



BESZÁMOLÓ
A KASZÓ ZRT. GAZDÁLKODÁSÁRÓL
2018. ÉV

Kaszó, 2019. március 8.

Statisztikai számjel : I0825244-0220-114-14

Cégjegyzék száma: 14-10-300033

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2018. december 31.

KASZÓ Zrt.
MÉRLEG "A" változat
Eszközök

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosi- tásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	1 263 045		1 203 582
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.- 09. sorok)	1 087		4 635
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
05.	Vagyoni értékű jogok	91		4 138
06.	Szellemi termékek	996		497
07.	Üzleti vagy cégérték			
08.	Immateriális javakra adott előlegek			
09.	Immateriális javak értékhelyesbitése			
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11. - 17. sorok)	1 245 752		1 181 232
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	937 323		900 095
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	111 328		104 113
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	117 272		93 924
14.	Tenyészállatok	610		491
15.	Beruházások, felújítások	79 219		82 609
16.	Beruházásokra adott előlegek			
17.	Tárgyi eszközök értékhelyesbitése			
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19. - 28. sorok)	16 206		17 715
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
20.	Tartósan adott kölcsönök kapcsolt vállalkozásban			
21.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés			
22.	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23.	Egyéb tartós részesedés	200		200
24.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
25.	Egyéb tartósan adott kölcsön	16 006		17 515
26.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
27.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbitése			
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			

Kelt: Kaszó, 2019. március 5.



PH


Vállalkozás vezetője (képviseelője)

Statistikai számjel : 10825244-0220-114-14

Cégjegyzék száma: 14-10-300033

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2018. december 31.

KASZÓ Zrt.
MÉRLEG "A" változat
Eszközök

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosi- tásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
29.	B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)	377 029		431 482
30.	I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)	112 216		126 359
31.	Anyagok	45 851		58 038
32.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	23 073		17 670
33.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
34.	Késztermékek	41 227		48 931
35.	Áruk	2 065		1 720
36.	Készletekre adott előlegek			
37.	II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sorok)	235 382		279 697
38.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	122 207		153 232
39.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
40.	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
41.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
42.	Váltókövetelések			
43.	Egyéb követelések	113 175		126 465
44.	Követelések értékelési különbözete			
45.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
46.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47. – 52. sorok)			
47.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
48.	Jelentős tulajdoni részesedés			
49.	Egyéb részesedés			
50.	Saját részvények, saját üzletrészek			
51.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
52.	Értékpapírok értékelési különbözete			
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK(54.-55. sorok)	29 431		25 426
54.	Pénztár, csekkek	410		164
55.	Bankbetétek	29 021		25 262
56.	C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sorok)	44 719		22 362
57.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	694		557
58.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	44 025		21 805
59.	Halasztott ráfordítások	0		0
60.	Eszközök összesen (01.+29.+56. sor)	1 684 793		1 657 426

Kelt: Kaszó, 2019. március 5.



PH

[Handwritten Signature]
Vállalkozás vezetője (képviselője)

Statisztikai számjel : 10825244-0220-114-14

Cégjegyzék száma: 14-10-300033

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2018. december 31.

KASZÓ Zrt.
MÉRLEG "A" változat
Források

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
61.	D. Saját tőke (62.+64.+65.+66+67.+68.+71.sor)	1 237 208		1 245 512
62.	I. JEGYZETT TŐKE	411 000		411 000
63.	62. sorból a visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken			
64.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
65.	III. TŐKETARTALÉK	328 406		328 406
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	225 348		220 534
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	256 633		277 268
68.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK (69.- 70. sorok)	0	0	0
69.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka			
70.	Valós értékelés értékelési tartaléka			
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	15 821		8 304
72.	E. Céltartalékok (73.-75. sorok)	0		25 495
73.	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
74.	Céltartalék a jövőbeni költségekre			25 495
75.	Egyéb céltartalék			
76.	F. Kötelezettségek (77.+82.+92. sor)	225 719		191 755
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sorok)			
78.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
79.	Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben			
80.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
81.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			

Kelt: Kaszó, 2019. március 5.



PH


Vállalkozás vezetője (képviselője)

Statisztikai számjel : 10825244-0220-114-14

Cégjegyzék száma: 14-10-300033

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2018. december 31.

KASZÓ Zrt.
MÉRLEG "A" változat
Források

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
82.	II.HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sorok)	7 617		5 801
83.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
84.	Átváltoztatható és átváltozó kötvények			
85.	Tartozások kötvénykibocsátásból			
86.	Beruházási és fejlesztési hitelek			
87.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
88.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
89.	Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben			
90.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
91.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	7 617		5 801
92.	III.RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93. és 95.-104. sorok)	218 102		185 954
93.	Rövid lejáratú kölcsönök			
94.	93. sorból az átváltoztatható kötvények			
95.	Rövid lejáratú hitelek	56 479		
96.	Vevőktől kapott előlegek	4 463		7 535
97.	Kötelezettségek áruszállításból és szolg.-ból (szállítók)	85 642		84 904
98.	Váltótartozások			
99.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
100.	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben			
101.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
102.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	71 518		93 515
103.	Kötelezettségek értékelési különbözete			
104.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
105.	G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok)	221 866		194 664
106.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0		671
107.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	28 086		12 272
108.	Halasztott bevételek	193 780		181 721
109.	Források összesen (61.+72.+76.+105. sor)	1 684 793		1 657 426

Kelt: Kaszó, 2019. március 5.



[Handwritten Signature]
Vállalkozás vezetője (képviselője)

Statistikai számjel : 10825244-0220-114-14

Cégjegyzék száma: 14-10-300033

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2018. december 31.

KASZÓ Zrt.

Összköltség eljárással készített eredménykimutatás „A” változat

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 215 275		1 254 175
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	414 255		472 457
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	1 629 530		1 726 632
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-15 035		2 301
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	159 122		43 546
II.	Aktivált saját teljesítmény értéke (±03.+04.)	144 087		45 847
III.	Egyéb bevételek	255 813		145 688
	III. sorból: visszaírt értékvesztés	53		1 000
05.	Anyagköltség	274 092		207 650
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	840 183		775 387
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	27 137		23 954
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	13 950		6 489
09.	Eladott(közvetített) szolgáltatások értéke	19 115		23 422
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	1 174 477		1 036 902
10.	Béreköltség	442 088		442 357
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	105 265		102 578
12.	Bérbírlékok	107 281		100 947
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	654 634		645 882
VI.	Értékesökkenési leírás	107 678		116 276
VII.	Egyéb ráfordítások	70 061		103 537
	VII. sorból: értékvesztés	0		0
A.	Üzemi (Üzleti) tevékenység eredménye (I.±II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	22 580		15 570

Kelt: Kaszó, 2019. március 5.




Vállalkozás vezetője (képviselője)

Statisztikai számjel : 10825244-0220-114-14

Cégjegyzék száma: 14-10-300033

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2018. december 31.

KASZÓ Zrt.

Összköltség eljárással készített eredménykimutatás „A” változat

13.	Kapott(járó) osztalék és részesedés			
	13. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott			
14.	Részesedésből származó bevételek, árfolyamnyereségek			
	14. sorból: kapcsolt vállalkozásokról kapott			
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek			
	15. sorból: kapcsolt vállalkozásokról kapott			
16.	Egyéb kapott(járó) kamat és kamatjellegű bevételek	5		1
	16. sorból: kapcsolt vállalkozásokról kapott			
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	4 207		5 827
	17. sorból: értékelési különbözet			
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	4 212		5 828
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek			
	18. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott			
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek			
	19. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott			
20.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	1 477		1 173
	20. sorból: kapcsolt vállalkozásokról kapott			
21.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékv.			
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	9 494		8 219
	22. sorból értékelési különbözet			
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)	10 971		9 392
B.	Pénzügyi műveletek eredménye (VIII. – IX.)	-6 759		-3 564
C.	Adózás előtti eredmény (±C,±D.)	15 821	0	12 006
X.	Adófizetési kötelezettség			3 702
D.	Adózott eredmény (±E.-XII.)	15 821		8 304

Kelt: Kaszó, 2019. március 5.




Vállalkozás vezetője (képviselője)

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET KASZÓ Zrt.

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

Neve:	KASZÓ Erdőgazdaság Zártkörűen Működő Részvény Társaság
Rövidített neve:	KASZÓ Zrt. (a továbbiakban: „Társaság”)
Székhelye:	7564 Kaszó
Telephelyei:	8849 Szentágotfalva 0123/1. hrsz.
Cégbírósági bejegyzés száma:	14-10-300033
KSH jelzőszám:	10825244-0210-114-14
Adószáma:	10825244-2-51
Honlap:	www.kaszort.hu
Alapító:	Magyar Állam

Az alapítói jogköröket Az erdőről, az erdő védelméről, és az erdőgazdálkodásról szóló 2009. évi XXXVII. törvény (a továbbiakban: Erdőtörvény) 9/A. §-a alapján az Agrárminiszter gyakorolja.

A Társaság főtevékenysége: 0210 Erdészeti, egyéb erdőgazdálkodási tevékenység

Jegyzett tőke: 411 000 000 Forint

	Névérték		Tulajdonosi részarány (%)	
	Előző év	Tárgy év	Előző év	Tárgy év
	E Ft	E Ft	%	%
Magyar Állam	411 000	411 000	100,00	100,00

A Társaság alaptőkéjéből pénzbeli hozzájárulás: 231 000 000 Forint

A Társaság alaptőkéjéből nem pénzbeli hozzájárulás: 180 000 000 Forint

A Társaság alaptőkéje 411 db, egyenként 1 000 000 Ft névértékű névre szóló törzsrészvényből áll.

Tevékenységi kör: Mag- és csemetetermelés
Erdőfelújítás, erdőtelepítés
Fakitermelés
Vadgazdálkodás

Fafeldolgozás

Üdültetés

Egyéb alaptevékenységen kívüli tevékenység

A Társaság adottságainak, piaci helyzetének rövid bemutatása:

A kezelt terület 20 234 ha, melyből 411 ha fokozottan védett erdőrezervátum terület. A védett és nem védett területen kijelölt Natura 2000 terület 16 624 ha. A törzsterület egybefügg egy erdészeti központtal, míg a szakkezelt terület az ország területén elszórtan, különböző katonai objektumok területén található.

A Társaság legjelentősebb feladata az állami erdővagyon kezelése, amelyet kétféle jogi formában lát el.

A Magyar Állam tulajdonában és a Honvédelmi Minisztérium vagyonkezelésében lévő rábízott eszközöket, az anyagi és szellemi erőforrásokat rendeltetésüknek megfelelően használja fel, hatékonyan működtesse és gyarapítsa. A rábízott ingatlanok használati joga a jogszabályokban, az állami irányítás egyéb jogi eszközeiben, a Honvédelmi Minisztérium Vagyonkezelési szerződésében, és az egyéb szabályozókban foglalt feltételekkel összhangban történő birtoklását; a honvédelmi szervek feladatai teljesítésének elősegítését, ellátását, támogatását, illetve a honvédelmi szervek személyi állománya kulturális, sport, jóléti, szociális helyzetének javítását célzó használatát, hasznosítását és hasznok szedésének a jogát foglalja magába. A Társaság a Honvédelmi Minisztériummal 2017. 01. 11-én megkötött „Szerződés az állami vagyon használatba adásáról” szerződés alapján kezeli a rábízott területet, melyen erdőgazdálkodóként is kijelölésre került.

