



Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt.

Az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi
Beszámolási Standardok Szerint készített

Egyedi pénzügyi kimutatások és Független könyvvizsgáló jelentés

a 2022. szeptember 30-ával
záródó pénzügyi évről

Egyedi átfogó eredménykimutatás a 2022. szeptember 30-ával zárult pénzügyi évre

	Megjegyzések	2020.10.01.- 2021.09.30.	2021.10.01.- 2022.09.30.
Szén-dioxid kibocsátási egységek értékesítéséből származó bevételek	7	953 277 332	2 113 970 247
Egyéb egységek értékesítéséből származó bevételek	7	1 122 030	872 255
Egyéb működési bevétel	7	238 277	298 824
Bevétel vevői szerződésekből		954 637 639	2 115 141 326
Értékesítés közvetlen költsége	8	-942 678 341	-2 091 681 045
Származtatott ügyletek nettó eredménye	9	1 998 873	-984 214
Bruttó eredmény		13 958 171	22 476 067
Személyi jellegű ráfordítások	10	-4 120 376	-6 587 564
Értékcsökkenés és amortizáció		-178 299	-208 618
Egyéb általános költségek	11	-1 520 996	-1 714 433
Egyéb bevételek és ráfordítások	12	-268 539	187 523
Nettó működési eredmény		7 869 961	14 152 975
Kamatbevételek	13	150	1 899
Kamatráfordítások	14	-192 677	-352 045
Adózás előtti eredmény		7 677 434	13 802 829
Jövedelemadó ráfordítás	15.3	-1 094 671	-1 273 025
Eredmény		6 582 763	12 529 804
Egyéb átfogó jövedelem:			
A jövőben az eredményben realizálódó tételek		0	0
A jövőben az eredményben nem realizálódó tételek		0	0
Teljes átfogó jövedelem		6 582 763	12 529 804

Az egyedi kiegészítő melléklet az IFRS-ek szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezi.

Egyedi pénzügyi helyzet kimutatása a 2022. szeptember 30-ával zárult pénzügyi évre

	Megjegyzések	2021.09.30.	2022.09.30.
Rövid lejáratú eszközök:			
Pénzeszközök	4.3.1	9 104 009	24 115 467
Kereskedési célú letétek	4.3.2	7 052 673	22 255 671
Követelések kereskedési ügyletekből	4.3.3	4 092 737	4 577 062
Származtatott eszközök	4.3.4	6 315 890	5 879 561
Egyéb pénzügyi eszközök	4.3.5	837 736	1 580 039
Szerződéses követelések	7.1	13 187	0
Készletek	6	2 789 993	7 170 979
Adókövetelések	15.4.1	0	173 194
Egyéb rövid lejáratú eszközök	16	120 728	234 886
Rövid lejáratú eszközök összesen		30 326 953	65 986 859
Hosszú lejáratú eszközök:			
Származtatott eszközök	4.3.4	0	170 560
Egyéb pénzügyi eszközök	4.3.5	73 443	77 611
Pénzügyi befektetések	17	295 431	3 395 431
Használati jogok	18	137 643	464 509
Immateriális javak	19	8 834	3 799
Ingatlanok, gépek és berendezések	20	116 746	200 802
Halasztott adókövetelés	15.4.2	3 363	5 374
Hosszú lejáratú eszközök összesen		635 460	4 318 086
Eszközök összesen		30 962 413	70 304 945
Rövid lejáratú kötelezettségek:			
Kötelezettség kereskedési ügyletekből	4.5.1	2 852 237	2 567 390
Szállítói kötelezettségek	4.5.2	2 982 619	4 942 558
Származtatott kötelezettségek	4.5.3	6 030 030	3 462 450
Hitelek és kölcsönök	4.5.4	2 620 432	11 025 751
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	4.5.5	2 864 588	18 781 524
Lízingkötelezettségek	18	100 240	100 750
Kötelezettségek vevői szerződésekből	7.1	92 977	4 441 541
Adókötelezettség	15.4.1	303 341	749 731
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	21	1 534 805	3 014 135
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		19 381 269	49 085 830
Hosszú lejáratú kötelezettségek:			
Származtatott kötelezettségek	4.5.3	0	114 030
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	4.5.5	292 455	115 473
Lízingkötelezettségek	18	41 295	369 794
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	22	664 630	798 633
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		998 380	1 397 930
Kötelezettségek összesen		20 379 649	50 483 760
Saját tőke:			
Jegyzett tőke	23.1	2 757 089	2 757 089
Tőketartalék	23.2	675 294	675 294
Eredménytartalék	23.3	7 150 381	16 388 802
Saját tőke összesen		10 582 764	19 821 185
Kötelezettségek és saját tőke összesen		30 962 413	70 304 945

Az egyedi kiegészítő melléklet az IFRS-ek szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezi.

Egyedi cash flow kimutatás

a 2022. szeptember 30-ával zárult pénzügyi évre

	Megjegyzések	2020.10.01.- 2021.09.30.	2021.10.01.- 2022.09.30.
Működési cash flow:			
Nettó eredmény		6 582 763	12 529 804
Értékcsökkenés és amortizáció	11	178 299	208 617
Értékvesztések és egyéb pénzmozgással nem járó tételek		-2 780	-1 252
Immateriális javak, ingatlanok, gépek, berendezések, értékesítésének eredménye	11	418	121
Jövedelemadó ráfordítások (+) / bevételek (-)	15.3	1 094 671	1 273 025
Készlet növekedése (-) / csökkenése (+)	6	855 803	-4 380 986
Származtatott ügyletek valós értékének növekedése (+) / csökkenése (-)	4.6	-946 140	-2 725 221
Kereskedelmi és egyéb pénzügyi eszközök növekedése (-) / csökkenése (+)	4.3	-1 578 045	-15 993 802
Kereskedelmi és egyéb pénzügyi kötelezettségek növekedése (+) / csökkenése (-)	4.4	-3 600 895	23 721 885
Fizetett jövedelemadó		-1 100 818	-1 001 840
Működési cash flow		1 483 276	13 630 351
Befektetési cash flow:			
Pénzügyi befektetésekhez kapcsolódó pénzáram	4.3.5	-1 824	-3 100 000
Immateriális javak, ingatlanok, gépek, berendezések beszerzése	11	-129 015	-615 960
Immateriális javak, ingatlanok, gépek, berendezések értékesítéséből származó pénzáram	11	1 761	1 335
Kapott kamat	13	161	150
Kapott osztalék		-	-
Befektetési cash flow		-128 917	-3 714 475
Finanszírozási cash flow:			
Hitelek és kölcsönök származó pénzáramok	4.5.4	6 249 754	37 227 131
Hitelek és kölcsönök visszafizetése	4.5.4	-5 216 925	-29 024 294
Pénzügyi lízingkötelezettségek visszafizetése	18	-53 627	337 096
Fizetett kamat	14	-220 333	-150 547
Fizetett osztalék		-6 984 204	-3 291 383
Finanszírozási cash flow		-6 225 335	5 098 003
Pénzeszközök értékelési különbözetének változása		802	-2 421
Pénzeszközök változása		-4 870 174	15 011 458
Pénzeszközök a beszámolási időszak elején		13 974 183	9 104 009
Pénzeszközök a beszámolási időszak végén		9 104 009	24 115 467

Az egyedi kiegészítő melléklet az IFRS-ek szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezi.

