

# Mecsekerdő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

---

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2016.



**MECSEKERDŐ**  
természetes úton

## TARTALOMJEGYZÉK

<b>I.</b>	<b>ÁLTALÁNOS RÉSZ .....</b>	<b>4</b>
<b>I/A.</b>	<b>A TÁRSASÁG ÉS A SZÁMVITELI POLITIKA BEMUTATÁSA .....</b>	<b>4</b>
1.	A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA .....	4
2.	A SZÁMVITELI POLITIKA BEMUTATÁSA .....	7
2.1.	<i>Az elszámolás alapja .....</i>	<i>7</i>
2.2.	<i>A számviteli politikában meghatározott kritériumok ismertetése .....</i>	<i>8</i>
2.2.1.	<i>Az ellenőrzés és önellenőrzés során feltárt hiba, hibahatás minősítése .....</i>	<i>8</i>
2.2.2.	<i>Alapítás, átszervezés költségeinek minősítése .....</i>	<i>9</i>
2.2.3.	<i>Kutatás, kísérleti fejlesztés költségeinek minősítése .....</i>	<i>9</i>
2.2.4.	<i>Adósonként együttesen kisösszegű követelés .....</i>	<i>9</i>
2.2.5.	<i>A valuta és deviza tételek értékelése .....</i>	<i>9</i>
2.2.6.	<i>Fajlagosan kis értékű készlet .....</i>	<i>9</i>
2.2.7.	<i>Kivételes nagyságú vagy előfordulású tételek .....</i>	<i>9</i>
2.3.	<i>Az éves beszámoló összeállításánál alkalmazott főbb értékelési eljárások és amortizációs politika ismertetése .....</i>	<i>10</i>
2.4.	<i>Az értékvesztés elszámolásának módja .....</i>	<i>11</i>
2.5.	<i>Céltartalék képzés .....</i>	<i>14</i>
<b>I/B.</b>	<b>A TÁRSASÁG VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZETÉNEK BEMUTATÁSA .....</b>	<b>15</b>
<b>II.</b>	<b>SPECIFIKUS RÉSZ .....</b>	<b>18</b>
<b>II/A.</b>	<b>MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK .....</b>	<b>18</b>
1.	A VAGYONKEZELÉSBE VETT ÁLLAMI VAGYONRÓL .....	18
2.	A TÁRSASÁG MÉRLEGÉNEK ELEMZÉSE – ESZKÖZÖK .....	19
1.1.	<i>Befektetett eszközök .....</i>	<i>19</i>
1.1.1.	<i>Immateriális javak .....</i>	<i>19</i>
1.1.1.1.	<i>Bruttó érték változása .....</i>	<i>19</i>
1.1.1.2.	<i>Értékcsökkenés változása .....</i>	<i>20</i>
1.1.1.3.	<i>Terven felüli értékcsökkenés változása .....</i>	<i>20</i>
1.1.1.4.	<i>Nettó érték változása .....</i>	<i>20</i>
1.1.2.	<i>Tárgyi eszközök .....</i>	<i>21</i>
1.1.2.1.	<i>Bruttó érték változása .....</i>	<i>21</i>
1.1.2.2.	<i>Értékcsökkenés változása .....</i>	<i>23</i>
1.1.2.3.	<i>Terven felüli értékcsökkenés változása .....</i>	<i>23</i>
1.1.2.4.	<i>Nettó érték változása .....</i>	<i>24</i>
1.1.2.5.	<i>Beruházások, beruházásokra adott előlegek .....</i>	<i>24</i>
1.1.2.6.	<i>Tárgyi eszköz kivezetések .....</i>	<i>25</i>
1.1.2.7.	<i>Az értékcsökkenés leírási módjairól .....</i>	<i>25</i>
1.1.3.	<i>Befektetett pénzügyi eszközök elemzése .....</i>	<i>26</i>
1.1.3.1.	<i>Tartós részesedések összetétele .....</i>	<i>26</i>
1.1.3.2.	<i>Egyéb tartósan adott kölcsön összetétele .....</i>	<i>27</i>
1.1.4.	<i>Részesedések .....</i>	<i>27</i>
1.1.5.	<i>Értékvesztés mérlegtételenkénti alakulása .....</i>	<i>28</i>
1.2.	<i>Forgóeszközök .....</i>	<i>28</i>
1.2.1.	<i>Készletek .....</i>	<i>28</i>
1.2.2.	<i>Követelések .....</i>	<i>29</i>
1.2.2.1.	<i>Vevők .....</i>	<i>29</i>

1.2.2.2. Egyéb követelések összetétele.....	30
1.2.3. Értékpapírok.....	31
1.2.4. Részesedések bemutatása.....	31
1.2.5. Értékvesztés mérlegsoronkénti alakulása.....	31
1.2.6. Pénzeszközök alakulása.....	31
1.3. Aktív időbeli elhatárolások.....	32
2. A TÁRSASÁG MÉRLEGÉNEK ELEMZÉSE – FORRÁSOK.....	33
2.1. Saját tőke elemzése.....	33
2.1.1. Lekötött tartalék összetevői.....	34
2.2. Céltartalékok.....	34
2.3. Kötelezettségek elemzése.....	35
2.3.1. Hátrasorolt kötelezettségek.....	35
2.3.2. Hosszú lejáratú kötelezettségek elemzése.....	35
2.3.3. Rövid lejáratú kötelezettségek elemzése.....	35
2.3.4. A Társaság hitelállománya.....	36
2.4. Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettség részletezése.....	36
2.5. Passzív időbeli elhatárolások elemzése.....	36
<b>II/B. EREDMÉNY-KIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK .....</b>	<b>38</b>
1. AZ ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE.....	38
1.1. Értékesítés nettó árbevételének elemzése.....	38
1.2. Aktivált saját teljesítmények értékének elemzése.....	40
1.2.1. Saját termelésű készletek állományváltozása.....	40
1.2.2. Saját előállítású eszközök aktivált értéke.....	40
1.3. Egyéb bevételek összetétele.....	40
1.4. Költségek.....	43
1.5. Egyéb ráfordítások összetétele.....	45
1.6. Import.....	46
1.7. Rendkívüli bevételek, ráfordítások.....	46
2. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYÉNEK ÖSSZETÉTELE.....	47
3. TÁRSASÁGI ADÓ.....	47
4. KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL SZEMBENI EREDMÉNYEK.....	48
<b>III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ.....</b>	<b>49</b>
1. LÉTSZÁM ÉS BÉRADATOK.....	49
2. KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT TRANZAKCIÓK.....	50
3. KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK.....	50
3.1. Vitás, mérlegen kívüli ügyletek.....	50
3.2. Zálogjoggal terhelt eszközök.....	51
3.3. Peres, határidős ügyletek.....	51
4. KÖRNYEZETVÉDELMI TEVÉKENYSÉG.....	51
5. ELLENŐRZÉSEK.....	52
5.1. Közfoglalkoztatás.....	52
5.2. ÁSZ.....	52
5.3. KEHI.....	53
5.4. Magyar Államkincstár.....	53
5.5. UNIÓS támogatások felhasználásához köthető ellenőrzések.....	53
5.6. NAV vizsgálat.....	54
6. MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ ESEMÉNYEK BEMUTATÁSA.....	54
7. EGYÉB TÁJÉKOZTATÁS.....	54
<b>IV. CASH-FLOW KIMUTATÁS .....</b>	<b>55</b>
<b>V. JELENTÉS A KORMÁNYOKNAK FIZETETT ÖSSZEGEKRŐL .....</b>	<b>56</b>

**I. ÁLTALÁNOS RÉSZ****I/A. A társaság és a számviteli politika bemutatása****1. A társaság bemutatása**

Neve: Mecsekerdő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövidített neve: Mecsekerdő Zrt. (a továbbiakban: Társaság)

Székhelye: 7623 Pécs, Rét utca 8.

Telephelyei: Árpádtetői Erdészet - 7628 Pécs, Árpádtető 3.

Fióktelepei: Sellyei Erdészet - 7960 Sellye, Mátyás király út 87.  
Sásdi Erdészet - 7370 Sásd, Rákóczi u. 49.  
Pécsvárad Erdészet - 7720 Pécsvárad, Fáy A. u. 2.  
Szigetvári Erdészet - 7900 Szigetvár, Istvánffy u. 10.

Cégjegyzék száma: 02-10-060093

KSH jelzőszáma: 110094299-0210-114-02

Adószáma: 11009429-2-02

Honlap: [www.mecsekerdo.hu](http://www.mecsekerdo.hu)

Alapító: Állami Vagyonkezelő Részvénytársaság

Alapítás időpontja: 1993. június 30.

A társaság tulajdonosa: Magyar Állam

A tulajdonosi jogok gyakorlója:  
Földművelésügyi Miniszter

A társaság főtevékenysége:  
a Tevékenységek Egységes Ágazati Osztályozási Rendszere szerint  
TEAOR'08 0210 Erdészeti, egyéb erdőgazdálkodási tevékenység

Jegyzett tőke: 1.947.990.000 HUF

Tulajdonosok	Névérték		Tulajdonosi rész- arány (%)	
	Előző év	Tárgyév	Előző év	Tárgyév
Földművelésügyi Minisztérium	1 857 990	1 947 990	100,00%	100,00%
Kisebbségi tulajdonos	nincs	nincs	-	-
<b>Összesen:</b>	<b>1 857 990</b>	<b>1 947 990</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

A Társaságnál a jegyzett tőke 1.947.990 darab, egyenként 1.000 HUF névértékű dematerializált, névre szóló részvényből áll. Valamennyi részvény törzsrészvény.

A Társaság irányítását a Magyar Állam, mint kizárólagos tulajdonost megtestesítő tulajdonosi joggyakorló látja el. A Társaság tulajdonosi jogait a Földművelésügyi Miniszter gyakorolja. A tulajdonosi joggyakorlásra vonatkozó legfontosabb szabályokat a Ptk., a Társaság Alapszabálya, valamint a tulajdonosi joggyakorló alapítói határozataiban és egyéb dokumentumaiban megjelenő utasításai tartalmazzák. A Társaságnál ügydöntő Felügyelő Bizottság működik. A vezető tisztségviselői posztot egy személyben a vezérigazgató látja el (Igazgatóság nincs). A hatásköri megosztást a Társaság Alapszabálya tartalmazza.

A társaság tevékenységeinek csoportja:

*Alaptevékenység (Vagyonkezelt terület kezelése)*

A saját vagyonkezelésben lévő területen végzett gazdálkodás, mint erdőgazdálkodás, vadgazdálkodás, közjóléti feladatok ellátása, erdőkezelés.

*Alaptevékenységen kívüli tevékenység (Vállalkozói tevékenység)*

A nem a vagyonkezelt állami területhez köthető tevékenységek, mint szolgáltatás (erdőgazdasági szolgáltatás), egyéb tevékenység (kereskedelem, bérbeadás, turisztika-vendéglátás, erdei melléktermék feldolgozás).

#### **A társaság adottságainak, piaci helyzetének rövid bemutatása**

A Társaság a magyar erdőgazdálkodás egyik meghatározó szervezeti egysége. A Baranya megyei állami erdők jelentős részét kezeli a dunai ártér kivételével. A Társaság nevadója a Mecsek hegység, melyet kiegészít a Zselic, az Ormánság és a Hegyhát térsége.

A Társaság 54.704 hektár állami tulajdonú erdő- és hozzá kapcsolódó egyéb földterületen gazdálkodott az 1996. évben megkötött Ideiglenes Vagyonkezelői Szerződésben, illetve a 2016.02.15. napon megkötött Végleges Vagyonkezelői Szerződésben foglaltaknak megfelelően. A különböző szintű természetvédelmi oltalom alatt álló terület nagysága 41.485 hektár, ami a kezelt terület 75,8 %-a.

A Társaság kezelésében lévő összes területből az erdőterület nagysága 52.496 hektár (ingatlan-nyilvántartás szerint). A hegyvidéki, dombvidéki és ártéri elhelyezkedés igen változatos állományviszonyokat eredményez. A Társaság gazdája a mecseki tölgyeseknek és bükkösöknek, a zselici ezüsthársas bükkösöknek, valamint az ormánsági kocsányostölgyeseknek. A kezelt erdők élőfa-készlete 13.946 ezer bruttó m<sup>3</sup>. Az üzemterv szerinti éves fakitermelési lehetőség 263.000 bruttó m<sup>3</sup> volt, e mellett a nettó tárgyévi kitermelés 243.842 m<sup>3</sup> (92,7 %) lett.

A Társaság – állami erdőket kezelő, 100,0 %-ban állami tulajdonban lévő erdőgazdálkodóként – tevékenysége során folyamatosan törekszik a társadalom erdővel kapcsolatos igényeinek lehető legmagasabb szintű kielégítésére. Kiemelt feladatának tekinti az erdő nevelést, a kitermelésre érett faanyag lehető legjobb hasznosítását és a közösség céljait szolgáló erdei infrastruktúra (erdei iskolák, erdei vasút, turistaházak és egyéb szálláshelyek, tanösvények, turistautak, erdei útjelzések) fenntartását, fejlesztését, korszerűsítését. A természeti értékek megóvását valamennyi tevékenysége során szem előtt tartja.

A Társaság évente mintegy 235-245 ezer m<sup>3</sup> saját termelésű faanyagot értékesít. A jelenleg fennálló keresleti piac miatt a Társaság valamennyi termelt választéka jól értékesíthető.

Versenytársnak számít mindenki, aki faterméket kínál a piacon. A szerződött vevők-nél a Társaság pozíciója stabil, mely kiszámítható üzleti magatartásának és megbízhatóságának köszönhető. Az alkalmi vevők megtartását nehezíti, hogy rövid távú gondolkodásukból következően a pillanatnyilag előnyösnek tűnő alacsonyabb ár miatt bármely más (le nem informált) partnerrel is hajlandók üzletet kötni.

A válság következtében a fizetési hajlandóság eleinte romlott. Néhány korábbi, tradicionális vevővel a kapcsolatot le is kellett zárni. A stabil piacra termelő, zömében magyar üzemeknél viszont erősödés volt megfigyelhető. Ezek az üzemek mind fizetési hajlandóságban, mind munkaminőségben elérik, esetenként meg is előzik külföldi versenytársaikat.

A Társaság a 39.314 hektár nagyságú vadászterületével (melyből 28.455 hektár a vagyongezelt állami terület nagysága) a térség nagy vadgazdálkodói közé tartozik. A döntő mértékben domb- és hegyvidéki jellegű vadászterületek erdősültsége 60-92 %. A vadászterületek domborzati és erdősültségi viszonyaiból adódóan a vadállomány évente több mint két ezer nagyvad elejtését teszi lehetővé. A nagyvadállományt a gím- és a dámszarvas, az őz és a vaddisznó alkotja, amely a hegyvidékre jellemző átlagos minőségű.

A Társaság a meglévő természeti erőforrásokat és infrastruktúrát kihasználva a turizmus terén is jelentős szerepet tölt be a régióban. Megfelelő minőségű, különböző kategóriájú és kapacitású erdei szálláshelyek (vendégházak, apartmanházak, kulcsosházak, ifjúsági szállók, ifjúsági tábor), vendéglátóhelyek, túraútvonalak, aktív pihenési és sportolási lehetőségek komplex struktúrájával rendelkezik. A vendégházak iránti érdeklődés a nagyobb intenzitású értékesítési és marketing tevékenység hatására a korábbi évekhez viszonyítva erősödött. A különböző kedvezményeket biztosító Mecsekerdő Klubkártya bevezetése pozitívan hatott a bevételek növekedésére.

A Társaság a vagyongazdálkodási és gazdálkodási feladatokat hat önálló egységre szétosztotta, 320 fő átlag létszámmal látta el a tárgyévben (törzsállomány, közfoglalkoztatásban lévők nélkül). Az erdő- és vadgazdálkodással kapcsolatos alaptevékenységeket az erdészetek, míg az ügyviteli, az irányítási- és koordinátori szerepet a központ végzi.

A Társaság működését az általános jogszabályokon túl speciális törvények alapvetően meghatározzák, behatárolják. Ezek közül a fontosabbak az alábbiak:

- az erdőről, az erdő védelméről és az erdőgazdálkodásról szóló 2009. évi XXXVII. tv.
- a vad védelméről, a vadgazdálkodásról, valamint a vadászatról szóló 1996. évi LV. tv.
- a természet védelméről szóló 1996. évi LIII. tv.
- a termőföld védelméről szóló 2007. évi CXXIX. tv.
- a nemzeti vagyronról szóló 2011. évi CXCVI. tv.
- a Nemzeti Földalapról szóló 2010. évi LXXXVII. tv.
- a mező- és erdőgazdasági földek forgalmáról szóló 2013. évi CXXII. tv.
- az információs önrendelkezési jogról és az információ szabadságról szóló 2011. évi CXII. tv.
- a köztulajdonban álló gazdasági társaságok takarékosabb működéséről szóló 2009. évi CXXII. tv.

