

**Magyar Államvasutak Rt.**

**Konzolidált éves beszámoló**

**Üzleti jelentés**

**Független könyvvizsgálói jelentés**

**2003. december 31.**

## A Magyar Államvasutak Részvénytársaság alapítója részére

### Független Könyvvizsgálói Jelentés

Elvégeztük a Magyar Államvasutak Részvénytársaság és leányvállalatai (a Társaság) 2003. december 31-i konszolidált éves beszámolója részeinek és tételeinek, valamint azok könyvelési és bizonylati alátámasztásának könyvvizsgálatát. A konszolidált éves beszámoló mérlegében az eszközök és források egyező végösszege 753 940 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 32 869 millió Ft veszteség. A konszolidált éves beszámoló és az üzleti jelentés elkészítése az ügyvezetés feladata. A mi feladatunk a konszolidált éves beszámoló hitelesítése könyvvizsgálatunk alapján, valamint annak megítélése, hogy az üzleti jelentésben közölt számviteli információk összhangban vannak-e a konszolidált éves beszámolóban foglaltakkal. A vizsgált konszolidált éves beszámoló a soronkövetkező alapítói ülésen történő jóváhagyás céljából készült, s mint ilyen, nem tartalmazza az ott hozandó döntések esetleges hatásait.

Hivatkozva a 2003. április 30-án kiadott jelentésünkre közöljük, hogy az előző évre könyvvizsgálatunk alapján korlátozás nélküli záradékot adtunk ki.


A könyvvizsgálatot a Nemzetközi és a Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és Magyarországon a könyvvizsgálatra vonatkozó érvényes törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fenti szabványok értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szereznünk arról, hogy a konszolidált éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat. A könyvvizsgálat magában foglalja a konszolidált éves beszámoló ténytámasztó bizonylatok mintavételen alapuló vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint a konszolidált éves beszámoló bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott, és nem tartalmaz egyéb, nem a Társaság auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói vélemény (záradék) megadásához.


A Társaság beszámolójában szereplő tárgyi eszközök mérlegkészítéskor érvényes piaci értékét - megfelelő értékelés hiányában - nem tudtuk összehasonlítani ezen eszközök könyvszerinti értékével. Ezáltal nem volt biztosított a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 53.§-ban foglalt előírás, mely szerint a tárgyi eszközöknek, használhatóságuknak megfelelően, a mérlegkészítéskor érvényes (ismert) piaci értéken kell a mérlegben szerepelniük.

A könyvvizsgálat során elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a konszolidált éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el. Az előző bekezdésben foglaltak hatásait kivéve véleményünk szerint a konszolidált éves beszámoló a Magyar Államvasutak Részvénytársaság és leányvállalatai 2003. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés a konszolidált éves beszámoló adataival összhangban van.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a Társaság esetében kérdésesnek látjuk a vállalkozás folytatása elvének maradéktalan érvényesülését. A Társaság vagyoni helyzete erősen determinált, a mérlegadatok alapján az eladósodottság mértéke jelentős, és a működés jövőbeni finanszírozhatósága nagymértékben függ a termelési támogatási illetve a költségtérítési rendszerek teljességétől. A jelenlegi termelési támogatási illetve költségtérítési rendszer változatlansága esetén 2004. év végére bekövetkezhet a tőke megfelelően túli vagyronvesztés. Jelenleg nincs elegendő információnk annak megítélésére, hogy a Társaság tevékenységei finanszírozásához a könyvvizsgálói jelentés kiadásától számított egy év múlva rendelkezni fog-e megfelelő pénzügyi forrásokkal.

Budapest, 2004. május 6.

  
Tímár Pál  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági sz.: 002527  
Cím: 1077 Budapest, Wesselényi u. 16

  
Barsi Éva  
Üzlettárs  
PricewaterhouseCoopers Kft.  
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464  
Cím: 1077 Budapest, Wesselényi u. 16.

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

Statisztikai számjel

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

Cégjegyzék száma

Magyar Államvasutak Részvénytársaság

A vállalkozás megnevezése

1062. Budapest, Andrásy u. 73-75 Tel.: 322-8645

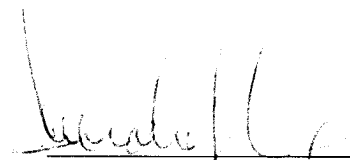
A vállalkozás címe, telefonszáma

# Összevont (konszolidált) éves beszámoló

2003

.....  
üzleti évről

Keltezés: Budapest, 2004.05.06.

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

P.H.

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

Statisztikai számjel

1	1
---	---

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

Cégjegyzék száma

Az üzleti év mérlegfordulónapja : 2003.12.31.

MÉRLEG "A" változat Eszközök (aktívák)

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2002.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2003.
a	b	c	d	e
01.	<b>A. Befektetett eszközök (02.+10.+18.sor)</b>	<b>631 185</b>		<b>669 164</b>
02.	<b>I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09.sorok)</b>	<b>4 779</b>		<b>3 570</b>
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	16		12
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	218		164
05.	Vagyoni értékű jogok	2		4
06.	Szellemi termékek	4 543		3 370
07.	Üzleti vagy cégérték	0		0
08.	Immateriális javakra adott előlegek	0		20
09.	Immateriális javak érték helyesbítése	0		0
10.	<b>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17.sorok)</b>	<b>613 797</b>		<b>653 064</b>
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	364 377		377 599
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	201 499		223 568
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 953		2 183
14.	Tenyészállatok	0		0
15.	Beruházások, felújítások	39 514		46 276
16.	Beruházásokra adott előlegek	5 454		3 438
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0		0
18.	<b>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-26.sorok)</b>	<b>12 609</b>		<b>12 530</b>
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	5 325		5 586
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	50		32
21.	Egyéb tartós részesedés	3 422		3 013
22.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0		8
23.	Egyéb tartósan adott kölcsön	3 617		3 578
24.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	1		1
25.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0		0
26.	Tőkekonszolidációs különbözet (27.-28. Sorok)	194		312
27.	Leányvállalatokból	0		0
28.	Társult vállalkozásokból	194		312

Keltezés: Budapest, 2004. május 6.

P.H.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

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

Statistikai számjel

1	2
---	---

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

Cégjegyzék száma

Az üzleti év mérlegfordulónapja : 2003.12.31.

MÉRLEG "A" változat Eszközök (aktívák)

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2002.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2003.
a	b	c	d	e
29.	<b>B. Forgóeszközök (30.+37.+44.+49.sor)</b>	<b>58 374</b>		<b>71 733</b>
30.	<b>I. KÉSZLETEK (31.-36.sorok)</b>	<b>12 534</b>		<b>12 062</b>
31.	Anyagok	10 238		9 297
32.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	1 666		1 531
33.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0		0
34.	Késztermékek	125		90
35.	Áruk	443		1 060
36.	Készletekre adott előlegek	62		84
37.	<b>II. KÖVETELÉSEK (38.-43.sorok)</b>	<b>35 901</b>		<b>39 517</b>
38.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	14 442		16 011
39.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	286		282
40.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	634		321
41.	Váltókövetelések	0		0
42.	Egyéb követelések	19 067		21 433
43.	Konszolidációból adódó (számított) társasági adókövetelés	1 472		1 470
44.	<b>III. ÉRTÉKPAPÍROK (45.-48.sorok)</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
45.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
46.	Egyéb részesedés	0		0
47.	Saját részvények, saját üzletrészek	0		0
48.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		0
49.	<b>IV. PÉNZESZKÖZÖK (50.-51.sorok)</b>	<b>9 939</b>		<b>20 154</b>
50.	Pénztár, csekkek	161		187
51.	Bankbetétek	9 778		19 967
52.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (53.-55.sorok)</b>	<b>11 123</b>		<b>13 043</b>
53.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	128		6 044
54.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	10 995		5 248
55.	Halasztott ráfordítások	0		1 751
56.	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+29.+52.sor)</b>	<b>700 682</b>		<b>753 940</b>

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

Statisztikai számjel

1	3
---	---

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

Cégjegyzék száma

Az üzleti év mérlegfordulónapja : 2003.12.31.

MÉRLEG "A" változat Források (passzívák)

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2002.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2003.
a	b	c	d	e
57.	<b>D. Saját tőke</b> (58.+60.+61.+62.+63.+64.+65.+66.+67.+70.sor)	<b>171 633</b>		<b>158 150</b>
58.	<b>I. JEGYZETT TŐKE</b>	<b>188 000</b>		<b>193 733</b>
59.	58.sorból: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0		0
60.	<b>II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
61.	<b>III. TŐKETARTALÉK</b>	<b>12 949</b>		<b>13 299</b>
62.	<b>IV. EREDMÉNYTARTALÉK</b>	<b>-41 558</b>		<b>-16 486</b>
63.	<b>V. LEKÖTÖTT TARTALÉK</b>	<b>3 671</b>		<b>5 005</b>
64.	<b>VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
65.	<b>VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</b>	<b>11 974</b>		<b>-32 869</b>
66.	<b>VIII.LEÁNYVÁLLALATI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA (±)</b>	<b>1 082</b>		<b>954</b>
66.	<b>VIII/A.TÁRS KEZELT VÁLL.RÉSZ. ÉRTÉKELÉS VÁLTOZÁSA</b>	<b>1 691</b>		<b>902</b>
67.	<b>IX. KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK (68.-69.sorok) (±)</b>	<b>-6 176</b>		<b>-6 388</b>
68.	Adósságkonszolidálás különbözetéből	127		49
69.	Adósságkonszolidálás különbözetéből	-6 303		-6 437
70.	<b>X. KÜLSŐ TAGOK (MÁS TULAJDONOSOK) RÉSZESEDÉSE</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
71.	<b>E. Céltartalékok</b> (72.-74.sorok)	<b>7 723</b>		<b>16 392</b>
72.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	6 580		10 803
73.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	1 142		5 179
74.	Egyéb céltartalék	1		410
75.	<b>F. Kötelezettségek</b> (76.+81.+90.sor)	<b>404 753</b>		<b>471 941</b>
76.	<b>I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK</b> (77.-80.sorok)	<b>290</b>		<b>290</b>
77.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
78.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
79.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0		0
80.	Tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatoktól	290		290

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

Statistikai számjel

1	4
---	---

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

Cégjegyzék száma

Az üzleti év mérlegfordulónapja : 2003.12.31.

MÉRLEG "A" változat Források (passzívák)

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2002.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2003.
a	b	c	d	e
81.	<b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (82.-89.sorok)</b>	<b>341 583</b>		<b>406 497</b>
82.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	95		61
83.	Átváltoztatható kötvények	0		0
84.	Tartozások kötvénykibocsájtásból	0		0
85.	Beruházási és fejlesztési hitelek	12 550		47 744
86.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	1		23 500
87.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	3 158		4 549
88.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
89.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	325 779		330 643
90.	<b>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK(91.és 93.-100.sorok)</b>	<b>62 880</b>		<b>65 154</b>
91.	Rövid lejáratú kölcsönök	267		46
92.	91.sorból: az átváltoztatható kötvények	0		0
93.	Rövid lejáratú hitelek	18 746		18 787
94.	Vevőtől kapott előlegek	1 037		1 514
95.	Kötelezettségek áruszállításból és szolg. (szállítók)	28 001		27 632
96.	Váltótartozások	66		71
87.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	3588		4 957
98.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	165		177
99.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	11 010		11 970
100.	Konszolidálásból adódó (számított) társasági adótartozás	0		0
101.	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások (102.-104.sorok)</b>	<b>116 573</b>		<b>107 457</b>
102.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	109 196		14 638
103.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	7 352		6 202
104.	Halasztott bevételek	25		86 617
105.	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN (57.+71.+75.+101.sor)</b>	<b>700 682</b>		<b>753 940</b>



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

Statistikai számjel

3	1
---	---

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

Céjjegyzék száma

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2003.12.31.

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

adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2002.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2003.
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	193 954		205 540
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	11 700		12 072
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele ( 01.+02.)</b>	<b>205 654</b>		<b>217 612</b>
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	460		-80
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	17 120		22 460
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke ( ±03.+04.)</b>	<b>17 580</b>		<b>22 380</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>10 823</b>		<b>32 813</b>
	III.sorból: visszairt értékvesztés	788		8 973
<b>III/A.</b>	<b>Adósság konsz.-ból eredménynö. különbözet</b>	<b>0</b>		<b>74</b>
05.	Anyagköltség	46 666		46 769
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	43 385		45 623
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	1 344		1 426
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	593		475
09.	Eladott ( közvetített ) szolgáltatások értéke	9 036		8 925
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)</b>	<b>101 024</b>		<b>103 218</b>
10.	Béreköltség	81 544		87 203
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	9 577		11 067
12.	Bérfelrakások	30 647		31 760
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)</b>	<b>121 768</b>		<b>130 030</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>30 076</b>		<b>31 580</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>20 952</b>		<b>41 534</b>
	VII.sorból: értékvesztés	1 024		11 912
<b>VII/a.</b>	<b>Adósságkonszolidálás miatt keletkező - eredményt csökkentő - konszolidációs különbözet</b>	<b>76</b>		<b>24</b>
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+II.+III.+III/a.-IV.-V.-VI.-VII.-VII/a.)</b>	<b>-39 839</b>		<b>-33 507</b>

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

Statistikai számjel

3	2
---	---

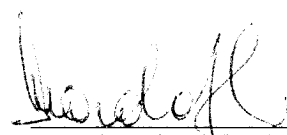
0	1	-	1	0	-	0	4	2	2	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

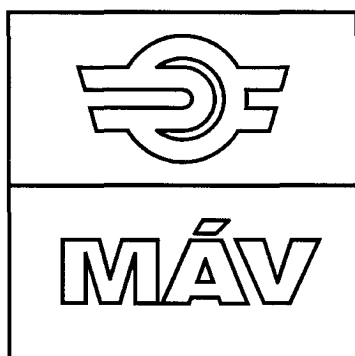
Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2003.12.31.

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

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2002.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév 2003.	
a	b	c	d	e	
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	345		761	24.
	13.sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	256		632	25.
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	2		0	26.
	14.sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0	27.
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	1		0	28.
	15.sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0	29.
16.	Egyéb kapott ( járó ) kamatok és kamatjellegű bevételek	197		407	30.
	16.sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	28		0	31.
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	4 440		2 765	32.
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b> (13/a+13/b.+14.+15.+16.+17.)	<b>4 985</b>		<b>3 933</b>	<b>33.</b>
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	13		8	34.
	18.sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott	13		0	35.
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	4 185		3 894	36.
	19.sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott	29		0	37.
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	687		307	38.
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	2 598		2 096	39.
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)</b>	<b>7 483</b>		<b>6 305</b>	<b>40.</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)</b>	<b>-2 498</b>		<b>-2 372</b>	<b>41.</b>
<b>C.</b>	<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A.±B.)</b>	<b>-42 337</b>		<b>-35 879</b>	<b>42.</b>
<b>X.</b>	<b>Rendkívüli bevételek</b>	<b>56 317</b>		<b>6 434</b>	<b>43.</b>
<b>XI.</b>	<b>Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>2 021</b>		<b>3 356</b>	<b>44.</b>
<b>D.</b>	<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)</b>	<b>54 296</b>		<b>3 078</b>	<b>45.</b>
<b>E.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C.±D.)</b>	<b>11 959</b>		<b>-32 801</b>	<b>46.</b>
<b>XII.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>66</b>		<b>66</b>	<b>47.</b>
<b>XII/a.</b>	<b>Látens Adó</b>	<b>-81</b>		<b>-2</b>	<b>48.</b>
<b>F.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (±E.-XII.)</b>	<b>11 974</b>		<b>-32 869</b>	<b>49.</b>
<b>F/1.</b>	<b>Jóváhagyott osztalék és részesedés</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>50.</b>
<b>G.</b>	<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F.-F/1.)</b>	<b>11 974</b>		<b>-32 869</b>	<b>51.</b>



MAGYAR ÁLLAMVASUTAK RÉSZVÉNYTÁRSASÁGA



**A MÁV VÁLLALATCSOPORT**  
**2003. évi**  
**Konzolidált Éves Beszámoló**  
**Kiegészítő Melléklete**

# TARTALOMJEGYZÉK

<b>I. ÁLTALÁNOS RÉSZ</b>	
1. A vállalatcsoport bemutatása	6
11. Az anyavállalat bemutatása	6
12. A vállalatcsoport tagjainak bemutatása konszolidációs körök szerint	6
13. A vállalatcsoport konszolidációs köreinek változása	12
2. A vállalatcsoport számviteli politikája	13
21. Alapelvek kiegészítése és értelmezése	13
22. A fordulónap és az összeállítással kapcsolatos szabályok	13
23. A konszolidált mérleg és eredménykimutatás összeállításával kapcsolatos általános és kiegészítő szabályok	14
24. A konszolidált mérleg és eredménykimutatás kialakítása során alkalmazott módszerek bemutatása	16
24.1 A konszolidálás előkészítése során alkalmazott módszerek	16
24.2 A részesedés kiszűréssel történő tőkekonszolidálás során alkalmazott módszerek	17
24.3 A részesedés értékeléssel történő tőkekonszolidálás során alkalmazott módszerek	19
24.4 Az adósságkonszolidálás során alkalmazott módszerek	20
24.5 A hozamok és ráfordítások konszolidálása során alkalmazott módszerek	21
24.6 A közbenső eredmény kiszűrése során alkalmazott módszerek	23
24.7 A latens adók képzése és feloldása során alkalmazott módszerek	23
24.8 A bázis korrekció során alkalmazott módszerek	24
<b>II. SPECIFIKUS RÉSZ</b>	
<b>A) A KONSZOLIDÁLT MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK</b>	
25	25
1. A konszolidált mérleg kialakításának bemutatása	25
11. A részesedés kiszűréssel történő tőkekonszolidálás hatásainak részletezése	26
12. A részesedés értékeléssel történő tőkekonszolidálás hatása	26
13. Az adósságkonszolidálás eszközökre és forrásokra gyakorolt hatása	27
14. A hozamok és ráfordítások konszolidálásának eszközökre és forrásokra gyakorolt hatása	28
15. A közbenső eredmények kiszűrésének eszközöket és forrásokat érintő hatásai	29
2. A konszolidált mérleg magyarázatához kapcsolódó kiegészítések	31
21. A vállalatcsoport vagyoni helyzetének alakulása	31
22. A vállalatcsoport eszközállományának alakulása	31
23. A vállalatcsoport forrásállományának alakulása	35

B)	A KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEI	39
1.	A konszolidált eredménykimutatás kialakításának bemutatása	39
11.	A részesedés kiszűréssel történő tőkekonzolidálás hatásainak részletezése	40
12.	A részesedés értékeléssel történő tőkekonzolidálás hatásainak részletezése	40
13.	Az adóssággkonzolidálás hatásainak részletezése	40
14.	A hozam és ráfordítás kiszűrés eredményre gyakorolt hatásának bemutatása	41
15.	A közbenső eredmény kiszűrés eredményt érintő hatásainak részletezése	42
2.	A konszolidált eredménykimutatás magyarázatához kapcsolódó kiegészítések	43
21.	Az értékesítés nettó árbevételének megoszlása főbb termékek és tevékenységtípusok szerint	43
22.	A vállalatcsoport export árbevételének piaci szegmensenkénti alakulása	44
C)	PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSA	45
<b>III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ</b>		
1.	A vállalatcsoport belső tulajdonosainak bemutatása	47
2.	Az anyavállalkozás választott tisztségviselőivel kapcsolatos adatok	47
3.	A munkavállalókkal kapcsolatos adatok	48
<b>MELLÉKLETEK</b>		49

# I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

## 1. A VÁLLALATCSOPORT BEMUTATÁSA

### 11. Az anyavállalat bemutatása

Az anyavállalat (MÁV Rt.) 1993. július elsején alakult át részvénytársasággá a Magyar Államvasutak, mint állami vállalat általános jogutódjaként.

**A cégbejegyzés száma:** Cg 01-10-042272.

A társaság tulajdonosa a Magyar Állam 100%-os tulajdoni hányaddal, a tulajdonosi jogok gyakorlója a Gazdasági és Közlekedési Minisztérium.

A társaság saját tőkéje az alapításkor 411 801 M Ft.

Jegyzett tőkéje:	193 733 M Ft.
Saját tőkéje: 2003. december 31-én:	162 239 M Ft
2002. december 31-én:	175 914 M Ft
Csökkenés mértéke:	8 %

**A társaság fő tevékenységi köre:** közforgalmú vasúti szállítás, árufuvarozás, vasúti és egyéb kötött-pályák üzemeltetése.

A MÁV a gazdálkodási rendszerének továbbfejlesztése, továbbá a hatékony befektetések érdekében gazdasági társaságokat alapított, illetve gazdasági társaságokban tulajdonrészt szerzett, vagy vásárolt, melynek eredményeként 2003. december 31-én 90 társaságnak közvetlen tulajdonosa.

A 90 társaságból 39 leányvállalkozásként, 1 közös vezetésű vállalkozásként, 24 társult vállalkozásként és további 26 egyéb részesedési viszonyú vállalkozásként tevékenykedik, 4 vállalkozás pedig felszámolás vagy végelszámolás alatt áll.

