

Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt.

*Éves beszámoló
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2017. szeptember 30.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Bejegyezve:
Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Cg: 01-09-071057

Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt. részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztük Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt. (a „Társaság”) 2017. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2017. szeptember 30-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 7.200.077 EUR, az adózott eredmény 12.602 EUR nyereség, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2017. szeptember 30-án fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”) összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk a Társaságtól, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt. 2017. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Véleményünk szerint Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt. 2017. évi üzleti jelentése összhangban van Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt. 2017. évi éves beszámolójával és az üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban az üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156.§ (5) bekezdésének h) pontjában előírt véleményt.

A fentiekén túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéleményre a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli éves beszámolóban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy megszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között

megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.

- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2018. február 28.



.....
Horváth Tamás

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
Nyilvántartási szám: 000083

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 003449

A vállalkozás megnevezése:

Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt.

A vállalkozás székhelye:

1124 Budapest, Csörsz utca 45.

Statisztikai számjel:

13748890-4676-114-01

Cégjegyzékszám:

01-10-045456

Éves beszámoló
2016.10.01-2017.09.30.

Budapest, 2018. február 27.


.....
képviselő


.....
képviselő


VERTIS KÖRNYEZETVÉDELMI PÉNZÜGYI ZRT.
1124 Budapest, Csörsz utca 45.
Adószám: 13748890-2-46

MÉRLEG-ESZKÖZÖK

Adatok EUR-ban

ESZKÖZÖK	2016. szeptember 30.	Módosítások	2017. szeptember 30.
1 A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	613,352		727,371
2 I. Immateriális javak	19,481		165,688
3 Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	79,530
4 Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0
5 Vagyoni értékű jogok	19,481	0	86,158
6 Szellemi termékek	0	0	0
7 Üzleti vagy cégérték	0	0	0
8 Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0
9 Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0
10 II. Tárgyi eszközök	113,671	0	76,482
11 Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	48,171	0	31,459
12 Műszaki berendezések, gépek, járművek	10,623	0	10,422
13 Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	54,877	0	34,601
14 Tenyészállatok	0	0	0
15 Beruházások, felújítások	0	0	0
16 Beruházásokra adott előlegek	0	0	0
17 Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
18 III. Befektetett pénzügyi eszközök	480,200	0	485,201
19 Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	480,200	0	485,201
20 Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
21 Egyéb tartós részesedés	0	0	0
22 Tartósan adott kölcsön egyéb rész. visz.	0	0	0
23 Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0
24 Egyéb hosszú lejáratú követelés	0	0	0
25 Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
26 Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
27 B. FORGÓESZKÖZÖK	6,165,709	0	6,318,297
28 I. Készletek	153,296	0	558,459
29 Anyagok	0	0	0
30 Befejezetlen termelés és félkész termék	0	0	0
31 Növények, - hízó - és egyéb állatok	0	0	0
32 Késztermékek	0	0	0
33 Áruk	153,296	0	558,459
34 Készletekre adott előlegek	0	0	0
35 II. Követelések	4,337,407	0	3,288,033
36 Követelések áruszállításból, szolgáltatásból	1,347,945	0	774,687
37 Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	156,162	0	77,781
38 Követelések egyéb rész. visz.-ban lévő váll.-al szemben	0	0	0
39 Váltakozó követelések	0	0	0
40 Egyéb követelések	2,833,300	0	2,435,565
41 III. Értékpapírok	0	0	0
42 Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
43 Egyéb részesedés	0	0	0
44 Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0
45 Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
46 IV. Pénzeszközök	1,675,006	0	2,471,805
47 Pénztár, csekkok	0	0	0
48 Bankbetétek	1,675,006	0	2,471,805
49 C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	882,657	0	154,409
50 Bevételek aktív időbeli elhatárolása	805,249	0	31,595
51 Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	77,408	0	122,814
52 Halasztott ráfordítás	0	0	0
53 ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	7,661,718	0	7,200,077

Budapest, 2018. február 27.

VERTIS KÖRNYEZETVÉDELMI PÉNZÜGYI ZRT.
1124 Budapest, Csörsz utca 45.
A vállalkozás képviselője

a vállalkozás képviselője

a vállalkozás képviselője

MÉRLEG-FORRÁSOK

FORRÁSOK		2016. szeptember 30.	Módosítások	Adatok EUR-ban 2017. szeptember 30.
54	D. SAJÁT TŐKE	1,765,483	0	2,262,601
55	Jegyzett tőke	1,525,000	0	1,685,106
	<i>55. sorból a visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken</i>	0	0	0
56	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0
57	Tőketartalék	0	0	564,893
58	Eredménytartalék	0	0	-79,530
59	Lekötött tartalék	0	0	79,530
60	Értékelési tartalék	0	0	0
61	Adózott eredmény	240,483	0	12,602
62	E. CÉLTARTALÉKOK	0	0	0
62	Céltartalék várható kötelezettségekre	0	0	0
63	Céltartalék jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
64	Egyéb céltartalék	0	0	0
65	F. KÖTELEZETTSÉGEK	5,789,868	0	4,587,880
66	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0
67	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással sz.	0	0	0
68	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb rész visz lévő váll. sz.	0	0	0
69	Hátrasorolt kötelezettség egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0
70	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
71	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0
72	Átváltoztatható kötvények	0	0	0
73	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0
74	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	0
75	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	0
76	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
77	Tartós kötelezettségek egyéb rész visz-ban lévő váll. sz.	0	0	0
78	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
79	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	5,789,868	0	4,587,880
80	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0
81	Rövid lejáratú hitelek	0	0	0
82	Vevőktől kapott előlegek	60,000	0	0
83	Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	1,760,760	0	3,740,702
84	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással sz.	166,712	0	173,923
85	Rövid lej. kötelezettségek egyéb rész visz lévő váll. sz.	1,160,723	0	4,877
86	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2,641,673	0	668,378
87	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	106,367	0	349,596
88	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	51,620	0	106,607
89	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	54,747	0	242,989
90	Halasztott bevételek	0	0	0
91	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	7,661,718	0	7,200,077