## 2. A számviteli politika bemutatása

### 2.1. Az elszámolás alapja

#### A beszámoló formája, a könyvvezetés rendszere és alkalmazott szabályzatok

A Társaság a számvitelről szóló 2000. évi C törvény (a 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 összköltség eljárással készíti el.
- Kiegészítő melléklet
- Üzleti jelentés
- Kormányok részére fizetett összegekről szóló jelentés

Az éves zárás fordulónapja: december 31.

A mérlegkészítés időpontja: tárgyévet követő év január 31.

Az éves beszámoló aláírására jogosult személy neve, lakóhelye:

Keszi László vezérigazgató (8960 Lenti, Fűz út 44.)

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett. A Társaság könyvvizsgálója: Szálinger Ferenc (anyja neve: Büki Irén, lakcíme: 7400 Kaposvár, Panoráma u. 13.; Kamarai tagsági szám: 001502, Bejegyzési szám: K-443/1991/XII.). A könyvvizsgáló személyéről a 6/2016. (V. 23.) sz. alapítói határozat rendelkezik.

Az éves beszámolót készítette:

Hölbling Sándor (mérlegképes könyvelőként a nyilvántartásba vétel száma: 113718)

Az éves beszámoló (mérleg, eredmény-kimutatás, kiegészítő melléklet, üzleti jelentés) a formai követelményeknek megfelelően magyar nyelven készül, az összegek ezer forintban szerepelnek, és tartalmazza az előző időszak adatait is.

A Társaság nem leányvállalat. A Társaságnak egy leányvállalata van (Mecsekhó Kft.), mely a 2016. évben nem végzett gazdasági tevékenységet. A Szt. 117. § (1) szerint meghatározott értékeket nem éri el, így konszolidált beszámoló készítésére a Társaság nem kötelezett.

A Társaság a kezelésében, illetve a tulajdonában lévő eszközökről és azok forrásairól a Szt. előírásai alapján kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti könyveit, mely biztosítja a gazdasági műveletek folyamatos rögzítését, a számviteli elvek betartását, és a Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetére vonatkozó megbízható és 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 el-

sődlegesen a 6-7. számlaosztályban (költséghelyenként, költségviselőnként), másodlagosan az 5. számlaosztályokban (költség-nemenként) kerülnek könyvelésre.

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

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

A Társaság a könyvvezetésre, 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 (könyvvezetési) rendszerét oly módon továbbfejlesztette, hogy abból a vonatkozó külön jogszabályban meghatározott adatok rendelkezésre álljanak. A Társaság nem számít közérdeklődésre számot tartó vállalkozásnak.

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.

## 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 füg-



getlen) összege nem haladja meg a jelentős összegű hiba értékhatárát. Az ellenőrzés által megállapított nem jelentős összegű hibák eredményre gyakorolt hatását az eredménykimutatás 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.

#### **2.2.2. Alapítás, átszervezés költségeinek minősítése**

A vállalalkozási 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 pénzürtékre szóló és minősített követelést, befektetett pénzügyi eszközt, értékpapírt, illetve kötelezettséget az üzleti év mérleg fordulónapjára vonatkozó MNB hivatalos devizaárfolyamon átszámított forint értékben mutatja ki a Társaság.

#### **2.2.6. Fajlagosan kis értékű készlet**

Az értékvesztés megállapítása során fajlagosan kis értékű készletnek minősül az a készlet, amelynél a beszerzési érték egységre (darab, tonna, m<sup>3</sup>, stb.) vetítve nem meghaladja az 1.000 HUF értéket. A fajlagosan kis értékű készleteknél az értékvesztés elszámolása a könyv szerinti értékkel egyezik meg.

#### **2.2.7. Kivételes nagyságú vagy előfordulású tételek**

A Társaság a gazdasági események könyvelése során:

- Kivételes nagyságú bevétel, illetve költség, ráfordítás azok a gazdasági események, melyek összegszerűségében eléri vagy meghaladják a mérlegfőösszeg 2 %-át. A gazdasági események értékelése egyedileg történik.
- Kivételes előfordulású gazdasági esemény az, melyek nem a rendes gazdálkodással függ össze. Nem merül fel évről évre, és értéke meghaladja a mérlegfőösszeg 1 %-át. Ilyen lehet a pénzügyi befektetés, illetve a tulajdonosi joggyakorló vagy FB jóváhagyásához kötött gazdasági esemény.

- Az igénybevett szolgáltatásokon belül jelentős tételek azok a tételek, melyek összességében elérik vagy meghaladják a mérlegfőösszeg 1 %-át, ilyen tételek lehetnek a faki-termeléssel, erdőgazdálkodással kapcsolatos tételek. Az egyes gazdasági események csoportosítva, összevonva kerülnek bemutatásra.

### **2.3. Az éves beszámoló összeállítása során alkalmazott főbb értékelési eljárások és amortizációs politika ismertetése**

#### **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, illetve tartja 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.

A Társaság könyveiben a felújítás az elhasználódott 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 elhasználódott (szerkezeti elemei elöregedtek), 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.

#### **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 általában 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 HUF 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 számolja el.

Amortizáció mértéke akkor változik 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 a piaci értéke, illetve, ha azok megrongálódtak, 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 eszköznél 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.

#### **2.4. Az értékvesztés elszámolásának módja**

A Társaság értékvesztést számol el minden olyan eszköz után, mely

- követeléseknél a tartozás kiegyenlítése bizonytalan,
- befektetéseknél a saját tőke kisebb a jegyzett tőkénél,
- eszközzel kapcsolatban a Társaság tulajdonosi jogait nem tudja maradéktalanul érvényesíteni,
- eszköz értéke a piaci érték felett van.

##### *Befektetések, értékpapírok*

A Társaság a tárgyi eszközök és az immateriális javak tekintetében nem él az értékhelyesbítés lehetőségével. 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 – ér-

tékvesztést számol el a befektetés könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti – veszteségjellegű – különbözet összegében, ha ez a különbözet tartósnak 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, tartósnak 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 visszaírással csökkenti. Az értékvesztés visszaírásával a befektetés könyv szerinti értéke nem haladhatja meg a befektetés beszerzési értékét.

Az értékvesztés elszámolásának és visszaírásának tekintetében jelentősnek minősül, ha a piaci érték és könyv szerinti érték 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 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 meghaladóan) nem mozogtak, illetve amelyek felett a tulajdonjog gyakorlása korlátozott vagy bizonytalan.

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 nyilvántartásba vételkor megállapított bekerülési értékére az egyéb bevételekkel szemben vissza kell értékelní (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 lejáratí 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 vagyonszelosztási 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 – különbözet összegében, ha ez a különbözet tartósnak mutatkozik és jelentős összegű. Itt jelentősnek tekinthető az 0,1 m HUF feletti különbözet. A határidőn túli követelésekre a rendelkezésre álló információk alapján egyedi elbírálás szerint számol el értékvesztést.

100 %-ban értékvesztést számol el a Társaság azon vevőkövetelésekre, ahol a vevő

- felszámolás alá került, és érvényesíthető fedezet nem került kikötésre,
- megítélésére vonatkozó információ nem áll rendelkezésre,
- tartozása 360 napon túl áll fenn és nincs egyéb figyelembe vehető információ.

A behajthatatlannak minősített – és az előző üzleti év(ek)ben hitelezési veszteségként leírt – követelésekre kapott összeg, valamint a követelés – ha a követelésre korábban értékvesztést számolt el – 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 csökkenti a Társaság. Az értékvesztés visszairásával a követelés könyv szerinti értéke nem haladja meg a nyilvántartásba vételi értékét.

## 2.5. Céltartalék képzés

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 (korengedményes nyugdíj, végkielégítés miatt), környezetvédelmi kötelezettséget, – amelyek a mérlegkészítés időpontjáig rendelkezésre álló információk szerint a mérleg fordulónapon várhatóan vagy bizonyosan felmerülnek, de összegük nagysága vagy esedékességük időpontja a mérleg készítésekor még bizonytalan, és azokra a Társaság a szükséges fedezetet más módon nem biztosította.

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.

A Társaság az adózás előtti eredmény terhére céltartalékot képez az aktuális évben el nem végzett és a következő években biztosan felmerülő költségekre (például: erdőfelújítás, ápolás, útkarbantartás), melyek az alaptevékenységhez szorosan kapcsolódnak és nem lettek passzív időbeli elhatárolásként kimutatva. A Társaság az erdősítéseit, illetve erdei infrastruktúráját ért jelentős mértékű természeti csapásokra, a felmerült kár felszámolásával kapcsolatos költségekre is céltartalékot képez.

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

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

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgyév	Változás (%)
<b>Vagyoni helyzet értékelése</b>				
Tőkeerősség (%)	Saját tőke/Források összesen	80,85	80,11	-0,91%
Kötelezettségek aránya (%)	Kötelezettségek/Források összesen	9,41	12,34	31,13%
Vagyonarányos jövedelmezőség (%)	Adózott eredmény/Saját tőke	4,14	3,35	-18,88%
Eszköz igényességi mutató (%)	Eszközök összesen/Saját tőke	123,69	124,83	0,92%
Eszközök forgási sebessége	Értékesítés nettó árbevétele/Eszközök összesen	1,01	1,01	0,47%
Készletek forgási sebessége	Értékesítés nettó árbevétele/Készletek	11,09	11,96	7,83%
Befektetett eszközök aránya (%)	Befektetett eszközök/Mérlegfőösszeg	0,75	0,73	-2,93%
Követelések aránya (%)	Követelések/Mérlegfőösszeg	10,82	11,37	5,08%
Saját tőke növekedési mutató (%)	Saját tőke/Jegyzett tőke	191,48	193,75	1,19%

A tőkeerősség mutató 0,9 %-kal mérséklődött az előző évhez viszonyítva. Ennek oka az, hogy a mérleg főösszeg 7,1 %-os növekedése meghaladta a saját tőke 6,1 %-os emelkedését. A saját tőke összege a tárgyévi nyereség (126.601 e HUF), illetve a jegyzett tőke emelés (90.000 e HUF) összegeivel növekedett az előző évhez képest. Az összes forrás (passzív) 310.987 e HUF értékkel haladta meg az előző évi adatot. A tőkeerősség mutató kedvező képet mutat, mértéke (80,1 %) meghaladja a szakmailag megkívánt 50,0 %-os szintet.

A vizsgált időszakban a kötelezettségek aránya 31,1 %-kal emelkedett. Ez egyrészt a kötelezettségek 40,4 %-os növekedésének, másrészt a már említett mérleg főösszeg emelkedésének volt köszönhető. A kötelezettségek 167.308 e HUF-os és az összes forrás 310.987 e HUF-os növekedése ellenkező irányú hatást gyakoroltak a mutatóra. A kötelezettségek aránya nem éri el a kritikus szintet. A gyakorlatban a 60,0 % feletti eladósodottság mondható kedvezőtlennek. A Társaságnál ez a mérték 12,3 %, a mutató értéke bőven az elfogadható határokon belül van.

A vagyonarányos jövedelmezőség mutató 18,9 %-os csökkenést mutat az előző évhez viszonyítva. A mutató alakulását az adózott eredmény 14,0 %-os (20.517 e HUF-os) mérséklődése határozta meg. Minél magasabb a mutató értéke, annál nagyobb a saját tőke hozama.

Az eszköz igényesség mutató értékének vizsgálatakor egy minimális, 0,9 %-os emelkedés 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 tulajdonképpen az előző évi adathoz közeli, de kedvezőtlen változás figyelhető meg.

A forgási sebesség mutatók alakulását alapvetően az értékesítés nettó árbevételének, a mérleg főösszegnek és a készleteknek a változása magyarázza. Az *eszközök forgási sebessége* 0,5 %-kal emelkedett. A mutató értéke kedvező, ha egynél nagyobb értéket vesz fel. Ez a 2016. évi gazdálkodás során teljesült. A *készletek forgási sebessége* 7,8 %-kal emelkedett. Ennek oka az értékesítés nettó árbevételének 7,6 %-os emelkedésén túl a készletérték előző évi szinten tartása (0,2 %-os csökkenés) volt.

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgyév	Változás (%)
<b>Pénzügyi, likviditási helyzet értékelése</b>				
Hitelfedezeti mutató (%)	Követelések/Rövid lejáratú kötelezettségek	115,01	92,16	-19,87%
Likviditási mutató I.	Forgó eszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek	2,58	2,16	-16,60%
Likviditási mutató II.	(Forgóeszközök – Készletek)/Rövid lejáratú kötelezettségek	1,62	1,47	-9,22%
Likviditási gyorsráta	Pénzeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek	0,47	0,55	17,02%

A Társaság hitelfedezeti mutatója 20,0 %-kal csökkent. Ez a követelések 12,5 %-os, illetve a rövid lejáratú kötelezettségek 40,4 %-os növekedésének köszönhető. A két változás ellenkező hatással volt a mutató kialakulásában. A mutató 100 feletti, körüli értéke az elfogadható. A Társaság ezt az elvárást a tárgyévben nem tudta teljesíteni.

A likviditási mutatók (I., II.) romlottak a tárgyévben az előző évhez képest. A rövid lejáratú kötelezettségek 40,4 %-os emelkedésével szemben a forgóeszközök csak 17,1 %-kal növekedtek, míg a készletek 0,2 %-kal mérséklődtek. A likviditási mutató I. értéke az elvárt 2,0 érték felett van, jónak mondható, mely a Társaság kiegyensúlyozott pénzügyi gazdálkodását jellemzi.

A likviditási gyorsráta mutató a Társaság azonnali fizetőképességét mutatja. A mutató tárgyévi értéke (0,55) 17,0 %-kal emelkedett az előző év adatához (0,47) viszonyítva, mely kedvező változás.



Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgyév	Változás (%)
<b>Jövedelmi helyzet értékelése</b>				
Árbevétel arányos adózott eredmény (%)	Adózott eredmény/ Értékesítés nettó árbevétele	3,31	2,65	-20,00%
Saját tőke arányos adózott eredmény (ROE) (%)	Adózott eredmény/ Saját tőke	4,14	3,35	-18,88%
Eszközarányos adózott nyereség (ROA) (%)	Adózott eredmény/ Eszközök összesen	3,34	2,69	-19,63%
1 főre jutó adózás előtti eredmény	Adózás előtti eredmény/ Átlagos statisztikai létszám	500,59	406,42	-18,81%
Élőmunka-ráfordítás arányos jövedelmezőség (%)	Adózás előtti eredmény/ Személyi jellegű ráfordítások	7,94	6,30	-20,61%
Eszközarányos jövedelmezőség (%)	Adózott eredmény / Mérlegfőösszeg	3,34	2,69	-19,63%
1 főre jutó árbevétel	Értékesítés nettó árbevétele/ Átlagos statisztikai létszám	14 626	14 938	2,13%
1 főre jutó személyi jellegű ráfordítások	Személyi jellegű ráfordítások/ Átlagos statisztikai létszám	6 304	6 446	2,26%
1 főre jutó összköltség	(Személyi jellegű ráfordítás + anyagjellegű ráfordítás + értékcsökkenési leírás)/ Átlagos statisztikai létszám	16 434	16 173	-1,59%

A bemutatásra került jövedelmezőségi mutatók kis mértékben ugyan, de kedvezőtlenül alakultak a tárgyévben. A mutatók alakulását az eredménykategóriák (adózás előtti eredmény, adózott eredmény, adózott eredmény) értékének mérséklődése határozta meg.

Összegezve megállapítható, hogy a Társaság valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzete a megalapozza a következő évek eredményes gazdálkodását és az eszköznövelő működést.

## II. SPECIFIKUS RÉSZ

### II/A. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

#### 1. A vagyonkezelésbe vett állami vagyronról

A Társaság, mint vagyonkezelő, a mérlegében az eszközök között nem tudja értékkel kimutatni a vagyonkezelési szerződésben kezelésbe vett állami vagyon részét képező eszközöket. Az eszközök a kiegészítő mellékletben csak szövegesen formában kerülnek bemutatásra. 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”.

