



# ***BESZÁMOLÓ 2011.***

**HM VERGA VESZPRÉMI ERDŐGAZDASÁG ZRT.**

Veszprém Jutasi u.10. Pf. 54. Tel. 00-36-88-591510

<http://www.verga.hu/>, e-mail: [info@verga.hu](mailto:info@verga.hu)

*Statisztikai számjel:  
Cégjegyzék száma:*

*10825251-0210-114-19  
19-10-500058*

*A vállalkozás megnevezése:*

***HM VERGA Veszprémi Erdőgazdaság  
Zártkörűen Működő Részvénytársaság***

*A vállalkozás címe, telefonszáma:*

***Veszprém, Jutasi u.10  
Tel.: 88/591-510***

# ***Éves beszámoló 2011.***

**Veszprém, 2012. március 6.**

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

A **HM VERGA VESZPRÉMI Erdőgazdaság Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (8200 Veszprém, Jutasi út 10.; Cg.19-10-500058) tulajdonosainak.

Elvégeztük a **HM VERGA Zrt.** (továbbiakban: „a Társaság”) mellékelt **2011. évi** éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a **2011. december 31-i** fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege **4.127.484 E Ft**, a mérleg szerinti eredmény **528.497 E Ft** nyereség-, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a kiegészítő mellékletből áll.

### *A vezetés felelőssége az éves beszámolóért*

Az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A Társaság 2010. évi éves beszámolóját nem a Társaságunk könyvvizsgálta, az előző könyvvizsgáló a könyvvizsgálói jelentésében minősítés nélküli záradékot (véleményt) bocsátott ki.

### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat. A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magába foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.

### *Záradék (vélemény)*

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

Budapest, 2012. március 6.

**CONTROLLING-AUDIT KFT.**  
BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓI TÁRSASÁG  
000076

Török Zoltán

CONTROLLING-AUDIT Kft.  
Bejegyzett Könyvvizsgálói Társaság  
1134 Budapest, Lőportár u. 14/A.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 000076

  
Török Zoltán

Bejegyzett Könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 001379

*Mérleg és  
Eredménykimutatás  
2011.*

A vállalkozás megnevezése:

Statisztikai számjel:

Cégjegyzék száma:

HM VERGA Veszprémi Erdőgazdaság Zrt.

10825251-0220-114-19

19-10-500058

### Mérleg Eszközök

adatok E Ft-ban

Sorszám	Tétel	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év módosítása	Tárgy év
<b>1</b>	<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>1 896 002</b>		<b>1 889 356</b>
<b>02.</b>	<b>I.</b>	<b>Immateriális javak</b>	<b>2 580</b>		<b>1 837</b>
03.	1.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
04.	2.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
05.	3.	Vagyoni értékű jogok			
06.	4.	Szellemi termékek	2 580		1 837
07.	5.	Üzleti vagy cégérték			
08.	6.	Immateriális javakra adott előlegek			
09.	7.	Immateriális javak értékhelyesbítése			
<b>10.</b>	<b>II.</b>	<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>1 880 565</b>		<b>1 878 048</b>
11.	1.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyon értékű jogok	1 530 708		1 591 095
12.	2.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	164 750		135 993
13.	3.	Egyéb berendezések, felszerelések járművek	110 250		116 040
14.	4.	Tenyészállatok			
15.	5.	Beruházások, felújítások	70 482		30 545
16.	6.	Beruházásokra adott előlegek	4 375		4 375
17.	7.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
<b>18.</b>	<b>III.</b>	<b>Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>12 857</b>		<b>9 471</b>
19.	1.	Tartós részesedés kapcsolat vállalkozásban			
20.	2.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21.	3.	Egyéb tartós részesedés	1 000		100
22.	4.	Tartósan adott kölcsön egyéb rész.-i visz.-ban álló váll.			
23.	5.	Egyéb tartósan adott kölcsön	11 857		9 371
24.	6.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25.	7.	Bef. pénzügyi eszközök értékhely. Tartós bankbetétek			
<b>26.</b>	<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>1 807 461</b>		<b>2 228 842</b>
<b>27.</b>	<b>I.</b>	<b>Készletek</b>	<b>317 578</b>		<b>300 737</b>
28.	1.	Anyagok	32 810		57 087
29.	2.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	12 766		13 883
30.	3.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	20		
31.	4.	Késztermékek	270 767		229 659
32.	5.	Áruk	16		
33.	6.	Készletekre adott előlegek	1 199		108
<b>34.</b>	<b>II.</b>	<b>Követelések</b>	<b>441 094</b>		<b>200 975</b>
35.	1.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	366 636		58 580
36.	2.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
37.	3.	Követelések egyéb rész.-i visz.-ban lévő váll.-sal szemben			
38.	4.	Váltókövetelések			
39.	5.	Egyéb követelések	74 458		142 395
<b>40.</b>	<b>III.</b>	<b>Értékpapírok</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
41.	1.	Részesedés kapcsolt vállalkozásában			
42.	2.	Egyéb részesedés			
43.	3.	Saját részvények, saját üzletrészek			
44.	4.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
<b>45.</b>	<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök</b>	<b>1 048 789</b>		<b>1 727 130</b>
46.	1.	Pénztár, csekkek	3 529		4 262
47.	2.	Bankbetétek	1 045 260		1 722 868
<b>48.</b>	<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>15 563</b>		<b>9 286</b>
49.	1.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	13 583		1 048
50.	2.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 980		8 238
51.	3.	Halasztott ráfordítások			
<b>52.</b>		<b>Eszközök összesen</b>	<b>3 719 026</b>	<b>0</b>	<b>4 127 484</b>

A vállalkozás megnevezése:

Statisztikai számjel:

Cégjegyzék száma:

HM VERGA Veszprémi Erdőgazdaság Zrt.

10825251-0220-114-19

19-10-500058

### Mérleg Források

adatok E Ft-ban

Sorszám	Tétel	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év módosítása	Tárgy év
53.	D.	Saját tőke	2 589 546		3 126 258
54.	I.	Jegyzett tőke	613 000		613 000
55.	I/a	Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken			
56.	II.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
57.	III.	Tőketartalék	901 038		909 253
58.	IV.	Eredménytartalék	835 522		1 075 508
59.	V.	Lekötött tartalék			
60.	VI.	Értékelési tartalék			
61.	VII.	Mérleg szerinti eredmény	239 986		528 497
62.	E.	Céltartalékok	608 314		551 650
63.	1.	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
64.	2.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	608 314		551 650
65.	3.	Egyéb céltartalék			
66.	F.	Kötelezettségek	490 525		405 596
67.	I.	Hátrasorolt kötelezettségek	0		0
68.	1.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolat vállalkozással szemben			
69.	2.	vállalkozással szemben			
70.	3.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
71.	II.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	32 526		1 564
72.	1.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
73.	2.	Átváltoztatható kötvények			
74.	3.	Tartozások kötvénykibocsátásból			
75.	4.	Beruházási és fejlesztési hitelek			
76.	5.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	26 765		
77.	6.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
78.	7.	szemben			
79.	8.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	5 761		1 564
80.	III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	457 999		404 032
81.	1.	Rövid lejáratú kölcsönök			
82.	1/a	Ebből: az átváltoztatható kötvények			
83.	2.	Rövid lejáratú hitelek	13 383		
84.	3.	Vevőktől kapott előlegek	3 706		4 028
85.	4.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	202 816		107 661
86.	5.	Váltótartozások			
87.	6.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
88.	7.	szemben			
89.	8.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	238 094		292 343
90.					
91.					
92.					
93.					
94.					
95.					
96.					
97.					
98.					
99.					
100.	G.	Passzív időbeli elhatárolások	30 641		43 980
101.	1.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	30		
102.	2.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	14 475		40 413
103.	3.	Halasztott bevételek	16 136		3 567
104.		<b>Források összesen:</b>	<b>3 719 026</b>		<b>4 127 484</b>

A vállalkozás megnevezése:  
 Statisztikai számjel:  
 Cégjegyzék száma:

HM VERGA Veszprémi Erdőgazdaság Zrt.  
 10825251-0220-114-19  
 19-10-500058

### Eredménykimutatás összköltséges eljárással

adatok E Ft-ban

Tétel	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év módosítása	Tárgy év
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	2 372 800		1 940 605
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	1 448 368		999 763
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>3 821 168</b>		<b>2 940 368</b>
03.	Saját term.készletek állományváltozása	155 734		-30 205
04.	Saját előáll.eszközök aktivált értéke	49 147		59 383
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>204 881</b>		<b>29 178</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>215 607</b>		<b>821 540</b>
III/a.	Ebből: visszaírt értékvesztés			
05.	Anyagköltség	235 340		244 906
06.	Igénybevett szolgáltatások értéke	1 947 034		1 489 246
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	26 521		25 164
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	117 585		78 249
09.	Eladott /közvetített/ szolgáltatások értéke	7 951		4 147
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>2 334 431</b>		<b>1 841 712</b>
10.	Béreköltség	430 445		407 281
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	74 403		106 194
12.	Bérfelrakások	132 038		126 764
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>636 886</b>		<b>640 239</b>
<b>VI.</b>	<b>Értécsökkenési leírás</b>	<b>155 150</b>		<b>146 858</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>750 406</b>		<b>664 028</b>
VII/a.	Ebből: értékvesztés	7 170		2 926
<b>A.</b>	<b>Üzemi tevékenység eredménye</b>	<b>364 783</b>		<b>498 249</b>
13.	Kapott /járó/ osztalék és részesedés			
13/a.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
14/a.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
15.	Befektetett pénzügyi eszk. kamatai, árfolyamnyeresége	542		406
15/a.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
16.	Egyéb kapott /járó/ kamatok és kamatjellegű bevételek	16 734		52 270
16/a.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	58 176		70 034
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>75 452</b>		<b>122 710</b>
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
18/a.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	4 903		2 593
19/a.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			1 000
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	37 265		35 899
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>42 168</b>		<b>39 492</b>
<b>B.</b>	<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>33 284</b>		<b>83 218</b>
<b>C.</b>	<b>Szokásos vállalkozási eredmény</b>	<b>398 067</b>		<b>581 467</b>
<b>X.</b>	<b>Rendkívüli bevételek</b>	<b>16 140</b>		<b>9 551</b>
<b>XI.</b>	<b>Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>5 168</b>		<b>2 367</b>
<b>D.</b>	<b>Rendkívüli eredmény</b>	<b>10 972</b>		<b>7 184</b>
<b>E.</b>	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>409 039</b>		<b>588 651</b>
<b>XII.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>169 053</b>		<b>60 154</b>
<b>F.</b>	<b>Adózott eredmény</b>	<b>239 986</b>		<b>528 497</b>
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
<b>G.</b>	<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>239 986</b>		<b>528 497</b>

***Kiegészítő melléklet***  
***2011.***



# Tartalom

<b>I.</b>	<b>ÁLTALÁNOS RÉSZ.....</b>	<b>4</b>
	<b>I/A. A társaság és a számviteli politika bemutatása.....</b>	<b>4</b>
	1. A társaság bemutatása.....	4
	2. A számviteli politika bemutatása.....	6
	<b>I/B. A társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének bemutatása.....</b>	<b>10</b>
	1. A Társaság vagyoni helyzetének értékelése.....	10
	2. A Társaság pénzügyi, likviditási helyzetének értékelése.....	11
	3. A Társaság jövedelmi helyzetének értékelése.....	13
<b>II.</b>	<b>SPECIFIKUS RÉSZ.....</b>	<b>15</b>
	<b>II/A. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések.....</b>	<b>15</b>
	<b>1. Eszközök.....</b>	<b>15</b>
	1.1. Befektetett eszközök elemzése.....	16
	1.1.1. Immateriális javak.....	16
	1.1.2. Tárgyi eszközök.....	17
	1.1.3. Befektetett pénzügyi eszközök elemzése.....	22
	1.1.3.1. Tartós részesedések összetétele.....	23
	1.1.3.2. Egyéb tartósan adott kölcsön összetétele.....	24
	1.2. Forgóeszközök elemzése.....	24
	1.2.1. Készletek.....	25
	1.2.1.1. Saját termelésű készletek összetevőinek bemutatása.....	25
	1.2.2. Követelések elemzése.....	26
	1.2.2.1. Vevők.....	26
	1.2.2.2. Egyéb követelések összetétele.....	28
	1.2.3. Értékpapírok.....	29
	1.2.4. Értékvesztés mérlegtételenkénti alakulása.....	29
	1.2.5. Pénzeszközök alakulása.....	29
	1.3. Aktív időbeli elhatárolások.....	30
	<b>2. Források.....</b>	<b>30</b>
	2.1. Saját tőke elemzése.....	30
	2.1.1. Lekötött tartalék összetevői.....	31
	2.2. Céltartalékok elemzése.....	32
	2.3. Kötelezettségek elemzése.....	33
	2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettség elemzése.....	33
	2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek elemzése.....	34
	2.4. Passzív időbeli elhatárolások elemzése.....	35
	<b>3. Devizában fennálló eszközök és források.....</b>	<b>36</b>
	3.1. Devizában fennálló eszközök és források értékelése.....	36
	<b>II/B. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések.....</b>	<b>38</b>
	<b>1. Az üzemi eredmény összetevői.....</b>	<b>38</b>
	1.1. Értékesítés nettó árbevételének elemzése.....	38

1.2.1. Saját termelésű készletek állományváltozása.....	40
1.2.2. Saját előállítású eszközök aktivált értéke.....	40
1.3. Egyéb bevételek összetétele .....	41
1.4. Költségek.....	42
1.4.1. Költségek költségnemenkénti összetétele .....	42
1.4.2. Értékesítési költségek.....	43
1.5. Egyéb ráfordítások összetétele .....	44
<b>2. Pénzügyi műveletek eredményének összetétele.....</b>	<b>45</b>
<b>3. Rendkívüli eredmény összetétele.....</b>	<b>46</b>
<b>4. Adózás .....</b>	<b>47</b>
4.1. Társasági adó .....	47
4.2. Különadó .....	48
<b>5. A mérleg szerinti eredmény levezetése.....</b>	<b>48</b>
<b>III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ .....</b>	<b>49</b>
<b>1. Személyi jellegű tájékoztatás .....</b>	<b>49</b>
<b>2. Részesedési viszonyban álló vállalkozásokkal folytatott tranzakciók.....</b>	<b>49</b>
<b>3. Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek.....</b>	<b>49</b>
<b>4. Környezetvédelmi tevékenység bemutatása.....</b>	<b>50</b>
<b>5. Ellenőrzések .....</b>	<b>51</b>
<b>6. Mérleg fordulónapját követő események bemutatása .....</b>	<b>51</b>
<b>7. Egyéb tájékoztatás .....</b>	<b>52</b>
7.1. Folyamatban lévő jogi ügyek .....	52
7.1.1. Folyamatban lévő peres ügyek .....	52
7.1.2. Folyamatban lévő nemperes ügyek .....	52
7.2. Egyéb tájékoztatás .....	53

