



MECSEKI ERDÉSZETI ZRT.
természetes úton...

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

**A Mecseki Erdészeti Zártkörűen Működő
Részvénytársaság**

2010. évi gazdálkodásáról

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	9
2.2.1.	Az ellenőrzés és önellenőrzés során feltárt hiba, hibahatás minősítése.....	9
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	9
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	11
2.5.	Az értékvesztés elszámolásának módja	12
2.6.	Céltartalék képzés rendszere.....	14
I/B.	A társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének bemutatása	16
1.	A Társaság vagyoni helyzetének értékelése	16
2.	A Társaság pénzügyi, likviditási helyzetének értékelése	19
3.	A Társaság jövedelmi helyzetének értékelése.....	22
II.	SPECIFIKUS RÉSZ	23
II/A.	Mérleghez kapcsolódó kiegészítések	23
1.	A Társaság mérlegének elemzése – Eszközök	23
1.1.	Befektetett eszközök elemzése	24
1.1.1.	Immateriális javak	24
1.1.2.	Tárgyi eszközök	26
1.1.3.	Befektetett pénzügyi eszközök elemzése.....	31
1.1.3.1.	Tartós részesedések összetétele	32
1.1.3.2.	Egyéb tartósan adott kölcsön összetétele:	33
1.2.	Forgóeszközök elemzése	33
1.2.1.	Készletek	34
1.2.1.1.	Sajáttermelésű készletek összetevőinek bemutatása	34
1.2.2.	Követelések elemzése.....	36
1.2.2.1.	Vevők.....	36
1.2.2.2.	Egyéb követelések összetétele	38
1.2.3.	Értékpapírok.....	38
1.2.4.	Értékvesztés mérlegtételenkénti alakulása	39
1.2.5.	Pénzeszközök alakulása	39
1.3.	Aktív időbeli elhatárolások.....	39
2.	A Társaság mérlegének elemzése – Források	41
2.1.	Saját tőke elemzése.....	41
2.1.1.	Lekötött tartalék összetevői.....	42

2.2.	Céltartalékok elemzése	42
2.3.	Kötelezettségek elemzése	43
2.3.1.	Hosszú lejáratú kötelezettség elemzése	44
2.3.2.	Rövid lejáratú kötelezettségek elemzése	45
2.4.	Passzív időbeli elhatárolások elemzése	46
II/B.	Eredmény-kimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések	48
1.	Az Üzemi eredmény összetevői	48
1.1.	Értékesítés nettó árbevételének elemzése	48
1.2.	Aktivált saját teljesítmények értékének elemzése	49
1.2.1.	Saját termelésű készletek állományváltozása	49
1.2.2.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	50
1.3.	Egyéb bevételek összetétele	51
1.4.	Költségek	51
1.4.1.	Költségek költségnemenkénti összetétele	51
1.4.2.	Értékesítési költségek	52
1.5.	Egyéb ráfordítások összetétele	53
2.	Pénzügyi műveletek eredményének összetétele	53
3.	Rendkívüli eredmény összetétele	54
4.	Adózás	54
4.1.	Társasági adó	54
4.2.	Különadó	55
5.	A mérleg szerinti eredmény levezetése	55
III.	TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ	57
1.	Személyi jellegű tájékoztatás	57
2.	Részesedési viszonyban álló vállalkozásokkal folytatott tranzakciók ..	58
3.	Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek	58
4.	Környezetvédelmi tevékenység bemutatása	59
5.	Ellenőrzések	59
6.	Mérleg fordulónapját követő események bemutatása	60
7.	Egyéb tájékoztatás	60
IV.	CASH-FLOW KIMUTATÁS	61

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/A. A társaság és a számviteli politika bemutatása

1. A társaság bemutatása

Neve: Mecseki Erdészeti Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövidített neve: Mecseki Erdészeti Zrt. (a továbbiakban: „Társaság”)

Székhelye: 7623 Pécs, Rét utca 8.

Telephelyei: Árpádtetői Erdészet - 7628 Pécs, Árpádtető 3.

Fióktelepei: Sellyei Erdészet - 7060 Sellye, Mátyás király út 87.
Sásdi Erdészet - 7370 Sásd, Rákóczi út 49.
Pécsváradi Erdészet - 7790 Pécsvárad, Fáy A. út 2.
Szigetvári Erdészet - 7900 Szigetvár, Istvánffy út 10.

Cégjegyzék száma: 02-10-060093

KSH jelzőszáma: 110094299-0210-114-02

Adószáma: 11009429-2-02

Alapító: Állami Vagyonkezelő Részvénytársaság

Alapítás időpontja: 1993.június 30.

A társaság tulajdonosa: magyar állam

A tulajdonosi jogok gyakorlója:
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

A társaság főtevékenysége:
Erdészeti, egyéb erdőgazdálkodási tevékenység

Jegyzett tőke: 1.767.990.000,- forint.

Tulajdonosok	Névérték		Tulajdonosi részarány (%)	
	Előző év	Tárgy év	Előző év	Tárgy év
	E Ft	E Ft	E Ft	E Ft
MNV Zrt	1.727.990		100,0	
MFB Zrt		1.767.990		100,0
Kisebbségi tulajdonos	nincs	nincs		
Összesen:	1.727.990	1.767.990	100,0	100,0

A részvénytársaságnál a jegyzett tőke 176.799 db 10.000,- Ft névértékű névre szóló részvényből áll, valamennyi részvény törzsrészvény. A részvények dematerializálása folyamatban van.

Tevékenységi körök: Mag- és csemetetermelés
Erdőfelújítás, erdőtelepítés
Fakitermelés
Vadgazdálkodás
Erdőgazdasági szolgáltatás
Öko-turisztika
Erdei melléktermékek felvásárlás és feldolgozás

A részvénytársaság ügyvezetését (az igazgatóság hatáskörét) a Társaság alapszabálya a vezérigazgatóra ruházta. A tulajdonosi jogok gyakorlója a gazdasági társaság ügyvezetésének ellenőrzése céljából öt fős ügydöntő felügyelő bizottságot hozott létre.

A társaság adottságai, piaci helyzete:

A Társaság a magyar erdőgazdálkodás meghatározó egysége. Baranya megye állami erdeinek meghatározó részét (Mecsek, Dráva-sík) kezeli a Duna ártér kivételével. A társaság névadója a Mecsek hegység, melyet kiegészít a Zselic, az Ormánság és a Hegyhát térsége. A hegyvidéki, dombvidéki és ártéri elhelyezkedés igen változatos állományviszonyokat eredményez.

A társaság által kezelt terület 54.735 hektár (ha), melyből 52.475 ha erdő. Élőfa-készlete 13,2 millió m³, folyónövedéke 382 ezer m³/év. A területek kezelését a Társaság a 01840-96-0254 számú ideiglenes vagyongazdálkodási szerződés alapján végzi. Gazdája a zselici ezüsthársas bükkösöknek, az ormánsági kocsányos-tölgyeseknek, a mecseki bükkösöknek.

A Társaság 34.524 hektár területen kezeli a vadállományt. Tevékenységében évről évre nagyobb arányú az erdők közjóléti értékeinek hasznosítása az erdei iskolák működtetésétől az aktív természetvédelemig.

A kezelői és gazdálkodói feladatokat hat önálló egységre szétosztottan, 275 fővel végzi. Az erdő- és vadgazdálkodással kapcsolatos alaptevékenységeket az erdészetek végzik. A hatodik egység az ügyviteli és koordinátori szerepet betöltő központ.

Évente 200 ezer m³ saját termelésű faanyagot forgalmaz a Társaság, amit kiegészít a felvásárlási tevékenység során értékesített faanyag. Éves szinten 30 ezer m³ fűrészrönk a termelés. A rönkön kívül mintegy 12 ezer m³ egyéb ipari fát állít elő a Társaság. Rostfából 3 ezer m³, vastag tűzifából pedig 150 ezer m³ juttat a piacra évente.

A Társaság a 34.524 ha nagyságú vadászterületével Magyarország egyik legnagyobb vadgazdálkodója. Vadászterületei rendkívül változatos földrajzi adottságúak. A vadászterület adottságai mintegy 2.500 db nagyvad elejtését teszi lehetővé, ebből 700-800 db gímszarvas, 1.400-1.500 db vaddisznó, 300-400 db őz, 50-100 db dámszarvas. A vadgazdálkodáshoz kapcsolódóan a vadászati turizmus körébe tartozó, illetve idegenforgalmi szolgáltatásokat is kínál vendégeknek.

Az erdészeti szolgáltatások terén leghangsúlyosabb tevékenység a bányák működése során Pécs és Komló térségében létrejött tájsebek rekultivációja. Meddőhányók újraerdősítésében szaktanácsadóként, tervezőként és kivitelezőként is részt vesz a Társaság.

A Társaság a meglévő természeti erőforrásokat és infrastruktúrát kihasználva a turizmus, idegenforgalom terén is jelentős tényező a régióban. Ennek a szerepnek a bővítése a jövő egyik fő célkitűzése.

A vevőkör igen sokrétű, ami visszavezethető a jelenlegi kínálati fapiaci helyzetre. Értékes rönk-választékra élénk és töretlen a kereslet hosszú ideje kipróbált állandó partnereink részéről. A sarangolt választékok zöme szintén állandó szerződéses partnerek részére kerül értékesítésre. A gyengébb fűrészipari választékok (kommersz fűrészrönk, fagyártmány fa, kivágás, egyéb fűrészipari alapanyag) esetében azonban sokszor alkalmi vevőknek kell a fát eladni. A vevők között kiemelt szerepet kap a PannonPower Holding Rt. leányvállalataként, a Pannon Biomassza Kft.

A jelenlegi fapiac kínálati piac. Verseny társnak számít mindenki, aki faterméket kínál a piacon. Szerződött vevőinknél pozíciónk stabil. Ez a Társaság kiszámítható üzleti magatartásának és megbízhatóságának köszönhető. Az alkalmi vevők megtartását nehezíti, hogy rövid távú gondolkodásukból következően a pillanatnyilag előnyösnek tűnő alacsonyabb ár csábításának engedve bizonytalan partnerekkel is hajlandók üzletet kötni. Felvásárlás terén továbbra sem tud a Társaság versenyezni a számla nélkül, készpénzzel fizető „vállalkozókkal”.

A válság következtében a fizetési hajlandóság romlott. Néhány korábbi, tradicionális vevővel a kapcsolatot le kellett zárni, és új vevőket kellett felkutatni.

Az általános gazdálkodási szabályokon túl a Társaság működését meghatározó speciális gazdálkodási jogszabályok az alábbiak:

- az erdőről és az erdő védelméről és az erdőgazdálkodásról szóló 2009. évi XXXVII. tv.
- a vad védelméről és a vadgazdálkodásról, vadásatról szóló 1996. évi LV. tv.
- a természetvédelemről szóló 1996. évi LIII. tv.
- a személyes adatok védelméről és a közérdekű adatok nyilvánosságáról szóló 1992. évi LXIII. tv.
- a villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. tv.

2. A számviteli politika bemutatása

2.1. Az elszámolás alapja

A beszámoló formája, a könyvvezetés rendszere és alkalmazott szabályzatok

A Társaság a Számviteli törvény (továbbiakban: Szt.) előírásai alapján működéséről, vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről éves beszámoló készítésére kötelezett.

Az éves beszámoló felépítése:

- A Mérleget a Szt. 1. számú mellékletében meghatározott „A” változatban állítja össze a Társaság.
- Az Eredmény-kimutatást a Szt. 2. számú mellékletében meghatározott „A” változatban, összköltség eljárással készíti el.
- Kiegészítő melléklet
- Üzleti jelentés

Az éves zárás fordulónapja: december 31.

A mérlegkészítés időpontja: tárgyévet követő év január 31.

Az éves beszámoló aláírására jogosult személy:

Keszi László vezérigazgató (8960 Lenti, Füz utca 44.)

A társaság könyvvizsgálatra kötelezett. A társaság könyvvizsgálója: A „Szám- és Könyvvizsgáló Céh” Kft. (Budapest, Mester u.8. II/A1. – MKVK tagsági szám 000869) természetes személy képviselőjeként eljáró Papp József (MKVK tagsági szám 001300). A könyvvizsgáló személyéről a 192/2008.(V.21.) sz. Alapítói Határozat rendelkezik.

Az éves beszámolót készítette:

Hölbling Sándor (nyilvántartási szám: 113718)

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

A Társaság nem minősül anyavállalatnak, ezért konszolidált beszámoló készítésére nem kötelezett. A Társaság nem leányvállalat.

A Társaság a kezelésében, illetve a tulajdonában lévő eszközökről és azok forrásairól a Szt. 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 és a szöveges számlarend a törvényi előírások figyelembevételével, a Társaság specialitásainak szem előtt tartásával került kialakításra. A Társaság költségei elsődlegesen az 5. számlaosztályban költségnemenként, másodlagosan 6-7. számlaosztályokban költséghelyenként, költségviselőnként kerülnek könyvelésre.

Az évközi folyamatos információ biztosítása érdekében a Társaság havonta főkönyvi kivonatot, negyedévente erdészeti és ágazati eredmény-kimutatást készít.

A Társaság rögzítette számviteli politikájában, hogy a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva biztosítja a (teljesség, valóság, 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 Társaság a könyvvizetésre, a bizonylatolásra vonatkozó részletes belső szabályait úgy alakította ki, hogy az a mérleg és az eredmény-kimutatás alátámasztásán túlmenően a kiegészítő melléklet adatainak közvetlen alátámasztására is alkalmas legyen.

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

A Társaság a számviteli törvénynek megfelelően kialakította a pénzkezelési, a leltározási, az eszköz és forrás értékelési, valamint az önköltség számítási szabályzatát.

A beszámoló összeállítása során alkalmazott szabályzatok a következők:

- Számviteli politika
- Számlarend
- Értékelési szabályzat
- Önköltség számítási szabályzat
- Bizonylati szabályzat
- Leltározási szabályzat
- Selejtezési szabályzat
- Pénzkezelési szabályzat

A mérleg és az eredmény-kimutatás a számviteli törvény szerinti tagoláson túl további tagolást nem tartalmaz. Az arab számmal jelzett tételek egy-egy csoporton belül nem kerültek összevonásra. Nem kerültek elhagyásra azok az arab számmal jelzett sorok, amelyben sem a tárgyévben, sem az előző évben nem szerepel adat. Minden eszköz, illetve kötelezettség a mérlegben egyértelműen elhelyezhető, illetve egyetlen eszköz vagy kötelezettség minősítése sem változott az előző üzleti évhez képest.

A Társaság a Szt. előírásaitól nem tért el.

A korábbi tulajdonosi jogokat gyakorló MNV Zrt. 2010. január 01-től új (az erdészeti cégekre vonatkozó) egységes számviteli rendszert vezetett be. A számlarend az előző évhez viszonyítva változásokat tartalmazott. Létre hozta az „Erdőkezelés” számlacsoportot, amely csoport a vagyonkezelt terület működésének általános költsége. A számlarend ide rendelte könyvelni a kövesutak és a földutak üzemelési költségét, valamint a kerületvezető erdészek és az erdőgondnokok minden anyag- és személyi jellegű költségét. Ezek az előző évben a faki-termelés és az erdőfelújítás közvetlen önköltségének a részét jelentették.

2.2. A számviteli politikában meghatározott kritériumok ismertetése

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

A Társaságnál 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 eredmény-kimutatás megfelelő tárgyévi adatai tartalmazzák.

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. A feltárt és a mérlegkészítés napjáig jogerőssé vált jelentős hiba miatti módosítások a mérleg és eredmény-kimutatás minden tételénél az előző év adatai mellett kerülnek bemutatásra, azok nem képezik részét a tárgyévi adatoknak. Ez esetben a mérlegben és az eredmény-kimutatásban is külön-külön oszlopban szerepelnek az előző üzleti év adatai, a lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások, valamint a tárgyévi adatok.

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 megtévesztőek. Ez esetben a beszámolót ismételten elkészíti a Társaság, kiegészítve az (ön)ellenőrzéssel. A jogosult testület jóváhagyását követő 30 napon belül közzéteszi és letétbe helyezi.

2.2.2. Alapítás, átszervezés költségeinek minősítése

A vállalkozási tevékenység indításával, átalakításával, átszervezésével kapcsolatos költségeket a társaság az eredmény terhére számolja el a felmerülés évében.

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.

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 pénzügyi eszközökre szóló és minősített követelést, befektetett pénzügyi eszközt, értékpapírt, illetve kötelezettséget az üzleti év mérleg fordulónapjára vonatkozó MNB hivatalos deviza árfolyamon átszámított forint értékben mutatja ki a társaság, amennyiben a mérleg

fordulónapi értékelésből adódó különbözetnek a külföldi pénzürtékre szóló eszközökre, kötelezettségekre, illetve az eredményre gyakorolt hatása jelentős. Jelentős az érték akkor, ha az összevont árfolyam különbözet a nyilvántartási értéktől lefelé, vagy felfelé 5 %-ot vagy azt meghaladóan eltér.

A valutában, ill. devizában felmerült eszközök és források év végi átértékelésénél ezáltal nem minősül jelentősnek, ha az összevont árfolyam különbözet a nyilvántartási értéktől lefelé vagy felfelé 5 %-ot nem meghaladóan tér el, ezen összeg alatt nem szükséges az átértékelés.

2.2.6. Fajlagosan kis értékű készlet

Az értékvesztés megállapítása során fajlagosan kis értékű készletnek minősül az a készlet, amelynél 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

2.3.1. A társaság által választott főbb értékelési szabályok bemutatása

A Társaság a befektetett eszközök között mutatja ki a tevékenységet egy éven túl szolgáló eszközöket, míg a forgóeszközök csoportjába tartoznak a Társaság tevékenységét nem tartósan szolgáló eszközök.

Az értékpapírok minősítését (forgóeszközként, illetve befektetésként való számbavételét) az dönti el, hogy az értékpapírt milyen céllal vásárolja meg a Társaság (várhatóan milyen hosszú ideig fogja birtokolni).

A társaság a Szt. 59/A-F §-ai által, a pénzügyi instrumentumok esetében lehetővé tett valós értéken történő értékeléssel nem él. Egyébként a valós értéken történő értékelés alkalmazása esetén a kiegészítő mellékletben be kell mutatni a piaci érték meghatározásánál figyelembe vett tényezőket.