Egyedi saját tőke-változás kimutatás a 2022. szeptember 30-ával zárult pénzügyi évre

	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Átfogó eredmény tételek	Saját tőke
Egyenleg 2020. szeptember 30-án	2 757 089	675 294	7 551 822	-	10 984 205
Osztalék (a)	-	-	-6 984 204	-	-6 984 204
Kibocsátott részvények	-	-	-	-	-
Nettó eredmény	-	-	6 582 763	-	6 582 763
Egyéb átfogó eredmény	-	-	-	-	-
Egyenleg 2021. szeptember 30-án	2 757 089	675 294	7 150 381	-	10 582 764
Osztalék (b)	-	-	-3 291 383	-	-3 291 383
Kibocsátott részvények	-	-	-	-	-
Nettó eredmény	-	-	12 529 804	-	12 529 804
Egyéb átfogó eredmény	-	-	-	-	-
Egyenleg 2022. szeptember 30-án	2 757 089	675 294	16 388 802	-	19 821 185

(a) Az 6 984 204 euró összegű osztalék a 2021. szeptember 30-án zárult pénzügyi évben került elfogadásra és teljesítésre.

(b) A 3 291 383 euró összegű osztalék a 2022. szeptember 30-án zárult pénzügyi évben került elfogadásra és teljesítésre.

Jelen egyedi pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság elfogadta és a beszámoló aláírására jogosult személyek aláírták.

Marc Falguera Von Niessen
Cégvezető

Baráth Barna
Igazgatósági tag

Budapest, 2023. január 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ

1. A Társaság bemutatása

Társaság neve	Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi zártkörűen működő Részvénytársaság (továbbiakban: „Vertis Zrt.”, „Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt.” vagy „Társaság”)
Székhely	1124 Budapest, Csörsz utca 45.
Cégjegyzék száma	Cg.: 01-10-045456 (Fővárosi Törvényszék Cégbírósága)
Adószám	13748890-2-44
Statisztikai számjel	13748890-6499-114-01
Internetes honlapjának címe	https://vertis.com

A Társaság 2006. augusztus 23-án jött létre átalakulással, jogelődje az 1998. április 1-én alapított Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Tanácsadó Kft., korábbi nevén Rochester Pénzügyi Tanácsadó Kft.

A Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt. főként szén-dioxid kibocsátási egység kereskedelemmel foglalkozó Társaság, amely ipari- és légi közlekedési partnerek széles nemzetközi hálózatával rendelkezik, jelentős európai bankokkal és szén-dioxid-kereskedőkkel áll kapcsolatban.

Az európai pénzügyi és befektetési piacokat megreformáló, 2018. január 3-ától hatályba lépett, a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról szóló 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv (továbbiakban „MiFID II”) a szabályozott pénzügyi eszközök körét kiterjesztette a kibocsátási egységekre, így az ezen eszközökkel való kereskedés 2018-tól befektetési szolgáltatás-nyújtásnak minősülő, a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: „MNB”) engedélyéhez kötött tevékenység. A Vertis Zrt. többéves felkészülésének eredményeként az MNB-től befektetési szolgáltatói engedélyt szerzett, és 2018. január 3.-tól a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bszt.”) hatálya alá tartozóan, az MNB által felügyelt befektetési vállalkozásként végez saját számlás kereskedést, befektetéssel kapcsolatos elemzést, befektetési tanácsadást és a befektetési szolgáltatási tevékenységhez kapcsolódó valutával és devizával történő kereskedést.

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

A Társaság egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásai elérhetők a Társaság székhelyén és honlapján: <https://vertis.com>

A Társaság részvényesei és tulajdoni (szavazati) arányuk 2022. szeptember 30-án:

Részvényesek	tulajdon aránya %
VEF Holding B.V. Vijzelstraat 79A Amsterdam, 1017HG	92,58 %
Gauthier Pierre Philippe Bily Brusselsesteenweg 234, 3080, Tervuren, Belgium	7,42 %

A Társaság Igazgatósága (az Igazgatóság) 2023. január 31-én elfogadta jelen egyedi pénzügyi kimutatások benyújtását a Tulajdonos felé, aki jogosult az egyedi pénzügyi kimutatások jóváhagyására, ugyanakkor jogosult a jóváhagyást megelőzően módosításokat kérni. Mivel az Egyedüli Részvényessel az egyedi pénzügyi kimutatások azok benyújtását megelőzően egyeztetésre kerültek, így az Egyedüli Részvényes által kezdeményezett esetleges változás valószínűsége rendkívül csekély.

Az egyedi pénzügyi kimutatások aláírására jogosult személyek:

Marc Falguera Von Niessen (Lakhely: 1077 Budapest, Csányi utca 3. 2. em. 23.) – cégvezető

Baráth Barna (Lakhely: 1124 Budapest, Pagony utca 19.) – igazgatósági tag

A Társaság a hatályos törvényi rendelkezések szerint könyvvizsgálatra kötelezett. A társaság könyvvizsgálója a TRUSTED ADVISER Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (Nyilvántartási száma a Magyar Könyvvizsgálói Kamaránál: 002588; IFRS minősítési száma: IFRS000083), az audit elvégzéséért felelős személy Szovics Zsolt (nyilvántartási száma a Magyar Könyvvizsgálói Kamaránál: 005784; IFRS minősítés száma: IFRS000079).

A tárgyévi üzleti évre vonatkozó egyedi beszámoló könyvvizsgálatáért a könyvvizsgálót 29 000 euró + ÁFA, a konszolidált beszámoló könyvvizsgálatáért 4 000 euró + ÁFA összegű díj illeti meg. Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatást, adótanácsadó szolgáltatást vagy egyéb nem könyvvizsgálati szolgáltatást a könyvvizsgáló társaság nem nyújtott a Társaság részére.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Maczkó Ágnes (Lakhely: 1117 Budapest, Erőmű utca 4. 6/1.) számviteli vezető, PM nyilvántartási száma: 206699, regisztrálási szakterület: IFRS vállalkozási.