A Nemzeti Földalapkezelő Szervezettel 2018. január 30-án VK2017-27 iktatószámmal vagyonkezelési szerződés került aláírásra 1 059,1611 ha terület vonatkozásában. Az érintett ingatlanokra megtörtént a Társaság vagyonkezelői jogának bejegyzése. A vagyonkezelési szerződés kiegészítése történt meg a tárgyévben, amelynek során a Társaság által kezelt terület 45,2561 hektárral növekedett. A fordulónapon a teljes vagyonkezelt terület nagysága 1 104,4172 ha, mely a következőképpen oszlik meg:

Megnevezés	Vagyonkezelt terület (ha)
Erdő	27,5402
Fásított terület	0,5595
Kivett, honvédelmi célra feleslegessé nyilvánított terület	1 026,0919
Szántó	49,2754
Szántó és árok	0,9502
Összesen:	1 104,4172

A vagyonkezelt állami erdő és az azzal egységet képező földterület, mint sajátos vagyoni kategória nem jelenik meg a Társaság számviteli nyilvántartásában. Az NFA-val megkötött

Vagyonkezelési Szerződés sem tartalmaz erre vonatkozóan olyan értékadatot, amelyet a vagyonkezelésbe adó és a vagyonkezelésbe vevő együttesen elfogadott, megállapított.

A Nemzeti Földalapról szóló, 2010. évi LXXXVII. törvény 17/A. §-a szerint az NFA törvény hatálya alá tartozó ingatlanokat, amennyiben azok értéke természeténél, jellegénél fogva nem állapítható meg, érték helyett a közhiteles ingatlannyilvántartásban szereplő térmértékegységben és aranykorona értékben szükséges nyilvántartani. Vagyonkezelésbe adás esetén a vagyonkezelő nyilvántartására is ez a kötelezettség vonatkozik.

A Társaság a fentiek alapján a vagyonkezelte és a használatba adott területeket elkülönített nyilvántartásában területi adatokkal szerepelteti, a vagyonkezelési és a használatba adási szerződések szerinti naturális nyilvántartást is vezet.

Az erdőterületek, földterületek után értékesökkenés nem számolható el, tehát a fenti területek naturáliában történő nyilvántartása a Társaság vagyoni és pénzügyi helyzetét, a működés eredményét nem befolyásolja.

A Társaság a vadgazdálkodását összesen 23 226 hektár területen gyakorolja, ahol a földtulajdonosi közösség felhatalmazása alapján 2037. február 28-ig jogosult vadgazdálkodásra. A Társaság az alaptevékenységein túl kiegészítő tevékenységeket is folytat: 2007 áprilisától a turisztikai szolgáltatások terén a Kaszó Vadászház és Üdülő Hotel üzemeltetésével, valamint az üzemelő Kaszói Erdei Vasút és hozzá kapcsolódó létesítmények üzemeltetésével a térség frekventált turisztikai szolgáltatójaként várja az aktív kikapcsolódásra, pihenésre vágyó vendégeket.

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

- az erdőről és az erdő védelméről szóló 2009. évi XXXVII. tv.
- a vad védelméről és a vadgazdálkodásról, vadászatról szóló 1996. évi LV. tv.
- a természetvédelemről szóló 1996. évi LIII. tv.

2. A számviteli politika bemutatása

2.1. Az elszámolás alapja

A Társaság a számvitelről szóló 2000. évi C törvény (továbbiakban: Szt.) előírásai alapján működéséről, vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről éves beszámoló készítésére kötelezett.

Az éves beszámoló felépítése:

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

Az éves beszámolóval egyidejűleg a Társaság üzleti jelentést is készít.

Az éves zárás fordulónapja: 2018. december 31.

A mérlegkészítés időpontja: 2019. január 31.

Az éves beszámoló aláírására jogosult személy: Galamb Gábor vezérigazgató
(7500 Nagyatád, Bartók B. u. 14.)

A Társaság könyvvizgálatra kötelezett.

A Társaság könyvvizsgálója:

PRUDENT-AUDIT Könyvvizsgáló és Adószakértő
Korlátolt Felelősségű Társaság részéről az eljáró könyvvizsgáló:
Fiel Edit (*an.: Paulovicz Piroska*)
kamarai tag könyvvizsgáló
kamarai tagsági száma: 005251
2721 Pilis, Jókai Mór u. 1/b.

Az éves beszámolót készítette:

Szabó Edit regisztrált mérlegképes könyvelő, nyilvántartási száma: 141392

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 a kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti könyveit,

mely biztosítja a gazdasági műveletek folyamatos rögzítését, a számviteli elvek betartását, és a Társaság pénzügyi-gazdasági helyzetéről valós kép kialakítását.

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 költségnemenkénti bontásban.

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

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

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

A Társaság a számviteli törvénnyel összhangban kialakította a pénzkezelési, leltározási, valamint önköltség számítási szabályzatát.

A beszámoló összeállítása során alkalmazott szabályzatok:

- Számviteli politika, Eszközök és források értékelési szabályzata (Számviteli politika része)
- Számlarend
- Önköltség-számítási szabályzat
- Bizonylati szabályzat
- Leltározási szabályzat
- Selejtezési szabályzat
- Pénzkezelési szabályzat
- Számítástechnikai védelmi szabályzat
- Iratkezelési szabályzat

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

2.2. A számviteli politikában meghatározott kritériumok ismertetése

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

A lényegesség megítélésénél minden esetben az Szt. által megfogalmazott számviteli elvek adnak kiindulási alapot.

Nem lényeges: nem tekinthető lényegesnek a beszámoló és a folyamatos könyvvezetés, gazdálkodás szempontjából, amelynek elhagyása nem befolyásolja érdemben a beszámoló adatait, illetve a felhasználó döntéseit.

Nem jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege nem haladja meg a jelentős összegű hiba értékhatárát.

Az ellenőrzés által megállapított nem jelentős összegű hibák eredményre gyakorolt hatását az eredmény-kimutatás megfelelő tárgyévi adatai tartalmazzák.

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

A kiegészítő mellékletben részletesen be kell mutatni a jelentős összegű hibák eredményre, az eszközök és a források állományára gyakorolt hatását évenkénti bontásban.

A feltárt és a mérlegkészítés napjáig jogerőssé vált jelentős hiba miatti módosításokat a mérleg és eredménykimutatás minden tételénél az előző év adatai mellett be kell mutatni, azok nem képezik részét a tárgyévi adatoknak. Ez esetben a mérlegben és az eredménykimutatásban is külön-külön oszlopban szerepelnek az előző üzleti év adatai, a lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások, valamint a tárgyévi adatok (Sztv. 19.§.).

Az ellenőrzés során a mérlegkészítés időpontjáig megállapított - az előző üzleti év(ek)re vonatkozó - jelentős összegű hibák elkülönítetten kimutatott eredményre gyakorolt hatásának összegét az eredménytartalékot növelő-csökkentő tételként a hiba megállapításának üzleti évében kell elszámolni. Az elszámolás következtében a hiba feltárásához kapcsolódó adózott eredmény a mérleg középső oszlopában szerepel, egyidejűleg a tárgyévi megállapítás eredményhatása, azaz az adózott eredmény a mérleg tárgyévi adatában, mint eredménytartalék kell, hogy megjelenjen.

Kivételes nagyságú bevétel: minden esetben az egy gazdasági eseményből (szerződésből) eredő bevétel, amely eléri vagy meghaladja a Társaság adott évre vonatkozó összes számvitel szerinti bevételének 50%-át.

Kivételes nagyságú költség: minden esetben az egy gazdasági eseményből (szerződésből) eredő költség, amely eléri vagy meghaladja a Társaság adott évre vonatkozó összes költsége és ráfordítása együttes értékének 50%-át.

Kivételes nagyságú ráfordítás: minden esetben az egy gazdasági eseményből (szerződésből) eredő ráfordítás, amely eléri vagy meghaladja a Társaság adott évre vonatkozó összes költsége és ráfordítása együttes értékének 50%-át.

Kivételes előfordulású bevétel: minden olyan bevétel, amely a Társaság üzletszerű működésével nincs szoros összefüggésben vagy közvetlen kapcsolatban, rendszeres üzletmenetén kívül esik, a bekövetkezése eseti jellegű. Minden esetben kivételes előfordulású bevételnek kell tekinteni az összes bevétel 20%-át meghaladó támogatás összegét.

Kivételes előfordulású költség, ráfordítás: minden olyan költség vagy ráfordítás, amely a Társaság üzletszerű működésével nincs szoros összefüggésben vagy közvetlen kapcsolatban, rendszeres üzletmenetén kívül esik, a bekövetkezése eseti jellegű. Minden esetben kivételes előfordulású költségnek, ráfordításnak kell tekinteni a természeti károkkal kapcsolatos költségeket, ráfordításokat, amelyek eléri vagy meghaladják a Társaság adott évre vonatkozó összes költsége és ráfordítása együttes értékének 20%-át

2.2.2. Alapítás, átszervezés költségeinek minősítése

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

2.2.3. Kutatás, kísérleti fejlesztés költségeinek minősítése

A kísérleti fejlesztéssel kapcsolatos költségeket a felmerülés évében az eredmény terhére számolja el a Társaság, kivéve, ha a kísérleti fejlesztési tevékenység révén használatba vehető tárgyi eszköz létesül.

2.2.4. Adósónként együttesen kisösszegű követelés

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

2.2.5. A valuta és deviza tételek értékelése

A mérlegben a valuta pénztárban lévő valutakészletet, a deviza számlán lévő devizát, továbbá a külföldi pénzürtékre szóló és minősített követelést, befektetett pénzügyi eszközt, értékpapírt, illetve kötelezettséget az üzleti év mérleg fordulónapjára vonatkozó MNB hivatalos devizaárfolyamon átszámított forint értékben mutatja ki a Társaság.

2.2.6. Fajlagosan kis értékű készlet

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

2.3. A piaci értéken történő értékelés elveinek ismertetése

2.3.1. A Társaság által választott főbb értékelési szabályok bemutatása

Az eszközöket és a forrásokat (kötelezettségeket) a könyvvizetés és a beszámoló elkészítése során egyedileg kell rögzíteni és értékelni. Az értékelés célja a vagyoni eszközök és kötelezettségek reális értéke alapján a Társaság vagyoni helyzetének, valamint valós gazdasági eredményének megállapítása.

Az értékelési elveket, az értékeléshez kapcsolódó eljárásokat, módszereket a Társaság számviteli politikája tartalmazza.

A Társaság 2011-től módosította számviteli politikáját, nem alkalmazza az értékhelyesbítés intézményét. Az ingatlanok piaci értékének évenkénti meghatározása a piaci érték változásához viszonyítva aránytalanul nagy költséggel jár.

