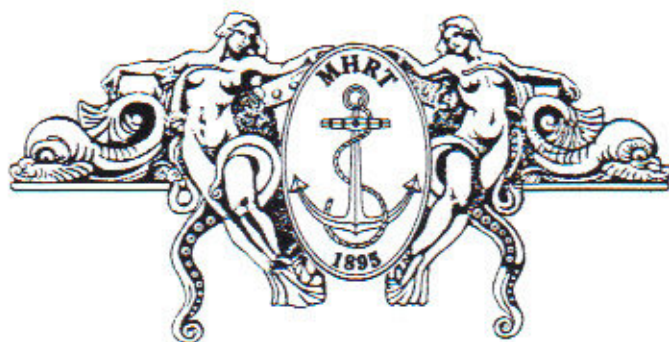


MAHART, Magyar Hajózási Zártkörűen Működő Részvénytársaság



2011. évi
Éves beszámoló

TARTALOM JEGYZÉK

Mérleg

Eredménykimutatás

Független könyvvizsgálói jelentés

Kiegészítő melléklet

Üzleti jelentés

Statisztikai számjel: 10008999-5222-114-01

Cégjegyzék száma: 01-10-040095

Mahart Magyar Hajózási Zrt

1211 Budapest, Weiss Manfréd út 5-7.

ÉVES BESZÁMOLÓ

2011. január 01. - 2011. december 31.

Budapest, 2012. május 10.



.....
a vállalkozás vezetője
(képviselője)

MAHART
Magyar Hajózási Zrt.
1211 Bp., Weiss Manfréd út 5-7.

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2011. december 31.

MÉRLEG "A" változat

Eszközök (aktívák)

adatok E FT-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	A. Befektetett eszközök (2.+10.+18.sor)	1 232 001		1 234 165
2.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9.sorok)	0		0
3.	Alapítás-átszervezés altívalt értéke			
4.	Kísérleti fejlesztés altívalt értéke			
5.	Vagyoni értékű jogok			
6.	Szellemi termékek			0
7.	Üzleti vagy cégérték			
8.	Immateriális javakra adott előlegek			
9.	Immateriális javak érték helyesbítése			
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17.sorok)	1 184 610		1 186 774
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	110		734
14.	Tenyészállatok			
15.	Beruházások, felújítások			
16.	Beruházásokra adott előlegek			
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	1 184 500		1 186 040
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-26.sorok)	47 391		47 391
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	47 100		47 100
20.	Egyéb tartós részesedés			
21.	Egyéb tartós részesedés			
22.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23.	Egyéb tartósan adott kölcsön	291		291
24.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			
26.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			

Budapest, 2012. május 10.

MAHART
Magyar Hajózási Zrt.
 1211 Bp., Weiss Manfréd út 5-7.


 Vállalkozás vezetője (képviselője)

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2011. december 31.

MÉRLEG "A" változat
Eszközök (aktívák)

adatok E FT-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
27.	B. Forgóeszközök (28.+35.+43.+49.sor)	185 799		171 234
28.	I. KÉSZLETEK (29.-34.sorok)	0		0
29.	Anyagok			
30.	Befejezten termelés és félkész termékek			
31.	Növendék-, hízó és egyéb állatok			
32.	Késztermékek			
33.	Áruk			
34.	Készletek			
35.	II. KÖVETELÉSEK (36.-42.sorok)	13 318		12 673
36.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	854		1 001
37.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
38.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
39.	Váltókövetelések			
40.	Egyéb követelések	12 464		11 672
41.	Követelések értékelési különbözete			
42.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
43.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (44.-48.sorok)	0		0
44.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
45.	Egyéb részesedés			
46.	Saját részvények, saját üzletrészek			
47.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
48.	Értékpapírok értékelési különbözete			
49.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (50.-51. sorok)	172 481		158 561
50.	Pénztár, csekkek	199		142
51.	Bankbetétek	172 282		158 419
52.	C. Aktív időbeli elhatárolások (53.-55.sorok)	1 349		150
53.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	1 293		150
54.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	56		
55.	Halasztott ráfordítások			
56.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+27.+52.sor)	1 419 149		1 405 549

Budapest, 2012. május 10.

MAHART
P.H.
Magyar Hajózási Zrt.
1211 Bp., Weiss Manfréd út 5-7.

Vállalkozás vezetője (képviselője)

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2011. december 31.

MÉRLEG "A" változat
Források (passzívák)

adatok E FT-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
57.	D. SAJÁT TŐKE			
	(58.+60.+61.+62.+63.+64.+67.sor)	1 342 884		1 331 834
58.	I. JEGYZETT TŐKE	20 000		20 000
59.	58.sorból: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
60.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
61.	III. TŐKETARTALÉK			
62.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	161 910		138 384
63.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
64.	VI. ÉRTÉKELESI TARTALÉK (65.- 66.sorok)	1 184 500		1 186 040
65.	Érték helyesbítés értékelési tartaléka			
66.	Valós értékelés értékelési tartaléka			
67.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-23 526		-12 590
68.	E. Céltartalékok (69.-71.sorok)	63 370		61 153
69.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	63 370		61 153
70.	Céltartalék a jövőbeni költségekre			
71.	Egyéb céltartalék			
72.	F. Kötelezettségek (73.+77.+86.sor)	10 929		11 818
73.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETT- SÉGEK (74.-76.sorok)	0		0
74.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
75.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
76.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			

Budapest, 2012. május 10.

MAHART
Magyar Hajózási Zrt. Vállalkozás vezetője (képviselője)
1211 Bp., Vörösmarty tér 5-7.

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2011. december 31.

MÉRLEG "A" változat
Források (passzívák)

Sor- szám	A tétel megnevezése	adatok E FT-ban		
		Előző év	Előző év(ek) módosításai	2011. év
a	b	c	d	e
77.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (78.-85.sorok)	0		0
78.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
79.	Átváltoztatható kötvények			
80.	Tartozások kötvénykibocsátásból			
81.	Beruházási és fejlesztési hitelek			
82.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
83.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
84.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
85.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
86.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek (87. és 89.-97.sorok)	10 929		11 818
87.	Rövid lejáratú kölcsönök			
88.	87.sorból: az átváltoztatható kötvények			
89.	Rövid lejáratú hitelek			
90.	Vevőktől kapott előlegek			
91.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	10 422		11 571
92.	Változások			
93.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
94.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
95.	Rövid lejáratú kötelezettségek	507		247
96.	Kötelezettségek értékelési különbözete			
97.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
98.	G. Passzív időbeli elhatárolások (99.-101.sorok)	1 966		744
99.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
100.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 966		744
101.	Halasztott bevételek			
102.	Források összesen (57.+68.+72.+98.sor)	1 419 149		1 405 549

Budapest, 2012. május 10.

MAHART
Magyar Hajózási Zrt.
1211 Bp., ~~Weiss Manfréd~~ út 5. Vállalkozás vezetője (képviselője)

Statistikai számjel: 10008999-5222-114-01

Cégjegyzék száma: 01-10-040095

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2011. december 31.

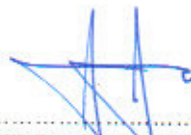
Összköltség eljárással készített eredménykimutatás

"A" változat

Sor- szám a	A tétel megnevezése b	adatok E FT-ban		
		Előző év c	Előző év(ek) módosításai d	2011. év e
01.	Belföldi értékesítés árbevétele	743		769
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	1 650		1 774
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	2 393		2 543
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása			
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (03;04.)	0		0
III.	Egyéb bevételek	58 658		3 436
	III.sorból: visszaírt értékvesztés	171		
05.	Anyagköltség	441		424
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	14 972		15 286
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	2 961		266
08.	Eladott áruk beszerzési értéke			
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 669		1 730
IV.	Anyag jellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	20 043		17 706
10.	Bérek	4 155		2 781
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	119		45
12.	Bérbérlések	1 209		853
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	5 483		3 679
VI.	Értékcsökkenési leírás	374		245
VII.	Egyéb ráfordítások	66 642		3 774
	VII.sorból: értékvesztés	286		437
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I;II;III;I- IV.-V.-VI.-VII.)	-31 491		-19 425

Budapest, 2012. május 10.

MAHART
Magyar Hajózási Zrt.
1211 Bp., Weiss Manfréd út 5-7


A vállalkozás vezetője (képviselője)

Statistikai számjel: 10008999-5222-114-01

Cégjegyzék száma: 01-10-040095

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2011. december 31.

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

Sor- szám	A tétel megnevezése	adatok E FT-ban		
		Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés			
	13.sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott			
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
	14.sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott			
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
	15.sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott			
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	8 632		7 643
	16.sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott			
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	182		711
	17.sorból: értékelési különbözet			
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	8 814		8 354
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
	18.sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott			
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások			
	19.sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott			
20.	Részesedések értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	652		1 490
	21.sorból: értékelési különbözet			
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18;19;20;21.)	652		1 490
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	8 162		6 864
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (A;B)	-23 329		-12 561
X.	Rendkívüli bevételek			
XI.	Rendkívüli ráfordítások			
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)	0		0
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (C;D)	-23 329		-12 561
XII.	Adófizetési kötelezettség	197		29
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (E.-XII.)	-23 526		-12 590
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (F.+22.-23.)	-23 526		-12 590

Budapest, 2012. május 10.

MAHART
Magyar Hajózási Zrt.
P.H.
211 Bn., Weiss Manfréd út 5-7

A vállalkozás vezetője (képviselője)

Független Könyvvizsgálói Jelentés

a MAHART Magyar Hajózási Zrt. tulajdonosának

Elvégeztük a **MAHART Magyar Hajózási Zrt.** (1211.Budapest, Weiss Manfréd út 5-7. Cégbjegyzékszám : 01-10-040095 továbbiakban: „a Társaság”) mellékelt 2011. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszeg **1.405.549 E Ft**, a saját tőke összege **1.331.834 E Ft**, a mérleg szerinti eredmény **-12.590 E Ft** (veszteség) –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelős az éves beszámoló a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

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

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függnék. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradékunk, véleményünk megadásához.

Záradék

A könyvvizsgálat során a vállalkozó **MAHART Magyar Hajózási Zrt.** éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a vállalkozó **MAHART Magyar Hajózási Zrt.** 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről

Elvégeztük a **MAHART Magyar Hajózási Zrt.** (1211. Budapest, Weiss Manfréd út 5-7. Cégjegyzékszám : 01-10-040095) mellékelt 2011. évi éves beszámolójához kapcsolódó, 2011. december 31-i fordulónapra vonatkozó évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a **MAHART Magyar Hajózási Zrt.** 2011. évi üzleti jelentése a **MAHART Magyar Hajózási Zrt.** 2011. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2012. május 10.