A Társaság könyveiben a felújítás az elhasználandó tárgyi eszköz eredeti állaga (kapacitása, pontossága) helyreállítását szolgáló, időszakonként visszatérő olyan tevékenység, amely mindenképpen azzal jár, hogy az adott eszköz élettartama megnövekszik, eredeti műszaki állapota, teljesítőképessége megközelítően vagy teljesen visszaáll, az előállított termékek minősége vagy az adott eszköz használata jelentősen javul és így a felújítás pótlólagos ráfordításából a jövőben gazdasági előnyök származnak. Felújítás a korszerűsítés is, ha az a korszerű technika alkalmazásával a tárgyi eszköz egyes részeinek az eredetitől eltérő megoldásával vagy kicserélésével a tárgyi eszköz üzembiztonságát, teljesítőképességét, használhatóságát vagy gazdaságosságát növeli. A tárgyi eszközt akkor kell felújítani, amikor a folyamatosan, rendszeresen elvégzett karbantartás mellett a tárgyi eszköz oly mértékben elhasználandó (szerkezeti elemei előregedtek), amely elhasználódottság már a rendeltetésszerű használatot veszélyezteti. Nem felújítás az elmaradt és felhalmozódó karbantartás egy időben való elvégzése, függetlenül a költségek nagyságától.

A karbantartás a használatban lévő tárgyi eszköz folyamatos, zavartalan, biztonságos üzemeltetését szolgáló javítási, karbantartási tevékenység. Ideértve a tervszerű megelőző karbantartást, a hosszabb időszakonként, de rendszeresen visszatérő nagyjavítást, és mindazon javítási, karbantartási tevékenységet, amelyet a rendeltetésszerű használat érdekében el kell végezni, amely a folyamatos elhasználódás rendszeres helyreállítását eredményezi.

2.4. Az éves beszámoló összeállítása során alkalmazott értékelések és amortizációs politika ismertetése

A számviteli törvény előírásai szerint és a Társaság sajátos körülményeit figyelembe véve az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenése az egyedi értékelés elve alapján kialakított lineáris kulcsokkal kerül elszámolásra időarányosan. A tárgyi eszközöknél maradványérték kerül meghatározásra a rendeltetésszerű használatbavételkor az üzembe helyezés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján. A számítás alapja a maradványértékkel csökkentett bruttó érték, a leírás maradványértékig tart.

Nem tekinti a Társaság jelentősnek, ezért 0 forintban határozza meg azon tárgyi eszközök maradványértékét, amely eszközök értéke a tervezett elhasználódási idő végén a beszerzési érték 10 %-a alatti értékre prognosztizálható.

A számviteli törvény által adott választási lehetőségekkel élve, a kis értékű eszközök (100 ezer Ft egyedi előállítási vagy bekerülési érték alatti vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök) használatbavételkor egy összegben kerülnek értékcsökkenésként elszámolásra.

A terv szerinti értékcsökkenés elszámolása havonta történik, a rendeltetésszerű használatbavétel napjától, az üzembe helyezéstől kezdődően. Eszköz kivezetés (pl. selejtezés, értékesítés, hiány), átsorolás esetén az eszköz értékcsökkenését a kivezetés, illetve átsorolás naptári napjáig kell elszámolni.

Amortizáció mértéke akkor változtatható meg, ha az aktiváláskor ismert körülményekben változás következik be, és ennek hatása nagyobb a maradványértéknél.

Terven felüli értékcsökkenés abban az esetben kerül elszámolásra, ha az immateriális javak, tárgyi eszközök könyvszerinti értéke magasabb mint piaci értéke, illetve, ha azok megromlottak, feleslegessé váltak, megsemmisültek, selejtezésre kerültek, vagy leltározás során hiányként kerültek feltárára. A beruházások között nyilvántartott terveket, tervezeteket – amennyiben a vonatkozó építkezés nem kezdődik meg – a következő évben az eredmény terhére leírja a Társaság.

A terven felüli értékcsökkenés az egyéb ráfordítások között kerül elszámolásra. Amennyiben az immateriális jószágnál, tárgyi eszközknél a piaci érték alapján meghatározott terven felüli értékcsökkenés elszámolásának okai már nem vagy csak részben állnak fenn, az elszámolt terven felüli értékcsökkenést meg kell szüntetni, az immateriális jószágot, a tárgyi eszközt piaci értékére (legfeljebb a terv szerinti értékcsökkenés figyelembevételével meghatározott nettó értékére) vissza kell értékelni.

2.5. Az értékvesztés elszámolásának módja

A Társaság értékvesztést számol el minden olyan eszköz után, mely

- készletek esetében kikerült a Társaság birtokából,
- követeléseknél a tartozás kiegyenlítése nem valószínű,
- befektetéseknél a saját tőke kisebb a jegyzett tőkénél vagy a Társaság tulajdonosi jogait nem tudja maradéktalanul érvényesíteni.

Befektetések, értékpapírok

A Társaság a tárgyi eszközök és az immateriális javak tekintetében nem alkalmazza a piaci értéken történő értékelés módszerét. Emiatt értékhelyesbítést és értékelési tartalékot sem mutat ki a mérlegében.

A gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetésnél – függetlenül attól, hogy az a forgóeszközök, illetve a befektetett pénzügyi eszközök között szerepel – értékvesztést számol el 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 számol el a Társaság, 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 mérleg-fordulónapi értékelés során megállapítást nyert, hogy a befektetések és értékpapírok mérleg készítés kori piaci értéke jelentősen és tartósan magasabb, mint a befektetés könyv szerinti értéke, a különbözettel a korábban elszámolt értékvesztést visszairással csökkenti. Az értékvesztés visszairásával a befektetés könyv szerinti értéke nem haladhatja meg a befektetés beszerzési értékét.

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

A készletek értékelése, minősítése és értékvesztése

A szállítóktól beszerzett készlet a szállító által megküldött számla alapján beszerzési értéken kerül a nyilvántartásba. A beszerzési értékbe tartozó tételeket a Szt. és az Értékelési szabályzat részletesen meghatározza.

A saját vállalkozásban előállított készletnek minősülő vagyoni eszközöket az Önköltség számítási szabályzat előírásai szerint megállapított közvetlen önköltségen tartja nyilván a Társaság.

A készletállomány leltározása során fellelt többlet készleteket piaci értéken veszi nyilvántartásba.

A készletállományban felhasználás, értékesítés, selejtezés címén bekövetkezett csökkenések a FIFO módszer szerint kerülnek elszámolásra.

A munkavállalóknak használatba kiadott, tárgyi eszköznek nem minősülő munkaeszközöket, és egyéb készlet jellegű vagyontárgyakat a kiadással egyidejűleg időbeli hatályát is figyelembe véve költségként számolja el.

Ha a vásárolt készlet (anyag, áru) bekerülési (beszerzési), illetve könyv szerinti értéke jelentősen és tartósan magasabb, mint a mérlegkészítéskor ismert tényleges piaci értéke, akkor az a mérlegben a tényleges piaci értéken kerül kimutatásra. Ha a saját termelésű készlet (befejezetlen termelés, félkész és késztermék, állat) bekerülési (előállítási), illetve könyv szerinti értéke jelentősen és tartósan magasabb, mint a mérlegkészítéskor ismert és várható eladási ára, akkor azt a mérlegben a még várhatóan felmerülő költségekkel csökkentett, várható támogatásokkal növelt eladási áron számított értéken mutatja ki a Társaság. Minden esetben értékvesztést számol el azokra a készletekre, amelyek a tárgy évben, tartósan azaz 365 napot meghaladón nem mozogtak.

Amennyiben az értékvesztés szerint alkalmazott leírások miatt az eszközök könyv szerinti értéke alacsonyabb ezen eszközök eredeti bekerülési értékénél és az alacsonyabb értéken való értékelés okai már nem, illetve csak részben állnak fenn, a leírásokat meg kell szüntetni, – a megbízható és valós összkép érdekében – az eszközt piaci értékére, legfeljebb a nyilván tartásba vételkor megállapított bekerülési értékére az egyéb bevételekkel szemben vissza kell értékelni (visszaírás).

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 Társaság a készletállományt leselejtezi és a könyvekből kivezeti, ha az feleslegessé vált és további hasznosítása nem lehetséges.

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 lejáratú időpontja, az adós fizetési készsége, és fizetési képessége figyelembevételével – minősíti a Társaság.

A követelések minősítési kategóriái:

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

A mérlegben behajthatatlan követelést nem mutat ki a Társaság. A részben vagy egészben behajthatatlan követelést legkésőbb a mérlegkészítéskor - a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján - az üzleti év hitelezési veszteségeként írja le.

Behajthatatlan az a követelés,

- amelyre az adós ellen vezetett végrehajtás során nincs fedezet, vagy a talált fedezet a követelést csak részben fedezi,
- amelyet a hitelező a csődlejárás, a felszámolási eljárás, adósságrendezési eljárás során egyezségi megállapodás keretében elengedett,
- amelyre a felszámoló által adott írásbeli nyilatkozat szerint nincs fedezet,

- amelyre a felszámolás, az adósságrendezési eljárás befejezésekor a vagyonfelosztási javaslat szerinti értékben átvett eszköz nem nyújt fedezetet,
- amelyet eredményesen nem lehet érvényesíteni, a bírósági eljárással, a végrehajtással kapcsolatos költségek nincsenek arányban a követelés várhatóan behajtható összegével, az adós nem lelhető fel, mert a megadott címen nem található és a felkutatása igazoltan nem járt eredménnyel,
- amelyet a bíróság előtt érvényesíteni nem lehet,
- amely a hatályos jogszabályok alapján elévült.

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 számol el a Társaság – a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján – a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti – veszteségjellegű – különbszet összegében, ha ez a különbszet tartósan mutatkozik és jelentős összegű. Itt jelentősnek tekinthető az 1 M Ft feletti különbszet. A határidőn túli követelésekre a rendelkezésre álló információk alapján egyedi elbírálás szerint számol el értékvesztést.

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 számol el a Társaság.

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 összeg egyéb bevételként kerül elszámolásra.

Amennyiben a mérleg-fordulónapi 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 visszairással csökkentti a Társaság. Az értékvesztés visszairásával a követelés könyv szerinti értéke nem haladja meg a nyilvántartásba vételi értékét.

2.6. Céltartalék képzés rendszere

Az adózás előtti eredmény terhére a szükséges mértékben céltartalékot képez a Társaság azokra a múltbeli, ill. folyamatban lévő ügyletekből, szerződésekből származó, harmadik felekkel szembeni fizetési kötelezettségekre – ide értve különösen a jogszabályban meghatározott garanciális kötelezettséget, függő kötelezettséget, biztos jövőbeni kötelezettséget (korongedményes nyugdíj, végkielégítés miatt), környezetvédelmi kötelezettséget – amelyek a mérlegkészítés időpontjáig rendelkezésre álló információk szerint a mérleg fordulónapon várhatóan vagy bizonyosan felmerülnek, de összegük vagy esedékességük időpontja a mérleg készítésekor még bizonytalan, és azokra a Társaság a szükséges fedezetet más módon nem biztosította.

Nem képez céltartalékot az időszakonként ismétlődően felmerülő költségekre (fenntartás, átszervezés).

Ipari termék előállításakor, ha jogszabály előírja, vagy az üzleti partnerrel megkötött szerződés garanciális kötelezettséget tartalmaz, szintén céltartalékot képez a Társaság.

Az adózás előtti eredmény terhére céltartalékot nem képez a Társaság az olyan várható, jelentős és időszakonként ismétlődő jövőbeni költségekre (különösen a fenntartási-, az átszervezési költségekre), amelyekről a mérleg-fordulónapon feltételezhető vagy bizonyos, hogy a jövőben felmerülnek, de összegük vagy felmerülésük időpontja még bizonytalan és nem sorolhatók a passzív időbeli elhatárolások közé. Ilyen céltartalék a szokásos üzleti tevékenység rendszeresen és folyamatosan felmerülő költségeire egyébként nem képezhető.

A Társaság az erdősítéseit ért jelentős mértékű természeti csapás esetén, a felmerült kár felszámolásával kapcsolatos költségekre képez céltartalékot. A Társaság jelentősnek tekintti a kárfelszámolás költségeit akkor, ha azok összege a bázis év erdőfelújítási költségeinek 5 %-át meghaladja.

Peres ügyek várható jövőbeni költségeinek fedezetére céltartalékot képez a Társaság egyedi mérlegelés alapján az alábbi szerint:

- első fokú ítélet hiányában a képzés mértéke a perérték 50 %-a
- első fokú ítélet ismeretében (pervesztesség), de a Társaság által megfellebbezett ítélet esetén a képzés mértéke a perérték 100 %-a
- első fokú ítélet ismeretében (pernyertesség), de további II. fokú eljárás esetén a képzés mértéke a perérték 0 %-a.

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

Az alábbi mutatószámok jellemzik a Társaság a valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetét, az eszközök összetételét, a likviditását és a fizetőképességét valamint a jövedelmezőségét, illetve azok alakulását

1. A Társaság vagyoni helyzetének értékelése

A következő mutatószámok a Társaság vagyoni helyzetét és annak alakulását jellemzik.

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Tőkeerősség (%)	Saját tőke	85,45	80,04	-6,33
	Források összesen			
Kötelezettségek aránya (%)	Kötelezettségek	10,83	10,82	-0,10
	Források összesen			
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya (%)	Hosszú lejáratú köt.	2,00	1,47	-26,24
	Források összesen			
Rövid lejáratú kötelezettségek aránya (%)	Rövid lejáratú köt.	8,84	9,35	5,81
	Források összesen			
Befektetett eszközök fedezete (%)	Saját tőke	123,24	115,72	-6,10
	Befektetett eszközök			
Saját tőke növekedésének mértéke I. (%)	Mérleg szerinti eredmény	3,62	-23,57	-751,97
	Jegyzett tőke			
Saját tőke növekedésének mértéke II. (%)	Mérleg szerinti eredmény	1,72	-12,78	-844,13
	Saját tőke			
Eszköz igényességi mutató	Eszközök összesen	1,17	1,25	6,76
	Saját tőke			
Tárgyi eszközök használhatósági foka (%)	Tárgyi eszközök nettó értéke	68,09	64,57	-5,17
	Tárgyi eszközök bruttó értéke			
Tárgyi eszközök megújítási mértéke (%)	Tárgyévi során aktivált érték	6,92	16,00	131,23
	Tárgyi eszközök bruttó értéke			
Eszközök forgási sebessége	Értékesítés nettó árbevétele	0,89	1,17	31,56
	Eszközök összesen			
Tárgyi eszközök forgási sebessége	Értékesítés nettó árbevétele	1,35	1,73	28,19
	Tárgyi eszközök			
Készletek forgási sebessége	Értékesítés nettó árbevétele	10,21	20,35	99,36
	Készletek			
Saját tőke forgási sebessége	Értékesítés nettó árbevétele	1,04	1,46	40,45
	Saját tőke			

A tőkeerősség mutató 6,33 %-kal marad el a bázis időszak adatától. Ennek oka egyrészt a saját tőke 10,36 %-os, a másrészt a mérleg főösszeg 4,29 % csökkenése. A mérleg főösszeg alakulása részben gyengítette a saját tőke változásából eredő kedvezőtlen hatást. A saját tőke mértéke a 2010. évi veszteség összegével (416.718 e HUF) csökkent a 2009. évhez képest. Az összes forrás (passzíva) csak 182.813 e HUF értékkel lett kevesebb a bázis időszakhoz képest. A tőke erősség mutató mértéke 80,04 %, ami meghaladja a szakmailag megkívánt 50,00 %-os szintet, és kedvező képet mutat.

A vizsgált időszakban a kötelezettségek aránya 0,10 %-kal csökkent. Ez egyrészt a kötelezettségek csökkenésének 4,39 %-os, másrészt a már említett mérleg főösszeg csökkenésének volt köszönhető. A kötelezettségek 20.250 e HUF csökkenése és az összes forrás mérséklődése a mutatót ellenkező irányba mozdította el. A kötelezettségek aránya is az elvárt szint alatt van. A gyakorlatban a 60,00 % feletti eladósodottság kedvezőtlennek mondható, a Társaságnál ez a mérték 10,82 %, a mutató értéke az elfogadható határokon belül van.

A hosszú lejáratú kötelezettségek aránya a 26,24 %-kal alacsonyabb szintre állt be a beszámolási időszakban. A Társaságnak egyetlen hosszú lejáratú hitele van, melynek törlesztésével (évi 25.000 e HUF-tal) a hosszú lejáratú kötelezettségek összege csökken.

A rövid lejáratú kötelezettségek aránya 5,81 %-os emelkedést mutat. Ez a rövid lejáratú kötelezettségek 1,26 %-os növekedésének, illetve a mérleg főösszeg 4,29 %-os csökkenésének eredőjeként alakult ki.

A befektetett eszközök fedezete 6,10 %-kal csökkent. Ennek oka egyrészt a – korábban már említett – saját tőke 10,36 %-os mérséklődése, illetve a befektetett eszközök előző évinél 4,54 %-kal alacsonyabb szintje. A mutató értéke csökkent, ami kedvezőtlen.

A saját tőke növekedésének mutatói alapvetően a 2010. évi veszteség miatt csökkentek jelentősen. A mérleg szerinti eredmény 767,06 %-os (479.189 e HUF-os) csökkenése meghatározta a mutatók alakulását. A saját tőke csökkenésének, illetve a jegyzett tőke növekedésének hatása az éves eredmény alakulásához képest jelentéktelenül befolyásolták a mutatók alakulását. A mutató értéke csökkent, ami kedvezőtlen változásokat tükröz a 2010. évi gazdálkodásban.

Az eszköz igényesség mutató értékének vizsgálatakor 6,76 %-os növekedés tapasztalható. Tulajdonképpen ez a mutató a tőkeerősség mutató reciproka. Így ugyanazokkal lehet magyarázni az alakulását, csak ellenkező irányú hatást váltott ki rá a saját tőke és a mérleg főösszeg változása. A mutató változása akkor jó, ha csökken. Itt is kedvezőtlen tendencia figyelhető meg.