A vázolt – működő – társaságokban lévő részesedés könyv szerinti értéke 14 710 M Ft, ebből a leányvállalkozásokban lévő részesedés értéke 11 742 M Ft, a közös vezetésű vállalkozásokban 3 M Ft, a társult vállalkozásokban és az egyéb részesedési viszonyú vállalkozásokban 2 965 M Ft.

## **12. A Vállalatcsoport tagjainak bemutatása konszolidációs körök szerint**

### **a) Teljeskörűen bevonásra került vállalatok bemutatása**

A Számviteli törvény figyelembevételével az anyavállalat (MÁV Rt.) a 2003. XII. 31-i fordulónapi összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítésébe 11 leányvállalatot vont be teljes körűen.

Az anyavállalat részesedése ezekben a vállalatokban 7 110 M Ft.

A konszolidációba teljeskörűen azok a leányvállalatok kerültek bevonásra, amelyek a tőkebefektetés és az egymásnak végzett szolgáltatások értéke szempontjából meghatározó nagyságrendűek, illetve a MÁV Rt. gazdálkodásában továbbra is tartósan az anyavállalat többségi tulajdonában maradnak.

A cégek tevékenységeinek jelentős részét a MÁV Rt. köti le, és a vasút részére végeznek speciális munkákat, illetve oldanak meg egyedi feladatokat.

### **A teljeskörűen bevonásra került leányvállalatok az alábbiak:**

#### **1. MÁVTRANSSPED (Szállítmányozási) Kft.**

Alapítás időpontja: 1989. december 22.

Jegyzett tőke:  
2003. december 31-én 300 M Ft

Átlagos létszám:  
2003. évben 54 fő

Adózott eredmény:  
2002. évben - 210 M Ft  
2003. évben 91 M Ft

**A társaság fő tevékenysége:** szállítmányozás, rakománykezelés, tárolás, raktározás, hirdetés, piackutatás, szárazföldi szállítást segítő szolgáltatás.

#### **2. MÁV Hídépítő (Acélszerkezet, Híd- és Mélyépítő) Kft.**

Alapítás időpontja: 1992. augusztus 01.

Jegyzett tőke:  
2003. december 31-én 500 M Ft

Átlagos létszám:  
2003. évben 194 fő

Adózott eredmény:  
2002. évben 7 M Ft  
2003. évben 3 M Ft

**A társaság fő tevékenységi köre:** vasúti és közúti hidak, valamint egyéb mély- és magasépítési létesítmények építése, acélszerkezetek gyártása és szerelése.

### 3. MÁV Szolnoki Jármű (javító) Kft.

Alapítás időpontja: 1992. december 30.

Jegyzett tőke:  
2003. december 31-én 1 200 M Ft

Átlagos létszám:  
2003. évben 949 fő

Adózott eredmény:  
2002. évben 57 M Ft  
2003. évben 48 M Ft

**A társaság fő tevékenysége:** vasúti járműjavítást kiszolgáló belső alkatrészgyártás, vasúti személykocsik javítása, dízelmozdonyok felújítása, fővizsgáztatása.

### 4. MÁV Északi Járműjavító Kft.

Alapítás időpontja: 1992. december 30.

Jegyzett tőke:  
2003. december 31-én 966 M Ft

Átlagos létszám:  
2003. évben 793 fő

Adózott eredmény:  
2002. évben 9 M Ft  
2003. évben 17 M Ft

**A társaság fő tevékenysége:** vasúti villamos és dízel vontató, egyéb mozdonyfődarabok, alkatrészek javítása, gyártása, kötött pályás járművek felújítása, karbantartása és korszerűsítése.



## 5. MÁV GÉP (Vasútépítő-Gépellátó és Szolgáltató) Kft.

Alapítás időpontja: 1994. január 01.

Jegyzett tőke:  
2003. december 31-én 955 M Ft

Átlagos létszám:  
2003. évben 213 fő

Adózott eredmény:  
2002. évben 7 M Ft  
2003. évben 10 M Ft

**A társaság fő tevékenysége:** vasúti pályát építők és karbantartók pályaépítő- és fenntartó munkagépekkel való kiszolgálása.

## 6. MÁV FKG (Felépítmény-karbantartó és Gépjavító) Kft.

Alapítás időpontja: 1994. január 01.

Jegyzett tőke:  
2003. december 31-én 1 505 M Ft

Átlagos létszám:  
2003. évben 381 fő

Adózott eredmény:  
2002. évben 12 M Ft  
2003. évben 9 M Ft

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

## 7. MÁV TISZAVAS Kft.

Alapítás időpontja: 1992. december 30.

Jegyzett tőke:  
2003. december 31-én 662 M Ft

Átlagos létszám:  
2003. évben 458 fő

Adózott eredmény:  
2002. évben 13 M Ft  
2003. évben 2 M Ft

**A társaság fő tevékenysége:** vasúti teherkocsik, különféle alkatrészek, vasszerkezetek és konténerek gyártása, javítása és bérbeadása.

## 8. MÁV Debreceni Járműjavító Kft.

Alapítás időpontja: 1992. december 30.

Jegyzett tőke:  
2003. december 31-én 407 M Ft

Átlagos létszám:  
2003. évben 696 fő

Adózott eredmény:  
2002. évben 1 M Ft  
2003. évben – 421 M Ft

**A társaság fő tevékenysége:** vasúti és egyéb vontatott járművek gyártása, javítása, karbantartása, felújítása, járműszerkezetek gyártása.

## 9. MÁV Informatika Kft.

Alapítás időpontja: 1996. november 01.

Jegyzett tőke:  
2003. december 31-én 800 M Ft

Átlagos létszám:  
2003. évben 520 fő

Adózott eredmény:  
2002. évben 48 M Ft  
2003. évben 0 M Ft

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

## 10. MÁV Ingatlankezelő Kft.

Alapítás időpontja: 1996. december 30.

Jegyzett tőke:  
2003. december 31-én 399 M Ft

Átlagos létszám:  
2003. évben 602 fő

Adózott eredmény:

2002. évben	15 M Ft
2003. évben	21 M Ft

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

#### 11. MÁV Vasútör Kft.

Alapítás időpontja: 1996. december 30.

Jegyzett tőke:

2003. december 31-én	215 M Ft
----------------------	----------

Átlagos létszám:

2003. évben	912 fő
-------------	--------

Adózott eredmény:

2002. évben	1 M Ft
2003. évben	1 M Ft

**A társaság fő tevékenysége:** vagyonvédelmi, őrzési szolgáltatás. A vagyonvédelmi szolgáltatás keretében objektumok, épületek, raktárak őrzésvédelme – portaszolgálat, járőrszolgálat, fegyveres-kutyás biztonsági szolgálat – monitoring szolgálat ellátása.

#### **b) Társultként kezelt vállalkozások**

A konszolidálás során társult vállalkozásként kerültek kezelésre azok a leány és unoka vállalkozások, amelyek egyenként és összevontan sem befolyásolják a vállalatcsoport vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetét.

Itt jelenik meg a MÁV-Ko, mint közös vezetésű vállalkozás, valamint azok a társult vállalkozások, amelyek nem voltak mentesíthetők a részesedés értékelés alapján történő tőkekonszolidálás alól.

#### **c) Egyéb részesedési viszonyúként kezelt társaságok**

A konszolidálás során egyéb részesedési viszonyú vállalkozásúként kerültek kezelésre azok a társult vállalkozások, amelyek mentesítést kaptak a részesedés értékelése alapján történő tőkekonszolidálás alól, valamint azok a társaságok, ahol a vállalatcsoport közvetlen és közvetett szavazati jogainak összevont értéke 20 % alatt maradt.

### **13. A vállalatcsoport konszolidációs köreinek változása**

A vállalatcsoport 2002. évben 43 leány-, illetve unoka vállalkozással, 1 közös vezetésű vállalkozással, 24 társult vállalkozással és 27 egyéb részesedési viszonyú vállalkozással rendelkezett. Ebből:

- 11 leányvállalkozás teljeskörűen került bevonásra a konszolidálásba,
- 32 leány-, illetve unoka vállalkozás, valamint 1 közös vezetésű és 14 társult vállalkozás a részesedés értékelésen keresztül került a konszolidálásba bevonásra és
- 10 társult, illetve a 27 egyéb részesedési viszonyú vállalkozás csak a részesedés aktualizált bekerülési értékén szerepelt a konszolidálásban.

2003. évben a konszolidációs körökben változás következett be, a társultként kezelt leányvállalkozások száma csökkent a felszámolás alatt lévő MÁV Utasellátó Rt-vel, Zöld-lánc Rt-vel, MÁV Ép Kft-vel, valamint az évközben értékesítésre került Rail Bus társasággal. Ezekon túlmenően egy (Hidro-Steel Kft) egyéb részesedési viszonyú vállalkozásban lévő részesedés került teljes egészében értékesítésre.

A vázoltakat figyelembe véve 2003. évben:

- 11 leányvállalkozás került a konszolidálásba teljeskörűen bevonásra.
- 28 leány-, illetve unoka, 1 közös vezetésű és 14 társult vállalkozás körében végeztünk részesedés értékelésen alapuló tőkekonszolidálást,
- 10 társult és 26 egyéb részesedési viszonyú vállalkozás tekintetében továbbra is csak a részesedés aktualizált értéke szerepel a konszolidált beszámolóban.

A vállalatcsoport 2003. december 31-ére kialakult konszolidációs köreit, valamint azoknak a bázis évhez mérten bekövetkezett változásait az **1. sz.**, illetve a **2. sz. mellékletek** szemléltetik.

## **2. A VÁLLALATCSOPORT SZÁMVITELI POLITIKÁJA**

### **21. Alapelvek kiegészítése és értelmezése**

A vállalatcsoport számviteli politikájának alapját a számvitelről szóló 2000. évi C. sz. törvény határozza meg.

A vállalatcsoport a számviteli alapelveket a törvény meghatározása értelmében alkalmazza.

A vállalatcsoport a számviteli törvényben konkrétan meg nem fogalmazott, de a módosításban megengedett lényegesség elvét a konszolidálás során a következők szerint értelmezi:

- a részesedés kiszűréssel történő tőkekonszolidálás során – élve a törvényben biztosított lehetőségekkel – csak azokat a leányvállalkozásokat vonja be teljeskörűen a konszolidálásba, amelyek nagyságrendi mutatóik alapján – legalább négy mutató tekintetében – 0,5%-nál nagyobb részarányt képvisel a vállalatcsoportot jellemző nagyságrendű mutatók értékéből,
- az adósság konszolidálásánál az eltérések kiküszöbölésénél a követelés, illetve a kötelezettség értékének függvényében eltekint azoknak a lényegtelen eltéréseknek a kezelésétől, amelyek halmozott értéke nem haladja meg a kiszűrendő követelések, illetve kötelezettségek 0,1 %-át;
- a hozamok és ráfordítások kiszűrésénél az adatütköztetések során jelentkező eltérések közül a lényegtelennek minősített eltéréseket nem rendezi, de ezek halmozott értéke nem haladhatja meg a kiszűrendő hozam, illetve ráfordítás 0,25 %-át.

### **22. A fordulónap és az összeállítással kapcsolatos szabályok**

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

Megvalósítandó célként kívánja érvényesíttetni, hogy minden kapcsolt (teljeskörűen bevont) és társultként kezelt vállalkozás a közgyűlés, illetve a taggyűlés által elfogadott és szükség szerint könyvvizsgálóval hitelesített beszámoló alapján kerüljön a konszolidálásba bevonásra.

### **23. A konszolidált mérleg és eredménykimutatás összeállításával kapcsolatos általános kiegészítő szabályok**

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

- az arab számmal jelzett tételek összevonásával, illetve elhagyásával nem él,
- a saját tőkén belül az eredménytartalék részét képező, társultként kezelt vállalkozásokban lévő részesedések értékváltozásából eredő saját tőke változást önálló mérlegtételként kezeli VIII/A. megjelöléssel.

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

- az arab számmal jelzett tételek összevonásának, illetve elhagyásának lehetőségével nem él,
- a konszolidált eredménykimutatásban 22. sorszám alatt szerepelteti az Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre elnevezésű sort is, amely a külső tulajdonosok felé az eredménytartalék terhére megvalósított osztalékfizetés értékét mutatja, ha ilyenre sor kerül.

A konszolidált beszámolóban szereplő értékek millió Ft-ban kerülnek meghatározásra.

A vállalatcsoport konszolidált beszámolójának összeállítása a konszolidálásba:

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

alapján történik.

A vázolt okmányokat (mérleg és eredménykimutatás), valamint az azokkal összhangban álló dokumentumokat (adatszolgáltató táblázatok) a konszolidált beszámoló bizonylataiként kezeljük.

A bizonylatok valóságtartalmáért az adott vállalkozás képviselőjére jogosult személy, illetve annak könyvvizsgálója a felelős. Ha az adott vállalkozás könyvvizsgálóval nem rendelkezik, akkor ez a felelősség a MÁV Rt. – mint anyavállalkozás – könyvvizsgálójára száll át.

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

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

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

Ebből eredően:

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

## **24. A konszolidált mérleg és eredménykimutatás kialakítása során alkalmazott módszerek bemutatása**

### **24.1 A konszolidálás előkészítése során alkalmazott módszerek**

A konszolidálás előkészítése során a MÁV Rt – mint anyavállalkozás – a konszolidálási körök kialakítását, illetve a mérlegképesség vizsgálatot, az egységes értékelést, valamint a valutaátszámítás feladatait végzi el, ha az szükségessé válik.

- a) A konszolidációs körök kialakításánál, illetve évenként történő felülvizsgálatánál a MÁV Rt – mint anyavállalkozás – a Számviteli törvényben rögzített szabályok szerint jár el, azzal a kiegészítéssel, hogy
- mentességet biztosít a konszolidálásba teljes körűen bevonandó leányvállalkozásoknak, illetve kvóta alapján bevonandó közös vezetésű vállalkozásoknak, ha azok egyedi értékeinek részaránya a mentesség elbírálásánál alkalmazott kiemelt mutatók esetében legalább négy mutatónál 0,5 % alatt marad és a mentességet kapott társaságok három mutató esetében sem csökkentik 98 % alá a megmaradt társaságok részarányát a vállalatcsoport bruttó – halmozott – értékeiből,
  - mentességet biztosít a részesedés értékelés alapján történő bevonás alól azoknak a leány-, közös vezetésű és társult vállalkozásoknak, amelyekkel kapcsolatos részesedések tárgyidőszaki értéknövekményei egyedileg 20 % alatt maradnak és összesítve nem érik el a vállalatcsoport kemény magjába sorolt vállalkozások tárgyidőszaki adózás előtti eredményének 5 %-át.
- b) Mérlegképesség vizsgálatot és az értékelés egységesítését a MÁV Rt. – mint anyavállalkozás – minden olyan külföldi leányvállalkozásnál és közös vezetésű vállalkozásnál végrehajt, amelyek a konszolidációs körök kialakítása, illetve felülvizsgálata során a kemény magba (a konszolidálásba teljes körűen) bevonásra kerülnek.

Belföldi leány- és közös vezetésű vállalkozások esetén ezekre a vizsgálatokra csak akkor kerül sor, ha a konszolidálási feladatok végrehajtása során – az adatütköztetésekből eredő eltérések alapján – vélelmezni lehet, hogy az adott vállalkozás hibát követett el a vagyonelemek és vagyónváltozások értékelése, illetve a mérleg és az eredménykimutatás összeállításánál.



- c) Valutaátszámítást a MÁV Rt. – mint anyavállalkozás – egyrészt a vállalatcsoport kemény magjába sorolt külföldi leány- és közös vezetésű vállalkozások mérlegéhez és eredménykimutatásához, másrészt a lágy magba sorolt külföldi leány-, közös vezetésű és társult vállalkozások saját tőke elemeinek változásához kapcsolódva eszközöl, ha ilyen típusú vállalkozásokkal is rendelkezik.

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

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

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

A lágy magba sorolt vállalkozások saját tőke elemeinek változása az MNB által közzétett mérlegfordulónapi hivatalos devizaárfolyamon kerül átszámításra.

## **24.2 Részesevés kiszűréssel történő tőkekonzolidálás során alkalmazott módszerek**

A részesevés kiszűréssel történő tőkekonzolidálást a MÁV Rt. – mint anyavállalkozás – a kemény magba bevonásra kerülő leány- és közös vezetésű vállalkozások körében alkalmazza.

A részesevés kiszűréssel történő tőkekonzolidálás során ha a konszolidálásba teljes körűen vagy kvóta alapján bevonásra kerülő vállalkozások köre:

- a vállalatcsoporthoz eddig még nem tartozó vállalkozással bővül (ide értve az egyéb részesevés viszonyban lévő vállalkozásokat is), akkor a kiszűrésre kerülő részesevésre jutó saját tőkeértéket a megszerzés időpontja szerinti értékviszonyoknak megfelelő értéken szűri ki, ha ennek feltételei biztosítottak, ellenkező esetben fordulónapi értékviszonyok szerinti tőkekonzolidálás kerül végrehajtásra, mindkét esetben könyv szerinti értéken,

- társult körben (lány mag) szereplő vállalkozás teljes körbe (kemény mag) való átsorolásával bővül, akkor a részesedés kiszűréssel történő tőkekonzolidálást a tárgyév első napjának értékviszonyai alapján hajtja végre, függetlenül attól, hogy az átsorolás oka a tárgyév mely időpontjához kapcsolódik, a részesedés és a részesedésre jutó saját tőke kiszűrése ez esetben is könyvszerinti értéken történik olyan módon, hogy a társult körben nyilvántartott aktív vagy passzív tőkekonzolidációs különbözetet kiegészítjük a részesedés növekményre jutó saját tőke különbözeteként keletkező aktív vagy passzív tőkekonzolidációs különbözettel.

Tekintettel arra, hogy a részesedés kiszűréssel történő tőkekonzolidálás során a MÁV Rt. – mint anyavállalkozás – a könyv szerinti érték módszernek biztosít prioritást, a részesedés kiszűrésekor keletkező aktív vagy passzív tőkekonzolidációs különbözetet rejtett tartalékokra, illetve rejtett terhekre nem váltja át.

Az aktív tőkekonzolidációs különbözet leírására 5 év alatt kerül sor (azaz a leírási kulcs 20%).

A passzív tőkekonzolidációs különbözet feloldására a részesedés vállalatcsoporton kívülre történő értékesítésekor, vagy olyan esetben kerülhet sor, ha az adott vállalkozásnál történő újabb részesedésszerzés esetén a részesedés növekményre jutó saját tőke kiszűrése során aktív tőkekonzolidációs különbözet keletkezik.

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

Abban az esetben, ha a vállalatcsoport kemény magjában lévő vállalkozások között kölcsönös részesedési kapcsolat is előfordulna, akkor az anyavállalkozás a kiszűrésnél figyelembe veendő tényleges tulajdoni hányadokat a kapcsolat összetettségétől függően iterációs módszerre, vagy mátrix módszerrel határozza meg.

### **24.3 Részesevés értékeléssel történő tőkekonzolidálás során alkalmazott módszerek**

A társultként kezelt vállalkozások konszolidálását a MÁV Rt. – mint anyavállalkozás – a társult vállalkozásban lévő részesevés értékelésével oldja meg. A részesevés értékelésre ez esetben a részesevésre jutó saját tőke függvényében kerül sor.

A részesevés értékelése, ha a társult kör:

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

Tekintettel arra, hogy a részesevés értékeléssel történő tőkekonzolidálás minden esetben könyv szerinti módszerrel történik, az első és az újabb részesevés szerzés értékelésekor aktív és passzív tőkekonzolidációs különbözet egyaránt keletkezhethet.

Az anyavállalkozás az aktív tőkekonzolidációs különbözetet a megbízható, valós kép és az egyértelmű kezelés érdekében a konszolidált mérlegbe is felveszi a részesevés értékének csökkentésével szemben és 5 év alatt írja le. Ilyen módon az aktív tőkekonzolidációs különbözet évenkénti leírása nem a részesevéssel szemben, hanem a mérlegbe is felvett társultként kezelt vállalkozások aktív tőkekonzolidációs különbözetet érintve történik.

Ezzel szemben a passzív tőkekonzolidációs különbözet és annak alakulása – a Szt. előírásainak megfelelően – csak a kiegészítő mellékletben kerül bemutatásra.

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

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

A részesedés értéke csökkentésre kerül a társultként kezelt vállalkozás:

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

A részesedés értékelésből eredő tárgyévi hatásokat az anyavállalkozás a pénzügyi műveletek egyéb bevételeivel, illetve ráfordításaival szemben számolja el, így azok a vállalatcsoport mérleg szerinti eredményében is megjelennek. Ezzel szemben a tárgyévet megelőzően végrehajtott értékelések hatásai az eredménysemleges felvétele következményeként a vállalatcsoport saját tőkéjének részeként a VIII/A Társultként kezelt vállalkozások értékváltozása mérlegsoron fog szerepelni.