2. A jelentős számviteli politikák összefoglalója

2.1. A bemutatás alapja

A Társaság jelen egyedi pénzügyi kimutatásai az Európai Unió (EU) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készültek. Minden, az EU által befogadott és a Társaságra vonatkozó, 2022. szeptember 30-án hatályos szabály és értelmezés alkalmazásra került. Ezek az egyedi pénzügyi kimutatások megfelelnek az egyedi pénzügyi kimutatásokról szóló magyar számviteli törvénynek is, amely az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokra (IFRS) hivatkozik.

A Társaság, mint anyavállalat konszolidált pénzügyi kimutatást is készít az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint.

Jelen egyedi kimutatások a Társaság vezetőinek azon feltételezésén alapulva kerültek összeállításra, hogy a Társaság belátható jövőben is fenn tudja tartani a működését, folytatni tudja a tevékenységét, nem várható a tevékenység szűkülése vagy bármilyen okból történő jelentős csökkenése. A fenti elvvel összhangban az eszközök és források értékelése bekerülési érték elven alapul, amely a pénzügyi követelések és kötelezettségek, valamint a készletek esetén módosításra kerül a valós értékre. A nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül az eredményben jelenik meg. A beszámolási időszakban a Társaságnál nem merült fel olyan tétel, amelyet egyéb átfogó jövedelemként kellene bemutatni.

A Társaság pénzügyi éve október 1-től szeptember 30-ig tart.

A Társaság funkcionális pénzneme euró, az egyedi pénzügyi kimutatásokban az adatok euróban kerülnek bemutatásra, hacsak másként nem jelezzük.

Az eszközöket és a forrásokat „rövid lejáratúnak” tekintjük, ha lejáratuk kevesebb, mint 12 hónap, illetve „hosszú lejáratúaknak”, ha lejáratuk meghaladja a 12 hónapot.

A Társaság tevékenysége egy oszthatatlan szegmenst alkot.

2.2. A működés és a könyvvizetés pénzneme

A Társaság funkcionális pénzneme euró. A Társaság egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásait euróban készíti el és teszi közzé.

Az eurótól eltérő devizanemben kötött tranzakciók a Magyar Nemzeti Bank által közzétett a tranzakció napját megelőző napra érvényes árfolyamon kerülnek elszámolásra. A devizában (nem euróban) fennálló pénzügyi követelések és kötelezettségek átszámítása euróra a Magyar Nemzeti Bank által a beszámolás napjára érvényes árfolyamon történik.

A pénzügyi követelések és kötelezettségek fordulónapi átértékelése során keletkező árfolyam-különbözetek az eredményben kerülnek elszámolásra.

2.3. Az IASB által kibocsátott és az EU által nem befogadott standardok és értelmezések

A pénzügyi beszámoló elfogadásának időpontjában az alábbi standardokhoz kapcsolódó módosításokat és értelmezéseket az IASB már kibocsátotta, azonban azok az EU-ban még nem kerültek befogadásra:

IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása
IFRS 16 Lízingek

A fent említett standard-módosítások várhatóan nem lesznek jelentős hatással a Társaság eredményére, pénzügyi helyzetére és pénzügyi kimutatásaira.

3. Az alkalmazott fő számviteli elvek összefoglalása

A jelen fejezetben nem érintett eszközökhöz, kötelezettségekhez, bevételekhez és ráfordításokhoz kapcsolódó számviteli elveket és eljárásokat az érintett tételekhez kapcsolódó megjegyzésben mutatjuk be.

3.1. A szén-dioxid kibocsátási egységek készletként történő megjelenítése

A Társaság alapvetően ügyfelei igényei alapján, a velük kötött ügylet keretében vásárol és ad el szén-dioxid kibocsátási egységeket. A Társaság ezeket a szén-dioxid kibocsátási egységeket mindig a saját nevében vásárolja meg, majd később saját számláról adja el azokat. A kibocsátási egységet vásárlását követően az eladó a kibocsátási egységeket átutalja a saját forgalmi jegyzékben vezetett számlájáról a vevő számlájára, ezzel a vevő birtokába kerül a kibocsátási egység.

A szén-dioxid kibocsátási egység megfelel az eszköz IFRS szerinti definíciójának, mivel a megszerzett kibocsátási egységek a Társaság ellenőrzése alatt állnak, múltbeli események eredményeként keletkeztek és az egység eladásának eredményeként várhatóan jövőbeli gazdasági előnyök származnak.

Az IFRS nem tartalmaz konkrét útmutatást a szén-dioxid kibocsátási egységek elszámolásához. A szén-dioxid kibocsátási egységeket általában immateriális jószágként kell elszámolni, mivel megfelelnek az immateriális javak definíciójának, mely szerint IAS 38.8: „Meghatározható nem monetáris eszköz, fizikai tartalom nélkül”. Abban az esetben azonban, amikor az ilyen szén-dioxid kibocsátási egységeket üzleti tevékenység keretében, eladásra tartják, az IAS 2.6 szabvány szerinti készletmeghatározás és az IAS 38.3 hatálya alóli mentesség alapján készletként kell besorolni.

A Társaság a fentiek következtében a szén-dioxid kibocsátási egységeket készletként tartja nyilván. A készletek akkor kerülnek elszámolásra, amikor a Társaság megszerzi a készlet tulajdonjogával kapcsolatos jelentős előnyöket és kockázatokat. Erre akkor kerül sor, amikor a Társaság megszerzi egy adott szén-dioxid kibocsátási egység jogcímét, vagyis amikor az egységek utalása megtörténik, az egységek a Társaság uniós forgalmi-jegyzék számláján (vagy ehhez hasonló, más típusú számlákon egyéb termékek esetében) jóváírásra kerülnek.

3.2. A szén-dioxid kibocsátási egységek értékelése

A Társaság a szén-dioxid kibocsátási egységeket készletként kezeli. Kezdetben, amikor a készlet tulajdonjogával kapcsolatos meghatározó előnyöket és kockázatokat megszerzi, ezeket bekerülési értéken értékeli.

Az IAS 2.5 meghatározása szerint az árutőzsdei kereskedők azok, akik másoknak vagy saját számlájukra vásárolnak vagy adnak el árut, és a készleteket elsősorban azzal a céllal szerzik be, hogy a közeljövőben eladják és az áringadozásból nyereséget termeljenek. A Társaság megfelel az árutőzsdei kereskedő definíciójának, ezért a szén-dioxid kibocsátási egységek készletét eladási költségekkel csökkentett valós értéken értékeli. Az ilyen készletek értékesítési költségekkel csökkentett valós értékének minden változása az eredményben kerül elszámolásra.