A tárgyi eszközök használhatósági foka csökkent 5,17 %-kal. Ez a tárgyi eszközök bruttó értékének emelkedéséből és a nettó érték csökkenéséből adódik. A tárgyi eszközök nettó értéke 49.630 e HUF-tal csökkent, míg a tárgyi eszközök bruttó értéke a beruházások változásának köszönhetően 146.549 e HUF-tal emelkedett. A tárgyi eszközök használhatósági foka mutató akkor kedvező, ha 50,00 % feletti értéket vesz fel. A mutató értéke (64,57 %) ugyan csökkent, de még mindig az elvárt határérték felett van.

A tárgyi eszközök megújítási mértéke jelentősen, 131,23 %-kal emelkedett. A mutató alakulását kisebb részt a korábban bemutatott tárgyi eszközök bruttó értékének növekedése magyarázza. Míg nagyobb részt egy helytelen gyakorlattal magyarázható. Az utóbbi években az erdők aktiválását a Társaság nem végezte el. Ennek helyesbítése történt meg a 2010. év végén. Ennek nincs hatása a saját tőkére, illetve a mérleg főösszegre. A 2010. évben aktiválásra került erdők értéke 221.913 e HUF. A mutató értékének növekedése jelzi a kedvező változást.

A forgási sebesség mutatók alakulását alapvetően az értékesítés nettó árbevételének 25,91 %-os emelkedése magyarázza, a mutatókra ez a változás hatott leginkább. Az eszközök

forgási sebessége 31,56 %-kal növekedett, ami az értékesítés nettó árbevételének változásán kívül az összes eszköz 4,29 %-os csökkenésével magyarázható. A mutató értéke kedvező, ha egynél nagyobb értéket vesz fel. Ez a 2010. évi gazdálkodás során 1,17 lett a bázis időszaki 0,89 értékkel szemben. A tárgyi eszközök forgási sebessége 28,19 %-kal emelkedett. A már említett értékesítés nettó árbevételének változásán kívül a mutató kialakulásához a tárgyi eszköz állomány 1,78 %-os csökkenése is hozzájárult. A készletek forgási sebessége 99,36 %-kal emelkedett. Ennek oka az értékesítés nettó árbevételén kívül a készletek 36,84 %-os csökkenése. A saját tőke forgási sebessége 40,45 %-kal emelkedett. E változást az értékesítés nettó árbevételén kívül a saját tőke 10,36 %-os csökkenése okozta.

2. A Társaság pénzügyi, likviditási helyzetének értékelése

A következő mutatószámok a Társaság adósságállományát és annak alakulását jellemzik.

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Hitelfedezeti mutató (%)	$\frac{\text{Követelések}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	104,16	150,88	44,85
Adósságállomány aránya (%)	$\frac{\text{Adósságállomány}}{\text{Adósságállomány} + \text{Saját tőke}}$	11,25	11,91	5,86
Adósságszolgálati fedezeti mutató	$\frac{\text{Adózott er.} + \text{écs}}{\text{Hosszú lej. köt. esedékes törlesztő részlete}}$	11,03	-7,48	-167,83
Adósságállomány fedezettsége (%)	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Adósságállomány}}$	788,76	739,55	-6,24
Átlagos vevő futamidő (nap)	$\frac{\text{Vevők}}{\text{1 napi értékesítési árbevétel}}$	27,81	33,00	18,67
Átlagos szállító futamidő (nap)	$\frac{\text{Szállítók}}{\text{1 napi anyagjellegű ráfordítás}}$	17,48	24,77	41,67
Vevői/szállítói állomány aránya (%)	$\frac{\text{Vevők}}{\text{Szállítók}}$	230,08	180,09	-21,73

A Társaság hitelfedezeti mutatója 44,85 %-kal emelkedett. Ez egyrészt a követelések 46,68 %-os, illetve a rövid lejáratú kötelezettségek 1,26 %-os növekedésének köszönhető. A két hatás egymással ellentétes változást okozott a mutató kialakulásában. A mutató 100 feletti értéke az elfogadható. Ennek az elvárásnak mind a bázis, mind a beszámolási időszakban megfelelt a Társaság. Kedvező tendenciája van a mutatónak, hiszen a növekedése azt jelzi, hogy a követelések nagyobb mértékben növekedtek, mint a kötelezettségek.

Az adósság állomány aránya 5,86 %-kal emelkedett. Ezt a változást egyrészt a saját tőke 10,36 %-os, másrészt az adósság állomány 4,39 %-os csökkenése okozta. Az adósság állomány aránya mindkét időszakban a szakmailag elfogadható 20,00 %-os határ alatt maradt. Ez kedvező. Azonban a mutató értékének növekedése kedvezőtlen.

Az adósságfedezeti mutató 167,83 %-os csökkenését a 2010. évi veszteséges gazdálkodás okozta. Kis mértékben befolyásolta az elszámolt értékcsökkenés 7,66 %-os emelkedése. Az adósság fedezeti mutató értéke akkor megfelelő, ha 1 feletti értéket ér el. Ez a bázis időszakban megvalósult (11,03), azonban a tárgy időszakban (-7,48) – a negatív eredmény miatt – ezt az értéket nem sikerült elérni.

Az adósság állomány fedezettsége mutató 6,24 %-kal csökkent, ami egyrészt az adósság állomány 4,39 %-os mérséklődésének, másrészt a saját tőke 10,36 %-os csökkenésének az eredménye. A mutató kedvezőtlenül alakult a beszámolási időszakban (kedvező, ha növekszik).

Az átlagos vevő futamidő mutató növekedett 27,81 napról 33,00 napra. Ez a 18,67 %-os növekedés a vevő állomány 49,42 %-os, illetve az árbevétel 25,91 %-os emelkedésével

magyarázható, mely hatások ellentétes irányba mozgatták a mutatót. A mutató értéke akkor kedvező, ha csökken. A mutató kedvezőtlenül alakult a tárgy időszak végére.

Az átlagos szállító futamidő 17,48 napról 24,77 napra emelkedett. Ezt a 41,67 %-os növekedést a szállítói állomány 90,90 %-os és az anyag jellegű ráfordítások 34,75 %-os emelkedése okozta. Az anyag jellegű ráfordítás hatása csak csökkenteni tudta a szállítói állomány növekedésének hatását. A mutató kedvezőtlenül (emelkedett) alakult.

A vevők és a szállítók aránya 21,73 %-kal csökkent, ami a szállítói állomány 90,90 %-os emelkedésével, illetve a vevői állomány 49,42 %-os növekedésével magyarázható. A mutató értéke ugyan kedvezőtlenül alakult, de még mindig az elvárt 100,00 % feletti értéket meghaladja (180,09).

A következő mutatószámok a Társaság likviditását és annak alakulását jellemzik.

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Likviditási mutató I.	$\frac{\text{Forgó eszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	3,42	3,25	-5,14
Likviditási mutató II.	$\frac{\text{Forgóeszközök – Készletek}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	2,44	2,63	7,95
Likviditási mutató III.	$\frac{\text{Pénzeszközök + Értékpapírok}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	1,40	1,13	-19,53
Likviditási mutató IV.	$\frac{\text{Pénzeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	1,40	1,13	-19,53
EBITDA fedezet I.	$\frac{\text{Üzemi eredmény + Amortizáció}}{\text{Fizetett kamatok}}$	16,87	-15,40	-191,25
EBITDA fedezet II.	$\frac{\text{Szokásos váll. eredm. + Fizetett kamatok - Kapott kamatok + Amortizáció}}{\text{Fizetett kamatok}}$	17,31	-21,09	-221,83

A likviditási mutatók romlottak a beszámolási időszakban a bázis időszakhoz képest. A rövid lejáratú kötelezettségek 1,26 %-os emelkedésével szemben a forgó eszközök 3,94 %-os mérséklődése, a készletek változása (csökkent 36,84 %-kal), illetve a pénzeszközök alakulása (csökkent 18,51 %-kal) áll.

A likviditási mutató I. értéke az elvárt 2,00 értéket bőven meghaladja, ezért még megfelelőnek mondható. A Likviditási mutató III. értéke akkor elfogadható, ha egy feletti. Ez az érték a tárgy időszakban 1,13. A Likviditási mutató IV. értéke akkor jó, ha 1,6 felett van. Ezt sem a bázis, sem a tárgy időszakban nem sikerült teljesíteni.

Az EBITDA fedezet mutatók alakulására a 2010 évi veszteség hatott a legnagyobb hatással, hiszen a veszteség miatt a mutató értéke negatív tartományba került. A fizetett kamatok ugyan csökkentek a vizsgált időszakban, de ez nem volt meghatározó jelentőségű a mutató kialakulásánál. Az amortizáció változása is csak jelentéktelen hatást gyakorolt a mutatóra. A

mutatók értéke akkor elfogadható, ha egynél magasabb értékű. Ez a bázis időszakban megfelelő, de a beszámolási időszakban a negatív eredmény miatt nem tudta a Társaság teljesíteni.

3. A Társaság jövedelmi helyzetének értékelése

A következő mutatószámok a Társaság jövedelem termelő képességét, illetve annak alakulását jellemzik.

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Átlagos fedezeti hányad (bruttó jövedelmezőség) (%)	$\frac{\text{Fedezeti összeg}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}}$	1,75	-9,09	-619,32
Árbevétel arányos üzemi eredmény (%)	$\frac{\text{Üzemi tevékenység eredménye}}{\text{Ért. nettó árbevétele}}$	1,73	-7,97	-560,88
Árbevétel arányos adózott eredmény (%)	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Ért. nettó árbevétele}}$	1,65	-8,77	-629,80
Tőke arányos üzemi eredmény (%)	$\frac{\text{Üzemi tevékenység eredménye}}{\text{Saját tőke}}$	1,79	-11,62	-747,32
Sajáttőke arányos adózott eredmény (ROE) (%)	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	1,72	-12,78	-844,13
Eszközarányos adózott nyereség (ROA) (%)	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Eszközök összesen}}$	1,47	-10,23	-796,99
Árbevétel arányos adózott eredmény (ROS) (%)	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}}$	1,65	-8,77	-629,80
Befektetés megtérülése (ROI) (%)	$\frac{\text{Mérleg szerinti eredmény}}{\text{Saját tőke+Hátrasorolt+hosszú lejáratú kötelezettség}}$	73,50	-694,53	-1.045,00
1 főre jutó adózás előtti eredmény (E Ft)	$\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Átl. stat. létszám}}$	225,57	-1.514,52	-771,41
1 főre jutó adózott eredmény (E Ft)	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Át. stat. létszám}}$	225,53	-1.515,34	-771,91
Bérrányos jövedelmezőség (%)	$\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Béreköltség}}$	8,56	-59,29	-792,87
Élőmunka-ráfordítás arányos jövedelmezőség (%)	$\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Személyi jellegű ráfordítások}}$	5,61	-38,91	-793,51

A bemutatásra került jövedelmezőségi mutatók a veszteséges gazdálkodási eredmény hatására változtak kedvezőtlenül. Az üzemi (üzleti) eredmény 680,28 %-kal, a szokásos vállalkozási eredmény 753,86 %-kal, az adózás előtti eredmény 766,56 %-kal, az adózott és mérleg szerinti eredmény 767,06 %-kal csökkent.

A veszteséges gazdálkodás hatását sem az értékesítés nettó árbevételének 25,91 %-os emelkedése, sem a saját tőke 10,36 %-os csökkenése, sem az összes eszköz 4,29 %-os mérsékklődése, sem a létszámváltozás, sem a béreköltség alakulása, sem az anyag jellegű ráfordítások csökkenése nem tudta ellensúlyozni. A mutatók kedvezően alakulnak, ha növekednek.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

II/A. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

1. A Társaság mérlegének elemzése – Eszközök

Mérlegtételek	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Befektetett eszközök	2 951 629	69,34%	2 817 771	69,16%	-133 858	-4,54%
Immateriális javak	71 474	1,68%	51 143	1,26%	-20 331	-28,45%
Tárgyi eszközök	2 789 942	65,54%	2 740 312	67,26%	-49 630	-1,78%
Befektetett pénzügyi eszk.	90 213	2,12%	26 316	0,65%	-63 897	-70,83%
Forgóeszközök	1 288 050	30,26%	1 237 251	30,37%	-50 799	-3,94%
Készletek	369 883	8,69%	233 605	5,73%	-136 278	-36,84%
Követelések	391 819	9,20%	574 734	14,11%	182 915	46,68%
Értékpapírok						
Pénzeszközök	526 348	12,36%	428 912	10,53%	-97 436	-18,51%
Aktív időbeli elhatárolás	17 127	0,40%	18 971	0,47%	1 844	10,77%
Eszközök összesen	4 256 806	100,00%	4 083 525	100,00%	-173 281	-4,07%

A vagyonkezelésbe vett állami vagyonról

A Társaság, mint vagyonkezelő, a mérlegében az eszközök között nem tudja kimutatni vagyonkezelési szerződésben meghatározott értéken a kezelésbe vett állami vagyon részét képező eszközöket. Ezen eszközöket a kiegészítő mellékletben csak szóvegesen tudja bemutatni. Ez egyben azt is jelenti, hogy Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségként sem kerül kimutatásra az állami vagyon részét képező eszközök kezelésbevételéhez kapcsolódó kötelezettség.

A Szt. szerint a „vagyonkezelőnél a mérlegben eszközként kell kimutatni a kezelésbe vett, a kincstári vagyon részét képező eszközöket”. Azonban a Kincstári Vagyon Igazgatóság és a Társaság közötti Ideiglenes Vagyonkezelői Szerződés 1996. évben lépett hatályba. A szerződés 1. sz. melléklete az erdőt s az erdőhöz szorosan kapcsolódó ingatlanokat érték nélkül – csak naturáliákban – tartalmazza. Emiatt eszközként a mérlegben való kimutatásuk nem lehetséges. A Társaság állásfoglalásának kérése a Pénzügyminisztérium Számvetési Főosztályának 9806/1997. (NG-1129/97) számú ügyirata az előzőeket megerősíti a következőkkel:

„A számviteli törvény 21.§-ának (1) bekezdésében megfogalmazott előírás feltételezi, hogy a kezelt kincstári vagyon megfelelő módon, dokumentáltan értékelésre kerül, hiszen csak ez esetben lehet azt az eszközök között értékkel kimutatni. Ebből – természetesen – az is következik, amíg megfelelő értékelés nem áll rendelkezésre, vagy az adott kincstári vagyont nem lehet – természeténél fogva – értékelni, addig nem lehet alkalmazni a törvény hivatkozott 21.§.(1) bekezdésének rendelkezését sem.”

A fentiek miatt a Társaság a vagyonkezelésbe vett eszközöket könyveiben sem eszközként, sem forrásként (kötelezettség), nem mutatja be.

1.1. Befektetett eszközök elemzése

Befektetett eszközök összetételét az alábbi táblázat mutatja be:

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Immateriális javak	71 474	2,42%	51 143	1,82%	-28,45%
Tárgyi eszközök	2 789 942	94,52%	2 740 312	97,25%	-1,78%
Befektetett pénzügyi eszközök	90 213	3,06%	26 316	0,93%	-70,83%
Mindösszesen:	2 951 629	100,00%	2 817 771	100,00%	-4,54%

A befektetett eszközök értéke csökkent a tárgy időszak végére. A befektetett eszközök minden eleme alacsonyabb értéket vett fel a bázis időszakhoz képest. Csökkenés tapasztalható (20.331 e HUF) az immateriális javak esetében, ami nagyrészt (16.775 e HUF) a terven felüli értékcsökkenések elszámolásából adódik. Nagymértékű (63.897 e HUF) volt még a befektetett pénzügyi eszközök értékének csökkenése, ami az Unic-Fagus Kft üzletrész után elszámolt (100 %-os mértékű) értékvesztéssel magyarázható. A tárgyi eszközök értékének csökkenése (49.630 e HUF) annak az eredménye, hogy az elindított beruházások értéke nem érte el az elszámolt értékcsökkenés összegét.

1.1.1. Immateriális javak

Bruttó érték változása:

adatok E Ft-ban

Mérlegétel	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány	Változás (%)
Alapítás átszervezés aktivált értéke	17 239		15 651	1 588	-90,79%
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	22 094		3 200	18 894	-14,48%
Vagyoni értékű jogok	58 225	4 008	2 561	59 672	2,49%
Szellemi termékek	144 298	2 968	2 292	144 974	0,47%
Összesen:	241 856	6 976	23 704	225 128	-6,92%

A Társaságnak üzleti vagy cégértéke és Immateriális javakra adott előlege nincs.

Az alapítás, átszervezés aktivált értékének bruttó értéke a Mecsextrém Parkkal kapcsolatos – már nullára leírt – eszköz kivezetésével csökkent (15.651 e HUF), mert a jelenlegi információk alapján nem kellett volna aktiválni az eszközt a 2006. évben. A kísérleti fejlesztés aktivált értékének bruttó értéke is alacsonyabb lett, mint a nyitó érték. Ennek oka, hogy a tárgy időszakban selejtezésre került több eszköz is. Ilyen volt az energia erdő kutatás fejlesztés 2.300 e HUF értékben, és az erdővédelmi monitoring 400 e HUF összegben. A vagyoni értékű jogok és a szellemi termékek bruttó értéke minimális mértékben emelkedett. Ezek együttes hatásaként az immateriális javak bruttó értéke 6,92 %-kal csökkent.

Értékcsökkenés változása:

adatok E Ft-ban

Mérlegétel	Nyitó állomány	Növekedés	Ebből terven felüli écs	Csökkenés	Záró állomány	Változás (%)
Alapítás átszervezés aktivált értéke	15 652	1 587	1 063	15 651	1 588	-89,85%
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	5 555	20 081	14 110	6 742	22 094	240,13%
Vagyoni értékű jogok	8 602	1 917	1 602		10 519	22,29%
Szellemi termékek	140 573	3 357		940	142 990	1,72%
Összesen:	170 382	26 942	16 775	23 333	173 991	13,18%

Az immateriális javak értékcsökkenésének elszámolási módja nem változott az előző évhez képest. Az elszámolt terven felüli (rendkívüli) értékcsökkenés összege 16 775 e HUF.