# I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

## I/A. A társaság és a számviteli politika bemutatása

### 1. A társaság bemutatása

<u>A Társaság cégneve:</u>	HM VERGA Veszprémi Erdőgazdaság Zártkörűen Működő Részvénytársaság
<u>Rövidített neve:</u>	HM VERGA Zrt.
<u>Székhelye:</u>	8200 Veszprém, Jutasi u.10.
<u>Telephely:</u>	Veszprémi Erdészeti Cseri Murvabánya, 8200 Veszprém, veszprémi 0105/2 hrsz.
<u>Fióktelepek:</u>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Zirci Erdészeti, 8420 Zirc, Bajcsy-Zsilinszky út 10.</li> <li>– Királyszállási Erdészeti, 8100 Várpalota, Veszprémi út 9.</li> <li>– Kabhegyi Erdészeti 8440 Herend, Külterület 5/D</li> <li>– Hubertus Erdei Iskola, 8400 Ajka, külterület 01064/6 hrsz.</li> <li>– Alsópere Park Szálló 8414 Olaszfalu-Alsópere, Olaszfalu 804/3 hrsz.</li> </ul>
<u>Alapítás időpontja:</u>	1993. január 1-től <u>h a t á r o z a t l a n</u> időtartamra
<u>Cégbírósági bejegyzés száma:</u>	19-10-500058
<u>A bejegyzés időpontja:</u>	1993. május 26.
<u>Főbb tevékenységi körök:</u>	

01.11 '08	Gabonaféle (kivéve: rizs), hüvelyes növény olajos magtermelés
01.70 '08	Vadgazdálkodás
<b>02.10 '08</b>	<b>Erdészeti, egyéb erdőgazdálkodási tevékenység (főtevékenység)</b>
02.20 '08	Fakitermelés
08.12 '08	Kavics-, homok-, agyagbányászat
42.91 '08	Vízi létesítmény építése
55.20 '08	Üdülési, egyéb átmeneti szálláshely-szolgáltatás
68.32 '08	Ingatlankezelés
81.10 '08	Építményüzemeltetés
81.30 '08	Zöldterület-kezelés
96.04 '08	Fizikai közérzetet javító szolgáltatás

A Zrt. alaptőkéje alapításkor 390.000.000,- Ft, azaz Háromszázkilencven millió forint, amely 39 db, azaz Harminckilenc darab, 10.000.000,- Ft, azaz Tízmillió forint névértékű névre szóló összevont részvényből állt. Tőkeemelés 1998 évben, összege: 223.000.000,- Ft, Kettőszázhuszonhárom millió forint. Alaptőke 1998. február 26-tól 613.000.000,- Ft, azaz Hatszáztizenhárom millió forint.

A társaság alaptőkéjéből pénzbeli betét: 250.000.000 Ft, azaz Kettőszázötven millió Ft.

A társaság alaptőkéjéből nem pénzbeli betét: 363.000.000 Ft, azaz Háromszázhatvanhárom millió Ft.

A Társaság alaptőkéje 613 000 db, azaz hatszáztizenháromezer darab, egyenként 1.000 Ft, azaz ezer forint névértékű névre szóló törzsrészből áll.

Valamennyi részvény az alapító tulajdonát képezi.

A részvénytársaság valamennyi részvénye: törzsrészvény.

A Társaság alaptőkéjét kitevő, tulajdonosi jogokat megtestesítő összes részvény a Magyar Állam tulajdonában van.

A HM VERGA Veszprémi Erdőgazdaság Zrt. (a továbbiakban: Társaság) 100%-ban állami tulajdonban lévő részvénytársaság, mely 1992. december 31-én jött létre átalakulással az MH. Veszprémi Erdőgazdaság jogutódjaként.

2010. június 17-től a Honvédelmi Minisztérium helyett az alapítói (tulajdonosi) jogokat az állami vagyonnal való felelős gazdálkodás érdekében szükséges törvények módosításáról, valamint egyes törvényi rendelkezések megállapításáról szóló 2010. évi LII. törvénnyel módosított Magyar Fejlesztési Bank Részvénytársaságról szóló 2001. évi XX. törvény rendelkezései alapján a Társaságban a Magyar Államot megillető tulajdonosi jogokat az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság gyakorolja.

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

A HM VERGA Zrt. területének jelentős része a Magas Bakony hegységben helyezkedik el. A fennmaradó rész a Déli és a Keleti –Bakonyhoz tartozik. A Magas Bakonyban elegyes bükkösök, gyertyános – és cseres-tölgyesek találhatóak. A szűk mély völgyekben szikla és szurdok erdők, a déli melegebb lejtőkön karszt-bokorerdők találhatóak.

A Bakony keleti nyúlványai a triászban képződött földolomitból és mészkőből állnak, északi és nyugati tömbjét jura és kréta mészkő borítja. A Kab-hegyen és környékén vulkanikus bazalt is található.

A magyar gazdaságot még 2011 elején is az egész világot érintő gazdasági válság hatása miatti bizonytalanság jellemezte. A legtöbb vállalkozás érezhetően visszafogta a fejlesztéseit és nagyobb figyelmet fordított a takarékos gazdálkodásra.

Tovább tartott az építőipar és a feldolgozóipar, az ágazatot érintően a bútoripar gyengélkedése, ami meghatározó jelentőségű volt az értékesebb választékok piacánál.

## 2. A számviteli politika bemutatása

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

Az éves beszámoló felépítése:

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

Az éves zárás fordulónapja: december 31.

A mérlegkészítés időpontja: tárgyévet követő év január 31.

Az éves beszámoló aláírására jogosult személy: Tengerdi Győző vezérigazgató

A társaság könyvvizsgálatra kötelezett.

A társaság könyvvizsgálója: a **CONTROLLING-AUDIT Könyvvizsgálói Kft.** (1134 Budapest, Lőportár u. 14/a., cégjegyzékszám: 01-09-717920, MKVK tagsági szám: 000076) nevében természetes személyként eljáró **Török Zoltán** (an.: Farkas Jolán, lakcím: 2014 Csobánka, Gyöngyvirág u. 15., MKVK tagsági szám: 001379).

Az éves mérleget, eredménykimutatást készítette: Ambrus Jánosné főkönyvelő mérlegképes könyvelő regisztrációs szám 121349

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

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

A számlatükör és a szöveges számlarend a törvényi előírások figyelembevételével, a Társaság specialitásainak szem előtt tartásával került kialakításra. A Társaság költségei elsődlegesen a 6-7. számlaosztályokban költséghelyenként, költségviselőnként kerülnek könyvelésre, másodlagosan az 5. számlaosztályban költség nemenként.

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

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

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

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

A Társaság a számviteli törvénnyel összhangban kialakította és (időpont) módosította a pénzkezelési, leltározási, eszköz és forrásértékelési, valamint önköltség számítási szabályzatát.

A beszámoló összeállítása során alkalmazott szabályzatok:

- Számviteli politika
- Számlarend
- Értékelési szabályzat
- Önköltség számítási szabályzat
- Leltározási szabályzat
- Számítástechnikai védelmi szabályzat
- Iratkezelési szabályzat

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

Ha egy eszköz vagy kötelezettség a mérleg több tételében is elhelyezhető, illetve ha egy adott eszköz vagy kötelezettség minősítése az egyik üzleti évről a másikra megváltozik, akkor az alkalmazott megoldást a kiegészítő mellékletben számszerűsítve, az összetartozás, az összehasonlíthatóság tételhivatkozásaival meg kell adni.

### **A HM VERGA Veszprémi Erdőgazdaság Zrt. Számviteli Politikájának jellemzői, a társaság által alkalmazott főbb értékelési szabályok.**

#### **Eszközök értékelése:**

A társaság tevékenységét tartósan szolgáló vagyoni értékű jog, szellemi termék, tárgyi eszköz, tulajdoni részesedést jelentő befektetés értékelésekor a Számviteli Törvény 58. §.(5) bekezdés szerinti értékhelyesbítés illetve értékelési tartalék kimutatásával, valamint az 59. §. szerinti valós értéken történő értékeléssel a társaság nem él.

A Számviteli Törvény alapján a befektetett eszközök értékelése egyedileg történik. Az értékcsökkenés elszámolása az eszköz üzembe helyezésének napjától az állományból való kivezetés napjáig történik, általában lineárisan.

A 100 E Ft-egyedi értéket meg nem haladó tárgyi eszközöknél azonnali, egyösszegű leírást, a 200 E Ft egyedi értéket meg nem haladó tárgyi eszközöknél 2 adóév alatti lineáris leírást alkalmaz a társaság.

Terv szerinti értékcsökkenést nem számol el a társaság a telek, földterület, erdő, képzőművészeti alkotás, és üzembe nem helyezett beruházás után.

**Immateriális javak, tárgyi eszközök értékelése:** bekerülési értéken, csökkentve az elszámolt értékcsökkenéssel, értékvesztéssel, növelve a visszaírás összegével.

- Vagyoni értékű jogoknál lineáris leírást alkalmazunk, a leírás i idő 6 év.
- Üzleti és cégértéknél lineáris leírást alkalmazunk, a leírási idő 5 év.
- Szellemi termékeknek lineáris leírást alkalmazunk, a leírási idő általában 5 év, kivéve a szoftvereket, ahol a gyors erkölcsi avulás alapján általában 3 évvel számolunk.
- Saját előállítás esetén az értékelés tényleges előállítási költségen történik, csökkentve az elszámolt értékcsökkenéssel, értékvesztéssel, növelve a visszaírásokkal.

**Befektetett pénzügyi eszközök értékelése:** bekerülési értéken, egyedi értékelés alapján értékvesztéssel csökkentve, a visszaírt értékvesztéssel növelve,

**Vásárolt készletek értékelése:** beszerzési áron, csökkentve az elszámolt értékvesztéssel,

**Saját termelésű készletek értékelése:** előállítási költségen, az elszámolt értékvesztéssel csökkentve. A saját termelésű és a vásárolt készletekről év közben a társaság folyamatos mennyiségi és értékbeni nyilvántartást vezet. A vásárolt készleteknél beszerzési áron, a saját termelésű készleteknél pedig az előző év utókalkulációs árainak figyelembevételével kialakított elszámoló áron történik év közben a készletrevétel és a készletmozgások elszámolása. Év végén az Önköltségszámítási Szabályzat előírásainak megfelelően utókalkulációval megállapított áron történik az értékelés. A készletek értékvesztésének elszámolása egyedi értékelés alapján történik.

**Követelések értékelése:** a követelést az elfogadott, elismert összegben, az elszámolt értékvesztéssel csökkentve, a visszaírt értékvesztéssel növelt könyv szerinti értéken mutatja ki a társaság mindaddig, amíg azt pénzügyileg, vagy egyéb módon nem rendezték, illetve behajthatatlan követelésként leírásra nem került. A vevő, az adós egyedi minősítése alapján a mérlegkészítés időpontjáig nem rendezett követelésekre értékvesztést számol el a társaság a mérlegkészítéskor rendelkezésre álló információk alapján. Az egyedi minősítéstől függetlenül értékvesztés elszámolására kerül sor minden olyan pénzügyileg nem rendezett vevőkövetelésre, ahol a vevő ellen felszámolási eljárást indítottak. A külföldi pénzügyi értékre szóló vevőköveteléseket mérleg fordulónapi MNB árfolyamon értékeli a társaság.

**Értékpapírok értékelése:** a társaságban levő tulajdoni részesedést jelentő befektetést függetlenül attól, hogy az a fogóeszközök, vagy a befektetett pénzügyi eszközök között szerepel, bekerülési értéken mutatja ki a társaság, melyet az elszámolt értékvesztéssel csökkentett, illetve a visszaírt értékvesztéssel növelt. Az értékvesztés elszámolása illetve visszaírása egyedi értékelés alapján történik.

**Pénzeszközök értékelése:** A mérlegben a valutakészletek és a devizában vezetett pénzforgalmi számlák állományát a mérleg fordulónapján érvényes MNB által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon mutatja ki a társaság. A forintban vezetett pénzforgalmi és betétszámlák, a házipénztárban levő pénzállomány könyv szerinti értéken, a bankkivonattal egyezően illetve a pénztárban meglévő összeggel egyezően kerül kimutatásra.

**Aktív időbeli elhatárolások:** egyedi értékelés alapján aktív időbeli elhatárolásként vesszük figyelembe az olyan mérleg fordulónapja előtt elszámolt összegeket, költségeket, amelyek nem a tárgyidőszakot terhelik és csak a mérleg fordulónapját követő időszakra számolhatók el valamint a mérleg fordulónapja után esedékes, járó kamat- és egyéb bevételeket, amelyeket a tárgyévre kell elszámolni.

### **Források értékelése**

**Saját tőke értékelése:** A saját tőke elemei a jegyzett tőke, a jegyzett, de még be nem fizetett tőke, a tőketartalék, az eredménytartalék és a mérleg szerinti eredmény, melyek könyv szerinti értéken szerepelnek a mérlegben.

**Céltartalékok:** a társaság céltartalékot képez azokra a jövőbeni költségekre, amelyek várhatóan vagy biztosan felmerülnek, de a mérleg készítésekor összegük vagy felmerülésük időpontja még bizonytalan és nem sorolhatók a passzív időbeli elhatárolások közé. Céltartalékot képez a társaság a várhatóan vagy biztosan felmerülő kötelezettségekre, melyek összege, felmerülésük ideje a mérleg készítésekor még bizonytalan. Céltartalék a szokásos üzleti tevékenység rendszeresen és folyamatosan felmerülő költségeire és kötelezettségeire nem képezhető.

**Kötelezettségek értékelése:** A hosszú és rövid lejáratú kötelezettségeket könyv szerinti értéken mutatja ki a társaság. A külföldi pénzürtékre szóló, a mérleg fordulónapján fennálló kötelezettséget az év utolsó napján érvényes MNB árfolyamon mutatja ki a társaság.

**Passzív időbeli elhatárolások értékelése:** Egyedi értékelés alapján passzív időbeli elhatárolásként szerepelnek a mérlegben a tárgyidőszakot terhelő, de csak a következő időszakban esedékes költségek, valamint az olyan tárgyidőszakban elszámolt, de csak a következő időszakot illető bevételek, melyek a következő időszak teljesítményeihez kapcsolódnak. Passzív időbeli elhatárolásként kerül kimutatásra a véglegesen, fejlesztési célra kapott, pénzügyileg rendezett támogatás, amelynek bevételeként történő elszámolása a költsége felmerülésével arányosan történik.