Az IFRS 13.9 meghatározása alapján a valós érték az az ár, amelyet független felek az eszköz eladásáért kapnának, vagy a kötelezettség átruházásáért fizetnének az értékelés időpontjában. A valós érték kilépési árként is meghatározható. A kilépési ár az eszközhöz kapcsolódó jövőbeni pénzbevételekre vonatkozó várakozásokat tükrözi annak a piaci szereplőnek a szemszögéből, aki az eszközt tartja az értékelés időpontjában.

3.3. A szén-dioxid kibocsátási egységek kereskedelméből származó bevételek kimutatása

A Társaság saját számlájára vásárol szén-dioxid kibocsátási egységeket, és minden ügylet esetében lehetősége van eldönteni, hogy vállalja-e az egységek adás-vételével járó kockázatot vagy hasonló ellentétes ügylettel fedezi kitettséget más piaci szereplőkkel. Ez azt bizonyítja, hogy a Társaság a szén-dioxid kibocsátási egységeket értékesíti ügyfelei számára, nem pedig ügynökként jár el. Következésképpen az ügyfeleknek eladott összes szén-dioxid kibocsátási egység árbevételeként és eladott áruk beszerzési költségeként kerül elszámolásra.

3.4. Határidős (forward/futures) és opciós ügyletek elszámolása

A Társaság a szén-dioxid kibocsátási egységek azonnali vétele és eladása mellett határidős és opciós szerződéseket is köt, részben az ICE árutőzsdén keresztül, részben pedig ügyfeleivel, tőzsdén kívül, ún. OTC ügyletként.

A szén-dioxid kibocsátási egységek IFRS szerint nem minősülnek pénzügyi eszköznek, mert nem felelnek az IFRS 9 pénzügyi eszköz definíciójának, ugyanakkor előfordulhat, hogy egy szerződést az

IFRS 9 előírásai szerinti származtatott ügyletként kell elszámolni abban az esetben is, ha szerződésnek a tárgya nem pénzügyi eszköz.

Egy szerződés származtatott ügyletként történő elszámolásnak feltétele, hogy

- a szerződés értéke egy vagy több mögöttes változóval (kamatláb, pénzügyi instrumentum ára, tőzsdei áru ára, devizaárfolyam, árindex, kamatindex stb.) összhangban változzon
- nem, vagy csak kis értékű kezdeti nettó befektetést igényeljen
- egy jövőbeni időpontban kerüljön rendezésre, elszámolásra.

A fentiek alapján a Társaság a szén-dioxid kibocsátási egységekre vonatkozó határidős (forward/futures) és opciós ügyletek elszámolására és értékelésére a származtatott ügyletekre vonatkozó szabályokat alkalmazza.

4. Pénzügyi eszközök és kötelezettségek

4.1 Pénzügyi eszközök

A pénzügyi eszközök elsősorban hitelek és követeléseket, megszerzett tőke- és hitelviszonyt megtestesítő instrumentumokat, pénzeszközöket és pénzeszköz-egyenértékeseket, valamint pozitív valós értékű derivatívákat tartalmaznak.

A pénzügyi eszközök akkor kerülnek kimutatásra, ha a Társaságnak szerződéses joga keletkezik arra, hogy készpénzt vagy más pénzügyi eszközt kapjon egy másik gazdálkodó egységtől.

A pénzügyi eszközök megszerzését és eladását jellemzően a szerződés megkötésének a napján kell elszámolni, vagyis azon a napon, amikor a Társaság kötelezettséget vállal az eszköz vételére vagy eladására.

Az IFRS szabályai szerint első megjelenítéskor minden pénzügyi eszközt a következő kategóriák valamelyikéhez kell rendelni és ezt követően az adott kategória értékelési szabályai szerint kell mérni:

- amortizált bekerülési értéken (AC), ha
 - az eszközt olyan üzleti modellben tartják, amelyben elsődleges cél a szerződéses cash flow-k összegyűjtése,
 - az eszköz szerződéses cash flow-jai kizárólag tőke és kamatfizetést jelentenek;
- valós értéken, egyéb átfogó eredménnyel szemben (FVOCI), ha
 - a Társaság üzleti modelljének célja mind a szerződéses cash flow-k összegyűjtésével, mind a pénzügyi eszközök értékesítésével valósul meg; és
 - az eszköz szerződéses cash flow-jai kizárólag tőke és kamatfizetést jelentenek
- valós értéken, eredménnyel szemben elszámolva (FVTPL), ha
 - az eszköz nem felel meg sem az AC, sem az FVOCI kritériumainak.

A más szervezetek saját tőkeinstrumentumaiba történő befektetések (a leányvállalatokon, a közös vállalkozásokon és a társult vállalkozásokon kívül) mindig valós értéken kerülnek értékelésre.

A pénzügyi eszközöket jellemzően tranzakciós költségekkel növelt valós értéken kell megjeleníteni, kivéve, ha értékelésükre az FVTPL modell kerül alkalmazásra. Az FVTPL szerint értékelt pénzügyi eszközöket valós értéken kell megjeleníteni, a kapcsolódó tranzakciós költségeket pedig a felmerülésükkor az eredményben kell elszámolni.

A Társaság a pozitív valós értékű befektetéseket és derivatívákat az FVTPL modell szerint értékeli, míg a pénzeszközöket, kereskedési célú letéteket, kereskedési ügyletből származó követeléseket és az egyéb pénzügyi eszközöket az AC modell szerint.

A pénzügyi eszközök akkor kerülnek kivezetésre, amikor a befektetésekből származó pénzáramok befogadására vonatkozó jogok lejártak vagy átruházásra kerültek.

A kivezetésük során a kapott ellenérték és a könyv szerinti érték különbsége az eredményben, nyereségként vagy veszteségként kerül elszámolásra.

Az eladóknak a teljesítési kötelezettségeikért folyósított előlegek nem pénzügyi eszközöknek, hanem szerződéses eszköznek minősülnek.

4.1.1 A pénzügyi eszközök értékvesztése

Az AC és FVOCI modell szerint értékelt pénzügyi eszközök esetén abban az esetben, ha a mérleg fordulónapján a könyv szerinti érték meghaladja a várhatóan megtérülő értéket értékvesztést kell elszámolni.

Az értékvesztés elszámolását kiváltó okok lehetnek többek között:

- az adós pénzügyi nehézségei, csőd, vagy más pénzügyi reorganizáció veszélye
- szerződésszegés (késedelmes teljesítés vagy a teljesítés elmulasztása) az adós részéről
- az adott pénzügyi eszköz likviditásának elvesztése

Az értékvesztést, amely a könyv szerinti érték és a várhatóan megtérülő érték különbsége, az eredmény terhére kell elszámolni.