Az alapítás átszervezés aktivált értéke, illetve a kísérleti fejlesztés aktivált értéke között a bázis időszak végén kimutatott eszközök bevételekben való megtérülése nem várható (már az aktiváláskor sem volt várható ezek megtérülése). Emiatt 100 %-os mértékű rendkívüli értékcsökkenést számolt el a Társaság az eszközökre. A már említésre került Mecsextrém Park átszervezésének nettó értéke a megelőző időszak végén nullára futott, ezért ezen eszköz nyilvántartásból való kivezetésének eredményhatása nem volt.

Terven felül elszámolt értékcsökkenés kimutatása eszközönként:

Msor	Megnevezés	Aktiválás	Terven felüli écs		A terven felüli értékcsökkenés elszámolásának indoka
			(%)	(HUF)	
Átsz	Budafa kőfejtő bánya alap.átsz.	2009	100%	1 062 965	nem térül meg az árbevételben
Aktivált alapításra, átszervezésre elszámolt terven felüli écs				1 062 965	
K+F	Mecsextrém árbev. optimalizálás	2008	100%	2 230 109	nem térül meg az árbevételben
K+F	Natúr gyümölcslevek termékfejl.	2008	100%	2 264 057	nem térül meg az árbevételben
K+F	Erdőgazd. jövedelmezős. értékel.	2008	100%	2 397 851	nem térül meg az árbevételben
K+F	Fotoanalitikus sarangfelv. mód.	2009	100%	739 108	nem térül meg az árbevételben
K+F	Erd. üzleti inf. rendsz. hat. fejl.	2009	100%	3 051 491	nem térül meg az árbevételben
K+F	Erdővagy. term. jár. jöv.term.kép	2009	100%	1 478 229	nem térül meg az árbevételben
K+F	Medvehagyma receptúra	2007	100%	347 360	nem térül meg az árbevételben
K+F	BAAN VI Vállalati inf. rendszer	2007	100%	1 602 178	nem kerül bevezetésre
Aktivált kísérleti fejlesztésre elszámolt terven felüli écs				14 110 383	

A táblázatból jól látható, hogy az aktiválásra került eszközök azon felül, hogy várhatóan nem térülnek meg az árbevételben nem is kerülhettek volna aktiválásra. A kísérleti fejlesztések egyike sem olyan a kutatásból és a gyakorlati tapasztalatokból nyert, már létező tudásra támaszkodó, rendszeres munka, amelynek célja új anyagok, termékek és szerkezetek létrehozása, új eljárások, rendszerek és szolgáltatások bevezetése vagy a már létrehozottak vagy bevezetettek lényeges javítása. Ezen eszközök bekerülési értékét a beszerzéskor költségként kellett volna elszámolni.

A vagyoni értékű jogok között került kimutatásra az Egységes Erdészeti Vállalatirányítási Rendszer (továbbiakban: EEVR), melynek a jelenlegi információk alapján a megvalósulása kérdéses. A projekt a beszámoló készítésekor semmilyen működő rendszert, modult nem tudott felmutatni, és a bevezetésére vállalt 2011. május 31-i határidőre történő teljesítése – a Társaság szerint – megoldhatatlan feladat. Erre az eszközre a Társaság rendkívüli értékcsökkenést nem számolt el, az eszköz nyilvántartási értéke 44.262 e HUF. A BAÁN VI-os rendszer bevezetésével kapcsolatos (1.602 e HUF összegben) eddig nyilvántartásba vett projekt után teljes egészében terven felüli értékcsökkenés került elszámolásra, mert annak bevezetését a Társaság nem támogatja.

Nettó érték változása:

adatok E Ft-ban

	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány	Változás (%)
Alapítás átszervezés aktivált értéke	1 587		1 587			-100,00%
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	16 539		16 539			-100,00%
Vagyoni értékű jogok	49 623	4 008	4 478		49 153	-0,95%
Szellemi termékek	3 725	2 968	4 709		1 990	-46,74%
Összesen:	71 474	6 976	27 313		51 143	-28,45%

Az immateriális javak nettó értéke a fent említett okok miatt 28,45 %-kal csökkent. A nettó érték (20.331 e HUF értékű) csökkenése az alapítás, átszervezés aktivált értéke, illetve a kísérleti fejlesztés aktivált értéke után elszámolásra került terven felüli értékcsökkenésnek tudható be.

1.1.2. Tárgyi eszközök**Bruttó érték változása:**

adatok E Ft-ban

Mérlegcím	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány	Változás (%)
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	2 860 742	331 342	6 775		3 185 309	11,35%
Műszaki berendezések, gépek, járművek	634 385	73 745	31 921	4 213	680 422	7,26%
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	273 232	47 115	18 453	-4 213	297 681	8,95%
Tenyészállatok	3 369				3 369	0,00%
Beruházások, felújítások	323 475	206 891	454 604		75 762	-76,58%
Beruházásokra adott előlegek	2 504	20 000	2 504		20 000	698,72%
Összesen:	4 097 707	679 093	514 257		4 262 543	4,02%

A tárgyi eszközök bruttó értékének változásai közül ki kell emelni az évek óta aktiválásra nem került erdőket, melyeknek bekerülési értéke 221.913 e HUF. Továbbá meg kell említeni a folyó évben használatba vett – későbbiekben részletesen felsorolásra kerülő – eszközöket is.

A tárgyévben aktiválásra került főbb beruházások és azok értéke (e HUF)

Ingatlanok

üzemi terület	3.010
befejezett erdőtelepítés	226.705
készáruraktár (hűtő)	17.807
alpesi kötélpálya	6.150
utak	27.453
vadkerítések	22.984
Sásvölgy Erdő Háza	16.730
Sásvölgy Szabadtéri Foglalkoztató	2.923
Mecsextrém Park mászó fal	1.537
Mecsextrém egyéb építmény	2.036
Kisréti esőbeálló	2.313

Gépek, berendezések, felszerelések

2 db áramfejlesztő	1.867
gyümölcsmagozó gép	1.410
folyadéktöltő berendezés	1.003
szájhegesztő berendezés.	3.170
fűkasza RK-185	1.008
részükasza HIDR.PROFI	5.027
2 db pásztakészítő	2.520
STIHL gépek szerszámok	1.700
villanypásztor	784
6 db Mazda BT 50 tkg.	36.001
BP-2500 pótkocsi	929
TT Netcom 7000c+GPS	2.347
egyéb informatika hardver	1.656
2 db Mazda 3 személygépkocsi	11.163
1 db Renault TRAFIC tehergépkocsi	5.019
2 db szerver gép	2.890
Konica Minolta fénymásoló	1.693
erdész emlékmű	6.213
Sásvölgy Erdő Háza bútor	2.131
100 e HUF alatti eszközök	14.784

Az ingatlanok bruttóérték csökkenésének oka egyrészt az értékesítések (telek 32 e HUF, vadvédelmi kerítés 609 e HUF) és a selejtezés (vadvédelmi kerítés 6.098 e HUF).

A műszaki gépek, berendezések, járművek és az egyéb gépek, berendezések, felszerelések bruttó értéke csökkent egyrészt az értékesítések, másrészt a selejtezések miatt. A 2010. évben értékesített főbb gépek, berendezések, felszerelések a következők:

- 6 db TOYOTA Hilux teher gépkocsi	26.467 (e HUF)
- 1 db TOYOTA személygépkocsi	6.097
- 1 db SKODA Superb személygépkocsi	5.549
- 2 db noteszgép	821
- 1 db KONICA fénymásoló	1.319
- Irodabútor	1.575
- Mobil telefonok	287

A selejtezett gépek, berendezések, felszerelések a következők:

- Átlalók (faköbözésre)	1.493
- Számítástechnikai eszközök	919
- Villanypásztor	395

Az év során nem változott a tenyészállatok értéke.

Az elszámolt értékcsökkenés módszerében nem történt változás. A bruttó értéknél a kivezetésekre tett megállapítások az amortizáció elszámolását is magyarázzák. Összességében az értékcsökkenés, mint az az alábbi táblázatból is látható 16,40 %-kal növekedett.

Az értékcsökkenés növekedésének 16,47 %-át a beruházásokra elszámolt terven felüli értékcsökkenés eredményezte.

Értékcsökkenés változása:

adatok E Ft-ban

Mérlegátétel	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány	Változás (%)
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	793 746	112 083	5 746		900 083	13,40%
Műszaki berendezések, gépek, járművek	299 527	79 919	26 977	3 377	355 846	18,80%
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	213 828	27 151	15 573	-3 377	222 029	3,84%
Tenyészállatok	664	335			999	50,45%
Beruházások, felújítások *		43 274			43 274	
Összesen:	1 307 765	262 762	48 296	0	1 522 231	16,40%

(* - terven felül elszámolt értékcsökkenés)

A beruházások után elszámolt terven felüli értékcsökkenés eszközönkénti kimutatása:

Megnevezés	Aktíválás	Leírás mértéke		Indoklás
		(%)	(HUF)	
Mecseknádasd hőközp.konc.terv	2009	99%	1 287 000	nem készítjük el
Nagymáté vadászház tervek	2009	99%	424 413	nem felel meg a HACCP-nek
Mézőkemence vadászház tervek	2007	99%	524 700	a tervek elévült, nem használható
Nyárásvölgyi vadászház tervek	2005	99%	31 680	a tervek elévült, nem használható
Ifjúsági szálló Mecsextrém Park tervek	2006	99%	16 445 137	a tervek elévült, nem használható
Sasrét vadászka.és apartman tervek	2007	99%	1 066 394	a tervek elévült, nem használható
Magtár vendégház és apartman tervek	2007	99%	1 066 394	a tervek elévült, nem használható
Át. Zölddomb Hotel tervek	2007	99%	1 066 395	a tervek elévült, nem használható
Nagymáté ifjúsági központ tervek	2007	99%	3 712 500	a tervek elévült, nem használható
Híd Át.Extrém Park tervek	2007	99%	2 187 900	a tervek elévült, nem használható
Állatkert (döntéselők.tanulm.)	2007	99%	990 000	a tervek elévült, nem használható
Kis-állatsimogató (tervek)	2008	99%	297 000	a tervek elévült, nem használható
Árpádtető rendezési tervek	2008	99%	356 400	a tervek elévült, nem használható
Kisvaszar-Köszvényesi út	2003	99%	1 884 366	a tervek elévült, nem használható
Kárász-Szászvári út tervek	2003	99%	1 881 928	a tervek elévült, nem használható
Pécsvárad Várkölyi út tervek	2003	99%	202 950	a tervek elévült, nem használható
Nagymáté-Képassarok út tervek	2006	99%	306 526	a tervek elévült, nem használható
Kisújbánya-Mázai III.O.Ut tervek	2002	99%	2 486 390	a tervek elévült, nem használható
Kisvaszar-Sáfrányréti út tervek	2003	99%	2 830 696	a tervek elévült, nem használható
Szennyvíz elvezetés Árpádtető tervek	2007	99%	445 500	a tervek elévült, nem használható
Budafai kőfejtő homokkő bányat.	2006	99%	116 820	nem kerül megnyitásra
Árpádtető bányaudvar	2007	99%	1 460 250	nem kerül megnyitásra
Természetism.központ Páprád tervek	2003	99%	297 000	a tervek elévült, nem használható
Term.izm közp Komló-Zobápuszta tervek	2003	99%	1 287 000	a tervek elévült, nem használható
Kulcsosház Pusztabánya-Kárász tervek	2002	99%	297 000	a tervek elévült, nem használható
Kulcsosház Pécsvárad Rékavölgy tervek	2007	99%	247 500	a tervek elévült, nem használható
Árpádtető lakópark tervek	2004	99%	74 250	a tervek elévült, nem használható
Beruházásokra elszámolt terven felüli écs összege			43 274 089	

A beruházások között nyilvántartott egyes eszközökre azok elavultsága, további felhasználási nehézsége, illetve a Társaság jövőbeni elképzelésében nem szereplő eszközökre terven felüli értékcsökkenés került elszámolásra.

Több tanulmány, terv már nem felel meg a jelenleg érvényes szabványoknak, szabályoknak. A tervek, tanulmányok szellemi termékeknek minősülnek, melyeket csak az alkotó hozzájárulásával lehetne módosítani. A tervek egy kivételével (Ifjúsági szálló Mecsextrém Parkban) nem jelentős összegűek. A tervek újbóli elkészítése várhatóan kevesebb pénzügyi kiadást jelent, mint a már elkészített tervek módosítása.

A Társaság jelenlegi koncepciójába nem fér be ennyi megvalósítandó beruházás. Továbbá gondolni kell arra is, hogy ezeket az ingatlanokat a jövőben fenn kell tartani, sőt ha lehet gazdaságosan kellene működtetni. Erre nincs reális esély a mai piaci körülmények között. Így a tervek leírása tulajdonképpen egy gazdaságossági megfontolás is egyben.

Nettó érték változása:

adatok E Ft-ban

Mérlegtétel	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	ÁtSOROLÁS	Záró állomány	Változás (%)
Ingtalanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	2 066 996	331 342	113 112		2 285 226	10,56%
Műszaki berendezések, gépek, járművek	334 858	73 745	84 863	836	324 576	-3,07%
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	59 404	47 115	30 031	-836	75 652	27,35%
Tenyészállatok	2 705	0	335		2 370	-12,38%
Beruházások, felújítások	323 475	206 891	497 878		32 488	-89,96%
Beruházásokra adott előlegek	2 504	20 000	2 504		20 000	698,72%
Összesen:	2 789 942	679 093	728 723	0	2 740 312	-1,78%

A nettó érték a bruttó érték, illetve az elszámolt amortizáció együttes hatására változott. Az 1,78 %-os (49.630 e HUF-os) csökkenés nem jelentős.

A tárgyévi **beruházások és értéknövelő felújítások** alakulása műszaki összetétel és pénzügyi forrás-összetétel szerint a következő volt:

adatok E Ft-ban

Magnevezés	Ráfordítás összege	Ebből állami támogatás		Tulajdonosi támogatás
		Teljesítmény arányos	Pénzügyileg befolyt	
Épület	42 946			17 807
Erdei Mellékterm.Feld. Készáruraktár építés	17 807			17 807
ERDŐ HÁZA erdei iskola felújítás	6 713			
Mecsextrém Park Kötélpálya felújítás	6 149			
Kővágószőlős üzemi terület vásárlás	3 010			
ERDŐ HÁZA szabadtéri foglalkoztató építés	2 923			
Kisréti esőbeálló felújítás	2 313			
Mecsextrém Park mázfófal felújítás	1 537			

egyéb	2 494			
Gép	16 972			5 583
Rézsükasza Hidr.profi 6.0	5 027			
Erdei Mellék.Feldolg. talpas tasak töltő berend.	4 173			4 173
2 db BPG pásztakészítő	2 520			
Erdei Mellék.Feldolg. gyümölcsma-gozó gép	1 410			1 410
8 db STIHL aljnövényzet tisztító	1 396			
Fűkasza RK-185	1 008			
egyéb	1 438			
Jármű	53 162			6 023
6 db MAZDA BT tgc	36 001			6 023
2 db MAZDA 3 szgk	11 163			
Renault trafic tgc	5 019			
egyéb	979			
Erdőfeltáró út	27 658			0
Petőc akna út vásárlás	23 240			
Mecsextrém Park út felújítás	2 363			
Lámpásvölgyi út felújítás	1 850			
Pécsvárad-Várvölgyi út (terv)	205			
Vadvédelmi kerítés	27 275			
Erdőtelepítés	5 731	5 731	5 731	
Bútor	3 475			65
Sásvölgy ERDŐ HÁZA bútorozás	2 131			
egyéb	1 344			
Műszaki és irodai berendezések	10 631			88
Mecseki erdőzet emlékköve	2 938			
2 db áramfejlesztő	1 867			
Játszóterei eszközök Mecsextrém Park	1 230			
egyéb	4 596			88
Mobiltelefon	166			
Informatika	9 104			1 917
- ebből Hardver	4 093			0
TT Netcom 7000c+GPS	2 347			
egyéb	1 746			
- ebből Szoftver	5 011			1 917
EEVR egys erd.váll.ir.rend.	1 917			1 917
egyéb	3 094			
Egyéb 100 eFt alatti	14 784			
Beruházási előleg	20 000			
Összesen	231 904	5 731	5 731	31 483

Az év végén folyamatban lévő főbb beruházások az alábbiak (e HUF):

Bürös 13C,14A,E vadkerítés	1.252.462
Erdőtelepítés Árpádtető	7.718.249
Erdőtelepítés Sellye	6.363.002
Erdőtelepítés Sásd	3.402.074
DIO PLANTÁZS VAJSZLÓ	1.052.768
ERDŐHATÁR kísérleti ültetvény	11.565.743

Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenési módosítatai

adatok E Ft-ban

Mérlegtétel	Terv szerinti					Terven felüli	Visszaírt terven felüli
	Lineáris	Degresz-szív	Telj. arányos	Egyéb módon	Összesen		
Alapítás, átszervezés aktivált értéke	524				524	1 063	
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	5 971				5 971	14 110	
Vagyoni értékű jogok	315				315	1 602	
Szellemi termékek	3 357				3 357		
Immateriális javak:	10 167				10 167	16 775	
Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	112 083				112 083		
Műszaki berendezések, gépek, járművek	79 919				79 919		
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	27 151				27 151		
Tenyészállatok	335				335		
Beruházások						43 274	
Tárgyi eszközök:	219 488				219 488	43 274	
Összesen:	229 655				229 655	60 049	

Az immateriális jószágnál, tárgyi eszköznél a terven felüli értékcsökkenés elszámolása, illetve visszaírása az évenként elszámolandó terv szerinti értékcsökkenés, a várható hasznos élettartam és a maradványérték újbóli megállapítását nem eredményezi. A terv szerinti értékcsökkenés, a várható hasznos élettartam és a maradványérték nem változott, így azok kiegészítő mellékletbeni indokolását, illetve az eredményre gyakorolt hatását külön nem kell bemutatni.

Az évenként elszámolásra kerülő értékcsökkenés megállapításakor (megtervezésekor) figyelembe vett körülményekben (az adott eszköz használatának időtartamában, az adott eszköz értékében és a várható maradványértékben) lényeges változás nem következett be, így a terv szerint elszámolásra kerülő értékcsökkenés megváltoztatását nem kellett eszközölni, és a változásnak eredményre gyakorolt számszerűsített hatását a kiegészítő mellékletben nem kellett bemutatni.

A terven felüli értékcsökkenés alakulása a fenti táblázatban látható.