Tamás Zoltán
Ügyvezető Igazgató
Morál – Audit Kft.
Eng.sz.: 00 2628

MORÁL-AUDIT Kft.
5309 Berekfürdő, Búzavirág u. 24.
Könyvv. kam. szám: 002628
Adószám: 12959145-3-16
Cégjegyzékszám: 16-09-010806



Tamás Zoltán
Bejegyzett könyvvizsgáló
lg.sz. 006018

TAMÁS ZOLTÁN
bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai szám: 006018

Adószám: 10008999-2-43
Cégbíróság: Fővárosi Törvényszék
Cégbírósága
Cégjegyzékszám: 01-10-040095

Mahart Magyar Hajózási Zrt.

1211 Budapest, Weiss Manfréd út 5-7.

Kiegészítő melléklet 2011. év

Budapest, 2012. május 10.



.....
képviselő

MAHART
Magyar Hajózási Zrt.
1211 Bp., Weiss Manfréd út 5-7.

Tartalomjegyzék

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	4
I/A. A társaság és a számviteli politika bemutatása.....	4
1. A társaság bemutatása	4
2. A számviteli politika bemutatása.....	7
2.1. Az elszámolás alapja	7
2.2. A számviteli politikában meghatározott kritériumok ismertetése	8
2.2.1. Az ellenőrzés és önellenőrzés során feltárt hiba, hibahatás minősítése	8
2.2.2. Alapítás, átszervezés költségeinek minősítése	9
2.2.3. Kutatás, kísérleti fejlesztés költségeinek minősítése	9
2.2.4. Adósonként együttesen kisösszegű követelés.....	9
2.2.5. A valuta és deviza tételek értékelése	10
2.2.6. Fajlagosan kis értékű készlet	10
2.3. A piaci értéken történő értékelés elveinek ismertetése.....	10
2.3.1. A társaság által választott főbb értékelési szabályok bemutatása.....	10
2.4. Az éves beszámoló összeállításánál alkalmazott értékelések és amortizációs politika ismertetése	10
2.5. Az értékvesztés elszámolásának módja.....	11
I/B. A társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének bemutatása	13
1. A Társaság vagyoni helyzetének értékelése	13
2. A Társaság pénzügyi, likviditási helyzetének értékelése	14
3. A Társaság jövedelmi helyzetének értékelése	15
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	17
II/A.Mérleghez kapcsolódó kiegészítések.....	17
1. A Társaság mérlegének elemzése – Eszközök	17
1.1. Befektetett eszközök elemzése	19
1.1.1. Immateriális javak	19
1.1.2. Tárgyi eszközök.....	20
1.1.3. Befektetett pénzügyi eszközök elemzése	21
1.2. Forgóeszközök elemzése	21
1.2.1. Készletek	22
1.2.2. Követelések elemzése	22
1.2.3. Értékpapírok	22
1.2.4. Értékvesztés mérlegtételenkénti alakulása	22
1.2.5. Pénzeszközök alakulása.....	23
1.3. Aktív időbeli elhatárolások	23
2. A Társaság mérlegének elemzése – Források	23
2.1. Saját tőke elemzése	23
2.1.1. Lekötött tartalék összetevői	24
2.2. Céltartalékok elemzése	24
2.3. Kötelezettségek elemzése	26
2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettség elemzése	26
2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek elemzése	26
2.4. Passzív időbeli elhatárolások elemzése	27

1.	Az Üzemi eredmény összetevői	28
1.1.	Értékesítés nettó árbevételének elemzése	28
1.2.	Aktivált saját teljesítmények értékének elemzése	28
1.3.	Egyéb bevételek összetétele	28
1.4.	Költségek.....	29
1.4.1.	Költségek költségnemenkénti összetétele.....	29
1.4.2.	Értékesítési költségek	29
1.5.	Egyéb ráfordítások összetétele.....	30
2.	Pénzügyi műveletek eredményének összetétele.....	30
4.1.	Társasági adó.....	32
III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ.....		33
1.	Személyi jellegű tájékoztatás.....	33
2.	Részesedési viszonyban álló vállalkozásokkal folytatott tranzakciók ..	34
3.	Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek.....	34
4.	Környezetvédelmi tevékenység bemutatása.....	36
5.	Ellenőrzések.....	36
6.	Mérleg fordulónapját követő események bemutatása	36
7.	Egyéb tájékoztatás	36
IV. CASH-FLOW KIMUTATÁS.....		38

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/A. A társaság és a számviteli politika bemutatása

1. A társaság bemutatása

Neve: **Mahart Magyar Hajózási Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

Rövidített neve: **Mahart Zrt.** (a továbbiakban: „Társaság”)

Székhelye: **1211 Budapest, Weiss Manfréd út 5-7.**

Telephelyei: **1211 Budapest, Weiss Manfréd út 5-7.**

Fióktelepei: **Komárom, Rákóczi rkp 1.**

Mohács, Szent János u. 1.

AT-1020 Wien, Handelska 340.

Cégjegyzék száma: **01-10-040095**

KSH jelzőszáma: **10008999-5222-114-01**

Adószáma: **10008999-2-43**

Alapító: **Magyar Állam**

Alapítás időpontja: **1946. március 30.**

A társaság jogelődje: **MESZHART Magyar-Szovjet Hajózási Részvénytársaság**

A társaság tulajdonosa(i): **Magyar Állam**

A tulajdonosi jogok gyakorlója: **Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zártkörűen működő Részvénytársaság**

A társaság képviselőire jogosult személyek:

Sztilkovics Szávó (2084 Pilisszentiván, Táncsics utca 2.)

A könyvvezetésért és a beszámoló készítéséért felelős személy(ek)adatai:

A társaság a számviteli feladatok ellátására a HSSC Szolgáltató Központ Kft-vel (1117 Budapest, Fehérvári út 70., adószám: 10418491-2-43) kötött vállalkozási szerződést. A beszámoló elkészítésével, a számviteli feladatok irányításával megbízott személy mérlegképes könyvelői képesítéssel bír, a nyilvántartásba vételt végző szervezet által vezetett könyvviteli szolgáltatást végzők nyilvántartásában szerepel, a tevékenység ellátására jogosító engedéllyel (igazolvánnyal) rendelkezik.

A társaság tevékenységei:

- vízi szállítást kiegészítő szolgáltatás;

Jegyzett tőke: 20.000.000 Forint

	Névérték		Tulajdonosi részarány (%)	
	Előző év	Tárgy év	Előző év	Tárgy év
	E Ft	E Ft		
Magyar Állam	20.000	20.000	100	100
	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>	<u>100</u>	<u>100</u>

A társaság adottságainak, piaci helyzetének bemutatása

Rövid történeti áttekintés

A MAHART – jogelődjét is figyelembe véve – a vízi szállítás nemzetgazdasági ágazat legrégebbi és legjelentősebb hazai vállalata volt.

Az 1895. január 24-én alapított Magyar Folyam és Tengerhajózási Részvénytársaság (MEFTER) jelentős folyami áruszállítási tevékenységet folytatott, miközben állami támogatással folyamatosan bővítette hajóparkját. 1918-ban már 93 db gőzhajóval és 389 db uszályal rendelkezett.

Az I. világháború után a folyamhajózás helyzete kedvezőtlenül alakult, 1919. január 1-től a MEFTER rendelkezési jogát korlátozták, 482 úszóegységből 197 darabot háborús jóvátételként lefoglaltak. Az 1919-es esztendő eseményei közé tartozik, hogy az újpesti Népszigeten megkezdte működését a MEFTER hajójavitó üzeme.

A két világháború közötti időszakban a folyami áruszállítás fontosságát jellemzi, hogy a megfelelő közúti közlekedés hiányában teljes körű palettát felmutató fuvarozói szerepe volt, tömegárak továbbítása mellett közületi darabáru-szállítással is foglalkozott.

A nemzetközi forgalom elősegítésére 1928-ban megnyitották a csepeli Vámmentes kikötőt.

A II. világháborúban a hajóállomány kétharmada megsemmisült vagy megsérült, amely jelentős veszteségeket okozott a társaságnak.

A háború befejezése után 1946. március 30-án a megmaradt MEFTER vagyon bázisán létrehozták a Magyar Szovjet Hajózási Részvénytársaságot (MESZHART).

A MESZHART jogutódjaként **1955. január 1-jén alapították a MAHART Magyar Hajózási Részvénytársaságot**, immár ismét tisztán magyar tulajdoni részesedéssel.

A társaság tevékenységi körébe tartozott a folyami áruszállítás, a folyami és balatoni személyszállítás, tengerhajózás, kikötői és hajójavító tevékenység.

A MAHART **1955-ben** nagyarányú fejlesztési programot dolgozott ki és kezdett el. A gőzhajókat fokozatosan lecserélték korszerű motoros vontató-, illetve 1967 után tolóhajókra. Az elsőgenerációs tolóhajók (vontatóból tolóhajó készült) átépítését az újpesti Hajójavító üzemben végezték.

A MAHART Magyar Hajózási Rt. **1989. december 31-ig** formailag részvény-társaságként, ténylegesen állami vállalatként végezte tevékenységét.

A társaság **1990. január 1-től** az állami tulajdon kezelőjéből az állami vagyon tulajdonosává vált, a tulajdonosi jogokat az Állami Vagyontügynektség gyakorolta.

Ezzel egy időben, önálló 100 %-os leányvállalatként létrejött a MAHART Balatoni Hajózási Kft.

Az **1992-től** megszüntetett állami támogatás, a növekvő infláció, a délszláv háború és egyéb gazdasági tényezők okozta válságból való kilábalásra a MAHART önerős válságkezelő programot dolgozott ki, melynek egyik része az Rt. szervezeti átalakítása volt. Ennek a koncepciónak az eredményeként alakult meg **1993. június 1-jén** a MAHART Seatrade Kft., melynek fő tevékenységi köre a szállítmányozás és tengeri hajók bérbeadása lett. A következő önálló társaság a MAHART PassNave Kft. **1994. január 1-jén** jött létre. A szegedi hajójavító részleg bázisán alakult meg **1995. január 1-jén** a MAHART Tiszaschiff Kft., majd ennek felszámolása után a MAHART Tiszayacht Kft.

Ennek megfelelően a MAHART tevékenységi köre a folyami áruszállítási, a kikötői, hajójavítási és vagyonkezelési tevékenységre szűkölt.

Az 1990-es évek elején kialakult válsághelyzet a szervezeti átalakulás mellett jelentős hatást gyakorolt a társaság létszámára.

Az 1990. évi 3848 főről 2000. december 31-re 886 főre csökkent a társaságnál főállásban foglalkoztatottak száma. A 2001. üzleti évben a létszám tovább csökkent, a teljes munkaidős zárólétszám 2001. végén 558 fő volt, amely 2002. december 31-re 561 főre változott. Az átalakulás után a MAHART 2003. december 31-i zárólétszáma 21 fő volt. A tevékenységi körök szűkülése a létszám csökkenését is megkövetelte, amelynek eredményeként 2007 végén 2 fő volt az alkalmazotti létszám, de 2008 júliusától a társaságnak nincs alkalmazottja, a Vezérigazgató 2011-ben a vezetői tiszteletdíj nélkül látja el.