**I/B.A társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének bemutatása****1. A Társaság vagyoni helyzetének értékelése**

<b>Mutató megnevezése</b>	<b>Mutató számítása</b>	<b>Előző év</b>	<b>Tárgy év</b>	<b>Változás %</b>
Tőkeerősség (%)	<u>Saját tőke</u> Források összesen	69,63	75,74	108,8
Kötelezettségek aránya (%)	<u>Kötelezettségek</u> Források összesen	13,19	9,83	74,5
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya (%)	<u>Hosszú lejáratú köt.</u> Források összesen	0,87	0,04	4,6
Rövid lejáratú kötelezettségek aránya (%)	<u>Rövid lejáratú köt.</u> Források összesen	12,32	9,79	79,5
Befektetett eszközök fedezete (%)	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök	136,58	165,47	121,2
Saját tőke növekedésének mértéke I. (%)	<u>Mérleg szerinti eredmény</u> Jegyzett tőke	39,15	86,21	220,2
Saját tőke növekedésének mértéke II. (%)	<u>Mérleg szerinti eredmény</u> Saját tőke	9,27	16,91	182,4
Eszköz igényességi mutató	<u>Eszközök összesen</u> Saját tőke	143,62	132,03	91,9
Tárgyi eszközök használhatósági foka (%)	<u>Tárgyi eszközök nettó értéke</u> Tárgyi eszközök bruttó értéke	62,71	60,68	96,8
Tárgyi eszközök megújítási mértéke (%)	<u>Tárgyév során aktivált érték</u> Tárgyi eszközök bruttó értéke	5,33	6,58	123,5
Eszközök forgási sebessége	<u>Értékesítés nettó árbevétele</u> Eszközök összesen	1,03	0,71	68,9
Tárgyi eszközök forgási sebessége	<u>Értékesítés nettó árbevétele</u> Tárgyi eszközök	2,03	1,57	77,3
Készletek forgási sebessége	<u>Értékesítés nettó árbevétele</u> Készletek	12,03	9,78	81,3
Saját tőke forgási sebessége	<u>Értékesítés nettó árbevétele</u> Saját tőke	1,48	0,94	63,5

## 2. A Társaság pénzügyi, likviditási helyzetének értékelése

Adósságállományra vonatkozó mutatók

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgy év	Változás %
Hitelfedezeti mutató (%)	<u>Követelések</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	96,31	49,74	51,6
Adósságállomány aránya (%)	<u>Adósságállomány</u> Adósságállomány + Saját tőke	15,93	11,48	72,1
Adósságszolgálati fedezeti mutató	<u>Adózott er. + écs</u> Hosszú lej. köt. esed. törleszt. részl	20,03	79,04	394,6
Adósságállomány fedezettsége (%)	<u>Saját tőke</u> Adósságállomány	527,91	770,78	146,0
Átlagos vevő futamidő (nap)	<u>Vevők</u> 1 napi értékesítési árbevétel	35,02	7,27	20,8
Átlagos szállító futamidő (nap)	<u>Szállítók</u> 1 napi anyagjellegű ráfordítás	31,71	21,34	67,3
Vevői/szállítói állomány aránya (%)	<u>Vevők</u> Szállítók	180,77	54,41	30,1

Az átlagos vevő futamidő 35,02 napról 7,27 napra, míg az átlagos szállító futamidő 31,71 napról 21,34 napra csökkent.

Az átlagos vevő futamidő csökkenésének oka, hogy 2011. év közben a Devecseri Önkormányzat kifizette a tartozását, valamint a viharkárból eredő többlet értékesítés vevőállománya is lecsökkent 2011. évre

A vevő/szállító állomány aránya a 2010. évi 180,77 %-ról 54,41 %-ra csökkent

## Likviditási mutatók

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgy év	Változás %
Likviditási mutató I.	<u>Forgó eszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	3,95	5,52	139,9
Likviditási mutató II.	<u>Forgóeszközök - Készletek</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	3,25	4,77	146,6
Likviditási mutató III.	<u>Pénzeszközök + Értékpapírok</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	2,29	4,27	186,5
Likviditási mutató IV.	<u>Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	2,29	4,27	186,5
EBITDA fedezet I.	<u>Üzemi eredmény + Amortizáció</u> Fizetett kamatok	106,04	248,79	234,6
EBITDA fedezet II.	Szokásos váll. eredm. + Fizetett kamatok - Kapott kamatok <u>+Amortizáció</u> Fizetett kamatok	110,31	261,57	237,1

A likviditási mutatók 2010-ről 2011-re jelentősen javultak, köszönhetően a Társaság jelentős eredményének és pénzeszköz állományának.

### 3. A Társaság jövedelmi helyzetének értékelése

Jövedelmezőségi mutatók:

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgy év	Változás %
Átlagos fedezeti hányad (bruttó jövedelmezőség) (%)	<u>Fedezeti összeg</u> Értékesítés nettó árbevétele	36,47	32,27	88,5
Árbevétel arányos üzemi eredmény (%)	<u>Üzemi tevékenység eredménye</u> Ért. nettó árbevétele	9,55	16,95	177,5
Árbevétel arányos adózott eredmény (%)	<u>Adózott eredmény</u> Ért. nettó árbevétele	6,28	17,97	286,1
Tőkearányos üzemi eredmény (%)	<u>Üzemi tevékenység eredménye</u> Saját tőke	14,09	15,94	113,1
Saját tőke arányos adózott eredmény (ROE) (%)	<u>Adózott eredmény</u> Saját tőke	9,27	16,91	182,4
Eszközarányos adózott nyereség (ROA) (%)	<u>Adózott eredmény</u> Eszközök összesen	6,45	12,80	198,4
Árbevétel arányos adózott eredmény (ROS) (%)	<u>Adózott eredmény</u> Értékesítés nettó árbevétele	6,28	17,97	286,1
Befektetés megtérülése (ROI) (%)	<u>Mérleg szerinti eredmény</u> Saját tőke+Hátrasorolt+hosszú lejáratú kötelezettség	9,15	16,90	184,6
1 főre jutó adózás előtti eredmény (E Ft)	<u>Adózás előtti eredmény</u> Átl. stat. létszám	4 870	7 008	143,9
1 főre jutó adózott eredmény (E Ft)	<u>Adózott eredmény</u> Átl. stat. létszám	2 857	6 292	220,2
Bérrányos jövedelmezőség (%)	<u>Adózás előtti eredmény</u> Béreköltség	95,03	144,53	152,1
Élőmunka-ráfordítás arányos jövedelmezőség (%)	<u>Adózás előtti eredmény</u> Személyi jellegű ráfordítások	64,22	91,94	143,2

Az átlagos fedezeti hányad a 2010. évi 36,47 %-ról 2011-re 32,27 %-ra csökkent. A mutatóban a fedezeti összeget az értékesítés bruttó eredménye jelenti, melynek a bázishoz viszonyított csökkenése 444.698 E Ft volt. A hányadosban szereplő nettó árbevétel csökkenése 436.102 E Ft-tal nagyobb, azaz 880.800 E Ft. Tekintettel a már többször hivatkozott rendkívüli eseményre, a 2010. évi viharokra, a két összetevő változása nem lineáris. A fedezeti hányad értéke még 2011. évben is megfelel az ágazatban elvárt értéknek.

Az árbevétel arányos üzemi eredmény 16,95 %-ra növekedett a 2010. évi 9,55 %-ról. Az árbevétel arányos adózott eredmény szintén növekedett, melynek értéke 17,97 %.

A tőkearányos üzemi eredmény 14,09 %-ról 15,94 %-ra változott. A saját tőke arányos adózott eredmény 7,64 %-kal, míg az eszközarányos adózott nyereség 6,35 %-kal nőtt a 2010. évi értékhez képest. Az árbevétel arányos adózott eredmény 6,28 %-ról 17,97 %-ra növekedett.

A befektetés megtérülése 9,15 %-ról 16,90 %-ra 84,6 %-kal növekedett.

Az 1 főre jutó adózott eredmény 2.857 E Ft/fő-ről 6.292 E Ft/fő-re változott.

A béarányos jövedelmezőség 144,53 %-ra módosult a 2010. évi 95,03 %-ról, míg az élők munkára fordítás arányos jövedelmezőség 64,22 %-ról 91,94 %-ra növekedett.

A kedvező jövedelmezőségi mutatókból jól látható, hogy a 2010. évi viharkár miatti fakidülés még 2011. évre is extra árbevételt és ezzel extra eredményt okozott, ami jó hatással volt a tárgyévi jövedelmezőségre.

A mutatók a 2011. évben még az ágazatra jellemző értékeknél jelentősen jobbak, de a következő években vissza fognak térni a 2009. évi és azt megelőző szintekre.

### **Egyéb mérleghez kapcsolódó információk**

A HM VERGA ZRT. visszavásárolt részvény állománnyal nem rendelkezik.

A HM VERGA ZRT minden követelésére vonatkozóan elszámolta a szükséges értékvesztés állomány összegét, valamint függő és jövőbeni kötelezettségekre megképezte a szükséges céltartalékokat.

Jelentős összegű hibának tekinti a társaság ha, a hibák hibahatások eredményt, saját tőkét módosító, előjeltől függetlenül számított, összege meghaladja a tárgyév mérleg főösszegének 2 %-át vagy az 500 M Ft-ot, ha ez utóbbi a kisebb.

Megbízható és lényeges képet befolyásoló hiba, ha a jelentős összegű hibák, hibahatások a megállapítások következtében a hiba feltárásának évét megelőző év mérlegében kimutatott saját tőke legalább 20%-kal változik.

A HM VERGA ZRT-nek nincs leányvállalata.

A HM VERGA ZRT-nek 2011. évben nem volt fordulónapig sem lezárt, sem le nem zárt határidős, opciós és swap ügylete.

A HM VERGA ZRT 2011. december 31-én hátrasorolt kötelezettséggel nem rendelkezik.

A HM VERGA ZRT-nek 2011. december 31-én valódi és nem valódi penziós ügylete sem volt.

## II. SPECIFIKUS RÉSZ

### II/A. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

#### 1. Eszközök

Eszközök és források összetétele:

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Befektetett eszközök	1 896 002	51,0	1 889 356	46	-6 646	99,6
Immateriális javak	2 580	0,1	1 837	0,0	-743	71,2
Tárgyi eszközök	1 880 565	50,6	1 878 048	45,5	-2 517	99,9
Befektetett pénzügyi eszk.	12 857	0,3	9 471	0,2	-3 386	73,7
Forgóeszközök	1 807 461	48,6	2 228 842	54	421 381	123,3
Készletek	317 578	8,5	300 737	7,3	-16 841	94,7
Követelések	441 094	11,9	200 975	4,9	-240 119	45,6
Értékpapírok	-	-	-	-	-	-
Pénzeszközök	1 048 789	28,2	1 727 130	41,8	678 341	164,7
Aktív időbeli elhatárolás	15 563	0,4	9 286	0,2	-6 277	59,7
<b>Eszközök összesen</b>	<b>3 719 026</b>	<b>100,0</b>	<b>4 127 484</b>	<b>100,0</b>	<b>408 458</b>	<b>111,0</b>
Saját tőke	2 589 546	69,6	3 126 258	75,7	536 712	120,7
Jegyzett tőke	613 000	16,5	613 000	14,9	0	100,0
Tőke tartalék	901 038	24,2	909 253	22,0	8 215	100,9
Eredménytartalék	835 522	22,5	1 075 508	26,1	239 986	128,7
Lekötött tartalék	-	-	-	-	-	-
Értékelési tartalék	-	-	-	-	-	-
Mérleg szerinti eredmény	239 986	6,5	528 497	12,8	288 511	220,2
Céltartalékok	608 314	16,4	551 650	13,4	-56 664	90,7
Kötelezettségek	490 525	13,2	405 596	9,8	-84 929	82,7
Hosszú lejáratú köt.	32 526	0,9	1 564	0,0	-30 962	4,8
Rövid lejáratú köt.	457 999	12,3	404 032	9,8	-53 967	88,2
Passzív időbeli elhatárolás	30 641	0,8	43 980	1,1	13 339	143,5
<b>Források összesen</b>	<b>3 719 026</b>	<b>100,0</b>	<b>4 127 484</b>	<b>100,0</b>	<b>408 458</b>	<b>111,0</b>

Az eszközök 2011-re 408.458 E Ft-tal növekedtek a 2010.évi 3.719.026 E Ft-os szinthez képest. Jelentősen növekedett a forgóeszközökön belül a pénzeszközök értéke, 1.048.789 E Ft-ról 1.727.130 E Ft-ra, amelynek oka a vevőállomány összetétel változás, valamint a fakidőlésből eredő korábban realizált árbevétel a pénzeszközök között szerepel.

A források állománya 2011. év végére 11 %-kal növekedett a 2010. évi szinthez képest. A növekedés oka az eredménytartalék és a mérleg szerinti eredmény jelentős pozitív változása.

## 1.1. Befektetett eszközök elemzése

Befektetett eszközök összetétele

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Immateriális javak	2 580	0,1	1 837	0,1	-743	71,2
Tárgyi eszközök	1 880 565	99,2	1 878 048	99,4	-2 517	99,9
Befektetett pénzügyi eszközök	12 857	0,7	9 471	0,5	-3 386	73,7
<b>Mindösszesen:</b>	<b>1 896 002</b>	<b>100</b>	<b>1 889 356</b>	<b>100</b>	<b>-6 646</b>	<b>99,6</b>

### 1.1.1. Immateriális javak

Bruttó érték változása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány	Változás %
Alapítás átszervezés aktiv. ért.	-	-	-	-	-	-
Kísérleti fejlesztés aktiv. értéke	-	-	-	-	-	-
Vagyoni értékű jogok	1 466	-	-	-	1 466	100,0
Szellemi termékek	22 207	1 286	2 839	-	20 654	93,0
Üzleti vagy cégérték	-	-	-	-	-	-
Immateriális javakra adott előleg	-	-	-	-	-	-
<b>Összesen:</b>	<b>23 673</b>	<b>1 286</b>	<b>2 839</b>	<b>-</b>	<b>22 120</b>	<b>93,4</b>

Értékcsökkenés változása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány	Változás %
Alapítás átszervezés aktiv. ért.	-	-	-	-	-	-
Kísérleti fejlesztés aktiv. értéke	-	-	-	-	-	-
Vagyoni értékű jogok	1 466	-	-	-	1 466	100,0
Szellemi termékek	19 627	2 029	2 839	-	18 817	95,9
Üzleti vagy cégérték	-	-	-	-	-	-
Immateriális javakra adott előleg	-	-	-	-	-	-
<b>Összesen:</b>	<b>21 093</b>	<b>2 029</b>	<b>2 839</b>	<b>-</b>	<b>20 283</b>	<b>96,2</b>

## Nettó érték változása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány	Változás %
Alapítás átszervezés aktiv. ért.	-	-	-	-	-	-
Kísérleti fejlesztés aktiv. értéke	-	-	-	-	-	-
Vagyoni értékű jogok	-	-	-	-	-	-
Szellemi termékek	2 580	-	743	-	1 837	71,2
Üzleti vagy cégérték	-	-	-	-	-	-
Immateriális javakra adott előleg	-	-	-	-	-	-
<b>Összesen:</b>	<b>2 580</b>	<b>0</b>	<b>743</b>	<b>0</b>	<b>1 837</b>	<b>71,2</b>

## 1.1.2. Tárgyi eszközök

## Bruttó érték változása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány	Változás %
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	1 906 432	118 549	14 148	-	2 010 833	105,5
Műszaki berendezések, gépek, járművek	540 142	23 370	4 299	-	559 214	103,5
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	477 430	60 580	47 981	-	490 028	102,6
Tenyészállatok	-	-	-	-	-	-
Beruházások, felújítások	70 482	176 464	216 401	-	30 545	43,3
Beruházásokra adott előlegek	4 375	2 140	2 140	-	4 375	100,0
<b>Összesen:</b>	<b>2 998 861</b>	<b>381 103</b>	<b>284 969</b>	<b>-</b>	<b>3 094 995</b>	<b>103,2</b>

A tárgyi eszközök bruttó értékének növekedését az aktivált beruházások okozzák, csökkenését pedig a selejtezés 62.174 E Ft bruttó érték és értékesítés 4.254 E Ft bruttó érték.