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kölcsönök követelések, lejáratig megtartandó pénzügyi eszközök esetében a várhatóan megtérülő érték a jövőben várható pénzáramlások diszkontált jelenértéke. A diszkontáláshoz az eredeti hatékony kamatlábat (effektív, vagy belső megtérülési kamatrátát) kell használni.

Kereskedési ügyletekből eredő követelések nem tartalmazzak finanszírozási elemet, ezért a Társaság az értékvesztést olyan összegben határozza meg, amely megegyezik a követelés teljes időtartamára várható veszteség összegével.

4.1.1.1 A várható hitelezési veszteségek mérése

A várható hitelezési veszteségek (továbbiakban ECL) a szerződés alapján esedékes cash flow és a várhatóan beérkező cash flow közötti különbséget jelentik.

A pénzügyi eszközök várható hitelezési veszteségének meghatározásakor olyan módszert kell alkalmazni, amely megfelel az alábbi feltételeknek:

- objektív legyen és tükrözze a lehetséges kimenetek valószínűségét;
- tükrözze a pénz időértékét; és
- a számítás észszerűen megszerezhető információon alapuljon, amelyek indokolatlan költségek és erőfeszítések nélkül rendelkezésre állnak

A fentiek alapján a bankokban tartott készpénz, bankbetétek, kereskedési letétek esetén a nemteljesítés valószínűségét (PD) a partner minősítése (S&P) alapján partnerenként becsüljük meg.

A vevőkövetelések esetében az ECL-t a múltban megfigyelt nemteljesítési ráták alapján, előre tekintő becslésekkel korrigáljuk.

Ha a várható hitelezési veszteségek (ECL) teljes összegének változása – pénzügyi intézménynél vezetett bankbetétek, lekötött betétek és kereskedelmi letétek kivételével – egy pénzügyi éven belül nem haladja meg a 10 000 EUR-t, nem tekintjük jelentősnek és a pénzügyi kimutatásokban nem kerül kimutatásra. Az ECL számítása a pénzügyi intézménynél vezetett bankbetétek, lekötött betétek és kereskedelmi letétek esetében minden esetben elszámolandó, függetlenül az ECL összegétől vagy annak változásától.

4.1.2 Pénzügyi követelések és pénzügyi kötelezettségek beszámítása

A Társaság és partnere között végrehajtható nettósítási megállapodások hatálya alá tartozó pénzügyi követeléseket és kötelezettségeket a mérlegben nettó módon mutatja be.

A Társaság általános kereskedelmi gyakorlatának megfelelően az ügyféltől kapott vevői túlfizetések beszámításra kerülnek az ügyfél felé, a kereskedelmi ügyletből adódó szállítói tartozás ellenében.

4.2 Származtatott ügyletek

A Társaság a szén-dioxid kibocsátási egységek azonnali vétele és eladása mellett határidős és opciós szerződéseket is köt, részben az ICE árutőzsdén keresztül, részben pedig ügyfeleivel, tőzsdén kívül, ún. OTC ügyletként.

A származtatott ügyletek valós értéken kerülnek elszámolásra. A valós érték az a tényleges ár, amelyen a származékos terméket meg lehetne kapni / ki lehetne fizetni, ha a származékos terméket a piaci szereplők normál ügyleti feltételek mellett az értékelés időpontjában eladnák / elszámolnák. A beszámolási időszak végén a pozitív valós értékű ügyleteket pénzügyi eszközként, míg a negatív valós értékű ügyleteket pénzügyi kötelezettségként kell kimutatni. A derivatívák valós értékében bekövetkezett változásai az eredményben kerülnek elszámolásra. A Társaság nem alkalmazza a fedezeti elszámolást.

4.3 Pénzügyi eszközök az egyedi pénzügyi kimutatásban

4.3.1 Pénzeszközök

A pénzeszközök magukban foglalják készpénzt, a pénzügyintézeteknél lévő pénzbetéteket, valamint az összes rendkívül likvid betétet, amelynek eredeti futamideje legfeljebb három hónap. Folyószámlahitelt nem tartalmaznak. Ezek a pénzügyi eszközök ki vannak téve hitelkockázatoknak, amelyekkel kapcsolatban további részletek jelen Kiegészítő Melléklet 4.1.1. és 5.1. Megjegyzésében található. A pénzügyi eszközökre a partnerek minősítése (S&P) alapján 12 hónapra várható hitelezési veszteség összegében a táblázatban kimutatott értékvesztés került elszámolásra.

Az alábbi táblázat a pénzeszközök devizanemek szerinti összetételét mutatja a jelentett pénzügyi évek végén.

Könyv szerinti érték	2021.09.30.	2022.09.30.
EUR	8 893 536	19 168 527
HUF	106 677	247 107
PLN	63 922	980 288
USD	37 685	3 057 540
GBP	3 281	662 766
RON	371	263
AUD	0	2 566
Egyéb deviza	77	371
Várható hitelezési veszteségek	-1 540	-3 961
Összesen	9 104 009	24 115 467

4.3.2 Kereskedési célú letétek

A kereskedési célú letétek elsősorban a MiFID II. hatálya alá tartozó, pénzügyi eszköznek minősülő EU ETS egységekkel történő kereskedéshez kapcsolódó, befektetési szolgáltatókkal szemben fennálló követeléseket tartalmaznak, amelyek a származtatott eszközök árfolyam-fedezeti követelménye és az azonnali szén-dioxid-eszköz vásárlási igények teljesítése érdekében kerültek elhelyezésre. A Társaság az egyéb, nem EU ETS egységek beszerzésének elősegítése érdekében a tárgyévben csatlakozott olyan elektronikus kereskedési platformhoz, amelyen keresztül megkötött ügyletek teljesítését elszámoló szervezet biztosítja. Az ügyletek zavartalan lebonyolíthatósága érdekében a Társaság folyamatosan tart egy meghatározott összegű fedezetet az elszámoló szervezetnél, amelyet szintén kereskedési célú letétnek tekint. A kereskedési célú letétek nem állnak azonnal vagy teljes egészében rendelkezésre a Társaság számára vagy rendelkezésre állnak, de nem a rövid

távú pénzszükségletek fedezetét szolgálják, hanem inkább befektetési vagy egyéb célt, ezért nem pénzeszközként kerülnek bemutatásra.

Az alábbi táblázat a kereskedési célú letétek értékelését mutatja be a jelentett pénzügyi évek végén.