A Kincstári Vagyon Igazgatóság (továbbiakban: KVI) és a Társaság közötti Ideiglenes Vagyonkezelői Szerződés (továbbiakban: IVSz) 1996. évben lépett hatályba. Az IVSz 1. sz. melléklete az erdőt, s az erdőhöz szorosan kapcsolódó ingatlanokat érték nélkül – csak naturáliákban – tartalmazza. A KVI-val megkötött szerződésben szereplő területek egy része – jogszabály változás okán – a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt-hez (továbbiakban: MNV), illetve a Nemzeti Földalapkezelő Szervezethez (továbbiakban: NFA) került.

A Társaság 2016. február 15. napján Végleges Vagyonkezelési Szerződést (továbbiakban: VKSz) kötött a NFA-val a vagyon kezelt területek meghatározó nagyságára (51.379 hektár), mely szerződés továbbra sem tartalmaz értékatadatokot a vagyonkezelésbe vett eszközökre vonatkozóan. A VKSz alá nem tartozó területek vagyonkezelése továbbra is az IVSz alapján történik.

A fentiek miatt a vagyonkezelt területek, eszközök mérlegben való (értéken történő) kimutatása csak nulla értékkel lehetséges. A Pénzügyminisztérium Számviteli Főosztályának 9806/1997. (NG-1129/97) számon kiadott ügyirata, állásfoglalása szerint: *„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.”* Továbbá a Nemzetgazdasági Minisztérium Közigazgatási Államtitkárának levele (NGM/39.471/2/2016) is ezt támasztja alá, mely alapján: *„A Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: számviteli törvény) 23. § (2) bekezdése, valamint a 42. § (1) és (5) bekezdése rendelkezik a vagyonkezelésbe vett állami és önkormányzati vagyon (vagyon eszközök) elszámolásáról. E hivatkozott előírások alapján a vagyonkezelőnek a vagyonkezelői szerződésben meghatározott értéken kell az eszközöket a hosszú lejáratú kötelezettségekkel szemben a könyvviteli nyilvántartásba felvenni. Ebből következően a vagyonkezelőnél a vagyonkezelési szerződésben szereplő érték lesz a vagyonkezelésbe vett eszközök bekerülési értéke. Ugyanakkor nem tartozik a számviteli törvény szabályozási körébe annak kérdése, hogy a tulajdonos milyen érték figyelembe vételével adja vagyonkezelésbe a tulajdonában lévő eszközöket. Ezen előírásokból az is következik, ha a vagyonkezelésbe adó a vagyonkezelési szerződésben a vagyonkezelésbe adott eszközökkel összefüggésben értéket nem határoz meg, akkor a vagyonkezelőnél a vagyonkezelésbe vett eszközök bekerülési értéke nulla lesz (azok csak érték nélkül szerepelnek a nyilvántartásban).”*

A fentiek miatt a Társaság a vagyonkezelésbe vett eszközöket könyveiben értékkel sem eszközként, sem forrásként (kötelezettség) nem tudja bemutatni. A vagyonkezelt földte-

rületek természetes mértékegységben kifejezett megoszlását a következő táblázat tartalmazza:

Megnevezés (hektár)	NFA	MNV	Egyéb *	Összes kezelt
	tulajdonú területek			
Erdő	52 057	0	439	52 496
Szántó	588	0	5	593
Rét, legelő	530	0	31	561
Kivett	855	73	77	1 005
Egyéb	48	0	1	49
<b>Összesen</b>	<b>54 078</b>	<b>73</b>	<b>553</b>	<b>54 704</b>

\* - Társasági tulajdonú, bérelt és egyéb megállapodás alapján kezelt területek bemutatására csak a valódiság, a teljesség és a világosság elveinek betartása miatt került sor.

## 2. A Társaság mérlegének elemzése – Eszközök

Mérlegtétel (e HUF)	Előző év		Tárgyév		Változás	
	(e HUF)	V <sub>m</sub> (%)	(e HUF)	V <sub>m</sub> (%)	(e HUF)	V <sub>d</sub> (%)
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>3 302 775</b>	<b>75,06</b>	<b>3 432 521</b>	<b>72,86</b>	<b>129 746</b>	<b>3,93</b>
Immateriális javak	74 569	1,69	64 644	1,37	-9 925	-13,31
Tárgyi eszközök	3 187 592	72,44	3 334 131	70,77	146 539	4,60
Befektetett pénzügyi eszközök	40 614	0,92	33 746	0,72	-6 868	-16,91
<b>Forgóeszközök</b>	<b>1 070 236</b>	<b>24,32</b>	<b>1 253 142</b>	<b>26,60</b>	<b>182 906</b>	<b>17,09</b>
Készletek	400 594	9,10	399 656	8,48	-938	-0,23
Követelések	476 324	10,82	535 892	11,37	59 568	12,51
Értékpapírok	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Pénzeszközök	193 318	4,39	317 594	6,74	124 276	64,29
<b>Aktív időbeli elhatárolás</b>	<b>27 278</b>	<b>0,62</b>	<b>25 613</b>	<b>0,54</b>	<b>-1 665</b>	<b>-6,10</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>4 400 289</b>	<b>100,00</b>	<b>4 711 276</b>	<b>100,00</b>	<b>310 987</b>	<b>7,07</b>

A mérlegfőösszeg 7,1 %-kal emelkedett a bázis időszakhoz képest, melynek oka a tárgyi eszközök nettó értékének 4,6 %-os, a követelések 12,5 %-os és a pénzeszközök 64,3 %-os növekedése.

### 1.1. Befektetett eszközök

#### 1.1.1. Immateriális javak

##### 1.1.1.1. Bruttó érték változása

A Társaságnak alapítás, átszervezés, illetve kísérleti fejlesztés aktivált értéke, üzleti vagy cégértéke és immateriális javakra adott előlege nincs.

A vagyoni értékű jogok bruttó értéke (11.077 e HUF-tal) emelkedett a tárgyévben. A vagyoni értékű jogok értékének emelkedése több szoftver (operációs rendszerek, szerver szoftverek, irodai programcsomagok, tűzfal, mentő szoftver) beszerzéséből adódott. A csökkenés oka a tárgyévben történt selejtezések, kivezetések.

Mindezek együttes hatásaként az immateriális javak bruttó értéke minimális emelkedést mutat.

Az alábbi táblázat tartalmazza az immateriális javak bruttó értékének változását:

Mérlegtétel (e HUF)	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány
Alapítás átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	149 936	12 602	0	0	162 538
Szellemi termékek	149 141	75	1 600	0	147 616
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0
Immateriális javakra adott előleg	0	0	0	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>299 077</b>	<b>12 677</b>	<b>1 600</b>	<b>0</b>	<b>310 154</b>

#### 1.1.1.2. Értékcsökkenés változása

Az alábbi táblázat tartalmazza az immateriális javak után elszámolt értékcsökkenés mértékének változását:

Mérlegtétel (e HUF)	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány
Alapítás átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	76 457	21 651	0	0	98 108
Szellemi termékek	148 051	951	1 600	0	147 402
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0
Immateriális javakra adott előleg	0	0	0	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>224 508</b>	<b>22 602</b>	<b>1 600</b>	<b>0</b>	<b>245 510</b>

Az immateriális javak értékcsökkenésének elszámolási módja nem változott az előző évhez képest. Az elszámolt értékcsökkenés összege 22.602 e HUF volt. A Vagyoni értékű jogok és a Szellemi termékek mérlegtétel csökkenés oszlopában a már nem használható, sejtezett eszközökre elszámolt értékcsökkenés kivezetése szerepel.

#### 1.1.1.3. Terven felüli értékcsökkenés változása

A tárgyévben, illetve a bázis időszakban terven felüli értékcsökkenés elszámolására az immateriális javak vonatkozásában nem került sor.

#### 1.1.1.4. Nettó érték változása

Az immateriális javak nettó értéke a fent említettek együttes hatásaként 13,3 %-kal (9.925 e HUF-tal) csökkent, ezen belül a Vagyoni értékű jogok mérlegtétel 9.049 e HUF-tal, a Szellemi termékek mérlegtétel 876 e HUF-tal.

Az alábbi táblázat tartalmazza az immateriális javak nettó értékének változását:

Mérlegétel (e HUF)	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány
Alapítás átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	73 479	12 602	21 651	0	64 430
Szellemi termékek	1 090	1 675	2 551	0	214
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0
Immateriális javakra adott előleg	0	0	0	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>74 569</b>	<b>14 277</b>	<b>24 202</b>	<b>0</b>	<b>64 644</b>

## 1.1.2. Tárgyi eszközök

### 1.1.2.1. Bruttó érték változása

Az alábbi táblázat tartalmazza a tárgyi eszközök bruttó értékének változását:

Mérlegétel (e HUF)	Nyitó állomány	Növe- kedés	Csök- kenés	Átso- rolás	Záró állomány
Ingatlanok, kapcs. vagyoni értékű jogok	3 874 732	200 114	46 504	-1 862	4 026 480
Műszaki berendezések, gépek, járművek	823 481	93 974	38 201		879 254
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	570 295	80 700	33 572	1 862	619 285
Tenyészállatok	0				0
Beruházások, felújítások	92 898	370 609	375 429		88 078
Beruházásokra adott előlegek	1 966	78 188	44 171		35 983
<b>Összesen:</b>	<b>5 363 372</b>	<b>823 585</b>	<b>537 877</b>	<b>0</b>	<b>5 649 080</b>

A tárgyi eszközök tárgyévi bruttó érték növekedésének (aktiválások) főbb (2.000 e HUF feletti) tételei a következő beruházások üzembe helyezéséből adódtak:

Megnevezés (e HUF)	bekerülési érték
gépjármű és vontatmány beszerzés	93 653
vadkerítés építés (villanypásztor is)	61 274
Kövestető vendégház belső felújítása	53 311
Alsóerdei kerékpárút készítése	51 173
felszerelések, berendezések beszerzése	34 245
kisértékű gépek beszerzése	28 504
épület, lakás felújítás, bővítés	18 536
számítástechnikai eszközök beszerzése	7 131
erdőtelepítés aktiválása	5 252
fúrt kút aktiválása	4 850
erdei iskola felszerelések, berendezések	4 761
híd felújítás, megerősítés	3 239
terasz építés	2 025

Az Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok, a Műszaki berendezések, gépek, járművek, illetve az Egyéb berendezések, felszerelések, járművek bruttó értékének csökkenése az évközben történt selejtezések és értékesítések mértékét mutatja. A Beruházások bruttó értékének csökkenése az aktuális évben történt aktiválások eredménye, míg a Beruházásokra adott előlegek csökkenése a pénzügyi elszámolások következménye.

#### **Ingatlanok (épület, építmény, kerítés)**

Az Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok bruttó értéke 200.114 e HUF értékkel növekedett. Az emelkedés tényezői közül ki kell emelni a vadkár elhárító kerítések építésének ráfordításait (61.274 e HUF), a Kövestető Vendégház belső felújítási munkálataira történt kiadásokat (53.311 e HUF), az Alsóerdei kerékpár út elkészítésének értékét (51.173 e HUF), a pécsváradi iroda bővítését (11.886 e HUF), egy szolgálati lakás felújítását (16.938 e HUF), illetve az aktivált erdők értékét (5.252 e HUF).

A növekedéssel szemben az Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok bruttó értéke 46.504 e HUF értékű csökkenés is mutatkozik, mely a bázis időszakban kiselejtezett eszközök értékét mutatja meg. A kiselejtezésre került eszközöket csoportosított formában a következő táblázat foglalja össze:

<b>Csoport</b>	(e HUF)	<b>Bruttó érték</b>
vadkár elhárító kerítés		28 172
közműépítmények		12 673
szennyvíz kezelő		3 563
turisztikai létesítmény		2 096

Az időjárásnak kitett közműépítmények jelentős elhasználódásnak vannak kitéve. A Társaság ugyan nagy energiát és jelentős pénzeszközöket fordít ezek fenntartására, de ezzel egyidejűleg a nem biztonságosan működtethető létesítményeket le kell bontania az esetleges balesetek elkerülése érdekében. A beszámolási időszakban megszüntetésre került a mozgás sérült tanösvény nem használt része, két erdei játszótér, illetve több esőbeálló, pihenőhely.

A Társaság a 2016. évben megszüntette a szennyvízkezelési tevékenységét Árpádtetőn. Ennek oka a jogszabályi kötelezettségen alapult. Az így feleslegessé vált szennyvíztisztító és a hozzá tartozó csatorna rendszer szintén selejtezésre került.

Turisztikai létesítmények közül is több annyira elhasználódott, hogy nem volt értelme felújításuknak, illetve új eszköz beszerzésére került sor helyette. Ilyen volt a mászófal, a kötélpálya híd, a szauna.

#### **Gép, berendezés, felszerelés, jármű**

A Műszaki berendezések, gépek, járművek bruttó értéke 6,8 %-kal, az Egyéb berendezések, felszerelések, járművek bruttó értéke 8,6 %-kal emelkedett. Ez a változás is két hatás eredménye. Egyrészt az aktivált eszközök értéke (174.674 e HUF-tal) növelőleg hatott, míg (71.773 m HUF-tal) csökkentette a kivezetésre került eszközök értéke.

A következő táblázat tartalmazza a nagyobb értékű aktiválásokat:

Megnevezés (e HUF)	Bruttó érték
Termelésirányító gépjármű - 8 db	47 492
Kotró - rakodógép pótkocsival	21 284
Kövestető Vendégház szobabútor + berendezések	18 936
Traktor	11 005
Gépjármű teherszállító, dobozos	5 231
Sasréti Vendégház klímaberendezés	3 706

A kivezetésre került eszközök egy része selejtezésre került, míg a másik része értékesítve lett.

A következő táblázat tartalmazza a kivezetésre került Műszaki és Egyéb berendezések, gépek, járművek csoportosított adatait bruttó értéken:

Műszaki és Egyéb gépek, berendezések, felszerelések (e HUF)	Selejtezés	Értékesítés
vendégházi és erdei iskolai berendezések, bútorok	3 131	0
gépek, berendezések, felszerelések (kis értékű is)	10 924	336
informatikai berendezések	12 885	3 920
gépjármű, pótkocsi, traktor, vontatmányok	4 869	33 598
konyhai felszerelések, berendezések	654	0
mobil telefonok	1 457	0
<b>Összesen:</b>	<b>33 920</b>	<b>37 854</b>

### 1.1.2.2. Értékcsökkenés változása

Mérlegtétel (e HUF)	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	1 356 708	116 830	33 381	0	1 440 157
Műszaki berendezések, gépek, járművek	473 895	64 648	33 884	0	504 659
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	345 177	54 750	29 794	0	370 133
Tenyészállatok	0	0	0	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>2 175 780</b>	<b>236 228</b>	<b>97 059</b>	<b>0</b>	<b>2 314 949</b>

Az elszámolt értékcsökkenés módszerében nem történt változás. Az értékcsökkenés összege, mint az a táblázatból is látható 6,4 %-kal növekedett a tárgyévben beszerzett és aktívált tárgyi eszközök miatt.

### 1.1.2.3. Terven felüli értékcsökkenés változása

A Társaság a beszámolási időszakban a selejtezésekhez kapcsolódóan 8.408 e HUF összegű terven felüli értékcsökkenést számolt el. A mérleg soronkénti bontását a II/A.1.1.2.7. pont mutatja be.

**1.1.2.4. Nettó érték változása**

Mérlegétel (e HUF)	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány
Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	2 518 024	83 284	13 123	-1 862	2 586 323
Műszaki berendezések, gépek, járművek	349 586	29 326	4 317	0	374 595
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	225 118	25 950	3 778	1 862	249 152
Tenyészállatok	0	0	0	0	0
Beruházások, felújítások	92 898	370 609	375 429	0	88 078
Beruházásokra adott előlegek	1 966	78 188	44 171	0	35 983
<b>Összesen:</b>	<b>3 187 592</b>	<b>587 357</b>	<b>440 818</b>	<b>0</b>	<b>3 334 131</b>

A nettó érték a bruttó érték, illetve az elszámolt amortizáció együttes hatására 4,6 %-os (146.539 e HUF-os) növekedést mutat.