A beruházások, felújítások növekedését a 2011. évi elvégzett beruházások okozzák, csökkenését az aktiválások és a sejtezés.

A beruházásra adott előlegek között szerepel a BBO Terra Kft. részére adott előleg, amelyet a jogi átvilágítás kimutatott, rendezése folyamatban van.



## Értékcsökkenés változása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány	Változás %
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	375 724	47 540	3 526	-	419 738	111,7
Műszaki berendezések, gépek, járművek	375 391	51 384	3 555	-	423 221	112,7
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	367 181	45 904	39 096	-	373 989	101,9
Tenyészállatok	-	-	-	-	-	-
Beruházások, felújítások	-	-	-	-	-	-
Beruházásokra adott előlegek	-	-	-	-	-	-
<b>Összesen:</b>	<b>1 118 296</b>	<b>144 828</b>	<b>46 177</b>	-	<b>1 216 947</b>	<b>108,8</b>

Az értékcsökkenés növekedését az éves elszámolt értékcsökkenés okozza, csökkenését pedig az értékesítés és a selejtezés.

## Nettó érték változása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány	Változás %
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	1 530 708	88 337	27 950	-	1 591 095	103,9
Műszaki berendezések, gépek, járművek	164 751	-	28 758	-	135 993	82,5
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	110 249	6 972	1 181	-	116 040	105,3
Tenyészállatok	-	-	-	-	-	-
Beruházások, felújítások	70 482	176 464	216 401	-	30 545	43,3
Beruházásokra adott előlegek	4 375	2 140	2 140	-	4 375	100,0
<b>Összesen:</b>	<b>1 880 565</b>	<b>273 913</b>	<b>276 430</b>	-	<b>1 878 048</b>	<b>99,9</b>

A tárgyi eszközök növekedését az aktivált beruházások, csökkenését pedig a selejtezés és értékesítés okozzák.

A tárgyévi **beruházások és értéknövelő felújítások** alakulása műszaki összetétel és pénzügyi forrás-összetétel szerint

A Társaság 2011. évben amortizációjának 120,16 %-át fordította beruházásra. Az adatok alapján megállapítható, hogy a ténylegesen végrehajtott fejlesztések nem haladják meg a tervezett mértéket.

Immateriális javak

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Ráfordítás összege	Ebből állami és egyéb tám.		Tulajd. támogatás
		Teljesítm. arányos	Pénzügyileg arányos	
<b>I. IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>1 286</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I/1 Szellemi termékek</b>	<b>1 286</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ingatlanok

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Ráfordítás összege	Ebből állami és egyéb tám.		Tulajd. támogatás
		Teljesítm. arányos	Pénzügyileg arányos	
<b>II. INGATLANOK</b>	<b>100 375</b>	<b>2 275</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II/1 Erdőtelepítés</b>	<b>5 728</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II/2 Épületek</b>	<b>63 212</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Alsóperei vendégház, vadbontó	25 048	-	-	-
- Alsóperei Park Szálló ( Wellnes részleg )	11 118	-	-	-
- Vállalati bérlakás vásárlása, felújítása	27 046	-	-	-
<b>II/3 Egyéb építmények</b>	<b>31 435</b>	<b>2 275</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Központ parkoló bővítése	5 379	-	-	-
- Magaslesek építése	4 183	-	-	-
- Magasított lőállások építése	3 843	-	-	-
- Gázlok építése	344	-	-	-
- Víz- és szennyvízvez. Alsóperei vendégház	2 188	-	-	-
- Alsópere magtár körüli térburkolat	2 354	-	-	-
- Veszprém 0310 hrsz.-ú útépítés	13 063	2 275	-	-
- Kabhegyi kilátó építése ( ép. eng. Illetéke )	81	-	-	-

## Műszaki berendezések, gépek, járművek:

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Ráfordítás összege	Ebből állami és egyéb tám.		Tulajd. támogatás
		Teljesítm. arányos	Pénzügyileg arányos	
<b>III. MŰSZAKI BEREND., GÉPEK, JÁRM.</b>	<b>15 138</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III/1 Termelő gépek, berendezések</b>	<b>15 138</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Alsóperei vendégház, vadbontó	4 775	-	-	-
- Napelemes vízkiemelők	3 330	-	-	-
- Alsóperei Park Szálló ( Wellnes részleg )	3 287	-	-	-
- Búvárszivattyúk	666	-	-	-
- Csápos emelő	404	-	-	-
- Gázkazán	360	-	-	-
- Szerszámok közmunkások részére	290	-	-	-
- Kanálmérleg	289	-	-	-
- Maroklófegyverek	257	-	-	-
- Gödörfúró, fúrókalapács	182	-	-	-
- Pneumatikus zsírzó	109	-	-	-
- Láncos és száldrót feszítő	110	-	-	-
- Egyéb termelő gépek, berendezések	1 079	-	-	-

## Egyéb berendezések, felszerelések, járművek:

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Ráfordítás összege	Ebből állami és egyéb tám.		Tulajd. támogatás
		Teljesítm. arányos	Pénzügyileg arányos	
<b>IV. EGYÉB BER., FELSZ., JÁRM.</b>	<b>59 665</b>	<b>2 925</b>	-	-
<b>IV/1 Nem termelő gépek, berendezések</b>	<b>47 126</b>	<b>2 925</b>	-	-
- Vadkárelhárító kerítések	26 185	2 925	-	-
- Alsóperei vendégház, vadbontó	7 219	-	-	-
- Alsóperei Park Szálló ( Wellnes részleg )	4 531	-	-	-
- Vállalati bérlakás vásárlása, felújítása	1 640	-	-	-
- Park Szálló egyéb eszközei	1 233	-	-	-
- Alsóperei kerítés	1 137	-	-	-
- Áttelepíthető elektromos kerítések	965	-	-	-
- Kereső távcsövek	905	-	-	-
- Sorompó és beléptető rendszer Központ	479	-	-	-
- Vagyonvédelmi rendszer bővítése Bánya	357	-	-	-
- Egyéb berendezések, felszerelések	2 475	-	-	-
<b>IV/2 Nem termelő járművek</b>	<b>11 622</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Skoda Superb személygépkocsi	9 208	-	-	-
- 2 db UAZ 469 személygépkocsi vételár különbözet	2 414	-	-	-
<b>IV/3 Irodai, igazgatási berendezések</b>	<b>917</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Az Immateriális javak és tárgyi eszközök elszámolt értékcsökkenése leírási módonként:

adatok E Ft-ban

Mérlegtétel	Terv szerinti					Terven felüli	Visszaírt terven felüli
	Lineáris	Degresszív	Telj. arányos	Egyéb módon	Összesen		
Vagyoni értékű jogok	-	-	-	-	0	-	-
Szellemi termékek	1 743	-	-	286	2 029	-	-
<b>Immateriális javak összesen</b>	<b>1 743</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>286</b>	<b>2 029</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	45 573	-	-	1 967	47 540	-	-
Műszaki berendezések, gépek, járművek	50 103	-	-	1 282	51 385	-	-
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	36 126	-	-	9 778	45 904	-	-
Tenyészállatok		-	-	-	0	-	-
<b>Tárgyi eszközök összesen</b>	<b>131 802</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 027</b>	<b>144 829</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Összesen:</b>	<b>133 545</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 313</b>	<b>146 858</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Az egyéb módon elszámolt értékcsökkenésben az egy összegben leírt immateriális javak és tárgyi eszközök szerepelnek.

**1.1.3. Befektetett pénzügyi eszközök elemzése**

Befektetett pénzügyi eszközök összetétele

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-	-	-	-	-
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-	-	-	-	-	-
Egyéb tartós részesedés	1 000	7,8	100	1,1	-900	10,0
Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-	-	-	-	-	-
Egyéb tartósan adott kölcsön	11 857	92,2	9 371	98,9	-2 486	79,0
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-	-	-	-	-	-
<b>Mindösszesen:</b>	<b>12 857</b>	<b>100</b>	<b>9 471</b>	<b>100</b>	<b>-3 386</b>	<b>73,7</b>

Egyéb tartós részesedések között tartjuk nyilván a COMITAS Agrárintegrációs Beszerző Értékesítő Szövetkezetben való részesedésünket könyvszerinti 1.000 E Ft értéken, melyből 2010. évben 1.000 E Ft értékvesztést számoltunk el

A befektetett pénzügyi eszközök között tartjuk nyilván a Bakony és Balaton Térségi Turisztikai Kft Nonprofit Kft 100 E Ft értékű törzsbetétet. Az egyéb tartósan adott kölcsönök között pedig a dolgozóknak adott lakásvásárlási és lakásépítési kölcsönöket.

**1.1.3.1. Tartós részesedések összetétele**

A Társaság részesedéseinek alakulása:

adatok E Ft-ban						
Megnevezés	Részesedés megszerzésének éve	Székhely	Jegyzet tőke	Részesedés névértéke	Tulajdoni hányad (%)	Könyv szerinti érték
<b>Előző év</b>						
Leány	-	-	-	-	-	-
Közös vezetésű	-	-	-	-	-	-
Társult	-	-	-	-	-	-
<b>Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban összesen:</b>	-	-	-	-	-	-
Comitas Agrárint.Besz.Ért.Szöv.	1997.	Veszprém	44 300	1 000	2,26	1 000
Hungaroring Zrt.	2003.	Mogyoród	1 940 000	100	0,01	0
<b>Egyéb tartós részesedés összesen:</b>				<b>1 100</b>	-	<b>1 000</b>
<b>Tárgy év</b>						
Leány	-	-	-	-	-	-
Közös vezetésű	-	-	-	-	-	-
Társult	-	-	-	-	-	-
<b>Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban összesen:</b>	-	-	-	-	-	-
Comitas Agrárint.Besz.Ért.Szöv.	1997.	Veszprém	44 300	1 000	2,26	0
Hungaroring Zrt.	2003.	Mogyoród	1 940 000	100	0,01	0
Bakony és Balaton Térs.Tur.Nonprofit Kft.	2011.	Veszprém	1 500	100	6,67	100
<b>Egyéb tartós részesedés összesen:</b>				<b>1 200</b>	-	<b>100</b>

Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelés követelése a HM VERGA Zrt-nek nincs.

2011. évben 100 E Ft részesedést vásároltunk a Bakony és Balaton Térségi Turisztikai Nonprofit Kft.-ben azzal a céllal, hogy a turizmus területén a Bakony és Balaton térségében további lehetőségeket szerezzünk.

A Comitas Agrárintegrációs Beszerző Értékesítő Szövetkezet ellen megindult a felszámolási eljárás és a felszámoló biztos nyilatkozata alapján nincs fedezet a részesedések kifizetésére.

**1.1.3.2. Egyéb tartósan adott kölcsön összetétele**

Egyéb tartósan adott kölcsön részletezése

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Dolgozói lakásépítési kölcsön	9 555	80,6	7 711	82,3	-1 844	80,7
Dolgozói gépkocsi vásárlási kölcsön	-	-	-	-	-	-
Vállalkozóknak adott kölcsönök	-	-	-	-	-	-
Magánszemélyeknek adott kölcsön	2 302	19,4	1 660	17,7	-642	72,1
Egyéb	-	-	-	-	-	-
<b>Mindösszesen:</b>	<b>11 857</b>	<b>100</b>	<b>9 371</b>	<b>100</b>	<b>-2 486</b>	<b>79,0</b>

A dolgozói lakásépítési kölcsönök között a dolgozóknak lakásvásárlási, lakásépítési célra pénzügyintézeteken keresztül adott kölcsönök szerepelnek.

A magánszemélyeknek adott kölcsönök között a volt munkavállalóinknak eszköz vásárlására adott nem pénzügyintézeteken keresztül adott kölcsönök szerepelnek.

Az egyéb tartósan adott kölcsönök 2.486 E Ft-tal csökkentek, amelyből az értékvesztés 241 E Ft a többi a törlesztés.

**1.2. Forgóeszközök elemzése**

Forgóeszközök összetétele

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Készletek	317 578	17,6	300 737	13,5	-16 841	94,7
Követelések	441 094	24,4	200 975	9,0	-240 119	45,6
Értékpapírok	-	-	-	-	-	-
Pénzeszközök	1 048 789	58,0	1 727 130	77,5	678 341	164,7
<b>Mindösszesen:</b>	<b>1 807 461</b>	<b>100</b>	<b>2 228 842</b>	<b>100</b>	<b>421 381</b>	<b>123,3</b>

A Forgóeszközök összetétele jelentősen változott a követelések értéke 54,4 %-kal csökkent, a pénzeszközök értéke 64,7 %-kal nőtt.

**1.2.1. Készletek**

A készleteken belül az anyagok értéke 2010-ről, 2011-re 24.277 E Ft-tal, a befejezetlen termelés és félkész termékek értéke 1.117 E Ft-tal növekedett, a késztermékek értéke 41.108 E Ft-tal csökkent.