Könyv szerinti érték	2021.09.30.	2022.09.30.
Kereskedési célú letétek befektetési szolgáltatóknál	7 010 315	22 249 362
Kereskedési célú letétek elszámoló szervezetnél	43 489	9 879
Várható hitelezési veszteségek	-1 131	-3 570
Összesen	7 052 673	22 255 671

4.3.3 Kereskedési ügyletekből származó követelések

A kereskedési ügyletekből származó követelések elsősorban a szén-dioxid kibocsátási egységek értékesítéséből származó követeléseket tartalmazzák. A kimutatott követelések jellemzően egy-két napon belül esedékesek.

Könyv szerinti érték	2021.09.30.	2022.09.30.
Követelések harmadik felektől	4 092 737	4 188 838
Követelések leányvállalatoktól	-	-
Követelések más kapcsolt felektől	-	388 224
Összesen	4 092 737	4 577 062

Az alábbi táblázat a kereskedési ügyletekből származó követelés értékelését mutatja be.

	2021.09.30.	2022.09.30.
Bekerülési érték	4 178 674	4 658 800
Elszámolt értékvesztés	-85 937	-81 738
Könyv szerinti érték	4 092 737	4 577 062

A kimutatott értékvesztés több mint 180 napja esedékes követeléshez kapcsolódik és egyedi értékelés alapján a követelés bekerülési értékével azonos összegben került elszámolásra.

A Társaság a mérleg fordulónapjára vonatkozóan felmérést végzett, és megállapította, hogy nem merült fel olyan körülmény, amely arra utalna, hogy a kereskedési követelések megtérülő értéke kisebb, mint a könyv szerinti értékük, így további értékvesztést nem számolt el.

4.3.4 Származtatott eszközök

A beszámolási időszakok végén a Társaság szén-dioxid kibocsátási egységekre vonatkozó nyitott határidős (forward/futures) és opciós szerződésekkel rendelkezett, melyeket valós értéken értékelt. Ezen kívül a Társaság az árfolyam kockázatok minimalizálása érdekében rövid határidővel deviza határidős ügyleteket kötött, melyek szintén valós értéken kerültek értékelésre és kimutatásra. A pozitív valós értékű ügyletek származtatott eszközként kerültek bemutatásra. A származtatott eszközök lejárat szerinti besorolását az alapjául szolgáló ügyletek lejárata határozza meg. A Társaság elsősorban a meglévő kitettségek fedezése céljából köt származékos ügyleteket, a spekulatív célú származékos ügyletek a derivatív kereskedési tevékenységének lényegesen kisebb részét képviselik.

Az alábbi táblázat tartalmazza a Társaság származtatott eszközeinek lejárat szerinti bemutatását. A lejárat szerinti részletesebb bontást az 5.2. megjegyzés tartalmazza.

Könyv szerinti érték	2021.09.30.	2022.09.30.
Származtatott eszközök - rövid lejáratú	6 315 890	5 879 561
Származtatott eszközök - hosszú lejáratú	-	170 560
Összesen	6 315 890	6 050 121

Az alábbi táblázat tartalmazza a Társaság származtatott eszközeinek ügylettípus szerinti bemutatását.

Könyv szerinti érték	2021.09.30.	2022.09.30.
Forwardok	-	5 854 671
Futures-ök	1 267 310	176 310
Opciók	5 048 580	19 140
Összesen	6 315 890	6 050 121

4.3.5 Egyéb pénzügyi eszközök

Az egyéb pénzügyi eszközök leányvállalatok részére nyújtott kölcsön- és kamatkövetelés, tartós irodabérleti szerződéshez kapcsolódóan pénzügyintézetnél elhelyezett biztosíték, szállítói megrendelésekhez kapcsolódó óvadék, leányvállalatokkal szemben fennálló osztalék követelés és

egyéb pénzügyi követelés összegét tartalmazza. A pénzintézetnél elhelyezett biztosíték a tartós irodabérleti szerződés lejáratával összhangban éven túli eszközként került kimutatásra.

Az alábbi táblázatok részletesen bemutatják a Társaság egyéb pénzügyi eszközeit a mérlegforduló napján.

Könyv szerinti érték	2021.09.30.	2022.09.30.
Egyéb pénzügyi eszközök – rövid lejáratú	837 736	1 580 039
Egyéb pénzügyi eszközök – hosszú lejáratú	73 443	77 611
Összesen	911 179	1 657 650

Az alábbi táblázat az egyéb pénzügyi eszközök értékelését mutatja be.

	2021.09.30.	2022.09.30.
Bekerülési érték	924 422	1 668 980
Elszámolt értékvesztés	-13 243	-11 330
Könyv szerinti érték	911 179	1 657 650

A kimutatott értékvesztés több mint 180 napja esedékes követeléshez kapcsolódik és egyedi értékelés alapján a követelés bekerülési értékével azonos összegben került elszámolásra.

A Társaság a mérleg fordulónapjára vonatkozóan felmérést végzett, és megállapította, hogy nem merült fel olyan körülmény, amely arra utalna, hogy az egyéb pénzügyi eszközök megtérülő értéke kisebb, mint a könyv szerinti értékük, így további értékvesztést nem számolt el.

Könyv szerinti érték	2021.09.30.	2022.09.30.
Kölcsön Vertis Polska S.P. z o.o részére	15 150	15 150
Osztalék követelés leányvállalatoktól	0	211 461
Nem szabályozott tevékenységhez kapcsolódó vevőkövetelés	766 365	1 361 695
Egyéb pénzügyi eszközök	129 664	69 344
Összesen	911 179	1 657 650

A Vertis Polska S.P. z o.o. részére nyújtott kölcsön kamata 1 havi EURIBOR + 1% (minimum 1%), lejáratára 2029.

A kölcsönökhöz kapcsolódóan biztosíték nem került kikötésre.

4.4 Pénzügyi kötelezettségek

A Társaság akkor ismeri el, mutatja ki könyveiben a pénzügyi kötelezettséget, amikor a szerződéses kötelezettsége keletkezik a pénzügyi kötelezettség teljesítésére.

A kezdeti megjelenítést követően a Társaság a következőképpen osztályozza és méri pénzügyi kötelezettségeit:

- Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek nyereséggel vagy veszteséggel szemben
 - negatív valós értékű származtatott ügyletek
 - kölcsönvett és értékesített szén-dioxid kibocsátási egységek visszaszolgáltatásra vonatkozó kötelezettség
- Amortizált bekerülési értéken elszámolt pénzügyi kötelezettségek
 - minden egyéb pénzügyi kötelezettség

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségeket valós értéken kell nyilvántartásba venni és értékelni. A tranzakciós költségeket felmerülésükkor kell elszámolni eredményt érintően. A Társaság a pénzügyi kötelezettséget (vagy a pénzügyi kötelezettség egy részét) akkor szünteti meg, amikor a szerződésben meghatározott kötelezettség teljesül, megszűnik vagy lejár.