**1.1.2.5. Beruházások, beruházásokra adott előlegek**

A Beruházások, felújítások mérleg sor év végi (88.078 e HUF) értéke az alábbi (2.000 e HUF bekerülési értéknél nagyobb) folyamatban lévő beruházásokat tartalmazta:

Megnevezés	e HUF
Kisvaszari telephely kialakítása	5 637
Új szennyvízkezelő az Társaság Árpádtetői objektumai részére	13 575
Erdő Háza lombkoronasétány (madármegfigyelő állomás)	4 202
Bisse út (Tenkes erdő 7,8 r)	24 606
Vadkerítés	3 719
Folyamatban lévő erdőtelepítés	14 602
Almamelléki Állami Erdei Vasút ágyazatcsere (pálya sín)	8 214
Elektromos csörlő gépjárművekre	2 299

A tárgyi eszköz beszerzések és értéknövelő felújítások tárgyevi értéke 419.194 e HUF, melyből a támogatott beruházások értéke 163 e HUF. A támogatott beruházások teljes mértékben a közfoglalkoztatáshoz kapcsolódtak. A következő táblázat tartalmazza a tárgyevi beruházások és értéknövelő felújítások megoszlását összetétel szerint:

Megnevezés (e HUF)	Bekerülési érték
Ingtatlanok	149 729
Műszaki berendezés, gép, jármű	113 632
Egyéb berendezés, felszerelés, jármű	118 749
Tenyészállatok	0
Erdőtelepítés	1 026
Egyéb beruházás	75
Beruházási előleg	35 983
<b>Összesen:</b>	<b>419 194</b>



**1.1.2.6. Tárgyi eszköz kivezetések**

A következő táblázat tartalmazza a beszámolási időszakban kivezetésre került eszközök nettó értékét főbb csoportonként:

Kivezetésre került eszközök nettó értéke (e HUF)	Selejtezés	Értékesítés
vadkár elhárító kerítés	556	0
közjóléti építmények	9 345	0
szennyvíz kezelő	1 531	0
turisztikai létesítmény	1 214	0
vendégházi és erdei iskolai berendezések, bútorok	226	0
gépek, berendezések, felszerelések (kis értékű is)	0	43
informatikai berendezések	0	0
gépjármű, pótkocsi, traktor, vontatmányok	999	6 706
konyhai felszerelések, berendezések	132	0
mobil telefonok	0	0

A Társaság a tárgyévben nettó értéken 6.749 e HUF tárgyi eszközt értékesített, és 14.003 e HUF nettó értékű tárgyi eszközt selejtezett ki. A kivezetésre került nettó értékekkel szembeni bevétel, megtérülés összege 13.901 e HUF volt.

**1.1.2.7. Az értékcsökkenés leírási módokként**

Mérlegétel (e HUF)	Terv szerinti (Lineáris)	Terven felüli	Visszaírt terven felüli
Vagyoni értékű jogok	21 651	0	0
Szellemi termékek	951	0	0
<b>Immateriális javak összesen</b>	<b>22 602</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	116 830	6 932	0
Műszaki berendezések, gépek, járművek	64 648	999	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	54 750	347	0
Beruházások	0	130	0
<b>Tárgyi eszközök összesen</b>	<b>236 228</b>	<b>8 408</b>	<b>0</b>
<b>Összesen:</b>	<b>258 830</b>	<b>8 408</b>	<b>0</b>

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 megváltoztatására nem volt szükség, és a változásnak eredményre gyakorolt számszerűsített hatását a kiegészítő mellékletben nem kellett bemutatni. A Társaság a degresszív és a teljesítmény arányos amortizáció elszámolásának lehetőségével nem él.

Az immateriális jószág, tárgyi eszköz esetében a terven felüli értékcsökkenés elszámolása, illetve visszaírása nem eredményezte az évenként elszámolandó terv szerinti értékcsökkenés, a várható hasznos élettartam és a maradványérték újbóli megállapítását. A terv szerinti értékcsökkenés, a várható hasznos élettartam és a maradványérték elszámolása lé-

nyegesen nem változott, így azok kiegészítő mellékletben való indokolását, illetve az eredményre gyakorolt hatását külön nem kell bemutatni.

### 1.1.3. Befektetett pénzügyi eszközök elemzése

Megnevezés (e HUF)	Előző év	Tárgyév
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	3 000	3 000
Egyéb tartós részesedés	12 423	12 423
Egyéb tartósan adott kölcsön	25 191	18 323
<b>Befektetett pénzügyi eszközök összesen:</b>	<b>40 614</b>	<b>33 746</b>

A befektetett pénzügyi eszközök tárgyévi záró értéke 16,9 %-kal (6.868 e HUF-tal) mérséklődött az előző év végi értékhez viszonyítva. A változás oka az Egyéb tartósan adott kölcsön mérlegsoron kimutatott dolgozóknak adott éven túli lakáscélú kölcsön összegének csökkenése.

A Társaság a Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban mérlegsoron mutatja ki az egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásokkal szembeni kölcsönkövetelését, melyek után teljes mértékben értékvesztést számolt el még a 2010. évben (lásd II/A.1.1.5. pont). Ezek miatt a mérlegsoron nem jelenik meg összeg.

#### 1.1.3.1. Tartós részesedések összetétele

A Társaság tartós részesedései nem változtak a beszámolási időszakban.

#### Tartós részesedés egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban

A Társaság egyéb tartós részesedéseinek alakulása:

Megnevezés (e HUF)	Bekerülés éve	Székhely	Részesedés névértéke	Tulajdoni hányad (%)	Könyv szerinti érték
<b>Előző év</b>					
Erdészeti Üdülő Közös Vállalat	1993	Szántód	3 939	3,87	5 423
Ligniwood Kft	1993	Budapest	10 470	5,45	7 000
Unic-Fagus Kft.	2006	Vajszló	23 300	15,85	0
<b>Egyéb tartós részesedés összesen:</b>					<b>12 423</b>
<b>Tárgyév</b>					
Erdészeti Üdülő Közös Vállalat	1993	Szántód	3 939	3,87	5 423
Ligniwood Kft	1993	Budapest	10 470	5,45	7 000
Unic-Fagus Kft. f.a.	2006	Budapest	23 300	15,85	0
<b>Egyéb tartós részesedés összesen:</b>					<b>12 423</b>

Az egyéb tartós részesedés könyv szerinti értéke nem változott az előző évhez képest.

#### Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban

A Társaság kapcsolt vállalkozása a Mecsekhő Kft., melynek a Társaság 100,0 %-os tulajdonosa, és 100,0 %-os szavazati joggal rendelkezik.

**Cégadatok**

Neve: Mecsekhő Erdészeti Energiatermelő Kft.  
 Székhelye: 7623 Pécs, Rét utca 8.  
 Adószáma: 24680455-2-02  
 Alapítás éve: 2013. év  
 Tulajdonosa: Mecsekerdő Zrt.  
 Jegyzett tőke: 3.000 e HUF

**1.1.3.2. Egyéb tartósan adott kölcsön összetétele**

A következő táblázat tartalmazza az egyéb tartósan adott kölcsönök összetételét:

Megnevezés (e HUF)	Előző év	Tárgyév
Dolgozói kölcsön	25 191	18 323
Egyéb kölcsön	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>25 191</b>	<b>18 323</b>

A dolgozók részére tartósan adott kölcsönök összege 6.868 e HUF-tal csökkent, ami a korábban nyújtott kölcsönök törlesztését mutatja. A beszámolási időszakban a Társaság nem nyújtott lakásépítéshez kölcsönt.

**1.1.4. Részesedések**

A Társaság más vállalkozásokban lévő befektetéseivel kapcsolatban az alábbi táblázat nyújt bővebb felvilágosítást:

Részesedés megnevezése (e HUF)	Saját tőke		Jegyzett tőke		Adózott eredmény**	
	Előző év	Tárgyév	Előző év	Tárgyév	Előző év	Tárgyév
Erdészeti Üdülő Közös Vállalat	178 125	178 264 *	101 846	101 846	403	139 *
Ligniwood Kft.	315 756	346 497 *	192 260	192 260	31	30 741 *
Unic-Fagus Kft. f.a.	n.a.	n.a.	146 960	n.a.	n.a.	n.a.
Mecsekhő Kft.	3 120	2 922	3 000	3 000	-135	-199

\* - előzetes (tulajdonosok által el nem fogadott) adat / \*\* - a bázis időszakban Mérleg szerinti eredmény

A Társaságnak egy kapcsolt vállalkozása (leányvállalata) van (lásd II/A.1.1.3.1. pont) a Mecsekhő Kft. Kifejezetten projektcélra jött létre, hogy induljon egy távhőtermelés, illetve használati meleg víz közbeszerzési eljárásban. A Társaságnak a kapcsolt vállalkozással szemben tartósan adott kölcsöne, követelése nincs.

Az Erdészeti Üdülő Közös Vállalat az erdőgazdaság dolgozóinak üdültetését hivatott szolgálni.

A Ligniwood Kft-ben lévő részesedés kifejezetten nyereség (osztalék) szerzés céljából tartja fenn a Társaság.

Az Unic-Fagus Kft. f.a. jelenleg felszámolás alatt van. A Társaság már több éve meg akar szabadulni a befektetéstől.

**1.1.5. Értékvesztés mérlegtételenkénti alakulása**

Megnevezés (e HUF)	Nyitó ... érték			Tárgy évi érték- vesztés		Záró ... érték		
	bekerü- lési	érték- vesztés	nyilván- tartási	képzés	visszaírás	bekerü- lési	érték- vesztés	nyilván- tartási
Egyéb tartós részese- sedés	61 989	61 989	0	0	0	61 989	61 989	0
Tartósan adott köl- csön egyéb részese- dési viszonyban álló vállalkozásban	65 645	65 645	0	0	0	65 645	65 645	0

A befektetett pénzügyi eszközöknél az értékvesztés mértéke nem változott a tárgyévben. Mindkét tétel az Unic-Fagus Kft f.a.-val kapcsolatos jogügyletekre lett elszámolva.

**1.2. Forgóeszközök****1.2.1. Készletek**

A következő táblázat tartalmazza a készletek csoportonkénti alakulását:

Mérlegtétel (e HUF)	Előző év	Tárgyév
Anyagok	52 276	52 840
Befejezetlen termelés és félkész termékek	7 148	8 691
Növendék, hízó és egyéb állatok	4 166	3 831
Késztermékek	323 745	329 079
Áruk	4 385	3 451
Készletre adott előleg	8 874	1 764
<b>Összesen:</b>	<b>400 594</b>	<b>399 656</b>

A vásárolt készletek összes értéke alig változott a bázis időszakhoz képest. Jelentősebb csökkenés, mind értékben, mind arányában az áruk és a készletekre adott előlegek tekintetében jelentkezik. Az árukészlet értékének mérséklődése a bolti és a vendégházi árukészlet csökkenéséből adódott, míg a készletekre adott előlegekkel túlnyomórészt a beszámolási időszak végére megtörtént az elszámolás.

A Társaság minimális értékű (658 e HUF) éven túl nem mozgó (elfekvő) készlettel rendelkezik.

A saját termelésű készletek összetevőinek bemutatása:

Mérlegtétel (e HUF)	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány
Befejezetlen termelés és félkész termékek	7 148	13 839	12 296	8 691
Növendék, hízó és egyéb állatok	4 166	81 740	82 075	3 831
Késztermékek	323 745	3 830 554	3 825 220	329 079
<b>Összesen:</b>	<b>335 059</b>	<b>3 926 133</b>	<b>3 919 591</b>	<b>341 601</b>

A befejezetlen termelés és félkész termékek évzáró értéke 21,6 %-kal (1.543 e HUF-tal) emelkedett az előző évhez képest. Az állománynövekedés a csemete termelés bővülésének, a mezei leltárérték emelkedésének, illetve a 2016. évben elkezdett az „Erdőgazdálkodás a Mecsekben 1996-2015” című kiadvány bázisidőszakban felmerült költségeinek köszönhető.

A növendék, hízó és egyéb állatok év végi mérlegértéke a vadaskertek záró vadállományát mutatja, mely csökkenése nem számottevő az előző évhez viszonyítva.

A késztermék készlet évzáró értéke 1,7 %-kal (5.334 e HUF-tal) emelkedett az előző évhez képest. Az alábbi táblázat mutatja naturáliában a késztermék készlet változását:

Megnevezés	ME	Nyitó készlet	Záró készlet	Változás
mag	kg	27 701	55 632	100,83%
fatermék	m3	52 782	49 113	-6,95%
vadgazdasági termék	kg	112	172	53,57%
mezőgazdasági termék	q	919	1 247	35,70%
élelmiszeripari késztermék	l	25 909	18 438	-28,84%

A készterméken belül természetes mértékegységben kifejezve emelkedett a mag (makk), a mezőgazdasági termék (takarmány) és a vadgazdasági termék (vadhús) készlet, amivel szemben csökkent a fatermék és az élelmiszeripari késztermék készlet.

## 1.2.2. Követelések

A következő táblázat tartalmazza a követelések értékét a két időszakban:

Követelés (e HUF)	Előző év	Tárgyév
Vevők	412 185	475 196
Egyéb követelések	64 139	60 696
<b>Összesen:</b>	<b>476 324</b>	<b>535 892</b>

A vevőállomány növekedése 15,3 %-os. Az egyéb követelések 5,4 %-kal csökkentek. E két tényező együttes hatásaként a követelések a tárgyévben 12,5 %-os növekedést mutatnak (értékben: 59.568 e HUF) az előző évhez viszonyítva.

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

A Társaság az egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szembeni követelések értéke nem változott a tárgyévben, a követelés teljes összegére (142.820 e HUF) értékvesztés került elszámolásra még a 2010. évben.

### 1.2.2.1. Vevők

Vevőkövetelések állományának lejárati szerinti alakulásáról a következő táblázat ad tájékoztatást:

Lejárat	Előző év		Tárgyév		
	(e HUF)	bruttó	értékvesztés	bruttó	értékvesztés
Határidőn belüli		370 600	10	448 053	0
Határidőn túli:		82 409	40 814	77 742	50 599
- 1-30 nap		35 708	2 149	32 614	6 889
- 31-60 nap		5 229	8	1 027	5
- 61-90 nap		18	6	978	5
- 91-180 nap		2 153	535	1 345	1 139
- 181-360 nap		5 961	5 496	2 134	2 321
- 360 napon túli		33 340	32 620	39 643	40 240
<b>Összesen:</b>		<b>453 009</b>	<b>40 824</b>	<b>525 795</b>	<b>50 599</b>

A beszámolási időszak végén fennálló vevő jellegű követelésekből a mérlegkészítés időpontjáig befolyt összeg 319.553 e HUF.

A vevők esetében a határidőn belüli kintlévőség értéke 20,9 %-os növekedést mutat a tárgyévben. Aránya az összes vevőköveteléshez viszonyítva kismértékben növekedett az előző évhez képest. A határidőn túli kintlévőség értéke 5,7 %-os csökkenést mutat az előző évhez képest.

A 90 napon túli kintlévőségek értéke 4,0 %-kal növekedett a megelőző időszakhoz képest. A tárgyév végéig a vevő követelések után elszámolt értékvesztés összege 50.599 e HUF, melyből a beszámolási időszakban megképzett összeg 10.340 e HUF. A 2016. év során 565 e HUF folyt be a korábban elszámolt értékvesztésre.

A határidőn túli követelések maradéktalan behajtására a Társaság nagy energiát fordított a 2016. évben is. Ezt a célt szolgálta a partnerfigyelő szolgáltatás igénybevétele, valamint a szerződéskötés előtti szigorú partnervizsgálat.

#### 1.2.2.2. Egyéb követelések összetétele

A következő táblázat tartalmazza az egyéb követelések főbb összetevőit:

Megnevezés	(e HUF)	Előző év	Tárgyév
<b>Munkavállalói tartozás</b>		<b>7 887</b>	<b>6 908</b>
Munkabérelőleg		1 430	1 778
Átsorolt rövidlejáratú kölcsön		6 457	5 130
<b>Egyéb gazdasági társaságok tartozása</b>		<b>449 612</b>	<b>145 155</b>
Peresített követelés		142 976	143 038
Egyéb tartozás		306 636	2 117
<b>Visszatérítendő adó</b>		<b>13 061</b>	<b>9 967</b>
Áfa		3 877	0
Társasági adó		8 038	6 250
Helyi adók		1 146	3 717
<b>Igényelt, de még nem teljesített támogatás:</b>		<b>40 310</b>	<b>40 386</b>
Költségvetési kiutalás		40 310	40 386
<b>Egyéb</b>		<b>787</b>	<b>1 100</b>
<b>Értékvesztés</b>		<b>447 518</b>	<b>142 820</b>
<b>Összesen:</b>		<b>64 139</b>	<b>60 969</b>

Az egyéb követelések 5,4 %-kal (3.443 e HUF-tal) csökkentek az előző évhez képest. A csökkenést alapvetően a visszatérítendő adók mérséklődése okozta.