A szabályzat előírja, részletezi:

- a bekerülési (beszerzési) érték meghatározását,
- az immateriális javak és tárgyi eszközök értékelését, az értékcsökkenés elszámolásának rendjét,
- az immateriális javak és tárgyi eszközök hasznos élettartama, maradvány értéke meghatározásának módszerét,
- a terven felüli értékcsökkenés és visszairásának megállapítása és elszámolási lehetőségeit,
- a készletek értékelését, az értékvesztés elszámolásának és visszairásának lehetőségeit,
- a követelések értékelését, az értékvesztés elszámolásának és visszairásának lehetőségeit,
- a céltartalék képzés szabályait,
- a külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek mérleg fordulónapi értékelését,
- a befektetések, részesedések értékelését, az értékvesztés elszámolásának és visszairásának lehetőségeit,
- az értékpapírok értékelését, az értékvesztés elszámolásának és visszairásának lehetőségeit,
- pénzeszközök értékelését,
- mérleg fordulónapi értékelésre vonatkozó elszámolási szabályok rögzítését,
- piaci értéken történő értékeléssel kapcsolatos értékhelyesbítés szabályait.

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

A számviteli törvény alapkövetelménye – a megbízható és valós kép kialakítása – a beszámolóban azt jelenti, hogy az értékcsökkenést az eszköz tényleges elhasználódásával azonos időben, az értékvesztést a piaci értékhez viszonyítva, a céltartalék képzést az óvatosság elvének érvényesítésével számolja el a Társaság. Ezzel szemben a Társasági adótörvény – az adóalap meghatározásánál – normatív szabályozást fogalmaz meg. A számviteli törvény a piacgazdaság körülményeinek, feltételeinek megfelelően, széleskörű mérlegelési lehetőséget biztosít, ami a számviteli eredmény alakulását lényegesen befolyásolja. Ezzel szemben a Társasági adó törvény – figyelembe véve a számviteli törvény előírásait – a számvitelben meghatározott adózás előtti eredményt csak kiinduló adatként használja, és ebből az adó alapját különböző korrekciós tételek meghatározásával kiszámított összegben fogadja el.

Ezért a Társaság biztosítja, hogy az előírt korrekciós tételek – az amortizáció elszámolása, az értékvesztések elszámolása, a céltartalék képzés területén – a számvitel zárt rendszerében a főkönyvi számlák megfelelő tagolásával, és analitikus nyilvántartás vezetésével rendelkezésre álljanak.

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

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

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

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

Terven felüli értékcsökkenés abban az esetben kerül elszámolásra, ha az immateriális javak, tárgyi eszközök könyvszerinti értéke magasabb, mint piaci értéke, illetve, ha azok

megrongálódtak, feleslegessé váltak, megsemmisültek, selejtezésre kerültek, vagy leltározás során hiányként kerültek feltárássra.

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

2.5. Az értékvesztés elszámolásának módja

2.5.1. Befektetések, értékpapírok értékvesztése

A Társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetésnél – függetlenül attól, hogy az a forgóeszközök, illetve a befektetett pénzügyi eszközök között szerepel – értékvesztést kell elszámolni, a befektetés könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti – veszteségjellegű – különbséget összegében, ha ez a különbség tartósan mutatkozik és jelentős összegű. (Sztv. 54.§)

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

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

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

2.5.2. A készletek értékelése, minősítése és értékvesztése

A szállítóktól beszerzett készleteket a szállító által megküldött számla alapján beszerzési értéken kell nyilvántartásba venni. A beszerzési értékbe tartozó tételeket a számviteli törvény, a számlarend és az számviteli politika részletesen meghatározza.

A saját vállalkozásban előállított készletnek minősülő vagyoni eszközöket az önköltségszámítási szabályzat előírásai szerint megállapított közvetlen önköltségen kell nyilvántartásba venni.

A készletállomány leltározása során fellelt többlet készleteket piaci értéken kell nyilvántartásba venni.

A készletállományban felhasználás, értékesítés, selejtezés címén bekövetkezett csökkenéseket a súlyozott átlagár szerint kell elszámolni.

A munkavállalóknak használatba kiadott, tárgyi eszköznek nem minősülő munkaeszközöket, és egyéb készlet jellegű vagyontárgyakat a kiadással egyidejűleg – időbeli hatályát is figyelembe véve – költségként kell elszámolni. Ha a vásárolt készlet (anyag, áru) bekerülési (beszerzési), illetve könyv szerinti értéke jelentősen és tartósan magasabb, mint a mérlegkészítéskor ismert tényleges piaci értéke, akkor azt a mérlegben a tényleges piaci értéken, ha pedig a saját termelésű készlet (befejezetlen termelés, félkész és késztermék, állat) bekerülési (előállítási), illetve könyv szerinti értéke jelentősen és tartósan magasabb, mint a mérlegkészítéskor ismert és várható eladási ára, akkor azt a mérlegben a még várhatóan felmerülő költségekkel csökkentett, várható támogatásokkal növelt eladási áron számított értéken kell kimutatni, a készlet értékét a különbözetnek értékvesztéskénti elszámolásával kell csökkenteni.

Amennyiben a Sztv. 54-56. § szerint alkalmazott leírások miatt az eszközök könyv szerinti értéke alacsonyabb ezen eszközök eredeti bekerülési értékénél és az alacsonyabb értéken való értékelés okai már nem, illetve csak részben állnak fenn, a leírásokat meg kell szüntetni, – a megbízható és valós összkép érdekében – az eszközt piaci értékére, legfeljebb a nyilvántartásba vételkor megállapított bekerülési értékére az egyéb bevételekkel szemben vissza kell értékelni (visszaírás).

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

2.5.3. A követelések értékelése, minősítése és értékvesztése

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

A követelések minősítési kategóriái:

- határidőn belüli, teljes értékű követelések,
- határidőn túli, (lejárt) követelések, amelyek megtérülése valószínűsíthető,
- határidőn túli, (lejárt) követelések, amelyek megtérülése nem valószínűsíthető.

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

A vevő, az adós minősítése alapján az üzleti év mérleg fordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett követelésnél (ide értve a hitelintézetekkel, pénzügyi vállalkozásokkal szembeni követeléseket, a kölcsönként, az

előlegként adott összegeket, továbbá a bevételek aktív időbeli elhatárolása között lévő követelésjellegű tételeket is) értékvesztést kell elszámolni – a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján – a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti – veszteségjellegű – különbszet összegében, ha ez a különbszet tartósan mutatkozik és jelentős összegű. A határidőn túli követelésekre, a rendelkezésre álló információk alapján egyedi elbírálás szerint kell az értékvesztést megállapítani és elszámolni.

A Társaság vevőit az egyedi értékelés során 7 csoportba sorolja be, amely alapján történik a határidőn túli (lejárt) követelések minősítése:

- A* folyamatos kapcsolat, rendszeresen fizető vevő, határidőn belül
- B* folyamatos kapcsolat, rendszeresen fizető vevő, kisebb késéssel
- C* rendszeresen fizető vevő általában késéssel
- D* fennálló kapcsolat, fizetési nehézség, de fizetési készség megvan, kisebb részletekben fizet
- E* létező kapcsolat, fizetési nehézség, elismert követelés
- F* nincs kapcsolat, a vevőről nincs semmilyen információ, 100% értékvesztés képzendő
- G* már elszámolt értékvesztés

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

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

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

2.5.4. A deviza eszközök és devizakötelezettségek értékelése

A valutapénztárba bekerülő valutakészletet, a devizaszámlára kerülő devizát, befektetett pénzügyi eszközt, értékpapírt a bekerülés napjára, a külföldi pénzürtékre szóló követelést, illetve kötelezettséget szerződés szerinti, a számlán megjelölt teljesítés napjára vonatkozó

MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon átszámított forintértéken kell a könyvviteli nyilvántartásba felvenni.

Év közben a deviza- és valutakészletek forintra átváltással kapcsolatos árfolyamnyereséget, ill. árfolyamveszteséget, valamint a külföldi pénzürtékre szóló követeléshez, befektetett pénzügyi eszközökhöz, értékpapírhoz és kötelezettséghez kapcsolódó, az üzleti évben pénzügyileg realizált árfolyamnyereséget, ill. árfolyamveszteséget a pénzügyi műveletek egyéb bevételei illetve egyéb ráfordításai között kell elszámolni.

Év végén a devizakészleteket, a külföldi pénzürtékben kimutatott követeléseket és kötelezettségeket a mérleg fordulónapján érvényes MNB hivatalos árfolyamon kell értékelni. Az átértékelésből eredő összevont árfolyamnyereséget, vagy veszteséget a pénzügyi műveletek egyéb bevételei vagy egyéb ráfordításai között kell elszámolni.

A mérlegben a valutapénztárban lévő valutakészletet, a devizaszámlán lévő devizát, továbbá a külföldi pénzürtékre szóló és minősített követelést, befektetett pénzügyi eszközt, értékpapírt, illetve kötelezettséget az üzleti év mérlegfordulónapjára vonatkozó MNB hivatalos devizaárfolyamon átszámított forintértéken kell kimutatni.

2.6. Céltartalék képzés rendszere

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

Az adózás előtti eredmény terhére – a valós eredmény megállapítása érdekében a szükséges mértékben – a törvény előírása szerint céltartalék képezhető az olyan várható, jelentős és időszakonként ismétlődő jövőbeni költségekre (különösen a fenntartási-, az átszervezés-, a környezetvédelemmel kapcsolatos költségekre), amelyekről a mérlegfordulónapon feltételezhető vagy bizonyos, hogy a jövőben felmerülnek, de összegük vagy felmerülésük időpontja még bizonytalan és nem sorolhatók a passzív időbeli elhatárolások közé. Ez a céltartalék a szokásos üzleti tevékenység rendszeresen és folyamatosan felmerülő költségeire nem képezhető.

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

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

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

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

1. A Társaság vagyoni helyzetének értékelése

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Tőkeerősség (%)	<u>Saját tőke</u> Források összesen	73,43%	75,15%	2%
Kötelezettségek aránya (%)	<u>Kötelezettségek</u> Források összesen	13,40%	11,57%	-14%
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya (%)	<u>Hosszú lejáratú köt.</u> Források összesen	0,45%	0,35%	-23%
Rövid lejáratú kötelezettségek aránya (%)	<u>Rövid lejáratú köt.</u> Források összesen	12,95%	11,22%	-13%
Befektetett eszközök fedezete (%)	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök	97,95%	103,48%	6%
Saját tőke növekedésének mértéke I. (%)	<u>Mérleg szerinti eredmény</u> Jegyzett tőke	3,85%	2,02%	-48%
Vagyonarányos jövedelmezőség	<u>Mérleg szerinti eredmény</u> Saját tőke	1,28%	0,67%	-48%
Eszköz igényességi mutató	<u>Eszközök összesen</u> Saját tőke	136,18%	133,07%	-2%
Tárgyi eszközök használhatósági foka (%)	<u>Tárgyi eszközök nettó értéke</u> Tárgyi eszközök bruttó értéke	56,80%	52,81%	-7%
Tárgyi eszközök megújítási mértéke (%)	<u>Tárgyév során aktivált érték</u> Tárgyi eszközök bruttó értéke	10,37%	2,46%	-76%
Eszközök forgási sebessége	<u>Értékesítés nettó árbevétele</u> Eszközök összesen	96,72%	104,18%	8%
Tárgyi eszközök forgási sebessége	<u>Értékesítés nettó árbevétele</u> Tárgyi eszközök	130,81%	146,17%	12%
Készletek forgási sebessége	<u>Értékesítés nettó árbevétele</u> Készletek	1452,14%	1366,45%	-6%
Saját tőke forgási sebessége	<u>Értékesítés nettó árbevétele</u> Saját tőke	131,71%	138,63%	5%
Befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u> Mérleg főösszeg	74,97%	72,62%	-3%
Követelések aránya	<u>Követelések</u> Mérleg főösszeg	13,97%	16,88%	21%
Saját tőke növekedési mutató	<u>Saját tőke</u> Jegyzett tőke	301,02%	303,04%	1%
Eladósodottság	<u>Kötelezettségek</u> Saját tőke	18,24%	15,40%	-16%

A Társaság forrásösszetételén belül a saját tőke aránya emelkedett.