2.2. Átalakulás

Az ÁPV Rt., mint a MAHART 100 %-os tulajdonosa a 2220/2003 sz. kormányhatározat értelmében a privatizációs törvény módosítását követően – a 205/2003.(VIII.28.) és 206/2003.(VIII.28.) számú alapítói határozataival – döntött a MAHART értékesítése előtti átalakulásáról. Ennek során a társaságnak három, funkcionálisan összetartozó szervezeti egységre kellett szétválnia.

Az átszervezés keretében a MAHART a folyami áruszállítási üzletág tevékenységét egy önálló társaságba, a korábban létrehozott MAHART Duna-Cargo Kft.-be szervezte, illetve két 100%-ban ÁPV Rt. tulajdonú részvénytársaság kiválását hajtotta végre. Az egyik részvénytársaságba, a MAHART-Szabadkikötő Rt.-be a kikötői tevékenység, illetve a kikötő működéséhez szükséges eszközök, részesedések és ingatlanok, a másik részvénytársaságba, az M-Ingatlan Rt-be a MAHART tevékenységéhez közvetlenül nem kapcsolódó ingatlanok kerültek.

A szétválás után a maradó MAHART feladatai az egyes vagyonelemek értékesítéséből, privatizációjából, valamint a nem hasznosítható eszközök, tevékenységet nem folytató leányvállalatok megszüntetéséből álltak. Mindemellett biztosítani kellett a cég addigi tevékenységéből eredő kötelezettségek teljesítését is. Tevékenysége ezen kívül a megmaradt ingatlanok és egyéb eszközök bérbeadására, valamint a tengeri hajók bérbeadásával kapcsolatos teendők ellátására korlátozódott. A tengeri hajók értékesítése 2004-ben realizálódott, és a tevékenységet nem folytató külföldi leányvállalatok bezárása is befejeződött.

2. A számviteli politika bemutatása

2.1. Az elszámolás alapja

A Társaság a Számviteli törvény előírásai alapján működéséről, vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről éves beszámoló készítésére kötelezett.

Az éves beszámoló felépítése:

- Mérleg: a Szt. 1. számú mellékletében meghatározott „A” változatban;
- Eredménykimutatás: a Szt. 2. számú mellékletében meghatározott „A” változatban, összköltség eljárással;
- Kiegészítő melléklet
- Üzleti jelentés

Az éves zárás fordulónapja: **2011. december 31.**

A mérlegkészítés időpontja: **2012. február 28.**

Az éves beszámoló aláírására jogosult személy: **Sztilkovics Szávó (2084 Pilisszentiván, Táncsics utca 2.)**

A társaság könyvvizsgálatra kötelezett.

A társaság könyvvizsgálója: **Morál-Audit Könyvvizsgáló Kft. (5309 Berekfürdő, Búzavirág utca 24.). A beszámolót hitelesítő könyvvizsgáló neve, címe és kamarai tagsági száma: Tamás Zoltán Péter (5309 Berekfürdő, Búzavirág utca 24.).**

Az éves beszámolót készítette:

Prókai Nanda regisztrált mérlegképes könyvelő (2120 Dunakeszi, Dr. Brusznai Árpád utca 25. 2/7., 175615).

Az éves beszámoló a formai követelményeknek megfelelően magyar nyelven készül, az összegek ezer Forintban szerepelnek, tartalmazza az előző időszak adatait is.

A Társaság konszolidált beszámoló készítésére nem kötelezett.

A Társaság a kezelésében, illetve a tulajdonában lévő eszközökről és azok forrásairól a Számviteli törvény előírásai alapján kettős könyvvitelszabályai szerint vezeti könyveit, mely biztosítja a gazdasági műveletek folyamatos rögzítését, a számviteli elvek betartását, és a társaság pénzügyi-gazdasági helyzetéről valós kép kialakítását teszi lehetővé.

A számlatükör a törvényi előírások figyelembevételével, a Társaság specialitásainak szem előtt tartásával került kialakításra. A Társaság költségei elszámolásának módja: elsődlegesen 5. számlaosztályban költség nemenként.

A Társaság rögzítette számviteli politikájában, hogy a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva biztosítani kell a (teljesség, valódiság, világosság, következetesség, folytonosság, összemérés, óvatosság, bruttó elszámolás, egyedi értékelés, az időbeli elhatárolás, a tartalom elsődlegessége a formával szemben, a lényegesség és a költség-haszon összevetés) számviteli alapelvek érvényesülését.

A Társaságnak a könyvvezetésre, a bizonylatolásra vonatkozó részletes belső szabályait úgy alakította ki, hogy az a mérleg és az eredménykimutatás alátámasztásán túlmenően a kiegészítő melléklet adatainak közvetlen alátámasztására is alkalmas legyen.

A közpénzek felhasználásának és a köztulajdon használatának nyilvánossága és ellenőrizhetősége érdekében a nyilvántartási (könyvvezetési) rendszerét oly módon tovább részletezett, hogy abból a vonatkozó külön jogszabályban meghatározott adatok rendelkezésre álljanak.

A beszámoló összeállítása során alkalmazott szabályzatok, melyek 2011. január 1-től hatályosak:

- Számviteli politika
- Eszközök és források értékelési szabályzata
- Eszközök és források leltárkészítési és leltározási szabályzata
- Selejtezési szabályzat
- Pénzkezelési szabályzat

A mérleg és az eredménykimutatás a számviteli törvény szerinti tagoláson túl további tagolást nem tartalmaz. Az arab számmal jelzett tételek egy-egy csoporton belül nem kerülnek összevonásra, illetve nem kerülnek elhagyásra azok az arab számmal jelzett sorok, amelyben sem a tárgyévben, sem az előző évben nem szerepel adat.

2.2. A számviteli politikában meghatározott kritériumok ismertetése

2.2.1. Az ellenőrzés és önellenőrzés során feltárt hiba, hibahatás minősítése

Nem jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt,

saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege nem haladja meg a jelentős összegű hiba értékhatárát;

Az ellenőrzés által megállapított nem jelentős összegű hibák eredményre gyakorolt hatását az eredménykimutatás megfelelő tárgyévi adatainak tartalmazniuk kell.

Jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) megállapított hibák és hibahatások – eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 %-át vagy az 500 millió forintot, ha a mérleg főösszeg 2%-a nagyobb 500 millió forintnál.

A megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hiba, ha a jelentős összegű hibák és hibahatások összevont értéke következtében a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke legalább 20 %-kal változik (nő vagy csökken), így a már közzétett, a vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzetre vonatkozó adatok megtévesztők.

Ez esetben a beszámolót ismételten el kell készíteni, kiegészítve az (ön)ellenőrzéssel, és a jogosult testület jóváhagyását követő 30 napon belül közzé kell tenni és letétbe kell helyezni.

A Társaság életében a beszámoló időszaka alatt jelentős, nem jelentős, illetve lényeges hiba feltárására nem került sor.

2.2.2. Alapítás, átszervezés költségeinek minősítése

A vállalkozási tevékenység indításával, átalakításával, átszervezésével kapcsolatos költségeket a társaság a felmerülés évében az eredmény terhére számolja el. A társaságnak 2011-ben ilyen jellegű költségei nem merültek fel.

2.2.3. Kutatás, kísérleti fejlesztés költségeinek minősítése

A kísérleti fejlesztéssel kapcsolatos költségeket a felmerülés évében az eredmény terhére számolja el a Társaság, kivéve ha a kísérleti fejlesztés tevékenység révén használatba vehető tárgyi eszköz létesül. A társaság ilyen tevékenységet nem folytat, így ilyen jellegű költségei nem merültek fel.

2.2.4. Adósonként együttesen kisösszegű követelés

Adósonként együttesen kisösszegűnek minősíti a társaság azokat a követeléseket, melyek nem haladják meg a végrehajtás várható költségeinek háromszorosát.

2.2.5. A valuta és deviza tételek értékelése

A mérlegben a valuta pénztárban lévő valutakészletet, a deviza számlán lévő devizát, továbbá a külföldi pénzürtékre szóló és minősített követelést, befektetett pénzügyi eszközt, értékpapírt, illetve kötelezettséget az üzleti év mérleg fordulónapjára vonatkozó Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos (deviza középárfolyam) árfolyamon átszámított forint értékben mutatja ki a társaság. A külföldi pénzürtékre szóló eszközök és kötelezettségek a fordulónapon minden esetben átértékelésre kerülnek.

2.2.6. Fajlagosan kis értékű készlet

Az értékvesztés megállapítása során fajlagosan kis értékű készleteknek minősül az a készlet, amelyeknél a nyilvántartáson való keresztülvezetés költsége meghaladja az értékvesztés összegét. Ezeknél a készleteknél az értékvesztés elszámolása a könyv szerinti érték arányában történik.

2.3. A piaci értéken történő értékelés elveinek ismertetése

A Társaság a valós értéken történő értékelés lehetőségével nem kíván élni, így a mérlegben sem értékelési különbözet, sem valós értékelés értékelési tartaléka nem szerepel, az eredménykimutatás értékelési különbözetet nem tartalmaz.

2.3.1. A társaság által választott főbb értékelési szabályok bemutatása

- **Céltartalék-képzés szabályai**

A Mahart Zrt. a garanciális és egyéb kötelezettségek fedezetére, valamint a várható, jelentős, időszakonként ismétlődő jövőbeni költségekre céltartalékot az általános szabályok szerint képez.

- **Ki nem emelt tételek értékelése**

Az előzőekben ki nem emelt mérlegtételek az általános szabályok szerint kerültek értékelésre, az értékelésben a jogszabályi változásokon túl módosítás nem történt.

2.4. Az éves beszámoló összeállításakor alkalmazott értékelések és amortizációs politika ismertetése

Az alkalmazott értékelési eljárások rövid ismertetése:

- **Az értékcsökkenés elszámolásának gyakorisága**

Az értékcsökkenési leírás elszámolására - mind a főkönyvben, mind a kapcsolódó analitikákban - havonta kerül sor, kivéve a kivezetett eszközök terv szerinti törtévi értékcsökkenését, mely a kivezetéskor elszámolásra kerül. Terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolása az azt megalapozó eseménynel egyidejűleg történik.

- **Kisértékű eszközök értékcsökkenési leírása**

A 100 eFt vagy ennek megfelelő devizaösszeg alatti egyedi bekerülési értékkel bíró vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolásra kerül. Ebben az esetben az értékcsökkenési leírást tervezni nem kell.

