lejáratú devizás kötelezettségek bemutatása	30
21. Táblázat: Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összetétele	30
22. Táblázat: Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	31
23. Táblázat: Passzív időbeli elhatárolások alakulása	32
24. Táblázat: Lezárt határidős, swap és opciós ügyletek 2016. évben	34
25. Táblázat: Tárgyévi deviza határidős swap és opciós ügyletek	34
26. Táblázat: Tárgyévi áru határidős, swap és opciós ügyletek	35
27. Táblázat: A fordulónapon fennálló garanciavállalási szerződések	35
28. Táblázat: Zálogjog kötelezettségek bemutatása	36
29. Táblázat: Mérlegen kívüli kamat és járulékos költségek fizetési üteme	36
30. Táblázat: A fordulónapon fennálló operatív lízingszerződések	37
31. Táblázat: Az értékesítés nettó árbevétele főbb tevékenységenként	38
32. Táblázat: Az export és import alakulása	39
33. Táblázat: Saját termelésű készletek állomány változása	40
34. Táblázat: Aktivált saját teljesítmények értéke	40
35. Táblázat: Ráfordítások alakulása	40
36. Táblázat: Anyagjellegű ráfordítások	41
37. Táblázat: Személyi jellegű ráfordítások	42
38. Táblázat: Értékcsökkenési leírás	42
39. Táblázat: Egyéb bevételek	43
40. Táblázat: Egyéb ráfordítások	44
41. Táblázat: Pénzügyi műveletek bevételei	45
42. Táblázat: Pénzügyi műveletek ráfordításai	45
43. Táblázat: Bevételek és ráfordítások a kapcsolt vállalkozásokkal szemben	46
44. Táblázat: Társasági adóalap módosító tételek	47
45. Táblázat: Cash flow kimutatás	49
46. Táblázat: Környezetvédelemmel kapcsolatos lekötött tartalék és céltartalék alakulása	55
47. Táblázat: Környezetvédelemmel kapcsolatos költségek	55
48. Táblázat: A környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközök állományának alakulása	55
49. Táblázat: A veszélyes és környezetre káros hulladékok értékének alakulása	56
50. Táblázat: Fáradt olaj hulladék értékesítés	56
51. Táblázat: A veszélyes és környezetre káros hulladékok mennyiségének alakulása	57
52. Táblázat: K+F költségek alakulása	58
53. Táblázat: K+F tevékenység aktivált értéke	58
54. Táblázat: Tárgyévben elszámolt támogatások	59

55. Táblázat: Szociálpolitikai menetdíj-támogatás felhasználása	59
56. Táblázat: A társaság személyi jellegű ráfordításai – járulékok nélkül	60
57. Táblázat: A bérjárulékok jogcímenkénti alakulása	60
58. Táblázat: A társaság által foglalkoztatottak létszáma	60
59. Táblázat: Átlagbér és besorolási bér alakulása közfoglalkoztatott..... munkavállalókkal együtt	60
60. Táblázat: A Társaság tárgy évi záró létszáma (fő)	61
61. Táblázat: Tárgyévi járandóságok	61
62. Táblázat: A társaság részesedéseinek bemutatása és nyitó állománya.....	62
63. Táblázat: A társaság részesedéseinek tárgyévi változásai	62
64. Táblázat: MÁV VAGON Kft. 2016.12.31 beszámoló adatok.....	63
65. Táblázat: A MÁV-START Zrt. tevékenységi bontású mérlegének eszköz oldala	65
66. Táblázat: A MÁV-START Zrt. tevékenységi bontású mérlegének forrás oldala	66
67. Táblázat: MÁV-START Zrt. tevékenységi bontású eredménykimutatása	67
68. Táblázat: MÁV-START Zrt. tevékenységi bontású cash-flow kimutatása	68
69. Táblázat: MÁV-START Zrt. tevékenységi kimutatása	69
70. Táblázat: Kapcsolt vállalkozások adatai közszolgáltatási személyszállítás esetében.....	73
71. Táblázat: Kapcsolt vállalkozások adatai nem közszolgáltatási személyszállítás esetében.....	73
72. Táblázat: Kapcsolt vállalkozások adatai egyéb tevékenység esetén	73
73. Táblázat: Kapcsolt vállalkozások adatai MÁV-START Zrt. esetében	74
74. Táblázat: Tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók tevékenységenkénti..... éves átlagos statisztikai létszáma.....	74
75. Táblázat: Tárgyévben elszámolt költségvetési támogatások.....	74
76. Táblázat: MÁV-START Zrt. állammal szembeni követelései.....	75



A MÁV-START Zrt.

**2016. ÉVI
ÜZLETI JELENTÉSE**

A stylized, oval-shaped signature in black ink, positioned above a horizontal line.

.....
(vezető aláírása)

2017. április 19.

MÁV-START Vasúti Személyszállító Zrt. 45. 1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.
--

A handwritten signature in black ink, located at the bottom left of the page.