Budapest, 2018. február 27.

a vállalkozás képviselője

a vállalkozás képviselője

VERTIS KÖRNYEZETVÉDELMI PÉNZÜGYI ZRT.
 1124 Budapest, Csörsz utca 45.
 Adószám: 13748890-2-44

EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok EUR-ban

Sor	A tétel megnevezése	2015. október 1 - 2016. szeptember 30.	Módosítások	2016. október 1 - 2017. szeptember 30.
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	8,544,059	0	1,017,089
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	186,160,999	0	119,838,595
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+ 02.)	194,705,058	0	120,855,684
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0	0
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0	79,530
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (03.+ 04.)	0	0	79,530
III.	Egyéb bevételek	13,465	0	46,095
	<i>ebből: visszalírt értékvesztés</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
05.	Anyagköltség	23,926	0	23,460
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	1,428,746	0	1,234,465
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	219,535	0	212,922
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	192,197,591	0	118,053,139
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1,431	0	320
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+ 06.+ 07.+ 08.+ 09.)	193,871,229	0	119,524,306
10.	Béreköltség	713,651	0	824,644
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	26,866	0	32,176
12.	Bérfelrakások	216,546	0	215,615
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+ 11. + 12.)	957,063	0	1,072,435
VI.	Értékcsökkenési leírás	49,775	0	64,180
VII.	Egyéb ráfordítások	156,068	0	85,237
	<i>ebből: értékvesztés</i>	<i>92,275</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEV. EREDMÉNYE (I.+ II.+ III.- IV.- V.- VI.- VII.)	-315,612	0	235,151
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	156,162	0	0
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0	0
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyer.	0	0	0
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	361	0	642
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	6,353,976	0	2,952,274
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.- 17. sorok)	6,510,499	0	2,952,916
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0	0
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	7,163	0	20,844
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékveszt.	351,800	0	0
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	5,575,153	0	3,151,096
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.-21. sorok)	5,934,116	0	3,171,940
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.- IX.)	576,383	0	-219,024
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (A. + B.)	260,771	0	16,127
D.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (C.)	260,771	0	16,127
X.	Adófizetési kötelezettség	20,288	0	3,525
E.	ADÓZOTT EREDMÉNY (D.- X.)	240,483	0	12,602

Budapest, 2018. február 27.

a vállalkozás képviselője

a vállalkozás képviselője

VERTIS KÖRNYEZETVÉDELMI PÉNZÜGYI ZRT.
1124 Budapest, Csörsz utca 45.
Adószám: 13748890-2-44

CASH-FLOW KIMUTATÁS

Adatok EUR-ban

		2016. szeptember 30.	Módosítások	2017. szeptember 30.
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (1-15. sorok)	284,943		1,320,253
1a	+/- Adózás előtti eredmény	260,771		16,127
1b	Részesedés ártértékelése	351,800		0
1c	Kapott osztalék	-156,162		
2	+ Elszámolt amortizáció	49,775		64,180
3	+ Elszámolt értékvesztés és visszairás	92,407		0
4	+/- Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-151		0
5	+/- Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-7,885		0
6	+/- Szállítói kötelezettség változása	-250,902		1,979,942
7	+/- Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása	1,648,945		-2,033,295
8	+/- Passzív időbeli elhatárolások változása	-2,835,832		243,229
9	+/- Vevőkövetelés változása	702,574		573,258
10	+/- Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	1,283,007		-7,428
11	+/- Aktiv időbeli elhatárolások változása	-592,633		728,248
12	- Fizetett adó (nyereség után)	-20,288		-3,525
13	- Fizetett osztalék, részesedés	-240,483		-240,483
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (16-18. sorok)	131,551		-178,199
14	- Befektetett eszközök beszerzése	-32,607		-178,199
15	+ Befektetett eszközök eladása	7,996		0
16	+ Kapott osztalék, részesedés	156,162		0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (19-29. sorok)	-920,240		-345,255
17	+ Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)	0		724,999
18	+ Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	0		0
19	+ Hitel és kölcsön felvétele	0		0
20	+ Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és bankbetétek törl , megszunt , beváltása	0		0
21	+ Véglegesen kapott pénzeszköz	0		0
22	- Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	0		0
23	- Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	0		0
24	- Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	0		0
25	- Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	0		0
26	- Véglegesen átadott pénzeszköz	0		0
27	+/- Alapítókkal szembeni követelés, kötelezettség változása	-920,240		-1,070,254
IV.	+/- Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	-503,746		796,799

Budapest, 2018. február 27.


a vállalkozás képviselője


a vállalkozás képviselője


VERTIS KÖRNYEZETVÉDELMI PÉNZÜGYI ZRT.
1124 Budapest, Csörsz utca 45.
Adószám: 13748803-2-11

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2017.09.30. FORDULÓNAPPAL LEZÁRULT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

Társaság neve: Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt.
(továbbiakban: Vertis Zrt. vagy a Társaság)

Székhely: 1124 Budapest, Csörsz utca 45.