- **Nem jelentős maradványérték**

A maradványérték nulla összeggel vehető figyelembe az értékcsökkenési leírás tervezése során, ha az eszköz hasznos élettartama végén várhatóan realizálható értéke valószínűsíthetően nem haladja meg a beszerzési érték 10%-át vagy a 100 eFt-ot, illetve az ennek megfelelő devizaösszeget.

- **Terven felüli értékcsökkenés elszámolása**

Terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolása szempontjából a könyv szerinti érték akkor haladja meg jelentősen a piaci értéket, ha az egyes tételek esetében a különbözet meghaladja a 100 Eft-ot, vagy az ennek megfelelő devizaösszeget.

- **Értékcsökkenési leírás elszámolásának változása**

Az értékcsökkenési leírás elszámolásának módjában, az alkalmazott eljárásokban a jogszabályi változásokon túl további változások az előző üzleti évhez képest nem történtek.

- **Értékvesztések elszámolása**

Értékvesztés elszámolására akkor kerül sor, ha a könyv szerinti értékhez képest az egyes tételek esetében a veszteség-jellegű különbözet tartós és jelentős. Jelentősnek minősül a 100 Eft-ot, vagy az ennek megfelelő devizaösszeget meghaladó különbözet.

- **Visszaírások alkalmazása**

A terven felüli értékcsökkenési leírás és az elszámolt értékvesztések visszaírása az általános szabályok szerint történik.

2.5. Az értékvesztés elszámolásának módja

A konkrét szabályokat az Értékelési szabályzat tartalmazza eszközcsoportonként.

- **Befektetések, értékpapírok értékvesztése**

A gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetésnél – függetlenül attól, hogy az a forgóeszközök, illetve a befektetett pénzügyi eszközök között szerepel – értékvesztést kell elszámolni, a befektetés könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti – veszteségjellegű – különbözet összegében, ha ez a különbözet tartósan mutatkozik és jelentős összegű.

A hitelviszonyt megtestesítő, egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírnál – függetlenül attól, hogy az a forgóeszközök, illetve a befektetett pénzügyi eszközök között szerepel – értékvesztést kell elszámolni, ha a hitelviszonyt megtestesítő értékpapír könyv szerinti értéke és – (felhalmozott) kamatot nem tartalmazó – piaci értéke közötti különbözet veszteségjellegű, tartósan mutatkozik és jelentős összegű.

Amennyiben a mérlegfordulónapi értékelés során megállapítást nyert, hogy a befektetések és értékpapírok mérlegkészítéskori piaci értéke jelentősen és tartósan magasabb, mint a befektetés könyv szerinti értéke, a különbözettel a korábban elszámolt **értékvesztést visszaírással csökkenteni** kell. Az értékvesztés visszaírásával a befektetés könyv szerinti értéke nem haladhatja meg a befektetés beszerzési értékét.

Az értékvesztés elszámolásának és visszaírásának tekintetében jelentősnek minősül, ha a piaci érték és könyv szerinti érték különbözete meghaladja a könyv szerinti érték 10 %-át.

• A követelések értékelése, minősítése és értékvesztése

A könyvviteli nyilvántartásokban szereplő valamennyi követelést adósonként (ideértve a vevőkkel szembeni, a munkavállalókkal, kilépett munkavállalókkal szembeni, és az egyéb követeléseket, valamint a szállítóknak folyósított előlegeket, az adott kölcsönöket is) az éves beszámoló összeállítását megelőzően – a követelés lejáratí időpontja, az adós fizetési készsége, és fizetési képessége figyelembevételével – **minősíteni kell**.

A követelések minősítési kategóriái:

- határidőn belüli, teljes értékű követelések,
- határidőn túli, (lejárt) követelések,
- behajthatatlan követelések.

A mérlegben behajthatatlan követelést nem lehet kimutatni. A részben vagy egészében behajthatatlan követelést legkésőbb a mérlegkészítéskor - a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján - az üzleti év hitelezési veszteségeként le kell írni.

A vevő, az adós minősítése alapján az üzleti év mérleg fordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett követelésnél (ide értve a hitelintézetekkel, pénzügyi vállalkozásokkal szembeni követeléseket, a kölcsönként, az előlegként adott összegeket, továbbá a bevételek aktív időbeli elhatárolása között lévő követelésjellegű tételeket is) értékvesztést kell elszámolni – a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján – a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti – veszteségjellegű – különbözet összegében, ha ez a különbözet tartósan mutatkozik és jelentős összegű.

Itt jelentősnek tekinthető a 250 eFt feletti különbözet.

A határidőn túli követelésekre a rendelkezésre álló információk alapján egyedi elbírálás szerint kell az értékvesztést megállapítani és elszámolni.

Azon vevőkövetelésekre, ahol a vevő felszámolás alá került, és érvényesíthető fedezet a vevővel szemben nem került kikötésre, illetve egyéb, az ügyfél megítélésére vonatkozó információ nem áll rendelkezésre, illetve minden olyan esetben amikor a vevő tartozása 360 napon túl áll fenn, 100 %-ban értékvesztést kell elszámolni

A behajthatatlannak minősített - és az előző üzleti év(ek)ben hitelezési veszteségként leírt - követelésekre kapott összeget, valamint a követelés eredeti jogosultjánál - ha a követelésre korábban értékvesztést számolt el - a követelés könyv szerinti értékét meghaladóan realizált összeget egyéb bevételként kell elszámolni (Sztv. 77.§).

Amennyiben a mérlegfordulónapi értékelés során megállapítást nyert, hogy a vevő, az adós minősítése alapján a követelés várhatóan megtérülő összege jelentősen meghaladja a követelés könyv szerinti értékét, a különbözettel a korábban elszámolt **értékvesztést visszaírással csökkenteni** kell. Az értékvesztés visszaírásával a követelés könyv szerinti értéke nem haladhatja meg a nyilvántartásba vételi (devizakövetelés esetén a Sztv. 60. § szerinti árfolyamon számított) értékét.

I/B. A társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének bemutatása

Mutatószámok segítségével a Társaság valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének, az eszközök összetételének, a saját tőke és kötelezettségek, a likviditás és fizetőképesség valamint a jövedelmezőség alakulásának elemzése és értékelése.

1. A Társaság vagyoni helyzetének értékelése

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Tőkeerősség (%)	Saját tőke Források összesen	0,946	0,948	100%
Kötelezettségek aránya (%)	Kötelezettségek Források összesen	0,0077	0,0084	109,09%
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya (%)	Hosszú lejáratú köt. Források összesen	0	0	-
Rövid lejáratú kötelezettségek aránya (%)	Rövid lejáratú köt. Források összesen	0,0077	0,0084	109,09%
Befektetett eszközök fedezete (%)	Saját tőke Befektetett eszközök	1,09	1,08	99,08%
Saját tőke növekedésének mértéke I. (%)	Mérleg szerinti eredmény Jegyzett tőke	-1,17	-0,63	53,85%
Saját tőke növekedésének mértéke II. (%)	Mérleg szerinti eredmény Saját tőke	-0,0175	-0,0094	53,71%
Eszköz igényességi mutató	Eszközök összesen Saját tőke	1,057	1,055	99,81%
Eszközök forgási sebessége	Értékesítés árbevétele nettó Eszközök összesen	0,0017	0,0018	105,88 %
Tárgyi eszközök forgási sebessége	Értékesítés árbevétele nettó Tárgyi eszközök	0,0020	0,0021	105%
Készletek forgási sebessége	Értékesítés árbevétele nettó Készletek	0	0	-
Saját tőke forgási sebessége	Értékesítés árbevétele nettó Saját tőke	0,0018	0,0019	105,56%

- A Tőkeerősség 94,8%-os értéke azt mutatja, hogy az összes forrásból a saját tőke aránya 94,8%-ot jelent, vagyis a társaság finanszírozásában marginális az idegen tőke aránya (5,2%).
- A Kötelezettségek aránya is hasonló képet mutat, mint a Tőkeerősség, vagyis megmutatja, hogy az összes forráson belül mekkora arányt jelentenek a kötelezettségek, a társaság esetében a tárgy évben ez 0,84% alacsony értéket jelent.
- A Saját tőke növekedésének mértékének II. negatív értéke mutatja, hogy a vállalat a negatív eredmény miatt veszít a saját tőkéjéből. A tárgyévben a mutató -0,94%-os értéke az előző évi adathoz képest kedvezőbb.

2. A Társaság pénzügyi, likviditási helyzetének értékelése

Adósságállományra vonatkozó mutatók

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Hitelfedezeti mutató (%)	$\frac{\text{Követelések}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	1,219	1,072	87,94%
Átlagos vevő futamidő (nap)	$\frac{\text{Vevők}}{\text{1 napi értékesítési árbevétel}}$	130,26	143,67	110,29%
Átlagos szállító futamidő (nap)	$\frac{\text{Szállítók}}{\text{1 napi anyagjellegű ráfordítás}}$	189,8	238,53	125,67%
Vevői/szállítói állomány aránya (%)	$\frac{\text{Vevők}}{\text{Szállítók}}$	0,082	0,086	104,88%

- A Hitelfedezeti mutató 107,2%-os aránya azt mutatja, hogy a társaság a likvid eszköznek tekinthető követelésekből képes a rövid lejáratú kötelezettségeit teljesíteni. Kedvező finanszírozási pozíciónak tekinthető.
- A tárgy évben a Vevő/Szállító arány 8,6%-os értéket mutat, mely azt jelenti, hogy 1.000 Ft szállítói tartozásra 86 Ft vevő követelés jut. A társaság a szállítókkal szembeni piaci helyzetét figyelembe véve nettó „hitel felvevői” pozícióban van.

Likviditási mutatók

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Likviditási mutató I.	$\frac{\text{Forgó eszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	17,0	14,5	85,29%
Likviditási mutató II.	$\frac{\text{Forgóeszközök} - \text{Készletek}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	17,0	14,5	85,29%
Likviditási mutató III.	$\frac{\text{Pénzeszközök} + \text{Értékpapírok}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	15,78	13,42	85,04%

Likviditási mutató IV.	<u>Pénzeszközök</u> <u>Rövid lejáratú kötelezettségek</u>	15,78	13,42	85,04%
EBITDA fedezet I.	<u>Üzemi eredmény + Amortizáció</u> <u>Fizetett kamatok</u>	0	0	-
EBITDA fedezet II.	<u>Szokásos váll. eredm. + Fizetett</u> <u>kamatok - Kapott kamatok</u> <u>+Amortizáció</u> <u>Fizetett kamatok</u>	0	0	-

- A Likviditási mutató I-IV. kiemelkedően magas értéket mutat a tárgy évben, bár az értékek romlottak az előző évhez viszonyítva, még így is látható, hogy a likvid eszközöknek tekinthető forgó eszközeiből (értéke összesen 171.234 e Ft), képes finanszírozni a rövid lejáratú kötelezettségeit (értéke 11.818 e Ft). A mutató 1 alatti értéke mutatná a fizetéseképtelenséget, a társaság esetében inszolvenciáról nem beszélhetünk. Valamennyi Likviditási mutató értéke 13 feletti.