Tartalomjegyzék

I.	A 2016. ÉVI ÜZLETI ÉV ÖSSZEFOGLALÓJA.....	3
II.	RÉSZLETES KIFEJTÉS.....	5
II.1	A MŰKÖDÉSI FELTÉTELEK VÁLTOZÁSA.....	5
II.1.1.	A gazdálkodást befolyásoló külső feltételrendszer-változás.....	5
II.1.2.	Piac, versenytársak.....	5
II.1.3.	A vasúti személyszállítás szabályozási háttere 2016. évben.....	7
II.1.4.	Járműállomány.....	7
II.1.5.	Makrogazdasági peremfeltételek.....	9
II.1.6.	Személyszállítás.....	9
II.1.7.	A társaság szervezeti-működési rendjében bekövetkezett változások, telephelyek jellemzői.....	10
II.1.8.	Osztalékfizetés.....	14
II.1.9.	A gazdálkodási eredmény alakulását befolyásoló főbb tényezők, jövedelmezőség.....	14
II.2	KIEMELT NATURÁLIS TELJESÍTMÉNYEK.....	16
II.3	KIEMELT PÉNZÜGYI MUTATÓK 2016. ÉVI ALAKULÁSA.....	21
II.3.1	Az üzleti működés alakulása.....	22
II.3.2	Mérleg, tőkeszerkezet.....	34
II.4	PÉNZÜGYI KOCKÁZATOK KEZELÉSE.....	37
II.5	HUMÁNERŐFORRÁS GAZDÁLKODÁS.....	40
II.5.1.	Jövedelempolitika.....	40
II.5.2.	A Humánerőforrás gazdálkodás 2016. évben.....	41
II.5.3.	Képzések.....	42
II.5.4.	A létszám alakulása és a munkaerő forgalom szerkezete.....	42
II.5.4.1.	A létszám alakulás értékelése.....	42
II.5.4.2.	A munkaerő-forgalom szerkezete.....	43
II.5.5.	A munkaidő felhasználás alakulása.....	44
II.5.6.	A bér- és személyi jellegű ráfordítások alakulása.....	46
II.5.7.	Az átlagkereset alakulása a bázishoz képest.....	47
II.5.8.	A béren kívüli juttatások rendszere.....	48
II.6	BERUHÁZÁSOK, KUTATÁS, KÍSÉRLETI FEJLESZTÉS.....	49
II.7	KÖRNYEZETVÉDELME.....	56
II.8	AZ ÜZLETMENET ALAKULÁSA, KITEKINTÉS.....	59
II.9	A MÉRLEG FORDULÓNAPJA UTÁN BEKÖVETKEZETT LÉNYEGES ESEMÉNYEK.....	63
	MELLÉKLETEK.....	64
1.	számú melléklet: Eredmény-kimutatás.....	64
2.	számú melléklet: Mérleg.....	65
3.	számú melléklet: Pénzforgalom.....	66
4.	számú melléklet: Beruházás.....	67
5.	számú melléklet: Humán.....	68
6.	számú melléklet: Naturáliák alakulásának részletezése.....	69
7.	számú melléklet: Megrendelőnkénti fedezetkimutatás.....	70
8.	számú melléklet: Szegmensenkénti elemzés.....	71
9.	számú melléklet: Nemzetközi menetdíjbevételek alakulása.....	74
10.	számú melléklet: Feláras forgalom-elemzés.....	79
11.	számú melléklet: Kiemelt jegykategóriák.....	81
12.	számú melléklet: A forgalom megoszlása értékesítési csatornánként.....	83
13.	számú melléklet: Értékesítési Centrum tevékenysége.....	90
14.	számú melléklet: Az értékesítési tevékenységre ható egyéb tényezők.....	93
15.	számú melléklet: Mozgássérültek, fogyatékosok utaztatása.....	94
16.	számú melléklet: Egyebek.....	96

I. A 2016. ÉVI ÜZLETI ÉV ÖSSZEFOGLALÓJA

A MÁV START Zrt. 2016. évi adózott eredménye 4 023 M Ft, 9 M Ft-tal kedvezőbben alakult a tervezettől. Az üzleti bevételeknél az elmaradás 4 564 M Ft, az üzleti költségek és ráfordításoknál a megtakarítás 4 439 M Ft, az üzemi tevékenység eredménye 125 M Ft-tal terv alatti.

Adatok: millió Ft-ban

Megnevezés	2016.			Eltérés bázishoz		Eltérés tervhez		2017. terv
	bázis	terv	tény	+/-	%	+/-	%	
Értékesítés nettó árbevétele (M Ft)	101 581	103 447	99 494	-2 087	-2%	-3 953	-4%	101 168
ebből külső feltől származó (M Ft)	96 648	98 361	93 936	-2 712	-3%	-4 425	-4%	96 819
Üzemi tevékenység eredménye (M Ft)	4 491	6 498	6 373	1 882	42%	-125	-2%	4 067
Adózott eredmény (M Ft)	2 473	4 014	4 023	1 550	63%	9	0%	2 902
EBITDA (M Ft)	24 333	27 420	26 683	2 350	10%	-737	-3%	24 968
Zárólétszám (fő)	14 107	14 648	14 230	123	1%	-418	-3%	14 703
Beruházási előirányzat (M Ft)	11 617	17 790	9 869	-1 748	-15%	-7 921	-45%	18 711
ROE %*	2,1%	3,3%	3,4%	1,2%	58%	0,0%	0%	2,4%
Saját tőke (M Ft)	116 412	119 903	119 685	3 273	3%	-218	0%	121 423
Jegyzett tőke (M Ft)	43 742	43 742	43 742	-	0%	-	0%	43 742

* adózott eredmény/átlagos saját tőke korrigált mutatója

A közszolgáltatási szerződéshez kapcsolódó tárgyévi Záradék szabályai alapján számított hatékonysági mutató 50,5 %, a Záradékban 2016. évre előírt 50 %-os hatékonysági elvárás teljesült.

A Társaság 2016. évben a minőségi követelményeknek megfelelt az előváros, országos és regionális szegmensben, az elvárt szint valamennyi paraméter esetén teljesítésre került. A feláras országos szegmensben az utas tájékoztatás és a járműkövetelmény értéke maradt el az elvárt szinttől. Mindezek mellett összességében a minőségi követelményeknek a MÁV-START Zrt. megfelelt, ezáltal a maximálisan érvényesíthető 10%-os bónusz figyelembe vehető a költségterítés számításánál.

Az ügyvezetésnek a hatékonyság növelés érdekében tett intézkedései

Az üzleti tervtől eltérő bérfejlesztés, a bevételek várható elmaradása, valamint a makrogazdasági mutatók változásának negatív hatásának kompenzálása érdekében intézkedési tervet fogalmazott meg a menedzsment.

- Humán intézkedések:**

2016. évben a személyi jellegű ráfordítások könyvelt értéke 861 M Ft-tal haladta meg a tervet. A többlet nagyrészt az évközi készenléttel kapcsolatos egyszeri kifizetésekre vezethető vissza. A könyvelt bérköltség a tervhez képest a visszamenőleges készenléti kifizetés miatt 467 M Ft túllépést mutat. A 2013-2015. évre visszamenőleges készenléti kifizetés nélküli bérköltség 88 M Ft-tal a tervszint alatti. A ráfordításokat csökkentő tételek között szerepel a túlóra felhasználásban jelentkező megtakarítás, valamint a létszám tervhez viszonyított elmaradásából eredő költségcsökkenés.