Adószám: 13748890-2-44

Cégjegyzék száma: 01-10-045456

Statisztikai számjel: 13748890-4676-114-01

Tulajdonosok /2017.09.30./:

Belektron d.o.o. (42,95%)
Cvetkova ulica 25, 1000 Ljubljana, Szlovénia

AVOCET Holding Kft. (20,55%)
1124 Budapest, Csörsz utca 45., Adószám: 14920963-2-43

BBV Holding Kft. (20,55%)
1124 Budapest, Csörsz utca 45., Adószám: 14920781-2-43

Questive Kft. (8,55%)
1124 Budapest, Csörsz utca 45., Adószám: 14920994-2-43

Marc Falguera von Niessen (5,05%)
1067 Budapest, Szondi utca 22. 4. em. 7.

KP Capital Holding Kft. (2,35%)
1124 Budapest, Csörsz utca 45., Adószám: 24066066-1-43

Cégjegyzésre jogosult (vezető tisztségviselők):

Igazgatósági tag: **James Edward Julian Atkins**
1124 Budapest, Levendula utca 10-12.
2016.12.01 – 2019.12.01.

Igazgatósági tag: **Baráth Barna**
1124 Budapest, Pagony utca 19.
2016.12.01 – 2019.12.01.

Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt.
2016.10.01-2017.09.30.

Igazgatósági tag: **Jernej Kozlevcar**
Szlovénia, Notranje Gorace, V Rojco 28.
2016.12.01-2019.12.01.

Igazgatósági tag: **Bostjan Bandelj**
Szlovénia, Ljubljana Podmolniska cest 017.
2016.12.01-2017.11.21.

Igazgatósági tag: **Krzysztof Piatek**
1024 Budapest, Kis Rókus utca 21. 3. em. 2.
2016.12.01-2017.11.21.

Cégvezető: **Marc Falguera Von Niessen**
1067 Budapest, Szondi utca 22. 4. em. 7.
2017.02.03-

Könyvvizsgáló: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest, Dózsa György út 84/c
MKVK nyilvántartási száma: 000083
Mint bejegyzett könyvvizsgáló: Horváth Tamás
MKVK tagszáma: 003449

A Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt. 2006.08.23-án jött létre átalakulással, jogelődje az 1998.04.01-én alapított Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Tanácsadó Kft., korábbi nevén Rochester Pénzügyi Tanácsadó Kft. A Fővárosi Bíróság, mint cégbíróság a Társaságot 01-10-045456 cégjegyzékszám alatt jegyezte be.

A Társaság célja, hogy a tulajdonosai által meghatározott üzletágakban, környezetvédelmi pénzügyi területen szolgáltatásokat nyújtson, továbbá a nemzetközi egyezményekben szabályozott széndioxid-kibocsátási jogok kereskedelmét szervezze, e tevékenységben piacvezető lehessen.

A Társaság legfőbb szerve a közgyűlés, a gazdasági Társaságokról szóló tv. rendelkezései szerint. A Társaság, a vezérigazgató részére az üzleti év során 109.200 EUR kamatmentes kölcsönt folyósított, amely a mérlegkészítésig visszafizetésre is került, a Társaság a többi vezető tisztségviselő részére kölcsönt, előleget nem folyósított.

A Vertis Zrt. könyvvizsgálatra kötelezett; a Társaság könyvvizsgálatát a tárgyévben a Deloitte Könyvvizsgáló Kft. látja el. A 2017. évi beszámoló könyvvizsgálatának díja 9.000 EUR + ÁFA. A vállalat könyveinek éves felülvizsgálatán kívül egyéb szolgáltatást a könyvvizsgáló a Vertis Zrt. számára nem nyújtott.

A Társaság üzleti könyveinek vezetésére és a beszámoló összeállítására saját regisztrált mérlegképes könyvelőt (Ágoston Szilvia regisztrációs szám: 114057) foglalkoztat.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ÉVES BESZÁMOLÓRÓL ÉS A TÁRSASÁG SZÁMVITELI RENDJÉRŐL

A könyvvizetés, a beszámolás módja

A Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt. kettős könyvvitel vezetésére és éves beszámoló készítésére kötelezett gazdálkodó szervezet. Az éves beszámoló tagolása a törvénynek megfelelő, A típusú, tovább nem részletezett.

A számviteli törvény által meghatározott kritériumokat teljesítve 2009. január 1-től a Társaság él a lehetőséggel, hogy könyveit forint helyett devizában, EUR valutanemben vezesse.