3. A Társaság jövedelmi helyzetének értékelése

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Árbevétel arányos üzemi eredmény (%)	<u>Üzemi tevékenység eredménye</u> <u>Ért. nettó árbevétele</u>	-13,16	-7,64	58,05%
Árbevétel arányos adózott eredmény (%)	<u>Adózott eredmény</u> <u>Ért. nettó árbevétele</u>	-9,83	-4,95	50,36%
Tőke arányos üzemi eredmény (%)	<u>Üzemi tevékenység eredménye</u> <u>Saját tőke</u>	-0,023	-0,014	60,87%
Saját tőke arányos adózott eredmény (ROE) (%)	<u>Adózott eredmény</u> <u>Saját tőke</u>	-0,0175	-0,0094	53,71%
Eszközarányos adózott nyereség (ROA) (%)	<u>Adózott eredmény</u> <u>Eszközök összesen</u>	-0,022	-0,009	40,91%
Árbevétel arányos adózott eredmény (ROS) (%)	<u>Adózott eredmény</u> <u>Értékesítés nettó árbevétele</u>	-9,83	-4,95	50,36%
Befektetés megtérülése (ROI) (%)	<u>Mérleg szerinti eredmény</u> <u>Saját tőke+Hátrasorolt+hosszú</u> <u>lejáratú kötelezettség</u>	-0,0175	-0,0094	53,71%
Bérráányos jövedelmezőség (%)	<u>Adózás előtti eredmény</u> <u>Bérköltség</u>	-5,615	-4,517	80,44%
Élőmunka-ráfordítás arányos jövedelmezőség (%)	<u>Adózás előtti eredmény</u> <u>Személyi jellegű ráfordítások</u>	-4,255	-3,398	79,86%

- Az Árbevétel arányos adózott eredmény -4,95 értéke azt mutatja, hogy minden 1,- forint árbevétel -4,95 forint eredményt termel.

- A Tőkearányos üzemi eredmény -1,4%-os értéke mutatja, hogy a társaság a tárgyévben már az üzemi eredmény szintjén is veszteséges volt. Pozitív elmozdulás látható azonban, ha a tavalyi év -2,3%-os értékével összehasonlítjuk. Az üzemi eredmény negatív kialakulásához legnagyobb mértékben az Igénybevett szolgáltatások magas értéke járult hozzá.
- A ROE értéke az előző évhez hasonlóan kedvezőtlenül alakult a tárgyévben is, a -0,94%-os érték azt mutatja, hogy az 1,3 milliárd forint összegű saját tőkéből a társaság negatív eredményt ért el, a tavalyi évhez képest csökkent a saját tőke értéke.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

II/A. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

1. A Társaság mérlegének elemzése – Eszközök

Mérlegátétel	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Befektetett eszközök	1 232 001	86,81	1 234 165	87,8	2 164	100,18
Immateriális javak						
Tárgyi eszközök	1 184 610	83,47	1 186 774	84,43	2 164	100,18
Befektetett pénzügyi eszk.	47 391	3,37	47 391	3,37	0	0
Forgóeszközök	185 799	13,09	171 234	12,18	-14 565	92,16
Készletek						
Követelések	13 318	0,94	12 673	0,9	-645	95,16
Értékpapírok						
Pénzeszközök	172 481	12,15	158 561	11,28	-13 920	91,93
Aktív időbeli elhatárolás	1 349	0,83	150	0,01	1 199	11,12
Eszközök összesen	1 419 149	100	1 405 549	100	-13 600	99,05
Saját tőke	1 342 884	94,63	1 331 834	94,76	-11 050	99,18
Jegyzett tőke	20 000	1,49	20 000	1,5	0	0
Jegyzett, de be nem fiz. tőke						
Tőke tartalék						
Eredménytartalék	161 910	11,41	138 384	9,85	-23 526	85,47
Lekötött tartalék						
Értékelési tartalék	1 184 500	83,47	1 186 04	84,38	1 540	100,13
Mérleg szerinti eredmény	-23 526	-1,66	-12 590	-0,9	10 936	52,52
Céltartalékok	63 370	4,47	61 153	4,35	-2 217	96,5
Kötelezettségek	10 929	0,77	11 818	0,84	889	108,13
Hosszú lejáratú köt.						
Rövid lejáratú köt.	10 929	0,77	11 818	0,84	889	108,13
Passzív időbeli elhatárolás	1 966	0,14	744	0,05	-1 222	37,84
Források összesen	1 419 149	100	1 405 549	100	-13 600	99,05

Korábbi években érték nélkül nyilvántartott telkek állománya:

A 2003.10.31-i szétválás után a MAHART tulajdonában maradó ingatlanokat a következő felsorolás mutatja. Bekerülési értékük nulla, de a 2010 évi értékebecsléssel alátámasztott értékét az értékhelyesbítés soron a 2011. évi állományváltozással együttesen 1.186.040 eFt értékben mutatjuk ki.

A társaság tulajdonában lévő ingatlanok (telkek)

Sorsz.:	Megnevezés	Hrsz.:	Terület	Tulajdoni hányad	Megjegyzés
			ha m ² érték		
1.	Bp. XXI. Ker.	210005	6435 / 20 000e Ft	1/1	Csepel-Szigetcsúcs vízparti zöldsáv
2.	Bp. XXI. Ker.	210006	12847/ 73 000eFt	1/1	" - "
3.	Bp. XXI. Ker.	210012/1	118078/ 4 200eFt	340/1 18078	Csepel-Szigetcsúcs szennyvíztároló melletti terület
4.	Bp. XXI. Ker.	210012/3	6342/ 78 300eFt	1/1	" - "
5.	Bp. XXI. Ker.	210013	5632/ 70 000eFt	1/1	" - "
6.	Bp. XXI. Ker.	210014	533/ 6 600eFt	1/1	" - "
7.	Bp. XXI. Ker.	210015	16500/ 203 800eFt	1/1	" - "
8.	Bp. XXI. Ker.	210017	3272/ 40 400eFt	1/1	" - "
9.	Bp. XXI. Ker.	210018	2785/ 34 400eFt	1/1	" - "
10.	Bp. XXI. Ker.	210020/2	436/ 5 400eFt	1/1	" - "
11.	Bp. XXI. Ker.	210021/3	40972/ 505 900eFt	1/1	" - "
12.	Bp. XXI. Ker.	210021	10152/ 125 000eFt	1/1	" - "
13.	Mohács	2390/4	420/ 1 500eFt	1/1	Mohácsi udvar

A telkeken kívül Mohácson felértékelésre került egy épületingatlan használati jog 16 000 e Ft értéken a 2390/4 Hrsz. alatt, ahol a Budapesti Rendőr – Főkapitányságnak elővásárlási joga van, a Mohács Város Önkormányzatának pedig építési korlátozása van bejegyezve, s Dunaújvárosban 1 540e Ft értékben ingatlanrész használati jog került forgalmi értékbecslés alapján értékelésre.

1.1. Befektetett eszközök elemzése

Befektetett eszközök összetétele

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Immateriális javak	0		0		-
Tárgyi eszközök	1 184 610	96,15	1 186 774	96,16	100
Befektetett pénzügyi eszközök	47 391	3,85	47 391	3,84	100
Mindösszesen:	1 232 001	100	1 234 165	100	100

1.1.1. Immateriális javak

adatok E Ft-ban

MEGNEVEZÉS	Alapítás- át szervezés aktivált értéke	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Üzleti vagy cégerék	Immateriá- lis javakra adott előlegek	Immateriá- lis javak értékhe- lyesbítése	Összesen
1. <i>Bruttó érték nyitó állománya</i>			250					250
2. Beszerzés-felújítás (aktíválás)				100				100
3. Térítés nélk. átvétel								
4. Leltári többlet								
5. Térítés nélk. átadás								
6. Társaságba vitt								
7. Értékesítés								
8. Selejtezés, részselejt								
9. Hiány								
10. Megsemmisülés								
11. Átsorolás (megbontás, összevezetés)								
12. <i>Bruttó érték záró állománya</i>								350
13. <i>Értéksökkenés nyitó állománya</i>			250					250
14. Tárgyévi tervszerinti leírás				100				100
15. Előző évi tervszerinti leírás								
16. Tárgyévi terven felüli leírás								
17. Terven felüli ös. visszairása								
18. Térítés nélk. átvétel								
19. Leltári többlet								
20. Térítés nélk. átadás								
21. Társaságba vitt								
22. Értékesítés								
23. Selejtezés								
24. Hiány								
25. Megsemmisülés								
26. Átsorolás (megbontás, összevezetés)								
27. <i>Értéksökkenés záró állománya</i>								350
28. <i>Nyitó állomány nettó értéke</i>								0
29. <i>Záró állomány nettó értéke</i>								0

2011-ben az immateriális javak között honlap szerkesztés került aktiválásra.

1.1.2. Tárgyi eszközök

adatok E Ft-ban

MEGNEVEZÉS	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	Tenyészállatok	Beruházások, felújítások	Beruházásokra adott előlegek	Tárgyi eszközök értékbe-lyesbítése	Összesen
1. Bruttó érték nyitó állománya	0	0	4 178	0	0	0	0	4 178
2. Tárgyevi beszerzés (beruházás, felújítás)			1 052					1 052
3. Térítés nélk. átvétel								
4. Leltári többlet								
5. Térítés nélk. átadás								
6. Társaságba apportálás								
7. Értékesítés			286					286
8. Selejtezés, részselejt								
9. Hiány								
10. Megsemmisülés								
11. Aktiválás tárgyevi beszerzésből								
12. Aktiválás előző évi beszerzésből								
13. Átsorolás								
14. Bruttó érték záró állománya			4 944					4 944
15. Értécsökkenés nyitó állománya	0	0	4 068	0	0	0	0	4 068
16. Tárgyevi tervszerinti leírás			145					145
17. Előző évi tervszerinti leírás								
18. Tárgyevi terven felüli leírás								
19. Terven felüli és, visszairása								
20. Térítés nélk. átvétel								
21. Leltári többlet								
22. Térítés nélk. átadás								
23. Társaságba apportálás								
24. Értékesítés			3					3
25. Selejtezés								
26. Hiány								
27. Megsemmisülés								
28. Átsorolás								
29. Értécsökkenés záró állománya			4 210					4 210
30. Nyitó állomány nettó értéke	0	0	110	0	0	0	0	110
31. Záró állomány nettó értéke	0	0	734	0	0	0	0	734

Az egyéb berendezések között 1 db ENDURO fűnyírógép, valamint az irodai munkához szükséges eszközök, berendezések, irodai bútorok kerültek aktiválásra, értékesítve pedig ugyancsak egy, a meglévőnél kisebb teljesítményű, ezáltal nem bevált fűnyírógép lett.