1.1.3. Befektetett pénzügyi eszközök elemzése

Befektetett pénzügyi eszközök összetétele

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Egyéb tartós részesedés	74 411	82,48%	12 422	47,20%	-83,31%
Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban					
Egyéb tartósan adott kölcsön	12 364	13,71%	11 312	42,99%	-8,51%
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	3 438	3,81%	2 582	9,81%	-24,90%
Mindösszesen:	90 213	100,00%	26 316	100,00%	-70,83%

A Társaságnak a Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban, illetve a Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban mérleg sorokon nincs kimutatandó forgalma sem a bázis, sem a tárgy időszakban, ezért nem szerepelnek ezek a mérleg sorok a fenti táblázatban.

Az egyéb tartós részesedés csökkenése az Unic-Fagus Kft részesedés után (100 %-ban elszámolt) 61.989 e HUF összegű értékvesztés miatt csökkent 83,31 %-kal. A tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozás soron kellett volna bemutatni az Unic-Fagus Kft részére adott 16.000 e HUF kölcsön éven túli törlesztő részletét. Azonban a Társaság úgy ítélte meg, hogy a teljes összeg után értékvesztést számol el, a megtérülés nagyfokú bizonytalansága miatt.

Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír mérleg soron a dolgozókra kötött befektetéssel kombinált biztosítások befektetési része került kimutatásra. A biztosítások kedvezményezettje a Társaság. A biztosítások a 2011. évben megszüntetésre kerülnek a Társaság részéről.

1.1.3.1. Tartós részesedések összetétele

A Társaság részesedéseinek alakulása (e HUF):

Megnevezés	Részesedés megszerzésének éve	Székhely	Jegyzet tőke	Részesedés névértéke	Tulajdoni hányad	Könyv szerinti érték
<i>Előző év</i>						
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban:						0
Erdészeti Üdülő Közös Vállalat	1993	Szántód	90 907	3 939	4,83%	5 423
Ligniwood Kft	1993	Budapest	192 260	10 470	5,45%	7 000
Unic-Fagus Kft.	2006	Pécs	146 960	23 300	15,85%	61 989
Egyéb tartós részesedés összesen:						74 411
<i>Tárgy év</i>						
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban:						0
Erdészeti Üdülő Közös Vállalat	1993	Szántód	90 907	3 939	4,83%	5 423
Ligniwood Kft	1993	Budapest	192 260	10 470	5,45%	7 000
Unic-Fagus Kft.	2006	Pécs	146 960	23 300	15,85%	0
Egyéb tartós részesedés:						12 423

A Társaság egyéb tartós részesedései nem változtak. Egyetlen eltérést az előző időszakhoz viszonyítva a már említésre került értékvesztés elszámolása okozott. A következő táblázat tartalmazza az egyéb részesedésű vállalkozások főbb adatait, ami – a fentiekben túlmenően – a részesedés értékeléséhez nyújt segítséget.

A részesedések kiemelt adatai:

adatok E Ft-ban

Partner neve	Saját tőke		Jegyzett tőke		Mérleg szerinti eredmény	
	Előző év	Tárgy év	Előző év	Tárgy év	Előző év	Tárgy év
Erdészeti Üdülő Közös Vállalat	163 798	164 648	90 907	90 907	2 417	850
Ligniwood Kft	305 115	335 145	192 260	192 260	5 737	30 030
Unic-Fagus Kft.	464 229	n.a.	146 960	146 960	15 163	n.a.

(n.a. – nincs rendelkezésre álló információ)

A Társaság a részesedéseket a jegyzett tőke, illetve a saját tőke alapján értékelte. Kivételesen ez alól az Unic-Fagus Kft-ben lévő részesedés, mely vállalkozás tartozását a 2010. évben nem törlesztette. Továbbá az Unic-Fagus Kft többségi tulajdonosa az Invest-Trade 2000 Kft, amely vállalkozás részére készfizető kezességet vállalt a Társaság. A készfizető kezesség összegét várhatóan a 2011. év első felében le fogja hívni a bank a Társaság bankszámlájáról. Ezek miatt a Társaság 100 %-os mértékű értékvesztést számolt el az Unic-Fagus Kft-vel szemben fennálló követelése után.

Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelés:

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozás részére összesen:	0		0		

A Társaságnak nincs kapcsolt vállalkozása.

1.1.3.2. Egyéb tartósan adott kölcsön összetétele:

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Dolgozói lakásépítési kölcsön	12 364	100	11 162	98,67%	-9,72%
Egyéb			150	1,33%	
Mindösszesen:	12 364	100	11 312	100,00%	-8,51%

Az egyéb tartósan adott kölcsönök 1.052 e HUF-tal csökkentek, ami azzal magyarázható, hogy ez a fajta kölcsönzési gyakorlat 2010. évben nem lett folytatva, míg a törlesztésekkel a korábban adott kölcsönök összege mérséklődött.

1.2. Forgóeszközök elemzése

Forgóeszközök összetétele:

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Készletek	369 883	28,72%	233 605	18,88%	-36,84%
Követelések	391 819	30,42%	574 734	46,45%	46,68%
Értékpapírok					
Pénzeszközök	526 348	40,86%	428 912	34,67%	-18,51%
Mindösszesen:	1 288 050	100,00%	1 237 251	100,00%	-3,94%

A forgóeszközök értéke alig változott (3,94 %-kal csökkent) a vizsgált időszakban. Azonban jelentős belső átcsoportosulás látható a táblázatban. Egyrészt a készletek értéke 36,84 %-kal csökkent, másrészt a követelések emelkedtek 46,68 %-kal, és alacsonyabb lett 18,51 %-kal a pénzeszközök szintje is. Forgatási célú értékpapírjai után a Társaság még 2006. évben 100 %-os mértékű értékvesztést számolt el, melynek összege 2.247 e HUF volt. Emiatt nem jelenik meg összeg ezen a mérleg soron.

A forgó eszközökön belüli arány eltolódás annak köszönhető, hogy a megelőző évekhez képest a december hónapban több volt a kiszállitás. A kiszállítások év végére való csuszását az év közbeni kedvezőtlen időjárás magyarázza.

1.2.1. Készletek

adatok E Ft-ban

Mérlegtétel	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Ebből értékvesztés, kivez.	Záró állomány	Változás (%)
Anyagok	85 067	3 228 807	3 270 111	19 460	43 763	-48,55%
Befejezetlen termelés és félkész termékek	6 973	5 703	6 630	2 276	6 046	-13,29%
Növendék, hízó és egyéb állatok	24 507	19 465	24 507		19 465	-20,57%
Késztermékek	243 346	2 512 813	2 597 454	4 173	158 705	-34,78%
Áruk	9 013	79 802	83 783	2 408	5 032	-44,17%
Készletre adott előleg	977	41 621	42 004		594	-39,20%
Összesen:	369 883	5 888 211	6 024 489	28 317	233 605	-36,84%

A vásárolt anyagok értéke 48,55 %-kal (41.304 e HUF-tal) csökkent. A készlet állomány mérséklődésének oka egyrészt a 19.460 e HUF értékben elszámolt értékvesztés, másrészt az értékesítésre került fűrészipari késztermékek után kivezetett 18.971 e HUF bekerülési érték. Továbbá a vásárolt vadgazdálkodási termékek készletének 9.852 e HUF összegű csökkenése. A vásárolt mezőgazdasági termékek értéke viszont emelkedett 3.406 e HUF-tal.

Az UNIC-FAGUS Kft telephelyén tárolt készletek hiányát és értékvesztését az alábbi táblázat mutatja:

e HUF			
Megnevezés	Hiány	Értékvesztés	Összesen
Anyagok	3 826	19 460	23 286
Késztermékek	3 811	4 173	7 984
Összesen	7 637	23 633	31 270

Az árukészlet csökkenését egyrészt az elfekvő áruk után elszámolt 2.408 e HUF összegű értékvesztés okozta, másrészt annak köszönhető, hogy a beszerzettnél 1.573 e HUF-tal több áru került értékesítésre.

Készletekre adott előlegek nagysága nem számottevő, így azok változása sem jelentős. A készletekre adott előlegekből származó ügyletek a beszámoló időpontjáig rendezve lettek.

A Társaságnak éven túl nem mozgó (elfekvő) készlete nem keletkezett.

1.2.1.1. Sajáttermelésű készletek összetevőinek bemutatása

A saját előállítású készletek mennyisége szinte minden területen csökkent, ez alól kivételt képez a vadgazdasági termék, ahol 144,57 %-os, a fűrészipari termék, ahol 815,98 %-os, és az ipari késztermék, ahol 137,61 %-os volt a növekedés.

A befejezetlen termelés és félkész termék esetében a csemete termelés csak kis mértékben (1,56 %-kal) csökkent 3.507 e HUF-ról 3.300 e HUF-ra. Az őszi előkészítő munkák mennyiségét területre kivetítve 62,65 %-kal mérséklődött. Ez értékben azt jelenti, hogy 4.758 e HUF nyitó készlettel szemben a 3.830 e HUF zárókészlet keletkezett, ami csak 19,50 %-os csökkenést mutat.

A növendék-, hízó és egyéb állatok mennyisége is csökkent a beszámolási időszakban. Ezen belül a szarvas létszám 18,03 %-kal, az őz állomány 100,00 %-kal, a vaddisznók száma 11,80 %-kal csökkent. Értékben kifejezve a bázis időszaki záró állomány 24.507 e HUF összege a tárgy időszak végére 19.465 e HUF értékére mérséklődött. A csökkenés mértéke 20,57 %.

A fontosabb tételek adatai:

adatok naturáliában

Mérlegtétel	ME	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány	Változás (%)
Befejezetlen termelés és félkész termékek						
<i>csemete befejezetlen (karácsonyfa)</i>	fm	11 517	2 540	2 720	11 337	-1,56%
<i>mezőgazdasági mezői leltár</i>	ha	129	48	129	48	-62,65%
Növendék, hízó és egyéb állatok						
<i>szarvas</i>	db	122	100	122	100	-18,03%
<i>őz</i>	db	30	0	30	0	-100,00%
<i>vaddisznó</i>	db	678	598	678	598	-11,80%
Késztermékek						
<i>mag</i>	kg	87 629	66 719	87 629	66 719	-23,86%
<i>fatermék</i>	m3	34 623	378 607	389 248	23 982	-30,73%
<i>vadgazdasági termék</i>	kg	369	93 774	93 241	902	144,57%
<i>mezőgazdasági termék</i>	q	1 020	3 406	3 905	521	-48,91%
<i>fűrészipari termék</i>	m3	18	556	411	163	815,98%
<i>könyv</i>	db	1 867	2 701	3 034	1 534	-17,84%
<i>ipari késztermék</i>	db	3	0	0	3	0,00%
<i>ipari késztermék</i>	m3	11	113	98	26	137,61%
<i>élelmiszeripari késztermék</i>	1	26 693	89 090	91 431	24 352	-8,77%

A késztermékek vizsgálata során megállapítható, hogy a növekedést mutató termékek értékbeni súlya a többi csökkenéshez képest jelentéktelen. A vadgazdasági termék, a fűrészipari termék és az ipari késztermék tárgy időszaki nyitó értéke 608 e HUF, míg a záró értéke 5.247 e HUF volt. A késztermékek teljes értékén belül nem éri el a 4 %-ot sem az arányuk. Ezzel szemben jelentős volt a fatermékek mennyiségének 30,73 %-os, és értékének 26,56 %-os csökkenése. A teljes késztermék készlet állomány értékének (158.706 e HUF) több mint 80 %-át (133.264 e HUF) teszi ki ennek a terméknek az aránya.

A késztermékeken belül említést érdemel még az erdei mag termesztése, az élelmiszeripari termék előállítás és a lábón fa termelése is. Az erdei mag a bázis időszakot 15.082 e HUF értékű készlettel zárta szemben a tárgy időszaki 12.308 e HUF értékkel. A csökkenés naturálisan 23,86 %-os, értékben pedig 18,41 %-os. Az élelmiszeripari termékek év eleji nyitó készlete 8.835 e HUF, míg a záró készlete 5.752 e HUF volt. A csökkenés mennyiségben 8,77 %-os, értékben viszont 34,89 %-os. A lábón fa termelés nyitó készletértéke 6.478 e HUF, záró készlete 1.899 e HUF volt.

A készlet változásból ki kell emelni az Unic-Fagus Kft telephelyén tárolt készlet után elszámolt 23.633 e HUF összegű értékvesztést. Az elszámolás indoka, hogy a Társaság nem

tud a készlet felett rendelkezni, nincs a birtokában. (Az Unic-Fagus Kft nem adja ki a készletet.)

Az önköltség számításában változás történt a megelőző évihez képest, azonban ennek mértéke nem gyakorolt jelentős hatást az eredményre. Az önköltség részét képező elemek egy része (az erdő gondnokok, illetve a kerületvezető erdészek bérköltsege és annak járulékai, valamint az utak fenntartásának költségei) az általános költségek közé kerültek 2010. évben.

1.2.2. Követelések elemzése

A követelések részletezése mérleg soronként:

adatok E Ft-ban

Mérlegtétel	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány	Változás (%)
Vevők	287 569	5 827 975	5 685 858	429 686	49,42%
Követelés egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	37 490	50 380	87 870	0	-100,00%
Egyéb követelés	66 760	531 648	453 360	145 048	117,27%
Összesen:	391 819	6 410 003	6 227 088	574 734	46,68%

A Társaságnak kapcsolt vállalkozással szemben nincs követelése, és váltót sem fogadott el.

A követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben mérlegsoron mutatja ki a Társaság az Unic-Fagus Kft-vel szemben fennálló követeléseit. Ez egyrészt 34.464 e HUF kölcsön követelésből (az 1.1.3 pontban említetten felül), 42.355 e HUF termék értékesítésből származó követelésből és a kölcsönökre felszámított 11.051 e HUF összegű kamatok követeléséből áll össze. (A követelés jogosságát az Unic-Fagus Kft vitatja.)

Az egyéb követelések 117,27 %-os emelkedése az általános forgalmi adó visszaigénylési lehetőségéből adódik, melynek összege 89.480 e HUF.

1.2.2.1. Vevők

Vevői követelések állományának alakulása lejárat szerint:

Lejárat	Előző év E Ft	Megoszlás %	Tárgy év E Ft	Megoszlás %	Változás E Ft
Határidőn belüli	226 285	78,69%	342 196	79,64%	115 911
Határidőn túli:	144 331	50,19%	110 718	25,77%	-33 613
- 1-30 nap	41 900	14,57%	51 731	12,04%	9 831
- 31-60 nap	3 833	1,33%	17 028	3,96%	13 195
- 61-90 nap	10 599	3,69%	1 155	0,27%	-9 444
- 91-180 nap	3 492	1,21%	14 463	3,37%	10 971
- 181-360 nap	2 017	0,70%	4 468	1,04%	2 451
- 360 napon túli	82 490	28,69%	21 873	5,09%	-60 617
Értékvesztés	83 047	28,88%	23 228	5,41%	-59 819
Összesen, mérlegérték:	287 569	100,00%	429 686	100,00%	142 117

A határidőn túli kintlévőségekből (110.718 e HUF) a mérleg készítés időpontjáig 75.215 e HUF összeg folyt be a Társaság bankszámlájára.

Kedvező a határidőn belüli kintlévőségek majd 80 %-os aránya. Mint az a táblázatból látható a vizsgált időszakban a vevő követelések 9,50 %-a a 90 napnál régebben lejárt a 2009. évi 30,60 %-os arányhoz képest. A tendencia kedvező képet mutat. A 90 napnál régebbi követelések 56,93 %-ára lett értékvesztés képezve 2010. évben.

A beszámolási időszakban kevesebb értékvesztést kellett elszámolni, mint a 2009. évben. 2010. évben elszámolt értékvesztés összege a vevői tartozások után 10.833 e HUF volt (a bázis időszakra áthúzódó, elszámolt értékvesztés összege 12.395 e HUF). Peres ügyek miatt a vevői követelésből az egyéb követelésbe lett áttéve két tétel, melyek összege 56.627 e HUF volt és a teljes összegre már a beszámolási időszakot megelőző években értékvesztés lett elszámolva.

Egyedi követelés minősítés alapján elszámolt értékvesztések:

adatok E Ft-ban

Kategóriák	Előző év végén		Tárgy év végén		Változás		
	Tartozás	Értékvesztés	Tartozás	Értékvesztés	Tartozás	Értékvesztés visszairás	Értékvesztés elszámolás
100%	82 362	82 362	23 075	23 075	-59 287	14 025	-45 262
50%	1 370	685	306	153	-1 064	0	-532
Összesen:	83 732	83 047	23 381	23 228	-60 351	14 025	-45 794

Előző évben a követelések minősítése alapján elszámolt értékvesztés részletes alakulása:

adatok E Ft-ban

Futamidő/Kategóriák	Tartozás összege az értékvesztés mértéke szerint		Tartozás összesen
	100 %	50 %	
Határidőn túli:	82 362	1 370	83 732
181-360 nap		1 370	1 370
360 napon túli	82 362		82 362
Összes tartozás:	82 362	1 370	83 732
Értékvesztés:	82 362	685	83 047

Tárgyévben a követelések minősítése alapján elszámolt értékvesztés részletes alakulása:

adatok E Ft-ban

Futamidő/Kategóriák	Tartozás összege az értékvesztés mértéke szerint		Tartozás összesen
	100 %	50 %	
Határidőn túli	23 075	306	23 381
1-30 nap	268		268
31-60 nap	9		9
91-180 nap	10		10
181-360 nap	910		910
360 napon túli	21 878		21 878
Összes tartozás:	23 075	306	23 381
Értékvesztés:	23 075	153	23 228

1.2.2.2. Egyéb követelések összetétele

Az egyéb követelések 117,27 %-os emelkedését a költségvetési szervektől igényelt támogatások ki nem utalása, illetve az adóhatóságoktól visszaigényelhető, illetve visszaigényelt, de ki nem utalt vagy előlegként befizetett adók okozták.

Az értékvesztés emelkedését a már említésre került két tétel átkönyvelése (56.627 e HUF) okozta. A 2010. évben ténylegesen 558 e HUF értékvesztés került elszámolásra az egyéb követelések után.