A záró és átlag létszám a bázist meghaladta, de elmaradt a tervezettől, amely a nagyszámú kilépésekkel, továbbá - a stratégiai munkakörök (jegyzővizsgáló, mozdonyvezető, kocsi vizsgáló, pénztáros, járműkarbantartó) kivételével - a hatékonyságnövelés érdekében visszafogott létszámfelvételekkel magyarázható.

A gazdálkodás további javítását szolgálja az új jegyzővizsgálói foglalkoztatási és bérreform, amely képes megállítani a létszám elvándorlást a kedvezőbb kereseti viszonyok biztosításán keresztül, valamint a munkaidőalap növelésével hozzájárul a létszámgigény csökkentéséhez is.

A mozdonyvezetői munkakör további létszámfogyását sikerült megállítani. Az indított mozdonyvezetői képzésekből eredő létszámnövekedés, valamint a teherszállítási piac bázishoz és tervhez képesti jelentősen kisebb mértékű megrendelési állományából eredően a létszámhelyzet egyre kedvezőbb képet mutat, mely a vezénylésekre és a túlórára is jótékony hatással van.

A teherszállítási piac visszaesése a piaci karbantartási megrendelésekre is negatív hatással volt (teherkocsi és vontatójármű javítás), így a tervezett karbantartói létszámhoz képest az elmaradás tényleges teljesítmény kiesést nem okoz.

A technológiai létszámhiányok megszüntetését a bevezetett munkaidőalap növelő intézkedések által a tervezetthez képest kisebb mértékű társasági szintű átlaglétszám elérésével sikerült megoldani, így az intézkedések hatásaként jelentős megtakarítások váltak realizálhatóvá.

A pénztárak nyitva tartása folyamatosan az utazási szokásokhoz kerülnek kiigazításra, gazdaságtalan üzemelés esetén a munkaidő, munkarend átszervezése van folyamatban, ennek hatására a munkaerő átcsoportosítással a túlórák száma csökkenthető.

A Társaság túlóra felhasználása 80 ezer órával maradt el a tervezett adatoktól. Jelentős megtakarítás jelentkezik a mozdonyvezető munkakörcsoportnál a teherszállítás visszaesése miatt. A járműszerelői munkakörcsoportnál felmerülő túllépés a járműjavító projekt munkák következménye.

- **Munkaerőbérlésre vonatkozó intézkedések:**

A járműjavításhoz bérelt munkaerő október, illetve december hónaptól állományba vételre került, illetve a tisztítási műveletek egy része július hónaptól alvállalkozói teljesítésbe került átadásra. Az intézkedések együttes következményeként a bérelt munkaerő létszáma és költsége a tervezettnél alacsonyabb értéken realizálódott a beszámolási időszakban.

II. RÉSZLETES KIFEJTÉS

II.1 A MŰKÖDÉSI FELTÉTELEK VÁLTOZÁSA

II.1.1. A gazdálkodást befolyásoló külső feltételrendszer-változás

A lakosság országos, regionális és elővárosi vasúti személyszállítási szolgáltatásokkal történő ellátása, a szolgáltatás feltételeinek biztosítása a Magyar Állam feladata a személyszállítási szolgáltatásokról szóló 2012. évi XLI. törvény 4. § (3) bekezdésében foglalt rendelkezések alapján. A feladat ellátása érdekében a Magyar Államot képviselő Nemzeti Fejlesztési Minisztérium és a MÁV-START Zrt. között 2014-2023. évekre vonatkozóan vasúti személyszállítási közszolgáltatási szerződés jött létre 2013. évben. A közszolgáltatási szerződés és a szerződéshez kapcsolódó adott évre aláírt Záradék feltételrendszere alapján – a 1370/2007/EK európai parlamenti és tanácsi rendeletben meghatározott elvekkel összhangban – a vasúti közszolgáltatások biztosításáért felelős Magyar Állam megtéríti a szolgáltatást végző közszolgáltatás teljesítésével felmerülő, bevételekkel nem fedezett indokolt költségeit, azzal a feltétellel, hogy a költségtérítés nem vezethet a közszolgáltatást végző társaság közszolgáltatás keretében végzett tevékenységének túl kompenzációjához.

2016. január 7-én megjelent a nemzetgazdasági minisztérium 5/2016. (I. 7.) rendeletszámú NGM rendelete a nemzetgazdasági miniszter irányítása alá tartozó központi kezelésű előirányzatok kezeléséről és felhasználásáról. A Magyar Állam és a MÁV-START Zrt. között 2016. március 29-én létrejött 3/2016. számú záradék alapján a MÁV-START Zrt. személyszállítási közszolgáltatási tevékenységének finanszírozására a tárgyév vonatkozóan 144 000 M Ft, a korábbi évek követeléseire kapcsolódóan a 4/2016. számú záradék alapján 2 264 M Ft, a 6/2016. számú záradék szerint 1 736 M Ft, azaz összesen 4 000 M Ft állami költségtérítés lehívására vált jogosulttá tárgyévben. A 4 000 M Ft a 1167/2016. (IV. 6.) Kormányhatározatban meghatározottak alapján az IC+ sorozatgyártásra dedikáltan került folyósításra.

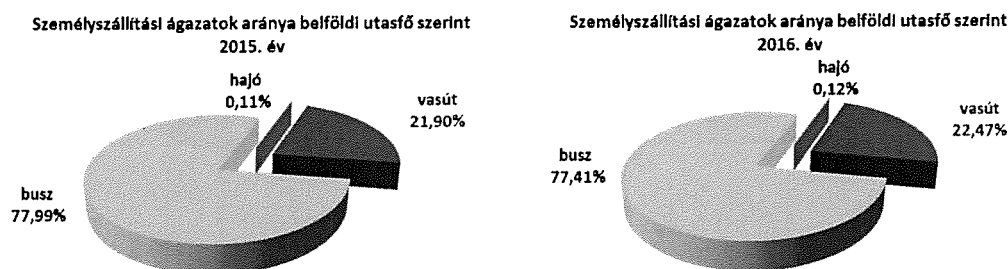
A 454/2015.(XII. 29.) Kormányrendelet a kötelező **minimálbér és a garantált bérminimum** megállapításáról szóló kormányrendeletben meghatározottak alapján 2016. januárban 658 fő alapbér emelésére került sor átlagosan havi 4 057 Ft-tal.