#### **24.4 Az adóssághkonszolidálás során alkalmazott módszerek**

Az adóssághkonszolidálást a MÁV Rt. – mint anyavállalkozás – a konszolidálásba teljes körűen, illetve kvóta alapján bevont (kemény mag) vállalkozások körében végzi el.

Az adóssághkonszolidálás keretében a belső kör tagjainak egymással szembeni követeléseik és kötelezettségeik kerülnek ütköztetésre és kiszűrésre.

A követelések és kötelezettségek egymással szemben történő ütköztetése során keletkező különbözetelek elsőként abból a szempontból kerülnek minősítésre, hogy azok lényegesek, vagy nem lényegesek (lényegtelenek).

Az anyavállalkozás – a konszolidált beszámoló összeállítója – lényegtelennek tekinti azokat a különbözeteleket, amelyek a kiszűrendő követelés, illetve kötelezettség értékének 0,1 %-át nem haladják meg. Ezek kiszűrésétől eltekint. Ezzel szemben a lényeges különbözetelek a kiszűrés előkészítése során minősítésre kerülnek abból a szempontból, hogy azok valódi, vagy nem valódi különbözetelek.

A nem valódi különbözeteleket az egyedi mérlegek és eredménykimutatások konszolidálásra való előkészítése során kerülnek rendezésre.

A valódi különbözetek rendezésére viszont az adósságkonszolidálás keretében kerül sor. A rendezés érdekében először az eltérés oka kerül feltárára, és ha:

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

kerül elszámolásra.

Az előző évi valódi különbözetek eredménysemlegesen kerülnek a mérlegbe felvételre a saját tőke elemeként, a konszolidáció miatti változások – azon belül az adósságkonszolidációs különbözet – mérlegssorral szemben.

A tárgyévi konszolidáció során az előző évi különbözetek a tárgyévre szóló adatszolgáltatás alapján feloldásra kerülnek, vagy változatlanul állományban maradnak attól függően, hogy ismét jelentkeznek, vagy nem jelentkeznek ezek a különbözetek.

A különbözetek rendezését követően az egymással szemben kiszűrendő követelések és kötelezettségek azonos értékűvé válnak és a kiszűrés ezen az értéken valósul meg.

(Lényegtelen eltérés esetén – miután az nem kerül rendezésre – a kiszűrendő követelés és kötelezettség az alacsonyabb értéken történik, ez képezi az azonos értéket.)

#### **24.5 A hozamok és ráfordítások konszolidálása során alkalmazott módszerek**

A hozamok és ráfordítások konszolidálását a MÁV Rt. – mint anyavállalkozás – a konszolidálásba teljes körűen, vagy kvóta alapján bevont vállalkozások körében (a belső körben) végzi.

A belső tranzakciókból eredő hozamok és ráfordítások kiszűrésének előkészítése érdekében a MÁV Rt. – mint anyavállalkozás – elsőként a belső kör tagjai által jelentett fogadásokat és kibocsátásokat ütközteti. Az ütköztetés során feltárt különbözetek egyeztetéssel, illetve a lényegesség elvének alkalmazásával kerülnek felszámolásra. (Az anyavállalkozás lényegtelennek tartja a különbözetet akkor, ha az eltérés a kiszűrendő hozam, illetve ráfordítás értékének 0,5 %-át nem éri el.

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

- eszközökre és költségekre fogadott saját előállítású készletek és szolgáltatások kibocsátása,
- eszközökre és költségekre fogadott vásárolt eszközök kibocsátása,
- egyik tag által elszámolt ráfordítás és ezzel szemben a másik tag által elszámolt hozam, illetve az
- egyoldalúan elszámolt ráfordítás, vagy egyoldalúan elszámolt hozam.

Az eszközökre és költségekre történő saját előállítású készletek és szolgáltatások fogadása esetén az anyavállalkozás – a konszolidált beszámoló összeállítása – tekintettel arra, hogy a konszolidálásban összköltség eljárásra épített eredménykimutatást alkalmaz, a ráfordítás szintnek megfelelő hozam kiszűrést a nettó árbevételnek saját előállítású eszközök aktivált értékére való átalakításával oldja meg. Ezt követően figyelemmel kíséri, hogy a fogadott eszközzel mi történt a tárgyidőszakban, és ha az a belső körből külső körbe kibocsátásra került, akkor a saját előállítású eszközök aktivált értékét a kibocsátáskor elszámolt ráfordítással szemben eliminálja.

Az eszközökre és költségekre történő vásárolt eszközök fogadása esetén a hozam és ráfordítás kiszűrés a kibocsátó által elszámolt hozam és ráfordítás kiszűréssel valósul meg, a ráfordítás szintnek megfelelő értéken.

Az egyik tag által elszámolt ráfordítást, illetve a másik tag által elszámolt hozamot előidéző belső tranzakciók esetén – mivel ezek az értékek azonosak – a kiszűrés az elszámolt ráfordítás, illetve az elszámolt bevétel egymással szemben történő kivezetésével oldódik meg.

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

Ezért az

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

## **24.6 A közbenső eredmény kiszűrése során alkalmazott módszerek**

A közbenső eredmény kiszűrést a MÁV Rt. – mint anyavállalkozás – a konszolidált beszámoló összeállításakor akkor alkalmazza, ha a konszolidálásba teljes körűen bevont vállalkozások egymással – körön belül – olyan tranzakciókat kötöttek és valósítottak meg, amelyek egyedi beszámolóikban eredményhatékonyan jelentkeznek. A közbenső eredmény kiszűrése során a kibocsátó által elszámolt bevétel kerül csökkentésre a fogadott eszköz, vagy költség értékével szemben.

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

- eredmény semlegesesen veszi fel saját tőke elemeként a konszolidálásból eredő változások – azon belül közbenső eredmény különbözetből származó változás – mérlegsorral szemben, majd
- a tárgyévi eszközmozgások alapján azokat feloldja, vagy állományban hagyja attól függően, hogy a közbenső eredménnyel csökkentett eszköz belső körben marad, vagy külső körbe való kibocsátás útján elhagyja azt.

A tárgyévi belső tranzakciók alapján képződött közbenső eredmények kiszűrésre kerülnek a fogadott eszközzel, vagy elszámolt költséggel szemben, majd az eszköz és költség mozgást figyelemmel kísérve átvitelre és/vagy feloldásra kerülnek, illetve állományban maradnak.

A kiszűrt közbenső eredmény végleges feloldására akkor kerül sor, ha a kiszűrt közbenső eredményt hordozó eszköz a vállalatcsoport belső körébe tartozó vállalkozásokon kívülre kerül, mert azt értékesítették, vagy az eredmény terhére leírták.

## **24.7 A latens adók képzése és feloldása során alkalmazott módszerek**

Latens adó képzését és feloldását a MÁV Rt. – mint anyavállalkozás – a konszolidációs feladatok megoldása során akkor alkalmazza, ha a konszolidációba teljes körűen, vagy kvóta alapján bevont vállalkozások olyan belső tranzakciókat valósítanak meg, amelyek eredményre gyakorolt hatása belátható időn belül megfordul. Ilyen típusú tranzakciók feltárására az adósságkonszolidálás, a hozam és ráfordítás konszolidálás, valamint a közbenső eredmény kiszűrése során kerülhet sor.

Adósságkonszolidálás esetén a valódi különbözetek rendezése idézhet elő latens adó képzést, majd feloldást.

A hozamok és ráfordítások konszolidálása során az egyoldalú hozam, illetve az egyoldalú ráfordítás elszámolás eliminálásának lehetnek latens adó képzés, majd feloldási vonzatai.

A közbenső eredmény kiszűrés területén, a kiszűrt közbenső eredmény áramoltatása alapján tárgyéven belüli latens adó képzésre és feloldásra is sor kerülhet.

A latens adó képzése és feloldása minden esetben azoknál a konszolidálási feladatoknál kerül rendezésre, amelyek azt kiváltották.

A latens adók a keletkezésük évében érvényes társasági adótörvény szerinti adókulccsal kerülnek képzésre, feloldásuk a tárgyidőszakban érvényes adókulccsal történik, ezért adókulcs változás esetén a konszolidálásból eredő közbenső eredmény és a latens adó miatti követelés vagy kötelezettség között az átszámításból eredő különbséget átrendezésre kerül.

## **24.8 A bázis korrekció során alkalmazott módszerek**

A tárgyidőszaki konszolidálást megelőző év (bázis év) korrekcióját a MÁV Rt. – mint anyavállalkozás – olyan esetekben hajtja végre, amikor az előző évhez képest:

- a kemény, vagy a lágy magból kivezetésre kerül egy vállalkozás, mert az abban lévő részesedés részben, vagy egészben belső körbe nem tartozó természetes, vagy jogi személyek kezébe került,
- a szavazati jogok változásának következményeként, egy kemény magban lévő vállalkozást a lágy magba, vagy fordítva kell átsorolni.

A bázis korrekciót az előző évi – konszolidálásban szereplő – záró értékkel kell végrehajtani, függetlenül attól, hogy az adott körből való kiválás, illetve a belső és társult kör közötti mozgás a tárgyidőszakon belül mikor valósult meg.

A vállalatcsoportból való kiválás esetén a bázis korrekció a konszolidálásban szereplő értékek kivezetésére terjed ki. Körök közötti átsorolás esetén a záró értékek kivezetésén kívül a bázis korrekció magában foglalja a kivezetett értékeknek az új kör szerinti átalakítását is.

A MÁV Rt. – mint anyavállalkozás – a korrigált bázis értékeit a mérleg és az eredménykimutatás e célt szolgáló oszlopaiban mutatja be.

Ettől csak akkor tekint el, ha a bázis korrekciót társultként kezelt vállalkozás vállalatcsoportból történő kivezetése vagy visszavezetése idézi elő és ilyen módon a konszolidált mérleg és eredménykimutatás néhány sorának értékében jelentkezik változás. Ez esetben a bázis korrekcióról a konszolidált beszámoló kiegészítő mellékletében nyújt részletes tájékoztatást.



## II. SPECIFIKUS RÉSZ

### A.) A KONSZOLIDÁLT MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

#### 1. A KONSZOLIDÁLT MÉRLEG KIALAKÍTÁSÁNAK BEMUTATÁSA

A vállalatcsoport kemény magjába tartozó – a konszolidálásba teljeskörűen bevont – anya- és leányvállalkozások egyedi mérlegeiben szereplő eszközök és források összevonása alapján a vállalatcsoport eszközeinek és forrásainak értéke a 2003. XII. 31-ei fordulónapon 776 573 M Ft-ot ért el.

Ezek az értékek az eszközök és források konszolidálásra való előkészítése során nem változtak, tekintettel arra, hogy a vállalatcsoport tagjai a Szt. értékelési szabályait figyelembe véve határozták meg eszközeiknek és forrásaiknak az értékeit és az adósságkonszolidálás során feltárt nem valódi különbözetek is csak eszköz átrendezést igényeltek, azaz a főösszeg változatlan maradt.

A vállalatcsoport konszolidálásra előkészített eszközeinek és forrásainak értékét (ezer Ft-ban) – társaságonként – a **3/a. (A/511/A-1)** és **3/b. (A/511/A-2.) sz. mellékletek** szemléltetik.

A vállalatcsoport konszolidálásra előkészített eszközeinek és forrásainak értéke a konszolidálás során -22 633 M Ft-tal csökkent. Ez a csökkenés a következő okokra vezethető vissza:

– részesedés kiszűréssel történő tőkekonszolidálás hatása	– 7 718 M Ft
– részesedés értékeléssel történő tőkekonszolidálás hatása	+ 1 239 M Ft
– adósságkonszolidálás hatása	– 10 089 M Ft
– hozamok és ráfordítások konszolidálásának hatása	610 M Ft
– közbenső eredmények konszolidálásának hatása	– 6 675 M Ft
<b>ÖSSZESEN</b>	<hr/> <b>– 22 633 M Ft</b>

A konszolidálás során elvégzett feladatok eszközökre és forrásokra gyakorolt hatásait – konszolidálási feladatonként – az **4/a. (E/601/A-1.)** és **4/b. (E/601/A-2.) sz. mellékletek** szemléltetik.

## **11. A részesedés kiszűréssel történő tőkekonzolidálás hatásainak részletezése**

A részesedés kiszűréssel történő tőkekonzolidálás a vállalatcsoport konszolidálásra előkészített eszközeinek és forrásainak értékét egyaránt 7 718 M Ft-tal csökkentette.

A csökkenésből a teljes érték az előző években végrehajtott részesedés és részesedésre jutó saját tőke elemek kiszűréséhez kapcsolódik, miután a tárgyidőszakban a konszolidálásba teljeskörűen bevonásra kerülő vállalkozások köre nem változott. Ezen túlmenően pedig az adott vállalkozásokban lévő befektetések értéke, a vállalkozások jegyzett tőkéje, illetve az előző években kialakult tulajdoni hányadok sem változtak.

## **12. A részesedés értékeléssel történő tőkekonzolidálás hatása**

A részesedés értékeléssel történő tőkekonzolidálás 1 239 M Ft-tal növelte a vállalatcsoport konszolidálásra előkészített eszközeinek és forrásainak értékét.

A növekményből 1 211 M Ft az előző években végrehajtott részesedés értékelés hatása. A tárgyidőszakban ez az érték 28 M Ft-tal nőtt, ami 204 M Ft részesedés értékváltozás, 170 M Ft aktív tőkekonzolidációs különbözet leírás és 6 M Ft részesedés érték kivezetés következménye.

A 204 M Ft értékű részesedés értékváltozás 1 222 M Ft részesedés érték növekedés és 1 018 M Ft részesedés értékcsökkenés mellett következett be.

A részesedés érték növekedésből:

- 475 M Ft a nyereséget elérő társaságok saját tőke növekményéből ered, aminek döntő hányada a BOMBARDIER Kft. (181 M Ft), a BILK LOGISZTIKA Rt. (88 M Ft), a VIACOM HUNGÁRIA Rt. (84 M Ft) és a VAMÁV Kft. (51 M Ft) működéséhez kapcsolható;
- 397 M Ft a tárgyév után járó, de a befektetők által el nem számolt osztaléknak a konszolidálás során történő felvételéből keletkezett, ebben meghatározó szerepe a MÁV KOMBITERMINÁL Kft-től 185 M Ft, a VAMÁV Kft-től 120 M Ft és az EURO-METAL Kft-től 65 M Ft járó osztaléknak van;
- 258 M Ft a befektetők által a tárgyévben elszámolt értékvesztésnek a konszolidálás során történő visszairására vezethető vissza, aminek a döntő hányada, 160 M Ft a MÁVÉPSZER működéséhez kapcsolódik és ezen túlmenően jelentős szerepet játszott a MÁV VAGYONKEZELŐ Kft. (25 M Ft), a MÁV EIFFEL Kft. (22 M Ft) és a MÁV ÉK Kft. (19 M Ft) is;
- 92 M Ft aktív tőkekonzolidációs különbözet rendezése, ami a BILK KOMBITERMINÁL Kft-hez kapcsolódik.

A részesedés értékének csökkenéséből:

- 784 M Ft a társultként kezelt vállalkozások tárgyévi saját tőke csökkenésének következménye, amiben meghatározó szerepet a MÁVÉPSZER Kft. (– 333 M Ft), a BILK KOMBITERMINÁL Rt. (89 M Ft), a MÁV THERMIT Kft. (82 M Ft), a MÁV VAGYONKEZELŐ Kft. (60 M Ft) és a MÁV SIN Kft. (52 M Ft) töltött be;
- 64 M Ft a korábbi években elszámolt egyéb saját tőke mozgások tárgyévi rendezéséhez kapcsolódik;
- 170 M Ft az előző évben a konszolidálás során felvett – a befektető által el nem számolt, járó osztalék – tárgyévi kivezetésére vezethető vissza, ebben döntő szerepe a VAMÁV által fizetett osztalék (100 M Ft) tölt be.

### **13. Az adósságkonszolidálás eszközökre és forrásokra gyakorolt hatása**

Az adósságkonszolidálás a vállalatcsoport konszolidálásra előkészített eszközeinek és forrásainak értékét 10 089 M Ft-tal csökkentette, ami egyrészt a tárgyévi valódi különbözet felvételének eszközöket és forrásokat növelő (76 M Ft) hatásából eredt, másrészt az azonos értékű követelés és kötelezettség (10 166 M Ft) egymással szemben történő kivezetéséből adódott.

A vázoltakon kívül a vállalatcsoport konszolidálásra előkészített eszköz- és forrásállományát az előző évi valódi különbözet felvétele (121 M Ft) csökkentette, majd annak feloldása 120 M Ft-tal növelte.

Az azonos értékű követelések és kötelezettségek kiszűréséből:	
– beruházásra adott, illetve kapott előleg	1 492 M Ft
– a kapcsolt vállalkozásoknak adott és kapott rövid lejáratú kölcsön értéke	885 M Ft
– a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni áruszállításból és szolgáltatásból eredő követelés (beleértve a tárgyévi valódi különbözetet is) és kötelezettség értéke	6 896 M Ft
– a tárgyév után járó osztalékból eredő követelés és kötelezettség értéke	72 M Ft
– egyéb ki nem emelt követelések és kötelezettségek értéke	816 M Ft
– aktív időbeli elhatárolásként kezelt követelés és passzív időbeli elhatárolásként kezelt kötelezettség értéke	5 M Ft
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>10 166 M Ft</b>

#### **14. A hozamok és ráfordítások konszolidálásának eszközökre és forrásokra gyakorolt hatása**

A hozamok és ráfordítások egymással szemben történő kiszűrése – tartalmukból eredően – nem érintik a vállalatcsoport eszközeinek és forrásainak értékét. Kivételt képeznek ez alól azok a hozam vagy ráfordítás kiszűrések, amelyek egyoldalú elszámolások eredményeként jelentkeznek. Ilyen események esetén – ha azok az adósságkonszolidálás során nem kerültek rendezésre – a vállalatcsoport eszközeinek és forrásainak értékei az előző évi állomány felvét, annak tárgyévi változása, valamint a tárgyévi egyoldalú elszámolások kiszűrése miatt változhat.

A vállalatcsoportban az előző évek során végrehajtott egyoldalú elszámolások állományban maradt hatásainak felvétele alapján 203 M Ft-tal nőtt a konszolidálásra előkészített eszközök és források értéke. Ez a tétel a MÁV TISZAVAS Kft-ben lévő részesedés után elszámolt értékvesztés semlegesítéséből ered.

Ezen túlmenően 4 M Ft egyoldalú elszámolás került kiszűrésre várható kötelezettségekre történő céltartalékolás miatt, ami azonban csak forrás átrendezést idézett elő.

A tárgyidőszakban a várható kötelezettségekre történt céltartalék képzés semlegesítése feloldásra került, ami ugyancsak forrás átrendezést idézett elő.

Ezen túlmenően a tárgyidőszakban:

- 407 M Ft értékben került sor részesedés után elszámolt értékvesztés semlegesítésre a MÁV DEBRECENI J.J. Kft-ben lévő részesedéssel kapcsolatban, ami eszköz és forrás növekedést jelentett és

- 24 M Ft értékű várható kötelezettségekre képzett céltartalék kiszűrést kellett végrehajtani, ami forrás átrendezést idézett elő.

A vázolt mozgások alapján eszköz és forrás állományváltozást előidéző hatásként az előző évi, illetve a tárgyévi értékvesztés semlegesítés értéke (203 M Ft + 407 M Ft) jelentkezett.

## **15. A közbenső eredmények kiszűrésének eszközöket és forrásokat érintő hatásai**

A közbenső eredmények kiszűrése 6 675 M Ft-tal csökkentette a vállalatcsoport konszolidálásra előkészített eszközeinek és forrásainak értékét.

A csökkenésből:

– az előző évi állomány felvétel hatása	–	6 644 M Ft
– az előző évi állomány feloldásának hatása	+	981 M Ft
– a tárgyévi tranzakciókból eredő kiszűrés hatása	–	1 195 M Ft
– a tárgyévi kiszűrés feloldásának hatása	+	183 M Ft
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>–</b>	<b>6 675 M Ft</b>

Az előző években kiszűrt és állományban maradt közbenső eredmény döntő része az ingatlanok és a műszaki gépek, berendezések, járművek értékéből került kiszűrésre 7 829 M Ft értéken (2 961 M Ft + 4 868 M Ft), amit tovább növelt a beruházások 200 M Ft, a szellemi termékek 30 M Ft, az áruk 27 M Ft, az egyéb berendezések 10 M Ft és az anyagok 6 M Ft értékéből kiszűrt közbenső eredmény.

A közbenső eredmény eszközöket csökkentő hatását mérsékli az aktív latens adó miatti követelés értéke, ami a fenti állomány után 1 458 M Ft.

Az előző években kiszűrt és állományban maradt közbenső eredményből a tárgyévi mozgások alapján 1 195 M Ft került feloldásra, ami 215 M Ft aktív latens adó miatti csökkenést vont maga után.