Az amortizált bekerülési értéken elszámolt pénzügyi kötelezettségeket kezdetben valós értéken, a tranzakciós költségekkel csökkentve kell kimutatni, majd az effektív kamatláb módszerével, amortizált bekerülési értéken kell értékelni. A tényleges kamat a kötelezettségek időtartama alatt az eredményben kerül elszámolásra.

4.4.1 Kölcsönvett széndioxid kibocsátási egységek

A Társaság szén-dioxid kibocsátási egységekkel történő kereskedés gyors és hatékony lebonyolítása érdekében kölcsön szerződéseket köt, amelyek során szén-dioxid kibocsátási egységeket vesz kölcsön, és vállalja, hogy egy későbbi időpontban a kölcsönzött mennyiséggel azonos mennyiségű egységet visszaszolgáltat a kölcsönt nyújtó részére.

A Társaság az egységek használatáért díjat fizet.

A szerződés tárgyát képező szén-dioxid kibocsátási egységek helyettesíthetők és könnyen beszerezhetők a piacon, így a Társaság a kölcsönbe vett egységeket értékesítheti, ugyanis a kölcsönadóval szembeni visszaszolgáltatási kötelezettségét azonos egységek megvásárlásával teljesíteni tudja. Mivel a szerződés jogot biztosít arra, hogy a kölcsönvevő a kölcsönvett szén-dioxid kibocsátási egységeket ellenérték fejében bizonyos ideig használhassa, az ilyen ügyletek az IFRS 16 hatálya alá tartozó lízingnek minősülnek. Ennek következtében a kölcsönvett egységek nem kerülnek készletként kimutatásra. Amikor a Társaság a kölcsönvett egységeket harmadik fél részére értékesíti, pénzügyi kötelezettség kerül elszámolásra, tükrözve azt a kötelezettséget, hogy a szén-dioxid kibocsátási egységet vissza kell szolgáltatni a kölcsönadó részére.

4.5 Pénzügyi kötelezettségek az egyedi pénzügyi kimutatásokban

Az alábbi táblázatok részletesen bemutatják a Társaság pénzügyi kötelezettségeinek egyenlegét a mérlegforduló napján.

4.5.1 Kötelezettségek kereskedési ügyletekből

A kötelezettségek kereskedési ügyletekből azokat az összegeket tartalmazza, amelyek a kereskedelmi partnerek felé fennálló tartozások a tőlük vásárolt szén-dioxid kibocsátási egységek ellenértékeként. A kimutatott kötelezettségek jellemzően egy-két napon belül esedékesek.

Könyv szerinti érték	2021.09.30.	2022.09.30.
Szállítói kötelezettség - egyéb kapcsolt felek	-	-
Szállítói kötelezettségek - harmadik felek	2 852 237	2 567 390
Összesen	2 852 237	2 567 390

4.5.2 Szállítói kötelezettség

A szállítói kötelezettség a Társaság működéséhez igénybe vett szolgáltatásokért, vásárolt termékekért fizetendő összegeket tartalmazza, számlázott vagy szerződésen alapuló, elhatárolt összegben. A kötelezettség lejáratja jellemzően 8 – 30 nap.

Könyv szerinti érték	2021.09.30.	2022.09.30.
Szállítói kötelezettség - leányvállalatok	2 241 411	4 150 908
Szállítói kötelezettség - harmadik felek	741 208	791 650
Összesen	2 982 619	4 942 558

4.5.3 Származtatott kötelezettségek

A beszámolási időszakok végén a Társaság szén-dioxid kibocsátási egységekre vonatkozó nyitott határidős (forward/futures) és opciós szerződésekkel rendelkezett, melyeket valós értéken értékelt. A negatív valós értékű ügyletek származtatott kötelezettségként kerültek bemutatásra. A származtatott kötelezettség lejárat szerinti besorolását az alapjául szolgáló ügyletek lejáratja határozza meg. A Társaság elsősorban a meglévő kitettségek fedezése céljából köt származékos ügyleteket, a spekulatív célú származékos ügyletek a derivatív kereskedési tevékenységének lényegesen kisebb részét képviselik.

Az alábbi táblázat tartalmazza a Társaság származtatott kötelezettségeinek lejárat szerinti bemutatását. A lejárat szerinti részletesebb bontást az 5.2. megjegyzés tartalmazza.

Könyv szerinti érték	2021.09.30.	2022.09.30.
Származtatott kötelezettségek - rövid lejáratú	6 030 030	3 462 450
Származtatott kötelezettségek - hosszú lejáratú	-	114 030
Összesen	6 030 030	3 576 480

Az alábbi táblázat tartalmazza a Társaság származtatott kötelezettségeinek ügylettípus szerinti bemutatását.

Könyv szerinti érték	2021.09.30.	2022.09.30.
Forwardok	1 625 850	598 830
Futures-ök	154 560	3 084 510
Opciók	4 249 620	-106 860
Összesen	6 030 030	3 576 480

4.5.4 Hitelek és kölcsönök

Az alábbi táblázatok a Társaság hitel és kölcsön jogcímen fennálló tartozásait mutatják, a beszámolási időszakok fordulónapjára vonatkozóan.

Könyv szerinti érték	2021.09.30.	2022.09.30.
Hitelek és kölcsönök - rövid lejáratú	2 620 432	11 025 751
Hitelek és kölcsönök - hosszú lejáratú	-	-
Összesen	2 620 432	11 025 751

Könyv szerinti érték	2021.09.30.	2022.09.30.
Kölcsön MFVN Holding Kft.-től	921 059	1 087 162
Kölcsön BBV Holding Kft.-től	802 268	1 048 416
Kölcsön KP Capital Holding Kft.-től	331 197	839 370
Kölcsön ARA Invest SRL-től	191 062	370 851
Kölcsön Avocet Holding Kft.-től	100 189	847 645
Kölcsön Palek SRL-től	261 546	647 315
Kölcsön VEF Holding B.V.-től	-	1 131 316
Kölcsön Strive Climate Action S.L.U.-tól	-	16 607
Kölcsön magánszemély tulajdonostól	-	1 024 775
Banki kölcsön	-	4 000 000
Hitelkártyák	13 111	12 294
Összesen	2 620 432	11 025 751

A VEF Holding B.V. és a magánszemély tulajdonos mellett a korábbi részvényesek 2022-ben rövid lejáratú kölcsönt nyújtottak a Társaság részére a likviditás növelése céljából, valamint a Társaság továbbra is igénybe veszi a spanyol hitelintézet által rendelkezésre bocsátott – és 2022-ben 4.000.000 euró értékűre emelt – hitelkeretet. A banki kölcsön esetében a hitelkamat éves, átlagos mértéke 2,64%.