II.1.2. Piac, versenytársak

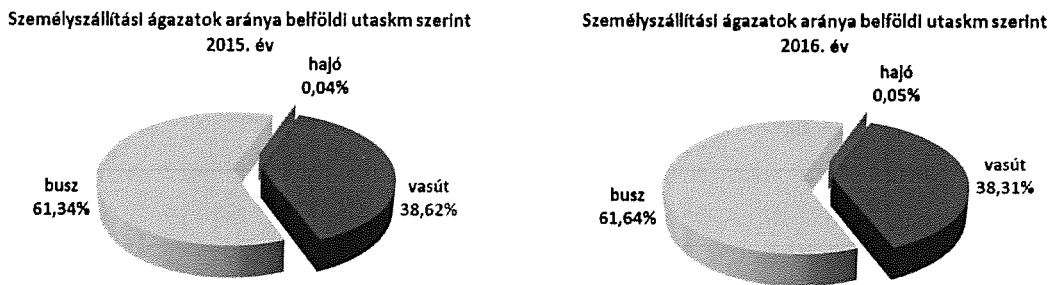
A belföldi piaci részesedés változása

A belföldi helyközi közlekedési piacot tekintve megállapítható, hogy a mobilitási igény a bázishoz képest csökkent az utasfő tekintetében (-1,4%), míg az utaskm 1,3%-kal emelkedett. Az ágazatok közötti megoszlásokat tekintve a vasút részaránya kis mértékben emelkedett a buszos közlekedés rovására az utasfő vonatkozásában az utaskm csökkenése mellett.

Személyszállítási ágazatok aránya belföldi utasfő szerint:



Személyszállítási ágazatok aránya belföldi utaskm szerint:



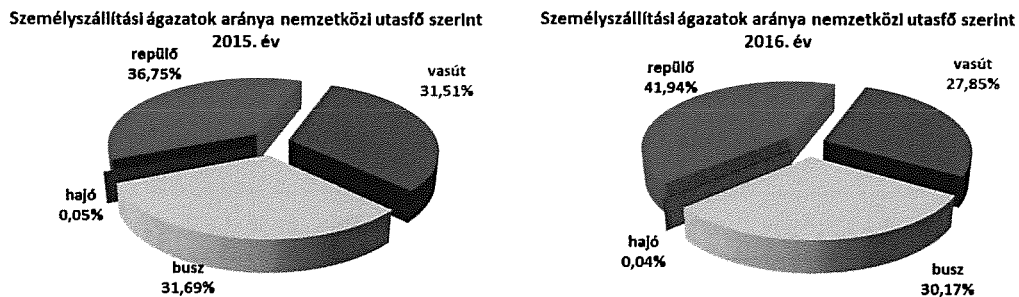
A személyszállítási ágazatok részaránya belföldi forgalomban
Forrás: KSH

Nemzetközi piaci részesedés változása

Személyszállítási ágazatok aránya nemzetközi utasfő szerint:

2016. évben a nemzetközi személyszállításban piaci bővülés mutatkozik, az elszállított utasfő 5,8%-kal magasabb, mint előző év azonos időszakában, azonban a vasút ebből a piacnövekedésből nem részesedett. A részarányokat vizsgálva csak a légi közlekedés részaránya változott pozitív irányba.

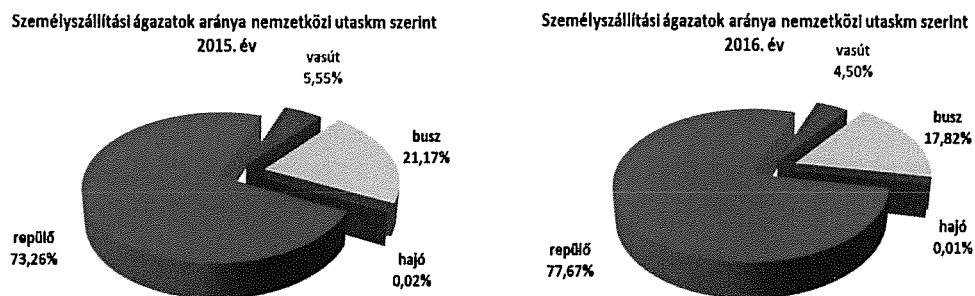
A vasúti utazást azok választják a buszos utazás helyett, akik kisebb távolságokra utaznak, illetve igénylik a vasút által nyújtott mozgásszabadságot az utazás során. A hosszabb távú utazásoknál továbbra is a légi közlekedés élvez elsőbbséget.



A személyszállítási ágazatok részaránya nemzetközi forgalomban
Forrás: KSH

Személyszállítási ágazatok aránya nemzetközi utaskm szerint:

A nemzetközi utaskilométer teljesítményekben a volumen 16,7%-kal emelkedett. A részarányokat tekintve a vasút mellett a buszos utaskm is csökkent, de az utóbbi nagyobb mértékben. A piac volumenbővülését a légi közlekedés utaskm adatainak szárnyalása eredményezi.



A személyszállítási ágazatok részaránya nemzetközi forgalomban
Forrás: KSH

Külső piaci feltételrendszer változása – versenytársak a nemzetközi forgalomban

- **Autóbusszal végzett személyszállítás**

Az elmúlt néhány évben a kínálat jelentősen átalakult. Az Orangeways és az Eurolines járatok héttérbe szorultak, a Flixbus és StudentAgency (Regiojet) márkanévek erősödtek, és igyekeznek piaci jelenlétét erősíteni a Luxexpress és a Polskibus. Románia felé továbbra is az előzőeknél sokkal jelentősebb piaci részarányú, de még a magyar piacon sem ismert, elsődlegesen Romániában értékesítő kisvállalkozások dominálnak. Megjelentek Ukrajna és Budapest között szállító cégek is. A német nyelvterületre sok a vidék-vidék összeköttetés kisbuszos, ház-tól-házig formában. A külföldi járatok menetrendjét a szolgáltatók többször átalakították az elmúlt évben, részben a rendelkezésre álló autóbuszok száma, részben a kihasználtságok miatt.