Egyéb követelések összetétele:

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás
Munkavállalói tartozás	8 378	6 741	-19,54%
Munkabérelőleg	2 514	2 608	3,74%
Átsorolt rövidlejáratú kölcsön	5 864	4 133	-29,52%
Egyéb gazdasági társ. tartozása	52 306	98 127	87,60%
Egyéb részes. viszonyban lévő	9 623		-100,00%
Peresített követelés	24 543	84 927	246,03%
Egyéb tartozás (eszköz értékesítésből)	18 140	13 200	-27,23%
Visszatérítendő adó:	21 968	110 333	402,24%
áfa	8 008	89 480	1.017,38%
Társasági adó	8 180	13 802	68,73%
Helyi adók	5 780	7 051	21,99%
Igényelt, de nem teljesített támogatás:	8 215	10 296	25,33%
FVM	246	493	100,41%
Költségvetési kiutalás		6 600	
Egyéb államig. szerv. elszám.	7 969	3 203	-59,81%
Egyéb	5 480	6 323	15,38%
Értékvesztés:	29 587	86 772	193,28%
Összesen, mérlegérték:	66 760	145 048	117,27%

Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelés részletezése

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben mindösszesen:					

A Társaságnak kapcsolt vállalkozással szembeni követelése nincs.

1.2.3. Értékpapírok

A Társaság tulajdonában lévő értékpapírok főbb adatai:

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év			Tárgy év		
	Névérték	Könyvszerinti érték	Hozam %	Névérték	Könyvszerinti érték	Hozam %
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír						

	2 247			2 247		
Összesen:	2 247			2 247		

Az értékpapírok (Exodus Commun – 1.971 e HUF és Enron Corp. 276 e HUF) állománya a beszámolási időszakban nem változott. Az értékpapírok olyan nem forgalomképes papírok, melyek egy évvel korábbi ügyletből származnak. Az elértéktelenedett értékpapírok selejtezése folyamatban van, az értékvesztés már 2006-ban elszámolásra került teljes mértékben.

A Társaságnak visszavásárolt saját részvénye, forgatási célú részesedése nem volt.

1.2.4. Értékvesztés mérlegtételekenti alakulása

adatok E Ft-ban

Mérlegtétel	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Visszaírt értékvesztés	Záró állomány	Változás (%)
Befektetett pénzügyi eszközök		77 989			77 989	
Készlet	10 801	28 318		5 768	33 351	208,78%
Követelés	112 634	99 261		14 025	197 870	75,68%
Értékpapír	2 247				2 247	0,00%
Összesen:	125 682	205 568		19 793	311 457	147,81%

A fenti táblázat foglalja össze az értékvesztések elszámolását mérlegcsoportonként.

1.2.5. Pénzeszközök alakulása

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás E Ft
	E Ft	%	E Ft	%	
Pénztár, csekkek	1 426	0,27	2 198	0,51	772
Bankbetétek	524 922	99,73	426 714	99,49	-98 208
Összesen:	526 348	100	428 912	100	-97 436

A Társaság pénzeszközei csökkentek a vizsgált időszakban. Ennek oka a szokásoshoz képest magas december havi kiszállítások, melyet alátámaszt a vevő állomány 142.118 e HUF értékű (49,42 %-os) emelkedése. A Társaság a 2010. év végére több bankszámláját megszüntette.

1.3. Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolások összetétele

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Hosszú lej. hitel kamat támogat.	1 892	11,05%	2 319	12,22%	22,57%
Arányosított ÁFA előírás	1 246	7,28%		0,00%	-100,00%
Értékesítés árbevétele	1 525	8,90%	4 046	21,33%	165,31%
Bank kamat	191	1,12%	2	0,01%	-98,95%
Bevételek aktív időbeli elhat.:	4 854	28,34%	6 367	33,56%	31,17%
Bérleti díjak	500	2,92%	441	2,32%	-11,80%
Licenc- és jogdíjak	4 532	26,46%	4 048	21,34%	-10,68%

Lízing díj	2 586	15,10%	862	4,54%	-66,67%
Reklám költségek	2 320	13,55%	500	2,64%	-78,45%
Igazgatási, közüzemi díjak	516	3,01%	903	4,76%	75,00%
Telefon, posta, hírlap előfizetés	1 387	8,10%	336	1,77%	-75,78%
Lábonfa vásárlás			5 400	28,46%	
Egyéb	432	2,52%	114	0,60%	-73,61%
Költségek aktív időbeli elhat.:	12 273	71,66%	12 604	66,44%	2,70%
Halasztott ráfordítások:					
Mindösszesen:	17 127	100,00%	18 971	100,00%	10,77%

Az aktív időbeli elhatárolások 10,77 %-kal emelkedtek a bázis időszakhoz képest. Ez – figyelembe véve az aktív időbeli elhatárolás kis súlyát az eszközökben – nem jelentős hatással járó változás. Az elhatárolt költségek az előző évi szinten maradtak (2,7 %-kal, 331 e HUF-tal emelkedtek). Jelentősebb volt a bevételek elhatárolásának 31,17 %-os, illetve 1.513 e HUF-tal történő emelkedése, mely az értékesítés árbevételének 2.521 e HUF értékű növekedésével magyarázható.

2. A Társaság mérlegének elemzése – Források

A források főbb összetevői és azok alakulása:

Mérlegtétel	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Saját tőke	3 637 484	85,45%	3 260 766	80,04%	-376 719	-10,36%
Jegyzett tőke	1 727 990	40,59%	1 767 990	43,40%	40 000	2,31%
Tőke tartalék	869 716	20,43%	869 716	21,35%	0	0,00%
Eredménytartalék	926 826	21,77%	1 039 778	25,52%	112 952	12,19%
Lekötött tartalék	50 481	1,19%	0	0,00%	-50 481	-100,00%
Értékelési tartalék	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Mérleg szerinti eredm.	62 471	1,47%	-416 718	-10,23%	-479 189	-767,06%
Céltartalékok	6 459	0,15%	225 075	5,52%	218 616	3384,67%
Kötelezettségek	461 165	10,83%	440 915	10,82%	-20 250	4,39%
Hosszú lejáratú köt.	85 000	2,00%	60 000	1,47%	-25 000	-29,41%
Rövid lejáratú köt.	376 165	8,84%	380 915	9,35%	4 750	1,26%
Passzív időbeli elhatár.	151 698	3,56%	147 237	3,62%	-4 461	-2,94%
Források összesen	4 256 806	100,00%	4 073 993	100,00%	-182 813	-4,29%

A Társaság forrás összetétele csak kis mértékben változott. Legnagyobb hatása a mérleg szerinti eredmény változásának volt. A 2010. évi veszteséges gazdálkodás miatt a saját tőke értékének aránya 85,45 %-ról 80,04 %-ra esett vissza. Kisebb mértékű hatást gyakorolt az összetételre a céltartalék 0,15 %-ról 5,52 %-ra történő emelkedése.

2.1. Saját tőke elemzése

Saját tőke összetétele

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Jegyzett tőke	1 727 990	47,51%	1 767 990	54,22%	2,31%
Tőketartalék	869 716	23,91%	869 716	26,67%	0,00%
Eredménytartalék	926 826	25,48%	1 039 779	31,89%	12,19%
Lekötött tartalék	50 481	1,39%		0,00%	-100,00%
Mérleg szerinti eredmény	62 471	1,72%	-416 718	-12,78%	-767,06%
Mindösszesen	3 637 484	100,00%	3 260 766	100,00%	-10,36%

A Társaságnak jegyzett, de be nem fizetett tőkéje, illetve értékelési tartaléka nincs.

A saját tőkén belül a jegyzett tőke és az eredmény tartalék aránya (összege) emelkedett a vizsgált időszakban. A Társaság a tulajdonostól 40.000 e HUF tőkeemelést kapott az Erdei Melléktermék Felvásárló és Feldolgozó Telep fejlesztésére. Az eredmény tartalék az előző évi eredménnyel és az átvezetésre került lekötött tartalékkal növekedett.

A lekötött tartaléknak és a mérleg szerinti eredménynek a saját tőkén belüli aránya csökkent.

Saját tőke állományváltozása:

adatok E Ft-ban

	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Mérleg szerinti eredmény	Összesen
Nyitó egyenleg	1 727 990	869 716	926 826	50 481	62 471	3 637 484
Növekedések						
Tőkeemelés	40 000					40 000
Átsorolás a saját tőke elemei között			50 481			50 481
Előző évi eredmény			62 471			62 471
Tárgy évi eredmény					-416 718	-416 718
Növekedés összesen	40 000		112 952		-416 718	-263 766
Csökkenések						
Átsorolás a saját tőke elemi között				50 481		50 481
Előző évi eredmény áthelyezése eredmény-tartalékba					-62 471	-62 471
Csökkenés összesen				50 481	-62 471	112 952
Záró egyenleg	1 767 990	869 716	1 039 778	0	-416 718	3 260 766

A saját tőkén belül a jegyzett tőkeemelés bejegyzésének cégbírószági határozat száma: Cg.02-10-060093/187, az alapítói határozat száma: 609/2009 (XII.16).

2.1.1. Lekötött tartalék összetevői**Lekötött tartalék jogcímenkénti összetétele**

Jogcím	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Alapítás átszervezés	1 587	3,14%			-100,00 %
Kutatás kísérleti fejlesztés	16 539	32,76%			-100,00 %
Fejlesztési tartalék	32 355	64,10%			-100,00 %
Összesen:	50 481	100,00%			-100,00 %

A lekötött tartalék teljes összegét megszüntette a Társaság a beszámolási időszak végén. A lekötött tartalék a kivezetésre került alapítás-átszervezés, illetve a kísérleti fejlesztés aktivált értékei után képzett tartalék feloldása miatt csökkent 1.587, illetve 16.539 e HUF összeggel. A fejlesztési tartalékot is teljes egészében felhasználta a Társaság az aktivált eszközökre, ennek összege 32.355 e HUF volt. A mérleg szerinti eredmény a bázis időszaki nyereséggel szemben a tárgy időszakban veszteséget mutat.

2.2. Céltartalékok elemzése

A Társaság a megelőző időszakokban képzett céltartalékból csak a peresített kárigényre képzettet használta fel. Ez egy balesetből eredő peresített kárigény volt a Társasággal szemben. Ennek feloldását az indokolta, hogy a felelősség biztosítás kiterjed erre az eseményre is. A bányakár és tájrendezésre képzett céltartalékot átsorolta egy másik mérleg sorba. A bányakár és tájrendezésre a Pécsi Bányakapitányság 6528/9/2009 határozata kötelezi a Társaságot.

A céltartalék változásának bemutatása

adatok E Ft-ban

Mérlegétel	Nyitó állomány	Céltartalék képzés	Céltartalék felhasználás	Egyéb változás	Záró állomány
Bányakár és tájrendezés	4 100			-4 100	
Peresített kárigény	2 359		-2 359		
Kezességre céltartalék		216 045			216 045
Céltartalék a várható kötelezettségekre összesen	6 459	216 045	-2 359	-4 100	216 045
Bányakár és tájrendezés				4 100	4 100
Végkielégítés költségére		4 930			4 930
Céltartalék a jövőbeni költségekre		4 930		4 100	9 030
Egyéb céltartalék					
Összesen	6 459	220 975	2 359		225 075

A fentiekén túl a Társaság a várható kötelezettségekre képzett 216.045 e HUF összegű céltartalékot az alábbi részletezésben:

Invest Trade 2000 Kft kölcsönére vállalt készfizető kezesség után 142.135 e HUF, és

Invest Trade 2000 Kft kölcsönének fedezetére adott jelzálog után 73.910 e HUF.

A kölcsönök fedezetéhez nyújtott kezességvállalás és jelzálog beváltása 2011. év első felében várható.

A Társaság egyéb garanciális (ezen belül környezetvédelmi) kötelezettség és korendményes nyugdíj fedezetére nem képzett céltartalékot, azt nem tartotta szükségesnek. A Társaságnak a kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló kötelezettségekre céltartalékot nem kellett képezni, illetve ilyen céltartalékot a beszámolási időszak előtt sem képzett.

2.3. Kötelezettségek elemzése**Kötelezettségek összetétele**

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0,00%	0	0,00%	
Beruházási és fejlesztési hitelek	85 000	18,43%	60 000	13,61%	-29,41%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	85 000	18,43%	60 000	13,61%	-29,41%
Rövid lejáratú hitelek	25 000	5,42%	25 000	5,67%	
Vevőktől kapott előlegek	6 303	1,37%	5 164	1,17%	-18,07%
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (Szállítók)	124 985	27,10%	238 598	54,11%	90,90%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	219 877	47,68%	112 153	25,44%	-48,99%
Rövid lejáratú kötelezettségek	376 165	81,57%	380 915	86,39%	1,26%
Kötelezettségek összesen:	461 165	100,00%	440 915	100,00%	-4,39%

A Társaságnak nincs hátrasorolt kötelezettsége, hosszú lejáratra kapott kölcsöne, kibocsájtott átváltoztatható kötvénye, tartozása kötvénykibocsátásból, egyéb hosszú lejáratú hitele, tartós kötelezettsége kapcsolt vállalkozással szemben, tartós kötelezettsége egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben, egyéb hosszú lejáratú kötelezettsége, rövid lejáratú kölcsöne, váltó tartozása, rövid lejáratú kötelezettsége kapcsolt vállalkozással szemben és rövid lejáratú kötelezettsége egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben.

A tárgy időszakban a kötelezettségek mértéke 4,39 %-kal csökkent, ez 20.250 e HUF összegnek felel meg. Jelentősen (90,90 %-kal) megnőtt a szállítói állomány. Ez a növekedés az év végére torlódott munkákból ered.

Ezzel ellentétben, de hasonló mértékű hatása volt az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek (48,99 %-os) csökkenésének. A beruházási és fejlesztési hitelek a megfizetett törlesztő részlettel mérséklődött 29,41 %-kal. A vevőktől kapott előlegek 18,07 %-os csökkenése – az alig egy százalékos súlyának köszönhetően – nem volt jelentős hatása.

2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettség elemzése

Az évvégén fennálló hitelek és kölcsönök futamidő és devizanem szerinti alakulása

Hitel, kölcsön típusa	Futamidő			Deviza nem	Szerződés szerinti kamatláb
	E Ft				%
	Éven belüli	Egy és öt év között	Öt éven túli		
Európa terv Agrár Hitel	25 000	60 000		HUF	BUBOR + 2%
Összesen:					

A Társaság által nyújtott biztosítékok megnevezése

A hitel típusa	Kötelezettség összege	Biztosíték	
	E Ft	fajtája	formája
Európa terv Agrár Hitel	600 000	jelzálog	keretbiztosíték
Támogatások	92 569	bankgarancia	
Operatív lízing (EIBE)	18 789	terhelési tilalom	
Összesen:			

A hosszú lejáratú kötelezettségek közül 25.000 e HUF átsorolásra került a rövid lejáratú kötelezettségek közé, mert a tárgyévet követő évben visszafizetésre kerül.

Hosszú- és rövidelejáratú hitelek tárgyévi alakulása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Üzleti év	Tárgyévi hitel		Következő évi törlesztés miatti átsorolás	Üzleti év
	Nyitó	felvétel	törlesztés		Záró
Beruházási és fejlesztési hitel	110 000		25 000	25 000	60 000
Egyéb hosszúlejáratú hitel					
Rövid lejáratú hitel					
Összesen	110 000		25 000	25 000	60 000

Lízing szerződésből eredő kötelezettség bemutatása

A Társaság az elmúlt években az alábbi értékű tárgyi eszköz állományt működtette operatív lízing szerződés keretében:

adatok E Ft-ban

Lízingbe vett eszközök megnevezése	Szerződés kelete	Teljes lízing kötelezettség	Előző év	Növekedés	Csökkenés	Tárgy év
EIBE IBONDÓ gyermekját-szótér	2006	100 276	35 379		27 314	8 065
maradványérték	2006	4 948	4 948			4 948
árfolyam változás miatt, lízing díj növekedés	2006	5 776	5 776			5 776
Teljes lízing kötelezettség		111 000	46 103	0	27 314	18 789

2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek elemzése

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Rövid lejáratú hitelek	25 000	25 000	25 000	25 000
Vevőktől kapott előleg	6 303		1 139	5 164
Szállítók	124 985	4 847 041	4 733 428	238 598
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	219 877	2 234 082	2 341 806	112 153
Összes rövid lejáratú kötelez.:	376 165	7 106 123	7 101 373	380 915

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és a szállítói kötelezettségek megoszlása az összes rövid lejáratú kötelezettségen belül felcserélődött. A bázis időszakban a szállítói állomány részaránya 33,23 %, míg az egyéb rövid lejáratú kötelezettségé 58,45 % volt. Ezek a számok a tárgy időszakban 62,64 %, illetve 29,44 %.

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek részletezése:

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
SZJA elszámolás	31 133	14,16%	20 829	18,57%	-33,10%
TB, MNyP elsz.	5 639	2,56%	38 445	34,28%	563,89%
ÁFA kötelezettség	28 749	13,08%			-100,00%
Egyéb költségvetési kapcs.	51 590	23,46%	10 592	9,44%	-79,47%
Be nem jegyzett tőke	40 000	18,19%			-100,00%
Munkavállalók felé köt.	61 439	27,94%	36 924	32,92%	-39,90%
Egyéb kötelezettség	1 327	0,60%	5 363	4,78%	304,14%
Összesen:	219 877	100,00%	112 153	100,00%	-48,99%

Mint azt a fenti táblából is lehet látni jelentősen csökkent a költségvetési szervekkel kapcsolatos kötelezettségek (37.245e HUF), a be nem jegyzett tőke (40.000 e HUF-tal), illetve a munkavállalókkal szembeni kötelezettség (24.661 e HUF-tal).

Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettség részletezése

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év			Tárgy év		
	Összesen	Anya vállalattal szembeni kötelezettség	Leányvállalatokkal szembeni kötelezettség	Összesen	Anya vállalattal szembeni kötelezettség	Leányvállalatokkal szembeni kötelezettség
Hátrasorolt kötelezettség						
Tartós kötelezettség						
Rövid lejáratú kötelezettség						
Kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben mindösszesen						

A Társaságnak nincs kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettsége.