Jelentős változás volt – a mérleg soron nem látható – az úgynevezett „raklap ügy”-ből eredő követelések elszámolása. Ezen gazdasági eseményekből eredően kimutatott követelések összegére (304.652 e HUF) a korábbi években teljes mértékben (100,0 %-ban) meg lettek képezve az értékvesztések. A követelés kivezetése a nullás számlaosztályba, mind a követelést, mind az arra elszámolt értékvesztést érintette. Emiatt a mérleg soron nem látható a változás. Azonban a mérleg soron belül két helyen (Egyéb tartozás, illetve Értékvesztés sorok) is megjelenik a csökkenés.

### 1.2.3. Értékpapírok

A Társaságnak értékpapírja, visszavásárolt saját részvénye, forgatási célú részesedése nem volt sem a beszámolási, sem a bázis időszakban.

### 1.2.4. Részesedések bemutatása

A Társaságnak forgóeszközök között kimutatandó Részesedése kapcsolt vállalkozásban, illetve Egyéb részesedése nincs.

### 1.2.5. Értékvesztés mérleg soronkénti alakulása

Megnevezés (e HUF)	Nyitó	Képzés	Visszairás	Kivezetés	Záró
Készletek	70 092	372			70 464
Követelések	530 696	10 434	659	304 652	235 818
- Vevők	40 824	10 434	659		50 598
- Részes viszonyban lévő vevő	42 355				42 355
- Egyéb követelések	447 517			304 652	142 865

A Társaság által képzett értékvesztés összege a tárgyév végére 13.530 e HUF-tal emelkedett a követelések után elszámolt értékvesztés miatt.

A készletekre megképzett értékvesztés két tételből áll. Az egyik a Vajszló nagyközségben található ingatlanokra (70.092 e HUF) képzett banki zálogjog (a III.3.2. pont alatt bemutatva), melynek jogi úton való érvényesítése bármikor megtörténhet. Az összeg már a nyitó értékben is szerepel, az elszámolt értékvesztés 100,0 %-os. A másik pedig a Zengőhegyi kilátó terve. A létesítményt várhatóan az önkormányzat fogja felépíteni. A már elkészült tervek átadásával (eladásával) kapcsolatos tárgyalások eddig nem vezettek sikerre. A bekerülési érték (376 e HUF) után elszámolt értékvesztés mértéke 99,0 %-os.

### 1.2.6. Pénzeszközök alakulása

A pénzeszközök mérlegértéke 64,3 %-kal (124.276 e HUF-tal) emelkedett az előző évhez képest.

A következő táblázat tartalmazza pénzeszközök alakulását a vizsgált időszakokban:

Mérlegkétség (e HUF)	Előző év	Tárgyév
Pénztár, csekkek	2 035	2 253
Bankbetétek	191 283	315 341
<b>Összesen:</b>	<b>193 318</b>	<b>317 594</b>

### 1.3. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások értéke 1.665 e HUF-tal mérséklődött az előző évi záró értékhez viszonyítva, ami az elhatárolt értékesítés árbevételének 2.836 e HUF értékű csökkenésével, illetve az elhatárolt költségek 1.171 e HUF összegű növekedésével magyarázható.

Az aktív időbeli elhatárolások összetétele:

Megnevezés (e HUF)	Előző év	Tárgyév
<b>Bevételek aktív időbeli elhatárolása összesen:</b>	<b>23 826</b>	<b>20 990</b>
Értékesítés árbevétele	23 826	20 990
<b>Költségek aktív időbeli elhatárolása összesen:</b>	<b>3 452</b>	<b>4 623</b>
Bérleti díjak	203	120
Licenc- és jogdíjak	16	350
Informatikai szolgáltatás díja	0	255
Marketing költségek	2	0
Telefon, posta, hírlap előfizetés	690	466
Biztosítás	1 115	823
Egyéb	1 426	450
<b>Halasztott ráfordítások összesen:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>27 278</b>	<b>25 613</b>



## 2. A Társaság mérlegének elemzése – Források

Mérlegétel (e HUF)	Előző év		Tárgyév		Változás	
	(e HUF)	V <sub>m</sub> (%)	(e HUF)	V <sub>m</sub> (%)	(e HUF)	V <sub>d</sub> (%)
<b>Saját tőke</b>	<b>3 557 602</b>	<b>80,85</b>	<b>3 774 205</b>	<b>80,11</b>	<b>216 603</b>	<b>6,09</b>
Jegyzett tőke	1 857 990	42,22	1 947 990	41,35	90 000	4,84
Tőketartalék	869 716	19,76	869 716	18,45	0	0,00
Eredménytartalék	682 778	15,52	829 898	17,62	147 120	21,55
Lekötött tartalék	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Értékelési tartalék	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Adózott eredmény	147 118	3,34	126 601	2,69	- 20 517	13,95
<b>Céltartalékok</b>	<b>94 709</b>	<b>2,15</b>	<b>28 671</b>	<b>0,61</b>	<b>- 66 038</b>	<b>- 69,73</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>414 158</b>	<b>9,41</b>	<b>581 466</b>	<b>12,34</b>	<b>167 308</b>	<b>40,40</b>
Hosszú lejáratú köt.	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Rövid lejáratú köt.	414 158	9,41	581 466	12,34	167 308	40,40
<b>Passzív időbeli elhatárolás</b>	<b>333 820</b>	<b>7,59</b>	<b>326 934</b>	<b>6,94</b>	<b>- 6 866</b>	<b>- 2,06</b>
<b>Források összesen</b>	<b>4 400 289</b>	<b>100,00</b>	<b>4 711 276</b>	<b>100,00</b>	<b>310 987</b>	<b>7,07</b>

A mérlegfőösszeg 7,1 %-kal emelkedett a bázis időszakhoz képest. A mutató alakulására csökkentőleg hatott a passzív időbeli elhatárolás 2,1 %-os, illetve a céltartalékok 69,7 %-os mérséklődése, míg növelőleg hatott a saját tőke 6,1 %-os és a kötelezettségek 40,4 %-os emelkedése.

### 2.1. Saját tőke elemzése

A saját tőke állományváltozását az alábbi táblázat foglalja össze:

Megnevezés (e HUF)	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Adózott eredmény **	Összesen
<b>Nyitó egyenleg</b>	<b>1 857 990</b>	<b>869 716</b>	<b>682 778</b>	<b>147 118</b>	<b>3 557 602</b>
<b>Növekedés</b>	<b>90 000</b>	<b>0</b>	<b>147 118</b>	<b>126 601</b>	<b>363 721</b>
Tőkeemelés	90 000	0	0	0	90 000
Előző évi eredmény	0	0	147 120 *	0	147 120
Tárgy évi eredmény	0	0	0	126 601	126 601
<b>Csökkenés</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>- 147 118</b>	<b>- 147 118</b>
Átsorolás a saját tőke elemei között	0	0	0	- 147 118	- 147 118
<b>Záró egyenleg</b>	<b>1 947 990</b>	<b>869 716</b>	<b>829 898</b>	<b>126 601</b>	<b>3 774 205</b>

\* - 2 e HUF kerekítés miatt van eltérés / \*\* - a bázis időszakban Mérleg szerinti eredmény

A Társaságnak jegyzett, de még be nem fizetett tőkéje, lekötött tartaléka és értékelési tartaléka nem volt a vizsgált időszakokban.

A tárgyévben a tulajdonosi joggyakorló 90.000 e HUF tőkeemelésről döntött (8/2016.IX.16 alapítói határozat), így a jegyzett tőke 1.947.990 e HUF-ra emelkedett. A tőketartalék összege az előző évhez képest nem változott. Az eredménytartalék a bázis időszaki adózott eredménnyel növekedett, míg az adózott eredmény csökkent a bázis időszaki átvetett összeggel, illetve növekedett a beszámolási időszakra vonatkozó nyereséggel.

**2.1.1. Lekötött tartalék összetevői**

A Társaságnak sem a bázis időszakban sem a tárgyévben nem volt lekötött tartaléka.

**2.2. Céltartalékok**

A következő táblázat mutatja be a céltartalékok változását:

Mérlegtételel (e HUF)	Nyitó	Képzés	Feloldás	Záró
Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0	0	0
Céltartalék a jövőbeni költségekre	94 709	24 037	90 075	28 671
Egyéb céltartalék	0	0	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>94 709</b>	<b>24 037</b>	<b>90 075</b>	<b>28 671</b>

A Céltartalék a jövőbeni költségekre mérleg sor összege 66.038 e HUF-tal csökkent az előző évhez képest.

A céltartalékok jogcímek szerinti részletezését a következő táblázat tartalmazza:

Mérlegtételel (e HUF)	Nyitó állomány	Záró állomány
<b>Céltartalék a várható kötelezettségekre összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Céltartalék a jövőbeni költségekre</b>	<b>94 709</b>	<b>28 671</b>
Bányakár és tájrendezés	4 100	4 100
Egyéb felmerült költségekre	534	534
Erdőfelújítási munkák átütemezése	29 960	0
Erdészeti feltáró út karbantartási munkái	50 120	24 037
Víztározó karbantartási munkái	9 995	0
<b>Egyéb céltartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Összesen:</b>	<b>94 709</b>	<b>28 671</b>

A bányakárra és tájrendezésre a Pécsi Bányakapitányság határozata kötelezi a Társaságot, mely várható költségeire a céltartalékot még 2009. évben megképezte. Felhasználási ideje egyelőre még nem ismert.

Az erdőfelújítási munkák átütemezésére, illetve a víztározó karbantartási munkáira képzett céltartalék teljes összeg feloldásra került a tárgyévben, mivel a munkák elkészültek.

Az évek során károsodott (fokozott igénybevétel, csapadékos időjárás, stb.) erdészeti feltáró út rendbetételére a bázis időszakban képzett 50.120 e HUF céltartalékot a Társaság a tárgyévben feloldotta. A szükséges munkák elvégzésre kerültek. A tárgyévben is jelentős természeti károk keletkeztek az erdei infrastruktúrában, melynek helyreállítási költségeire a Társaság a szükséges mértékű (24.037 e HUF) céltartalékot megképezte.

A Társaság garanciális (ezen belül környezetvédelmi) kötelezettségre, a korengedményes nyugdíj, illetve a helyébe lépő korhatár előtti ellátásra és a végkielégítés fedezetére nem képzett céltartalékot, azt nem tartotta szükségesnek. A kapcsolt vállalkozásokkal szemben a Társaságnak nincs fennálló kötelezettsége (garanciális kötelezettsége), így céltartalékot sem képzett és használt fel.

## 2.3. Kötelezettségek elemzése

### 2.3.1. Hátrasorolt kötelezettségek

A Társaságnak nincs hátrasorolt kötelezettsége.

### 2.3.2. Hosszú lejáratú kötelezettségek elemzése

A Társaságnak hosszú lejáratú kötelezettsége nincs, hiteltartozása nem keletkezett. A Társaságnak lízingszerződésből eredő kötelezettsége nincs.

### 2.3.3. Rövid lejáratú kötelezettségek elemzése

Megnevezés (e HUF)	Előző év	Tárgyév
Vevőktől kapott előleg	7 254	14 203
Szállítók	233 920	297 473
Rövid lejáratú kötelezettség egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	683	683
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	172 301	269 107
<b>Összesen</b>	<b>414 158</b>	<b>581 466</b>

A rövid lejáratú kötelezettségek 40,4 %-kal (167.308 e HUF-tal) emelkedtek. Ezen belül a vevőktől kapott előlegek állománya 6.949 e HUF-tal, a szállítók felé történő tartozás értéke 63.553 e HUF-tal, illetve az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összege 96.806 e HUF-tal növekedett.

A Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben mérlegsor összege nem változott. A Társaságnak nincs rövid lejáratú kölcsöne, rövid lejáratú hitele, váltótartozása, rövid lejáratú kötelezettsége kapcsolt vállalkozással szemben.

A Társaság a tárgyév folyamán szállítói felé folyamatosan teljesítette fizetési kötelezettségeit. A Társaságnak határidőn túli (nem vitatott) kintlévősége a tárgyév végén nem volt.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 56,2 %-kal (96.806 e HUF-tal) emelkedtek. Ezt magyarázza egyrészt a munkavállalók felé fennálló kötelezettség 21,6 %-os növekedése. A beszámolási időszakban mind a bérek, mind a létszám növekedett a bázis időszakhoz képest. A munkavállalók felé fennálló kötelezettség emelkedésének hatása tükröződik az SZJA elszámolás, illetve egyéb költségvetési kapcsolatok (bérjárulékok, szakképzési hozzájárulás, illetékek, cégautó adó szembeni kötelezettség stb.) sorokon is. Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségekre növelőleg hatott még az általános forgalmi adó, mint kötelezettség megjelenése

a beszámolási időszak végén. A bázis időszak végén a Társaságnak visszaigénylése volt. További növelő tényező volt az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek értékére az Egyéb kötelezettség soron kimutatott kauciók, biztosítékok vevőktől és szállítóktól, támogatási előlegek összegei.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összetételének változását mutatja a következő táblázat:

Megnevezés (e HUF)	Előző év	Tárgyév
SZJA elszámolás	16 525	18 394
Helyi adók elszámolása	120	108
ÁFA kötelezettség	0	32 267
Egyéb költségvetési kapcsolatok	48 129	57 988
Munkavállalók felé kötelezettség	78 899	95 915
Egyéb kötelezettség	28 628	64 435
<b>Összesen:</b>	<b>172 301</b>	<b>269 107</b>

#### 2.3.4. A Társaság hitelállománya

A Társaság a következő kötelezettségekre nyújtott biztosítékokot:

A hitel típusa (e HUF)	Kötelezettség összege	Biztosíték	
		fajtája	formája
Támogatások+folyószámla hitelkeret	400 000	jelzálogjog	ingatlan jelzálog
<b>Összesen:</b>	<b>400 000</b>		

A biztosítékok a III.3.2. pont alatt részletesen bemutatásra kerülnek. A tárgyévben a gazdálkodás nem tette szükségessé hitel felvételét. Csak folyószámla hitelkerete volt a Társaságnak, igénybevétel nem történt.

#### 2.4. Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettség részletezése

A Társaságnak a kapcsolt vállalkozásával szembeni kötelezettsége a tárgyévben nem keletkezett, a Mecsekhő Kft-vel ügyleteket a Társaság nem kötött.

#### 2.5. Passzív időbeli elhatárolások elemzése

A passzív időbeli elhatárolások értéke 2,1 %-kal (6.886 e HUF-tal) csökkent az előző évi záró értékhez viszonyítva. A változás oka egyrészt az elhatárolt költségek, ráfordítások 7.316 e HUF-os emelkedése, másrészt az elhatárolt halasztott bevételek 13.483 e HUF-os csökkenése. A elhatárolt bevételek összege az előző évhez hasonló mértékű volt.

A következő táblázat tartalmazza a passzív időbeli elhatárolások összetételét:

Megnevezés (e HUF)	Előző év	Tárgy év
<b>Bevétel elhatárolások összesen</b>	<b>7 272</b>	<b>6 553</b>
Vadászati csomag, vadkár térítés	7 272	5 439
Egyéb tételek	0	1 114
<b>Költség elhatárolások összesen</b>	<b>103 775</b>	<b>111 091</b>
Prémium és azok járulékai	21 003	0
Szakértői díjak	2 650	2 640
Garantált hozam	78 423	84 290
Fizetendő kamatok	95	209
Kártérítés, vadkár	0	4 244
Biztosítás, erdészeti igazgatási díj	56	18 243
Szép-kártya feltöltés	244	0
Közüzemi díjak	1 304	268
Egyéb tételek	0	1 197
<b>Halasztott bevételek összesen</b>	<b>222 773</b>	<b>209 290</b>
Fejlesztési célra kapott támogatás	208 380	195 183
Térítés nélkül kapott, fellelt eszköz	14 393	14 107
<b>Passzív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>333 820</b>	<b>326 934</b>

A költségek elhatárolásának változását több tétel okozta. Jelentősebb növekedés mutatkozott a Társaság által használt vagyonkezelt- és vadászta jogosult terület után fizetendő garantált hozamnál, illetve az erdészeti igazgatási díjnál. Mindkét tétel a megkötött VKSz-hez (lásd II/A.1. pont) kötődik. A többi tétel változása nem számottevő.

A halasztott bevételek összetevőinek alakulását a következő táblázat tartalmazza:

Megnevezés (e HUF)	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Fejlesztési célú támogatás	208 380	10 187	23 384	195 183
Többletként fellelt eszköz	14 393	0	286	14 107
<b>Összesen:</b>	<b>222 773</b>	<b>10 187</b>	<b>23 670</b>	<b>209 290</b>

A fejlesztési célú támogatás a tárgyévben pályázatokon nyert támogatások értékével növekedett. A Társaság a közfoglalkoztatás keretében 163 e HUF, a kéktúra program keretében 10.024 e HUF fejlesztési célú támogatást kapott a beszámolási időszakban.