- **Telekocsi**

A telekocsis szállítás részaránya már mérhető, de egyelőre csak egy szűkebb, azonban dinamikusan növekvő csoport számára releváns szolgáltatás.

- **Légi közlekedés**

2016. évben minden eddigi utasforgalmi rekord megdőlt a budapesti repülőtéren. A Liszt Ferenc Nemzetközi Repülőtér termináljain összesen 11 milliónál több utas fordult meg, ami kiemelkedő, 10 % fölötti éves növekedést jelent. A vasút klasszikus hatósugarán belül új légi összeköttetések nyíltak meg, pl. Nürnberg, Velence, Berlin, Kolozsvár esetében beszélhetünk olyan versenyhelyezetről, ahol a kedvező vasúti eljutás a közvetlen, új légi járáttal versenyez.

II.1.3. A vasúti személyszállítás szabályozási háttere 2016. évben

Menetdíjakat érintő jogszabályváltozások

2016. évben nem került sor a menetdíjakat befolyásoló jogszabályváltozásra.

Díjszabási változások

Az üzleti év eredményét befolyásoló díjszabási változás nem volt.

Nemzetközi forgalomra vonatkozó jogszabályok és díjszabási megállapodások

A nemzetközi fuvarjogi szabályozási környezetben az elmúlt időszakban nem történt az üzleti év eredményét befolyásoló változás.

II.1.4. Járműállomány

2016. évben a járművek jelentős részét a MÁV-START Zrt. saját kapacitását kihasználva tartotta karban, a korábbi beszerzésű 60 db FLIRT és 10 db TALENT motorvonatokét piaci fél végezte. Az újonnan beszerzett 63 db FLIRT motorvonat karbantartását a MÁV-START Zrt. végzi, részben a STADLER Magyarország Kft. által nyújtott karbantartás támogatás igénybevételével. A személykocsi fővizsgák, illetve járműjavítói futójavítások esetében alvállalkozók igénybevételére is sor került, a Dunakeszi Járműjavító Kft. 164 db személykocsi fővizsgát végzett el.

2016. évben is folytatódtak az utazási komfort javítását célzó járműfelújítások. A komfortjavítás keretében megújult a járművek utastere: megtörtént az üléskárpitok lecserélése, az oldalfalak antigraffiti védelme (festés vagy fóliázás formájában), a kocsik padlóburkolatának cseréje, a WC helyiségek felújítása, valamint kerékpárszállító rész került kialakításra a kocsi egyik végén. Felújításra kerültek az ablakszigetelések, szükség esetén a teljes ablakkeret, illetve a kapcsolódó lemezfelületek is, valamint a komfortjavított járművek színterve is kisebb

módosításon esett át. 2016. évben 83 db jármű komfortjavítása készült el. A program a 2017. évben is folytatódik, a hagyományos távolsági, elővárosi és mellékvonali járművek mellett a 2. generációs IC kocsik esetében kerül sor utazási komfort javítását célzó felújításokra. Az IC forgalom járművei esetében az utas tájékoztatás fejlesztése is folyamatban van, a járművekben korszerű utastájékoztató monitorok kerülnek beépítésre.

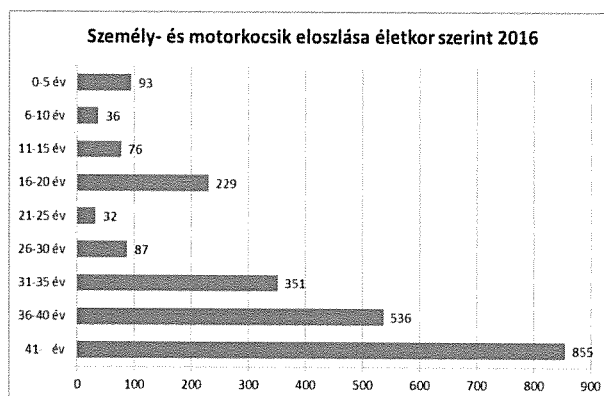
A **regionális forgalom járműállományának** komfortjavítása érdekében elindult a Bz motor-kocsik utastéri klímaberendezéssel való felszerelése, 2016. évben 4 db jármű készült el, 2017. évben pedig további 36 motorkocsiba kerül klímaberendezés.

A 2013. márciusától bevezetett **WIFI szolgáltatás** már a személykocsik 42 %-ban (784 kocsiban az elővárosi és egyes távolsági, valamint InterCity járatokon) és a motorvonatok közel 37 %-ban működik (172 motorkocsi, az újonnan beszerzett FLIRT motorvonatokon is elérhető).

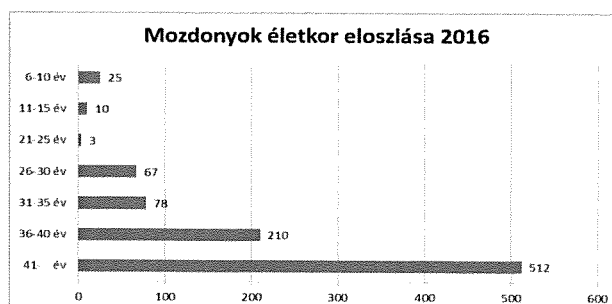
A MÁV-START Zrt. a személyszállítást a saját tulajdonú járművein kívül a MÁV Zrt.-től bérelt járművekkel végzi, amelyekért bérleti díjfizetési kötelezettség terheli.

2016. évben forgalomba állt 15 db FLIRT motorvonat, ezzel összesen már 123 db közlekedik a motorvonatokból. Az új járművek forgalomba állásának, valamint a járműfordulók és szerelvény összeállítások optimalizálásának köszönhetően elavult járművek kerültek kivonásra. A személyszállító járművek fenntartásba bevont állaga 2016. év végén 2 312 db jármű, mely részben saját tulajdonú, részben, a MÁV Zrt.-től bérelt. A személyszállító állagból 460 db motorkocsi és motorvonat, 1 852 db személykocsi, amelyből 12 db keskeny nyomközű jármű. **A motorkocsik átlagos életkora** az elmúlt időszakban beszerzett 63 db FLIRT motorvonatnak köszönhetően **22,5 év, a személykocsiké viszont 39,5 év.**

A járművek életkorának megoszlását az alábbi diagram szemlélteti.