2009. óta a Társaság mérleg fordulónapja szeptember 30. Jelen beszámoló a 2016. október 01. és 2017. szeptember 30. közötti időszak gazdálkodását mutatja be. A mérlegkészítés időpontja a számviteli politikával összhangban 2017. október 31.

Az eredmény-kimutatásban az üzemi-üzleti tevékenység eredmény kiszámítása összköltség eljárással történik, az összeállítása a törvényben előírt A típus szerint történt. A Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt. költségeit kizárólag az 5. számlaosztályban, csak költségnemek szerinti bontásban vezeti.

2016. október 01 - 2017. szeptember 30. üzleti évben a könyvelési periódusok száma 12 (havi zárás), amely kiegészül azon gazdasági események hatásával, amelyek a tárgyévre vonatkoznak, vagy a tárgyév gazdasági eseményeiből következnek, a mérleg fordulónapját követően, de a mérlegkészítés előtt váltak ismertté.

Értékcsökkenés és amortizáció

A Társaság a befektetett eszközök esetében értékhelyesbítést nem alkalmaz, értékelési tartalékot nem képez. A Társaság választott mérlegkészítés időpontja 2017. szeptember 30. A „valós értékelés” lehetőségével a Társaság a tárgyévben nem kívánt élni.

Értékcsökkenés: a bruttó értéket alapul vevő leírási módszerek közül a Társaság a lineáris módot alkalmazza az aktiválást követő naptól kezdődően.

Az 100 ezer forint egyedi beszerzési vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értékét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámoljuk.

Vagyoni értékű jogok:	2 év
Épületek, építmények:	6 év
Műszaki berendezések, gépek:	3 év
Egyéb berendezések, felszerelések:	7 év
Járművek:	5 év

Értékelési elvek és eljárások

Az eszközök bekerülési értékének megállapítása a Számviteli törvényben foglaltaknak megfelelően történik a gazdasági esemény megtörténte / legkésőbb üzembe helyezés / beszerzési értéken.

A Társaság jelentős összegű, valamint megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hiba megállapítása során a Számviteli törvény ide vonatkozó szabályozását tekinti irányadónak. Ennek megfelelően minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év

mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

A Társaság kereskedési partnerei a keretszerződések alapján jellemzően előre fizetnek, emiatt a vevői követelésekre értékvesztés elszámolása nem indokolt.

A Társaság fedezeti határidős ügyleteit a mérlegkészítés időpontjáig, az akkor ismert árfolyam alapján értékeli, és a Számviteli törvényben foglaltak szerint az ügyletekre kalkulált veszteséget elszámolja.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

1. IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK

A Társaság befektetett eszközei elsősorban számítástechnikai és ügyviteli eszközöket, valamint irodai berendezéseket foglalnak magukban.

Adatok EUR-ban

Bekerülési érték – Bruttó érték	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Immateriális javak	77.835	157.584	625	234.794
Vagyoni értékű jogok	77.835	78.054	625	155.264
Alapítás-átszervezés aktivált értéke		79.530		79.530
Tárgyi eszközök	346.758	27.949	31.081	343.626
Ingatlanok	117.051	0	0	117.051
Műszaki berendezések	67.600	8.427	2.399	73.628
Egyéb berendezések	162.107	19.522	28.682	152.947
Beruházások	0	0	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök	832.000	265.001	260.000	837.001
Részesedések	832.000	265.001	260.000	837.001
Összesen:	1.256.593	450.534	291.706	1.415.421

Halmazott értékcsökkenés/értékvesztés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Immateriális javak értékcsökkenése	58.354	11.377	625	69.106
Vagyoni értékű jogok	58.354	11.377	625	69.106
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	233.087	52.803	18.746	267.144
Ingatlanok	68.880	16.712	0	85.592
Műszaki berendezések	56.977	8.628	2.399	63.206
Egyéb berendezések	107.230	27.463	16.347	118.346
Befektetett pénzügyi eszközök értékvesztése	351.800	0	0	351.800
Részesedések	351.800	0	0	351.800
Összesen:	643.241	64.180	19.371	688.050

Az értékcsökkenés elszámolása terv szerint történt, a 100 eFt egyedi bekerülési értékű eszközfeleségeket használatbavételkor egy összegben írja le a cég. A mérleg készítése során a Társaság felmérte eszközállományát, elkészítette a Tárgyi eszközök leltárát és a használaton kívüli, eltűnt, megrongálódott eszközöket leselejtezte.

A társaság intenzív felkészülést folytat a 2018. évtől hatályba lépő MIFID II. rendszer bevezetése érdekében. Az ehhez kapcsolódó kiadásait a Társaság - a korábbi évektől eltérően – nem költségként számolja el, hanem a tárgyévben az alapítás-átszervezés aktivált értékeként a mérlegében szerepelteti. Az alapítás-átszervezés aktivált értékével egyező összegben a Társaság lekötött tartalékot különített el az eredménytartalék terhére.

Az elszámolt terven felüli értékcsökkenés 0 EUR, a tárgyidőszaki értékcsökkenési leírás költség 64.180 EUR volt, amely összegből 10.400 EUR a kis értékű eszközök amortizációja.

2. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

A Társaság a mérleg fordulónapján az alábbi cégekben rendelkezik részesedésekkel:

Részesedések	Jegyzett tőke	Mértéke (%)	Részesedés EUR értéke	Részesedés Mérlegértéke (EUR)
Vertis Energy S.A. (Str. Ion Campineanu Nr. 11, Camera 409, Modul B, 010031, Bukarest, Románia)	2.486.000 RON	99%	544.500	192.700
Vertis Iberia, S.L. (C/Jose Abascal 44, 4a Planta, Madrid, 28003, Spanyolország)	50.000 EUR	100%	292.499	292.499
Alco2 S.A. (Avenue Louise 523, Brüsszel, 1050, Belgium)	61.500 EUR	90%	2	2

Az üzletrészeket megtestesítő törzsbetéteket a Társaság készpénzbetét formájában bocsátotta a leánycégek rendelkezésére.

A Vertis Energy S.A. a Vertis cégcsoport azon tagja, amely villamos energia kereskedelemmel foglalkozik Románia területén. A menedzsment úgy döntött, hogy nem kíván a céggel a továbbiakban a román energia piac résztvevője lenni, így ezen döntés alapján 2016. szeptember 22-ével hivatalosan megkezdődött a cég felszámolása. A Vertis Zrt. a rendelkezésre álló pénzügyi adatok alapján 351.800 EUR értékvesztést képzett meg a 2016. évi fordulónapon.

A Vertis Capital Limited céget a társaság végelszámolta, azt az angol hatóság a cégjegyzékből jogerősen törölte.

A Vertis Iberia S.L., a Vertis Zrt-vel azonos tevékenységet folytat, a spanyol és a portugál piacra összpontosítva. A cég megalapításkori jegyzett tőkéje 50.000 EUR volt, a részesedés mértéke 100%. (A Vertis Zrt. a spanyol leányvállalatban birtokolt részesedését a kisebbségi részvényes kivásárlásával 100%-ra emelte.)

A Steam Esco ír start-up vállalkozásban szerzett részesedését a társaság értékesítette. Az ügyleten sem nyereség, sem veszteség nem képződött.

Az Alco2 S.A. cég megszerzésével a cég a nyugat-európai piacokat kívánja minél teljesebben kiszolgálni.

3. KÉSZLETEK

A készletek jelentős részét a CO₂ kibocsátási egységek adják, amelyek a következőképpen alakultak a fordulónapon:

Adatok EUR-ban		
Áruk	2016.09.30.	2017.09.30.
CO ₂ kibocsátási egység (db)	68.269	116.432
CO ₂ kibocsátási egység (EUR)	153.296	558.459
Készletekre adott előlegek	0	0
Áruk összesen	153.296	558.459

Az árukészletek növekedésének fő oka a beszámolási időszak végén egy jelentős készletbeszerzés volt, amelyet a társaság csak a fordulónapot követően értékesített.

4. KÖVETELÉSEK

Adatok EUR-ban		
	2016.09.30.	2017.09.30.
Követelések áruszállításból	1.347.945	774.687
- ebből: belföldi követelés	41.712	17.828
- ebből: külföldi követelések	1.306.233	756.859
Önkormányzattal szembeni követelések	18.571	0
Költségvetéssel szembeni követelések	119.043	62.828
- ebből: Társasági adó	87.064	30.434
- ebből: általános forgalmi adó	30.445	29.820
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	156.162	77.781
Egyéb követelések	2.695.686	2.435.565
- ebből: ED&F Man Capital-lal szembeni követelés	766.700	709.163
- ebből: Macquarie Bank Limited-del szembeni követelés	1.818.068	1.659.535
Összesen	4.337.407	3.288.033

A jelentős mértékű egyéb követelés állomány két kereskedési partnerrel kapcsolatos, akinek a számláján a folyamatos kereskedés biztosítékként és fedezetére Vertis Zrt. állandó volumenű pénzüsszeget tart. A követelések másik nagy része áruszállításból adódik. A Társaság vezetése a követelések összetételét, behajthatóságát a mérleg elkészítésekor megvizsgálta és ez alapján úgy találta, hogy egyedül a SCO-PAK lengyel vevővel szemben fennálló követelés után szükséges 100%-os értékvesztést elszámolni, mert a cég felszámolás alá került. Ezenkívül 100% értékvesztés került elszámolásra egy kölcsönügyletből származó várhatóan meg nem térülő követelésre.

5. PÉNZESZKÖZÖK

A Társaság belföldi pénzforgalmi bankszámlát az MKB Banknál vezet, ami mellett a széndioxid kereskedési ügyletek többségének pénzforgalmát a hollandiai ABN AMRO Bank számláin bonyolítják.

A vállalat adminisztrációs és ésszerűségi okokból készpénzes ügyleteket nem bonyolít, kiadásait kizárólag banki pénzforgalom útján rendezi.

6. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

A költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolását döntő részben a határidős ügyletek nyereség elhatárolása adja.