Az előző években kiszűrt és állományban maradt közbenső eredmény feloldás döntő része (90,4 %-a) a műszaki gépek és berendezések értékcsökkenési leírásához kapcsolódik.

A tárgyidőszaki tranzakciókból eredően a beruházások értékéből 1 224 M Ft, az anyagok értékéből 98 M Ft és az áruk értékéből 127 M Ft került kiszűrésre, aminek állományát a szellemi termékekből kiszűrt közbenső eredmény 8 M Ft-tal tovább növelte.

A tárgyidőszaki tranzakciókból kiszűrt 1 457 M Ft értékű közbenső eredményből – amihez 262 M Ft aktív latens adó miatti követelés kapcsolódott – a tárgyidőszaki mozgások alapján 223 M Ft került feloldásra, döntően az anyagok és az áruk külső körbe való közvetlen vagy közvetett kibocsátásából eredően.

Ennek hatására az aktív latens adó miatti követelés 40 M Ft-tal csökkent.

A beruházásokból kiszűrt közbenső eredményből üzembe helyezés alapján 918 M Ft a műszaki gépekre, 11 M Ft az ingatlanokra, 7 M Ft pedig az egyéb berendezésekre került átrendezésre.

## **2. A KONSZOLIDÁLT MÉRLEG MAGYARÁZATÁHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK**

### **21. A vállalatcsoport vagyoni helyzetének alakulása**

A vállalatcsoport konszolidált eszközeinek és forrásainak értéke a korigált bázishoz viszonyítva 53 258 M Ft-tal (7,60 %-kal) növekedett.

A növekményből eszköz oldalon 37 979 M Ft a befektetett eszközök, 13 359 M Ft a forgóeszközök és 1 920 M Ft az aktív időbeli elhatárolások körében jelentkezik.

Forrás oldalon a változás a saját tőke értékét 13 483 M Ft-tal, a passzív időbeli elhatárolásokat 9 116 M Ft-tal csökkentette és ezek összhatását semlegesítette a kötelezettséget 67 188 M Ft, illetve a céltartalékok 8 669 M Ft értékű növekedése.

Forrás oldalon a saját tőke értékének 13 483 M Ft értékű csökkenését döntően a tárgyidőszakban realizált 32 869 M Ft értékű veszteség idézte elő, amit csak részben tudott mérsékelni a jegyzett tőke emelés (5 733 M Ft) és az eredményt nem érintő – saját tőkét emelő – véglegesen kapott pénzeszközök (13 716 M Ft) értéke.

### **22. A vállalatcsoport eszközállományának alakulása**

#### **a) Az immateriális javak értékének alakulása**

A vállalatcsoport immateriális javainak nettó értéke az előző évi értéktől 1 209 M Ft-tal maradt el. A csökkenés döntően a szellemi termékek körében jelentkezik 1 173 M Ft értéken.

Az immateriális javak nettó értékének 25,3 %-os csökkenése a bruttó érték 3,13 %-os (+ 370 M Ft) és a halmozott értékcsökkenés 22,65 %-os (1 589 M Ft) növekedése mellett valósult meg.

Az immateriális javak értékének tárgyévi alakulását az **5. sz.(G/501/A.) melléklet** szemlélteti.

### **b) A tárgyi eszközök értékének alakulása**

A vállalatcsoport tárgyi eszközeinek nettó értéke az előző évi 613 797 M Ft értékről 653 064 M Ft-ra növekedett.

A növekedésből a műszaki berendezések, gépek és járművek értékénél + 22 069 M Ft, az ingatlanoknál 13 222 M Ft, a beruházásoknál 6 762 M Ft jelentkezett, amit a beruházásokra adott előleg (2 016 M Ft) és az egyéb berendezések 770 M Ft értékű csökkenése mérsékelte a megadott szintre.

A tárgyi eszközök nettó értékének 6,4 %-os növekedése a bruttó érték 8,76 %-os (+ 70 498 M Ft) és a halmozott értékcsökkenés 16,25 %-os (+29 703 M Ft) növekedése mellett következett be.

A tárgyi eszközök állományi értékének alakulását, ha nem is jelentősen (– 1 528 M Ft), de befolyásolta a tárgyidőszaki közbenső eredmény kiszűrés és feloldás különbözete, valamint a beruházásra adott előlegek adósságkonszolidáció keretében történt csökkentése.

A tárgyi eszközök értékének tárgyévi alakulását a **6. sz. (G/501/B.) melléklet** szemlélteti.

### **c) A befektetett pénzügyi eszközök értékének alakulása**

A befektetett pénzügyi eszközök az előző évi értékhez képest 79 M Ft értékű csökkenést mutatnak. Mindez az egyéb részesedési viszonyú vállalkozásokban lévő tartós részesedés állományának 409 M Ft és a tartósan adott kölcsönök 57 M Ft értékű csökkenése mellett keletkezett, amit a kapcsolt vállalkozásokban lévő tartós részesedések értéknövekedése (261 M Ft) és a társultként kezelt vállalkozások aktív tőkekonszolidációs különbözetének 118 M Ft értékű emelkedése mérsékelte.

A kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések értéke a vállalatcsoport konszolidálásra előkészített mérlegében 11 767 M Ft értéket mutatott. Ezt az értéket:

- a részesedés kiszűréssel történő tőkekonszolidálás során 7 718 M Ft-tal csökkentettük az előző években kiszűrt részesedés értékével, aminek hatását 610 M Ft-tal mérsékelte a MÁV Rt. által a MÁV TISZAVAS Kft-ben lévő részesedés után a korábbi években, illetve a MÁV DEBRECENI J.J. Kft-ben lévő részesedés után a tárgyévben végrehajtott értékvesztés elszámolás visszarendezése (203 M Ft + 407 M Ft),
- a részesedés értékeléssel történő tőkekonszolidálás során 927 M Ft-tal növeltük egyrészt a társultként kezelt vállalkozások által a konszolidálásba történt bevonásuk óta elért saját tőke növekménynek a vállalatcsoportra jutó részével (1 017 M Ft), másrészt ezen társaságok által a tárgyidőszakban bekövetkezett saját tőke változásának a vállalatcsoportra jutó részével (– 30 M Ft).



Nevezett értékek magukba foglalják az osztalék és értékvesztés elszámolásból eredő tételeket is.

A részesedések értékének alakulását a **7. sz. (G/502/A.) melléklet** szemlélteti.

A vállalatcsoport 194 M Ft aktív tőkekonzolidációs különbözettel kezdte meg a tárgyidőszakot. Ez az érték év végére 312 M Ft-ra növekedett.

A 118 M Ft értékű növekményben egyrészt a BILK LOGISZTÁR Kft-ben szerzett üzletrészhez kapcsolódó aktív tőkekonzolidációs különbözet játszott szerepet + 249 M Ft értékben, másrészt a VIACOM HUNGÁRIA Rt. társult körbe történő visszavétele 46 M Ft értékben, végül pedig az aktív tőkekonzolidációs különbözetek tárgyévi leírása – 79 M Ft és tárgyévi rendezése – 102 M Ft értékben.

Az aktív tőkekonzolidációs különbözet alakulását a **8. sz. (G/503.) melléklet** szemlélteti.

#### **d) Készletek alakulása**

A vállalatcsoport készletállománya az előző évi értéktől 3,77 %-kal, 472 M Ft-tal maradt el.

A csökkenés döntő része az anyagok, a befejezetlen termelés és félkésztermékek körében jelentkezik 941 M Ft és 135 M Ft értéken, amit alapvetően az áruk állományának 617 M Ft értékű növekedése mérsékelte.

A konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozások között a tárgyidőszakban bekövetkezett eszközmozgások hatásaként az anyagok értékéből 98 M Ft, az áruk értékéből 127 M Ft közbenső eredmény került kiszűrésre.

Tekintettel arra, hogy a belső körből fogadott anyagok és áruk jelentős részét a fogadó vállalkozások külső körbe értékesítették, illetve külső körbe értékesített szolgáltatások keretében hasznosították. A kiszűrt eredményből 98 M Ft, illetve 125 M Ft került feloldásra.

A készletek alakulását a **9. sz. (G/504.) melléklet** szemlélteti.

#### **e) Követelések értékének alakulása**

A vállalatcsoport követelés állománya a bázis évhez viszonyítva 10,07 %-kal, 3 616 M Ft-tal növekedett.

Ebből döntő részt az egyéb követelések (+ 2 366 M Ft) és a vevőkkel szembeni követelések növekedése (+ 1 569 M Ft) képvisel.

A követelés állományt csökkentette az egyéb részesedési viszonyú vállalkozásokkal szembeni követelés mérséklődés, ami abból ered, hogy az egyéb részesedési viszonyú vállalkozásokkal szembeni követelések a konszolidálás során nem kerülnek kiszűrésre és ezen vállalkozásokkal szemben a vállalatcsoport kemény magját képező vállalkozások követelése csökkent.

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelés állomány a vállalatcsoport konszolidálásra előkészített mérlegében 8 872 M Ft-tal szerepelt, amit a konszolidálás során 8 590 M Ft-tal csökkentettünk az adósságkonszolidálás keretében.

A vállalatcsoport követelésállomány növekedését az aktív latens adó miatti követelés 2 M Ft-tal mérsékelte alapvetően abból eredően, hogy a tárgyidőszaki közbenső eredmény kiszűrés elmaradt az előző évi és tárgyidőszaki közbenső eredmény feloldásának értékétől.

A követelések alakulását a **10. sz. (G/505.) melléklet**, az aktív latens adó miatti követelések alakulását pedig a **11. sz. (G/506.) melléklet** szemlélteti.

#### **f) Pénzeszközök értékének alakulása**

A vállalatcsoport rendelkezésre álló pénzeszközei az előző év értékéhez viszonyítva 10 215 M Ft-tal, 2,78 %-kal növekedett.

A pénzbevételi többlet lényegét tekintve a MÁV Rt-nél képződött 9 220 M Ft, amit tovább növelt a MÁV SZOLNOKI J.J. Kft. (775 M Ft), a MÁV ÉSZAKI J.J. Kft. (166 M Ft) és a MÁV GÉP Kft. (102 M Ft) által elért pénztöbblet.

A vállalatcsoportnál képződött pénzbevételi többletet alapvetően a MÁV FKG Kft. 176 M Ft-os pénzbevételi hiánya csökkentette a megadott szintre.

A pénzeszközök állományváltozását előidéző pénzáramlással részletesebben a vállalatcsoport pénzügyi helyzetének bemutatása során foglalkozunk.  
(Lásd. 45. oldal.)

### **g) Az aktív időbeli elhatárolások értékének alakulása**

A vállalatcsoport aktív időbeli elhatárolásának állománya az előző évi korrigált értékhez képest 1 920 M Ft-tal növekedett.

A növekmény a bevételek aktív időbeli elhatárolásából (+ 5 916 M Ft) és a halasztott ráfordítások (+ 1 751 M Ft) növekedéséből ered, amit a költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása (– 5 747 M Ft) csökkentett a megadott szintre.

Az aktív időbeli elhatárolások értékét a konszolidálás során 112 M Ft-tal csökkentettük, ami az adóssághkonszolidálás keretében jelentkező valódi különbözözetek rendezésének (+ 71 M Ft) és az azonos értékű követelések és kötelezettségek egymással szemben történő kiszűrésének (– 83 M Ft) hatásaként jelentkezik.

Az aktív időbeli elhatárolások alakulását a **12. sz. (G/509.) melléklet** szemlélteti.

## **23. A vállalatcsoport forrásállományának alakulása**

### **a) A saját tőke alakulása**

A vállalatcsoport saját tőkéje az előző évi értékéhez viszonyítva 13 483 M Ft-tal, azaz 7,86 %-kal csökkent.

A tárgyidőszaki saját vagyon csökkenésében döntő hatást a vállalatcsoport által realizált veszteség (– 32 869 M Ft) képezi, amiből a MÁV Rt. 99,66 %-kal részesedik. A veszteségből eredő saját tőke csökkenést alapvetően a MÁV Rt. jegyzett tőke emelése (+ 5 733 M Ft) és a tőketartalék javára kapott végleges pénzeszköz átvétele (+ 13 716 M Ft) mérsékelte, ami az eredménytartalékba történő átrendezés következményeként annak hiányát csökkentette.

A vállalatcsoport saját tőkéjének alakulását a **13. sz. (G/511.) melléklet** szemlélteti.

### **b) A céltartalékok értékének alakulása**

A vállalatcsoportnál a céltartalék képzés az előző évi értékhez viszonyítva 8 669 M Ft forrásnövekedést idézett elő.

A céltartalékok állománynövekedése a várható kötelezettségekre és a jövőbeli költségekre való felkészülés miatt jelentkezett. Ezen a címen a kemény magban szereplő vállalkozások egymással szemben is képeztek céltartalékot 24 M Ft értéken, amit a konszolidálás során – mint egyoldalú elszámolást – eredményhatékonyan semlegesítettünk.

A vállalatcsoport céltartalékainak alakulását a **14. sz. (G/512.) melléklet** szemlélteti.

### **c) A kötelezettségek értékének alakulása**

A vállalatcsoport kötelezettségei a korrigált bázis évhez mérten 67 188 M Ft-tal, 16,6 %-kal növekedtek.

A növekmény a hosszú lejáratú kötelezettségek körében jelentkezett, azon belül is a beruházási fejlesztési hitelek és az egyéb hosszú lejáratú hitelek területén.

Állományváltozásuk a forrásokban 58 693 M Ft növekedést idézett elő, amit az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állománynövekedése (+ 4 864 M Ft) és a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni hosszú lejáratú kötelezettségek értéke (1 391 M Ft) tovább erősített.

A vállalatcsoport hosszú lejáratú kötelezettségeiből 5 éven túl esedékes kötelezettség 38 176 M Ft, ami a teljes hosszú lejáratú kötelezettségállomány 9,39 %-a és a MÁV Rt-nél jelentkezik.

A passzív tőkekonzolidációs különbözet értéke a konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozások körében a bázis évhez képest nem változott.

Ezzel szemben a társultként kezelt vállalkozások körében 58 M Ft növekedés jelentkezik, amelyből 59 M Ft a BILK KOMBITERMINÁL Rt-ben szerzett további üzletrészhez kapcsolódik, 1 M Ft csökkenés pedig a MÁV MULTISZOLG Kft-ben lévő érték kivezetéseként adódott.

A vállalatcsoport hosszú lejáratú kötelezettségeinek alakulását a **15. sz. (G/513.) melléklet**, a passzív tőkekonzolidációs különbözet társaságonkénti alakulását a **16. (G/514-1.)** és **17. (G/514-2) sz. mellékletek** szemléltetik.

A rövid lejáratú kötelezettségek állománya az előző évi értékhez képest 2 274 M Ft-tal növekedett.

A növekmény döntően a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettség állomány körében jelentkezik 1 369 M Ft értéken, amit tovább növelt az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és a vevőktől kapott előlegek állományának (960 M Ft és 477 M Ft) változása.

Az állomány növekedést mérsékelte a szállítókkal szembeni kötelezettség 369 M Ft és a rövid lejáratú kölcsönök 221 M Ft értékű csökkenése.

A vállalatcsoport rövid lejáratú kötelezettségeinek értéke a vállalatcsoport előkészítő mérlegében 75 274 M Ft-tal szerepelt.

Ebből az adósságkonszolidálás keretében 10 120 M Ft került kiszűrésre a konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozások követeléseivel szemben.

A kapcsolt vállalkozásokkal szemben megmaradt 4 957 M Ft kötelezettségből 1 715 M Ft a konszolidálásba teljeskörűen be nem vont leányvállalkozásokkal szembeni kötelezettség és 3 242 M Ft a társult vállalkozásokkal szembeni kötelezettség.

A fenti kötelezettségek 98,5 %-a a MÁV Rt. kötelezettsége.

A vállalatcsoport rövid lejáratú kötelezettségeinek alakulását a **18. sz. (G/515.) melléklet** szemlélteti.

A vállalatcsoport mérlegben nem szereplő kötelezettsége 13 484 M Ft, továbbá 27 M DEM, 1,8 M USD és 1 M EUR.

Ebből 10 304 M Ft a MÁV Rt. által 2003. XII. 31-ig megkötött, de le nem hívott beruházás-fejlesztési hitel, 3 180 M Ft kezesség vállalás, hasonlóképpen a külföldi valutanemben nyilvántartott kötelezettségekhez.

A kezességvállalások összegéből 20 M Ft a MÁVTRANSPED Kft. kezességvállalása az MTS WIEN által felvett hitellel kapcsolatban, a többi a MÁV Rt. által vállalt kezesség, döntően a leányvállalkozásokat terhelő folyószámla hitelekhez és rövid lejáratú hitelekhez kapcsolódóan.

A vállalatcsoportban a zálog és hasonló joggal biztosított kötelezettségek értéke 26 476 M Ft.

Ebből 22 791 M Ft a MÁV Rt. által felvett kölcsön, ami hitelből felújított járművekkel van biztosítva.

3 314 M Ft a MÁV TISZAVAS Kft. hosszú- és rövid lejáratú hiteleihez, vevőktől kapott előleghez és tagi kölcsönhöz kapcsolódik.

A biztosíték döntően tárgyi eszköz, amelyek értéke 3 800 M Ft.

A vázoltakon kívül a MÁV TRANSPED Kft. 311 M Ft rövid lejáratú hitele és a MÁV FKG Kft. 10 M Ft beruházási hitele van biztosítva jelzáloggal. A biztosíték tárgyi eszköz és azok értéke 250 M Ft, illetve 14 M Ft.

**d) *Passzív időbeli elhatárolások értékének alakulása***

A vállalatcsoport passzív időbeli elhatárolása a bázis értékhez viszonyítva 9 116 M Ft-tal, 7,82 %-kal növekedett.

A növekedést a halasztott bevételek állományának 86 592 M Ft-os növekedése, valamint a bevételek passzív időbeli elhatárolásának ( - 94 558 M Ft) csökkenése okozta.

## B) A KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

### 1. A konszolidált eredménykimutatás kialakításának bemutatása

A konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozások eredménykimutatásainak összevonásaként a vállalatcsoport szintjén 33 357 M Ft mérleg szerinti veszteség jelentkezett, ami a konszolidációs feladatok elvégzése során 488 M Ft-tal mérséklődött és így a vállalatcsoport konszolidált mérleg szerinti eredménye 32 869 M Ft veszteséget mutat.

A veszteség csökkenésből:

– a részesedés kiszűréssel történő tőkekonszolidálás hatása	0 M Ft
– a részesedés értékeléssel történő tőkekonszolidálás hatása	+ 91 M Ft
– az adósságkonszolidálás hatása	+ 1 M Ft
– a hozam és ráfordítás konszolidálás kiszűrés hatása	+ 427 M Ft
– a közbenső eredmény kiszűrés hatása	– 31 M Ft
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>+ 488 M Ft</b>

A vállalatcsoport konszolidálásra előkészített hozamainak és ráfordításainak értékeit (ezer Ft-ban) a **3/c. (A/511/B.) sz. melléklet**, ezeknek a konszolidálás során bekövetkezett változásait az **4/c. (E/601/B.) sz. melléklet** szemlélteti.

## **11. A részesedés kiszűréssel történő tőkekonzolidálás hatásainak részletezése**

A részesedés kiszűréssel történő tőkekonzolidálás a vállalatcsoport konszolidálásra előkészített hozamait és ráfordításait nem érintette, így a mérleg szerinti eredményt sem változtatta meg.

Ennek az előző éveket illető, de a tárgyidőszakban jelentkező eredményhatékony tranzakciónak a hatását semlegesítettük a pénzügyi ráfordítások növelésével és az eredménytartalék értékének az emelésével.

## **12. A részesedés értékeléssel történő tőkekonzolidálás hatásainak részletezése**

A részesedés értékeléssel történő tőkekonzolidálás a vállalatcsoport konszolidálásra előkészített mérleg szerinti eredményét 91 M Ft-tal javította.

Az eredményjavulás egyrészt a társultként kezelt vállalkozások tárgyidőszakban realizált és a tulajdoni hányad alapján a vállalatcsoportot megillető mérleg szerinti veszteségből (309 M Ft) adódott.

Másrészt a MÁV Rt. által a tárgyidőszakban – ezen vállalkozásokban lévő részesedése után – elszámolt értékvesztés semlegesítéséből (+ 258 M Ft) ered.

Ezek összehatását a tárgyidőszakra, illetve az előző évre járó osztalék különbözet (+ 227 M Ft), valamint a társult vállalkozásokban lévő részesedésekhez kapcsolódó aktív tőkekonzolidációs különbözet terv szerinti leírása (– 85 M Ft) mérsékelte a megadott értékre.

## **13. Az adósságonkonzolidálás hatásainak részletezése**

A vállalatcsoport konszolidálásra előkészített mérleg szerinti eredménye az adósságonkonzolidálás során – a valódi különbözetek rendezése kapcsán – 1 M Ft-tal növekedett.

Ennek teljes értéke a tárgyévi valódi különbözetek felvételéből ered (+ 52 M Ft), aminek hatását az előző évi valódi különbözetek feloldása 51 M Ft-tal mérsékelte.