A vonattovábbításhoz használt mozdonyok - állomásított állományát figyelembe véve - átlagos életkora nagyon eltérő. Járműparkunkban jelen van a 38 éves 418-as sorozatú dízel mozdony vagy a 44 éves 431-es sorozatú mozdony, de a 6 éves 480-as sorozatú mozdony is.



II.1.5. Makrogazdasági peremfeltételek

A MÁV-START Zrt. tevékenységének meghatározó részét belföldön látja el, eredményét azonban befolyásolják az árfolyammozgások, melyek kihatnak a devizahitelek kamatfizetésére és törlesztésére, a működési deviza- és deviza alapú bevételekre és kiadásokra. A 2016. évi átlagos **árfolyam** 311,47 HUF/EUR volt, amely alacsonyabb volt a tervezett 315,8 HUF/EUR szintnél, míg az éves záró árfolyam 311,02 HUF/EUR alacsonyabb volt a tervezett 315,8 HUF/EUR-nál.

Az átlagos **villamos energia** ár 9,2%-kal, a **dízel üzemanyag** 12,1%-kal alacsonyabban alakult a tervezettnél.

A MÁV-START Zrt. kockázatkezelési politikája értelmében fedezeti ügyletekkel tudja csökkenteni pénzügyi kockázatait. Az üzleti évben 7,8 millió EUR értékben kötött a Társaság olyan devizafedezeti ügyletet, mely az EUR alapú kockázat mérséklésére, valamint 3 006 millió HUF értékben kötött olyan áru fedezeti ügyletet, mely a gázolajár változásból adódó (emelkedés) kockázat csökkentésére szolgált.

II.1.6. Személyszállítás

2016. évben az összes belföldi utasok száma a bázishoz képest +1,7% -kal nőtt, de kis mértékben elmaradt a tervezettől (0,5%), melynek legfőbb oka, hogy a teljes árú, a dolgozó bérlet és üzletpolitikai kedvezmény terv feletti teljesítményét lerontotta a szociálpolitikai jegytípusoknál tapasztalható utasszám csökkenés.

A teljesárú menetjegyekből és dolgozó bérletből származó bevételek is bázis feletti szinten alakultak, elmaradás a szociálpolitikai jegytípusok esetében volt mind bázishoz mind tervhez képest. Az okok között meg kell említeni, hogy szűkült a nyugdíjasok, a rokkantsági és rehabilitációs járadékban részesülők köre, csökkent a középfokú- és felsőfokú oktatásban részt vevő diákok száma, valamint növekedett a 65 éven felüliek aránya.

A jegytípusokon belül növekedett a START Klub termékcsalád, valamint a 26 éven aluliak, a kiscsaládos, és az alkalmi menettérti jegyek népszerűsége.

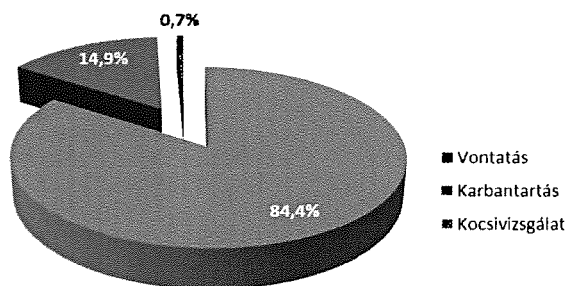
A nemzetközi utazást igénybevevők száma 2016. évben megközelítette az előző évben mértet, azonban a 2011-2013 évi csúcserőteket nem sikerült visszahozni. A nemzetközi utasok jellemzően a kedvező árú ajánlatokat keresik, érezhető a fapados légitársaságok, valamint az olcsó árakat alkalmazó busztársaságok és telekocsi szolgáltatások térnyerése. 2016. évben a nemzetközi személyszállítási forgalomból származó menetdíjbevételek 2%-kal növekedett bázishoz képest, amelyhez nagymértékben hozzájárult az Interrail és Eurail nemzetközi bérletek bevétele teljesítményének növekménye (ám ezekhez nem tartozik utas naturália).

A **műszaki szolgáltatások** értékesítése keretében valósul meg a közszolgáltatási tevékenység elvégzéséhez fel nem használt szabad kapacitások szolgáltatásként történő piaci értékesítése.

Ezen szolgáltatások értékesítése három szegmensben történik:

- vontatás;
- járműjavítás és karbantartás;
- kocsivizsgálat.

A műszaki szolgáltatások értékesítéséből származó bevételek megoszlási aránya:



A 2016. évben is a Rail Cargo Hungaria Zrt. volt a MÁV START Zrt. legjelentősebb üzleti partnere a műszaki szolgáltatások értékesítése terén. Az eddigi eredményes együttműködést a két társaság a jövőben is fenntartja, ennek megfelelően a Rail Cargo Hungaria Zrt.-vel fennálló vontatás-szolgáltatási keretszerződés további 5 évvel meghosszabbításra került.

A legnagyobb megrendelőn kívül a Társaság természetesen számos további piaci szereplő számára nyújt vontatási, kocsivizsgálati illetve járműkarbantartási-járműjavítási szolgáltatásokat.

A 2016. évben folytatódott a MOL Nyrt. dízelmozdonyainak felújítása. Mindezek mellett sikeresen bemutatásra került a berlini INNOTRANS kiállításon a saját gyártású FMK-008 sín diagnosztikai mérőszerszervény, amely a MÁV KfV Kft. megrendelésére készült.

A MÁV-START Zrt. a 2017. évben lényegesen növeli a folyamatos rendelkezésre állás alapú vontatási szolgáltatások volumenét és rugalmasságát. Ez a szabad vontatási kapacitások tervezhetőbb felhasználása mellett várhatóan növeli a megrendelői elégedettséget is, hozzájárulva ezzel az elért piaci pozíciók megtartásához, bővítéséhez.