Az Immateriális javak és tárgyi eszközök elszámolt értékcsökkenése leírási módonként

adatok E Ft-ban

Mérlegkategória	Terv szerinti					Tervezen felüli	Visszaírt terven felüli
	Lineáris	Degresszív	Telj. arányos	Egyéb módon	Összesen		
Vagyoni értékű jogok	100						
Szellemi termékek					100		
További im. javak							
Immateriális javak összesen	100				100		
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok							
Műszaki berendezések, gépek, járművek							
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	142				142		
Tenyészállatok							
Tárgyi eszközök összesen	242				242		
Összesen:	242				242		

1.1.3. Befektetett pénzügyi eszközök elemzése

A Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban mérleg soron a 47 100e Ft-os Interlighter NHV részesedés értékvesztéssel csökkentett értékét mutatjuk ki.

Az egyéb tartósan adott kölcsönök mérleg soron szereplő 291e Ft a dolgozóknak korábban nyújtott lakásépítési kölcsön éven túli részét tartalmazza.

1.2. Forgóeszközök elemzése

Forgóeszközök összetétele

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Készletek					
Kölvetelések	13 318	7,17	12 673	7,4	95,16
Értékpapírok					
Pénzeszközök	172 481	92,83	158 561	92,6	91,93
Mindösszesen:	185 799	100	171 234	100	92,16

1.2.1. Készletek

A beszámoló fordulónapján a Társaság készletekkel nem rendelkezett.

1.2.2. Követelések elemzése

adatok eFt-ban

Mérlegtétel	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány	Változás (%)
Vevők	854	1 697	1 550	1 001	117,21
Követelés kapcsolt vállalkozással szemben					
Követelés egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben					
Váltókövetelés					
Egyéb követelés	12 464		792	11 672	93,65
Összesen:	0	147	792		-

A vevő követelések között a legnagyobb tétel a B end P Szolgáltató Kft. felé bérleti díj jogcímen fennálló követelés 774 eFt összegben. A B end P-vel szembeni követeléseire a társaság a Számviteli Politikában rögzítettekkel ellentétben 50%-os értékvesztés elszámolása mellett döntött.

Egyéb követelésként a következő tételek szerepelnek:

adatok eFt-ban

Adott előleg	123
Tartós kölcsön rövid lejáratú része	42
Athúzódó áfa követelés	7
Társasági adó követelés	10 195
Szakképzési hozzájárulás követelés	43
Helyi adó követelés	581
Önkéntes nyugdíjpénztár követelés	2
Áfa követelés	679
Összesen	11 672

1.2.3. Értékpapírok

A beszámoló fordulónapján a Társaság értékpapírokkal nem rendelkezett.

1.2.4. Értékvesztés mérlegátételenkénti alakulása

Tárgyévben a még be nem folyt követelésekre 437 e Ft értékvesztést képzett a társaság..

1.2.5. Pénzeszközök alakulása

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás E Ft
	E Ft	%	E Ft	%	
Pénztár, csekkek	199	0,12	142	0,09	-57
Bankbetétek	172 282	99,88	158 419	99,91	-13863
Összesen:	172 481	100	158 561	100	-13920

A bankbetétek között 146 000eFt értékben kamatozó betétszámla szerepel.

1.3. Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolások összetétele

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Bevételek aktív időbeli elhatárolása összesen:	1 293	100	150	100	-
Kamat	525	40,6	128	85,33	24,38
Megítélt kártérítés	750	58,0	0		
Árbevétel (bérleti díj, gáz, illany)	18	1,4	22	14,67	122,22

Költségek, ráfordítások t ráfordítások aktív időbeli elhatárolására nem került sor a tárgyévben. (bázis évben 56e Ft költség, ráfordítás elhatárolás szerepelt a könyvekben előfizetési díj miatt)

2. A Társaság mérlegének elemzése – Források

2.1. Saját tőke elemzése

Saját tőke összetétele

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Jegyzett tőke	20.000	1,49	20.000	1,5	0
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke					
Tőketartalék					
Eredménytartalék	161 910	12,06	138 384	10,39	85,47
Lekötött tartalék					
Értékelési tartalék	1 184 500	88,20	1 186 040	89,04	100,13
Mérleg szerinti eredmény	-23 526	-1,75	-12 590	-0,95	53,52
Mindösszesen	1 342 884	100	1 331 834	100	99,19

Saját tőke állományváltozása

adatok E Ft-ban

	Jegyzett tőke	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	Tőke- tartalék	Eredm. tartalék	Lekötött tartalék	Értékelési tartalék	Mérleg szerinti eredmény	Összesen
Nyitó egyenleg	20.000			161 910		1 184 500	-23 526	1 342 884
Növekedés								
Értékhelyes bítés						1 540		1 540
Tőkeemelés								
Átsorolás a saját tőke elemei között								
Előző évi eredmény							23 526	23 526
Tárgy évi eredmény							-12 590	-12 590
Növekedés összesen						1 540	10 936	12 476
Csökkenés								
Átsorolás a saját tőke elemi között								
Előző évi eredmény áthelyezése eredmény- tartalékba				23 526				23 526
Csökkenés összesen				23 526				23 526
Záró egyenleg	20.000			138 384		1 186 040	-12 590	1 331 834

Az értékelési tartalék 1 540 eFt összegű növekedését a Dunaújváros HRSZ 3355/A épület értékhelyesbítése adja.

2.1.1. Lekötött tartalék összetevői

A Társaság lekötött tartalékkal nem rendelkezik.

2.2. Céltartalékok elemzése

A Társaság a 2011-es évben céltartalékot nem képzett. Az előző években a várható kötelezettségekre, pontosabban a fizetendő baleseti járadékra képzett céltartalékból a tárgyévben feloldásra került a 2011.-ben kifizetett baleseti járadék összege 2 217e Ft értékben.

	Nyitó	Feloldás	Képzés	Záró 2011.12.31.
Biztosítóval folyamatban lévő kárügyek (tengeri hajók árukára)	11 766			11 766
Dr. Nyíri Iván kártérítési igénye	14 048			14 048
MM Üzemviteli Kft	300			300

Kiegészítő melléklet

kárigény				
Baleseti járadékok miatti képzés	32 455	2 217		30 238
Tuza András baleseti járadék pere	3 318			3 318
Dr Kovács Miklós kártérítési igény	1 483			1 483
Összesen:	63 307	2 217		61 153

2.3. Kötelezettségek elemzése

Kötelezettségek összetétele

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Hátrasorolt kötelezettségek					
Hosszú lejáratra kapott kölcsön					
Beruházási és fejlesztési hitelek					
Egyéb hosszú lejáratú hitelek					
Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben					
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség					
Hosszú lejáratú kötelezettségek					
Rövid lejáratú hitelek					
Vevőktől kapott előlegek					
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (Szállítók)	10 422	95,36	11 571	97,91	111,02
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben					
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	507	4,64	247	2,09	57,8
Rövid lejáratú kötelezettségek	10 929	100	11 818	100	108,13
Mindösszesen	10 929	100	11.818	100	108,13

2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettség elemzése

A Társaságnak hosszú lejáratú kötelezettsége 2011. évben nem keletkezett.

2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek elemzése

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Rövid lejáratú kölcsönök				
Rövid lejáratú hitelek				
Vevőktől kapott előleg				
Szállítók	10 422	23 806	22 657	11 571
Váltótartozás				
Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben				
Rövid lejáratú kötelezettség egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	507		260	247
Összesen	10 929	1 149	260	11 818

A szállítói tartozások közül a legnagyobb tételek az alábbiak (belföldi szállító felé devizában fennálló):

MASPED Zrt.	40 747 USD	9 807 eFt
Admirális Kft.	5 328 USD	1 282 eFt

A társaságnak ezen kötelezettségei 1 éven túliak.

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összetétele és állományváltozása

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Munkabér	0		92	37,25	-
Munkabér járulékai	318	62,72	155	62,75	48,74
Illetékfizetési köt. (per)	142	28,0	0		
Egyéb kötelezettség	47	9,28		15,7	-
Összesen:	507	100	247	100	48,72

2.4. Passzív időbeli elhatárolások elemzése

Passzív időbeli elhatárolások összetétele és változása

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
2011. évi könyvvizsgálat	550	27,98	490	65,86	89,09
2011. évi bank ktg.	0		35	4,7	
Várható perktg.	855	43,49			
2011. évi közüzemi díjak	27	1,37	22	2,96	81,48
2011. évi számvitel	350	17,8	193	25,94	55,14
2011. évi bérszámfejtés	0		4	0,54	
Baleseti járadékok	184	9,36	0		
Költség elhatárolások összesen	1966	100	744	100	37,84

II/B. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

1. Az Üzemi eredmény összetevői

1.1. Értékesítés nettó árbevételének elemzése

Adatok eFt-ban

	Bázis	Tény
Ingtatlan bérbeadás	730	755
Továbbszámlázott szolgáltatás	13	14
Közösségen belüli értékesítés árbevétele	1650	1 774
Összesen	2393	2 543

Közösségen belüli értékesítésként az Ausztria ingatlan bérbeadásával kapcsolatos bevételek kerültek kimutatásra

1.2. Aktivált saját teljesítmények értékének elemzése

Aktivált saját teljesítmények 2011 évben nem kerültek kimutatásra.

1.3. Egyéb bevételek összetétele

adatok E Ft-ban

Jogcím	Előző év	Tárgy év	Változás %
Káreseményekkel kapcsolatos bevételek			
Kapott bírságok, kötbérek, fekbérek, késedelmi kamat, kártérítés			
Hitelezési veszteségként leírt követelésekre kapott összeg			
Visszafizetési kötelezettség nélkül más gazdálkodótól kapott támogatás a ktg-ek és ráfordítások ellentételezésére			
Termék pálya szabályozás összege			
Utólag kapott engedmény			
Céltartalék felhasználása	46 424	2 217	4,78
Visszafizetési kötelezettség nélkül adóhatóságtól, jogszabály által meghatározott szervezettől megkapott, igényelt (járó) támogatás a ktg-ek és ráfordítások ellentételezésére			
Követelés engedményezés bevétele			
Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök bevétele		152	
Biztosító térítése			
Követelés könyv szerinti értékét meghaladóan realizált összeg			
Értékvesztések visszaírt értéke	171	167	97,66
Kötelezettségek kivezetése	12 049		
Halasztott bevételből a költségek, ráfordítások ellentételezésére megszüntetett összeg			
Egyéb ki nem emelt bevételek (kerekítések)	14	900	6 428,57
Összesen:	58 658	3 436	5,86

1.4. Költségek

1.4.1. Költségek költségnemenkénti összetétele

Költség nem	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Anyagköltség	441	2,2	424	2,4	96,15
Igénybe vett szolgáltatások értéke	14 972	74,7	15 286	86,33	102,1
Egyéb szolgáltatások értéke	2 961	14,77	266	1,5	8,98
Eladott áruk beszerzési értéke					
Eladott (közvetített) szolg. értéke	1 669	8,33	1 730	9,77	103,65
Anyagjellegű ráfordítások	20 043	100	17 706	100	88,34
Béreköltség	4 155	75,78	2 781	75,59	66,93
Személyi jellegű egyéb kifizetés	119	2,17	45	1,22	37,82
Bérjárulékok	1 209	22,05	853	23,19	70,55
Személyi jellegű ráfordítások	5 483	100	3 679	100	67,1
Értékesítési leírás	374	100	245	100	65,51
- Immateriális javak					
- Tárgyi eszközök					
Mindösszesen:	25 900		21 630		83,51

Az igénybe vett szolgáltatások értékéből a legnagyobb tételek az alábbiak:

építési törmelék elszállítása:	5 122 eFt
ügyvédi díj:	3 304 eFt
könyvelési, bérszámfejtési, kontrolling és könyvvizsgálati díj	3 246 eFt

A béreköltségek között a Vezérigazgató tiszteletdíját és Felügyelő Bizottsági tagok megbízási díját számolta el a társaság.