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány	Változás %
Anyagok	32 810	24 277	-	-	57 087	174,0
Bef.zetlen term. és félkész term.	12 766	1 117	-	-	13 883	108,7
Növendék, hízó és egyéb állatok	20	-	20	-	0	0,0
Késztermékek	270 767	-	41 108	-	229 659	84,8
Áruk	16	-	16	-	0	0,0
Készletekre adott előleg	1 199	-	1 091	-	108	9,0
<b>Összesen:</b>	<b>317 578</b>	<b>25 394</b>	<b>42 235</b>	<b>0</b>	<b>300 737</b>	<b>94,7</b>

**1.2.1.1. Saját termelésű készletek összetevőinek bemutatása**

A fontosabb saját termelésű készletek ismertetése.

adatok naturáliában

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány	Változás %
<b>Bef.zetlen term. és félkész term.</b>					
Karácsonyfatermelés (m)	43 900	4 490	1 048	47 342	107,8
Növénytermelés (ha)	209,8	4,4	3,8	210,4	100,3
<b>Növendék, hízó és egyéb állatok</b>					
Kutya (db)	1	-	1	0	0,0
<b>Késztermékek</b>					
Fatermék (m3)	61 686	163 727	186 467	38 946	63,1
Mezőgazdaság (q)	3 512	6 274	6 274	3 512	100,0
Bányatermék (to)	64 581	136 342	112 022	88 901	137,7
Vadgazdálkodás (kg)	582	52 200	52 561	221	38,0



**1.2.2. Követelések elemzése**

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány	Változás %
Vevők	366 636	-	308 056	58 580	16,0
Követelés kapcsolt váll. szemben	-	-	-	-	-
Követelés egyéb rész. viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-	-	-
Váltókövetelés	-	-	-	-	-
Egyéb követelés	74 458	67 937	-	142 395	191,2
<b>Összesen:</b>	<b>441 094</b>	<b>67 937</b>	<b>308 056</b>	<b>200 975</b>	<b>45,6</b>

A követelések 2010-ről 2011-re jelentősen csökkentek. A vevőkkel szembeni követelés, csökkenésének oka, hogy a 2010. évi viharkár és iszapkatasztrófa miatti vevőkövetelések kiegyenlítésre kerültek, a 2011. évi árbevétel az előző évihez képest csökkent.

Az egyéb követelések növekedése elsősorban a befizetett társasági és az iparüzési adóelőlegből adódik.

**1.2.2.1. Vevők**

Vevői követelések állományának alakulása lejárat szerint:

Lejárat	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Határidőn belüli	327 083	87,5	45 134	77,0	-281 949	13,8
Határidőn túli:	46 723	12,5	13 446	23,0	-33 277	28,8
1-30 nap	30 103	8,1	12 949	22,1	-17 154	43,0
31-60 nap	-	0,0	444	0,8	444	0,0
61-90 nap	12	0,0	32	0,1	20	266,7
91-180 nap	8 168	2,2	21	0,0	-8 147	0,3
181-360 nap	5 866	1,6	-	0,0	-5 866	0,0
360 napon túli	2 574	0,7	-	0,0	-2 574	0,0
Értékvesztés	14 181	3,9	-	0,0	-14 181	0,0
<b>Összesen, mérlegérték</b>	<b>373 806</b>	<b>100,0</b>	<b>58 580</b>	<b>100,0</b>	<b>-315 226</b>	<b>15,7</b>

Egyedi követelés minősítés alapján elszámolt értékvesztés

adatok E Ft-ban

Kategóriák	Előző év		Tárgy év		Változás		
	Tartozás	Érték- vesztés	Tartozás	Érték- vesztés	Tartozás	Érték-vesztés visszairása	Érték-vesztés elszámolása
25%	-	-	-	-	-	-	-
50%	-	-	-	-	-	-	-
75%	-	-	-	-	-	-	-
100%	15 451	14 181	15 451	14 181	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>15 451</b>	<b>14 181</b>	<b>15 451</b>	<b>14 181</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

A táblázat „Előző év” oszlopa a 2010. évben a fizetési határidőn túli vevőkövetelésekre egyedi minősítés alapján elszámolt értékvesztést tartalmazza. Tárgy évben vevőkövetelésre értékvesztést nem számoltunk el.

Előző évben a követelések minősítése alapján elszámolt értékvesztés részletes alakulása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Tartozás összege az értékvesztés mértéke szerint				Tartozás összesen:
	0%	100%	50,7%	.....%	
Határidőn belüli	327 083	-	-	-	<b>327 083</b>
Határidőn túli:	38 283	12 877	2 574	0	<b>53 734</b>
1-30 nap	30 103	-	-	-	<b>30 103</b>
31-60 nap	-	-	-	-	<b>0</b>
61-90 nap	12	-	-	-	<b>12</b>
91-180 nap	8 168	-	-	-	<b>8 168</b>
181-360 nap	-	5 866	-	-	<b>5 866</b>
360 napon túli	-	7 011	2 574	-	<b>9 585</b>
Összes tartozás:	365 366	12 877	2 574	0	<b>380 817</b>
Értékvesztés:	-	12 877	1 304	-	<b>14 181</b>

Tárgyévben a követelések minősítése alapján elszámolt értékvesztés részletes alakulása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Tartozás összege az értékvesztés mértéke szerint				Tartozás összesen:
	0%	100%	.... %	.... %	
Határidőn belüli	45 134	-	-	-	<b>45 134</b>
Határidőn túli:	13 446	14 181	0	0	<b>27 627</b>
1-30 nap	12 949	-	-	-	<b>12 949</b>
31-60 nap	444	-	-	-	<b>444</b>
61-90 nap	32	-	-	-	<b>32</b>
91-180 nap	21	-	-	-	<b>21</b>
181-360 nap	0	-	-	-	<b>0</b>
360 napon túli	0	14 181	-	-	<b>14 181</b>
Összes tartozás:	58 580	14 181	0	0	<b>72 761</b>
Értékvesztés:	0	14 181	-	-	<b>14 181</b>
Összesen, mérlegérték	58 580	0	0	0	<b>58 580</b>

**1.2.2.2. Egyéb követelések összetétele**

Egyéb követelések összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás
Munkavállalói tartozás	3 789	3 662	-127
- Hosszú lejáratú lakáskölcs. éven belül esed.	3 739	2 887	-852
- Munkavállalónak adott előleg	50	775	725
Visszatérítendő adó:	4 226	106 356	102 130
- ÁFA	2 260	668	-1 592
-Társasági adó		85 807	85 807
- Vállalkozások különadója	1 966	1 966	0
- Iparűzési adó	-	17 903	17 903
- APEH Veszprém megyei illetékek	-	12	12
Igényelt, de még nem teljesített támogatás:	15 841	1 902	-13 939
- GA017142 aszálykárenyhítő hitel kamattámogatás	444	-	-444
- 2011/1 közmunka támogatás	-	1 902	1 902
- MVH erdőfelújítás de minimis támogatás	-	-	0
- Egységes területalapú támogatás	1 303	-	-1 303
- LIFE+ Kelet-Bakony projekt támogatás	14 094	-	-14 094
Valódi penziós és óvadéki repó ügyl. eredő köv.	-	-	-
Egyéb	50 602	30 475	-20 127
Értékvesztés:	-	-	-
<b>Összesen, mérlegérték:</b>	<b>74 458</b>	<b>142 395</b>	<b>67 937</b>

Az egyéb követelések 67.937 E Ft-tal növekedtek 2010-ről 2011-re, melyből a legnagyobb tétel a befizetett társasági és az iparüzési adóelőleg.

### 1.2.3. Értékpapírok

A társaság tulajdonában nincs értékpapír.

### 1.2.4. Értékvesztés mérlegtételenkénti alakulása

Az értékvesztés alakulása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Visszaírt értékveszt.	Záró állomány	Változás %
Befektetett pénzügyi eszközök	1 189	1 241	-	-	2 430	204,4
Készlet	-	2 685	-	-	2 685	0,0
Követelés	14 181	-	-	-	14 181	100,0
Értékpapír	-	-	-	-	-	-
<b>Összesen:</b>	<b>15 370</b>	<b>3 926</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 296</b>	<b>125,5</b>

2011-ben vevőkövetésekre nem számoltunk el értékvesztést. A hosszú lejáratú dolgozói lakás kölcsönökre 241 E Ft, a felszámolási eljárás alá került COMITAS Agrárszövetkezetben levő részjegyre 1.000 E Ft, az aszálykáros karácsonyfatelepre 2.685 E Ft értékvesztést számolt el a Zrt. A nyitóállomány a dolgozói lakáskölcsönökre vonatkozik.

### 1.2.5. Pénzeszközök alakulása

Pénzeszközök részletezése

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Pénztár, csekkek	3 529	0,3	4 262	0,2	733	120,8
Bankbetétek	1 045 260	99,7	1 722 868	99,8	677 608	164,8
<b>Mindösszesen:</b>	<b>1 048 789</b>	<b>100,0</b>	<b>1 727 130</b>	<b>100,0</b>	<b>678 341</b>	<b>164,7</b>

A társaság jelentős bankbetéttel rendelkezik, amely a viharkárból eredő többlet árbevétel eredménye.

### 1.3. Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolások összetétele

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Bevételek aktív időbeli elhat.	-	-	-	-	-	-
Diszkont értékp. időar. kam.elhat.	-	-	-	-	-	-
Értékpapír. beszerz.kapcs.időar. árfolyam nyereség	-	-	-	-	-	-
Árbevétel, egyéb kamatbev.egyéb bev. elhat.	1 980	12,7	1 048	100,0	-932	52,9
<b>Bevét. aktív időb. elhat. össz.</b>	<b>1 980</b>	<b>12,7</b>	<b>1 048</b>	<b>100</b>	<b>-932</b>	<b>52,9</b>
Értékp. részes. beszerz.kapcs. díjak elhat.	-	-	-	-	-	-
Többletkötelezettség elhatárolása	-	-	-	-	-	-
Ktgek, egyéb fiz. kam. egyéb ráfordítások elhat.	13 583	87,3	8 238	786,1	-5 345	60,6
<b>Költs. ráf. aktív időb.elhat.össz.</b>	<b>13 583</b>	<b>87,3</b>	<b>8 238</b>	<b>786,1</b>	<b>-5 345</b>	<b>60,6</b>
Tartozásátváll. miatti ráf. elhat.	-	-	-	-	-	-
Devizaköt. árfolyamveszt. elhat.	-	-	-	-	-	-
A követelés jell. aktív időbeli elh.értékv. visszairása	-	-	-	-	-	-
<b>Halasztott ráfordítások össz.</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Mindösszesen:</b>	<b>15 563</b>	<b>100</b>	<b>9 286</b>	<b>886,1</b>	<b>-6 277</b>	<b>59,7</b>

Az aktív időbeli elhatárolások a 2010. évi szintről 2011-re csökkentek, amelynek oka, hogy a devecseri iszap katasztrófa miatti folyamatos mentesítési munkákból eredő jelentős költségek 2011-ben már nem szerepelnek az időbeli elhatárolások között.

## 2. Források

### 2.1. Saját tőke elemzése

Saját tőke összetétele

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Jegyzett tőke	613 000	23,7	613 000	19,6	0	100,0
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	-	-	-	-	-	-
Tőketartalék	901 038	34,8	909 253	29,1	8 215	100,9
Eredménytartalék	835 522	32,3	1 075 508	34,4	239 986	128,7
Lekötött tartalék	-	-	-	-	-	-
Értékelési tartalék	-	-	-	-	-	-
Mérleg szerinti eredmény	239 986	9,3	528 497	16,9	288 511	220,2
<b>Mindösszesen:</b>	<b>2 589 546</b>	<b>100</b>	<b>3 126 258</b>	<b>100</b>	<b>536 712</b>	<b>120,7</b>

## Saját tőke állományváltozása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Jegyzett tőke	Jegyzett, de még be nem fiz. tőke	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Ért. tartalék	Mérleg szerinti eredmény	Összesen
<b>Nyitó egyenleg</b>	<b>613 000</b>	-	<b>901 038</b>	<b>835 522</b>	-	-	<b>239 986</b>	<b>2 589 546</b>
Növekedés	-	-	8 215	-	-	-	-	<b>8 215</b>
Tőkeemelés	-	-	-	-	-	-	-	<b>0</b>
Átsorolás a saját tőke elemei között	-	-	-	-	-	-	-	<b>0</b>
Előző évi eredmény	-	-	-	239 986	-	-	-	<b>239 986</b>
Tárgy évi eredmény	-	-	-	-	-	-	528 497	<b>528 497</b>
<b>Növekedés összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 215</b>	<b>239 986</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>528 497</b>	<b>776 698</b>
Csökkenés	-	-	-	-	-	-	239 986	<b>239 986</b>
Átsorolás a saját tőke elemi között	-	-	-	-	-	-	-	<b>0</b>
Előző évi ered. áth. eredm.- tart.-ba	-	-	-	-	-	-	-	<b>0</b>
<b>Csökkenés összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>239 986</b>	<b>239 986</b>
<b>Záró egyenleg</b>	<b>613 000</b>	<b>0</b>	<b>909 253</b>	<b>1 075 508</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>528 497</b>	<b>3 126 258</b>

A 8.215 E Ft tőketartalék növekedés erdőtelepítési támogatás.

### 2.1.1. Lekötött tartalék összetevői

A ZRT-nek lekötött tartaléka nincs.

## 2.2. Céltartalékok elemzése

A céltartalék változásának bemutatása

adatok E Ft-ban

Mérlegtételek	Nyitó állomány	Céltart. képzés	Céltart. felhaszn.	Egyéb jogcím. csökk.	Záró állomány	Változás %
<b>Céltart. a várh. köt. össz.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	-	<b>0</b>	<b>0,0</b>
Jövőbeni költségekre képz. CT	-	551 650	0	-	551 650	0,0
2010.májusi vihar felsz.	608 314	-	608 314	-	0	<b>0,0</b>
<b>Céltartalék jövőbeni költség.</b>	<b>608 314</b>	<b>551 650</b>	<b>608 314</b>	-	<b>551 650</b>	<b>90,7</b>
<b>Egyéb céltartalék</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Összesen:</b>	<b>608 314</b>	<b>551 650</b>	<b>608 314</b>	<b>0</b>	<b>551 650</b>	<b>90,7</b>

A céltartalékok állományából feloldottuk a teljes 2010. évben képzett 608.314 E Ft-ot és jövőbeni kötelezettségeinkre az alábbiak szerint képeztünk újra céltartalékot 551.650 E Ft értékben.

Megnevezés	Összeg (E Ft-ban)
2010. évi viharkár felszámolására újraképzés	460 913
2011. évi aszálykár felszámolása	56 074
2011. évi fagykár felszámolása	19 330
2011. évre elmaradt egyenruha beszerzése	4 560
NAV ÁFA bírság és pótlék 2008-2009. évekre	9 656
Vadászati haszonbérlet 2010. és 2011. évekre és ÁFA önellenőrzési pótlék	1 117
<b>Összesen:</b>	<b>551 650</b>

A 2010. évi 608.314 E Ft céltartalékból 2011. évben felhasználtunk 147.401 E Ft-t.