A halasztott bevételek csökkenése teljes egészében a fejlesztési célra kapott támogatások, illetve a többletként fellelt eszközök után a tárgyévben elszámolt értékcsökkenéssel arányos rész (23.670 e HUF).

**II/B. Eredmény-kimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések**

Tétel (e HUF)	Előző év	Tárgyév	Változás (%)
Értékesítés nettó árbevétele	4 443 527	4 780 029	7,57
Aktivált saját teljesítmények értéke	141 161	75 269	-46,68
Egyéb bevételek	779 337	643 685	-17,41
Anyagjellegű ráfordítások	2 800 772	2 853 597	1,89
Személyi jellegű ráfordítások	1 915 057	2 062 777	7,71
Értékcsökkenési leírás	276 706	258 830	-6,46
Egyéb ráfordítás	224 667	196 975	-12,33
<b>Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>146 823</b>	<b>126 804</b>	<b>-13,63</b>
Pénzügyi műveletek bevételei	36 947	13 289	-64,03
Pénzügyi műveletek ráfordításai	31 690	10 038	-68,32
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>5 257</b>	<b>3 251</b>	<b>-38,16</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>152 080</b>	<b>130 055</b>	<b>-14,48</b>
Adófizetési kötelezettség	4 962	3 454	-30,39
<b>Adózott eredmény</b>	<b>147 118</b>	<b>126 601</b>	<b>-13,95</b>

A Társaság aktuális évi eredménye 20.517 e HUF-tal csökkent. Ugyan növekedtek a Társaság bevételei (Értékesítés nettó árbevétele, Aktivált saját teljesítmények értéke, Egyéb bevételek) mintegy 134.958 e HUF-tal, de ennél nagyobb mértékben 154.977 e HUF-tal emelkedett a költségek, ráfordítások (Anyagjellegű ráfordítások, Személyi jellegű ráfordítások, Értékcsökkenési leírás, Egyéb ráfordítás) mértéke a tárgyévben. A pénzügyi műveletek eredménye és az adófizetési kötelezettség a korábbi évek adataihoz hasonló szintre állt be.

**1. Az Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye****1.1. Értékesítés nettó árbevételének elemzése**

Tétel (e HUF)	Előző év	Tárgyév
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	4 128 732	4 427 124
Export értékesítés nettó árbevétele	314 795	352 905
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>4 443 527</b>	<b>4 780 029</b>

Az értékesítés nettó árbevétele 7,6 %-kal (336.502 e HUF-tal) az előző évi árbevétel felett teljesült. A tárgyévi árbevétel 92,6 %-a belföldi értékesítésből, 7,4 %-a export értékesítésből származott.

Mint az a következő táblázatban is jól látható a fakitermelés a Társaság fő tevékenysége, ez az ágazat termelte ki a tárgyévben az árbevétel 85,7 %-át. Jelentős ágazat még a vadgazdálkodás. Az egyéb tevékenységek közül említést érdemel a kereskedelmi tevékenység és a turisztika árbevétele. A Társaság tevékenységében egyre nagyobb szerepet kap az erdő közjóléti funkciója. A közcélú és közjóléti tevékenységek árbevétele ugyan elhanyagolható, de a költségei jelentősek.

Az értékesítés nettó árbevételének összetételét ágazatonként a következő táblázat tartalmazza:

Ágazat (e HUF)	Előző év		Tárgyév	
	Belföldi	Export	Belföldi	Export
Mag-csemete	554	0	1 477	0
Erdei melléktermék feldolgozás	22 144	0	15 274	0
Fakitermelés vagyongezelt területen	3 369 297	244 009	3 844 316	251 396
Fakitermelés vállalkozásban	20 102	0	0	0
Vadgazdálkodás	169 901	54 295	189 008	94 310
Erdőgazdálkodási szolgáltatások	2 843	0	4 034	0
Egyéb tevékenységek	543 891	16 491	373 015	7 199
<b>Összesen:</b>	<b>4 128 732</b>	<b>314 795</b>	<b>4 427 124</b>	<b>352 905</b>

Az export értékesítés nettó árbevételének alakulását termék és szolgáltatás vonatkozásában az alábbi táblázat mutatja be:

Ország-csoport (e HUF)	Termék export				Szolgáltatás export			
	Előző év		Tárgyév		Előző év		Tárgyév	
	e EUR	e HUF	e EUR	e HUF	e EUR	e HUF	e EUR	e HUF
Európai Unió országai felé	805	246 916		251 502	207	65 656		73 884
Európai országok (Unión kívül)					7	2 223		27 519
Európán kívüli országok								
<b>Összesen</b>	<b>805</b>	<b>246 916</b>	<b>0</b>	<b>251 502</b>	<b>214</b>	<b>67 879</b>	<b>0</b>	<b>101 403</b>

A Társaság tevékenységében termékértékesítésnek minősül a kitermelt fa, illetve annak feldolgozásával készült termék értékesítése. Szolgáltatás a Társaság részéről a vadásztatás és a vadásztatáshoz kapcsolódó egyéb tevékenységek (szállítás, vendéglátás, stb.). Mint a táblázatból látható Európán kívüli kapcsolata nincs a Társaságnak.

A Társaság számviteli politikájában (lásd I/A.2.2.7. pont) meghatározott kivételes nagyságú bevételek alakulását a következő táblázat tartalmazza ágazatonként csoportosítva:

Ágazat (e HUF)	Előző év		Tárgyév	
	Belföldi	Export	Belföldi	Export
Fakitermelés	3 369 297	244 009	3 844 316	251 396
Vadgazdálkodás	169 901	54 295	189 008	94 310
Kereskedelem	346 793	7 270	181 479	3 019
Turisztikai tevékenység	164 419	1 811	158 421	4 180

A Társaság számviteli politikájában (lásd I/A.2.2.7. pont) meghatározott kivételes előfordulású bevétel a vizsgált időszakban nem volt.



## 1.2. Aktivált saját teljesítmények értékének elemzése

### 1.2.1. Saját termelésű készletek állományváltozása

A saját termelésű készletek záró állománya 6.542 e HUF-tal emelkedett az év eleji nyitóhoz képest. Ezen belül a késztermék záró állománya 5.334 e HUF-tal, a befejezetlen termelés és félkész termékek záró állománya 1.543 e HUF-tal emelkedett. A növendék-, hízó és egyéb állatoknál a készletváltozás jelentéktelen.

Megnevezés (e HUF)	Előző év állomány- változása	Tárgyév állomány- változása	Változás (STKÁV)
Befejezetlen termelés és félkész termékek	-22 446	1 543	23 989
Növendék-, hízó és egyéb állatok	-268	-335	-67
Késztermékek	95 726	5 334	-90 392
<b>Összesen:</b>	<b>73 012</b>	<b>6 542</b>	<b>-66 470</b>

A saját termelésű készletek tárgyévi és előző évi állományváltozása alapvetően a késztermék-készlet (fatermék) mozgását tükrözi vissza. Ez az év végi termelés készletre vételeből adódik évről évre.

### 1.2.2. Saját előállítású eszközök aktivált értéke

Megnevezés (e HUF)	Előző év	Tárgyév	Változás (%)
Saját vállalkozásban végzett saját teljesítmények értéke	38 621	38 522	-0,26
Sajátos készletmozgások, egyéb és rendkívüli ráfordítást érintő tételek	29 528	30 205	2,29
<b>Összesen:</b>	<b>68 149</b>	<b>68 727</b>	<b>0,85</b>

A saját előállítású eszközök aktivált értéke 68.727 e HUF összeget tett ki a tárgyévben, ami nagyságrendileg megegyezik a megelőző év adataival. A saját vállalkozásban végzett beruházások értéke 38.522 e HUF volt, ami alapvetően a vadkerítések építésének ráfordításait tartalmazza. A sajátos készletmozgásokat érintő tételek (selejtezés, illetményfa, egyéb) minimális mértékben emelkedtek.

## 1.3. Egyéb bevételek összetétele

Az Egyéb bevételek értéke 17,4 %-kal (135.652 e HUF-tal) csökkent az előző évhez képest. Jelentős eltérés látható a Céltartalék feloldásánál, a költségek (ráfordítások) ellentételezésére, visszafizetési kötelezettség nélkül kapott támogatásoknál, a tárgyi eszköz értékesítésénél, illetve a Halasztott bevételből a költségek, ráfordítások ellentételezésére megszüntetett összegnél.



A következő táblázat tartalmazza az Egyéb bevételek összetételét a bázis időszakban rendkívüli bevételként kezelt tételekkel együtt:

Megnevezés (e HUF)	Előző év	Tárgyév
<b>Bázis időszakban is egyéb bevételként jelentkező tételek</b>		
Káreseményekkel kapcsolatos bevételek	5 438	9 356
Kapott bírságok, kötbérek, fekbérek, késedelmi kamat, kártérítés	12 622	7 437
Céltartalék felhasználása	71 100	90 075
Költségek ellentételezésére - visszafizetési kötelezettség nélkül - gazdálkodótól vagy magánszemélytől kapott támogatás	1 446	813
Költségek ellentételezésére - visszafizetési kötelezettség nélkül - adóhatóságtól vagy jogszabály által meghatározott szervezettől kapott támogatás	622 420	507 899
Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök bevétele	37 485	7 710
Követelés könyv szerinti értékét meghaladóan realizált összeg	1 677	566
Halasztott bevételből a költségek, ráfordítások ellentételezésére megszüntetett összeg	23 796	17 506
Egyéb ki nem emelt bevételek	2 568	1 788
<b>Bázis időszakban rendkívüli bevételként kimutatott tételek</b>		
Térítés nélkül átvett eszközök piaci értéke	200	0
Fellelt eszköz piaci értéke	286	286
Elévült kötelezettségekre befolyt összegek	5	0
Fellelt készletek piaci értéke	294	249
<b>Egyéb bevételek összesen:</b>	<b>779 337</b>	<b>643 685</b>

A tárgyévben a jövőbeni költségekre képzett céltartalékból 90.075 e HUF feloldásra került (lásd II/A.2.2. pont).

A tárgyévben csökkent az előző évhez viszonyítva a költségek (ráfordítások) ellentételezésére, visszafizetési kötelezettség nélkül kapott támogatások összege (előző év: 622.420 e HUF, tárgyév: 507.899 e HUF). A tárgyévi támogatások jelentős része az állami költségvetéstől kapott közfoglalkoztatáshoz kapcsolódó támogatás (előző év: 505.195 e HUF, tárgyév: 434.792 e HUF), mely a közfoglalkoztatásban részt vevők létszámának arányában csökkent a tárgyévben.

A tárgyévben mérséklődött a tárgyi eszköz értékesítésének (döntően gépjármű) bevételei. Ezzel összefüggésben az egyéb ráfordításoknál is csökkentek az értékesítés miatt kivezetésre került eszközök nettó értékei (lásd II/A.1.1.2.6. pont).

A Társaság export-támogatásban nem részesült.

A támogatási program keretében végleges jelleggel kapott, folyósított, illetve elszámolt összegek a tárgy időszakban:

Támogatás jogcímenként (e HUF)	Megítélt támogatás összege	Előző év		Tárgyév	
		Felhasznált támogatás	Rendelkezésre álló összeg**	Felhasznált támogatás	Rendelkezésre álló összeg
<b>ÁTHÚZÓDÓ TÁMOGATÁS</b>					
Kéktúra program támogatás DDOP-2.1.1/A.B-12-2012-0065	41 897	20 210	10 024	10 024	
Értékcsökkenéssel arányosan kivezetett fejlesztési támogatások *		23 796	208 380	13 360	195 183
<b>ISMÉTLŐDŐ TÁMOGATÁS</b>					
Közfoglalkoztatás támogatás	434 792			434 792	
Egységes területalapú, illetve zöldítési támogatás	69 955			69 955	
<b>ESETI TÁMOGATÁS</b>					
Foglalkoztatás bővítését szolgáló támogatások GINOP 5.2.1-14/VEKOP8.1.2-15	1 110			1 110	
Magtermesztő törzsültetvény fenntartása	250			250	

\*A megítélt támogatás és a rendelkezésre álló összeg évről évre változik a kapott támogatások függvényében.

\*\*Az oszlop tartalmazza a támogatások fel nem használt, de megkapott előlegeit is.

„Az Országos Kék kör (OK) Dél-Dunántúli Régiót érintő nyomvonalának és attrakcióinak multifunkciós fejlesztése, a túraútvonalak téradat alapú nyilvántartási és fenntartási rendszerének kialakítása, a kapcsolódó szolgáltatások fejlesztése” DDOP-2.1.1/A.B-12-2012-0065 számú elnyert támogatásból évenként folyamatosan történt az előleg lehívása 2013. évtől. A tárgyévben az elnyert támogatásból 10.024 e HUF került felhasználásra, amellyel a Társaság részére megítélt teljes támogatási összeg fel lett használva.

Az értékcsökkenéssel arányosan kivezetett fejlesztési támogatás sor a fejlesztési célra kapott és elhatárolt támogatásokból a beszámolási időszakot illető értékcsökkenéssel arányosan elszámolt támogatások kivezetését tartalmazza. A tárgyévben felhasznált támogatás összege 13.360 e HUF.

A Társaság a tárgyévben két országos közfoglalkoztatási programban vett részt, melynek során 434.792 e HUF összegű támogatásban részesült. Az egységes területalapú támogatás jogcímen 69.955 e HUF a tárgyévben befolyt támogatás, melyből zöldítési jogcímen 26.835 e HUF folyt be a Társasághoz.

Az Ifjúsági Garancia Rendszer keretében megvalósuló Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Program 5.2.1-14/ VEKOP-8.1.2-15, illetve az Ifjúsági Garancia Rendszer keretében megvalósuló Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Program 5.2.1-14 -2015-00001 című támogatás a foglalkoztatás bővítését célozza meg, mely elősegíti a hátrányos helyzetű álláskereső munkavállalását. A Társaság a járási hivatal foglalkoztatási osztálya által kiközvetített 1-1 fő részére kifizetett munkabér és annak szociális hozzájárulási adója szerinti összeget igényelhetette meg.

A Társaság a tárgyévben benyújtott „Magtermesztő törzsültetvény fenntartása” TME/695/2016 számú pályázatára 250 e HUF egyszeri vissza nem térítendő támogatásban részesült. Az előző évben 401 e HUF támogatás érkezett a 2015. évben benyújtott „Magtermesztő törzsültetvény fenntartása”, TME/606/2015 azonosító számú pályázatára.

## 1.4. Költségek

### Költségek költség-nemenkénti összetétele

Az alábbi táblázat tartalmazza a költségek alakulását a két időszakban:

Költség-nemek (e HUF)	Előző év		Tárgyév	
	összeg	%	összeg	%
Anyagköltség	350 519	7,02	372 218	7,19
Igénybe vett szolgáltatások értéke	2 067 299	41,41	2 211 528	42,73
Egyéb szolgáltatások értéke	55 002	1,10	105 003	2,03
Eladott áruk beszerzési értéke	304 406	6,10	142 082	2,75
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	23 546	0,47	22 766	0,44
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>2 800 772</b>	<b>56,10</b>	<b>2 853 597</b>	<b>55,14</b>
Béreköltség	1 257 938	25,20	1 344 689	25,98
Személyi jellegű egyéb kifizetés	320 373	6,42	345 704	6,68
Bérráfordítások	336 746	6,74	372 384	7,20
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>1 915 057</b>	<b>38,36</b>	<b>2 062 777</b>	<b>39,86</b>
Értékcsökkenési leírás	276 706	5,54	258 830	5,00
<b>Összesen:</b>	<b>4 992 535</b>	<b>100,00</b>	<b>5 175 204</b>	<b>100,00</b>

Az egyes költség-nemek megoszlása a teljes költségeken belül alig változott a bázis időszakhoz képest. Ez a Társaság működési struktúrájának változatlanságát tükrözi.

A költségek 3,7 %-kal (182.669 e HUF-tal) növekedtek a tárgyévben az előző évhez képest. Az Anyagköltség és az Igénybe vett szolgáltatások változása az árbevétel, illetve a saját termelésű készlet emelkedésének köszönhető. Az Egyéb szolgáltatások növekedését a tárgy időszakban egyszeri költségként megjelenő, a VKSz-szel (II/A.1. pont) kapcsolatos hatósági (vagyonkezelőként való bejegyzés) díjak magyarázzák. Az Eladott áruk beszerzési értékének (162.324 e HUF-os) csökkenését a kereskedelmi tevékenység szűkülése okozta.