A tárgyévi valódi különbözetekben 72 M Ft az el nem számolt, de a konszolidálásban felvett osztalék, amit 20 M Ft-tal (24 M Ft – 4 M Ft) csökkentett a fordulónap miatt el nem számolt kötelezettség. A konszolidálás során rendezett kötelezettség 4 M Ft latens adó elszámolást idézett elő.

Az előző évi valódi különbözetek kivezetése alapján 112 M Ft-tal csökkent az eredmény az előző évben el nem számolt, de a konszolidálás során felvett és a tárgyidőszakban kivezetett osztalék miatt. Ennek eredményrontó hatását csökkentette az előző évben felvett kötelezettség kivezetése (74 M Ft – 13 M Ft), amiből 13 M Ft a latens adó hatása.

#### **14. A hozam és ráfordítás kiszűrés eredményre gyakorolt hatásának bemutatása**

A hozamok és ráfordítások egymással szemben történő kiszűrései az eredményt nem befolyásolják, csupán a hozamok és ráfordítások csökkenését idézik elő. Kivételt képeznek ez alól az olyan egyoldalú hozam vagy ráfordítás elszámolások, amelyek kiszűrése szükségszerűen eredményhatékonyan történik.

A vállalatcsoport keretében a tárgyidőszakban a konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozások körében 431 M Ft értékű egyoldalú ráfordítás elszámolásra került sor, aminek mérleg szerinti eredményre gyakorolt hatását az előző évben n kiszűrt és a tárgyévben feloldott céltartalék képzés 4 M Ft-tal csökkentette.

A vállalatcsoport kemény magjába tartozó vállalkozások között a tárgyidőszakban megvalósult tranzakciókból eredően:

- a bevételekből 32 449 M Ft került kiszűrésre (belföldi értékesítés nettó árbevételéből 32 093 M Ft, az egyéb bevételekből 194 M Ft, az osztalék és kamat bevételekből 162 M Ft),
- a ráfordítások 15 531 M Ft-tal kerültek csökkentésre, amiből meghatározó értéket képvisel az igénybevett szolgáltatásokból eredő ráfordítások értékének 14 321 M Ft értékű csökkentése, valamint az osztalék és kamat ráfordítások 163, az egyéb ráfordítások 192, az eladott áruk és közvetített szolgáltatásokból eredő ráfordítások értékének 691 M Ft és a pénzügyi műveletek egyéb ráfordításainak értéke 159 M Ft értékű mérséklődése,
- a saját előállítású eszközök és szolgáltatások fogadásából eredő árbevétel ráfordítás tartalmának ellentételezéseként 16 914 M Ft-tal növekedett a saját előállítású eszközök aktivált értéke.

## **15. A közbenső eredmény kiszűrés eredményt érintő hatásainak részletezése**

A közbenső eredmény kiszűrés 31 M Ft-tal csökkentette a vállalatcsoport mérleg szerinti eredményét, abból következően, hogy:

- az előző időszakokban kiszűrt és állományban maradt közbenső eredményből az eszközök tárgyévi mozgása alapján 1 216 M Ft feloldásra került és ezzel együtt – ennek következményeként – 215 M Ft latens adó ráfordítás jelentkezett, aminek hatásaként 981 M Ft mérleg szerinti nyereség képződött,
- a tárgyidőszaki közbenső eredmény kiszűrés és feloldás 1 012 M Ft-tal csökkentette a mérleg szerinti eredményt, tekintettel arra, hogy a kiszűrt 1 234 M Ft közbenső eredmény hatását a latens adó ráfordítás változása 222 M Ft-tal mérsékelte.

A tárgyévben képződött közbenső eredmény kiszűrése és áramoltatását követő feloldása a bevételek 1 457 M Ft és a ráfordítások 10 162 M Ft értékű csökkenését idézte elő, amihez 9 899 M Ft értékű saját előállítású eszközök aktivált értékének csökkentése társult, tekintettel arra, hogy a közbenső eredményt tartalmazó eszközök külső körbe történő realizálása a hozam és ráfordítás kiszűrés során képzett 16 914 M Ft-ból ilyen nagyságrendű érték feloldását idézte elő.

A hozam csökkenés tehát egyrészt az értékesítés nettó árbevételének 1 457 M Ft és a saját előállítású eszközök aktivált értékének 9 899 M Ft értékű csökkenéseként jelentkezett.

A ráfordítás csökkenésből 9 660 M Ft az eladott közvetített szolgáltatások, 481 M Ft az anyagköltségek, 15 M Ft az igénybe vett szolgáltatások és 6 M Ft az eladott áruk beszerzési értékének csökkenésében jelentkezett.

## **2. A konszolidált eredménykimutatás magyarázatához kapcsolódó kiegészítések**

### **21. Az értékesítés nettó árbevételének megoszlása főbb termékek és tevékenységtípusok szerint**

A vállalatcsoport konszolidálásra előkészített eredménykimutatásában a belföldi értékesítés nettó árbevétele 251 162 M Ft-ot képviselt.

Ez az érték a vállalatcsoporton belüli és a vállalatcsoporton kívüli értékesítések hatását is magába foglalja. Ebből az értékből 117 145 M Ft kapcsolódik a személyszállítási, 71 320 M Ft az áruszállítási tevékenységhez és így e két tevékenység 75,04 %-ban fedi le a teljes kibocsátás értékét.

Ezekon túlmenően a szárazföldi szállítást segítő tevékenység (6,09 %) és a szállítmányozás (5,64 %) foglal el jelentősebb helyet a vállalatcsoport kibocsátásaiban.

A belső forgalom kiszűrése után ezek a részarányok jelentősen megváltoztak.

A külső körbe kibocsátott teljesítményekből a személyszállítás 53,83 %-kal, az áruszállítás 32,78 %-kal, a szállítmányozás 6,29 %-kal részesedik.

A további tevékenységekből a szárazföldi szállítást segítő tevékenység részaránya 1,54 %-ra csökkent, tekintettel arra, hogy belföldi kibocsátásának 78,05 %-át a belső – vállalatcsoporton belüli – piacon realizálta.

A vállalatcsoport kibocsátása az előző évi bázisához viszonyítva 5,81 %-kal, 11 958 M Ft-tal növekedett, amelyből a személyszállítás 5 706 M Ft-tal, a szállítmányozás 2 816 M Ft-tal, az egyéb szállítás 2 656 M Ft-tal és a kölcsönzési tevékenység 2 322 M Ft-tal részesedik.

Ezen külső körbe kibocsátott teljesítmény növekedéseket csökkentette az áruszállítás (1 139 M Ft), az építőipari tevékenység (822 M Ft) és az ipari tevékenység 606 M Ft értékű bázis évhez mért visszaesése.

A vázoltakat a **19. (G/521/A.) és 20. (G/521/B.) sz. melléklet** szemlélteti.

## **22. A vállalatcsoport export árbevételének piaci szegmensenkénti alakulása**

A vállalatcsoport export árbevétele a korrigált bázis értékhez viszonyítva 3,18 %-os növekedést mutat.

A növekedés értékben 372 M Ft.

Az export realizálásban változatlanul a MÁV Rt. játszik döntő szerepet (87,34 %), amelyhez a DEBRECENI JÁRMŰ JAVÍTÓ Kft. 6,35 %-a, a MÁV FKG Kft. 3,46 %-a és a MÁV TRANSSPED Kft. 2,47 %-a járult hozzá jelentősebb aránnyal.

Az export tekintetében továbbra is az osztrák, a román, a német és az olasz piac a meghatározó, annak ellenére, hogy a bázis évhez mért részarányuk (63,73 %), a tárgyidőszakra 58,19 %-ra esett vissza. Ez annak következménye, hogy az olasz és osztrák piacon 967 M Ft, illetve 255 M Ft visszaesés jelentkezett, a német és a román piacon viszont 414 M Ft, illetve 376 M Ft növekedés következett be.

Az EU tagországok felé történő export a bázis évhez képest 653 M Ft értékű csökkenést mutat, de így is az összes export 43,98 %-át képviseli.

A vázoltakon kívül jelentősebb export növekedés a svájci (645 M Ft), a cseh (228 M Ft) és a francia (128 M Ft) piaci szegmensen következett be.

A vázoltakat a **21. (G/522.) sz. melléklet** szemlélteti.

## C) PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSA

A vállalatcsoport rendelkezésére álló szabad pénzeszközök állománya a bázis értékhez viszonyítva 10 215 M Ft-tal növekedett.

A növekmény lényegét tekintve eredményágon keletkezett (+ 10 626 M Ft), miután a 32 869 M Ft értékű veszteséget az elszámolt amortizáció 31 580 M Ft, az elszámolt értékvesztés és visszaírás különbözete + 3 246 M Ft és a céltartalék képzés különbözete + 8 669 M Ft-tal semlegesítette.

Az eredményágon képződött 10 626 M Ft pénztöbbletből a vállalatcsoport 10 558 M Ft-ot volt képes megtartani, mivel adóterhe csupán 68 M Ft-tal csökkentette ezt az értéket.

A működési tevékenységhez kapcsolódó eszköz és forrás állomány változások a bruttó cash flow értékét 15 451 M Ft-tal csökkentette és így értéke – 4 893 M Ft-ot mutat.

A befektetési tevékenység a működés során kialakult pénzhiányt 69 124 M Ft-tal tovább növelte, amiben meghatározó tényező volt a befektetett eszközök beszerzésére fordított pénzeszközök értéke 75 769 M Ft-tal.

A fentiek alapján kialakult pénzhiányt, 74 017 M Ft-ot a vállalatcsoport hitel és kölcsön felvétellel (+ 58 479 M Ft) az alapítótól szerzett tőkeemeléssel (5 733 M Ft), végleges pénzeszköz átvétellel (13 716 M Ft) és hosszú lejáratú kötelezettség növekedéssel (6 255 M Ft) semlegesítette.

A vázoltakat a **22. (G/508.) sz. melléklet** szemlélteti.

A rendelkezésre álló pénzeszközállomány csökkenésének következményeként a vállalatcsoport likviditási mutatói kivétel nélkül javultak.

A likviditási gyorsráta értéke megközelíti a kívánatos 1 körüli értéktől, ami arra utal, hogy a múltból eredően rövid távon komolyabb pénzügyi feszültség nem várható.

A likviditási ráta ennél valamivel kedvezőbb értéke hosszú távon a pénzügyi feszültség növekedését jelzi, amit az eladósodottság mutatójának 26,55 %-os növekedése megerősít.

A pénzügyi helyzetre és annak alakulására számított mutatókat a következő táblázat szemlélteti:

Megnevezés	Mutató együttható formában		INDEX %
	Korrigált bázis	Tárgy	
Készpénz likviditás	0,158	0,309	195,56
Likviditási gyorsráta	0,729	0,916	125,65
Likviditási ráta	0,928	1,101	118,64
Eladósodottság (tőkefeszültség)	2,358	2,984	126,55
Vevő és szállító állomány aránya	0,516	0,579	112,21
Követelések és rövid lejáratú kötelezettségek aránya	0,571	0,606	106,13

### **III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ**

#### **1. A vállalatcsoport belső tulajdonosainak bemutatása**

A vállalatcsoport konszolidálásába teljeskörűen, illetve a részesedés értékelése alapján bevont vállalkozásait, azok saját tőkéjének és jegyzett tőkéjének értékét, valamint a belső tulajdonosait, azok tulajdoni hányadait és részesedésük könyv szerinti értékét, valamint a részesedésre jutó saját tőke értékét a **23. (G/531-1.) és 24. (G/531-2.) sz. melléklet** szemlélteti.

A táblázatból egyértelműen kitűnik, hogy a vállalatcsoport tagjainak döntő többsége a MÁV Rt. közvetlen befektetése útján kapcsolódik a vállalatcsoporthoz.

Az anyavállalkozáson kívül csupán a MÁVTRANSSPED Kft., a MÁV KOMBITERMINÁL Kft. és a MÁV VAGYONKEZELŐ Kft. rendelkezik olyan befektetéssel, amely a társultként kezelt vállalkozások között szerepel.

#### **2. Az anyavállalkozás választott tisztségviselőivel kapcsolatos adatok**

A vállalatcsoport vezető szervei (az anyavállalkozás Igazgatóság, Ügyvezetése és Felügyelő Bizottsága) által a tárgyidőszakban megszerzett jövedelem értéke 230 M Ft volt, ami 58,97 %-a az előző évi jövedelemnek.

A tárgyévi jövedelemből

– az Igazgatóság	46 M Ft-tal,
– az Ügyvezetés	160 M Ft-tal,
– a Felügyelő Bizottság	24 M Ft-tal

részesedik.

Az Igazgatóság és Felügyelő Bizottság tagjai számára kölcsön folyósítás, előlegnyújtás, valamint kezességvállalás – a korábbi évekhez hasonlóan – nem történt.

### 3. A munkavállalókkal kapcsolatos adatok

A vállalatcsoport állományába tartozó munkavállalóinak átlagléttszáma 2003. évben 58 857 fő volt, ami 1,96 %-kal maradt el az előző évi bázis értéktől.

A csökkenés egyaránt érintette az állományba tartozó – 1 162 fő és az állományba nem tartozó – 7 fő munkavállaló állománylétszámát.

Az állományba tartozó munkavállalókon belül a teljes munkaidőben foglalkoztatott munkavállalók létszáma 1 095 fővel csökkent.

A munkavállalók jövedelme a tárgyidőszakban a bázishoz képest 7,85 %-kal emelkedett.

Ezen belül a teljes munkaidőben foglalkoztatottak jövedelme 8,25 %-kal nőtt, a részmunkaidőben foglalkoztatottak jövedelme 6,11 %-kal csökkent.

A jövedelmek döntő része – 88,74 %-a – bérjövdelemként áramlott ki.

A bérként kifizetett jövedelem a vállalatcsoport szintjén az előző évi értékéhez viszonyítva 6,94 %-os emelkedést mutat. A teljes munkaidőben foglalkoztatott munkavállalók bérjövdelem 6,93 %-kal emelkedett.

A vázoltakat a vállalatcsoportra és a konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozásokra vonatkozóan a **25-27. (G/534/A., G/534/B. és G/534/C.) sz. mellékletek** szemléltetik.



## **MELLÉKLETEK JEGYZÉKE**

1.	A vállalatcsoport konszolidációs körei	A 411.
2.	A vállalatcsoport konszolidációs köreinek változása	A 413.
3/a.	A konszolidálásra előkészített eszközök értékei a teljeskörűen bevont vállalkozások szerint	A 511/A-1.
3/b.	A konszolidálásra előkészített források értékei a teljeskörűen bevont vállalkozások szerint	A 511/A-2
3/c.	A konszolidálásra előkészített hozamok és ráfordítások értékei a teljeskörűen bevont vállalkozások szerint	A 511/B.
4/a.	A vállalatcsoport konszolidált mérlegének kialakítása (eszközök)	E/601/A-1.
4/b.	A vállalatcsoport konszolidált mérlegének kialakítása (források)	E/601/A-2.
4/c.	A vállalatcsoport konszolidált eredménykimutatásának kialakítása	E/601/B.
5.	Befektetési tükör (1): Az immateriális javak értékeinek alakulása	G/501/A.
6.	Befektetési tükör (2): A tárgyi eszközök értékeinek alakulása	G 501/B.
7.	Befektetett pénzügyi eszközök (Részeselek) alakulása	G 502/A.
8.	Az aktív tőkekonszolidációs különbözet alakulása	G 503.
9.	Készletek alakulása	G 504.
10.	Követelések alakulása	G 505.
11.	Az aktív latens adó miatti követelés alakulása	G 506.
12.	Aktív időbeli elhatárolások alakulása	G 509.
13.	A vállalatcsoport saját tőkéjének alakulása	G 511.
14.	A vállalatcsoport céltartalékainak alakulása	G 512.
15.	A vállalatcsoport hosszú lejáratú kötelezettségeinek alakulása	G 513.
16.	A passzív tőkekonszolidációs különbözet értékének alakulása a konszolidálásba teljeskörűen bevont vállalkozások körében	G 514-1.
17.	A passzív tőkekonszolidációs különbözet értékének alakulása a konszolidálásban társultként kezelt vállalkozások körében	G 514-2.
18.	A vállalatcsoport rövid lejáratú kötelezettségeinek alakulása	G 515.
19.	A vállalatcsoport értékesítésének nettó árbevétele termék, illetve tevékenység típusok szerint	G 521/A.
20.	A vállalatcsoport által külső körbe kibocsátott termék, tevékenység típusok nettó árbevételének alakulása	G 521/B.
21.	A vállalatcsoport export árbevételének piaci szegmensenkénti alakulása	G 522.
22.	Cash flow kimutatás	G 508.
23.	A konszolidálásba teljeskörűen és részeselek értékeléssel bevont vállalkozások belső tulajdonosainak bemutatása (1)	G 531-1.
24.	A konszolidálásba teljeskörűen és részeselek értékeléssel bevont vállalkozások belső tulajdonosainak bemutatása (2)	G 531-2.
25.	A vállalatcsoport munkavállalóival kapcsolatos kiemelt adatok társaságonkénti bemutatása	G 534/A.
26.	A vállalatcsoport munkavállalóival kapcsolatos kiemelt adatok alakulása	G 534/B.
27.	A vállalatcsoport állományba tartozó dolgozói létszámának és bérköltségének alakulása társaságonként	G 534/C.

**A VÁLLALATCSOPORT KONSZOLIDÁCIÓS KÖREI**

2003. év. XII. hó. 31. nap

A/411. TÁBLA

TEJESKÖRŰEN BEVONT VÁLLALKOZÁSOK	
ANYA	LEÁNY
100 MAV RT	101 MAVTRANSPEED 103 MAV HIDÉPITO KFT 109 MAV SZOLNOKI JI KFT 111 MAV ESZAKI JI KFT 112 MAV GEP KFT 113 MAV PKG KFT 115 MAV TISZAVAS KFT 117 MAV DEBRECENI JI KFT 118 MAV INFORMATIKA KFT 119 MAV IK KFT 121 MAV VASÚTŐR KFT
	KÖZÖS VEZETÉSŰ

TÁRSULTKÉNT KEZELT VÁLLALKOZÁSOK	
LEÁNY	TÁRSULT
201 MAV PÉSZER KFT 203 MAV VAGON KFT 207 MAV TH KFT 209 MAV EGRESSY GARÁZS KFT 210 MAV JEGYNYOMDA KFT 213 MAV EIFFEL KFT 214 MAVAUT KFT 216 ESZAK-TRANS KFT 220 MAV BOGLÁRKA KFT 222 MAV LÁN KFT 228 MAV KERT KFT 229 MAV EK KFT 238 MAV NOSZTALGIA KFT 240 VÁLLALKOZÁSI KFT 249 MAV SIN KFT 250 MAV KV KFT 253 MAV KOMBITERMINÁL KFT 254 MAV RAKSZER KFT 257 MM CARGO KFT 258 ZÁHONY HÓTÁV KFT 260 MAV VAGYONKEZELŐ RT 262 MAV RAKTÁR KFT 263 MAV DENT KFT 266 MAV FÁVED KFT 267 MAV EHK KFT 268 FERihegy EXPRESSZ KFT 270 MAVTRANSPEED WIEN 272 BILK KOMBITERMINÁL RT	402 MAV KO 601 TRANSFER-R KFT 603 AGROCHIMTRANSFACK KFT 605 EURO-METAL KFT 607 MAV THERMIT KFT 608 LOGISZTÁR KFT 609 BOMBARDIER MAV KFT 613 MAV VASÁRKA KFT 617 KOMBWEST KFT 618 MAV INTEL-TEAM KFT 619 VAMAV 620 VIACOM RT 622 MAV MULTISZOLG KFT 623 ORNAMENT-2000 KFT 624 BILK LOGISZTIVA RT
	KÖZÖS VEZETÉSŰ

EGYÉBKÉNT KEZELT VÁLLALKOZÁSOK		
KÖZÖS VEZETÉSŰ	TÁRSULT	EGYÉB RÉSZEDÉSI VISZONYŰ
	703 KELENFÖLD KÖNTÉNER DEPO 705 HUNGARITAL 706 PRAELOG KFT 707 EAST-RAL KFT 709 TSM 710 JANNER-TRANS KFT 711 MAV REC 712 VBSZ KFT 713 LOGISZOL KFT 714 LOCOMOVIE KFT	903 JULEMPÉX KFT 912 HUNGAROKOMBI KFT 915 RESTI RT 918 LOCO COMBI KFT 936 EUROFINA RT 938 DIOSGYŐRI SZ.GYAR KFT 939 DIOSGYŐRI ALT.SZOLG. KFT 940 DIOSGYŐRI MELE. KFT 941 DIOSGYŐRI VAGYON KFT 943 TISZATRANS 946 HODIKÓT RT 947 BCC 950 BVASC-ZUGLO KFT 951 ZTF KFT 953 AUTORAIL KFT 954 PANNON BARTER RT 968 VASÚTEGÉSZBÉGÜGYI KHT 960 PANTEL RT 961 TÉKISZ RT 962 KOMBISZTÁR 963 EUROMETRO 964 BUGACI KISVASUT KHT 965 HIT RAIL RT 966 ICA-AUSTRIA KFT 967 RORMONY-FOOL KFT 968 BALATON-BORONKA KISVASUT KHT