## 2.3. Kötelezettségek elemzése

### Kötelezettségek összetétele

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>	-	-	-	-	-	-
Hossú lejáratra kapott kölcsön	-	-	-	-	-	-
Beruházási és fejlesztési hitelek	-	-	-	-	-	-
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	26 765	5,5	-	-	-26 765	-
Tartós kötelez. kapcsolt váll. szem.	-	-	-	-	-	-
Egyéb hosszú lej. kötelez.	5 761	1,2	1 564	0,4	-4 197	27,1
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>32 526</b>	<b>6,6</b>	<b>1 564</b>	<b>0,4</b>	<b>-30 962</b>	<b>4,8</b>
Rövid lejáratú hitelek	13 383	2,7	-	-	-13 383	-
Vevőktől kapott előlegek	3 706	0,8	4 028	1,0	322	108,7
Köt. áruszáll. és szolg. (Szállítók)	202 816	41,3	107 661	26,5	-95 155	53,1
Röv. lej. köt. kapcs.váll. szem.	-	-	-	-	-	-
Egyéb rövid lejáratú kötelez.	238 094	48,5	292 343	72,1	54 249	122,8
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>457 999</b>	<b>93,4</b>	<b>404 032</b>	<b>99,6</b>	<b>-53 967</b>	<b>88,2</b>
<b>Mindösszesen:</b>	<b>490 525</b>	<b>100</b>	<b>405 596</b>	<b>100</b>	<b>-84 929</b>	<b>82,7</b>

A kötelezettségek összességükben 2010-ről 2011-re 84.929 E Ft-tal csökkentek. A kötelezettségekből a hosszú lejáratú kötelezettségek csökkenése 30.962 E Ft, míg a rövid lejáratú kötelezettségek csökkenése 53.967 E Ft.

### 2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettség elemzése

A hosszú lejáratú kötelezettségek közül 40.148 E Ft aszálykárenyhítő hitel tárgyévben visszafizetésre került.

#### Hosszú- és rövidlejáratú hitelek tárgyévi alakulása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Üzleti év nyitó	Targyévi hitel		Következő évi törlesztés miatti átsorolás	Üzleti év záró
		felvétel	törlesztés		
Beruházási és fejlesztési hitel	-	-	-	-	-
Egyéb hosszúlejáratú hitel	26 765	-	26 765	-	0
Rövid lejáratú hitel	13 383	-	13 383	-	-
<b>Összesen</b>	<b>40 148</b>	<b>-</b>	<b>40 148</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

A Társaság az elmúlt években az alábbi értékű tárgyi eszköz állományt működtette pénzügyi lízing szerződés keretében. Ebből 26.765 E Ft-t előtörlesztettünk.



A szerződésekből fennálló kötelezettségek az alábbiak

adatok E Ft-ban

Lízingbe vett eszközök megnevezése	Szerződés kelete	Teljes lízing kötelezettség	Előző év	Növekedés	Csökkenés	Tárgy év
Mitsubishi L 200 FZP07B9372999	2007.07.04		1 290	398	1 688	0
Mitsubishi L 200 FZP07B9372996	2007.07.04		1 310	404	1 714	0
Mitsubishi L 200 FZP07B9372997	2007.07.04		1 300	400	1 700	0
Mitsubishi L 200 FZP07B9372995	2007.07.04		1 310	404	1 714	0
Mitsubishi L 200 FZP07B9372992	2007.07.04		1 561	481	2 042	0
Mitsubishi L 200 FZP07B9372993	2007.07.04		1 543	476	2 019	0
Mitsubishi L 200 FZP08B9422312	2008.06.11		1 896	893	2 007	782
Mitsubishi L 200 FZP08B9422313	2008.06.11		1 896	893	2 007	782
<b>Teljes lízing kötelezettség</b>		<b>0</b>	<b>12 106</b>	<b>4 349</b>	<b>14 891</b>	<b>1 564</b>

A 12.106 E Ft lízingkötelezettségből éven belül esedékes 8.544 E Ft, amely az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között került kimutatásra, az egy és öt év közötti lízingkötelezettség 1.564 E Ft.

### 2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek elemzése

Rövid lejáratú kötelezettségek összetétele:

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Rövid lejáratú kölcsönök	-	-	-	-
Rövid lejáratú hitelek	13 383	-	13 383	0
Vevőktől kapott előleg	3 706	74 797	74 475	4 028
Szállítók	202 816	2 646 042	2 741 197	107 661
Váltótartozás	-	-	-	-
Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-	-
Rövid lejáratú kötelezettség egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	238 094	102 051	47 802,00	292 343
<b>Összesen</b>	<b>457 999</b>	<b>2 822 890</b>	<b>2 876 857</b>	<b>404 032</b>

A rövid lejáratú kötelezettségek összességében csökkentek. A rövid lejáratú hitelek és a szállítói állomány jelentősen csökkent, míg a vevőktől kapott előlegek és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedtek.

A rövid lejáratú kötelezettségeken belül jelentős változást mutat a szállító állomány, amelynek oka a 2010. év végi a vihar és iszapkár miatti extrém magas állapot.

## Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összetétele és állományváltozása

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Személyi jövedelemadó	20 753	8,7	18 107	6,2	-2 646	87,3
Társadalombiztosítási járulék	27 293	11,5	32 698	11,2	5 405	119,8
Rehabilitációs hozzájárulás	1 084	0,5	1 012	0,3	-72	93,4
Szakképzési hozzájárulás	2 421	1,0	3 334	1,1	913	137,7
Innovációs járulék	2 267	1,0	4 449	1,5	2 182	196,3
Cégautóadó	472	0,2	439	0,2	-33	93,0
Egészségügyi hozzájárulás	53	0,0	993	0,3	940	1 873,6
Bányajáradék	106	0,0	55	0,0	-51	51,9
Iparüzési adó	2 714	1,1	-	-	-2 714	-
Idegenforgalmi adó	51	0,0	67	0,0	16	131,4
TV készülék üzemeltetési díj	-	-	-	-	-	-
Vadászati garantált hozam elszám.	88 592	37,2	148 358	50,7	59 766	167,5
Pénzügyi lízingből éven belüli	6 344	2,7	8 544	2,9	2 200	134,7
Keresetelszámolási számla	21 305	8,9	31 166	10,7	9 861	146,3
Társasági adó	36 440	15,3	-	-	-36 440	0,0
Legelőbérletek óvadék	17 860	7,5	17 860	6,1	0	100,0
LIFE+ Kelet-Bakony proj.tám.elöl	-	-	-	-	-	-
Egyéb külön fel nem sorolt	10 329	4,3	25 261	8,6	14 932	244,6
<b>Mindösszesen:</b>	<b>238 084</b>	<b>100,0</b>	<b>292 343</b>	<b>100,0</b>	<b>54 259</b>	<b>122,8</b>

## 2.4. Passzív időbeli elhatárolások elemzése

## Passzív időbeli elhatárolások összetétele és változása

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Bevételek passzív időbeli elh.	-	-	-	-	-	-
Befolyt, elszámolt bevételek elh.	30	0,1	-	0,0	-30	0,0
Ktgek. ellentét. kap. tám. elhat.	-	-	-	-	-	-
Devizaeszk.és köt.mérlegf.ért.árf.ny.elhat	-	-	-	-	-	-
<b>Bevét. passzív időb.elhat.össz.</b>	<b>30</b>	<b>0,1</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>-30</b>	<b>0,0</b>
Mérlegf.előtti idősz. terh. ktgek ráf.elhat.	14 475	47,2	40 413	91,9	25 938	279,2
Értékp. beszerz.-hez kapcs.kül-ből az időár.árf.veszt. elhatárol.	-	-	-	-	-	-
Fizetendő kamatok elhatárolása	-	-	-	-	-	-
<b>Költs. ráf.passz. időb.elhat.össz.</b>	<b>14 475</b>	<b>47,2</b>	<b>40 413</b>	<b>91,9</b>	<b>25 938</b>	<b>279,2</b>
<b>Halasztott bevételek össz.</b>	<b>16 136</b>	<b>52,7</b>	<b>3 567</b>	<b>8,1</b>	<b>-12 569</b>	<b>22,1</b>
<b>Mindösszesen:</b>	<b>30 641</b>	<b>100,0</b>	<b>43 980</b>	<b>100,0</b>	<b>13 339</b>	<b>143,5</b>

A passzív időbeli elhatárolások 13.339 E Ft-tal növekedtek, melynek oka a 2011. évi vezetői prémium elhatárolása, valamint a 2011. évet terhelő, de még nem számlázott gázfogyasztói számla és bérleti díj.

A halasztott bevétel összetevőinek alakulása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Fejlesztési célú támogatás	16 136	0	12 569	3 567
Malomvölgy melioráció	562	-	103	459
Bánd öntözőberendezés	33	-	33	0
Herend vaditató, csapadékgyűjtő	1 464	-	436	1 028
Eplény-Malomvölgy út	0	-	-	-
Élőhelyfejlesztés (dagonyák)	78	-	78	0
EMOGA mg-i ter.erd. első kivitel	5 081	-	3 022	2 059
LIFE+ Valtra mg-i vontató	2 438	-	2 438	0
LIFE+ AHWI erd.szárzúzó	787	-	787	0
LIFE+ Shantui dózer	5 289	-	5 289	0
LIFE+ vízöntő-tűzoltó aggregát	404	-	383	21
Térítés nélkül átvett eszköz	-	-	-	-
Többletként fellelt eszköz	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>16 136</b>	<b>0</b>	<b>12 569</b>	<b>3 567</b>

### 3. Devizában fennálló eszközök és források

#### 3.1. Devizában fennálló eszközök és források értékelése

A devizában fennálló eszközök és források értékelésének árfolyama az MNB 2011.12.31-én érvényes árfolyama.

311,13 HUF/EUR  
39,97 HUF/NOK  
255,91 HUF/CHF

**Eszközök**

Megnevezés	EUR		NOK	
	EUR	HUF	NOK	HUF
Pénzeszközök	140 493	43 711 674	80	3 198
Valutapénztár	1 968	612 273	80	3 198
Eur-ban vezetett elsz. számlák	138 525	43 099 401	-	-
Követelések	13 082	4 070 203	-	-
Vevőkövetelések	13 082	4 070 203	-	-
<b>Eszközök összesen</b>	<b>153 575</b>	<b>47 781 877</b>	<b>80</b>	<b>3 198</b>

**Források**

Megnevezés	EUR		CHF	
	EUR	HUF	CHF	HUF
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-	6 112	1 564 188
Pénzügyi lízingkötelezettség	-	-	6 112	1 564 188
Rövid lejáratú kötelezettségek	12 946	4 027 914	33 388	8 544 425
Vevőktől kapott előlegek	12 946	4 027 914	-	-
Szállítók	-	-	-	-
Pénzügyi lízing éven belül esed	-	-	33 388	8 544 425
<b>Források összesen</b>	<b>12 946</b>	<b>4 027 914</b>	<b>39 501</b>	<b>10 108 614</b>

**II/B. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések****1. Az üzemi eredmény összetevői**

Az üzemi eredmény összetevői

Tétel	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft		E Ft		E Ft	%
Értékesítés nettó árbevétele	3 821 168		2 940 368		-880 800	76,9
Aktivált saját teljesítmények ért.	204 881		29 178		-175 703	14,2
Egyéb bevételek	215 607		821 540		605 933	381,0
Anyagjellegű ráfordítások	2 334 431		1 841 712		-492 719	78,9
Személyi jellegű ráfordítások	636 886		640 239		3 353	100,5
Értékcsökkenési leírás	155 150		146 858		-8 292	94,7
Egyéb ráfordítás	750 406		664 028		-86 378	88,5
<b>Üzemi eredmény</b>	<b>364 783</b>		<b>498 249</b>		<b>133 466</b>	<b>136,6</b>

A 2010. évi 364.783 E Ft-os üzemi eredményről 2011-re az üzemi eredmény 498.249 E Ft-ra növekedett.

**1.1. Értékesítés nettó árbevételének elemzése**

Értékesítés nettó árbevételének elemzése

Tétel	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Belf. értékesítés nettó árbevétele	2 372 800	62,1	1 940 605	66,0	-432 195	81,8
Exp. értékesítés nettó árbevétele	1 448 368	37,9	999 763	34,0	-448 605	69,0
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>3 821 168</b>	<b>100,0</b>	<b>2 940 368</b>	<b>100,0</b>	<b>-880 800</b>	<b>76,9</b>

Az értékesítés nettó árbevétele 2010-ről 2011-re 880.800 E Ft-tal csökkent.

A 2010. évi kiemelkedően magas árbevétel oka a viharkár miatti többlet termelés és az iszap katasztrófa miatti többlet bevételek. 2011. évben, bár a korábbi években szokásos mértéknél magasabb volt az értékesített faanyag mennyisége, de a 2010. évi szintet már nem érte el.

Az árbevétel összetételében az arány jelentősen nem változott. Az export 34,0 % -ot, míg a belföldi árbevétel 66,0 %-ot tesz ki.

## Az értékesítés nettó árbevételének összetétele ágazatonként

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	Belföldi	Export	Belföldi	Export	Belföldi	Export
<i>Vagyonkezelt terület működtetése</i>						
Erdőgazdálkodás	1 785 654	1 378 002	1 443 380	905 997	80,8	65,7
Vadgazdálkodás	50 157	63 793	58 027	83 289	115,7	130,6
Közcélú feladatok ellátása	3 518	-	3 047	-	86,6	-
Erdőkezelés	115 160	-	136 404	-	118,4	-
<i>Vállalkozói tevékenység</i>						
Szolgáltatás	3 848	-	8 491	-	220,7	-
Egyéb tevékenység	414 463	6 573	291 256	10 477	70,3	159,4
Általános költségek	-	-	-	-	-	-
<i>Segédüzemágak</i>						
Gépüzem	-	-	-	-	-	-
<i>Vállalatirányítás</i>						
Vállalatirányítás	-	-	-	-	-	-
<b>Összesen:</b>	<b>2 372 800</b>	<b>1 448 368</b>	<b>1 940 605</b>	<b>999 763</b>	<b>81,8</b>	<b>69,0</b>

## Az export értékesítés nettó árbevételének alakulása országonként és ágazatonként

Ország	Termék export				Szolgáltatás export			
	Előző év		Tárgy év		Előző év		Tárgy év	
	Euro	E Ft	Euro	E Ft	Euro	E Ft	Euro	E Ft
<b>Európai Unió országai felé</b>	<b>5 232 782</b>	<b>1 447 038</b>	<b>3 663 079</b>	<b>998 285</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ausztria	5 154 326	1 425 105	3 598 290	979 812	-	-	-	-
Németország	35 429	9 843	32 610	9 495	-	-	-	-
Szlovénia	30 197	8 516	19 675	5 298	-	-	-	-
Cseh Köztársaság	8 886	2 491	2 871	853	-	-	-	-
Olaszország	785	212	-	-	-	-	-	-
Szlovákia	-	-	561	160	-	-	-	-
Finnország	-	-	96	28	-	-	-	-
Dánia	3 159	871	8 976	2 639	-	-	-	-
<b>Európai Unió kívüli országok</b>	<b>4 829</b>	<b>1 330</b>	<b>5 395</b>	<b>1 478</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Svájc	4 829	1 330	5 395	1 478	-	-	-	-
Horvátország	-	-	-	-	-	-	-	-
Szerbia	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Összesen:</b>	<b>5 237 611</b>	<b>1 448 368</b>	<b>3 668 474</b>	<b>999 763</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 1.2. Aktivált saját teljesítmények értékének elemzése

## 1.2.1. Saját termelésű készletek állományváltozása

## Saját termelésű készletek állományváltozása

Adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év átomány- változása	Tárgy év átomány- változása	Változás
<b>Befejezetlen termelés és félkész termékek</b>	<b>4 042</b>	<b>1 117</b>	<b>-2 925</b>
Mezőgazdasági mezei leltár	-70	3 218	3 288
Vad föld mezei leltár	-	-	-
Építőipar	-	-	-
Csemete befejezetlen	4 112	-2 101	-6 213
<b>Késztermékek</b>	<b>151 692</b>	<b>-41 128</b>	<b>-192 820</b>
Mag, csemete	-	-	-
Fa	146 714	-51 519	-198 233
Fafeldolgozás	0	-887	-887
Vadgazd.	36	-40	-76
Állatok	-2	-20	-18
Nagyvad (felsorolás soronként)	-	-	-
Apróvad (felsorolás soronként)	-	-	-
Mezőgazdaság	-58	-348	-290
Egyéb	5 002	11 686	6 684
<b>Összesen</b>	<b>155 734</b>	<b>-40 011</b>	<b>-195 745</b>

A saját termelésű készletek állomány csökkenése tervezett volt.