A kötelezettségek aránya – az előző évekhez hasonlóan - csökkent, ami együtt járt mind a hosszú lejáratú kötelezettségek, mind a rövid lejáratú kötelezettségek részarányának esökkenésével.

Valamelyest csökkent a Társaság eszközigenyessége.

A tárgyévi gazdasági folyamatok hatására a Társaság eladósodottsági foka tovább csökkent.

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 köt.	107,92%	150,41%	39%
Adósságállomány aránya (%)	<u>Adósságállomány</u> Adósságállomány + Saját tőke	0,61%	0,46%	-24%
Adósságszolgálati fedezeti mutató	<u>Adózott eredmény + Écs</u> Hosszú lej. köt. esedékes törlesztő részlete	999,26%	1383,91%	38%
Adósságállomány fedezettsége (%)	<u>Saját tőke</u> Adósságállomány	16242,72%	21470,64%	32%
Átlagos vevő futamidő (nap)	<u>Vevők</u> 1 napi értékesítési árbevétel	27	32	18%
Átlagos szállító futamidő (nap)	<u>Szállítók</u> 1 napi anyagjellegű ráfordítás	27	30	12%
Vevői szállítói állomány aránya (%)	<u>Vevők</u> Szállítók	142,70%	180,48%	26%

A Társaság a tárgyévben beszerzett traktor révén meglévő hosszú lejáratú kötelezettsége miatt rendelkezik adósságállománnyal.

A vevői követelések futamideje átlagosan 5 nappal, az átlagos szállítási futamidő 3 nappal növekedett.

Likviditási mutatók

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Likviditási mutató I.	<u>Forgó eszközök</u> Rövid lejáratú köt.	172,87%	232,04%	34%
Likviditási mutató II.	<u>Forgó eszközök - Készletek</u> Rövid lejáratú köt.	121,42%	164,09%	35%
Likviditási mutató III.	<u>Pénzeszközök + Értékpapírok</u> Rövid lejáratú köt.	13,49%	13,67%	1%
Likviditási mutató IV.	<u>Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú köt.	13,49%	13,67%	1%
EBITDA fedezet I.	<u>Üzemi eredmény + Amortizáció</u> Fizetett kamatok	8819,09%	11240,07%	27%
EBITDA fedezet II.	Szokásos váll. Eredm. + Fizetett kamatok - Kapott kamatok + <u>Amortizáció</u> Fizetett kamatok	8461,14%	11036,15%	30%

A likviditási mutatók javulásának oka elsősorban az, hogy a Társaság a tárgyévben rövidebb ideig és kisebb mértékben vett igénybe folyószámlahitelt az átmeneti likviditási nehézségeinek megoldására.

3. A Társaság jövedelmi helyzetének értékelése

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Átlagos fedezeti hányad (bruttó jövedelmezőség) (%)	<u>Fedezeti összeg</u> Értékesítés nettó árbevétele	11,03%	19,88%	80%
Árbevétel arányos üzemi eredmény (%)	<u>Üzemi tevékenység eredménye</u> Értékesítés nettó árbevétele	1,39%	0,90%	-35%
Árbevétel arányos adózott eredmény (%)	<u>Adózott eredmény</u> Értékesítés nettó árbevétele	0,97%	0,48%	-50%
Tőke arányos üzemi eredmény (%)	<u>Üzemi tevékenység eredménye</u> Saját tőke	1,83%	1,25%	-32%
Saját tőke arányos adózott eredmény (ROE) (%)	<u>Adózott eredmény</u> Saját tőke	1,28%	0,67%	-48%
Eszközarányos adózott nyereség (ROA) (%)	<u>Adózott eredmény</u> Eszközök összesen	0,94%	0,50%	-47%
Árbevétel arányos adózott eredmény (ROS) (%)	<u>Adózott eredmény</u> Értékesítés nettó árbevétele	0,97%	0,48%	-50%
Befektetés megtérülése (ROI) (%)	<u>Mérleg szerinti eredmény</u> Saját tőke + Hátrasorolt + hosszú lej. köt.	1,27%	0,66%	-48%
1 főre jutó adózás előtti eredmény (E Ft)	<u>Adózás előtti eredmény</u> Átl. stat. létszám	138	103	-25%
1 főre jutó adózott eredmény (E Ft)	<u>Adózott eredmény</u> Átl. stat. létszám	138	71	-48%
Béerarányos jövedelmezőség (%)	<u>Adózás előtti eredmény</u> Béreköltség	3,58%	2,71%	-24%
Élőmunka-ráfordítás arányos jövedelmezőség (%)	<u>Adózás előtti eredmény</u> Személyi jellegű ráfordítások	2,42%	1,86%	-23%
Eszközarányos jövedelmezőség	<u>Mérleg szerinti eredmény</u> Mérleg főösszeg	0,94%	0,50%	-47%
1 főre jutó árbevétel	<u>Értékesítés nettó árbevétele</u> Átl. stat. létszám	14170	14758	4%
1 főre jutó személyi jellegű ráfordítások	<u>Személyi jellegű ráfordítások</u> Átl. stat. létszám	4023	4304	7%
1 főre jutó összköltség	Személyi jellegű ráfordítások + anyagjellegű ráfordítások + <u>értékcsökkenési leírás</u> Átl. stat. létszám	15172	14160	-7%

Az értékesítés árbevételének növekedése, az adózás előtti eredmény tárgyévi csökkenése együttesen jellemzően a jövedelmezőségi mutatók többségének csökkenését vonta maga után.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

II/A. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

1. A Társaság mérlegének elemzése – Eszközök

Mérlegkategória	Előző év		Tárgy év		Változás	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
Befektetett eszközök	1 263 045	75%	1 203 582	73%	-59 463	-5%
Immateriális javak	1 087	0%	4 635	0%	3 548	326%
Tárgyi eszközök	1 245 752	74%	1 181 232	71%	-64 520	-5%
Befektetett pénzügyi eszk.	16 206	1%	17 715	1%	1 509	9%
Forgóeszközök	377 029	22%	431 482	26%	54 453	14%
Készletek	112 216	7%	126 359	7%	14 143	13%
Követelések	235 382	14%	279 697	17%	44 315	19%
Értékpapírok	0	0%	0	0%	0	-
Pénzeszközök	29 431	2%	25 426	2%	-4 005	-14%
Aktív időbeli elhatárolás	44 719	3%	22 362	1%	-22 357	-50%
Eszközök összesen	1 684 793	100%	1 657 426	100%	-27 367	-2%
						-
Saját tőke	1 237 208	73%	1 245 512	76%	8 304	1%
Jegyzett tőke	411 000	24%	411 000	25%	0	0%
Tőke tartalék	328 406	19%	328 406	20%	0	0%
Eredménytartalék	225 348	13%	220 534	13%	-4 814	-2%
Lekötött tartalék	256 633	15%	277 268	17%	20 635	8%
Értékelési tartalék	0	0%	0	0%	0	-
Adózott eredmény	15 821	1%	8 304	1%	-7 517	-48%
Céltartalékok	0	1%	25 495	2%	25 495	-
Kötelezettségek	225 719	13%	191 755	12%	-33 964	-15%
Hosszú lejáratú köt.	7 617	0%	5 801	0%	-1 816	-24%
Rövid lejáratú köt.	218 102	13%	185 954	11%	-32 148	-15%
Passzív időbeli elhatárolás	221 866	13%	194 664	12%	-27 202	-12%
Források összesen	1 684 793	100%	1 657 426	100%	-27 367	-2%

1.1. Befektetett eszközök elemzése

Befektetett eszközök összetétele

Adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Immateriális javak	1 087	0%	4 635	0%	326%
Tárgyi eszközök	1 245 752	99%	1 181 232	98%	-5%
Befektetett pénzügyi eszközök	16 206	1%	17 715	1%	9%
Mindösszesen:	1 263 045	100%	1 203 582	100%	-5%

1.1.1. Immateriális javak

Bruttó érték változása

Adatok E Ft-ban

Mérlegképtétel	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány	Változás (%)
Alapítás átszervezés aktivált értéke	0				0	-
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0				0	-
Vagyoni értékű jogok	6 278	4 106	1		10 383	65%
Szellemi termékek	2 294				2 294	0%
Üzleti vagy cégérték	0				0	-
Immateriális javakra adott előlegek	0				0	-
Összesen:	8 572	4 106	1	0	12 677	48%

Értékcsökkenés változása

Adatok E Ft-ban

Mérlegképtétel	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány	Változás (%)
Alapítás átszervezés aktivált értéke	0				0	-
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0				0	-
Vagyoni értékű jogok	6 187	58	1		6 244	1%
Szellemi termékek	1 298	499			1 797	38%
Üzleti vagy cégérték					0	-
Immateriális javakra adott előlegek					0	-
Összesen:	7 485	557	1	0	8 041	7%

Nettó érték változása

Adatok E Ft-ban

Mérlegtétel	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány	Változás (%)
Alapítás átszervezés aktívált értéke	0				0	-
Kísérleti fejlesztés aktívált értéke	0				0	-
Vagyoni értékű jogok	91	4 047			4 138	4447%
Szellemi termékek	996		499		497	-50%
Üzleti vagy cégérték	0				0	-
Immateriális javakra adott előlegek	0				0	-
Összesen:	1 087	3 548	0	0	4 635	326%

Az immateriális javak értékcsökkenésének elszámolási módja nem változott az előző évhez képest.

1.1.2. Tárgyi eszközök

Bruttó érték változása

Adatok E Ft-ban

Mérlegtétel	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány	Változás (%)
Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	1 465 797	26 063	9 950		1 481 910	1%
Műszaki berendezések, gépek, járművek	444 497	20 288	573		464 212	4%
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	272 829	4 632	1 087		276 374	1%
Tenyészállatok	1 662				1 662	0%
Beruházások, felújítások	79 219	64 814	61 424		82 609	4%
Beruházásokra adott előlegek	0				0	-
Összesen:	2 264 004	115 797	73 034	0	2 306 767	2%

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET – KASZÓ Zrt.

Értékcsökkenés változása

Adatok E Ft-ban

Mérlegkételet	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány	Változás (%)
Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	528 474	60 103	6 763		581 814	10%
Műszaki berendezések, gépek, járművek	333 169	27 503	573		360 099	8%
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	155 556	27 980	1 087		182 449	17%
Tenyészállatok	1 053	119			1 172	11%
Beruházások, felújítások	0				0	-
Beruházásokra adott előlegek	0				0	-
Összesen:	1 018 252	115 705	8 423	0	1 125 534	11%

Nettó érték változása

Adatok E Ft-ban

Mérlegkételet	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány	Változás (%)
Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	937 323		37 228		900 095	-4%
Műszaki berendezések, gépek, járművek	111 328		7 215		104 113	-6%
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	117 272		23 348		93 924	-20%
Tenyészállatok	610		119		491	-20%
Beruházások, felújítások	79 219	3 390			82 609	4%
Beruházásokra adott előlegek	0				0	-
Összesen:	1 245 752	3 390	67 910	0	1 181 232	-5%

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET – KASZÓ Zrt.