**A VÁLLALATCSOPORT KONSZOLIDÁCIÓS KÖREINEK VÁLTOZÁSA**

2003.év. december hó, 31nap

A/413. TÁBLA

TELJESKÖR VÁLTOZÁSA

NÖVEKEDÉS		CSÖKKENÉS	
TÁRSASÁG MEGNEVEZÉSE	OKA	TÁRSASÁG MEGNEVEZÉSE	OKA

TÁRSULTKÖR VÁLTOZÁSA

NÖVEKEDÉS		CSÖKKENÉS	
TÁRSASÁG MEGNEVEZÉSE	OKA	TÁRSASÁG MEGNEVEZÉSE	OKA
620 VIACOM HUNGÁRIA	VISSZAVEZETÉS	265 RAIL BUS	ELADÁS

EGYÉB KÖR VÁLTOZÁSA

NÖVEKEDÉS		CSÖKKENÉS	
TÁRSASÁG MEGNEVEZÉSE	OKA	TÁRSASÁG MEGNEVEZÉSE	OKA
		937 HYDRO-STEEL GÉPGY. KFT	ÉRTEKESITVE

A KONSZOLIDÁLÁSRA ELOKESZITETT ESZKOZOK ERTEKEI A TELJESKORUEN BEVONT VALLALKOZASOK SZERINTI

3/a.sz. melléklet

2003.12.31

adatok MFt-ban

A vállalatcsoportba teljeskörűen bevont anya, leány és közös vezetési (1) vállalatok konszolidálásra előkészített mérlegei		K:100	K:101	K:102	K:103	K:104	K:105	K:106	K:107	K:108	K:109	K:110	K:111	K:112	K:113	K:114	K:115	K:116	K:117	K:118	K:119	K:120	K:121	ÖSSZESEN	
Mérlegfőcímek																									
Jelölés	Megnevezés																								
<b>A BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>																									
<b>I. IMMATERIÁLIS JAVAK</b>																									
1.	Alapítás-átvételhez felvett értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	684 663
2.	Kísérleti fejlesztés aktívai értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 593
3.	Vagyoni értékű jogok																								12
4.	Szellemi termékek																								164
5.	Újraelértékelési tartalékok																								4
6.	Immateriális javakra adott előlegek																								3 393
<b>II. TÁRGYESZKÖZÖK</b>																									
1.	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20
2.	Műszaki berendezések, gépek, járművek																								380 626
3.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek																								228 273
4.	Tenyészállatok																								2 198
5.	Beruházások, felújítások																								46 644
6.	Beruházásokra adott előlegek																								4 930
<b>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYESZKÖZÖK</b>																									
1.	Tartós részvétel, kapcsolati vállalkozásban	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18 399
2.	Tartósan adott kölcsön, kapcsolati vállalkozásban																								11 767
3.	Egyéb tartós részvétel																								32
4.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyú vállalatok felé																								3 013
5.	Egyéb tartósan adott kölcsön																								8
6.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír																								3 578
7.	Aktív tőke-konszolidációs különbözlet	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
B/a	Leányvállalkozásból																								
B/b	Társult vállalkozásból																								
<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>																									
1.	Anyagok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	78 855
2.	Befejezetlen termelés és felkészítendő termékek																								0
3.	Novendek, készlet és egyéb állományok																								0
4.	Késztermékek																								12 064
5.	Áruk																								9 297
6.	Készletre adott előlegek																								1 531
<b>III. KÖVETELÉSEK</b>																									
1.	Követelések áruszállásból és szolgáltatásból (vevők)																								0
2.	Követelések kapcsolati vállalkozásokkal szemben																								16 011
3.	Követelések egyéb részesedési visz. vállalkozásokkal szemben																								8 672
4.	Valkókövetelések																								321
5.	Egyéb követelések																								21 433
6.	Konszolidációból eredő létszámi adó követelés																							0	
<b>III. ERTEKPAPIROK</b>																									
1.	Részvétel, kapcsolati vállalkozásban	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.	Egyéb részvétel																								0
3.	Saját részvények, saját üzletrészek																								0
4.	Forgalmi célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok																								20 154
<b>IV. PENZESKÖZÖK</b>																									
1.	Pénztár, csekkek																								187
2.	Bankbetétek																								19 967
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>																									
1.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13 955
2.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása																								6 056
3.	Halasztott ráfordítások																								5 248
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	776 573

## A KONSZOLIDÁLÁSRA ELŐKÉSZÍTETT FORRÁSOK ÉRTÉKEI A TELJESKÖRŰEN BEVONT VÁLLALKOZÁSOK SZERINT

3b. sz. melléklet

2003.12.31

Jele	Mérlegtételek	A váll. csoportba a teljeskörűen bevont anys, leány és közös vezetésű (1) vállalatok konszolidálásra előkészített mérlegei											ÖSSZESEN					
		Anya K: 100	K: 101	K: 103	K: 109	K: 111	K: 112	K: 113	K: 115	K: 117	K: 118	K: 119		K: 121				
<b>D.</b>	<b>SAJÁT TŐKE</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	170 910	201 640
I.	JEGYZETT TŐKE																	
	Ebből: Visszavárártott saját részesedés																	
<b>II.</b>	<b>JEGYZETT, DE MEG BE NEM FIZETETT TŐKE</b>																	13 313
III.	TŐKERTARTALEK																	-15 717
IV.	EREDMÉNYTARTALEK																	5 031
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK																	-33 357
VII.	LEÁNYVÁLLALKOZÁSOK SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA																	0
VIII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY																	0
VIIIA	TARS. KEZELT VALL. RESZ. ÉRTEKES VÁLTOZÁSA																	0
IX.	KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	1. Adósságszolidaritás különbözeteiből																	
	2. Közbenjáró eredmény különbözeteiből																	
X.	KÜLSŐ TULAJDONOSOK RÉSZVEDÉSE																	18 416
E.	CELTARTALÉKOK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10 827
	1. Céltartalékok a várható kötelezettségekre																	5 179
	2. Céltartalékok a jövőbeli költségekre																	410
	3. Egyéb céltartalékok																	0
F.	KÖTELEZTETTSÉGEK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	481 771
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZTETTSÉGEK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	1. Kapcsolt vállalkozásokkal szemben																	
	2. Egyéb részesedési viszonyú vállalkozásokkal szemben																	
	3. Egyéb vállalkozásokkal szemben																	
4.	Passzív líbkonszolidációs különbözét																	
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZTETTSÉGEK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	408 497
	1. Hosszú lejáratú kapott kölcsönök																	61
	2. Átváltható kötvények																	
3.	Tartozások követénylikocsatásából																	47 744
4.	Beváltási és teljesítési hitelek																	23 500
5.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek																	4 549
6.	Tartós kötelezettség kapcsolt vállalkozásokkal szemben																	
7.	Tartós kötelezettség egyéb rész. visz. vállalkozásokkal szemben																	
8.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek																	
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZTETTSÉGEK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	330 643
	1. Rövid lejáratú kölcsönök																	75 274
	Ebből: átváltható kötvények																	46
2.	Rövid lejáratú hitelek																	18 787
3.	Vevektől kapott előlegek																	1 514
4.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítói)																	27 632
5.	Váltótartozások																	71
6.	Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben																	15 077
7.	Rövid lejáratú kötelezettség egyéb rész. visz. vállalk. szemben																	177
8.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek																	11 970
9.	Konszolidációs eredő lényegesen adó kötelezettség																	
G.	PASSZÍV IDŐBELI ELHÁTRÓLÁSOK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	107 476
	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása																	14 639
	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása																	6 221
	3. Hátrasorolt bevételek																	86 617
	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>776 573</b>

13.4.4. sz. táblázat részlete

2003. év

Jele	Magnevezése	A váll. csoportba teljeskörűen bevont anya, leány és közös vezetési (1) vállalatok konszolidálásra előkészített mérlegei											ÖSSZESEN	
		K:100 Anyja	K:101	K:103	K:109	K:111	K:112	K:113	K:115	K:117	K:118	K:119		K:121
EREDMÉNYKIMUTATÁS														
01.	Beitöltési értékesítés nettó árbevétele													239 090
02.	Külföldi értékesítés nettó árbevétele													12 072
<b>I.</b>	<b>ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>251 162</b>
03.	Szállítási szolgáltatás készletek áttolmány változása													-80
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke													15 445
<b>II.</b>	<b>AKTÍVÁLT SAJÁT TELJES ÉRTEKE</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>15 365</b>
<b>III.</b>	<b>EGYEB BEVÉTELEK</b>													<b>33 007</b>
	Ebből: visszatartott értékesítés													<b>8 973</b>
<b>IIIA. ADÓSSÁGKONSZ-BÓL EREDMÉNYNÖV. KÜLÖNBÖZET</b>														
05.	Anyagköltség													47 248
06.	Igenybevért szolgáltatások értéke													59 959
07.	Egyéb szolgáltatások értéke													1 426
08.	Eladott árak beszerzési értéke													1 161
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke													18 596
<b>IV.</b>	<b>ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁS</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>128 390</b>
10.	Bérlőköltség													87 203
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések													11 067
12.	Bérlőjuttatások													31 760
<b>V.</b>	<b>SEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁS</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>130 030</b>
<b>VI.</b>	<b>ÉRTEKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS</b>													<b>32 743</b>
<b>VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK</b>														
	Ebből: értékesítés													<b>41 750</b>
<b>IIIIA. ADÓSSÁGKONSZ-BÓL EREDŐ EREDMÉNYCSÖKK KÜL</b>														
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI ÜZLETI TEVEKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>-33 379</b>
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés													646
	Ebből: Kapcsolt vállalkozástól kapott													517
14.	Részesedések értékesítésének aránygyarapodása													
	Ebből: Kapcsolt vállalkozástól kapott													
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, aránygyarapodása													
	Ebből: Kapcsolt vállalkozástól kapott													497
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek													90
	Ebből: Kapcsolt vállalkozástól kapott													2 290
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei													
<b>VIII.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELE</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>-3 433</b>
18.	Befektetett pénzügyi eszközök aránygyarapodása													2
	Ebből: Kapcsolt vállalkozásnak adott													3 985
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások													91
	Ebből: Kapcsolt vállalkozásnak adott													1 131
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékesítése													1 233
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai													6 351
<b>IX.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>6 351</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>-2 918</b>
<b>C.</b>	<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>-36 297</b>
<b>X.</b>	<b>RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK</b>													<b>6 434</b>
<b>XI.</b>	<b>RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK</b>													<b>3 356</b>
<b>D.</b>	<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>3 076</b>
<b>E.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>-33 219</b>
<b>XIIA.</b>	<b>ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG</b>													<b>66</b>
<b>F.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>-33 285</b>
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre													
23.	Járványolt osztalék, részesedés													
<b>G.</b>	<b>MÉRLEGO SZERINTI EREDMÉNY</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>-33 357</b>

## A VÁLLALATCSOPORT KONSZOLIDÁLT MÉRLEGÉNEK KIALAKÍTÁSA

4. a. sz. melléklet

2003.12.31

jelle	Előírt mérlegérték	A konszolidációs feladatok megoldásának hatásai										Konszolidált értékek				
		Működés megnevezése		Tőkekonszolidálás		Adóssághozzájárulás		Hozamok - ráfordítások konszolidálása		Közbenes eredmények kiszűrése						
		előző évi	ezred	előző évi	ezred	előző évi	ezred	előző évi	ezred	előző évi	ezred					
<b>A</b>	<b>BEFEKTETÉSI ESZKÖZÖK</b>	684 663	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	669 164
<b>I</b>	<b>IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	3 593	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 570
1	Alapítás-átvétel aktívát értéke	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12
2	Készlet fejlesztés aktívát értéke	164	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	164
3	Vagyoni értékű jogok	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4
4	Szellemi termékek	3 393	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	38	3 370
5	Újrael, vagy cégtérlek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6	Immateriális javakra adott előlegek	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20
<b>II</b>	<b>TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	682 671	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	653 064
1	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	380 626	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	65	377 599
2	Műszaki berendezések, gépek, járművek	228 273	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 051	5 786	223 566
3	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 198	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	17	2 183
4	Tenyészállatok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	Beruházások, felújítások	46 844	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	46 844
6	Beruházásokra adott előlegek	4 930	0	0	0	0	1 492	0	0	0	0	0	0	1 056	1 424	46 276
<b>III</b>	<b>BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b>	18 399	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12 530
1	Tartós részvessék kapcsolattal vállalkozásban	11 767	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5 586
2	Tartósan adott kölcsön kapcsolattal vállalkozásban	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	32
3	Egyéb tartós részvessék	3 013	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 013
4	Tartósan adott kölcsön egyéb részvességi viszonyú vállalkozással	8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8
5	Egyéb tartósan adott kölcsön	3 578	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 578
6	Tartós hitelviszonyt megteremtés értékpapírral	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
8a	Leányvállalkozásokból	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	312
8b	Társult vállalkozásoktól	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>B</b>	<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>	78 655	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	71 733
<b>I</b>	<b>KÉSZLETEK</b>	12 064	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12 062
1	Anyagok	9 297	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9 297
2	Bérfelár, termelés és felkészítésmunkák	1 531	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 531
3	Nyomtatási, irodai és egyéb általános	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Készletmunkák	90	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	90
5	Áruk	1 062	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 060
6	Készletek adott előlegek	84	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	84
<b>II</b>	<b>KÖVETELÉSEK</b>	46 637	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	39 517
1	Követelések áruszáll. és szolg. (vevők)	16 011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16 011
2	Követelések kapcsolattal vállalkozásokkal szemben	8 872	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	282
3	Követelések egyéb részvességi visz. vállalkozásokkal szemben	321	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	321
4	Váltókövetelések	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	Egyéb követelések	21 433	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21 433
6	Konszolidációs eredő társasági adó követelés	0	0	0	0	0	18	0	0	0	0	0	0	0	255	1 470
<b>III</b>	<b>ÉRTÉKPAPÍROK</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	Részvessék kapcsolattal vállalkozással	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	Egyéb részvessék	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	Saját részvények saját üzletészek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Forgatható célú hitelviszonyt megteremtő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>IV</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK</b>	20 154	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20 154
1	Pénztár csekk	187	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	187
2	Bankbetétek	19 967	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19 967
<b>C</b>	<b>AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	13 055	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13 043
1	Bevételre aktív időbeli elhatárolás	6 056	0	0	0	0	184	0	0	0	0	0	0	0	0	6 044
2	Költségek elhatárolások aktív időbeli elhatárolás	5 248	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5 248
3	Elhatárolások	1 751	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 751
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		776 573	0	0	0	0	7 718	0	0	0	0	0	0	0	0	753 940
<b>FORGÓFORGÓK ÖSSZESEN</b>		3 997	0	0	0	0	2 758	0	0	0	0	0	0	0	0	4 195
<b>ÉRTÉKELÉSEK ÖSSZESEN</b>		207	0	0	0	0	10 296	0	0	0	0	0	0	0	0	10 870

adatok: MFB-ban

2008.12.31

## A VÁLLALATCSOPORT KONSZOLIDÁLT MÉRLEGÉNEK KIALAKÍTÁSA

jéle	Mérlegcímek megnevezése	Elkészítő mérleg értékei		Tőkekonszolidálás						Adóssággkonszolidálás						Hozamok - ráfordítások konszolidálása		Közvetítő eredmények kiszűrése		Konszolidált értékek
				részesedésekiszűréssel		equity módszerrel		követel		tartozik		követel		tartozik		tartozik		követel		
				tartozik	követel	tartozik	követel	tartozik	követel	tartozik	követel	tartozik	követel	tartozik	követel	tartozik	követel	tartozik	követel	
D.	SAJÁT TŐKE	0	170 910	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	158 150	
I.	JEGYZETT TŐKE	7 907	201 640	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-193 733	
II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
III.	TŐKÉRTÁRTALÉK	14	13 313	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13 299	
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	1 200	-15 717	1 200	185	0	246	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-16 486	
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	124	5 031	98	124	0	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5 005	
VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	0	-33 357	0	6	97	51	52	0	0	0	0	0	0	0	0	1 195	1 164	-32 869	
VIII.	LEÁNYVÁLLALKOZÁSOK SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA	191	0	1 145	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	954	
IX.	TÁRS. KEZELT VALL. RÉSZ. ÉRTÉKELÉS VÁLTOZÁSA	0	0	0	0	1 125	2 027	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	902	
X.	KONSZOLIDÁCIÓ MINITVÁLTOZÁSOK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-6 388	
	1. Adóssággkonszolidálás különbözeteiből	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	49	
	2. Közvetítő eredmény különbözeteiből	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-6 437	
XI.	KÜLSŐ TULAJDONOSOK RÉSZÉDESE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
E.	KÉLTARTALÉKOK	16 416	16 416	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16 392	
	1. Céltartalékok a várható kötelezettségekre	10 827	10 827	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10 803	
	2. Céltartalékok a jövőbeli költségekre	5 179	5 179	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5 179	
	3. Egyéb céltartalékok	410	410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	410	
F.	KÖTELEZTETTSÉGEK	481 771	481 771	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	471 941	
I.	HATÁRSOROLT KÖTELEZTETTSÉGEK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	290	
	1. Kapcsolt vállalkozásokkal szemben	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	2. Egyéb részesedés viszonyú vállalkozásokkal szemben	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	3. Egyéb vállalkozásokkal szemben	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	4. Passzív tőkekonszolidációs különbözet	0	0	290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	290	
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZTETTSÉGEK	406 497	406 497	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	406 497	
	1. Hosszú lejáratú kapott kölcsönök	61	61	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	61	
	2. Átváltható kötvények	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	3. Tartozások követelménybocsátásából	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	4. Bentházasi és fejlesztési hitelek	47 744	47 744	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	47 744	
	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	23 500	23 500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	23 500	
	6. Tartós kötelezettség kapcsolt vállalkozásokkal szemben	4 549	4 549	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 549	
	7. Tartós kötelezettség egyéb rész. visz. vállalkozásokkal szemben	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	330 643	330 643	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	330 643	
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZTETTSÉGEK	75 274	75 274	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	65 154	
	1. Rövid lejáratú kölcsönök	46	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	46	
	Ebből: átváltható kötvények	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	2. Rövid lejáratú hitelek	18 787	18 787	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18 787	
	3. Vevőkől kapott előlegek	1 514	1 514	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 514	
	4. Kötelezettségek auváltalásból és szolgáltatásból (szállítók)	27 632	27 632	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	27 632	
	5. Váltótartozások	71	71	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	71	
	6. Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	15 077	15 077	0	0	0	0	96	10 216	0	0	0	0	0	0	0	0	0	330 643	
	7. Rövid lejáratú kötelezettség egyéb rész. visz. vállalk. szemben	177	177	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	65 154	
	8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	11 970	11 970	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11 970	
IV.	KONSZOLIDÁCIÓI ERŐS TÁRSASÁGI ADÓ KÖTELEZTETTSÉG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
G.	PASSZÍV DÖBÉLI ELHÁRULÁSOK	107 476	107 476	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	107 457	
	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	14 638	14 638	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14 638	
	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	6 221	6 221	0	0	0	0	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6 202	
	3. Halasztott bevételek	86 617	86 617	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	86 617	
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		9 436	776 573	1 718	9 436	1 131	2 370	274	10 363	28	638	7 839	12 034	1 164	753 940					
<b>ELLENŐRZŐ ÉRTÉKEK</b>		9 436	9 436	5 128	5 128	5 128	5 128	638	638	10 570	10 570	12 034	12 034	1 164	753 940					

adatok MF-én



jelle	Művelet megnevezése	Előző mérleg értékei	Tőkekonszolidálás				Adóssághozzájárulás				A konszolidációs feladatok megoldásának hatásai				Konszolidált értékek		
			részvételrel		equity módszerrel		Adóssághozzájárulás		Hozamok - ráfordítások		Közvetítő eredmények		Konszolidált értékek				
			barozók	követel	barozók	követel	barozók	követel	barozók	követel	barozók	követel					
01.	Ellátott értékesítés nettó árbevétele	239 090	0	0	0	0	0	0	0	32 093	0	0	0	1 457	0	205 540	
02.	Külföldi értékesítés nettó árbevétele	12 072	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12 072	
I.	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	251 162	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	217 612	
03.	Saját termelésű készletek állomány változása	-80	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-80	
04.	Saját előállítású eszközök értékelt értéke	15 445	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9 899	0	22 460	
II.	AKTÍV SÁJÁT TELJES ÉRTÉKE	15 365	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22 380	
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	33 007	0	0	0	0	0	0	0	184	0	0	0	0	0	32 813	
	Ebből: visszatartott értékesítés	8 973	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8 973	
III.A.	ADÓSSÁGKONSZOLIDÁCIÓS EREDMÉNYNYŐV KÜLÖNBÖZET	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	74	
05.	Anyagköltség	47 248	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7	481	46 769	
06.	Igenybevételek szolgáltatások értéke	59 959	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15	45 623	
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	1 426	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 426	
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	1 161	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	680	6	475	
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	18 596	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9 680	8 925	
IV.	ANYAGLELEGI RÁFORDÍTÁS	128 390	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	103 218	
10.	Beköltés	87 203	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	87 203	
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	11 067	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11 067	
12.	Bérfizetések	31 760	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	31 760	
V.	SEMMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁS	130 030	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	130 030	
VI.	ÉRTÉKESÍTÉSI LEIRÁS	32 743	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 163	31 580	
VII.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	41 750	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	41 534	
	Ebből: értékesítés	11 912	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11 912	
VIII.	ADÓSSÁGKONSZOLIDÁCIÓS EREDMÉNYNYŐK KÜL.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	24	
A.	ÜZEMI ÜZLETI TEVEKENYSÉG EREDMÉNYE	-33 379	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-33 507
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	646	0	170	397	0	0	0	0	112	72	0	0	0	0	761	
	Ebből: Kapott vállalkozástól kapott	517	0	170	397	0	0	0	0	112	72	0	0	0	0	632	
14.	Részvételbevételek értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Ebből: Kapott vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
15.	Berekeltett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Ebből: Kapott vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamajellegű bevételek	497	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	407	
	Ebből: Kapott vállalkozástól kapott	90	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2 290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 765	
VIII.	PENZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELE	3 433	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 933	
18.	Berekeltett pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége	2	0	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8	
	Ebből: Kapott vállalkozásnak adott	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
19.	Fizetendő kamatok és kamajellegű ráfordítások	3 985	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 894	
	Ebből: Kapott vállalkozásnak adott	91	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
20.	Részvételbevételek értékesítésének árfolyamnyeresége	1 131	0	0	258	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	466	
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 233	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 937	
IX.	PENZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	6 351	0	0	863	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9 305	
B.	PENZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-2 918	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2 372	
C.	STOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	-36 297	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-35 879	
X.	RENKIVÜLI BEVÉTELEK	6 434	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6 434	
XI.	RENKIVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	3 356	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 356	
D.	RENKIVÜLI EREDMÉNY	3 078	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 078	
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-33 219	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-32 801	
XII.	ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	66	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	66	
XIII.	LATENS ADÓ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2	
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY	-33 285	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	255	-32 869	
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
23.	Jóváhagyott osztalék részesedésre	72	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-33 357	0	0	97	6	52	51	427	0	72	0	1 164	1 195	0	-32 869	