2010. évben a készleteink a viharkár miatt magasak voltak, melynek csökkentése 2011. évben szükségszerű volt.

## 1.2.2. Saját előállítású eszközök aktivált értéke

## Saját előállítású eszközök aktivált értéke

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Saját vállalkozásban végzett saját telj. értéke	38 794	59 383	153,1
Tenyészállattá átminősített növendék állatok	-	-	-
Sajátos készl. mozg. egyéb és rendk. ráf. érintő tét.	10 353	0	0,0
Egyéb	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>49 147</b>	<b>59 383</b>	<b>120,8</b>

A saját előállítású eszközök aktivált értéke 2011. évben az előző évhez viszonyítva magasabb, tekintettel arra, hogy 2010. évben a viharok felszámolása szinte minden kapacitásunkat lekötötte és ezért a bázis 2010. évi saját teljesítmény a szokásosnál kevesebb.

### 1.3. Egyéb bevételek összetétele

Egyéb bevételek összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Káreseményekkel kapcsolatos bevételek	7 616	1 471	19,3
Kapott bírságok, kötbérek, fekbérek, késedelmi kamat, kártérítés	8 790	6 720	76,5
Hitelezési veszteségként leírt követelésekre kapott összeg	-	-	-
Visszafizetési kötelezettség nélkül más gazdálkodótól kapott támogatás a ktg-ek és ráfordítások ellentételezésére	-	-	-
Termék pálya szabályozás összege	-	-	-
Utólag kapott engedmény	-	-	-
Céltartalék felhasználása	20 968	608 314	2 901,2
Visszafizetési kötelezettség nélkül adóhatóságtól, jogszabály által meghatározott szervezettől megkapott, igényelt (járó) támogatás a ktg-ek és ráfordítások ellentételezésére	168 399	138 018	82,0
Követelés engedményezés bevétele	-	-	-
Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök bevétele	8 094	61 355	758,0
Biztosító térítése	464	-	0,00
Követelés könyv szerinti értékét meghaladóan realizált összeg	-	-	-
Értékvesztések visszaírt értéke	-	-	-
Kereskedelmi áruk nyereség jellegű leltárértékelési különbözete	-	-	-
Halasztott bevételből a költségek, ráfordítások ellentételezésére megszüntetett összeg	-	-	-
Egyéb ki nem emelt bevételek	1 276	5 662	443,7
<b>Összesen</b>	<b>215 607</b>	<b>821 540</b>	<b>381,0</b>



Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök döntő hányadát az UNILEVER Magyarország Kft. részére értékesített telek teszi ki.

## 1.4. Költségek

### 1.4.1, Költségek költségnemenkénti összetétele

A költségek költségnemenkénti alakulása:

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Anyagköltség	235 340	7,5	244 906	9,3	9 566	104,1
Igénybevett szolgáltatások ért.	1 947 034	62,3	1 489 246	56,7	-457 788	76,5
Egyéb szolgáltatások értéke	26 521	0,8	25 164	1,0	-1 357	94,9
Eladott áruk beszerzési értéke	117 585	3,8	78 249	3,0	-39 336	66,5
Eladott közvetített szolg. értéke	7 951	0,3	4 147	0,2	-3 804	52,2
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>2 334 431</b>	<b>74,7</b>	<b>1 841 712</b>	<b>70,1</b>	<b>-492 719</b>	<b>78,9</b>
Béreköltség	430 445	13,8	407 281	15,5	-23 164	94,6
Személyi jellegű egyéb kifizetés	74 403	2,4	106 194	4,0	31 791	142,7
Bérfelárak	132 038	4,2	126 764	4,8	-5 274	96,0
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>636 886</b>	<b>20,4</b>	<b>640 239</b>	<b>24,4</b>	<b>3 353</b>	<b>100,5</b>
Értékcsökkenési leírás	155 150	5,0	146 858	5,6	-8 292	94,7
<b>Mindösszesen:</b>	<b>3 126 467</b>	<b>100,0</b>	<b>2 628 809</b>	<b>100,0</b>	<b>-497 658</b>	<b>84,1</b>

Összegében a legjelentősebb változás az igénybevett szolgáltatások értékében mutatkozik, melynek oka a már többször említett 2010. évi viharkár.

A személyi jellegű kifizetések összege az előző évhez viszonyítva 31.791 E Ft, amelynek döntő oka, hogy a dolgozóinknak 2011. évben Széchenyi pihenőkártyát. biztosítottuk

A költségek költségnemenkénti alakulása a közmunka program költségei nélkül

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Anyagköltség	230 108	7,6	241 800	9,5	11 692	105,1
Igénybevett szolgáltatások ért.	1 933 894	64,2	1 482 099	58,1	-451 795	76,6
Egyéb szolgáltatások értéke	26 265	0,9	24 908	1,0	-1 357	94,8
Eladott áruk beszerzési értéke	117 585	3,9	78 249	3,1	-39 336	66,5
Eladott közvetített szolg. értéke	7 951	0,3	4 147	0,2	-3 804	52,2
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>2 315 803</b>	<b>76,9</b>	<b>1 831 203</b>	<b>71,8</b>	<b>-484 600</b>	<b>79,1</b>
Béreköltség	361 868	12,0	361 364	14,2	-504	99,9
Személyi jellegű egyéb kifizetés	67 515	2,2	97 252	3,8	29 737	144,0
Bérráfordítások	113 221	3,8	113 433	4,4	212	100,2
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>542 604</b>	<b>18,0</b>	<b>572 049</b>	<b>22,4</b>	<b>29 445</b>	<b>105,4</b>
Értékcsökkenési leírás	151 588	5,0	145 928	5,7	-5 660	96,3
<b>Mindösszesen:</b>	<b>3 009 995</b>	<b>100,0</b>	<b>2 549 180</b>	<b>100,0</b>	<b>-460 815</b>	<b>84,7</b>

#### 1.4.2. Értékesítési költségek

Értékesítés költségei

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Értékesítés közvetlen költségei	2 427 709	83,1	1 991 608	76,6	-436 101	82,0
Értékesítés közvetett költségei	493 877	16,9	608 023	23,4	114 146	123,1
<b>Összesen:</b>	<b>2 921 586</b>	<b>100,0</b>	<b>2 599 631</b>	<b>100</b>	<b>-321 955</b>	<b>89,0</b>

Az értékesítés költségei 11 %-kal, azaz 321.955 E Ft-tal csökkentek a 2010. évi költségekhez képest.

Az értékesítés közvetett költségei az előző évhez képest nőttek, tekintettel arra, hogy a bázisban nem szerepel a Széchenyi Pihenőkártya juttatás, a gazdasági igazgató és a terepi ellenőr költségei, valamint a társaság 2011. évtől állt át a társ Erdőgazdaságok által alkalmazott számviteli politikára, amelyből szintén adódnak eltérések.

## 1.5. Egyéb ráfordítások összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Káreseményekkel kapcsolatos ráfordítások	1 470	1 909	129,9
Fizetett bírságok, kötbérek, fekbérek, késedelmi kamat, kártérítés, baleseti járadék	1 177	3 060	260,0
Visszafizetési kötelezettség nélkül más gazdálkodóknak adott támogatás	1 583	768	48,5
Ipaüzési adó	69 390	52 370	75,5
Járulék jellegű ráfordítások	22 176	9 268	41,8
Egyéb adók	5 920	6 029	101,8
Céltartalék képzés	608 314	551 650	90,7
Utólag adott engedmény	-	-	-
Tárgyi eszközök és beruházások selejtezése	5 588	27 766	496,9
Értékesített tárgyi eszközök nyilvántartási értéke	5 432	3 505	64,5
Tárgyi eszköz káresemény	7 641	2 037	26,7
Értékvesztés követelésre	7 170	2 926	40,8
Vadászati terület után járó garantált hozam	10 287	-	0,0
Saját termelésű készletekkel kapcsolatos ráfordítás	3 813	917	24,0
Vásárolt készletekkel kapcsolatos ráfordítás	241	52	21,6
Egyéb ki nem emelt ráfordítások	204	1 771	868,1
<b>Összesen</b>	<b>750 406</b>	<b>664 028</b>	<b>88,5</b>

Az egyéb ráfordítások jelentősen csökkentek a 2010. évi 750.406 E Ft-hoz képest.

2010. évben a májusi viharkár miatt jelentős céltartalékot kellett képeznie a ZRT-nek.

A 2010. évben képzett céltartalékot 2011. évben teljes mértékben feloldottuk (608.314 E Ft), majd a viharkárból a későbbi évekre esedékes részt újraképeztük a a céltartalék szerkezetének módosulása miatt(460.913 E Ft), valamint további 90.737 E Ft céltartalékot képeztünk (a 2.2 Céltartalékok elemzése című pont szerint).

A tárgyi eszköz értékesítés bruttó értéke 4.254 E Ft, halmozott értékcsökkenés 749 E Ft, nettó érték 3.505 E Ft.

## 2. Pénzügyi műveletek eredményének összetétele

Pénzügyi műveletek eredményének összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Kapott osztalék és részesedés	-	-	-
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	-	-	-
Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	542	406	74,9
Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	16 734	52 270	312,4
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	58 176	70 034	120,4
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>75 452</b>	<b>122 710</b>	<b>162,6</b>
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	-	-	-
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	4 903	2 593	52,9
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-	1 000	0,0
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	37 265	35 899	96,3
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>42 168</b>	<b>39 492</b>	<b>93,7</b>
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>33 284</b>	<b>83 218</b>	<b>250,0</b>

A pénzügyi műveletek eredménye jelentősen meghaladja az előző évi értéket, tekintettel arra, hogy a viharkárból eredő többletbevételek hatására, nagyobb összegű lekötendő pénzeszköze volt a ZRT-nek mint az előző évben.

### 3. Rendkívüli eredmény összetétele

Rendkívüli eredmény összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Tulajdonosnál a gt-ba bevitt vagyontárgy létesítő okirat szerinti értéke	-	-	-
Gt. jogutód nélküli megszűnése esetén a megszűnt részesedés ellenében kapott eszközök és átvett kötelezettségek különbözete	-	-	-
Tőkeleszállítás esetén a bevont részesedés névértékének fejében átvett eszközök értéke	-	-	-
Visszavásárolt saját részvény bevonása esetén a névérték	-	-	-
Tartozásátvállalás , elengedett kötelezettség,	-	-	-
Véglegesen átvett pénzeszköz	-	-	-
Térítés nélkül kapott eszközök, szolgáltatások értéke	-	-	-
Fejlesztési támogatások időbeli elhatárolásának megszüntetése	16 140	9 551	59,2
<b>Rendkívüli bevételek összesen:</b>	<b>16 140</b>	<b>9 551</b>	<b>59,2</b>
Tulajdonosnál a gt-ba bevitt vagyontárgy nyilván. szerinti értéke	-	-	-
Gt. jogutód nélküli megsz. esetén a megszűnt rész. ell. kapott eszk. és átvett köt. különb.	-	-	-
Tőkeleszállítás esetén a bevont részesedés nyilván. szerinti értéke	-	-	-
Visszavásárolt saját részvény bevonása esetén a nyilvántartás szerinti érték	-	-	-
Véglegesen átadott pénzeszköz	2 000	-	0,0
Térítés nélkül átadott eszközök, szolgáltatások nyilvántartás szerinti értéke	3 168	2 367	74,7
felsorolás, ami előfordult	-	-	-
<b>Rendkívüli ráfordítások összesen:</b>	<b>5 168</b>	<b>2 367</b>	<b>45,8</b>
<b>Rendkívüli eredmény</b>	<b>10 972</b>	<b>7 184</b>	<b>65,5</b>

## 4. Adózás

### 4.1. Társasági adó

Társasági adó

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgy év
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>409 039</b>	<b>588 651</b>
Számviteli törvény szerint elszámolható amortizáció	155 150	146 858
Bírságok	450	363
Elszámolt értékvesztés	7 170	241
Visszafizetési kötelezettség nélkül adott támogatás	-	-
Adóellenőrzés során ráfordításként elszámolt összeg	-	-
Céltartalék képz. 2009.erdőf.,-telepítés, aszálykár felszámolására	608 314	551 650
Térítés nélkül átadott eszköz, nyújtott szolgáltatás	-	-
Tárgyi eszköz állományból kivezetésének értéke	14 261	32 053
Nem a vállalkozás érdekében felmerült ráfordítás (reprezentáció)	4 518	11 601
<b>Adóalap növelő tételek összesen</b>	<b>789 863</b>	<b>742 766</b>
Adóellenőrzés során megállapított bevétel	-	-
TaO tv. szerint elszámolható amortizáció	155 150	150 111
Kapott osztalék, részesedés	-	-
Visszafizetési kötelezettség nélkül kapott támogatás	-	-
Adomány összege	350	115
Visszaírt értékvesztés	0	-
Iparüzési adó elszámolható része	0	-
Előző évben képzett céltartalék felhasználása	20 968	608 314
Tárgyi eszköz állományból kivezetésének értéke	14 261	19 437
<b>Adóalap csökkentő tételek összesen</b>	<b>190 729</b>	<b>777 977</b>
<b>Adóalap</b>	<b>1 008 173</b>	<b>553 440</b>

**4.2. Különadó**

Különadó

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgy év
<b>Adózás előtti eredmény</b>		
Visszafizetési kötelezettség nélkül adott támogatás		
<b>Adóalap növelő tételek összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapott osztalék, részesedés		
Adózás előtti eredmény javára elszámolt támogatás		
<b>Adóalap csökkentő tételek összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Adóalap</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Számított adó		
<b>Fizetendő adó</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**5. A mérleg szerinti eredmény levezetése**

A mérleg szerinti eredmény levezetése

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgy év
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>409 039</b>	<b>588 651</b>
Adófizetési kötelezettség	169 053	60 154
<b>Adózott eredmény</b>	<b>239 986</b>	<b>528 497</b>
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra	-	-
Jóváhagyott osztalék és részesedés	-	-
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>239 986</b>	<b>528 497</b>

### III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

#### 1. Személyi jellegű tájékoztatás

Kereset - és létszám adatok

Megnevezés	Előző év			Tárgy év		
	Szellemi	Fizikai	Összesen	Szellemi	Fizikai	Összesen
Statistikai átlag létszám (fő)	50	110	160	48	85	133
Bértömeg (E Ft)	285 825	144 620	430 445	275 621	131 660	407 281
Személyi. jell. egyéb kif. (E Ft)	45 899	28 504	74 403	66 873	39 321	106 194
Bérfjárulékok (E Ft)	88 031	44 007	132 038	84 132	42 632	126 764

Kereset- és létszám adatok a közmunka program keretében foglalkoztatottak nélkül

Megnevezés	Előző év			Tárgy év		
	Szellemi	Fizikai	Összesen	Szellemi	Fizikai	Összesen
Átlagos létszám (fő)	50	35	85	48	36	84
Bértömeg (E Ft)	285 825	73 617	359 442	275 621	85 744	361 365
Személyi. jell. egyéb kif. (E Ft)	45 899	21 616	67 515	66 873	30 379	97 252
Bérfjárulékok (E Ft)	88 031	25 190	113 221	84 131	30 084	114 215

A társaság vezető tisztségviselői az alábbi díjazásban részesültek

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgy év
Igazgatóság	6 652	-
Felügyelő Bizottság	4 656	-
<b>Összesen:</b>	<b>11 308</b>	<b>0</b>

#### 2. Részesedési viszonyban álló vállalkozásokkal folytatott tranzakciók

A Társaságnak részesedési viszonyban álló vállalkozása nincs.