A Társaság 82 609 E Ft összegű befejezetlen beruházást tart nyilván.

Tárgyévi beruházások:

Adatok E Ft-ban

Megnevezés	Ráfordítás összege	Ebből költségvetési támogatás		Egyéb támogatás/tőkeemelés
		Teljesítmény arányos	Pénzügyileg befolyt	
Ingatlanok				
Műszaki berendezés, gép, jármű	19 844			
Egyéb berendezés, felszerelés, jármű	12 193			
Vadkárrelhárító kerítés	26 506			
Tenyészállatok				
Erdőtelepítés	713			
Egyéb beruházás	2 406			
Beruházási előleg				
Összesen:	61 662	0	0	0

A tárgyévben megvalósított 61 662 E Ft beruházásból 26 506 E Ft értékben vadvédelmi kerítés épült. 7 429 E Ft értékben a gépi munkák megkönnyítésére mezőgazdasági gépbszerzés történt (MTZ Belarus-892) Az immateriális javak állományát növelte a tárgyévben bevezetett FM VIR kiegészítő rendszerfejlesztés 4 106 E Ft értékben, valamint egységes iktatási rendszer 4 155 E Ft értékben.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET – KASZÓ Zrt.

Az Immateriális javak és tárgyi eszközök elszámolt értékcsökkenése leírasi módonként

Adatok E Ft-ban

Mérlegfőcím	Terv szerinti					Terven felüli	Visszaírt terven felüli
	Lineáris	Degresszív	Telj. arányos	Egyéb módon	Összesen		
Vagyoni értékű jogok	58						
Szellemi termékek	499						
Immateriális javak összesen	557	0	0	0	0		
Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	60 103						
Műszaki berendezések, gépek, járművek	27 503			14			
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	27 980						
Tenyészállatok	119						
Beruházások							
Tárgyi eszközök összesen	115 705	0	0	14	0	0	0
Összesen:	116 262	0	0	14	0	0	0

Az évenként elszámolásra kerülő értékcsökkenés megállapításakor (megtervezésekor) figyelembe vett körülményekben (az adott eszköz használatának időtartamában, az adott eszköz értékében és a várható maradványértékben) lényeges változás nem következett be, a terv szerint elszámolásra kerülő értékcsökkenés mértéke nem változott.

A műszaki berendezéseknél szereplő egyéb értékcsökkenési leírás a csövezési technológia során alkalmazott, a csövek elhelyezéséhez használt eszköz korábban elszámolt értékcsökkenésének feloldása (a technológia során felhasznált anyagok és igénybe vett szolgáltatások értéke 4 évre kerül elhatárolásra).

1.1.3. Befektetett pénzügyi eszközök elemzése

Befektetett pénzügyi eszközök összetétele

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban					
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban					
Egyéb tartós részesedés	200	1,2%	200	1,1%	-
Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban					
Egyéb tartósan adott kölcsön	16 006	98,8%	17 515	98,9%	+9,4 %
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír					
Mindösszesen:	16 206	100%	17 715	100%	+9,3 %

A Társaság két gazdasági társaságban rendelkezik részesedéssel:

Társaság megnevezése	Tevékenysége	Részesedés mértéke (%)	Részesedés értéke (E Ft)
Erdőtransz Szállítványozó és Szolgáltató Kft.	Közúti áruszállítás	1,83%	100
Vadászati-Gép Erdő- és Földművelő Kft.	Gabona, dohány, vetőmag, takarmány nagykereskedelme	3,33%	100

1.2. Forgóeszközök elemzése

Forgóeszközök összetétele

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Készletek	112 216	30%	126 359	29%	13%
Követelések	235 382	62%	279 697	65%	19%
Értékpapírok	0	0%	0	0%	-
Pénzeszközök	29 431	8%	25 426	6%	-14%
Mindösszesen:	377 029	100%	431 482	100%	14%

1.2.1. Készletek

Adatok E Ft-ban

Mérlegtételel	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány	Változás (%)
Anyagok	45 851	384 380	372 193	58 038	27%
Befejezetlen termelés és félkész termékek	23 073	20 524	25 927	17 670	-23%
Növendék, hizó és egyéb állatok	0			0	-
Késztermékek	41 227	1 304 368	1 296 664	48 931	19%
Áruk	2 065	36 233	36 578	1 720	-17%
Készletre adott előleg	0			0	-
Összesen:	112 216	1 745 505	1 731 362	126 359	13%

1.2.1.1. Saját termelésű készletek összetevőinek bemutatása

A fontosabb tételek ismertetése.

Adatok naturáliában

Mérlegtételel	Mértékegység	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány	Változás (%)
Befejezetlen termelés és félkész termékek						
<i>Befejezetlen csemetetermelés</i>	edb	867,186	3 294,646	2 460,462	1 701,370	96%
Vad föld mezei leltár	ha	230,20	263,20	230,20	263,20	14%
Növendék, hizó és egyéb állatok						
Késztermékek						
<i>Erdei csemeték</i>	edb	166,650	982,875	918,500	231,025	39%
Fatermék	m3	5 321,155	70 052,181	69 076,658	6 296,678	18%
Vadhús	kg	508,00	81 033,90	81 285,90	256,00	-50%
Takarmány	q	2 962,56	2 571,90	3 612,56	1 921,90	-35%
Szénabála	db	0	106	7	99	-

1.2.2. Követelések elemzése

Adatok E Ft-ban

Mérlegképtétel	Nyitó állomány	Záró állomány	Változás (%)
Vevők	122 207	153 232	25%
Követelés kapcsolt vállalkozással szemben	0		-
Követelés egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		-
Váltókövetelés	0		-
Egyéb követelés	113 175	126 465	12%
Összesen:	235 382	279 697	19%

A tárgyév folyamán a Társaság áruszállításból, szolgáltatásból származó követelésének fordulónapi állománya nőtt, mint ahogy az egyéb követelések állománya is. A fordulónapon fennálló követelésekből 115 557 E Ft a mérlegkészítés időszakában kiegyenlítésre, elszámolásra került.

1.2.2.1. Vevők

Vevői követelések állományának alakulása lejárat szerint

Lejárat	Előző év	Megoszlás	Tárgy év	Megoszlás	Változás
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft
Határidőn belüli	96 253	79%	84 223	55%	-12 030
Határidőn túli:	30 465	25%	72 520	47%	42 055
- 1-30 nap	18 871	15%	43 225	28%	24 354
- 31-60 nap	4 846	4%	14 120	9%	9 274
- 61-90 nap	844	1%	8 036	5%	7 192
- 91-180 nap	63	0%	1 392	1%	1 329
- 181-360 nap	303	0%	874	1%	571
- 360 napon túli	5 538	5%	4 873	3%	-665
Értékvesztés	4 511	4%	3 511	2%	-1 000
Összesen, mérlegérték:	122 207	100%	153 232	100%	31 025

Egyedi követelés minősítés alapján elszámolt értékvesztés

Adatok E Ft-ban

Kategóriák	Előző év		Tárgy év		Változás		
	Tartozás	Értékvesztés	Tartozás	Értékvesztés	Tartozás	Értékvesztés kivezetés	Értékvesztés elszámolás
100%	4 511	4 511	3 511	3 511	-1 000	1 000	0
Összesen:	4 511	4 511	3 511	3 511	-1 000	1 000	0

A Társaság 2018. 12. 31-én fennálló követeléseit a követelések minősítése alapján elszámolt értékvesztés részletes alakulása

Adatok E Ft-ban

Futamidó/Kategóriák	Tartozás összege az értékvesztés mértéke szerint	Tartozás összesen
Határidőn belüli		
Határidőn túli:	3 511	3 511
1-30 nap		
31-60 nap		
61-90 nap		
91-180 nap		
181-360 nap		
360 napon túli	3 511	3 511
Összes tartozás:	3 511	3 511
Értékvesztés:	3 511	3 511

A fenti táblázatok alapján látható, hogy a Társaság általában jól fizető, megbízható vevőkkel rendelkezik. A vevői nagy része rendszeresen vásárol, rendszeresen fizet, a fizetési határidő túllépése jellemzően a banki jóváírás ideje (2-8 nap).

A 30 napnál régebben lejárt határidejű vevőkövetelések esetében jogi úton, illetve személyes kapcsolat fenntartásával igyekeznek behajtani kintlévőségeit.

A táblázatban szereplő határidőn túli követelések mind elismert, jogszerű fizetési igények.

1.2.2.2. Egyéb követelések összetétele

Adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás
Más vállalkozónak adott előleg	4 499	370	-4 129
Munkavállalókkal szembeni követelés	5 008	3 064	-1 944
- munkavállalóknak adott előleg	160	825	665
- munkavállalókkal kapcsolatos egyéb elszámolás	4 848	2 239	-2 609
Visszatérítendő adó:	28 094	17 937	-10 157
- Áfa	16 071	10 309	-5 762
- jövedéki adó visszatérítés	3 741	3 493	-248
- társasági adó	6 178	2 475	-3 703
- helyi adók	2 104	1 660	-444
Igényelt, de még nem teljesített támogatás:	48 959	62 515	13 556
- közfoglalkoztatási támogatás	6 599	1 915	-4 684
- földhasználati támogatás	42 360	60 600	18 240
Szállítói állományból	167	366	199
Innovációs járulék	238	0	-238
LIFE előleg	24 805	40 193	15 388
Egyéb	1 405	2 020	615
Összesen, mérlegérték:	113 175	126 465	13 290

1.2.3. Értékpapírok

A Társaság tulajdonában értékpapírok a tárgyévben nem voltak.

1.2.4. Értékvesztés mérlegtételenkénti alakulása

Adatok E Ft-ban

Mérlegtétel	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Kivezetett értékvesztés	Záró állomány	Változás (%)
Befektetett pénzügyi eszközök	0				0	-
Készlet	4 110				4 110	0%
Követelés	4 511		1 000		3 511	-22%
Értékpapír	0				0	-
Összesen:	8 621	0	1 000	0	7 621	-12%

A Társaságnál 2018-ban nem volt szükséges a készletekre és a vevőkkel szembeni, lejárt határidejű követelésekre értékvesztést elszámolni.

1.2.5. Pénzeszközök alakulása

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás E Ft
	E Ft	%	E Ft	%	
Pénztár, csekkek	410	1%	164	1%	-246
Bankbetétek	29 021	99%	25 262	99%	-3 759
Összesen:	29 431	100%	25 426	100%	-4 005

A pénzeszközök állománya 4 005 E Ft-tal csökkent. A házipénztárban, a pénzkezelési helyeken és a valutapénztárban lévő készpénzállomány nagyságát mutatja a pénztár egyenlege a fordulónapon.