A személyi jellegű ráfordítások összege 32,9%-kal csökkent, melynek oka részben a társaság takarékos költséggazdálkodása, részben az MNV Zrt. által meghatározott személyi jellegű ráfordítások kötelező csökkentése.

1.4.2. Értékesítési költségek

Értékesítési költségek a 2011-es évben nem merültek fel.

1.5. Egyéb ráfordítások összetétele

adatok E Ft-ban

Jogcím	Előző év	Tárgy év	Változás %
Értékesített tárgyi eszközök nettó értéke		283	
Követelések, készletek értékvesztése	286	437	152,8
Baleseti járadék, kártalanítás	2 296	2 217	96,56
Kártérítés	54 969		
Bírságok	68		
Előző évekkkel kapcsolatos ráfordítás	4 643	828	17,83
Céltartalékok	4 369		
Helyi adók	6	8	133,33
Egyéb ki nem emelt ráfordítások	5	1	20
Összesen:	66 642	3 774	5,66

2. Pénzügyi műveletek eredményének összetétele

adatok E Ft-ban

Tétel	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Kapott osztalék és részesedés			
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0		-
Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek			
- Cash- pool számla kapott kamata			
- Egyéb pénzintézettől kapott kamat	8 632	7 643	88,54
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei			
- Külföldi pénzügyi értékre szóló követelésekkel, kötelezettségekkel kapcsolatos realizált árfolyamnyereség			
- Határidős ügyletek árfolyamnyeresége			
- Követelések, kötelezettségek év végi átértékelése miatti árfolyamnyereség	182	711	390,66
Pénzügyi műveletek bevételei	8 814	8 354	94,78
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások			
- Pénzügyi művelet részére fizetendő kamat			
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai			
- Külföldi pénzügyi értékre szóló követelésekkel, kötelezettségekkel kapcsolatos realizált árfolyamvesztés			
- Határidős ügyletek árfolyamvesztése			
- Követelések, kötelezettségek év végi átértékelése miatti árfolyamvesztés	652	1 490	228,53
Pénzügyi műveletek ráfordításai	652	1 490	228,53
Pénzügyi műveletek eredménye	8 162	6 864	84,1

Egyéb kapott kamatként a kamatozó betétszámlák után kapott összegek kerültek elszámolásra.

3. Rendkívüli eredmény összetétele

A Társaságnak 2011 évben rendkívüli eredménye nem volt.

4. Adózás

4.1. Társasági adó

M13-04 Jövedelem-(nyereség-)minimum

1996. évi LXXXI. tv.

Könyvvizsgálóati cél:

Annak ellenőrzése, hogy a Jövedelem-(nyereség-)minimum elszámolása a törvényben foglaltaknak megfelelően történt

Mahart Hajózási zrt

Megnevezés		§	eFt Tárgyidőszaki adat	Eredmény- kimutatás
Bevételek	Értékesítés nettó árbevétele	2000. évi C. tv. 72-75. §	2 513	I.
	Helyéb. bevételek	2000. évi C. tv. 77. §	3 436	III.
	Pénzügyi műveletek bevétele	2000. évi C. tv. 84. §	8 351	VIII.
	Rendkívüli bevételek	2000. évi C. tv. 86. § (2)-(5) bekezdés		X.
	Összes bevétel:	4. § 29)	14 333	
Bevételek növelő tételei:	A jogelőd kedvezményezett átalakulása, illetve kedvezményezett részesedéscseréje tekintettel a tag, a részvényes az általa csökkentő tételként figyelembe vett összegből a megszerzett részesedés bekenilési értéke csökkentésként, könyv szerinti értéke kivételként az adóévben bármely jogcímen elszámolt (de összesen legfeljebb a részesedésre az említett rendelkezés alapján csökkentő tételként figyelembe vett) összeg, további jogutód nélküli megszűnésének adóévében az a rész, amelyet még nem számolt el növelő tételként.	6. § (9) a)	+	
	Az átvett társaság - az átruházó nyilatkozata alapján - az átruházónál az összes bevétel csökkentéseként figyelembe vett összegből az átvett tárgyi eszközökre és immateriális javakra a számviteli előírás alapján elszámolt értékcsökkenésnek az átvett eszközök bekerülési értéke arányában számított összeggel, további jogutód nélküli megszűnésének adóévében a fennmaradó összeggel.	6. § (9) b)	+	
	Bevételek növelő tételek összesen:		+	
Bevételek csökkentő tételei:	az eladott áruk beszerzési értéke	6. § (8) a)	-	08.
	eladott közvetített szolgáltatás értéke	6. § (8) a)	-	09.
	a jogelőd tagjánál, részvényesnél - a kedvezményezett átalakulással létrejött adózóban szerzett részesedés bekenilési értékeként - az adóévben elszámolt bevétel	6. § (8) b)	-	
	az átruházó társaságnál kedvezményezett eszközáttruházás esetén az önálló szervezeti egységének átruházása alapján az adóévben elszámolt bevétel	6. § (8) c)	-	
	a megszerzett társaság tagjánál, részvényesnél a kedvezményezett részesedéscseréje alapján kivezetett részesedésre az adóévben elszámolt átruházási nyereség	6. § (8) d)	-	
	Bevételek csökkentő tételek összesen:		-	
Korrigált összes bevétel				
Figyelem! (A 6. § (5) bekezdés b) pontja alapján a nemzetközi szerződések rendelkezéseit figyelembe véve a külföldi telephelyi újonnan végzett tevékenység révén keletkezett, telephelylencs betudható jövedelem (nyereség)minimum nélküli jövedelem (nyereség)minimum a korrigált bevétel.			14 333	
Adózás előtti eredmény		6. § (5)		
Társasági adóalap		6. § (1)		
Jövedelem-(nyereség)minimum szerint az adóév egészére megállapított adóalap (korrigált bevétel 2%-a)		6. § (7)	287	
Jövedelem-(nyereség)minimum adóalapból 10 %-kal adózó rész (500 mFt-ig)			287	
Jövedelem-(nyereség)minimum adóalapból 10 %-kal számított társasági adó			29	
Jövedelem-(nyereség)minimum adóalapból 19 %-kal adózó rész (500 mFt feletti rész után)			-	
Jövedelem-(nyereség)minimum adóalapból 19 %-kal számított társasági adó			-	
Adó összege (jövedelem-(nyereség)minimum alapján) (10% vagy 10/19%)			29	

A Társaság társasági adóját 2011. évben a jövedelem- (nyereség-) minimum alapján állapította meg.

5. A mérleg szerinti eredmény levezetése

adatok E Ft-ban

	Előző év	Tárgy év
Adózás előtti eredmény	-23 329	-12 561
Adófizetési kötelezettség	197	29
Adózott eredmény	-23 526	-12 590
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra		
Jóváhagyott osztalék és részesedés		
Mérleg szerinti eredmény	-23 526	-12 590

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

1. Személyi jellegű tájékoztatás

2011. évben az átlaglétszám 0 fő volt, az idei évben az állományi létszám nem változott. Átlagkereset ez alapján nem határozható meg.

Adatközlés a vezető tisztségviselőkről

A társaság vezető tisztségviselői és a felügyelő bizottság tagjai az alábbi díjazásban részesültek:

adatok E Ft-ban

	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Vezető tisztségviselők	2 400	321	13,38
Igazgatóság			
Felügyelő Bizottság	1 717	1 860	108,33
Összesen:	4 117	2 181	

A társaságnál igazgatóság nem működik. A vezető tisztségviselő (vezérigazgató) részére a tárgyévi elszámolás a január havi tiszteletdíjat tartalmazza. A vezérigazgató, valamint a felügyelő bizottsági tagok részére kölcsön, előlegfolyósítás nem történt, garancia a nevükben nem került a vállalásra. A gazdasági társaság korábbi vezető tisztségviselőivel, igazgatósági, felügyelő bizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettség nincs.

A személyi jellegű egyéb kifizetések között legnagyobb részben reprezentációs költség szerepel.

2. Részesedési viszonyban álló vállalkozásokkal folytatott tranzakciók

A társaságnak kapcsolt vállalkozási jogviszony az Interlighter Kft-vel van. A társaságnak a kapcsolt vállalkozással nem volt gazdasági kapcsolata a 2011. évben.

3. Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek

Mérlegen kívüli tételek

A társaság nem rendelkezik olyan szerződéssel, amely pénzeszköz vagy egyéb eszköz átadására, illetve átvételére vonatkozik és a mérleg fordulónapján már fennáll, de mérlegtételkénti szerepeltetése egy jövőbeni esemény bekövetkezésétől vagy a szerződés teljesítésétől függ, mely alapján mérlegen kívüli [függő vagy biztos (jövőbeni)] kötelezettségként, illetve követelésként kellene kimutatni.

A társaság befektetett pénzügyi eszközei között kimutatott Interlighter részesedés 2008-ban került értékelésre, mely évben értékvesztés került elszámolásra.

Jelentősebb folyamatban lévő vagy várható perek ismertetése.

Tuza András felperes által a MAHART Zrt ellen a Fővárosi Munkaügyi Bíróság előtt indított 32.M.2708/2009. számú per.