2.4. Passzív időbeli elhatárolások elemzése**Passzív időbeli elhatárolások összetétele és változása:**

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
MOL kártalanítás	960	0,63%	252	0,17%	26,25%
Terület bérbeadás	7 285	4,80%	7 087	4,81%	97,28%
Bevétel elhatárolások összesen	8 245	5,44%	7 339	4,98%	89,01%
Vagyonkezelői díj	7 375	4,86%	12 284	8,34%	166,56%
Bérek, prémiumok és közterhek	30 041	19,80%	8 006	5,44%	26,65%
APEH adószámlák	4 047	2,67%		0,00%	0,00%
Garantált hozam	7 065	4,66%	13 274	9,02%	187,88%
Reklám költség	333	0,22%		0,00%	0,00%
Fizetendő kamatok	1 410	0,93%	689	0,47%	48,87%
Egyéb tételek	94	0,06%	467	0,32%	496,81%
Költség elhatárolások összesen	50 365	33,20%	37 252	25,30%	73,96%
Fejlesztési célra kapott támogatás	76 864	50,67%	86 737	58,91%	112,84%
Térítés nélkül kapott, fellelt eszk.	16 224	10,69%	15 909	10,81%	98,06%
Halasztott bevételek összesen	93 088	61,36%	102 646	69,71%	110,27%
Mindösszesen	151 698	100,00%	147 237	100,00%	97,06%

A bevételek elhatárolása a bázis időszakhoz hasonló mértékű.

A vagyon-kezelői díj az évek során folyamatosan növekszik. A vagyonra vonatkozó „bérbeadás” kiszámlázásáról a tulajdonos (állam) már évek óta nem gondoskodik. A vezetői prémium összege azért csökkent, mert a jelenlegi vezetés csak a letöltött idő arányában jogosult a prémium felvételére. A garantált hozamokra vonatkozó elhatárolások növekedtek. A Társaság által használt vadászterületek után fizetendő állammal szembeni kötelezettségként jelentkező garantált hozamok évek óta nem kerültek számlázásra.

A halasztott bevétel összetevőinek alakulása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Fejlesztési célú támogatás	76 864	20 967	11 094	86 737
Térítés nélkül átvett eszköz	16 224		315	15 909
Többletként fellelt eszköz				
Összesen	93 088	30 651	21 093	102 646

A fejlesztési célú támogatás az alábbi jogcímeneken növekedett:

- a tárgy időszakban pályázatokon nyert támogatások értéke (KEOP 11.663 e HUF, erdőtelepítés 7.950 e HUF), illetve
- egyéb növekedések 1.354 e HUF.

A fejlesztési célú támogatás az alábbi jogcímeneken csökkent:

- a korábban fejlesztési célra kapott eszközökre elszámolt értékcsökkenés arányában történő visszairással (2.894 e HUF),
- a munkahelyteremtő támogatás miatti kötelező foglalkoztatás (2006. évben 3.400 e HUF és 2007. évben 4.200 e HUF) megszűnésével feloldott összegekkel
- egyéb csökkenések 600 e HUF.

A térítés nélkül átvett eszközök miatt elhatárolt összeg az átvett eszközök után elszámolt amortizáció arányában csökkent.

II/B. Eredmény-kimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

1. Az Üzemi eredmény összetevői

Tétel	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Értékesítés nettó árbevétele	3 774 774	100,00%	4 752 718	100,00%	25,91%
Aktivált saját teljesítmények értéke	178 799	4,74%	-23 587	-0,50%	-113,19%
Egyéb bevételek	230 885	6,12%	234 210	4,93%	1,44%
Anyagjellegű ráfordítások	2 609 604	69,13%	3 516 372	73,99%	34,75%
Személyi jellegű ráfordítások	1 113 374	29,50%	1 070 916	22,53%	-3,81%
Értécsökkenési leírás	213 322	5,65%	229 655	4,83%	7,66%
Egyéb ráfordítás	182 876	4,84%	525 217	11,05%	187,20%
Üzemi eredmény	65 282	1,73%	-378 819	-7,97%	-680,28%

Az értékesítés nettó árbevétele 25,91 %-kal emelkedett a vizsgált időszakban a 2009. évhez képest. Hasonló mértékben növekedett (34,75 %-kal) az anyag jellegű ráfordítások értéke is. Összességében az értékesítés nettó árbevétele 977.944 e HUF-tal, míg az anyag jellegű ráfordítások 906.768 e HUF-tal emelkedtek a – III.5 pont alatt a 60. oldalon – részletezett raklapügylet miatt. Jelentős volt az egyéb ráfordítások mértékének alakulása, ami 342.341 e HUF-tal rontotta az eredményt az előző évhez képest. Az aktivált teljesítmények értéke is elmaradt (113,19 %-kal, 202.386 e HUF-tal) a bázis időszakhoz képest. E két utóbbi tényező eredményrontó hatására alakult ki a 378.819 e HUF veszteség (üzemi eredmény) a beszámolási időszakban.

1.1. Értékesítés nettó árbevételének elemzése

Tétel	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Belföldi értékesítés nettó árbev.	3 258 258	86,32%	3 023 051	63,61%	-7,22%
Export értékesítés nettó árbev.	516 516	13,68%	1 729 667	36,39%	234,87%
Értékesítés nettó árbevétele	3 774 774	100,00%	4 752 718	100,00%	25,91%

Az értékesítés nettó árbevétele 25,91 %-kal emelkedett, ami alapvetően az export értékesítés 234,87%-os növekedésének eredménye. A belföldi értékesítés 7,22 %-kal elmarad a bázis időszaki adathoz képest.

Az értékesítés nettó árbevételének összetétele ágazatonként adatok E Ft-ban

Ágazat	Előző év		Tárgy év		Változás (%)	
	Belföldi	Export	Belföldi	Export	Belföldi	Export
Mag-csemete	2 127		338		-84,11%	87,38%
Melléktermék	21 810	80	23		-99,89%	-25,25%
Fakitermelés I.	2 311 818	223 596	2 306 332	418 966	-0,24%	70,92%
Fakitermelés II.	270 700	33 145	256 441	24 776	-5,27%	
Vadgazdálkodás	219 187	26 912	175 838	45 999	-19,78%	432,65%
Erdőgazdálkodási szolg.	10 115		20 278		100,47%	
Egyéb tevékenységek	422 501	232 783	263 801	1 239 926	-37,56%	234,87%
Mindösszesen:	3 258 258	516 516	3 023 051	1 729 667	-7,22%	87,38%

Az export értékesítés nettó árbevételének alakulása országonként és ágazatonként

Ország	Termék export				Szolgáltatásexport			
	Előző év		Tárgy év		Előző év		Tárgy év	
	e EUR	e HUF	e EUR	e HUF	e EUR	e HUF	e EUR	e HUF
Európai Unió országai felé:								
Ausztria	718	204 714	1 399	380 461				
Cseh Köztársaság	111	32 222	131	35 477				
Lengyelország	66	18 796	63	17 079				
Olaszország	7	1 881	5	1 329				
Németország	3	805	4	1 025				
Szlovénia	2	661	18	5 036				
Magyarország							333	73 281
Szlovák Köztársaság	820	231 907		1 219 290				
Bulgária		81						
Európai Unió kívüli országok:								
Svájc	80	23 611						
Norvégia	18	5 496						
Exporthoz kapcsolódó (csökkentő) fuvar költségek								
		-3 658		-3 311				
Összesen:	1 825	516 516	1 522	1 656 386			333	73 281

Szükséges annak összefoglalása, hogy a társaság tevékenységében mi minősül termék és mi szolgáltatás exportnak (a fahasználat, fafeldolgozás és vadászat, valamint egyéb területen). Exportnak minősül az a szolgáltatás is, amelyet külföldinek nyújt a Társaság Magyarországon és erről számlát állít ki.

1.2. Aktivált saját teljesítmények értékének elemzése

1.2.1. Saját termelésű készletek állományváltozása

Adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás
	állomány változása		
Befejezetlen termelés és félkész termékek			
Mezőgazdasági mezei leltár	3 456	-927	-126,82%
Csemete befejezetlen	-1 688		-100,00%
Összesen:	1 768	-927	-152,43%
Növendék-, hízó és egyéb állatok			
szarvas	-261	-1 013	288,12%
vaddisznó	6 682	-4 029	-160,30%
Összesen:	6 421	-5 042	-178,52%
Késztermékek			
Mag, csemete	7 236	-2 773	-138,32%
Fa	85 791	-81 367	-194,84%
Fafeldolgozás		377	
Nagyvadak			
lőtt szarvas	7	73	942,86%
lőtt őz	18	-9	-150,00%
lőtt vaddisznó	9	26	188,89%
Apróvad			
Mezőgazdaság	-2 785	-9	-99,68%
Egyéb	-3 039	-959	-68,44%
Összesen	87 237	-84 641	-197,02%
Mindösszesen	95 426	-90 610	-194,95%

A saját termelésű készletek minden területen csökkentek, kivéve a fafeldolgozást és a lőtt szarvas készletet. Azonban e két utóbbi tényező hatása a súlyuk miatt jelentéktelen volt.

Jelentős és egyben meghatározó volt a fa készlet csökkenés, ami az alábbiakkal magyarázható:

- Legjelentősebb változását az értékesítés tervezetthez viszonyított jelentős növekedése okozta. Ez a többlet mennyiség 9.352 m³, melynek nyilvántartási értéke 55.900 e HUF. A tényleges fakitermelés 220.447 m³ volt a tervezett 194.084 m³-rel szemben, ami 26.363 m³ túlteljesítést jelentett. A tárgy időszakban ténylegesen 228.148 m³ fa került értékesítésre, míg tervezve csak 192.433 m³ volt, ami 35.715 m³-rel több faértékesítést jelent.
- Jelentős változást okozott az a tétel a fa készlet értékének alakulásában, hogy a fakitermelés közvetlen önköltségének egyes elemei átkerültek az erdőkezelés költségei közé. Így az egységönköltsége alacsonyabb lett, amiből következően a zárókészlet nyilvántartási értéke is csökkent. Ennek a hatásnak az eredményeként a saját termelésű fa zárókészlete 24 384 e HUF csökkent.
- További változást okozott a zárókészlet összetételének változása, melynek csökkentő hatása nagyjából 18.000 e HUF összegre tehető.

1.2.2. Saját előállítású eszközök aktivált értéke

Megnevezés	adatok E Ft-ban		
	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Saját vállalkozásban végzett saját teljesítmények értéke	59 508	34 813	-41,50%
Tenyészállattá átminősített növendék állatok			
Sajátos készletmozgások, egyéb és rendkívüli ráfordítást érintő tételek	23 519	30 117	28,05%
Egyéb	346	2 093	504,91%
Összesen	83 373	67 023	-19,61%

A saját vállalkozásban végzett saját teljesítmények értéke 41,50 %-kal csökkent.

Tenyészállattá minősítés a tárgyidőszakban nem történt.

A sajátos készletmozgásokat érintő tételek közül a saját termelésű készletekre 6.449 e HUF értékben elszámolt értékvesztést, az 5.930 e HUF összegű selejtezést, illetve leltárhányt és a növendék állatok 5.105 e HUF értékű állomány változását kell kiemelni.

1.3. Egyéb bevételek összetétele

adatok E Ft-ban

Jogcím	Előző év	Tárgy év	Változás %
Káreseményekkel kapcsolatos bevételek (biztosító térítései)	4 079	8 983	120,23%
Kapott bírságok, kötbérek, fekbérek, késedelmi kamat, kártérítés	2 570	3 311	28,83%
Visszafizetési kötelezettség nélkül kapott támogatások a költség ellentételezésére	192 491	203 096	5,51%
Utólag kapott engedmény	714		-100,00%
Céltartalék felhasználása		2 359	
Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök bevétele	29 633	13 504	-54,43%
Értékvesztések visszaírt értéke	1 166	52	-95,54%
Egyéb ki nem emelt bevételek	232	2 905	1152,16%
Összesen:	230 885	234 210	1,44%

Az egyéb bevételek alig változtak a bázis időszakhoz képest (1,44 %-kal növekedtek). Jelentősebb belső eltérés látható a visszafizetési kötelezettség nélkül más gazdálkodótól kapott támogatás a költségek és ráfordítások ellentételezésére, illetve a visszafizetési kötelezettség nélkül adóhatóságtól, jogszabály által meghatározott szervezettől megkapott, igényelt (járó) támogatás a költségek és ráfordítások ellentételezésére sorokon.

A Társaság export-támogatásban nem részesült.

1.4. Költségek

1.4.1. Költségek költségnemenkénti összetétele

Költség nem	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	Vm (%)	E Ft	Vm (%)	
Anyagköltség	223 009	5,67	192 786	4,00	-13,55%
Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 553 904	39,48	1 721 344	35,74	10,78%
Egyéb szolgáltatások értéke	41 733	1,06	36 122	0,75	-13,44%
Eladott áruk beszerzési értéke	745 528	18,94	1 509 568	31,34	102,48%
Eladott (közvetített) szolg. értéke	45 430	1,15	56 552	1,17	24,48%
Anyagjellegű ráfordítások	2 609 604	66,30	3 516 372	73,00	34,75%
Béreköltség	730 245	18,55	702 517	14,58	-3,80%
Személyi jellegű egyéb kifizetés	140 600	3,57	157 715	3,27	12,17%
Bérráfordítások	242 529	6,16	210 685	4,37	-13,13%
Személyi jellegű ráfordítások	1 113 374	28,28	1 070 916	22,23	-3,81%
Értékcsökkenési leírás	213 322	5,42	229 655	4,77	7,66%
Mindösszesen:	3 936 300	100,00	4 816 943	100,00	22,37%

A költségnemeket megvizsgálva 10 % körüli eltérések vannak túlnyomórészt, ami a korábbi gazdálkodás folytatásából, kisebb módosításából keletkezik. Jelentősebb eltérés a eladott áruk beszerzési értékénél (102,48 %-os emelkedés), illetve az eladott (közvetített) szolgáltatások értékénél (24,48 %-os növekedés) látható. Ez utóbbi súlyánál fogva nem jelen-

tós. Az elábé 764.040 e HUF-os emelkedése a kereskedelmi tevékenység előtérbe kerülésének volt köszönhető.

A költségek költség nemenkénti alakulása a közmunka program költségei nélkül

Költségnem	Előző évi		Tárgy évi		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Anyagköltség	217 982	5,71%	189 098	4,05%	-13,25%
Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 556 339	40,74%	1 717 835	36,76%	10,38%
Egyéb szolgáltatások értéke	39 515	1,03%	36 123	0,77%	-8,58%
Eladott áruk beszerzési értéke	745 528	19,52%	1 509 568	32,30%	102,48%
Eladott (közvetített) szolg. értéke	45 430	1,19%	56 552	1,21%	24,48%
Anyagjellegű ráfordítások	2 604 794	68,19%	3 509 176	75,08%	34,72%
Béreköltség	653 779	17,11%	604 580	12,94%	-7,53%
Személyi jellegű egyéb kifizet.	133 593	3,50%	145 154	3,11%	8,65%
Bérráfordítások	218 272	5,71%	185 124	3,96%	-15,19%
Személyi jellegű ráfordítások	1 005 644	26,32%	934 858	20,01%	-7,01%
Értécsökkenési leírás	209 693	5,49%	229 596	4,91%	9,49%
Mindösszesen:	3 820 131	100,00%	4 673 630	100,00%	22,35%

A táblázatokból jól látható, hogy a közmunka programmal kapcsolatban leginkább béreköltség és annak járulékai merültek fel. Kisebb részben anyagköltség, illetve igénybe vett szolgáltatás is volt a programban.

A Társaság kutatásra és a kísérleti fejlesztésre a tárgyévben 6.000 e HUF összeget költött, melynek szolgáltatói, illetve témái a következők voltak:

- Nyugat-magyarországi Egyetem ERFARET Nonprofit KFT
Fotó analitikus sarang felvételi módszer 1 000 e HUF,
Erdészeti ügyi információs rendszerek hatékony eszközeinek kifejlesztése 1 000 e HUF,
- Erdészeti Tudományos Intézet (ERTI)
Genetikai szempontok érvényesítésének szükségessége az erdőművelési módszerek meghatározásakor és
Erdővédelmi monitoring a Mecsekerdő Zrt. területén 2 000 e HUF,
- Pécsi Tudományegyetem
Üzemmod típusok szerepének értékelése erdőállományok erdőgazdasági, erdődinamikai és erdőtermészetességi mutatóinak alakulásában 2 000 e HUF.

A beszámolási időszakban a környezetvédelemmel kapcsolatosan elszámolt költségek összege 24.080 e HUF, melyből természetvédelemre 20.119 e HUF lett felhasználva a KEOP pályázat költségeként.

1.4.2. Értékesítési költségek

Tétel	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Értékesítés közvetlen költsége	2 760 304	73,46%	3 491 325	72,13%	26,48%
Értékesítés közvetett költsége	997 201	26,54%	1 349 205	27,87%	35,30%
Összesen:	3 757 505	100,00%	4 840 530	100,00%	28,82%

Az értékesítés közvetlen költsége a kereskedelmi tevékenység növekedésével függ össze.

A tárgy időszaki értékesítés közvetett költségeinek emelkedése az évek közötti költségelszámolás változásából adódott. (Az MNV Zrt. által kiadott egységes számviteli rendszer). A 2010. évben az alábbi értékesítési közvetett költségek merültek fel, melyek a 2009. évi beszámolóban még az önköltség részét képezték:

- természeti csapások elleni védekezés 8 295 e HUF,
- utak üzemelési költsége 69 460 e HUF,
- az erdőgondnokok és a kerületvezető erdészek bérei, járulékai és egyéb személyi jellegű kifizetései 304 709 e HUF,
- erdőfenntartás költsége 773 e HUF.

1.5. Egyéb ráfordítások összetétele

adatok E Ft-ban

Jogcím	Előző év	Tárgy év	Változás %
Káresemények	3 678	9 175	149,46%
Bírság, késedelmi kamat kártérítés	12 675	11 569	-8,73%
Adott juttatások, támogatások	26 506	2 686	-89,87%
Céltartalék képzés	6 459	220 975	3321,20%
Költségvetéssel kapcsolatos kifizetések	61 040	55 834	-8,53%
Értékesített tárgyi eszközök	25 398	8 499	-66,54%
Hiány	3 016	9 371	210,71%
Terven felüli értékcsökkenés és eszköz kivezetések	6 829	60 049	779,32%
Készletek értékvesztése	10 801	28 318	162,18%
Követelések értékvesztése	23 157	115 261	397,74%
Egyéb tételek	3 317	3 480	4,91%
Összesen:	182 876	525 217	187,20%

Az egyéb ráfordítások 187,20 %-os növekedését a céltartalék képzés 218.616 e HUF-os, a terven felüli értékcsökkenés 60.049 e HUF-os, illetve a követelések értékvesztésére elszámolt 92.104 e HUF-os növekedése okozta. Ezek magyarázata az egyes fejezeteknél megtalálható.