Adatok EUR-ban

	2016.09.30.	2017.09.30.
Bevételek aktív időbeli elhatárolása (határidős ügylet nyeresége)	805.196	31.155
Bevételek aktív időbeli elhatárolása (bankkamat)	53	440
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	77.408	122.814
Összesen:	882.657	154.409

7. SAJÁT TŐKE

A saját tőke tárgyidőszaki változásait az alábbi EUR-ban megadott táblázat szemlélteti:

Adatok EUR-ban

Saját tőke elemei	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzett tőke	1.525.000	160.106		1.685.106
Tőketartalék	0	564.893		564.893
Eredménytartalék	0	240.483	320.013	-79.530
Lekötött tartalék	0	79.530		79.530
Adózott eredmény	240.483	12.602	240.483	12.602
Összesen	1.765.483	1.057.614	560.496	2.262.601

A Társaság részvényállományát 1.685.106 db egyenként 1 EUR névértékű közönséges törzsrészvény alkotja. A 2017. évben a társaság tulajdonosi összetétele megváltozott, a társaság újonnan belépő tulajdonosai a társaság részére tőketartalékot is folyósítottak.

8. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

A rövid lejáratú kötelezettségek 2016. szeptember 30. és 2017. szeptember 30. vonatkozásában a következők:

Adatok EUR-ban		
	2016.09.30.	2017.09.30.
Vevőktől kapott előlegek	60.000	0
Kötelezettségek áruszállításból	1.760.760	3.740.702
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	1.160.723	4.877
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	166.712	173.923
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2.641.673	668.378
- Ebből: költségvetéssel szembeni kötelezettségek	35.805	25.510
- Ebből: vevői előrefizetések	2.595.617	592.842
Összesen	5.789.868	4.587.880

A rövid lejáratú kötelezettségek döntő részét a szállítókkal szembeni kötelezettségek adják.

A Társaság költségvetési kapcsolatai rendezettek, a cégnek a központi, valamint önkormányzati adóhatóságokkal szemben a mérleg fordulónapján lejárt esedékességű tartozása nem állt fenn.

9. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

A bevételek, valamint ráfordítások passzív időbeli elhatárolások alakulása:

Adatok EUR-ban		
	2016.09.30.	2017.09.30.
Opció díj bevétel	51.620	90.607
Könyvvizsgálat	8.000	9.000
Egyéb igénybevett szolgáltatások	46.747	52.580
Határidős ügylet és opció ügylet nem fedezett vesztesége	0	197.409
Összesen	106.367	349.596

Halasztott bevételek a Társaságnál nincsenek.

10. BELFÖLDI ÉS KÜLFÖLDI ÉRTÉKESÍTÉSEK RÉSZLETEZÉSE

A Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt. a 2017. üzleti évben nettó árbevételt 120.855.684 EUR értékben realizált, amely döntő részben (119.838.595 EUR) exportértékesítésből származik. Az árbevétel az előző évhez képest jelentős mértékben csökkent, ami elsősorban az értékesítési volumen csökkenésével indokolható. A kvótakereskedelmi piac egy részben politikai piac, roppant változékony, nem tudni, hogy fellendülés, vagy visszaesés várható, így jövőbeni alakulása nehezen kiszámítható.

Az árbevétel megoszlása szolgáltatáscsoportonként az alábbi volt:

Adatok EUR-ban

	2016	2017
Jogok értékesítése	194.610.400	120.788.438
Egyéb szolgáltatások	94.658	67.246
Összesen	194.705.058	120.855.684

Az exportértékesítés megoszlása az alábbi földrajzi relációk szerint valósult meg:

Adatok EUR-ban

	2016	2017
Európai Unió országok	184.439.842	119.062.187
Egyéb országok	1.721.157	776.408
Összesen	186.160.999	119.838.595

11. EGYÉB BEVÉTEL

Az egyéb bevétel alakulása a 2016-os és 2017-es üzleti év során:

Adatok EUR-ban

	2016	2017
Tárgyi eszközök értékesítésének árbevétel	7.996	8.876
Külön fel nem sorolt egyéb bevételek	5.469	37.219
Összesen	13.465	46.095

12. IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK

Az igénybe vett szolgáltatások összetétele, alakulása a 2016-os és 2017-es üzleti év során:

Adatok EUR-ban

	2016	2017
Könyvvizsgálat, ügyvédi díj, tanácsadás	152.398	321.118
Ügynöki jutalék	634.195	241.104
Hirdetés, reklám	3.640	32.937
Javítás, karbantartás	66.341	130.920
Posta, telefon, internet	44.533	39.233
Utazás, szállás	56.382	85.149
Bérleti és kölcsönzési díjak	261.994	294.538
Külön fel nem sorolt egyéb igénybe vett szolgáltatások	209.263	89.466
Összesen	1.428.746	1.234.465

A tavalyi évhez képest az ügynöki jutalékok jelentősen csökkent, a Társaság a piacszervezési feladatait döntően saját állományú munkavállalóival oldja meg.