A Társaság bankszámláin elhelyezett deviza és forint összege összesen 3 759 E Ft-tal volt alacsonyabb 2018.12.31-én, mint egy évvel korábban, ugyanakkor folyószámla hitellel nem rendelkezett a Társaság.

1.3. Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolások összetétele

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Fővárosi ásványvíz engedmény	176	25,36%		0,00%	-100%
Munkáltatói kölcsön	504	72,62%	537	96,41%	7%
Idegenforgalmi adó	14	2,02%	20	3,59%	43%
Bevételek aktív időbeli elhatárolása összesen:	694	100,00%	557	100,00%	-20%
Vaddisznóskert ktg-e	5 931	13,47%	4 513	20,70%	-24%
Folyóiratok, előfizetések	537	1,22%	666	3,05%	24%
Biztosítás	655	1,49%	354	1,62%	-46%
kiállítás ktg.e	15 965	36,26%	425	1,95%	-97%
Vállalkozói díj és anyagktg.	20 937	47,56%	15 847	72,68%	-24%
Költségek aktív időbeli elhatárolása összesen:	44 025	100,00%	21 805	100,00%	-50%
Halasztott ráfordítások összesen:	0		0		-
Mindösszesen:	44 719		22 362		-50%

A Társaság bevételei között elhatárolásra kerültek a fordulónapot követően érkezett, de a tárgyévvet érintő bevételek összege.

A költségek aktív időbeli elhatárolása között csökkent a vaddisznóskert elhatárolt költsége, és a csemeteültetéseknél alkalmazott csövezési technológia miatt elhatárolt anyagköltség is.

2. A Társaság mérlegének elemzése – Források

2.1. Saját tőke elemzése

Saját tőke összetétele

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Jegyzett tőke	411 000	33%	411 000	33%	0%
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke		0%		0%	-
Tőketartalék	328 406	27%	328 406	26%	0%
Eredménytartalék	225 348	18%	220 534	18%	-2%
Lekötött tartalék	256 633	21%	277 268	22%	8%
Értékelési tartalék		0%		0%	-
Adózott eredmény	15 821	1%	8 304	1%	-48%
Mindösszesen	1 237 208	100%	1 245 512	100%	1%

A saját tőkén belül a lekötött tartalék alakulása, megoszlása:

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Fejlesztési tartalék	7 900	3%	5 971	2%	-24%
Lekötött tartalék eredménytartalékból LIFE	108 617	42%	131 181	47%	21%
Lekötött tartalék eredménytartalékból KEOP	140 116	55%	140 116	51%	0%
Mindösszesen	256 633	100%	277 268	100%	8%

Saját tőke állományváltozása

Adatok E Ft-ban

	Jegyzett tőke	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Értékelési-tartalék	Adózott eredmény	Összesen
Nyitó egyenleg	411 000	0	328 406	225 348	256 633	0	15 821	1 237 208
Növekedés								0
Tőkeemelés								0
Átsorolás a saját tőke elemei között				7 429	28 064			35 493
Előző évi eredmény				15 821				15 821
Tárgy évi eredmény							8 304	8 304
Növekedés összesen	0	0	0	23 250	28 064	0	8 304	59 618
Csökkenés								0
Átsorolás a saját tőke elemei között				28 064	7 429			35 493
Előző évi eredmény áthelyezése eredmény-tartalékba							15 821	15 821
Csökkenés összesen	0	0	0	28 064	7 429	0	15 821	51 314
Záró egyenleg	411 000	0	328 406	220 534	277 268	0	8 304	1 245 512

A korábbi években fejlesztési célra képzett tartalék összege felhasználásra került a következő táblázatban szereplő részletezés szerint, összesen 7 429 E Ft értékben.

A tárgyévi eredmény alapján szintén történt fejlesztési tartalék képzése 5 500 E Ft értékben, amely összeget fejlesztési, beruházási célra a következő négy évben tervezi felhasználni a Társaság.

A tárgyévben a Társaság a LIFE+ pályázaton igénybe vett támogatási összegeknek megfelelő mértékben lekötött tartalékot képzett a tárgyévben 22 564 E Ft összegben a támogatás egy esetleges későbbi visszafizetési kötelezettségének fedezetére.

A saját tőkén belül átvezetésre került az előző évi eredmény (15 821 E Ft) eredménytartalékba, illetve kimutatásra került a tárgyévi adózás utáni eredmény összege, 8 304 E Ft.

2.1.1. Lekötött tartalék összetevői

A fejlesztési tartalék tárgyévi feloldása, felhasználása

Jogcím	2016.	
	E Ft	%
MTZ Belarus-892 YKU-727	7 429	100%
Összesen:	7 429	100%

2.2. Céltartalékok elemzése

A céltartalék változásának bemutatása

Adatok E Ft-ban

Mérlegtételel	Nyitó állomány	Céltartalék képzés	Céltartalék felhasználás	Egyéb jogcímen csökkenés	Záró állomány
Céltartalék a várható kötelezettségekre összesen					0
<i>Természeti kár</i>	0	25 495		0	25 495
Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	25 495	0	0	25 495
Egyéb céltartalék					0
Összesen	0	25 495	0	0	25 495

A tárgyév során a Társaság a bekövetkezett természeti károk helyreállítására képzett céltartalékot a Számviteli Politika előírásai alapján. Az aszály, a pajor és egyéb (pl.: víz) okozta károsítás összesen 112,94 hektár területet érintett, melynek helyrehozatalához szükséges talajelőkészítés, pótlás, ültetés, ápolás, egyéb költség várható összege 25 495 E Ft.

2.3. Kötelezettségek elemzése

Kötelezettségek összetétele

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Hátrasorolt kötelezettségek		0%	0	0%	-
Hosszú lejáratra kapott kölcsön		0%		0%	-
Beruházási és fejlesztési hitelek		0%		0%	-
Egyéb hosszú lejáratú hitelek		0%		0%	-
Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		0%		0%	-
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	7 617	3%	5 801	3%	-24%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	7 617	3%	5 801	3%	-24%
Rövid lejáratú hitelek	56 479	25%		0%	-100%
Vevőktől kapott előlegek	4 463	2%	7 535	4%	69%
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (Szállítók)	85 642	38%	84 904	44%	-1%
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0%	0	0%	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	71 518	32%	93 515	49%	31%
Rövid lejáratú kötelezettségek	218 102	97%	185 954	97%	-15%
Mindösszesen	225 719	100%	191 755	100%	-15%

A Társaság kötelezettségeinek részletezése a következőkben található.

2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettség elemzése

Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek között a zárt végű pénzügyi lízing keretében beszerzett mezőgazdasági gép (MTZ Belarus-892) egy éven túl esedékes lízingdíja szerepel.

Rövid lejáratú kötelezettségek elemzése

Adatok E Ft-ban

Megnevezés	Nyitó	Záró	Változás
Rövid lejáratú kölcsönök			0
Rövid lejáratú hitelek	56 479		-56 479
Vevőktől kapott előleg	4 463	7 535	3 072
Szállítók	85 642	84 904	-738
Váltótartozás			0
Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben			0
Rövid lejáratú kötelezettség egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	71 518	93 515	21 997
Összesen	218 102	185 954	-32 148

Az előző év végén igénybevett folyószámlahitel 2018. január hónapjában visszafizetésre került. Tárgyév végén a Társaság folyószámla hitellel nem rendelkezett.

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összetétele és állományváltozása

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Vevői állományból	117	0%	417	0%	256%
Személyi jövedelemadó	6 002	8%	12 472	13%	108%
Innovációs járulék	0	0%	82	0%	-
Környezetterhelési díj	9	0%	0	0%	-100%
Rehabilitációs hozzájár.	1 577	2%	1 738	2%	10%
Szakképzési hozzájárulás		0%	631	1%	-
Cégautóadó	361	1%	386	0%	7%
Munkabér	24 819	35%	31 389	34%	26%
Önkéntes nyugdíjpénztár	245	0%	261	0%	7%
Társadalombiztosítás	14 886	21%	28 605	31%	92%
Munkabérből levonások	287	0%	445	0%	55%
Zárt végű pénzügyi lízing	12 359	17%	9 002	10%	-27%
Egyéb ki nem emelt	10 856	15%	8 087	9%	-26%
Összesen:	71 518	100%	93 515	100%	31%

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségként került kimutatásra a vevői túlfizetések összege, a fordulónapon fennálló adótartozások összege, a dolgozókkal szembeni kötelezettségként a decemberi munkabérek összege a fenti táblázatban részletezettek szerint.

2.4. Passzív időbeli elhatárolások elemzése

Passzív időbeli elhatárolások összetétele és változása

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Vadászati árbevétel elhatárolás	0	-	671	-	-
Bevétel elhatárolások összesen	0	-	671	-	-
Földbérlet magánerdők után	2 775	24%	2 775	23%	0%
Vízkeszlet járulék	141	1%	188	2%	33%
Vadgazdálkodási bírság	130	1%	0	0%	-100%
Közigazgatási bírság	0	0%	90	1%	-
Lődíj	506	4%	800	7%	58%
Bankköltség	111	1%	0	0%	-100%
Igénybe vett szolgáltatás	89	1%	100	1%	12%
Biztosítás	0	0%	51	0%	-
Kamat	98	1%	68	1%	-31%
2015. évi prémium és járulékai	7 525	66%	7 525	61%	0%
Elhatárolt bér és járulékai	16 711	147%	675	6%	-96%
Költség elhatárolások összesen	28 086	100%	12 272	100%	8%
Erdei vasút támogatása	2 088	1%	1 648	1%	-21%
Uzsoda térburkolat támogatása	870	0%	694	0%	-20%
Tóparti pihenő támogatása	650	0%	529	0%	-19%
Közcélú fejl. támogatása	69 934	36%	66 078	36%	-6%
Fellelt eszköz értékesítése	1 046	1%	1 308	1%	25%
LIFE +	111 695	58%	104 519	58%	-6%
KEOP	7 497	4%	6 945	4%	-7%
Halasztott bevételek összesen	193 780	100%	181 721	100%	-6%
Mindösszesen	221 866		194 664		-5%

A halasztott bevételek között a korábban visszafizetési kötelezettség nélkül kapott támogatások - tárgyévi feloldás után – következő évekre átvitt bevételeinek időarányos szerepe szerepel.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET – KASZÓ Zrt.