A béreköltség a tulajdonosi joggyakorló által meghatározott mértékben emelkedett, a Társaság esetében bértömeg szabályozás valósul meg. A béreköltség növekedés tartalmazta a 4,4 %-os általános bérfelzárkózást, illetve (az 5,3 %-os) létszámbővülésből adódó bértöbbletet. A béreköltséggel arányosan növekedett a személyi jellegű egyéb kifizetések mértéke, illetve a bérráfordítások összege.

Az értékcsökkenési leírás összegének mérséklődése két tényező együttes hatásaként jött létre. Az egyik hatás volt a közfoglalkoztatási program során a támogatott és beszerzett eszközök mértékének csökkenése, melynek az értékcsökkenésre gyakorolt hatása 5.516 e HUF volt. A másik befolyásoló tényező volt a maradványértéket elérő (immateriális és tárgyi) eszközök megnövekedett értéke a bázis időszakhoz képest.

A költségek költség-nemenkénti alakulását a közfoglalkoztatási programok (támogatott és önrész) költségei nélkül a következő táblázat mutatja be:

Költség-nemek (e HUF)	Előző év		Tárgyév	
	összeg	%	összeg	%
Anyagköltség	318 007	7,11	339 174	7,18
Igénybe vett szolgáltatások értéke	2 030 306	45,39	2 172 818	45,98
Egyéb szolgáltatások értéke	49 920	1,12	101 541	2,15
Eladott áruk beszerzési értéke	304 406	6,81	142 082	3,01
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	23 546	0,53	22 766	0,48
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>2 726 185</b>	<b>60,95</b>	<b>2 778 381</b>	<b>58,80</b>
Béreköltség	891 328	19,93	1 033 723	21,88
Személyi jellegű egyéb kifizetések	304 479	6,81	330 718	7,00
Bérbírlások	279 997	6,26	324 044	6,86
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>1 475 804</b>	<b>32,99</b>	<b>1 688 485</b>	<b>35,73</b>
Értécsökkenési leírás	271 027	6,06	258 667	5,47
<b>Összesen:</b>	<b>4 473 016</b>	<b>100,00</b>	<b>4 725 533</b>	<b>100,00</b>

A közfoglalkoztatási programok jellemző költségei a béreköltség és annak járulékai (359.306 e HUF). A felmerült anyagköltség, igénybe vett szolgáltatás, illetve a programokban beszerzett eszközökre elszámolt amortizáció csekély mértékű (90.365 e HUF). A támogatott 434.792 e HUF összegű költségeken felül 18.467 e HUF mértékű önrész is felmerült a beszámolási időszakban. A közfoglalkoztatási programhoz felhasznált belső teljesítmények értéke 3.588 e HUF volt, mely összeg a fenti táblázatban nem szerepel.

A Társaság számviteli politikájában (lásd I/A.2.2.7. pont) meghatározott kivételes nagyságú költségek, illetve az Igénybe vett szolgáltatásokon belül jelentős tételek alakulását a következő táblázat tartalmazza csoportosítva:

Költség-nem	Megnevezés (e HUF)	Előző év	Tárgy év
Anyagköltség	Vásárolt ipari anyagköltség	133 075	149 463
	Vásárolt csemete költség	44 516	37 813
	Vásárolt mezőgazdasági termékek	31 383	47 096
	Üzem- és kenőanyag költség	50 142	48 833
Igénybe vett szolgáltatások	Fakitermelési díj	783 971	785 251
	Erdőművelési szolgáltatás díja	250 820	315 516
	Szállítási költség, fuvardíj	474 642	495 964
	Egyéb szolgáltatási, karbantartási díjak	127 484	133 448
	MÁV fuvar költség	71 279	79 558
	Javítás, karbantartás költség	107 699	146 759
Egyéb szolgáltatások	Egyéb hatósági díj, illeték	2 838	47 423
Személyi jellegű egyéb kifizetések	Saját gépkocsi használat	81 056	94 213
	Cafetéria juttatás költségei	119 926	126 942
Saját teljesítmény	Saját gépüzemi felhasználások	69 673	78 664

A Vásárolt ipari- és a Közvetlen felhasználású anyagköltség sorokon mutatja ki a Társaság a vadkerítés, illetve erdei feltáró utak karbantartáshoz szükséges anyagok, a szerszámok, a védőfelszerelések, csomagoló anyagok és vegyszerek felhasznált mennyiséggel arányos bekerülési értékét. A Vásárolt csemete költség sor tartalmazza az erdőfelújítás során felhasznált vásárolt csemete költségét. A Vásárolt mezőgazdasági termékek között a vásárolt takarmányok értéke jelenik meg. Az Üzem- és kenőanyag költség soron Társasági gépjárműpark (kisteher gépjárművek, traktorok, kihordó szerelvények, személygépkocsik, kisvasút) üzemeltetéséhez szükséges üzemanyag költsége található, ami tartalmazza (csökkentve) a mezőgazdasági munkák után visszaigényelhető jövedéki adó mértékét is.

A Fakitermelési díj a fa kitermelésével kapcsolatos költségeket jeleníti meg. Az Erdőművelési szolgáltatás díja az erdőkezelés (ápolás, pótlás, tányérozás, pásztázás, stb.) munkák költségeit tartalmazza. A Szállítási költség, fuvardíj soron a közúti szállítás, illetve a közelítés költségei kerülnek bemutatásra. Az Egyéb szolgáltatási, karbantartási díjak sor az épületek, az utak, a gépjárművek, a turisztikai létesítmények, kisművek, stb. karbantartási költségeit tartalmazza. A MÁV fuvar költség sor a vasúti szállítások Társaság által viselt költségeit mutatja be. Az Egyéb hatósági díj, illeték sor a hatóságok részére fizetett, a Társaság működési, tevékenységi körében felmerült kiadásokat tükrözi.

A Saját gépkocsi használat soron jelenik meg a saját gépkocsi költségtérítésére kifizetett összegek. A Társaság saját gépjármű parkja nem tudja kielégíteni (nem is lenne gazdaságos) az egész Baranya megyét érintő erdőgazdálkodói feladatok elvégzéséhez szükséges igényeket. A Cafetéria juttatás költségei soron jelenik meg a Társaság dolgozóinak adott cafetéria juttatás összege.

A Saját gépüzemi felhasználások soron kerül bemutatásra az egyes ágazatok részéről felmerülő gépüzemi igénybevétel költségei.

A Társaság számviteli politikájában (lásd I/A.2.2.7. pont) meghatározott kivételes előfordulású költség, illetve ráfordítás – a már említésre került vagyonekezelőként való bejegyzési díjon kívül – nem volt.

A Társaság kutatásra és kísérleti fejlesztésre a tárgyévben nem költött.

A környezetvédelemmel kapcsolatosan elszámolt költségek és ráfordítások összege a tárgyévben 27.240 e HUF (előző év: 37.352 e HUF).

## 1.5. Egyéb ráfordítások összetétele

Az Egyéb ráfordítások értéke 12,3 %-kal (27.692 e HUF-tal) csökkent az előző évhez viszonyítva. Növekedett a káreseményekkel (például: vadkár térítések) kapcsolatos ráfordítások mértéke 30.289 e HUF-tal, és az államháztartás egyes alrendszeirevel elszámolt adók, díjak, illetékek (helyi adók, innovációs járulék, környezet terhelési díj, cégautó adó, élelmiszerlánc felügyeleti díj, stb.) 9.426 e HUF-tal. Azonban az Egyéb ráfordításokra növelőleg ható tényezőket jelentősen meghaladták a csökkentő tételek. Egyrészt 36.078 e HUF-tal mérsékelte a bázis időszakhoz képest megképzett kevesebb céltartalék. Másrészt az értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök könyv szerinti értéke is 28.811 e HUF-tal csökkent a bázis időszakhoz viszonyítva. A javuló kintlévőség kezelés eredményeként 5.771 e HUF-tal kevesebb értékvesztést kellett a Társaságnak elszámolnia a beszámolási időszakban.

A következő táblázat tartalmazza az egyéb ráfordítások főbb tételeinek alakulását a vizsgált időszakokban:

Jogcím (e HUF)	Előző év	Tárgyév
<b>Bázis időszakban is egyéb ráfordításként elszámolt tételek</b>		
Káreseményekkel kapcsolatos ráfordítások	9 431	39 720
Fizetett, fizetendő bírságok, kötbérek, fekbérek, késedelmi kamat, kártérítés	2 026	1 076
Költségek ellentételezésére, visszafizetési kötelezettség nélkül adott támogatás, juttatás	5 994	4 410
Céltartalék képzés	60 115	24 037
Az államháztartás egyes alrendszerivel elszámolt adók, díjak, illetékek	83 527	92 953
Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök könyv szerinti értéke	35 560	6 749
Készletek selejtezése, leértékelése, hiánya	8 949	6 544
Megképzett értékvesztések összege	16 577	10 806
Terven felüli értékcsökkenés összege	782	8 408
Egyéb ki nem emelt ráfordítások	1 467	529
<b>Bázis időszakban rendkívüli ráfordításként elszámolt tételek</b>		
Elengedett követelések nyilvántartási értéke	239	1 743
<b>Összesen:</b>	<b>224 667</b>	<b>196 975</b>

## 1.6. Import

A következő táblázat mutatja be a Társaság import forgalmának összetételét a vizsgált időszakokban:

Ország (e HUF)	Termék import		Szolgáltatás import	
	Előző év	Tárgyév	Előző év	Tárgyév
Európai Unió országaiból	3 397	12 736	1 853	1 236
Európai országokból (Unión kívül)	0	0	0	0
Európán kívüli országokból	0	0	0	142
<b>Összesen</b>	<b>3 397</b>	<b>12 736</b>	<b>1 853</b>	<b>1 379</b>

A Társaság import forgalma nem jelentős egyik évben sem. A termék import alapvetően a kisvasúti pálya felújításához szükséges sin, illetve a Mecsextrém Park játékelemeihez szükséges alkatrészek beszerzését jelenti, míg a szolgáltatás import a külföldi kiállításokhoz igénybe vett szolgáltatásokat, illetve trófea szállításokat tartalmazza.

## 1.7. Rendkívüli bevételek, ráfordítások

A Számviteli törvény változása megszüntette a rendkívüli bevételeket és ráfordítások eredmény-kimutatás sorokat. A módosulás követhetősége érdekében a következő táblázat-

ban került összefoglalásra a bázis időszakban rendkívüli tételként kimutatott összegek átsorolása a tárgy év eredmény-kimutatásába:

Megnevezés	összeg	beszámoló eredmény-kimutatás sora	
	(e HUF)	2015. évben tárgyévi adat	2016. évben bázis adat
Térítés nélkül átvett eszközök piaci értéke	200	rendkívüli bevétel	egyéb bevétel
Fellelt eszköz piaci értéke	286	rendkívüli bevétel	egyéb bevétel
Elévült kötelezettségekre befolyt összegek	5	rendkívüli bevétel	egyéb bevétel
Fellelt készletek piaci értéke	294	rendkívüli bevétel	egyéb bevétel
Elengedett követelések nyilvántartási értéke	239	rendkívüli ráfordítás	egyéb ráfordítás

## 2. Pénzügyi műveletek eredményének összetétele

A következő táblázat részletezi a pénzügyi műveletek eredményét (bevételét és ráfordítását) a vizsgált időszakokban:

Tétel	(e HUF)	Előző év	Tárgyév
Kapott osztalék és részesedés		3 437	2 178
Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek		2 183	944
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei		31 327	10 167
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>		<b>36 947</b>	<b>13 289</b>
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások		0	0
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai		31 690	10 038
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>		<b>31 690</b>	<b>10 038</b>
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>		<b>5 257</b>	<b>3 251</b>

A pénzügyi műveletek nyeresége mérséklődött az előző évihez képest, aminek az oka a pénzpiacon elérhető alacsonyabb kamatkondíciók voltak. A kapott osztalék, az éves ügyletekre kapott kamatbevétel összességben 3.251 e HUF bevételt jelentett a tárgyévben.

A Társaság számviteli politikájában (lásd I/A.2.2.7. pont) meghatározott kivételes nagyságú vagy előfordulású pénzügyi bevétel, illetve ráfordítás a vizsgált időszakban nem volt.

## 3. Társasági adó

A Társaságnak a tárgyévben 3.454 e HUF társasági adófizetési kötelezettsége keletkezett. Az adóalap kiszámításánál a főbb módosító tétel volt a céltartalék képzés, illetve felhasználás, a számviteli és az adótörvény szerint elszámolt értékcsökkenés különbözete, az egyéb növelő tényezők és az elszámolt értékvesztés. Az egyéb módosító tételek között került elszámolásra a tárgyidőszakot terhelő NFA szerződés alapján felmerülő erdőgazdálkodói bejegyzés díja, melyről a hatóság jogerős határozata még nem érkezett meg a Társasághoz.



Az alábbi táblázat mutatja be a tárgyévi adó mértékére kiható tételeket:

Megnevezés	e HUF
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>130 055</b>
<b>Adóalap növelő tételek összesen</b>	<b>315 479</b>
Céltartalékok	24 037
Számviteli törvény szerint elszámolható amortizáció, és kivezetés	258 830
Bírságok	80
Elengedett követelések	1 584
Elszámolt értékvesztés	10 434
Visszafizetési kötelezettség nélkül adott támogatás	186
Adóellenőrzés során ráfordításként elszámolt összeg	2
Egyéb növelő jogcímek	20 326
<b>Adóalap csökkentő tételek összesen</b>	<b>410 998</b>
Tao tv. szerint elszámolható amortizáció, és kivezetés	317 900
Céltartalék feloldása	90 075
Adomány összege	845
Kapott osztalék	2 178
<b>Számított adóalap</b>	<b>34 536</b>
Számított társasági adó	3 454
Adócsökkentő tételek	0
<b>Fizetendő adó</b>	<b>3 454</b>

#### 4. Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni eredmények

A Társaságnak egy kapcsolt vállalkozása (leányvállalata) van, mellyel szemben sem bevétele, sem költsége nem jelentkezett a tárgyévben.



### III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

#### 1. Létszám és béradatok

Az alábbi táblázatban került bemutatásra a Társaság által foglalkoztatottak (közfoglalkoztatással együtt) bértömeg, egyéb személyi jellegű kifizetések, járulék és létszámadatai az egyes csoportok szerinti bontásban:

Megnevezés	ME	Előző év			Tárgyév		
		Szellemi	Fizikai	Összesen	Szellemi	Fizikai	Összesen
Átlagos statisztikai létszám	fő	214	483	697	219	442	661
Bértömeg	e HUF	739 302	518 636	1 257 938	846 520	498 169	1 344 689
Személyi jellegű egyéb kifizetés	e HUF	245 504	74 869	320 373	262 074	83 630	345 704
Bérrjárulékok	e HUF	232 946	103 800	336 746	271 784	100 600	372 384

Az összlétszám 36 fővel csökkent a tárgyévben, ami a közfoglalkoztatásban dolgozók létszámának mérséklődéséből fakad.

A bértömeg a szellemi besorolású munkavállalóknál 14,5 %-kal emelkedett, a fizikai besorolású munkavállalók esetében 4,0 %-kal csökkent az előző évhez képest. Az egyes állománycsoportoknál a bértömeg emelkedését eredményezte a jogszabályi változásokból (minimálbér, garantált bérminimum) adódó bérnövekedés, a tulajdonosi joggyakorló által engedélyezett béremelés. A szellemi foglalkoztatásúaknál a létszámnövekedés tovább erősítette ezt a hatást, míg a fizikai dolgozók esetében a létszám csökkenés (41 fő) a bértömegre csökkentőleg hatott.

#### A közfoglalkoztatási program keretében foglalkoztatottak nélkül

Az alábbi táblázatban került bemutatásra a Társaság törzs állományára vonatkozó (közfoglalkoztatás nélküli) bértömeg, egyéb személyi jellegű kifizetések, járulék és létszámadatai az egyes csoportok szerinti bontásban:

Megnevezés	ME	Előző év			Tárgyév		
		Szellemi	Fizikai	Összesen	Szellemi	Fizikai	Összesen
Átlagos alkalmazotti létszám	fő	214	90	304	219	101	320
Bértömeg	e HUF	739 302	152 026	891 328	846 520	187 203	1 033 723
Személyi jellegű egyéb kifizetés	e HUF	245 504	58 975	304 479	262 074	68 643	330 718
Bérrjárulékok	e HUF	234 972	45 025	279 997	271 784	52 260	324 044

A Társaság átlagos törzslétszáma 16 fővel emelkedett az előző évhez viszonyítva. A szellemi besorolású munkavállalók esetében 5 fővel, míg a fizikai besorolású munkavállalóknál 11 fővel emelkedett az átlag létszám.