13. EGYÉB RÁFORDÍTÁS

Az egyéb ráfordítás alakulása a 2016-os és 2017-es üzleti év során:

Adatok EUR-ban		
	2016	2017
Önkormányzati adók	50.001	55.863
Követelések értékvesztése	92.275	0
Köztartozás: bírság, késedelmi pótlék	164	9.123
Értékesített eszköz könyv szerinti értéke	111	4.274
Központi költségvetéssel kapcsolatos adó	9.079	773
Behajthatatlan követelés leírása	411	2.204
Selejtezett eszköz könyv szerinti értéke	132	2.354
Bírság, kötbér, kártérítés és kamat	2	2.288
Innovációs járulék	0	8.350
Különféle egyéb ráfordítások	3.893	8
Összesen	156.068	85.237

14. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE

A pénzügyi műveletek eredményét a korábbi évekhez hasonlóan az egyéb pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai között nagy összegben került kimutatásra a pénzügyi elszámolással lezárt ügyletek nyeresége, illetve vesztesége, illetve a vételi és eladási opciós díjak elszámolása. Ezen elszámolási ügyletek eredménye a vállalkozás főtevékenységével, a kvótakereskedelemmel szoros kapcsolatban áll, a leszállítási ügyletek finanszírozásához kötődnek.

15. MUNKAVÁLLALÓK

A foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszámának és bérköltségének alakulása:

	2016	2017
Szellemi munkavállalók	23	24
Összesen	23	24

Adatok EUR-ban		
	2016	2017
Bérköltség	713.651	824.644
Személyi jellegű egyéb kifizetések	26.866	32.176
Összesen	740.517	856.820

A bérköltség jelentős mértékű növekményét több külföldi munkavállaló foglalkoztatása idézte elő.

	2016	2017
Vezető tisztségviselők járandósága:	16.892 eFt	39.941 eFt

A vezető tisztségviselők járandósága erősen növekedett, amely növekmény az új cégvezetői pozíció betöltéséhez kapcsolódik.

K+F tevékenységet a Társaság nem folytatott, környeztkárosítással és közvetlen környezetvédelemmel kapcsolatos kiadásai nem voltak. A vállalkozás tevékenységével kapcsolatosan veszélyes hulladékok nem képződnek, a cég környezetvédelemmel kapcsolatos céltartalékot nem képzett.

16. TÁRSASÁGI ADÓ

A társasági adó alap levezetését az alábbi táblázat szemlélteti. A Társaság által elszámolt amortizációs költség döntő hányadát az adójogszabályok is elismerik. A cég által fizetendő társasági adó mértéke 10%.

Adatok EUR-ban		
	2016	2017
Adózás előtti eredmény	260.771	16.127
Növelő tételek:		
Bírságok, büntetések miatti korrekció	164	9.123
Követelések értékvesztése	92.275	0
Behajthatatlanként el nem ismert követelések leírása	411	2.203
Végleges pénzeszközáradás ellenérték nélkül	0	0
Számviteli tv. szerinti értékcsökkenési leírás	49.775	64.179
Számviteli tv. szerinti eladott eszközök	111	4.274
Számviteli tv. szerinti selejtezett eszközök	132	0
Csökkentő tételek:		
Tao. tv. szerinti értékcsökkenési leírás	-44.218	-57.778
Tao tv. szerinti eladott eszközök	-111	-2.877
Tao. tv. szerinti selejtezett eszközök	0	0
Céltartalékok feloldása	-150	0
Kapott osztalék	-156.162	0
Társasági adóalap (normál)	202.998	35.251
Számított társasági adó (10% + 19%)	20.288	3.525
Adókedvezmény		
Befizetendő Társasági adó	20.288	3.525

Tekintve, hogy a Társaság adózás előtti eredménye nem éri el a jövedelem-nyereség-minimum elvárt értékét ezért a Társaság a társasági adó tekintetében nyilatkozatot tesz és adóját az általános szabályok alapján állapítja meg.

17. ADÓZOTT EREDMÉNY, OSZTALÉK

A vállalkozás adózott eredménye 12.602 EUR, az igazgatóság osztalékot a tárgyévben kifizetni nem javasol.

18. A VÁLLALAT MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEINEK BEMUTATÁSA ÉS HATÁSA AZ EREDMÉNYRE

HATÁRIDŐS ÉS FEDEZETI ÜGYLETEK BEMUTATÁSA

A Vertis Zrt.-nek 2017. szeptember 30-án kereskedelmi partnereivel fennálló tőzsdén kívüli határidős megállapodásai, számviteli nyilvántartásuk, valamint eredményre gyakorolt hatásuk a számviteli törvény szabályai alapján mérlegen kívüli tételekként kerültek nyilvántartásba vételre. Az ügyletek értékelése és esetleges hatása a 2016. szeptember 30. napjával záruló üzleti évi eredményre a 2000. évi C. számviteli törvény 44. § (5), 84. § (7), valamint 85. § (3) alapján történtek.

A Társaság mérlegen kívüli tételei között határidős fedezeti ügyletek szerepelnek, amelyek a főkönyvi könyveléssel nem integrált rendszerben kerültek nyilvántartásra. A fordulónapi nyitott pozíciók a főkönyvi könyvelésben időbeli elhatárolásként kerültek bemutatásra, tekintve, hogy az ellenügylet megkötése is zárásnak minősül. A Vertis Zrt. ügyfelei javára és megbízásából kötött határidős ügyletei kizárólag leszállításra irányulnak, amelyeket a Vertis Zrt. jellemzően fedezeti ügylettel biztosít. Spekulatív jellegű ügylet kötése csak kisebb mértékben és csak saját számlára történik.