#### 3. Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek

Mérlegen kívüli tételek és függő kötelezettségek nincsenek.



#### 4. Környezetvédelmi tevékenység bemutatása

##### Veszélyes hulladékok állományváltozása

EWC kód	Megnevezés	Mérték- egység	Nyitó készlet	Keletkezett mennyiség	Elszállított mennyiség	Záró készlet
15 02 02	Veszélyes anyagokkal szennyezett abszorbensek, szűrőanyagok, törlőkendők, védőruházat	kg	-	30	30	-
15 01 10	Veszélyes anyagokat maradékként tartalmazó vagy azokkal szennyezett csomagolási hulladékok	kg	-	8	8	-
13 02 05	Ásványolaj alapú klórvegyületet nem tartalmazó motor, hajtómű és kenőolajok	kg	-	1 020	1 020	-
16 01 07	Olajsűrők	kg	-	80	80	-
16 06 01	Ólomakkumulátorok	kg	-	-	-	-
13 04 01	Belvízi hajózásból származó olajjal szennyezett fenékvíz	kg	-	-	-	-
08 03 17	Veszélyes anyagokat tartalmazó hulladékká vált toner	db	-	107	107	-
20 01 21	Fénycsövek és egyéb higanytartalmú hulladékok	kg	-	-	-	-
20 01 35	Elektronikai hulladékok	kg	-	-	-	-
13 03 09	Transzformátorolaj	kg	-	-	-	-
02 01 08	Növényvédőszer	kg	-	-	-	-
20 01 33	Szárazelemek	kg	-	-	-	-
17 06 05	Azbeszt tartalmú palahulladék	kg	-	-	-	-
13 05 08	Tisztítóolaj	kg	12 000	-	12 000	-
14 06 03	Oldószerek és oldószerkeverékek	kg	-	160	160	-
16 01 03	Gumiabroncs	kg	-	1 320	1 320	-
	<b>Technikai összesen:</b>		<b>12 000</b>	<b>2 725</b>	<b>14 725</b>	<b>0</b>

## Környezetvédelmet szolgáló tárgyi eszközök változásai

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány	Változás %
Bruttó érték	123	-	-	-	123	0,0
Értécsökkenés	123	-	-	-	123	0,0
<b>Nettó érték</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>

## 5. Ellenőrzések

sorszám	ellenőrzés időpontja	ellenőrzést végző szervezet	megállapítás	következmény
1.	2011.04.21	Veszprém Megyei Jogú Város Hivatásos Önkormányzati Tűzoltósága	Kézi tűzoltó készülékek elhelyezése és a tűzvédelmi szabályzat módosítása szükséges.	-
2.	2011.04.01	Veszprémi Körzeti Földhivatal	Takarnet szolgáltatás igénybevétele a szerződésben foglaltaknak megfelelően történik.	-
3.	2011.02.22	Nemzeti Adó és Vámhivatal	A hatóság az önellenőrzéseket, az ÁFA-t, a bizonylati fegyelmet rendben találta, adóhiányt nem tárt fel, adó különbözetet nem állapított meg..	-
4.	2011.10.04	HM Hatóság Hivatal, mint Elsőfokú Építésfelügyeleti Hatóság	A Társaság a Veszprém, 0310 hrsz-ú ingatlanon végzett beruházás bejelentési kötelezettségének nem tett eleget. Az építési napló vezetése hiányos	-
5.	2011.10.27	Közép-Dunántúli Környezetvédelmi, Természetvédelmi és Vízügyi Felügyelőség	A Hatóság részére a veszélyes hulladékok kísérő dokumentumait utólag meg kell küldeni a kármentőben lévő fáradt olaj eltávolításáról gondoskodni kell, a nyilvántartásokat napra készen kell vezetni.	-
6.	2011.11.19	Nemzeti Adó és Vámhivatal	A Nemzeti Adó- és Vámhivatal Kiemelt Ügyek és Adózók Adó Főigazgatósága Jogi és Törvényességi Önálló Osztálya 2011.október 18-tól 2012.február 7-ig végzett ellenőrzést a 2008. és 2009. évekre általános forgalmi adónemre vonatkozóan ellenőrzéssel lezárt időszakra vonatkozóan. Az ellenőrzés megállapította, hogy az áfa törvény alapján a vadászati haszonbérleti díj után az áfa törvény alapján a teljesítéskor kibocsátott számlákban érvényes adómértékkel az adót fel kell tüntetni és meg kell fizetni. A felüellenőrzés a társaság terhére 2008.évben 2.576 E Ft, 2009.évben 5.702 E Ft általános forgalmi adókülönbözetet állapít meg az adózó terhére. A vizsgálat megállapításaira észrevételt tettünk. A várható költségekre, ráfordításokra céltartalékot képeztünk, a 2010-2011. évek vonatkozásában dolgozunk az önrevízió.	Folyamatban

## 6. Mérleg fordulónapját követő események bemutatása

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

## 7. Egyéb tájékoztatás

### 7.1. Folyamatban lévő jogi ügyek

#### 7.1.1. Folyamatban lévő peres ügyek

- a) A **JOHANS Kft.** felperes és a HM VERGA Zrt. alperes között a Veszprémi Városi Bíróság előtt 6.P.21.124/2011. számon szolgalmi jog alapítása iránt peres eljárás van folyamatban. Felperes elsődlegesen a szolgalmi jog elbirtoklásának megállapítását, másodlagosan a szolgalmi jog ellenérték nélkül történő alapítását kérte. A következő tárgyalás időpontja: 2012. február 22. napja 13:00 óra.
- b) A HM VERGA Zrt. 2011. december 9. napján kereseti kérelmet terjesztett elő az illetékes Veszprémi Városi Bíróság előtt a **KAB-HEGY 2004 Kft.** alperessel szemben jogalap nélküli gazdagodás jogcímén mindösszesen 2 081 666,- Ft (tőke és kamatainak) megfizetése ügyében. Az ügyben a bíróság 2012. március 1. napjának 8:30 órájára tűzött ki tárgyalást.
- c) A HM VERGA Zrt. 2011. december 22. napján kereseti kérelmet terjesztett elő az illetékes Veszprémi Városi Bíróság előtt a **KORONÁS-SZARVAS Kft.** alperessel szemben jogalap nélküli gazdagodás jogcímén mindösszesen 13 095 953,- Ft (tőke és kamatainak) megfizetése ügyében. Az ügyben a bíróság 2012. április 4. napjának 14:00 órájára tűzött ki tárgyalást.

#### 7.1.2. Folyamatban lévő nemperes ügyek

- a) Az **AUTO AKTÍV Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.** elleni felszámolási eljárásban a HM VERGA Zrt. mindösszesen **1.505.857,- Ft** összegű hitelezői igényét a felszámolóbiztos „F” illetve „G” kategóriákban nyilvántartásba vette. Az ügyben azóta további előrelépésről nincs tudomásunk.
- b) A Fővárosi Bíróság 2010. november 9. napján közzétett végzésével elrendelte a **FLOOR PROFIL INVESTMENT Építőipari, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.** felszámolását a HM VERGA Zrt. 2010. augusztus 19. napján benyújtott kérelme alapján. A Kft. a HM VERGA Zrt. irányában fennálló tartozása bruttó **5.759.593,- Ft**. A hitelezői igény bejelentése 2010. november 15. napján megtörtént. Az ügyben azóta további előrelépésről nincs tudomásunk.
- c) A BBO TERRA Kft. és a HM VERGA Zrt. között 2010. április. 1. napján kelt megbízási szerződésből eredően a BBO TERRA Kft. a szerződésből eredő HM VERGA Zrt.-vel szemben fennálló **5.250.000,- Ft** összegű követelését a **LAZSOVA Műszaki Tanácsadó, Kereskedelmi és Szolgáltató Bt.**-re engedményezte. A jogi átvilágítás során megállapítást nyert, hogy a megbízási szerződés semmisnek tekinthető, melyre tekintettel a BBO TERRA Kft.-t 2011. június 29. napján a HM VERGA Zrt. által átadott előleg visszafizetésére szólítottuk fel. Visszajelzés nem érkezett.
- d) A HM VERGA Zrt. felperes és **Szabados Ottó** alperes között a Veszprémi Városi Bíróság előtt 9.P.20.452/2009. számon számlatartozás iránt folyamatban volt perben a bíróság ítélete 2010. május 26. napján jogerőre emelkedett, melyben arra kötelezte alperest, hogy felperes részére fizessen meg **597.089,- Ft** tőketartozást, és a kifizetés napjáig járó késedelmi kamatot. Alperes a fizetési kötelezettségének nem tett eleget, végrehajtási eljárás megindításához szükséges személyes adatokat a hercegszántói Polgármesteri Hivataltól

megkértük, az adatok megérkeztek. Az illeték összegének bekérését követően megindításra került a végrehajtási eljárás.

e). Az **EURÓPA CONNECTS Kft.** szolgáltatási szerződés keretében nyelvi képzés heti 4 órában (mindösszesen 80 órában) történő ellátását vállalta a HM VERGA Zrt. 7 munkavállalója részére 120.000 Ft/fő képzési költség megfizetése ellenében. Tekintettel arra, hogy az oktató tanárok a hallgatók részére az angol nyelvi képzésből 20 órát, a német nyelvi képzésből 30 órát nem tartottak meg, a Kft. részére felszólító levél került elküldésre az időarányos képzési díj visszakövetelése tekintetében. Visszajelzés még nem érkezett.

f) A HM VERGA Zrt. mint a 19-303600 számú (Királykúti) Vadászterület Földtulajdonosi Közösségének (a továbbiakban: „VFK”) a közös képviselője nevében 2011. július 28. napján **Mészáros Gyula** részére felszólító levél került elküldésre annak érdekében, hogy a közös képviselési kötelezettségeke ellátásához szükséges VFK-val kapcsolatos tájékoztató, továbbá okiratok, egyéb javak, valamint dolgok átadási kötelezettségének tegyen eleget.

g) A Veszprém Megyei Bíróság a **PERGOLA 3000 Építőipari Kft.** adós felszámolási ügyében a IV. számú közbenső mérleget 2011. június 24. napján kelt, 4.Fpk.19-06-000333/49. számú végzésével jóváhagyta, amely végzés 2011. szeptember 26. napján jogerőre emelkedett.

h) A HM VEGA Zrt. eladó és **HEGYI ISTVÁN**, valamint **HEGYINÉ HORVÁTH ÉVA** között 2011. október 28. napján ingatlan adásvételi szerződés jött létre a Veszprém belterület 448/2. helyrajzi szám alatt nyilvántartásba vett ingatlan tekintetében. A tulajdonjogot az illetékes földhivatal 2011. november 3. napján bejegyezte.

## 7.2. Egyéb tájékoztatás

A Társaságnak külföldi telephelye nincs.

Mérlegen kívüli jövőbeni kötelezettsége a Társaságnak nincs.

2011. évben a könyvvizsgálatért fizetett összeg 2.485 E Ft + ÁFA. A könyvvizsgáló az éves beszámoló könyvvizsgálatán kívül a más szolgáltatást nem végez és egyéb díjazásban nem részesül.

Veszprém, 2012. március 6.



**Tengerdi Győző**  
vezérigazgató

***Cash-flow kimutatás  
2011.***

## CASH-FLOW KIMUTATÁS

adatok E Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
	b	c	d
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)</b>	<b>783 086</b>	<b>799 759</b>
1	Adózás előtti eredmény ±	409 039	588 651
2	Elszámolt amortizáció +	155 150	146 858
3	Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	7 170	2 926
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	587 346	-56 664
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-2 662	-57 850
6	Szállítói kötelezettség változása ±	99 759	-95 155
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	13 594	54 571
8	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	1 282	13 339
9	Vevőkövetelés változása ±	-177 006	308 056
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	-171 613	-51 096
11	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	-12 818	6 277
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-126 155	-60 154
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-	-
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz- változás (Befektetési cash</b>	<b>-214 766</b>	<b>-85 856</b>
14	Befektetett eszközök beszerzése -	-222 591	-89 361
15	Befektetett eszközök eladása +	7 825	3 505
16	Kapott osztalék, részesedés +	-	-
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)</b>	<b>-17 916</b>	<b>-35 562</b>
17	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	-	-
18	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának	-	-
19	Hitel és kölcsön felvétele +	-	-
20	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	4 547	-
21	Véglegesen kapott pénzeszköz +	11 725	9 551
22	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	-	-
23	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	-	-
24	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-13 383	-40 148
25	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-1 500	-
26	Véglegesen átadott pénzeszköz -	-3 570	-768
27	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú	-15 735	-4197
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (+I±II±III. sorok) ±</b>	<b>550 404</b>	<b>678 341</b>

Veszprém, 2012. március 6.

*Tengely*