**BEFEKTETÉSI TÜKÖR (1)**  
**AZ IMMATERIÁLIS JAVAK ÉRTÉKEINEK ALAKULÁSA**

2003. év

G/501/A. sz. TÁBLA

értékek: Mft-ban

MEGNEVEZÉS	MÉRLEGTÉTEL		NYITÓ ÉRTÉK	TÁRGYÉVI VÁLTOZÁS		ZÁRÓ ÉRTÉK	TÁRGYÉVI ÉRTÉKCSÖKKENÉS
	JEL	MEGNEVEZÉS		NÖVEKEDÉS	CSÖKKENÉS		
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
BRUTTÓ ÉRTÉK	A/II.1.	ALAPÍTÁS-ÁTSZERVEZÉS AKTIVÁLT ÉRTÉK	45	2	18	29	
	A/II.2.	KISÉRLETI FEJLESZTÉS AKTIVÁLT ÉRTÉK	281	15	62	234	
	A/II.3.	VAGYONI ÉRTÉKŰ JOGOK	6	4	2	8	
	A/II.4.	SZELLEMI TERMÉKEK	11 492	862	451	11 903	
	A/II.5.	ÜZLETI VAGY CÉGÉRTÉK	-			-	
	A/II.6.	IMMATERIÁLIS JAVAKRA ADOTT ELŐLEGEK	-	20		20	
	A/II.	ÖSSZESEN	11 824	903	533	12 194	
KISZŪRT KÖZBENSŐ EREDMÉNY	A/II.1.	ALAPÍTÁS-ÁTSZERVEZÉS AKTIVÁLT ÉRTÉK	-			-	
	A/II.2.	KISÉRLETI FEJLESZTÉS AKTIVÁLT ÉRTÉK	-			-	
	A/II.3.	VAGYONI ÉRTÉKŰ JOGOK	-			-	
	A/II.4.	SZELLEMI TERMÉKEK	30	8	15	23	- 15
	A/II.5.	ÜZLETI VAGY CÉGÉRTÉK	-			-	
	A/II.6.	IMMATERIÁLIS JAVAKRA ADOTT ELŐLEGEK	-			-	
	A/II.	ÖSSZESEN	30	8	15	23	- 15
HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS	A/II.1.	ALAPÍTÁS-ÁTSZERVEZÉS AKTIVÁLT ÉRTÉK	29	6	18	17	6
	A/II.2.	KISÉRLETI FEJLESZTÉS AKTIVÁLT ÉRTÉK	63	10		73	9
	A/II.3.	VAGYONI ÉRTÉKŰ JOGOK	4	2	2	4	2
	A/II.4.	SZELLEMI TERMÉKEK	6 919	2 044	453	8 510	1 898
	A/II.5.	ÜZLETI VAGY CÉGÉRTÉK	-			-	
	A/II.6.	IMMATERIÁLIS JAVAKRA ADOTT ELŐLEGEK	-			-	
	A/II.	ÖSSZESEN	7 015	2 062	473	8 604	1 915
NETTÓ ÉRTÉK	A/II.1.	ALAPÍTÁS-ÁTSZERVEZÉS AKTIVÁLT ÉRTÉK	16	20	24	12	
	A/II.2.	KISÉRLETI FEJLESZTÉS AKTIVÁLT ÉRTÉK	218	15	72	164	
	A/II.3.	VAGYONI ÉRTÉKŰ JOGOK	2	6	4	4	
	A/II.4.	SZELLEMI TERMÉKEK	4 543	1 330	2 503	3 370	
	A/II.5.	ÜZLETI VAGY CÉGÉRTÉK	-			-	
	A/II.6.	IMMATERIÁLIS JAVAKRA ADOTT ELŐLEGEK	-	20		20	
	A/II.	ÖSSZESEN	4 779	1 391	2 603	3 570	

**BEFEKTETÉSI TÜKÖR (2)**  
**A TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉRTÉKEINEK ALAKULÁSA**

2003. év

G/501/B. sz. TÁBLA

értékek: Mft-ban

MEGNEVEZÉS	MÉRLEGTÉTEL		NYITÓ ÉRTÉK	TÁRGYÉVI VÁLTOZÁS		ZÁRÓ ÉRTÉK	TÁRGYÉVI ÉRTÉKCSÖKKENÉS
	JEL	MEGNEVEZÉS		NÖVEKEDÉS	CSÖKKENÉS		
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
<b>BRUTTÓ ÉRTÉK</b>	A/II/1.	INGATLAN ÉS KAPCS.VAGYONI ÉRT. JOGOK	442 159	30 822	3 878	469 103	
	A/II/2.	MŰSZAKI GÉP, BERENDEZÉS, JÁRMŰ	309 917	40 076	2 904	347 089	
	A/II/3.	EGYÉB BEREND., FELSZERELÉS, JÁRMŰ	7 429	196	180	7 445	
	A/II/4.	TENYÉSZÁLLATOK	1	-	-	1	
	A/II/5.	BERUHÁZÁSOK, FELÚJÍTÁSOK	39 714	75 397	68 467	46 644	
	A/II/6.	BERUHÁZÁSRA ADOTT ELŐLEGEK	5 494	4 930	5 494	4 930	
	<b>A/II.</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>804 714</b>	<b>151 421</b>	<b>80 923</b>	<b>875 212</b>	
<b>KISZŪRT KÖZBENSŐ EREDMÉNY</b>	A/II/1.	INGATLAN ÉS KAPCS.VAGYONI ÉRT. JOGOK	2 961	131	65	3 027	
	A/II/2.	MŰSZAKI GÉP, BERENDEZÉS, JÁRMŰ	4 868	918	1 081	4 705	
	A/II/3.	EGYÉB BEREND., FELSZERELÉS, JÁRMŰ	10	7	2	15	
	A/II/4.	TENYÉSZÁLLATOK	-	-	-	-	
	A/II/5.	BERUHÁZÁSOK, FELÚJÍTÁSOK	200	1 224	1 056	368	
	A/II/6.	BERUHÁZÁSRA ADOTT ELŐLEGEK*	40	1 492	40	1 492*	
<b>A/II.</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>8 079</b>	<b>3 772</b>	<b>2 244</b>	<b>9 607</b>		
<b>HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS</b>	A/II/1.	INGATLAN ÉS KAPCS.VAGYONI ÉRT. JOGOK	74 821	13 949	293	88 477	
	A/II/2.	MŰSZAKI GÉP, BERENDEZÉS, JÁRMŰ	103 550	18 029	2 763	118 816	
	A/II/3.	EGYÉB BEREND., FELSZERELÉS, JÁRMŰ	4 466	940	159	5 247	
	A/II/4.	TENYÉSZÁLLATOK	1	-	-	1	
	A/II/5.	BERUHÁZÁSOK, FELÚJÍTÁSOK	-	-	-	-	
	A/II/6.	BERUHÁZÁSRA ADOTT ELŐLEGEK	-	-	-	-	
	<b>A/II.</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>182 838</b>	<b>32 918</b>	<b>3 215</b>	<b>212 541</b>	
<b>NETTÓ ÉRTÉK</b>	A/II/1.	INGATLAN ÉS KAPCS.VAGYONI ÉRT. JOGOK	364 377	31 180	17 958	377 599	
	A/II/2.	MŰSZAKI GÉP, BERENDEZÉS, JÁRMŰ	201 499	43 920	21 851	223 568	
	A/II/3.	EGYÉB BEREND., FELSZERELÉS, JÁRMŰ	2 953	357	1 127	2 183	
	A/II/4.	TENYÉSZÁLLATOK	-	-	-	-	
	A/II/5.	BERUHÁZÁSOK, FELÚJÍTÁSOK	39 514	76 453	69 691	46 276	
	A/II/6.	BERUHÁZÁSRA ADOTT ELŐLEGEK	5 454	4 970	6 986	3 438	
	<b>A/II.</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>613 797</b>	<b>156 880</b>	<b>117 613</b>	<b>653 064</b>	

\*Beruházásokra kapott előleggel szemben kiszűrt érték

**BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ALAKULÁSA**  
**A) RÉSZESEDESEK**

2003. év

G/502/A. sz. TÁBLA

értékek: MFt-ban

JELE	MÉRLEGTÉTEL MEGNEVEZÉSE	(3)	KONSZ. ELŐKÉSZÍTETT ÉRTÉKEK	(5)	TÁRGYÉVI VÁLTOZÁSOK				KONSZ. ZÁRÓ ÉRTÉK	ELTÉRÉS ZÁRÓ ÉS BÁZIS KÖZÖTT
					RÉSZESÉDÉS KISZÜRÉSES	RÉSZESÉDÉS ÉRTÉKELÉSES	EGYOLDALÚ ELSZÁMOLÁS	KÖZBENSŐ EREDMÉNY		
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)
A/III/1	TARTÓS RÉSZESEDESEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSBAN	5 325	11 767	- 7 718 + 1 017	-	-90	+ 610	-	5 586	261
A/III/3	EGYÉB TARTÓS RÉSZESEDESEK	3 422	3 013						3 013	- 409
	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>8 747</b>	<b>14 780</b>	<b>- 6 701</b>	<b>.</b>	<b>-90</b>	<b>+ 610</b>	<b>.</b>	<b>8 599</b>	<b>-148</b>



**KÉSZLETEK ALAKULÁSA**

2003. év

G/504. sz. TÁBLA

értékek: MFt-ban

JELE	MÉRLEGTÉTEL MEGNEVEZÉSE	(KORRIGÁLT) BÁZIS ÉRTÉK	KONSZ. ELŐKÉSZÍTETT ÉRTÉKEK	ELŐZŐ ÉVI KONSZOLID. HATÁSOK FELVÉTELE	KONSZ. EREDŐ VÁLTOZÁS	TÁRGYÉVI VÁLTOZÁSOK				KONSZ. ZÁRÓ ÉRTÉK	ELTÉRÉS ZÁRÓ ÉS BÁZIS KÖZÖTT
						ELŐZŐ ÉVI FELOLDÁS	TÁRGYÉVI KÖZBENSŐ EREDMÉNY	TÁRGYÉVI KISZÜRÉS	TÁRGYÉVI FELOLDÁS		
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	
B//1	ANYAGOK	10 238	9 297	- 6		+ 6	- 98	+ 98	9 297	- 941	
B//2	BEFEJEZETLEN TERMÉK ÉS FÉLKÉSZTERMÉK	1 666	1 531						1 531	- 135	
B//3	NÖVENDEK, HIZÓ ÉS EGYÉB ÁLLAT	-	-						-	-	
B//4	KÉSZTERMÉKEK	125	90						90	- 35	
B//5	ÁRUK	443	1 062	- 27		+ 27	- 127	+ 125	1 060	+ 617	
B//6	KÉSZLETRE ADOTT ELŐLEG	62	84						84	- 22	
<b>B/I</b>	<b>KÉSZLETEK ÖSSZESEN</b>	<b>12 534</b>	<b>12 064</b>	<b>- 33</b>	<b>-</b>	<b>+ 33</b>	<b>- 225</b>	<b>+ 223</b>	<b>12 062</b>	<b>- 472</b>	

KÖVETELÉSEK ALAKULÁSA

2003. év

G/505. sz. TÁBLA

értékek: MFt-ban

JELE	MÉRLEGTÉTEL MEGNEVEZÉSE	(KORRIGÁLT) BAZIS ÉRTEK	KONSZ. ELŐKÉSZÍTETT ÉRTEK	ELŐZŐ ÉVI KONSZOLID. HATÁSOK FELVÉTELE	TÁRGYÉVI VÁLTOZÁSOK				KONSZ. ZÁRÓ ÉRTEK	ELTÉRÉS ZÁRÓ ÉS BAZIS KÖZÖTT
					VALÓDI KÜL. FELOLDÁS KISZÚRÉS	KÖTELEZETTS. SZEMBEN KISZÚRÉS	EGYOLDALÚ FELOLDÁS KISZÚRÉS	KÖZBENSŐ EREDMÉNY FELOLD.KISZÚR.		
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)
B/III/1	KÖVETELÉSEK ÁRUSZALLÍTÁSBÓL ÉS SZOLGÁLTATÁSBÓL	14 442	16 011						16 011	+ 1 569
B/III/2	KÖVETELÉSEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL SZEMBEN	286	8 872	- 5	+ 5	- 8 590			282	- 4
B/III/3	KÖVETELÉSEK EGYÉB RÉSZVEDESI VISZONYÚ VÁLLALKOZÁSOKKAL SZEMBEN	634	321						321	- 313
B/III/4	VÁLTÓKÖVETELÉSEK	-							-	-
B/III/5	EGYÉB KÖVETELÉSEK	19 067	21 433						21 433	+ 2 366
B/III/6	AKTÍV LATENS ADÓ MIATTI KÖVETELÉS	1 472	-	+ 14 + 1 458	- 9 - 215			+ 222	1 470	- 2
<b>B/II</b>	<b>KÖVETELÉSEK ÖSSZESEN</b>	<b>35 901</b>	<b>46 637</b>	<b>+ 1 467</b>	<b>- 219</b>	<b>- 8 590</b>	<b>-</b>	<b>+ 222</b>	<b>39 517</b>	<b>+ 3 616</b>





**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK ALAKULÁSA**

2003. év

G/509. sz. TÁBLA

értékek: MFT-ban

JELE	MÉRLEGTÉTEL MEGNEVEZÉSE	KORRIGÁLT BÁZIS ÉRTÉKE	KONSZ. ELŐKÉSZÍTETT ÉRTÉK	ELŐZŐ ÉVI KONSZ. SORÁN KELETKEZETT FELVETÉLE	TÁRGYÉVI MOZGÁSOK			KÖT.-EL SZEMBENI KISZÜRES	KONSZ. ZÁRÓ ÉRTÉK	ELTÉRÉS ZÁRÓ ÉS A BÁZIS KÖZÖTT
					ELŐZŐ ÉVI VALÓDI KÜL. FELOLDÁS	TÁRGYÉVI VALÓDI KÜL. FELVÉT	KÖT.-EL SZEMBENI KISZÜRES			
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	
C/1	BEVÉTELEK AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSA	128	6 056	+ 112	- 112	+ 71	- 83	6 044	+ 5 916	
C/2	KÖLTSÉG, RÁFORDÍTÁS AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSA	10 995	5 248					5 248	- 5 747	
C/3	HALASZTOTT RÁFORDÍTÁSOK	-	1 751					1 751	+ 1 751	
<b>C</b>	<b>AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁS</b>	<b>11 123</b>	<b>13 055</b>	<b>+ 112</b>	<b>- 112</b>	<b>+ 71</b>	<b>- 83</b>	<b>13 043</b>	<b>+ 1 920</b>	

**A VÁLLALATCSOPORT SAJÁT TŐKÉJÉNEK ALAKULÁSA**

2003. év

G/511. sz. TÁBLA

értékek: Mft-ban

MEGNEVEZÉS	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
		ELŐZŐ ÉVI ZÁRÓ ÉRTÉK	KORREKCIÓ	KORRIGÁLT ZÁRÓ ÉRTÉK	NYITÁST KÖVETŐ RENDEZÉS	RENDEZETT BÁZIS ÉRTÉKEK	TÁRGYÉVI ZÁRÓ ÉRTÉK	NYITÁST KÖVETŐ RENDEZÉS	RENDEZETT TÁRGYÉVI ÉRTÉKEK	ELTÉRÉS A TÁRGYÉSI A RENDEZETT BÁZIS KÖZÖTT
JEGYZETT TŐKE		188 000			-	188 000	193 733	-	193 733	+ 5 733
JEGYZETT, DE BE NEM FIZETETT TŐKE		-			-	-	-			-
TŐKETARTALÉK		12 949			-	12 949	13 299	-	13 299	+ 350
EREDMÉNYTARTALÉK		- 41 558			+13 120	-28 438	-16 486	- 33 066	-49 552	-21 114
LEKÖTÖTT TARTALÉK		3 671			-	3 671	5 005	-	5 005	+ 1 334
MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY		+ 11 974			- 11 974	-	-32 869	32 869	-	-
LEÁNYVÁLLALKOZÁSOK SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA		1 082			- 145	937	954	- 291	663	- 274
TÁRSULTKÉNT KEZELT VÁLLALKOZÁSOK		1 691			-789	902	902	91	993	+91
KONSZOLIDÁLÁS MIATTI VÁLTOZÁSOK:		- 6 176			- 212	-6 388	-6 388	+ 397	- 5 991	+ 397
ADÓSSÁGKONSZ. KÜLÖNBÖZET		+ 127			- 78	49	49	+ 1	50	+ 1
KÖZBENSŐ EREDMÉNY KÜLÖNBÖZET		-6 303			- 134	-6 437	-6 437	+ 396	- 6 041	+ 396
KÜLSŐ TULAJDONOSOK RÉSZESEDESE SAJÁT TŐKEBŐL		-			-	-	-	-	-	-
<b>SAJÁT TŐKE</b>		<b>171 633</b>			<b>-</b>	<b>171 633</b>	<b>158 150</b>	<b>-</b>	<b>158 150</b>	<b>-13 483</b>



## A VÁLLALATCSOPORT HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZTETTSÉGEINEK ALAKULÁSA

2003. év

G/513. sz. TÁBLA

értékek: Mft-ban

JELE	MÉRLEGTÉTEL MEGNEVEZÉSE	KONSZOLID. ELŐKÉSZÍTETT ÉRTÉK	KONSZOLIDÁLÁS MIATTI VÁLTOZÁSOK			KONSZOLID. ZÁRO ÉRTÉK	5 ÉVEN TÚL ESEDEKES	KÖTELEZTETTSÉGBŐL			
			ELŐZŐ ÉVI VALÓDI KÜLÖNBÖZET	FELOLDÁS	TÁRGYÉVI VALÓDI KÜLÖNB. FELVÉT			LEÁNY VÁLLALKOZÁSOKKAL SZEMBENI ÉRTÉK	KÖZÖS VEZ. TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKKAL SZEMBENI ÉRTÉK	(10)	(11)
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)
F/II/1	Hátrasorolt kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F/II/2	Hátrasorolt kötelezettség egyéb részesedési viszonyú vállalkozással szemben	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F/II/3	Hátrasorolt kötelezettség egyéb vállalkozásokkal szemben	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F/II	HÁTRASOROLT KÖTELEZTETTSÉGEK ÖSSZESEN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F/III/1	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	61	-	-	-	-	61	-	-	-	-
F/III/2	Átváltható kötvény tartozások	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F/III/3	Tartozások kötvénykiadásból	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F/III/4	Beruházási és fejlesztési hitelek	47 744	-	-	-	-	47 744	38 176	-	-	-
F/III/5	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	23 500	-	-	-	-	23 500	-	-	-	-
F/III/6	Tartós kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	4 549	-	-	-	-	4 549	-	-	-	-
F/III/7	Tartós kötelezettség egyéb részesedési viszonyú vállalkozással szemben	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F/III/8	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	330 643	-	-	-	-	330 643	-	-	-	-
F/III	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZTETTSÉG ÖSSZESEN	406 497	-	-	-	-	406 497	38 176	-	-	-