II.1.7. A társaság szervezeti-működési rendjében bekövetkezett változások, telephelyek jellemzői

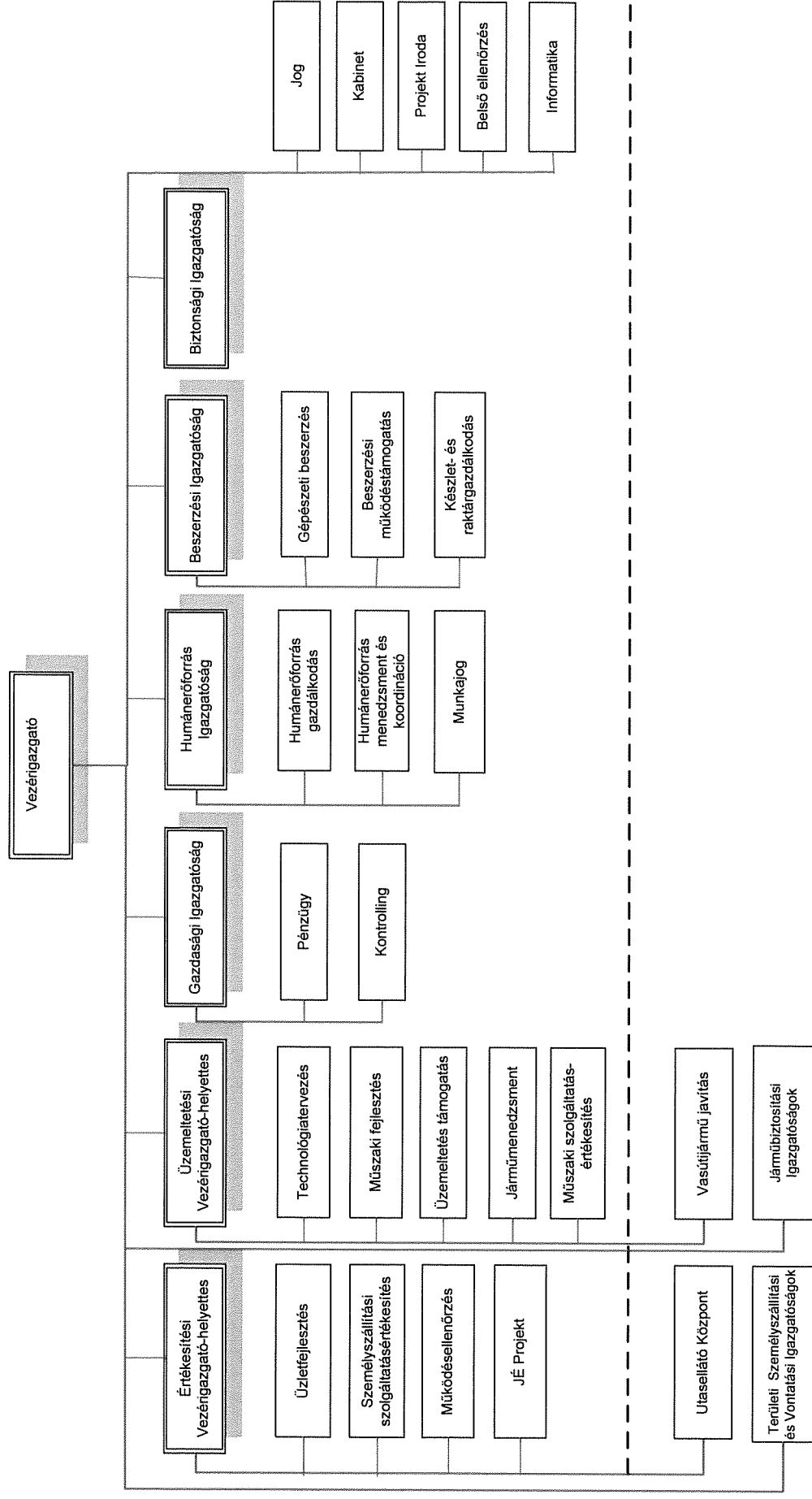
A MÁV-START Zrt. Alapítója elfogadta a Társaság új Szervezeti és Működési Szabályzatát, amelynek rendelkezései 2016. január 1-jén léptek hatályba. Főbb változások:

- A MÁV-START Zrt. stratégiai (külső) **kommunikációjának** kialakítása és működtetése közvetlen vezérigazgatói irányítás alá került, a belső kommunikációval kapcsolatos feladatok pedig a Humánerőforrás igazgató közvetlen irányításába kerültek a Kabinet-től.
- A **Kabinet** szervezeten belül a Projekt-, folyamat- és szabályozásmenedzsment szervezet megszűnt, a tevékenységek szétváltak egyrészt külön **Folyamatmenedzsment** szervezetre a Kabinet alatt, a szabályozással kapcsolatos feladatok a Kabinetvezető közvetlen irányítása alá kerültek, a projektekkel kapcsolatos feladatok önállósodtak.
- A Társaság céljait szolgáló projektek társasági szintű koordinációja, felügyelete, az üzleti igények megvalósulásának támogatása, a projektjavaslatok és projektek előkészítő, adminisztrációs munkájának támogatása, a projekt koordináció megvalósítása, a projektek egységes nyilvántartása, nyomon követés feladatának ellátása érdekében közvetlen vezérigazgatói irányítás alatt jött létre a **Projekt Iroda**.
- Az Értékesítési területen belül az Üzletfejlesztés szervezet irányításával a nemzetközi együttműködés hangsúlyosabb kezelése, az üzleti célok markánsabb megjelenése érdekében új szervezet alakult: **Nemzetközi szolgáltatás** néven. Az Üzletfejlesztés szervezeten belül egy másik szervezet is létrejött **Útasinformáció és marketing** néven.