A bértömeg a szellemi besorolású munkavállalóknál 14,5 %-kal, a fizikai besorolású munkavállalók esetében 23,1 %-kal emelkedett az előző évhez képest. A növekedés oka a jogszabályi előírások miatt végrehajtott kötelező béremelés, a tulajdonosi joggyakorló által engedélyezett béremelés, továbbá a létszámbővülés.

A személyi jellegű egyéb kifizetések mértéke növekedett, de jóval a bértömeg emelkedés mértéke alatt maradt. A bérjárulékok változása a bértömeg alakulásának függvényében változott.

### **A Társaság vezető tisztségviselőinek díjazása**

A felügyelőbizottság tagjai részére díjkifizetés sem a tárgyévben, sem az előző évben nem történt. A Társaság a vezető tisztségviselői, a felügyelő bizottság tagjai részére előleget és kölcsönt nem folyósított, nevükben nem vállalt garanciát. A korábbi vezető tisztségviselőivel, felügyelő bizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettség nem merült fel.

## **2. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók**

A kapcsolt felekkel (más állami tulajdonban lévő vállalkozásokkal) lebonyolított ügyletek nem voltak lényegesek és azokat is a szokásos piaci feltételek között valósította meg a Társaság.

## **3. Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek**

A mérlegben, illetve az eredmény-kimutatásban nem szereplő tételek szerint, csoportosítva kerülnek bemutatásra ebben a fejezetben a függő- vagy biztosan felmerülő tételek.

### **3.1. Vitás, mérlegen kívüli ügyletek**

A Társaságnak jelenleg néhány jogi eljárása van folyamatban. Ezek nagy része követelésérvényesítés, kisebb része a Társaság, mint kötelezett ellen irányuló igényérvényesítés. Az eljárások közül az összeg nagysága miatt kiemelkedik az Unic-Fagus Kft. „f.a.”-val és az Invest-Trade 2000 Kft. „f.a.”-val kapcsolatos ügyek csoportja. Ezek helyzete a beszámoló készítés időpontjában a következő:

A Pécsi Törvényszék első fokon elutasította az Unic-Fagus Kft. „f.a.” és az Invest-Trade 2000 Kft. „f.a.” által előterjesztett igényeket (üzletrész adásvételi szerződés megtámadása, kölcsönszerződés megtámadása és egyéb igények), ugyanakkor helyt adott a Társaság által előterjesztett viszont keresetben foglaltaknak (vevőtartozás és egyéb igények). A két cég fellebbezése folytán megismételt eljárás van folyamatban két jogcím (amelyből a Társaságnak 42.355 e HUF vevőkövetelése van az Unic-Fagus Kft. „f.a.”-val szemben, míg az Invest-Trade 2000 Kft. „f.a.”-nak 55.000 e HUF kártérítési követelése van a Társasággal szemben) vonatkozásában. A perben elsőfokú ítélet ez évben várható.

Az Unic-Fagus Kft. „f.a.”, az Invest-Trade 2000 Kft. „f.a.” és Invest Unic Pro Kft. perében a legtöbb követelés vonatkozásában jogerős ítéletet hozott a bíróság, a megítélt igényeket felszámolási eljárásokban érvényesíti a Társaság. Az Invest Unic Pro Kft. ellen felszámolást kezdeményezett a Társaság. Az Invest Unic Pro Kft. a Kúria előtt felülvizsgálati eljárást indított a jogerős ítélettel szemben, ezzel kapcsolatban 2017. év március havában lesz a tárgyalás.

### 3.2. Zálogjoggal terhelt eszközök

A Társaságnak az alábbiakban felsorolt eszközei vannak zálogjoggal terhelve:

Felajánlott biztosíték	Oka, jellemzője
Vajszló 126/8 ingatlan jelzálog	külső vállalkozás hitelfelvételére
Vajszló 126/14 ingatlan jelzálog	
Pécs 4113/2 hrsz. ingatlan (irodaház)	Társasági készenléti hitelfedezet
Árpádtető 44031/23 hrsz. ingatlan (irodaház) jelzálog	
Tormás-Nagymáté 0239/1 hrsz. ing. (vadászház) jelzálog	
Pécsvárad 340/9 hrsz. ingatlan (irodaház) jelzálog	KEOP Erdő Háza öko-központ fejlesztési támogatás
Szigetvári 45/12 hrsz. ingatlan (irodaház) jelzálog	

### 3.3. Peres, határidős ügyletek

A Társaságnak jelenleg néhány jogi eljárása van folyamatban. Ezek jellemzően a Társaság igényeinek (követeléseinek) jogi úton (peres vagy nem peres eljárásban) történő érvényesítése. A Társaság az eljárások kis hányadában szerepel kötelezett /alperesi pozícióban. A III.3.1. pont alatt részletezett ügyeken kívül az ügyérték minimális. Bemutatásuk nem indokolt.

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

A környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközök változásai:

	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány
Bruttó érték	16 512	0	0	16 512
Értékcsökkenés	6 204	265	0	6 469
<b>Nettó érték</b>	<b>10 308</b>	<b>-265</b>	<b>0</b>	<b>10 043</b>

A környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközök állománya az értékcsökkenés növekedésével változott a tárgyévben.

A Társaság a veszélyes hulladékokat a jogszabályoknak megfelelően kezeli, tárolja. A veszélyes hulladékokat mindig az arra feljogosított vállalkozással szállíttatja el a Társaság írásbeli átadás-átvételi eljárás keretében. Év végén nincs a Társaság tulajdonában veszélyes hulladék.

## Veszélyes hulladékok állományváltozása:

EWC kód	Megnevezés (kg)	Nyitó készlet	Keletkezett mennyiség	Elszállított mennyiség	Záró készlet
08 03 17	Irodai hulladék	0	2	2	0
15 01 10	Veszélyes anyagokat maradóként tartalmazó vagy azokkal szennyezett csomagolási hulladékok	0	23	23	0
15 01 11	Spray flakon	0	12	12	0
20 01 01	Papír és karton	0	2 192	2 192	0
20 01 19	Növényvédőszer hulladék	0	35	35	0
20 01 21	Fénycsövek és egyéb higanytartalmú hulladékok	0	2	2	0
20 01 33	Szárazelemek	0	4	4	0
20 01 35	Elektronikai hulladékok	0	454	454	0
	<b>Összesen:</b>	<b>0</b>	<b>2 724</b>	<b>2 724</b>	<b>0</b>

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

## 5. Ellenőrzések

### 5.1. Közfoglalkoztatás

A 2015. évi Országos Közfoglalkoztatási Program ellenőrzését 2016. március 9-én folytatta le a Baranya Megyei Kormányhivatal Munkaügyi Központ Foglalkoztatási Főosztályának megbízottja. Az elkészített (záró) jegyzőkönyv elmarasztaló megállapítást nem tartalmaz.

### 5.2. ÁSz

Az Állami Számvevőszék (a továbbiakban: ÁSz) a 2014. november 14-én kelt levelében szabályszerűségi ellenőrzést rendelt el a Társaságnál. „Az erdőgazdaságok – Az állami tulajdonban álló erdőgazdasági társaságok vagyongazdálkodási tevékenységének ellenőrzése” című ellenőrzés a 2009. január 1. és 2014. június 30-a közötti időszakra vonatkozott. Az ellenőrzéshez kapcsolódóan 2015. január 12. és január 23. között helyszíni ellenőrzésre is sor került. A számvevőszéki jelentéstervezetet a Társaság 2015. október 2. napon átvette, melynek megállapításaira (ideiglenes vagyonkezelői szerződés módosítása, vagyonkezelte eszközök könyv szerinti értékeinek hiánya, információs szabályzat elkészítése) írásban észrevételeit megtette. Az ÁSz a Jelentését 2015. november 17-én véglegesítette. A javaslatok alapján a Társaság 2015. december 15-i dátummal az Intézkedési Tervet elkészítette. Az ÁSz a harmadik pontban szereplő intézkedés tekintetében kiegészítést kért a Társaságtól, melynek a Társaság határidőre eleget tett. A megállapításokhoz, javaslatokhoz készült Intézkedési Tervet az ÁSz a 2016. március 30-án kelt levelében elfogadta.

A jóváhagyott Intézkedési Tervben megfogalmazott feladatokat a Társaság végrehajtotta a 2016. évben. Az Intézkedési Terv alapján a Társaság:

- A Társaság 2016.02.15. napon az NFA-val a Végleges vagyonkezelői szerződést aláírta.
- A Társaság Belső Ellenőrzési Osztálya a belső vizsgálatokat lefolytatta, annak eredményéről a Társaság Felügyelő Bizottságát tájékoztatta.
- A Társaság 2016.02.19. napján kelt levelekben megkereste a vagyonkezelte területek tulajdonosi joggyakorlóit (MNV, NFA) az eszközök könyv szerinti bruttó és nettó értékének megkérése céljából.
- A Társaság 2016.03.09. napon levélben kért segítséget a szakmai érdekképviselettől (FAGOSz) erdővagyon értékének megállapításával kapcsolatban.
- A Társaság már korábban felkérte a könyvvizsgálóját, hogy a 2016.01.14. napon tartott FB ülésen tájékoztassa ezen ügygel kapcsolatos álláspontjáról a Felügyelőbizottságot. Ez az ülésen meg is történt.
- A Társaság 2016.02.22. napon keltezett levélben kérte ki a Magyar Könyvvizsgálói Kamara álláspontját a kezelt vagyon mérlegben történő kimutatásának lehetősége érdekében.
- A hatályos jogszabályok figyelembe vétele mellett a Társaság megvizsgálta az információáramlási és monitoring rendszerének belső szabályozását, különös tekintettel a közérdekű adatok megismerésére irányuló igények teljesítésének rendjére. Ezen belül az információs önrendelkezési jogról és az információ szabadságról szóló 2011. évi CXII. törvény 30 § (6) bekezdésében előírt, a közérdekű adatok megismerésére irányuló igények teljesítésének rendjét rögzítő szabályzatát 2016.04.01. napon hatályba helyezte.
- Rendelkezett az ÁSz levelezések Társasági honlapon történő megjelenítéséről.

### 5.3. KEHI

A Kormányzati Ellenőrzési Hivatal (továbbiakban: KEHI) a 2015. február 5-én kelt levelében kormányzati ellenőrzést rendelt el a Társaságnál. A „Kockázatelemzéssel kiválasztott állami tulajdonú erdészeti társaság(ok) gazdálkodásának ellenőrzése” tárgyában folytatott ellenőrzés kapcsán 2015. július 8-án helyszíni egyeztetésre, konzultációra is sor került. Az ellenőrzés a beszámoló készítés időpontjáig nem zárult le. A 31-17/188/2016. sz. ellenőrzési jelentéstervezet kivonatát a Társaság 2016. augusztus 1. napon átvette, melynek megállapításaira írásban észrevételeit megtette. A megállapításoknak nincs hatása a korábbi évek beszámolóira.

### 5.4. Magyar Államkincstár

A Baranya Megyei Kormányhivatal a 2013. március 1. – 2016. augusztus 31. közötti időszakban történt társadalombiztosítási kifizetéseket ellenőrizte. Az elkészített helyszíni ellenőrzési jegyzőkönyv elmarasztaló megállapítást nem tartalmaz. Két esetben állapított meg táppénz pótkiutalást, melyek összege együttesen nem éri el a 10 e HUF-ot. Rendezéséről a hivatal intézkedett.

### 5.5. UNIÓS támogatások felhasználásához köthető ellenőrzések

A Theodora Quelle Kft., mint ellenőrző szervezet 2016. január 21. napon független könyvvizsgálói ellenőrzést tartott a Társaságnál az Uniós támogatások felhasználása ügyében. A Magyar Államkincstár 2016. június 6-10. napokon záró helyszíni ellenőrzést tartott ugyanezen okból kifolyólag. Az ellenőrzések rendben lezajlottak, az ellenőrzött projektek a fenntartási időszakba léptek.

## 5.6. NAV vizsgálat

NAV Baranya Megyei Adó- és Vámigazgatósága a 2015. december 1. – 2015. december 31. közötti időszakra vonatkozóan az Egyes adókötelezettségek teljesítésére irányuló ellenőrzés (bérrel és járulékkal kapcsolatos) keretében tartott vizsgálatot. Az elkészített (záró) jegyzőkönyv elmarasztaló megállapítást nem tartalmaz.

A tárgyévben a NAV több kapcsolódó vizsgálat során kért adatszolgáltatást, melyeket a Társaság teljesített.

## 6. Mérleg fordulónapját követő események bemutatása

A mérleg fordulónapja és a kiegészítő melléklet elkészülte közti időszakban a Társaság éves beszámolóját jelentősen befolyásoló esemény nem történt.

## 7. Egyéb tájékoztatás

A Társaságnak külföldi telephelye nincs.

A tárgyévi üzleti évre vonatkozó beszámoló könyvvizsgálataért a könyvvizsgáló által a 6/2016. (V. 23.) sz. Alapítói határozat alapján felszámítható díj 2.640 e HUF (+áfa), melyet a Társaság passzív időbeli elhatárolásként beállított. A könyvvizsgáló a tárgyévi üzleti évben egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatást, adótanácsadói szolgáltatást és egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatást nem végzett.

A Társaság beszámolóját a honlapján ([www.mecsekerdo.hu](http://www.mecsekerdo.hu)) is közzé teszi.

Pécs, 2017. február 28.

\_\_\_\_\_  
a vállalkozás vezetője (képviselője)

**IV. CASH-FLOW KIMUTATÁS**

	Megnevezés	Előző év	Tárgyév
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)</b>	<b>258 052</b>	<b>421 635</b>
1	Adózás előtti eredmény ±	152 080	130 055
2	Elszámolt amortizáció +	276 706	258 830
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	14 900	10 240
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	-10 985	-66 038
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-1 512	- 1 217
6	Szállítói kötelezettség változása ±	-29 331	63 553
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	-68 658	103 755
8	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	77 190	-6 886
9	Vevőkövetelés változása ±	-45 288	-73 251
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-125 764	4 383
11	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	23 676	1 665
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-4 962	-3 454
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -		
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)</b>	<b>-447 261</b>	<b>-394 227</b>
14	Befektetett eszközök beszerzése -	-448 773	-395 444
15	Befektetett eszközök eladása +	-1 925	- 961
16	Kapott osztalék, részesedés +	3 437	2 178
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)</b>	<b>92 375</b>	<b>96 868</b>
17	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	90 000	90 000
18	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
19	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
20	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	6 868
21	Véglegesen kapott pénzeszköz +	2 875	0
22	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
23	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
24	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
25	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
26	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
27	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±	-500	0
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±</b>	<b>-96 834</b>	<b>124 276</b>

Pécs, 2017. február 28.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

## V. JELENTÉS A KORMÁNYOKNAK FIZETETT ÖSSZEGEKRŐL

A Szt. 134/A. §-a tartalmazza a kormányok részére fizetett összegekről szóló jelentés készítési kötelezettséget. A Társaság természetes erdők fakitermelésével foglalkozó vállalkozás a 2013/34/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv 41. cikk 2. pontjában meghatározott fogalom alapján.

A Szt. 134/B. § (1) bekezdése szerint a Társaság nem köteles a kormányok részére fizetett összegekről szóló jelentést elkészíteni mivel

- A Társaság mutató értékei közül csak a létszám adat (pirossal jelölve) haladja meg a határértéket két egymás utáni évben, míg a mérlegfőösszeg és a nettó árbevétel jóval a határérték alatt marad.

Megnevezés	ME	Határérték	Előző év	Tárgyév
Mérlegfőösszeg	e HUF	6 000 000	4 400 289	4 711 276
Nettó árbevétel	e HUF	12 000 000	4 443 527	4 780 029
Átlagos létszám	fő	<b>250</b>	<b>304</b>	<b>320</b>

- A Társaság nem minősül közérdeklődésre számot tartó gazdálkodónak.

A Szt. 134/B. § (3) bekezdése szerint nem kell figyelembe venni az egy üzleti év alatt 30 millió forintot meg nem haladó fizetett összegeket, és a Társaságnak a 2016. évben nem volt ezt meghaladó értékű kifizetése a kormány felé. A tárgyidőszakban a vagyonkezelési díj (licenc, bérleti, bejegyzési, koncessziós díjak, fizetett ellenérték) mértéke 5.501 e HUF volt.

Pécs, 2017. február 28.

\_\_\_\_\_  
a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.