## A VÁLLALATCSOPORT RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEINEK ALAKULÁSA

2002. év

G/515. sz. TÁBLA

értékek: MFt-ban

(1)	(2)	BÁZIS ÉRTÉK (3)	KONSZOLID. ELŐKÉSZÍTETT ÉRTÉK (4)	KONSZOLIDÁLÁS MIATTI VÁLTOZÁSOK			KONSZOLID. ZÁRÓ ÉRTÉK (10)	KÖTELEZETTSÉGBŐL KONSZOLIDÁLÁSBA TELJESKÖRŰEN BE NEM VONT			
				ELŐZŐ ÉVI VALÓDI KÜLÖNBÖZET FELVÉTT (5)	FELOLDÁS (6)	TÁRGYÉVI KÖVETELÉSSSEL SZ. KISZÜRES (8)		VALÓDI KÜLÖNB. FELVÉTT (7)	KÖZÖS VEZ. VÁLLALKOZÁSOKKAL SZEMBENI ÉRTÉK (11)	TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKKAL SZEMBENI ÉRTÉK (12)	(13)
1.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖLCSÖN	267	46	-	-	-	46	-	-	-	-
2.	RÖVID LEJÁRATÚ HITEL	18 746	18 787	-	-	-	18 787	-	-	-	-
3.	VEVŐKTŐL KAPOTT ELŐLEG MIATT	1 037	1 514	-	-	-	1 514	-	-	-	-
4.	ÁRUSZÁLLÍTÁSBÓL ÉS SZOLGÁLTATÁSBÓL	28 001	27 632	-	-	-	27 632	-	-	-	-
5.	VÁLTÓTARTOZÁSOK	66	71	-	-	-	71	-	-	-	-
6.	RÖVID LEJ. KÖTELEZETTSÉG KAPCSOLT VÁLLALK. SZEMBEN	3 588	15 077	+72	-69	+24	4 957	1 715	-	-	3 242
7.	RÖVID LEJ. KÖTELEZETTSÉG EGYEB RÉSZ. VISZ. VÁLLALK. SZEMBEN	165	177	-	-	-	177	-	-	-	-
8.	EGYEB RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGBŐL	11 010	11 970	-	-	-	11 970	-	-	-	-
9.	KONSZ. EREDŐ TÁRSASÁGI ADÓ KÖTELEZETTSÉG	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III/7	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	62 880	75 274	+72	-69	+24	65 154	1 198	-	-	3 242







A VÁLLALATCSOPORT EXPORT ÁRBEVÉTELEINEK PIACI SZEGMENSENKÉNTI ALAKULÁSA

2003. év

G/522. sz. TÁBLA

értékek: MFT-ban

SORSZ.	PIACI SZEGMENSEK MEGNEVEZÉS	BÁZIS		KORREKCIÓ	KORRIGÁLT BÁZIS		TÉNYLEGES		VÁLTOZÁS	
		ÉRTÉK (3)	RÉSZÁRÁNY % (4)		ÉRTÉK (5)	ÉRTÉK (6)	RÉSZÁRÁNY % (7)	ÉRTÉK (8)	RÉSZÁRÁNY % (9)	ÉRTÉKBEN (10)
1.	NÉMETORSZÁG	1 490	12,74			1 904	15,77	414	+ 27,79	
2.	AUSZTRIA	2 475	21,15			2 220	18,39	- 255	- 10,30	
3.	OLASZORSZÁG	1 936	16,55			969	8,03	- 967	- 49,95	
4.	FRANCIAORSZÁG	-				128	1,06	128		
5.	ANGLIA	27	0,23			63	0,52	36	+ 33,33	
6.	SVÉDORSZÁG	34	0,29			25	0,21	- 9	- 26,47	
	<b>EU-tag vasút összesen</b>	<b>5 922</b>	<b>50,96</b>			<b>5 309</b>	<b>43,98</b>	<b>- 653</b>	<b>- 10,95</b>	
7.	ROMÁNIA	1 555	13,29			1 931	16,00	376	+ 24,18	
8.	SZLOVÁKIA	1 054	9,01			964	7,99	- 90	- 8,54	
9.	CSEHORSZÁG	569	4,86			797	6,60	228	+ 40,07	
10.	SZLOVÉNIA	516	4,41			425	3,52	- 91	- 17,64	
11.	LENGYELORSZÁG	450	3,85			380	3,15	- 70	- 15,56	
12.	HORVÁTHORSZÁG	303	2,59			349	2,89	46	+ 15,18	
13.	JUGOSZLAVIA	362	3,09			446	3,69	84	+ 23,20	
14.	UKRAJNA	68	0,58			128	1,06	60	+ 88,24	
15.	SVÁJC	111	0,95			756	6,37	645	+ 581,08	
16.	BULGÁRIA	167	1,43			115	0,95	- 52	- 31,14	
17.	TÖRÖKORSZÁG	81	0,69			48	0,39	- 33	- 40,74	
18.	KI NEM EMELT EGYÉB	502	4,29			424	3,51	- 78	- 15,54	
	<b>Nem EU-tag vasút összesen</b>	<b>5 738</b>	<b>49,04</b>			<b>6 763</b>	<b>56,02</b>	<b>1 025</b>	<b>+ 17,86</b>	
	<b>ÖSSZESEN:</b>	<b>11 700</b>	<b>100,00</b>			<b>12 072</b>	<b>100,00</b>	<b>372</b>	<b>+ 3,18</b>	

**CASH-FLOW ALAKULÁS BEMUTATÁSA**

2003. év

G/508. sz. TÁBLA

értékek: M Ft-ban

SOR-SZÁM	MEGNEVEZÉS	BÁZIS ÉRTÉK	TÁRGYÉVI ÉRTÉK
(1)	(2)	(3)	(4)
1/a.	Adózás előtti eredmény	+11 959	-32 801
1/b.	Kapott osztalék, részesedés	-345	-761
1.	Korrigált adózás előtti eredmény	+11 614	-33 562
2.	Elszámolt amortizáció	+30 076	31 580
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	+242	3 246
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	+6 000	8 669
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-170	- 3 032
6.	Szállítói kötelezettség változása	+4 755	- 369
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	-1 702	2 823
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	+60 769	- 9 116
9.	Vevőkövetelés változása	+ 5 068	- 1 569
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	-11	- 1 575
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása	-2 192	- 1 920
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	+15	- 68
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	-	-
I.	MŰKÖDÉSI CASH-FLOW	+114 464	-4 893
14.	Befektetett eszközök beszerzése	-54 993	-75 769
15.	Befektetett eszközök eladása	+443	+ 5 884
16.	Kapott osztalék, részesedés	345	761
II.	BEFEKTETÉSI CASH-FLOW	-54 205	-69 124
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	-	5 733
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	-	-
19.	Hitel, kölcsön felvétele	+6 405	68 725*
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	-	57
21.	Véglegesen kapott pénzeszközök	+4	13 716
22.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	-12 958	-
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	-	-
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	-88 351	- 10 246*
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	-	- 8
26.	Véglegesen átadott bankbetétek	-2	-
27.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása	+34 487	+ 6 255
III.	FINANSZIROZÁSI CASH-FLOW	-60 415	84 232
IV.	RENDELKEZESRE ALLO CASH-FLOW	-156	10 215

**A KONSZOLIDÁCIÓBA TELJESKÖRŰEN BEVONT LEÁNY, KÖZÖS VEZETÉSŰ ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK VÁLLALATCSONPORTHOZ  
TARTOZÓ TULAJDONOSAINAK BEMUTATÁSA**

2003. év XII. hó 31. nap

KÓDJA	MEGNEVEZÉSE	MIN.	SAJÁT TŐKÉJE	JEGYZETT TŐKÉJE	A KONSZOLIDÁCIÓBA TELJESKÖRŰEN BEVONT LEÁNY ÉS KÖZÖS VEZETÉSŰ VÁLLALAT						A KONSZOLIDÁCIÓBA TELJESKÖRŰEN BEVONT VÁLLALATCSONPORTHOZ TARTOZÓ TULAJDONOSAINAK BEMUTATÁSA					
					MÁV RT.		MÁV KOMBITERMINÁL KFT.		MÁV VAGYONKEZELŐ KFT.		MÁV RT.		MÁV KOMBITERMINÁL KFT.		MÁV VAGYONKEZELŐ KFT.	
					RÉSZESÉDÉS ÉRTÉKE	TULAJDONI HÁNYAD %	RÉSZESÉDÉSRE SAJÁT TŐKE	RÉSZESÉDÉS ÉRTÉKE	TULAJDONI HÁNYAD %	RÉSZESÉDÉSRE SAJÁT TŐKE	RÉSZESÉDÉS ÉRTÉKE	TULAJDONI HÁNYAD %	RÉSZESÉDÉSRE SAJÁT TŐKE	RÉSZESÉDÉS ÉRTÉKE	TULAJDONI HÁNYAD %	RÉSZESÉDÉSRE SAJÁT TŐKE
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)			
101	MÁVTRANSSPED KFT	LEÁNY	375	300	111	100,00	375									
103	MÁV HIDÉPÍTŐ KFT	LEÁNY	520	500	500	100,00	520									
109	MÁV SZOLNOKI J.JAV. KFT	LEÁNY	1 543	1 200	1 200	100,00	1 543									
111	MÁV ÉSZAKI J.JAV. KFT	LEÁNY	1 297	966	966	100,00	1 297									
112	MÁV GÉP KFT	LEÁNY	1 163	955	955	100,00	1 163									
113	MÁV FKG KFT	LEÁNY	1 562	1 505	1 505	100,00	1 562									
115	MÁV TISZAVAS KFT	LEÁNY	501	662	459	100,00	501									
117	MÁV DEBRECENI J.JAV. KFT	LEÁNY	92	407	0	100,00	92									
118	MÁV INFORMATIKA KFT	LEÁNY	878	800	800	100,00	878									
119	MÁV IK KFT	LEÁNY	451	399	399	100,00	451									
121	MÁV VASUTŐR KFT	LEÁNY	289	215	215	100,00	289									
	TELJESKÖR ÖSSZESEN:	~	8 671	7 909	7 110	~	8 671									
201	MÁVÉPSZER KFT	LEÁNY	- 152	234	0	100,00	- 152									
203	MÁV VAGON KFT	LEÁNY	316	244	220	90,00	284				30	10,00	32			
207	MÁV TI KFT	LEÁNY	165	80	80	100,00	165									
209	MÁV EGRESSY GARAZS KFT	LEÁNY	75	59	55	100,00	75									
210	MÁV JEGYNYOMDA KFT	LEÁNY	171	61	61	100,00	171									
213	MÁV EIFFEL KFT	LEÁNY	23	43	0	90,00	21					5	10,00			
214	MÁV AUT KFT	LEÁNY	58	42	42	100,00	58									
216	ÉSZAK-TRANS KFT	LEÁNY	10	26	0	100,00	10									
220	MÁV BOGLÁRKA KFT	LEÁNY	1	6	0	90,00	1									
222	MÁV LIÁN KFT	LEÁNY	6	5	4	90,00	5						1			
228	MÁV KERT KFT	LEÁNY	91	46	46	100,00	91									
229	MÁV ÉK KFT	LEÁNY	11	45	0	90,00	10					1	1			

G/531. sz. TÁBLA

értékek: MFt-ban

A vállalatcsoport megnevezése: MÁV

**A KONSZOLIDÁCIÓBA TELJESKÖRŰEN BEVONT LEÁNY ÉS KÖZÖS VEZETÉSŰ VÁLLALATOK ÉS RÉSZESÉDÉS ÉRTÉKELÉSSEL BEVONT LEÁNY, KÖZÖS VEZETÉSŰ ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK VÁLLALATCSONPORTHOZ**

2003. év XII. hó 31. nap

G/531. sz. TÁBLA

értékek: MFt-ban

KÓDJA	MEGNEVEZÉSE	MIN.	SAJÁT TŐKÉJE	JEGYZETT TŐKÉJE	A KONSZOLIDÁCIÓBA TELJESKÖRŰEN BEVONT LEÁNY ÉS KÖZÖS VEZETÉSŰ VÁLLALAT														
					MÁV RT.					MÁV KOMBITERMINÁL KFT.					MÁV VAGYONKEZELŐ RT.				
					RÉSZESÉDÉS ÉRTÉKE	TULAJDONI HÁNYAD %	RÉSZESÉDÉSRE SAJÁT TŐKE	RÉSZESÉDÉS ÉRTÉKE	TULAJDONI HÁNYAD %	RÉSZESÉDÉSRE SAJÁT TŐKE	RÉSZESÉDÉS ÉRTÉKE	TULAJDONI HÁNYAD %	RÉSZESÉDÉSRE SAJÁT TŐKE	RÉSZESÉDÉS ÉRTÉKE	TULAJDONI HÁNYAD %	RÉSZESÉDÉSRE SAJÁT TŐKE	RÉSZESÉDÉS ÉRTÉKE	TULAJDONI HÁNYAD %	RÉSZESÉDÉSRE SAJÁT TŐKE
(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)											
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)						
236	MÁV NOSZTALGIA KFT	LEÁNY	17	10	6	57,00	10												
249	MÁV SIN KFT	LEÁNY	183	200	200	100,00	183												
250	MÁV KFV KFT	LEÁNY	340	180	180	100,00	340												
253	MÁV KOMBITERMINÁL KFT	LEÁNY	519	307	307	100,00	519												
254	MÁV RAKSZER KFT	LEÁNY	21	22	22	100,00	21												
257	MM CARGO KFT	LEÁNY	-19	50	1	100,00	-19												
258	ZÁHONY HÓTÁV KFT	LEÁNY	92	87	75	90,00	83				17	10,00	9						
260	MÁV VAGYONKEZELŐ	LEÁNY	492	549	500	100,00	492												
262	MÁV RAKTÁR	LEÁNY	16	3	2	100,00	16												
263	MÁV DENT	LEÁNY	14	4	2	52,77	7												
266	MÁV FAVÉD	LEÁNY	-77	376	0	100,00	-77												
267	MÁV ÉHK	LEÁNY	-687	45	0	100,00	-687												
268	FERIHEGY EXPRESSZ	LEÁNY	52	81	29	50,00	26												
270	MÁVTRANSSPED WIEN	LEÁNY	18	19	20	100,00	18												
402	MÁV-KO KFT	KÖZÖS VEZ.	18	33	3	33,33	6												
272	BILK KOMBITERMINÁL	LEÁNY	2 356	2 503	1 494	60,00	1 414	300	12,00	283									
	<b>TÁRSULTKENT KEZELT LEÁNY ÉS KÖZÖS VEZETÉSŰ ÖSSZESEN:</b>	~	<b>4 130</b>	<b>5 360</b>	<b>3 349</b>	~	<b>3 091</b>	<b>300</b>	~	<b>283</b>	<b>54</b>	~	<b>45</b>						



**A VÁLLALATCSOPORT MUNKAVÁLLALÓIVAL KAPCSOLATOS KIEMELT ADATOK**  
**TARSASÁGONKÉNTI BEMUTATÁSA**

2003. év

G/534/A. sz. TÁBLA

értékek: MFt-ban

KÓDJA	MEGNEVEZÉS	TELJES MUNKAKÖRÖBEN FOGLALKOZTATOTTAK					RÉSZMUNKAKÖRÖBEN FOGLALKOZTATOTTAK					ÁLLOMÁNYBA TARTÓZÓ MUNKAVÁLLALÓK					ÁLLOMÁNYBA NEM TARTÓZÓ MUNKAVÁLLALÓK					ÖSSZESEN				
		ÁTLAGOS STAT. LÉTSZÁM (FŐ)	BÉR- KÖLTSÉG	SZEMÉLYI JELLEGŰ KIFIZETÉS	JÖVEDELEM ÖSSZESEN	ÁTLAGOS STAT. LÉTSZÁM (FŐ)	BÉR- KÖLTSÉG	SZEMÉLYI JELLEGŰ KIFIZETÉS	JÖVEDELEM ÖSSZESEN	ÁTLAGOS STAT. LÉTSZÁM (FŐ)	BÉR- KÖLTSÉG	SZEMÉLYI JELLEGŰ KIFIZETÉS	JÖVEDELEM ÖSSZESEN	ÁTLAGOS STAT. LÉTSZÁM (FŐ)	BÉR- KÖLTSÉG	SZEMÉLYI JELLEGŰ KIFIZETÉS	JÖVEDELEM ÖSSZESEN	ÁTLAGOS STAT. LÉTSZÁM (FŐ)	BÉR- KÖLTSÉG	SZEMÉLYI JELLEGŰ KIFIZETÉS	JÖVEDELEM ÖSSZESEN	ÁTLAGOS STAT. LÉTSZÁM (FŐ)	BÉR- KÖLTSÉG	SZEMÉLYI JELLEGŰ KIFIZETÉS	JÖVEDELEM ÖSSZESEN	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)	(15)	(16)	(17)	(18)									
100	MÁV Rt	52 499	76 952	9 138	86 090	521	382	157	539	50	1 105	888	1 993	53 070	78 439	10 183	88 622									
101	MÁVTRANS SPED	54	235	39	274							2	276	54	235	41	276									
103	Hidepítő Kft.	194	296	33	329									194	296	33	329									
109	Szolnoki J.J.Kft.	949	1 225	119	1 344						11	6	17	949	1 236	125	1 361									
111	Északi J.J.Kft.	793	1 223	105	1 328						6	5	11	793	1 229	110	1 339									
112	MÁV Gépell.Kft.	213	342	25	367	6	5		5	1	5	5	10	213	352	30	382									
113	MÁV FKG Jászsk.	381	712	102	814									381	712	102	814									
115	Tiszavas Kft.	454	577	72	649	4	4		4		6		6	458	587	72	659									
117	Debreceni J.J.Kft.	696	738	81	819						4		4	696	742	81	823									
118	Informatika Kft.	520	1 606	141	1 747						31		31	520	1 637	141	1 778									
119	Ingaltankez.Kft.	602	843	72	915	8	6		6		18		18	602	867	72	939									
121	Vasúttör. Kft.	912	865	77	942						6		6	912	871	77	948									

**A VÁLLALATCSOPORT MUNKAVÁLLALÓIVAL KAPCSOLATOS KIEMELT ADATOK ALAKULÁSA**

2003. év

G/534/B. sz. TÁBLA

értékek: Mft-ban

MEGNEVEZÉS	LÉTSZÁMADATOK (fő)					ÖSSZES JÖVEDELEM (ezer Ft-ban)				
	BÁZIS	KORREKCIÓ	KORRIGÁLT BÁZIS	TÉNY	VÁLTOZÁS %	BÁZIS	KORREKCIÓ	KORRIGÁLT BÁZIS	TÉNY	INDEX %
	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)
TELJES MUNKAIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK	59 362	-		58 267	98,16	88 334	-		95 618	108,25
RÉSZMUNKAIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK	606	-		524	88,94	590	-		554	93,99
ÁLLOMÁNYBA TARTOZÓK ÖSSZESEN	59 968	-		58 791	98,06	88 924	-		96 172	108,15
ÁLLOMÁNYON KÍVÜLIEK	64	-		51	79,69	2 197	-		2 098	95,49
<b>ÖSSZESEN:</b>	<b>60 032</b>	<b>-</b>		<b>58 842</b>	<b>98,04</b>	<b>91 121</b>	<b>-</b>		<b>98 270</b>	<b>107,85</b>

MEGNEVEZÉS	BÉRKÖLTSEG (ezer Ft-ban)					SZEMÉLYI JELLEGŰ KIFIZETÉSEK (ezer Ft-ban)				
	BÁZIS	KORREKCIÓ	KORRIGÁLT BÁZIS	TÉNY	VÁLTOZÁS %	BÁZIS	KORREKCIÓ	KORRIGÁLT BÁZIS	TÉNY	INDEX %
	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)
TELJES MUNKAIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK	80 063			85 614	106,93	8 271			10 004	120,95
RÉSZMUNKAIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK	455			397	87,25	135			157	116,3
ÁLLOMÁNYBA TARTOZÓK ÖSSZESEN	80 518			86 011	106,82	8 406			10 161	120,88
ÁLLOMÁNYON KÍVÜLIEK	1 026			1 192	116,18	1 171			906	77,37
<b>ÖSSZESEN:</b>	<b>81 544</b>	<b>-</b>		<b>87 203</b>	<b>106,94</b>	<b>9 577</b>	<b>-</b>		<b>11 067</b>	<b>115,56</b>