2. Pénzügyi műveletek eredményének összetétele

adatok E Ft-ban

Tétel	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Kapott osztalék és részesedés	1 089		-100,00%
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	1 561	2 552	63,48%
Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	10 146	11 666	14,98%
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	12 088	10 059	-16,79%
Pénzügyi műveletek bevételei	24 884	24 277	-2,44%
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	16 510	9 687	-41,33%
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése		61 989	
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	7 598	5 710	-24,85%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	24 108	77 386	221,00%
Pénzügyi műveletek eredménye	776	-53 109	-6943,94%

A pénzügyi műveletek eredménye az Unic-Fagus Kft-ben lévő üzletrész után elszámolt 61.989 e HUF értékvesztés miatt lett veszteséges. E tétel figyelmen kívül hagyásával a pénzügyi tevékenység 8.880 e HUF eredményt hozott volna.

3. Rendkívüli eredmény összetétele

adatok E Ft-ban

Tétel	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Tartozás átvállalás , elengedett kötelezettség,	10 153	13 877	36,68%
Véglegesen átvett pénzeszköz	4 018	0	-100,00%
Térítés nélkül kapott eszközök, szolgáltatások értéke	315	316	0,00%
Többletből bevételezett készlet	844	3 007	256,28%
Rendkívüli bevételek összesen:	15 330	17 200	12,19%
Elengedett követelés	217		-100,00%
Véglegesen átadott pénzeszköz	9 600	250	-97,40%
Térítés nélkül átadott eszközök, szolgáltatások nyilvántartás szerinti értéke	9 087	1 513	-83,35%
ebből: - Hetvehely elektromos hálózat EON-nak	5 116		-100,00%
- Hetvehely vízvezeték Önkormányzatnak	2 862		-100,00%
- fajták, rönkpad óvodáknak, egyháznak	244		-100,00%
- karácsonyfa intézményeknek	674	236	-64,99%
- karácsonyfa szállítása	191	11	-94,24%
- Derús Gyerekkor Alapítvány tűzifa		49	
- Cserkúti Közh. Vagyonvéd. Egyesület tűzifa		26	
- Tutorné erdőtulajdonosnak vadhaló		1 172	
- alapítványnak madáretető		19	
Rendkívüli ráfordítások összesen:	18 904	1 763	-90,67%
Rendkívüli eredmény	-3 574	15 437	-531,93%

A rendkívüli eredmény bázis időszaki 3.574 e HUF veszteségét a tárgy időszakban sikerült 15.437 e HUF nyereséggé változtatni. Ennek oka, hogy jelentősen csökkentve lett a véglegesen átadott pénzeszközök és a térítés nélkül átadott eszközök és szolgáltatások értéke.

4. Adózás

4.1. Társasági adó

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgy év
Adózás előtti eredmény	62 484	-416 491
Adóalap növelő tételek		
Céltartalékok	6 459	220 975
Számviteli törvény szerint elszámolható amortizáció, és kivezetés	252 198	229 655
Tárgyévben kivezetett eszközök könyv szerinti értéke		66 979
Bírságok	947	1 472
Elengedett követelés	1 833	
Elszámolt értékvesztés	23 157	115 261
Visszafizetési kötelezettség nélkül adott támogatás	19 376	
Adóellenőrzés során ráfordításként elszámolt összeg	1 028	
Reprezentáció, üzleti ajándék		20 765
Növelő tételek összesen	304 998	655 107

Adóalap csökkentő tételek		
Adóellenőrzés során megállapított bevétel	1 108	
Tao tv. szerint elszámolható amortizáció	267 856	216 376
Tárgyévben kivezetett eszközök Tao. tv. szerinti értéke		15 553
Fejlesztési tartalék	26 763	0
Kutatás fejlesztés közvetlen költsége	2 164	2 700
Rendezett, korábban nyilvántartott értékvesztés		52
Céltartalék feloldása		2 359
Adomány összege	119	
Visszaírt értékvesztés	14 865	
365 napon túli követelés 20 %-a	18 232	
Iparűzési adó elszámolható része	36 295	
Csökkentő tételek összesen	367 402	237 040
Adóalap	80	1 575
Számított adó	13	227
Adóellenőrzés során megállapított adó		
Fizetendő adó	13	227
Adózott eredmény	62 471	-416 718
Jóváhagyott osztalék		
Mérleg szerinti eredmény	62 471	-416 718

A következő évekre átvihető (elszámolható) veszteség nincs, a Társaság 2010. évi társasági adófizetési kötelezettsége 227 e HUF.

4.2. Különadó

adatok E Ft-ban

	Előző év	Tárgy év
Adózás előtti eredmény	62 484	
Adóalap növelő tételek		
Visszafizetési kötelezettség nélkül adott támogatás	19 376	
Önellenőrzés során költségként elsz. összeg	1 028	
Növelő tételek összesen	20 404	
Adóalap csökkentő tételek		
Kapott osztalék, részesedés		
Adózás előtti eredmény javára elszámolt támogatás	191 371	
Csökkentő tételek összesen	191 371	
Adóalap	-108 483	
Számított adó		
Fizetendő adó		

Külön adó fizetési kötelezettsége a Társaságnak a 2010. évi jogszabályoknak megfelelően nem volt.

5. A mérleg szerinti eredmény levezetése

adatok E Ft-ban

	Előző év	Tárgy év
Adózás előtti eredmény	62 484	-416 491
Adófizetési kötelezettség	13	227
Adózott eredmény	62 471	-416 718
Eredménytartalék igénybevétele osztaléokra		
Jóváhagyott osztalék és részesedés		
Mérleg szerinti eredmény	62 471	-416 718

Az adózás előtti eredmény és a mérleg szerinti eredmény között módosító tétel volt az adófizetési kötelezettség.

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

1. Személyi jellegű tájékoztatás

Kereset - és létszámadatok

Megnevezés	Előző év			Tárgy év		
	Szellemi	Fizikai	Összesen	Szellemi	Fizikai	Összesen
Létszám (fő)	194	168	362	193	190	383
Bértömeg (E Ft)	568 086	162 159	730 245	522 844	179 673	702 517
Személyi. jell. egyéb kifizetés (E Ft)	106 796	33 804	140 600	121 041	36 673	157 714
Bérráulékok (E Ft)	192 990	49 539	242 529	150 950	59 735	210 685

A táblázat tartalmazza (az előző évben 85 fő, tárgy évben 109 fő) közmunkás foglalkoztatása miatt történt kifizetéseket és azok vonzatait, járulékait is. A 2010 év végéig tartó 25 fős közmunkás állományra vonatkozó továbbfoglalkoztatási kötelezettségét a Társaság teljesítette. A létszámgazdálkodást befolyásolta, hogy a 2006 - 2007 években elnyert munkahelyteremtő pályázatok előírták, hogy 2008. évtől kezdődően 3 éven át 280 fős létszámot kell fenntartani, mely magába foglalta a közmunkás állományt is.

Kereset- és létszámadatok a közmunka program keretében foglalkoztatottak nélkül

Megnevezés	Előző év			Tárgy év		
	Szellemi	Fizikai	Összesen	Szellemi	Fizikai	Összesen
Létszám (fő)	194	83	277	193	82	275
Bértömeg (E Ft)	568 086	85 693	653 779	522 844	81 737	604 581
Átlag kereset (Ft/fő/hó)	236 892	86 037	191 690	233 222	83 066	188 448
Személyi. jell. egyéb kifizetés (E Ft)	106 796	24 055	130 851	121 041	24 113	145 154
Bérráulékok (E Ft)	192 990	25 282	218 272	150 950	34 174	185 124

A fenti tábla a közmunkás foglalkoztatáson kívüli létszám és a hozzá tartozó kifizetéseket, költségeket tartalmazza. A Társaság átlagos törzslétszáma (közmunkások nélkül) a bázis időszakban (2009. évben) 277 fő volt, ami a 2010. évi tervezett létszámmal megegyezett. A 2010. évi tényleges törzslétszám 274 fő lett. A fluktuáció 20-25 %-os mértékű, mely leginkább a fizikai állományt érinti.

Az átlagkereset csökkent 1,69 %-kal. A csökkenés minden területen jellemző volt.

Adatközlés a vezető tisztségviselőkről

A társaság vezető tisztségviselőinek díjazása

adatok E Ft-ban

	Előző év	Tárgy év
Igazgatóság	6 890	2 307
Felügyelő Bizottság	5 424	1 495
Összesen:	12 314	3 802

A második félévtől kezdve a választott tisztségviselők (felügyelő bizottsági tagok) részére semmilyen kifizetés nem volt.

A Társaság vezető tisztségviselői, az igazgatóság, a felügyelő bizottság tagjai részére előleget és kölcsönt nem folyósított, nevükben nem vállalt garanciát. A korábbi vezető tisztségviselőivel, igazgatósági, felügyelő bizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettség sem merült fel.

2. Részesedési viszonyban álló vállalkozásokkal folytatott tranzakciók

A kapcsolt felekkel lebonyolított ügyletek nem voltak lényegesek és azokat is a szokásos piaci feltételek között valósította meg a Társaság.

3. Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek Mérlegen kívüli tételek

A mérlegben meg nem jelenő tételek, amelyek a pénzügyi helyzet értékelése szempontjából jelentőséggel bírnak az alábbiakban kerülnek ismertetésre.

- A Társasággal szemben az Unic-Fagus Kft – a Társaság által el nem ismert – követelésekkel lépett fel. A vállalkozás a Társaságtól 178.722 e HUF-ot követel.
- zálogjoggal terhelt eszközök (e HUF):

felajánlott biztosíték	oka, jellemzője	összege
○ Nagymátéi vadászház	támogatott eszköz	5.969
○ bankgarancia	KEOP élőhely védelem	41.000
○ bankgarancia	Munkahely teremtésre 2006	20.400
○ bankgarancia	Munkahely teremtésre 2007	25.200
○ Vajszló 126/8 ingatlan	Invest-Trade 2000 Kft hitelfelvételére	* 3.179
○ Vajszló 126/14 ingatlan	Invest-Trade 2000 Kft hitelfelvételére	* 70.731
○ Pécs 4113/2 ingatlan	Társaság hitelfelvételére	150.000
Árpádtető 44031/23 ingatlan		
Tormás-Nagymáté ingatlan		

(* - felajánlott ingatlanok nyilvántartási értéke)
- A Társaság készfizető kezességi megállapodást kötött a Szigetvári Takarékszövetkezettel, illetve az Invest-Trade 2000 Kft-vel. A készfizető kezességet a Társaság a nevezett vállalkozás kölcsönéhez nyújtotta. A készfizető kezesség összege 142.135 e HUF.

Jelentősebb (3 m HUF feletti) folyamatban lévő vagy várható perek az alábbiak:

Fél 1		Fél 2		Ügy tárgya	Követelés
Társaság	jogosult	Euro Alap 2005 kft	adós	szerződéses tartozás	3 293
Társaság	sértett	Harmat Attila	vádolt	csalás büntette	21 250
Társaság	felperes	Mezővári és Társa Bt.	alperes	vételár megfizetése	6 345
Társaság	jogosult	Baranya Aszfalt Kft. - Orfű Pécsi-tó Nonprofit Kft.	adós	tartozás	5 265
Társaság	jogosult	Sellyei Szarvas vt	adós	tartozás	3 433
Társaság	sértett	Török János vád- lott	adós	csalás büntette	57 412

A Társaságnak nincs a mérleg fordulónapjáig le nem zárt határidős, opciós ügylete, valamint swap ügylete, elszámolási ügylete (származékos ügylet) és leszállítási ügylete, fedezeti és nem fedezeti célú, tőzsdén illetve tőzsdén kívül kötött ügylete. A Társaságnak nincs hátrasorolt eszköze.

4. Környezetvédelmi tevékenység bemutatása

Környezetvédelmet szolgáló tárgyi eszközök változásai

adatok E Ft-ban

	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány	Változás (%)
Bruttó érték	14 655	370			15 025	2,46
Értécsökkenés	1 424	271			1 695	19,03
Nettó érték	13 231	99			13 330	0,75

A környezetvédelmi eszközök értéke a tárgy időszakban nem változott jelentős mértékben.

Veszélyes hulladékok állományváltozása

EWC kód	Megnevezés	Mértékegység	Nyitó készlet	Keletkezett mennyiség	Elszállított mennyiség	Záró készlet
15 01 10	Veszélyes anyagokat maradéként tartalmazó vagy azokkal szennyezett csomagolási hulladékok	kg		36,00	36,00	0,00
	Összesen:		0,00	36,00	36,00	0,00

A Társaságnak környezetszennyező tevékenysége nincs, a környezet szennyezéssel kapcsolatos problémája, illetve ebből eredő, a mérlegben nem szereplő környezetvédelmi kára nem keletkezett.

5. Ellenőrzések

A Társaságnál a vizsgált időszakban nem zárult le olyan vizsgálat, melynek eredményeképpen feltárt jelentős összegű hibákra derült volna fény. Több ellenőrzés is volt a tárgy időszakban, melyek közül lezártak az alábbiak:

- Magyar Államkincstár a Turisztikai Célleírányzattal megvalósult SzT-TU-12-01-07-01 számú „Tormás-Nagymáté vadászház rekonstrukció” tárgyú támogatás felhasználását 2010. december 16. napon ellenőrizte. Az ellenőrzést lezáró jegyzőkönyvben hiánypótlásra szólította fel a Társaságot, melynek a Társaság a 2011. év elején eleget tett. A hiánypótlást a hatóság elfogadta.
- Az APEH vizsgálta (irat betekintés jelleggel) a 2006-2007. évi szakképzési hozzájárulás bevallását. A vizsgálatot lezáró jegyzőkönyv megállapítást nem tartalmaz.
- A közmunka programban való részvételt is többször ellenőrizte a Szociális és Munkaügyi Minisztérium Közmunka Tanács megbízottjai (2010. március 16, illetve 2010. augusztus 03). Az elkészített jegyzőkönyvek elmarasztaló megállapítást nem tartalmaznak.

A Társaság 2010. október hónapban 44 m HUF összegű általános forgalmi adót igényelt vissza az adóhatóságtól (a kiutalás 2011. január 05-én megtörtént). Az adóhatóság 2010. november 24. napján az egyes adókötelezettségek teljesítésére irányuló ellenőrzést (irat betekintés) kezdett az általános forgalmi adó tekintetében. A Társaság 2010. november hónapban is általános forgalmi adó visszaigénylési pozícióba került és azt vissza is igényelte az adóhatóságtól (a kiutalás nem történt meg). Az adóhatóság 2011. január 13-án a visszaigénylési időszakok vonatkozásában (2009. október és 2010. november között) a vizsgálatot a bevallások utólagos vizsgálatára irányuló (ellenőrzéssel lezárt időszakot teremtő) ellenőrzéssé alakította át. A vizsgálat alapvetően a Társaság által a hivatkozott időszakban végzett raklap kereskedelem ellenőrzésére irányult. A Társaság belföldön raklapokat vásárolt, melyeket közösségen belül értékesített (emiat vált a Társaság általános forgalmi adó visszaigénylővé). A raklapok közvetlenül a belföldi szállítók telephelyeiről lettek külföldre szállítva. Az adóhatóság az ügylet általános forgalmi adó visszaigénylési jogosságát vizsgálja. A NAV a vizsgálatát többször szüneteltette más az ügylettel érintett adózók vizsgálata és külföldi adóhatóság megkeresése miatt. A NAV vizsgálatával érintett raklap ügylet nagyságát jellemző adatok a következők: beszerzés 1.401 m HUF (+ 350 m HUF áfa), közösségen belüli értékesítés 1.444 m HUF. A Társaság számára kedvezőtlen döntés esetén mulasztási bírság és késedelmi kamat is felmerül a visszaigényelt általános forgalmi adóhoz kapcsolódóan.

6. Mérleg fordulónapját követő események bemutatása

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

7. Egyéb tájékoztatás

A Társaságnak külföldi telephelye nincs.

A tárgyévi üzleti évre vonatkozó beszámoló könyvvizsgálataért a könyvvizsgáló által felszámított díj 2.342 e HUF volt. A könyvvizsgáló által a tárgyévi üzleti évben az egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatást, az adótanácsadói szolgáltatást és az egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatást nem végzett.

A Társaság beszámolóját a honlapján is közzé teszi.

A honlap címe: www.mecsekerdo.hu

Pécs, 2011. február 28.

vezérigazgató

IV. CASH-FLOW KIMUTATÁS

	b	c	d
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)		470 103	50 355
1 Adózás előtti eredmény ±		61 369	-416 491
2 Elszámolt amortizáció +		213 322	229 655
3 Elszámolt értékvesztés és visszairás ±		32 793	263 963
4 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±		6 459	218 616
5 Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±		-3 965	5 005
6 Szállítói kötelezettség változása ±		-39 313	113 965
7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±		-50 027	-108 863
8 Passzív időbeli elhatárolások változása ±		-27 080	-4 461
9 Vevőkövetelés változása ±		38 334	-344 091
10 Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±		187 034	95 480
11 Aktív időbeli elhatárolások változása ±		51 177	-1 844
12 Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -			-227
13 Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -			
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)		-127 065	-164 699
14 Befektetett eszközök beszerzése -		-157 787	-173 198
15 Befektetett eszközök eladása +		29 633	8 499
16 Kapott osztalék, részesedés +		1 089	
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)		82 674	16 908
17 Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		106 120	40 000
18 Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +			
19 Hitel és kölcsön felvétele +			
20 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		5 987	1 052
21 Végrelegesen kapott pénzeszköz +			
22 Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -			
23 Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -			856
24 Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -		-29 433	-25 000
25 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -			
26 Végrelegesen átadott pénzeszköz -			
27 Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±			
IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±		425 712	-97 436

Pécs, 2011. február 28.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.