- A Termék- és üzletfejlesztés szervezet megszűnt, a tevékenység az Üzletfejlesztés szervezet vezetőjének közvetlen irányítása alá került.
- A **Menetrendtervezés** szervezeti egység változatlan feladatokkal, felelőségekkel, hatáskörökkel együtt az Értékesítési szervezettől átkerült az Üzemeltetéshez, a Technológiatervezés szervezet alá.
- A Működésellenőrzés szervezeten belül a Szolgáltatásfelügyelet kiegészült a vizsgáló főkalauzi tevékenységgel, amelyet a Személyzetmenedzsment szervezettől vett át.
- Az **Értékesítési Centrummal** együtt az **Ügyfélszolgálat szervezet** – operatív tevékenységük okán – végrehajtási szintre került áthelyezésre, ezt az indokolta, hogy a szervezetek utas-észrevételekkel kapcsolatos fő tevékenységének jellege, a munkaköreinek összetétele, a Társaság személyszállítási szolgáltatását igénybe vevőkkel, azaz az utasokkal való kapcsolattartás formája végrehajtási jellegű.
- A **Műszaki szolgáltatásértékesítés** szervezet tevékenységével együtt a Kabinetből az üzemeltetési vezérigazgató-helyettes alárendeltségébe került.
- A humán kontrolling (létszám-, bér- és személyi jellegű) tevékenység a Gazdálkodás/Kontrollingtól átkerült a Humánerőforrás szervezethez, a Humánerőforrás gazdálkodás és koordináción belül a **Humánerőforrás kontrolling** önálló szervezetként került létrehozásra.
- A Beszerzési Igazgatóságnál a MÁV-SZK Zrt. feladatátadása kapcsán új szervezeti egység – **Készlet- és raktárgazdálkodás** – alakult meg, többek között a Társaság készletgazdálkodási, készletezési tevékenységének irányítása és felügyelete, optimális készletszintek meghatározása, fenntartása feladatok ellátása érdekében. A tevékenység átadása létszámmal együtt történt (munkáltató személyében bekövetkező változással).

További évközi változást jelentett a személyes ügyfélszolgálati pontok területi igazgatósági szintre (TSZVI) történő átkerülése az Értékesítési centrumtól 2016. év nyarán.

ÜZLETI JELENTÉS 2016.



A TÁRSASÁG SZÉKHELYE, TELEPHELYEI ÉS FIÓKTELEPEI:

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

Telephelyei: 1087 Budapest, Kerepesi út 1-5.
1013 Budapest, Krisztina körút 37/a.
1051 Budapest, József Attila utca 16.
1062 Budapest, Teréz körút 55.
1087 Budapest, Kerepesi út 2-4.
1087 Budapest, Kerepesi út 6. (Bagolyvár)
1087 Budapest, Kerepesi út 16.
1097 Budapest, Fék u. 8.
1012 Budapest, Mészáros u. 19.
1087 Budapest, Verseny u. 1.
1045 Budapest, Elem u. 5-7.
1016 Budapest, Mészáros u. 9.
1087 Budapest, Kerepesi út 12-16.

Fióktelepei: 3527 Miskolc, Kandó Kálmán tér 1-3.
3530 Miskolc, Arany János u. 2.
4025 Debrecen, Petőfi tér 12.
4024 Debrecen, Rózsa u. 4.
4400 Nyíregyháza, Állomás tér 2.
5000 Szolnok, Jubileum tér 1-3.
5000 Szolnok, Kossuth tér 9.
5600 Békéscsaba, Andrásy út 24-28/A.
6720 Szeged, Tisza Lajos krt. 28-30.
6725 Szeged, Indóház tér 2.
7400 Kaposvár, Csokonai u. 8.
7623 Pécs, Indóház tér 1.
7621 Pécs, Jókai u. 4.
8802 Nagykanizsa, Ady Endre út 67.
8900 Zalaegerszeg, Tüttőssy u. 6/A.
9700 Szombathely, Király u. 8/A.
9700 Szombathely, Széll Kálmán utca 2.
2500 Esztergom, Bem tér 1.
5000 Szolnok, Sorompó u. 2.
2700 Cegléd, Kölcsey tér 1.
3000 Hatvan, Gárdonyi Géza út 2.
3100 Salgótarján, Vasút út 4.
2660 Balassagyarmat, Benczúr Gy. út 1/A.
8000 Székesfehérvár, Mártírok u. 1.
8200 Veszprém, Jutasi utca 34.
2400 Dunaújváros, Béke krt. 5-7.
9021 Győr, Révai u. 2.

Fióktelepei:

2900 Komárom, Gyár út 2.
9222 Hegyeshalom, Vasút út 6.
4024 Debrecen, Piac utca 18.
4150 Püspökladány, Vasút u. 1.
4400 Nyíregyháza, Erkel F. u. 10.
4700 Mátészalka, Seregély u. 1.
4625 Záhony, Fűtőház u. 2.
3526 Miskolc, Szemere utca 26.
3529 Miskolc, Kinizsi Pál utca 21.
6725 Szeged, Indóház tér 11.
5600 Békéscsaba, Kertész u. 1.
6600 Szentés, Korsós sor 51.
5530 Vésztő, Bartók Béla u. 27-29.
7622 Pécs, Szabadság utca 39.
7622 Pécs, Verseny u. 4.
7200 Dombóvár Földvár utca 31.
7140 Bátaszék, Bonyhádi u. 4-6.
8800 Nagykanizsa, Csengery u. 84.
9700 Szombathely, Sas u. 2.
9500 Celldömölk, Szabadság tér 2-3.
8900 Zalaegerszeg, Juhász Gyula u. 3.
5000 Szolnok, Körösi út 1-3.
5600 Békéscsaba, Kétegyházi út 5.
9700 Szombathely, Sas u. 1.
4031 Debrecen, Déli sor 51.
6729 Szeged-Rendező pályaudvar
2400 Dunaújváros, Béke krt. 3.
9222 Hegyeshalom, Katona J. út 3.
5600 Békéscsaba, Kertész u. 2.
6000 Kecskemét, Kandó Kálmán u. 34.
6000 Kecskemét, Halasi u. 19.
6400 Kiskunhalas, Majsai út 1.
4400 Nyíregyháza, Erkel F. u. 2.
4400 Nyíregyháza, Állomás tér 1-3.
4625 Záhony, Fűtőház út 1.
4621 Fényeslitke, Északi pu. 1.
7630 Pécs, Pécsbánya-rendező
8852 Zákány, Jókai Mór út 1.
6423 Kelebia, Ady u. 25.
3390 Füzesabony, Baross Gábor út 1
8834 Murakeresztúr, Vasútállomás Hrsz: 097/1.