A halasztott bevétel összetevőinek alakulása

Adatok E Ft-ban

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Fejlesztési célú támogatás	3 608	0	737	2 871
- Erdei vasút támogatása	2 088		440	1 648
- Uszoda térburkolat támogatása	870		176	694
- Tóparti pihenő támogatása	650		121	529
Közcélú fejlesztés támogatása	69 934		3 856	66 078
Többletként fellelt eszköz	1 046	600	338	1 308
LIFE +	111 695	47	7 223	104 519
KEOP	7 497		552	6 945
Összesen	193 780	647	11 969	181 721

II/B. Eredmény-kimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

1. Az Üzemi eredmény összetevői

Tétel	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
	E Ft	E Ft	
Értékesítés nettó árbevétele	1 629 530	1 726 632	6%
Aktivált saját teljesítmények értéke	144 087	45 847	-68%
Egyéb bevételek	255 813	145 688	-43%
Anyagjellegű ráfordítások	1 174 477	1 036 902	-12%
Személyi jellegű ráfordítások	654 634	645 882	-1%
Értécsökkenési leírás	107 678	116 276	8%
Egyéb ráfordítás	70 061	103 537	48%
Üzemi eredmény	22 580	15 570	-31%
Pénzügyi műveletek bevételei	4 212	5 828	38%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	10 971	9 392	-14%
Pénzügyi műveletek eredménye	-6 759	-3 564	-47%
Adózás előtti eredmény	15 821	12 006	-24%
Adófizetési kötelezettség	0	3 702	-
Adózott eredmény	15 821	8 304	-48%

1.1. Értékesítés nettó árbevételének elemzése

Tétel	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 215 275	75%	1 254 175	73%	3%
Export értékesítés nettó árbevétele	414 255	25%	472 457	27%	14%
Értékesítés nettó árbevétele	1 629 530	100%	1 726 632	100%	6%

Az értékesítés nettó árbevételének összetétele ágazatonként

Adatok E Ft-ban

Ágazat	Előző év		Tárgy év		Változás belföld (%)	Változás export (%)
	Belföldi	Export	Belföldi	Export		
Erdőgazdálkodás	953 759	358 235	967 349	422 986	1%	18%
Vadgazdálkodás	112 042	54 204	120 302	44 914	7%	-17%
Üdültetés	77 407	0	75 111	0	-3%	-
Egyéb tevékenység	72 067	1 816	91 413	4 557	27%	151%
Mindösszesen:	1 215 275	414 255	1 254 175	472 457	3%	14%

A Társaság tevékenységében az erdőgazdálkodás eredménye termékértékesítésnek minősül, a vadászati szolgáltatás, valamint az üdültetés szolgáltatásnyújtás.

1.2. Aktivált saját teljesítmények értékének elemzése

1.2.1. Saját termelésű készletek állományváltozása

Adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év állományváltozása	Tárgy év állományváltozása
Befejezetlen termelés és félkész termékek		
Vadföld mezei leltár	-2 968	-5 711
Csemete befejezetlen	888	308
Összesen:	-2 080	-5 403
Késztermékek		
Mag, csemete	-1 397	142
Fa	-21 075	12 608
Mezőgazdaság	9 517	-5 046
Összesen	-12 955	7 704
Mindösszesen	-15 035	2 301

A tárgyévben a saját termelésű készleteken belül csökkent a befejezetlen termelés állománya, míg a késztermékek állománya nőtt.

1.2.2. Saját előállítású eszközök aktivált értéke

Adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Saját vállalkozásban végzett saját teljesítmények értéke			
Erdőtelepítés	1 009	880	-13%
Fakitermelés	3 834	4 266	11%
Vadgazdálkodás	2 282	2 418	6%
Üdültetés	6 900	4 754	-31%
Saját vállalkozásban megvalósított beruházás	145 097	31 228	-78%
Tenyészállattá átminősített növendék állatok			-
Sajátos készletmozgások, egyéb és rendkívüli ráfordítást érintő tételek			-
Egyéb			-
Összesen	159 122	43 546	-73%

A tárgyévben is jelentős volt a saját vállalkozásban megvalósított beruházás értéke. Amit tud a Társaság, a saját eszközeivel igyekszik megvalósítani.

1.3. Egyéb bevételek összetétele

Adatok E Ft-ban

Jogcím	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Káreseményekkel kapcsolatos bevételek	4 425	4 695	6%
Kapott bírságok, kötbérek, fekbérek, késedelmi kamat, kártérítés	620	370	-40%
Céltartalék felhasználása	24 878	0	-100%
Visszafizetési kötelezettség nélkül adóhatóságtól, jogszabály által meghatározott szervezettől megkapott, igényelt (járó) támogatás a ktg-ek és ráfordítások ellentételezésére	214 932	136 943	-36%
Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök bevétele	6 829	80	-99%
Értékvesztések visszaírt értéke	53	1 000	1787%
Egyéb ki nem emelt bevételek	4 076	2 600	-36%
Összesen:	255 813	145 688	-43%

A támogatások részletes bemutatása:

Jogcím	eFt	
	Előző év	Tárgy év
Földhasznosítási tám. (egys. területalapú)	91 892	55 787
SzMM közmunka támogatás	87 137	36 366
Kaszó Önkormányzat támog.	751	853
Gázolaj JA visszatérítés	3 741	3 493
Fejlesztési célra kapott támogatás	2 886	3 993
LIFE+	19 104	22 564
KEOP	552	552
Természeti károk enyh. kapott tám.	0	11 268
Egyéb ktg.ek, ráford. ellentételezésére kapott támogatás	0	61
Erdőszerkezet átalakítás, erdészeti potenciál helyreállítása	5 177	0
Pénzügyi fegyelem alkalm. eredő visszatérítés	742	759
Foglalkoztatás bővítését szolg. tám.	0	837
Hivatásos vadász munkaruha tám.	2 950	410
Összesen:	214 932	136 943

A Társaság a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett, de a tárgyévhez kapcsolódó költségek ellentételezésére visszafizetési kötelezettség nélkül kapott, igényelt, illetve járó támogatásokat is elszámolta egyéb bevételként. A Társaság ezeket az egyéb bevételeket a számviteli tv. 77.§. alapján számolja el.

A Társaság Európai Unió forrásból finanszírozott pályázat útján nyert támogatást a KEOP-3.1.2/2F/09-11-2013-0026 projekt azonosítójú és LIFE12 NAT/HU/000593 pályázatokon. A ténylegesen felmerült költségeit a tárgyidőszak költségei között szerepelteti, de a LIFE+ pályázat keretén belül az elszámolás teljesítésigazolása a támogató részéről az első és a második 40 % előleg mértékéig érkezett meg. A pályázat 2018. december 31-el lezárásra került, teljes elszámolása 2019. március 31-ig kerül beadásra.

A támogatási szerződés megkötésekor a támogató a pályázati összeg 40 %-át előlegként a Társaságnak átutalta, melynek 150 %-os „elköltsége” után kellett elszámolást benyújtani a támogató felé. A második 40% előleg pénzügyi kifizetése a támogató részéről 2016. januárjában megtörtént, melyet a Társaság teljes mértékben felhasznált. A támogató a második részlet felhasználását helyszíni ellenőrzés keretében 2017. május közepén ellenőrizte. A Társaság eredményét jelentősen torzítaná, amennyiben a pályázat útján nyert támogatás összege - mely ténylegesen felmerült költségeket finanszíroz – nem kerülne elszámolásra. Ezért a megbízható és valós összkép biztosítása és az eredmény torzításmentes számbavétele érdekében a Társaság –a (Sztv. 77.§-(2) bek. d) pont),-alapján szerepelteti az

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET – KASZÓ Zrt.

egyéb bevételek között a támogatást, olyan összegben, mely a tárgyévre vonatkozóan a pályázat terhére elszámolásra került.

1.4. Költségek

1.4.1. Költségek költségnemenkénti összetétele

Költségnem	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%		%	
Anyagköltség	274 092	14%	207 650	12%	-24%
Igénybe vett szolgáltatások értéke	840 183	43%	775 387	43%	-8%
Egyéb szolgáltatások értéke	27 137	1%	23 954	1%	-12%
Eladott áruk beszerzési értéke	13 950	1%	6 489	0%	-53%
Eladott (közvetített) szolg. értéke	19 115	1%	23 422	1%	23%
Anyagjellegű ráfordítások	1 174 477	61%	1 036 902	58%	-12%
Béreköltség	442 088	23%	442 357	25%	0%
Személyi jellegű egyéb kifizetés	105 265	5%	102 578	6%	-3%
Bérfelrakások	107 281	6%	100 947	6%	-6%
Személyi jellegű ráfordítások	654 634	34%	645 882	36%	-1%
Értékcsökkenési leírás	107 678	6%	116 276	6%	8%
Mindösszesen:	1 936 789	100%	1 799 060	100%	-7%

Az igénybe vett szolgáltatásokon belül a tárgyévben az erdőművelés területén a vállalkozók által nyújtott szolgáltatás összege 178 052 E Ft, a fakitermelésben igénybe vett szolgáltatás pedig 228 227 E Ft volt. A szállítás-rakodás költsége a tárgyévben 167 919 E Ft volt.

A költségek költség nemenkénti alakulása a közfoglalkoztatási program költségei nélkül

Költségnem	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Anyagköltség	267 156	14%	205 388	12%	-23%
Igénybe vett szolgáltatások értéke	838 172	45%	774 684	44%	-8%
Egyéb szolgáltatások értéke	26 739	1%	23 489	1%	-12%
Eladott áruk beszerzési értéke	13 950	1%	6 489	0%	-53%
Eladott (közvetített) szolg. értéke	19 115	1%	23 422	1%	23%
Anyagjellegű ráfordítások	1 165 132	63%	1 033 472	59%	-11%
Béreköltség	377 281	20%	412 705	23%	9%
Személyi jellegű egyéb kifizetés	99 407	5%	100 855	6%	1%
Bérfelrakások	99 034	5%	97 568	6%	-1%
Személyi jellegű ráfordítások	575 722	31%	611 128	35%	6%
Értékcsökkenési leírás	106 314	6%	116 276	7%	9%
Mindösszesen:	1 847 168	100%	1 760 876	100%	-5%

1.4.2. Értékesítési költségek

Értékesítés költségei

Tétel	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	E Ft	%	E Ft	%	
Értékesítés közvetlen költsége	1 449 825	81%	1 383 353	79%	-5%
Értékesítés közvetett költsége	342 877	19%	369 860	21%	8%
Összesen:	1 792 702	100%	1 753 213	100%	-2%

A tárgyévben a költségek értékesítéshez való viszonyuk szerinti megoszlásában nagyságrendileg nincs változás az előző évhez viszonyítva.

1.5. Egyéb ráfordítások összetétele

Adatok E Ft-ban

Jogcím	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Káreseményekkel kapcsolatos ráfordítások	4 425	4 695	6%
Fizetett bírságok, kötbérek, késedelmi kamat, kártérítés	794	4 979	527%
Céltartalék képzés		25 495	-
Költségek ellentételezésére adott támogatás	3 634	3 460	-5%
Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök nyilvántartás szerinti értéke	4 250		-100%
Elszámolt értékvesztések, terven felüli értékesökkenés	6 010	3 357	-44%
Hiányzó, megsemmisült, selejtezett tárgyi eszközök és készletek			-
Iparüzési adó	22 171	24 551	11%
Egyéb adók	2 899	2 881	-1%
Vadkár	16 327	19 525	20%
Egyéb ki nem emelt ráfordítások	9 551	14 594	53%
Összesen:	70 061	103 537	48%

2. Pénzügyi műveletek eredményének összetétele

Adatok E Ft-ban

Tétel	Előző év	Tárgy év	Változás (%)
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége			-
Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	5	1	-80%
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	4 207	5 827	39%
Pénzügyi műveletek bevételei	4 212	5 828	38%
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége			-
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	1 626	1 173	-28%
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			-
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	9 345	8 219	-12%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	10 971	9 392	-14%
Pénzügyi műveletek eredménye	-6 759	-3 564	-47%

A tárgyévben az előző évhez viszonyítva csökkent az elszámolt árfolyamveszteség, viszont az elszámolt árfolyamnyereség nőtt.