Tuza András a Társaság járadékosa az 1987. január 2-án bekövetkezett üzemi balesetből kifolyólag. A MAHART Zrt által fizetett járadék emelését igényli felperes 2003. évtől kezdődően. A felperes az emelésre figyelemmel elmaradt összegként 2009. június 30-ig 312.000.-Ft-ot követel, és 2009. június 30-tól a folyósított 43.551.-Ft/hó járadék helyett 68.000.-Ft/hó összeg megállapítását igényli. A Fővárosi Munkaügyi Bíróság a 2010. szeptember 23-án kelt ítéletében kötelezte a MAHART Zrt-t, hogy fizessen meg 2004. január 1-től 2009. december 31-ig terjedő időszakra 1.790.028.-Ft-ot, és annak 2007. január 1-jétől a kifizetés napjáig járó évi 8,1 %-os mértékű kamatát, továbbá kötelezte a MAHART Zrt-t, hogy 2010. január 1-től Tuza András részére havi 79.050.-Ft baleseti járadékot folyósítson. Az ítélet ellen 2010. november 22-én fellebbezési kérelmet terjesztettünk elő, mely kérelmet a Fővárosi Bíróság 49.Mf.630.337/2011. számú eljárásban bírált el, és a Fővárosi Munkaügyi Bíróság ítéletét hatályon kívül helyezte, és az I. f. Bíróságot a per újabb tárgyalására utasította, mert álláspontja szerint vizsgálni kell az elévülés kérdését, valamint azt, hogy az alperes munkaszervezeti egysége hogyan és miképpen szűnt meg, van-e esetleg munkáltatói jogutód. Az I. f. Bírósághoz az iratok visszaérkeztek, intézkedés tárgyalás kitűzése iránt még nem történt.

Figyelemmel arra, hogy Tuza András járadékos perben érvényesített igénye érdemben a mai napig nem került elbírálásra, így az eddig a céltartalékolásnál figyelembe vett keret csakis azon személyek vonatkozásában módosítandó, aki időközben elhalálozott, mert a járadékigény nem örökölheto.

MM Üzemviteli Tanácsadó Kereskedelmi Kft által a Pesti Központi Kerületi Bíróság előtt a MAHART Zrt és a MASPED TRADE Kft ellen 14.G.302.150/2009. szám alatt indított per.

Az MM Üzemviteli Tanácsadó Kereskedelmi Kft annak megállapítását kéri a keresetében, hogy a Gt-ben megfogalmazott elővásárlási kapcsán a Ptk. szabályai még kiegészítőleg sem alkalmazhatóak. Vonatkozik ez a több elővásárlási jogosult egyidejű fellépésének esetére is, amikor a Gt-n belüli 162. § alapján a törzsbetétek arányában gyakorolható e jog korábbi ellentétes megállapodás kikötése hiányában. Ebben az ügyben kezdetben kérdésként merült fel a pertárgy értéke, melyet a Fővárosi Bíróság az 1.Gf.75.153/2009/5. számú végzésében úgy bíralt el, hogy miután megállapításra irányul a kereset, így az elővásárlás értéke nem állapítható meg, mert az nem forgalomképes vagyoneértékű jog, így az üzlet rész értékének a perérték megállapítása szempontjából nincs semmi jelentősége.

A perben az MM Üzemviteli Tanácsadó Kft és a beavatkozni szándékozó Bernáth Zoltán lényegében egy újabb fordulattal a Legfelsőbb Bíróság felülvizsgálati határozatának a jogszabály-ellenességét kívánják megállapíttatni.

A 2010. április 9-i tárgyaláson a Pesti Központi Kerületi Bíróság elrendelte a per áttételét a Fővárosi Bíróságra, ugyanis a felperes a 2010. január 24-én kelt beadványában megváltoztatta a keresetét és annak megállapítását kérte, hogy a személyiségi joga sérült, amikor a MAHART Zrt a MASPED Zrt-t választotta az elővásárlásra jogosultak közül, mert ezzel hátrányos megkülönböztetést alkalmazott. Felperes kizárólagosan a sérelem megállapítását kéri, további kereseti követelést egyelőre nem terjeszt elő.

A Fővárosi Bíróság a keresetet 26.P.25.197/2010. szám alatt tárgyalta. Felperes a keresetétől a 2010. november 18-i beadványában elállt, melyhez költségeink megtérítése mellett hozzájárultunk. A Bíróság a pert a 2012. február 15-én kelt 26.P.25.197/2010/36. számú végzésével megszüntette, megállapítva a MAHART Zrt részére 30.000.-Ft perköltséget. Feltételezhetően ennek ellenére még folyamatban lévőnek kell tekinteni a pert, ugyanis a megszüntető végzéssel együtt a Bíróság a 37. sorszámu végzésében megküldte a Bernáth Zoltán és a Munkavállalói Kft felperes érdekében beavatkozni kívánó felek beavatkozás megengedését elutasító végzés elleni fellebbezését, melyet a Fővárosi Ítéltábla bírál el a jövőben.

Algériai Szállításbiztosítási Társaság (CAAT) felperes által a MAHART Seatrade Kft (jogutód: MAHART Zrt) alperes ellen az Oráni Bíróság előtt 1634/09. szám alatt indított eljárása.

Az ügy egy régóta nyugvó, illetve nyugvónak tekintett ügy ismételt tárgyalása, mellyel kapcsolatban a Pesti Központi Kerületi Bíróságon keresztül 2009. július 6-án ellentmondást terjesztettünk elő, vitatva az ügy tárgyalhatóságát, az Oráni Bíróság jogkörét.

Ez az ügy a céltartalék-képzés szempontjából a „biztosítóval folyamatban lévő kárügyek” tétel alatt nyilvántartott esetekhez tartozik, és a céltartalék keret nem változtatandó, figyelemmel arra, hogy az igények érvényesíthetősége nem szűnt meg.

Dr. Nyíri Iván által a MAHART Zrt ellen indított 23.M.5874/2007. számú munkaügyi per

Dr. Nyíri Iván, a Társaság volt vezérigazgatója, a volt igazgatóság elnöke, 2007. október 8-án igényt terjesztett elő 4.320.000.-Ft 2006. évi prémium kifizetése iránt arra hivatkozással, hogy az Igazgatóság határozatot hozott, melyben javasolta a munkáltatói jogkört gyakorló ÁPV Zrt-nek, hogy miután a prémiumfeltételek részben teljesültek, és a nem teljesült rész

tekintetében korrekciót kellene alkalmazni, ezért kerüljön megállapításra az éves prémium 100 %-ának kifizethetősége. Dr. Nyíri Iván a levélben tényként állapítja meg, miszerint az ÁPV Zrt ezt az igazgatósági határozatot nem fogadta el, és ennek tulajdonítja, hogy a prémiumelőleg felül részére további kifizetés ezen a jogcímen nem történt.

Dr. Nyíri Iván – feltételezve a kérésének teljesíthetőségét és teljesülését – egyben kérte, hogy a felmondás révén megszűnt munkaviszonya alapján részére megállapított járandóság is hibásan lett kiszámítva, ezért egyben kérte, hogy különbözetként további 3.123.672.-Ft munkabér kerüljön részére kifizetésre az általa meghatározott 15 napos teljesítési határidőn belül.

Dr. Nyíri Iván időközben keresetét felemelte, és a Fővárosi Munkaügyi Bíróság a 2009. június 29-én kelt 23.M.5874/2007/29. számú ítéletében dr. Nyíri Iván részére 2006. évi prémium címén 4.320.000.-Ft-ot, 2007. évi prémium címén 4.728.000.-Ft-ot, bérkülönbözet címén 2.703.756.-Ft-ot és ezen összegeknek 2008. július 18-tól a kifizetés napjáig számított törvényes mértékű késedelmi kamatát megítélte. Az ítélet ellen 2009. augusztus 10-én fellebbezési kérelmet terjesztettünk elő.

A Fővárosi Bíróság a 2011. január 7-ére tűzött tárgyaláson az I. f. ítéletet hatályon kívül helyezve az I. f. Bíróságot új eljárásra utasította. A Fővárosi Munkaügyi Bíróság a megismételt eljárásban a 2011. október 18-án meghozott és 2011. november 2-án kihirdetett ítéletében dr. Nyíri Iván keresetét teljes egészében elutasította. Az ítélet ellen dr. Nyíri Iván fellebbezési kérelmet terjesztett elő, melyet a Fővárosi Törvényszék 55.Mf.641.923/2011. szám alatt tárgyal a 2012. november 16-ára kitűzött tárgyaláson.

Az I. f. ítélet alapján, 2011. november 10-én kereseti kérelmet terjesztettünk elő dr. Nyíri Iván ellen 1.620.000.-Ft tévesen felvett munkabér visszafizetésére kötelezés iránt. A keresetet a Fővárosi Munkaügyi Bíróság 2011. november 14-én érkeztette, a per száma 5.M.5170/2011. *A Bíróság a 2012. március 1-jén kelt 14.M.5170/2011/4-I. sz. végzésével a pert a Fővárosi Munkaügyi Bíróság előtt folyamatban lévő 36.M.775/2011. sz. eljárás jogerős befejezéséig felfüggesztette, s miután abban az eljárásban a Fővárosi Törvényszék 2012. november 16-án tartja meg tárgyalását, így nyilvánvalóan ebben az évben a Társaság által indított perben érdemi határozat nem születik.*

4. Környezetvédelmi tevékenység bemutatása

A Társaság környezetvédelemmel kapcsolatos tevékenységet nem végez.

5. Ellenőrzések

2011 évben a Társaságnál más hatóság által vezetett ellenőrzés, illetve saját maga által végzett önellenőrzés nem volt.

6. Mérleg fordulónapját követő események bemutatása

A mérleg fordulónapja után nem zajlott le olyan esemény, amely jelentősen befolyásolja a Társaság éves beszámolóját.

7. Egyéb tájékoztatás

A 2011. évben felszámított könyvvizsgálói díj összege: 700e Ft + áfa

Budapest, 2012.05.10.



képviselőre jogosult személy

MAHART
Magyar Hajózási Zrt.
1211 Bp., Weiss Manfréd út 5-7.

IV. CASH-FLOW KIMUTATÁS

A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
b	c	d
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	-49373	-13020
1 Adózás előtti eredmény ±	-23329	-12561
2 Elszámolt amortizáció +	374	145
3 Elszámolt értékvesztés és visszafizetés ±	115	305
4 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	-42055	-2217
5 Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±		131
6 Szállítói kötelezettség változása ±	253	1149
7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	-12596	-260
8 Passzív időbeli elhatárolások változása ±	-2392	-1222
9 Vevőkövetelés változása ±	6740	-452
10 Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	22087	792
11 Aktív időbeli elhatárolások változása ±	1627	1199
12 Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	197	29
13 Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	-199	-869
14 Befektetett eszközök beszerzése -	199	1152
15 Befektetett eszközök eladása		283
16 Kapott osztalék, részesedés +		
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	1	-31
17 Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		
18 Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának		
19 Hitel és kölcsön felvétele +		
20 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	1	
21 Véglegesen kapott pénzeszköz +		
22 Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) -		
23 Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		
24 Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -		31
25 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		
26 Véglegesen átadott pénzeszköz -		
27 Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±	-49571	-13920