A Társaságnak a mérleg fordulónapján az alábbi nyitott pozíciói álltak fenn:

- A Vertis jövőbeni vételi kötelezettséget vállalt EUA Dec17 termékre: 1.111.000 darab
- A Vertis jövőbeni eladási kötelezettséget vállalt EUA Dec17 termékre: 1.125.000 darab
- A Vertis jövőbeni eladási kötelezettséget vállalt CP2 Dec17 termékre: 10.000 darab
- A Vertis jövőbeni vételi kötelezettséget vállalt EUA Dec18 termékre: 28.000 darab
- A Vertis jövőbeni eladási kötelezettséget vállalt EUA Dec18 termékre: 23.000 darab
- A Vertis jövőbeni eladási kötelezettséget vállalt EUA Dec19 termékre: 21.000 darab
- A Vertis jövőbeni eladási kötelezettséget vállalt EUA Dec20 termékre: 10.000 darab

A Társaság a mérlegen kívüli ügyletein összesen 181.409 EUR veszteséget mutat ki, amely összeget az aktív időbeli elhatárolásokkal szemben a 2017.09.30. napjával záruló üzleti évben az eredmény terhére elszámolt.

III. KIEGÉSZÍTŐ MUTATÓSZÁMOK, ELEMZÉSEK

A hagyományos mutatószámokon alapuló elemzések a Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt. esetében teljes körűen alkalmazhatók.

A gazdálkodást jellemző legfontosabb mutatószámok a következők:

Mutatószám megnevezése	Képlete	2016	2017
Adósság mutatók			
Saját tőke arány	= Saját tőke / Mérlegfőösszeg x 100 (%)	19,9%	31,25%
Adóssági arányszám	= Saját tőke / Kötelezettségek x 100 (%)	25,29%	49,04%
Céltartalék részaránya	= Céltartalékok / Mérlegfőösszeg x 100 (%)	0,00%	0,00%
Likviditási mutatók			
Likviditási ráta	= Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek	1,02	1,38
Készpénzlikviditás	= Pénzeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek	0,27	0,54
Jövedelmezőségi mutatók			
Árbevételarányos eredmény	= Adózás előtti eredmény / Árbevétel x 100 (%)	0,13%	0,01%
Eszközarányos eredmény	= Adózás előtti eredmény / Mérlegfőösszeg x 100 (%)	3,40%	0,22%
Tőkearányos eredmény	= Adózás előtti eredmény / Saját tőke x 100 (%)	17,09%	0,71%

A tárgyidőszaki nyereség a tavalyi évhez képest jelentősen csökkent. Bár az üzleti év során az eladási árak növekedtek, de az árbevétel így is csökkent, mivel maga a kereskedett volumen is csökkent.

A Társaság az üzemi (üzleti) tevékenység eredménye szintjén az előző évvel ellentétben nyereséget mutat, ám pénzügyi eredménye jelentősen csökkent az előző évhez képest, olyannyira, hogy veszteség keletkezett a pénzügyi műveletek során. Mindezen hatások eredményeként a cég szokásos vállalkozási eredménye szerény nyereséget mutat.

Az árrésből, illetve realizált jutalékból származó pénzeszközök felhasználásában lényegesek a személyi jellegű ráfordítások, amit a Társaság által nyújtott magas hozzáadott értékű szolgáltatások indokolnak. Jelentős még a jogi- és egyéb szakértői díjakra fordított összeg, illetőleg a kereskedési egységek bérletére fordított összeg is.

Az igénybevett folyamatosan javuló minőségű szolgáltatások, a speciális tudással rendelkező bel- és külföldi szakértők ismereteinek felhasználása ma már nélkülözhetetlen piaci követelménynek számít, ezért a Társaság a továbbiakban is számít a termékfejlesztéshez kapcsolódóan igénybevett külső szolgáltatásokra.

A saját tőke aránya az előző évhez képest nőtt. Növekedésének oka egyrészt az újonnan belépő részvényes által alaptőke és tőketartalék formájában teljesített tőkeemelés, másrészt pedig az a tény, hogy a társaság mérlegfőösszege is csökkent, amin belül jelentős volt a kötelezettségek összehúzódása.

A megelőző évhez hasonlóan a cég likviditása, fizetőképessége továbbra is megfelelő, a likviditási mutatók nőttek a tavalyi évhez képest. A forgóeszközök a Társaság vezetése szerint elégséges és

Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt.
2016.10.01-2017.09.30.

összetételében is megfelelő fedezetet nyújtanak a rövid lejáratú kötelezettségek folyamatos teljesítésére.

Az elkövetkező években a vállalkozás elsősorban a nem-anyagjellegű ráfordítások, igénybe vett szolgáltatások növekedésére számít, amit a piaci részesedés növelése, valamint jelenlegi pozícióinak megtartása tesz szükségessé.

Budapest, 2018. február 27.


.....
a vállalkozás képviselője
.....

a vállalkozás képviselője

 VERTIS KÖRNYEZETVÉDELMI PÉNZÜGYI ZRT.
1124 Budapest, Csörsz utca 45.
VERTIS Adószám: 13748890-2-41