4. Adózás

4.1. Társasági adó

Adatok E Ft-ban

	Előző év	Tárgy év
Adózás előtti eredmény	15 821	12 006
Adóalap növelő tételek		
Számviteli törvény szerint elszámolható amortizáció + a tárgyi eszközök nyilvántartásból való kivezetésekor a könyv szerinti érték	117 594	119 633
A várható kötelezettségekre és a jövőbeni költségekre képzett céltartalék		25 495
Bírságok	481	4 602
Elszámolt értékvesztés		
Nem a vállalkozási, bevételszerző tevékenységgel kapcsolatos költségek, ráfordítások	2 594	2 757
A behajthatatlan követelés adóévben leírt összege és a behajthatatlan követelésnek nem minősülő, adóévben elengedett követelés		
Adóellenőrzés során ráfordításként elszámolt összeg		
Egyéb adóalapot növelő tételek		
Növelő tételek összesen	120 669	152 487
Adóalap csökkentő tételek		
Adóellenőrzés során megállapított bevétel		
TaO tv. szerint elszámolható amortizáció + az eszköz kivezetésekor a számított nyilvántartási érték	113 411	114 172
A várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalék felhasználása következtében az adóévben bevételként elszámolt összeg	24 878	
Fejlesztési tartalék	7 900	5 500
Kapott osztalék, részesedés		
Visszafizetési kötelezettség nélkül kapott támogatás		
Adott támogatás igazolás alapján, közérdekű kötelezettségvállalás	344	
Visszaírt értékvesztés		
Iparűzési adó elszámolható része		
Adófelajánlással összefüggésben egyéb bevételként elszámolt jóváírás		
Tanuló szerződés alapján foglalkoztatott szakközépiskolai tanuló után csökkentő tétel		
Behajthatatlanná vált követelés leírásakor a korábbi adóévekben adóalap növelő tételként elszámolt értékvesztés összege, valamint a követelés kiegyenlítésekor, beszámításakor elszámolható összeg, az adóévben visszaírt értékvesztés	53	1 000
Egyéb adóalapot csökkentő tételek	654	1 406
Csökkentő tételek összesen	147 240	122 078
Adóalap	-10 750	42 415
Számított adó	0	3 702
Önellenőrzés során megállapított adó		
Adóellenőrzés során megállapított adó		
Fizetendő adó	0	3 702
Adózott eredmény	15 821	8 304
Jóváhagyott osztalék	0	0
Adózott eredmény	15 821	8 304

A Társaság adózás előtti eredménye magasabb a TAO törvény által előírt jövedelemnyereség minimumnál. A tárgyévben céltartalék képzésre került sor, amely összegével az adózás előtti eredmény korrigálásra került.

A Társaság osztalékpolitikája során a korábbi évek gyakorlatának megfelelően továbbra is törekszik a saját vagyon növelésére, a tőkeerősség biztosítására. Az előző években az Alapító osztalékot nem vont el a Társaságtól, és a 2018. évi tervezési irányelvek között továbbra is ez a szándék szerepelt.

5. Az adózott eredmény levezetése

Adatok E Ft-ban

	Előző év	Tárgy év
Adózás előtti eredmény	15 821	12 006
Adófizetési kötelezettség		3 702
Adózott eredmény	15 821	8 304
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra	0	0
Jóváhagyott osztalék és részesedés	0	0
Adózott eredmény	15 821	8 304

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

I. Személyi jellegű tájékoztatás

Kereset - és létszámadatok

	Előző év			Tárgy év		
	Szellemi	Fizikai	Összesen	Szellemi	Fizikai	Összesen
Létszám (fő)	69	119	188	71	80	151
Bértömeg (E Ft)	277 668	164 420	442 088	304 250	138 107	442 357
Személyi, jell. egyéb kifizetés (E Ft)	74 845	30 420	105 265	73 529	29 049	102 578
Bérfelrakások (E Ft)	73 155	34 126	107 281	70 327	30 620	100 947

Kereset- és létszámadatok a közfoglalkoztatási program keretében foglalkoztatottak nélkül

	Előző év			Tárgy év		
	Szellemi	Fizikai	Összesen	Szellemi	Fizikai	Összesen
Létszám (fő)	69	46	115	71	48	119
Bértömeg (E Ft)	277 668	99 613	377 281	304 250	108 455	412 705
Személyi, jell. egyéb kifizetés (E Ft)	74 845	24 562	99 407	73 529	27 326	100 855
Bérfelrakások (E Ft)	73 155	25 879	99 034	70 327	27 241	97 568

Adatközlés a vezető tisztségviselőkről

A Társaságnál igazgatóság megválasztására nem került sor.

Adatok E Ft-ban

	Előző év	Tárgy év
Vezető állású munkavállalók	43 471	43 480
Felügyelő Bizottság	0	0
Összesen:	43 471	43 480

A Társaságnál a vezető tisztségviselők, a felügyelő bizottság tagjainak részére nem került sor előlegek és kölcsönök folyósítására, a nevükben garanciákat nem vállalt a Társaság.

A Társaság korábbi vezető állású munkavállalóival, felügyelő bizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettsége nem áll fenn.

2. Részesedési viszonyban álló vállalkozásokkal folytatott tranzakciók

A Társaságnak ilyen tranzakciói nem voltak.

3. Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek**Mérlegen kívüli tételek**

A Társaságnak nincs olyan pénzügyi kötelezettsége, amely a pénzügyi helyzet értékelése szempontjából jelentőséggel bír, de amely a mérlegben nem jelenik meg.

Tájékoztatásul meg kell említeni, hogy a Társaság a Honvédelmi Minisztériumtól használatba kapta üdültetési és rekreációs feladatok ellátása céljából a vadászház, üdülő sportesernők ingatlanokat. A megállapodás határozott időre, 2007. április 1-től 2012. március 31-ig szólt. 2012 áprilisában elkészült az új bérleti szerződés tervezete, amely határozatlan időtartamra biztosítja a fenti ingatlanok használatát a Társaság részére. 2015 áprilisától folynak az egyeztetések az elmúlt időszak elszámolását illetően. A bérleti díj megadott összegét a Társaság, mint használó a bérelt ingatlanokra fordított értéknövelő beruházásokkal, felújításokkal, karbantartásokkal kompenzálja.

A Társaságnak a Rail Cargo Hungaria Zrt.-vel kötött Szolgáltatási Keretszerződésében foglalt fizetési feltételek részét képezi a Társaság ezen keretszerződésből eredő valamennyi fizetési kötelezettsége megfizetésének biztosítására a Rail Cargo Hungaria Zrt. és az IPOLY ERDŐ Zrt. között megkötött Óvadéki Szerződés.

A K&H BANK Zrt.-vel fennálló, több devizanemben igénybe vehető folyószámla-hitel szerződés alapján a Társaság kötelezettséget vállalt arra, hogy a banknál vezetett folyószámláján (beleértve a devizaszámláit is) legalább 40%-os pénzforgalmat bonyolít le.

A Társaságnál nincsenek olyan mérlegen kívüli tételek és mérlegben nem szereplő megállapodások, amelyekből származó kockázatok vagy előnyök lényegesek, és bemutatásuk szükséges a Társaság pénzügyi helyzetének megítéléséhez.

A Társaságnak nincsenek határidős, opciós ügyletei.

A Társaságnak folyamatban lévő peres ügyei nincsenek.

4. Környezetvédelmi tevékenység bemutatása

Veszélyes hulladékok állományváltozása

EWC kód	Megnevezés	Mértékegység	Nyitó készlet	Keletkezett mennyiség	Elszállított mennyiség	Záró készlet
15 02 02	Veszélyes anyagokkal szennyezett abszorbensek, szűrőanyagok, törlőkendők, védőruházat	kg	0	10	10	0
15 01 10	Veszélyes anyagokat maradékként tartalmazó vagy azokkal szennyezett csomagolási hulladékok	kg	0	348	348	0
13 02 05	Ásványolaj alapú klórvegyületet nem tartalmazó motor, hajtómű és kenőolajok	kg	0	60	60	0
16 01 07	Olajszűrők	kg	0	5	5	0
16 06 01	Ólomakkumulátorok	kg	0	124	124	0
13 04 01	Belvízi hajózásból származó olajjal szennyezett fenékvíz					
08 03 17	Veszélyes anyagokat tartalmazó hulladékká vált toner					
20 01 21	Fényesővek és egyéb higanytartalmú hulladékok					
20 01 35	Elektronikai hulladékok					
13 03 09	Transzformátorolaj					
02 01 08	Növényvédőszer					
20 01 33	Szárazelemek					

5. Ellenőrzések

A Társaságnál a tárgyévben önellenőrzések több esetben voltak, azonban ezek az ellenőrzések során feltárt hibák eredményre, az eszközök és a források állományára gyakorolt hatása nem jelentős.

A Társaságnál a NAV Kiemelt Adó- és Vámigazgatósága Különös Hatásköri Ellenőrzési Főosztály Ellenőrzési Osztálya vizsgálatot rendelt el 2018. március 6-án az egyes adókötelezettségek teljesítésére irányuló jogkövetésre vonatkozóan. Az ellenőrzés lezárult, 10 000 Ft mulasztási bírság került a Társaság terhére kiszabásra bejelentési kötelezettség hibás teljesítése miatt.

A Kormányzati Ellenőrzési Hivatal a 2015-ben megkezdett ellenőrzésének vizsgálati jelentését 2018. december 16-án megküldte.

6. Mérleg fordulónapját követő események bemutatása

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

7. Egyéb tájékoztatás

A Társaságnak a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 134/B. § (1) a) pontja alapján nem kell „A kormányok részére fizetett összegekről szóló jelentés”-t készítenie, mivel a mutatóértékek a határértéket nem haladják meg.

A Társaság külföldi telephellyel nem rendelkezik.

A tárgyévi üzleti évre vonatkozó beszámoló könyvvizsgálataért a könyvvizsgáló által 2 040 E Ft díj került összesen felszámításra.

A Társaság internetes honlapja: www.kaszort.hu

Kaszó, 2019. március 8.



Galamb Gábor
vezérigazgató

IV. CASH-FLOW KIMUTATÁS

Adatok E Ft-ban

a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	131 606	106 951
1	Adózás előtti eredmény ±	15 821	12 006
2	Elszámolt amortizáció +	107 678	116 276
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	-53	-1 000
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	-24 878	25 495
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-2 579	-80
6	Szállítói kötelezettség változása ±	-2 238	-738
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	30 118	21 997
8	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	5 112	-27 202
9	Vevőkövetelés változása ±	-15 727	-31 025
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	27 345	-27 433
11	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	-8 993	22 357
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	0	-3 702
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	-241 236	-65 653
14	Befektetett eszközök beszerzése -	-248 065	-65 733
15	Befektetett eszközök eladása +	6 829	80
16	Kapott osztalék, részesedés +		
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	8 947	-45 303
17	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		
18	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
19	Hitel és kölcsön felvétele +	56 479	
20	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	1 223	2 105
21	Véglegesen kapott pénzeszköz +	5 924	17 317
22	Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) -		
23	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		
24	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-38 686	-56 479
25	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		-3 700
26	Véglegesen átadott pénzeszköz -	-3 634	-2 730
27	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±	-12 359	-1 816
IV.	Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±	-100 683	-4 005



[Handwritten signature]
a vállalkozás vezetője (képviselője)