A 2022. szeptember 30-án fennálló többi kölcsöntartozás 6,9%-os fix kamatozású, biztosíték nem került kikötésre.

A Társaság részére 2022. szeptember 7-én 2 750 000 euró rövid lejáratú kölcsönt biztosított egyik leányvállalata, a Strive Climate Action S.L.U., éves 3%-os fix kamatozással. A hiteltörlesztés két lépésben történt 2022. szeptember 30-án, azonban 686 946,31 euró úton lévő pénzként került kimutatásra, mivel a mérlegfordulónapon elindított banki tranzakció csak a mérlegfordulónapot követő napon teljesült.

A hitelekkel és kölcsönökkel kapcsolatban nem volt mulasztás vagy szabálysértés.

4.5.5 Egyéb pénzügyi kötelezettségek

A Társaság pénzügyi kötelezettségei magukban foglalják a tőzsdén kívül kötött származékos ügyletek árváltozásának fedezetül szolgáló, kapott letéteket, a kölcsönvett és eladott szén-dioxid kibocsátási egységek visszaszolgáltatási kötelezettségét kifejező összeget, továbbá olyan egyéb kötelezettségeket, amelyeket a Társaság pénzben tartozik rendezni (például vevő felé fennálló túlfizetés).

Az alábbi táblázatok részletesen bemutatják a Társaság egyéb pénzügyi kötelezettségeit a jelentett pénzügyi évek végén.

Könyv szerinti érték	2021.09.30.	2022.09.30.
Egyéb pénzügyi kötelezettség – rövid lejáratú	2 864 588	18 781 524
Egyéb pénzügyi kötelezettség – hosszú lejáratú	292 455	115 473
Összesen	3 157 043	18 896 997

A hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettség management szerződésen alapuló, a beszámoló fordulónapját követő 12 hónapon túl esedékes fizetési kötelezettséget mutatja.

Könyv szerinti érték	2021.09.30.	2022.09.30.
Származékos ügyletekhez kapcsolódó kapott letétek	2 860 500	18 660 050
Kötelezettség Vertis Iberia S.L.U.-val szemben	4 088	8 228
Egyéb	292 455	228 719
Összesen	3 157 043	18 896 997

A származékos ügyletekhez kapcsolódó letétek fizikailag nem kerülnek elkülönítésre a Társaság bankszámláin vagy a befektetési szolgáltatók által vezetett ügyfélszámlán.

4.6 A pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke

A Társaság az eszközök és a kötelezettségek valós értékének meghatározása során az alábbi valós érték hierarchiát alkalmazza:

- 1. szint – jegyzett árak, amelyek nyilvánosan jegyzett piacon elérhetőek az értékelés napjára is
- 2. szint – azok a nem jegyzett árak, amelyek bizonyos jegyzett eszközök vagy kötelezettségek értékeiből közvetlenül vagy közvetetten levezethetők
- 3. szint – az eszközök vagy a kötelezettségek nem nyilvános adatai

A származtatott eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározása során a Társaság a mérleg fordulónapján érvényes, tranzakciós költségek levonása nélküli jegyzett piaci árat alkalmazza.

Az alábbi táblázatok tartalmazzák a Társaság valós értéken értékelt származtatott pénzügyi eszközeinek és kötelezettségeinek könyv szerinti értékét és valós értékét a beszámolási időszakok végén.

Könyv szerinti érték					
2021. szeptember 30.	FVTPL 1.Szint	FVTPL 2.Szint	FVTPL 3. Szint	Összesen	Valós érték
Származtatott eszközök	6 315 890	-	-	6 315 890	6 315 890
Származtatott kötelezettségek	-6 030 030	-	-	-6 030 030	-6 030 030
Összesen	285 860	-	-	285 860	285 860

Könyv szerinti érték					
2022. szeptember 30.	FVTPL 1.Szint	FVTPL 2.Szint	FVTPL 3. Szint	Összesen	Valós érték
Származtatott eszközök	6 050 121	-	-	6 050 121	6 050 121
Származtatott kötelezettségek	-3 576 480	-	-	-3 576 480	-3 576 480
Összesen	2 473 641	-	-	2 473 641	2 473 641

Az alábbi táblázat a származtatott eszközök és kötelezettségek fordulónapi állományának bekerülési és valós értéke közötti különbséget mutatja.

Származtatott eszközök	2021.09.30.			2022.09.30.		
	Bekerülési érték	Valós érték változás	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	Valós érték változás	Könyv szerinti érték
Forwardok	-	-	-	-	5 854 671	5 854 671
Futures-ök	-	1 267 310	1 267 310	-	176 310	176 310
Opciók	619 400	4 429 180	5 048 580	81 960	-62 820	19 140
Származtatott eszközök összesen	619 400	5 696 490	6 315 890	81 960	5 968 161	6 050 121
Ebből éven belüli besorolású	619 400	5 696 490	6 315 890	81 960	5 797 601	5 879 561
Ebből éven túli besorolású				-	170 560	170 560
Származtatott kötelezettségek	2021.09.30.			2022.09.30.		
	Bekerülési érték	Valós érték változás	könyv szerinti érték	Bekerülési érték	Valós érték változás	könyv szerinti érték
Forwardok	-	1 625 850	1 625 850	-	598 830	598 830
Futures-ök	-	154 560	154 560	-	3 084 510	3 084 510
Opciók	-	4 249 620	4 249 620	-	-106 860	-106 860
Származtatott kötelezettségek összesen	-	6 030 030	6 030 030	-	3 576 480	3 576 480
Ebből éven belüli besorolású	-	6 030 030	6 030 030	-	3 462 450	3 462 450
Ebből éven túli besorolású	-	-	-	-	114 030	114 030
Származtatott termékek nettó mérleg pozíció	619 400	-333 540	285 860	81 960	2 391 681	2 473 641

5. Kockázatkezelés

Működése során a Társaság különféle kockázatoknak van kitéve. A kockázatkezelés célja a stabil működés biztosítása, a kockázati kitettség csökkentése és a rendkívüli veszteség események kiküszöbölése, és ezáltal a Társaság értékének növelése.

A Társaság a következő kockázatoknak van kitéve:

5.1 Hitelkockázat

A hitelkockázat az egyik legjelentősebb kockázata a Társaságnak. A hitelkockázati kitettségek származhatnak a partner késedelmes fizetéseiből vagy szállításából, továbbá származhatnak a partner nem-teljesítéséből.

A pénzeszközök és kereskedési letétek esetén a Társaság a hitelkockázatot korlátozottnak tekinti, mivel pénzeszközei és letétei jelentős részét meghatározó, tőkeerős hitelintézeteknél és befektetési szolgáltatóknál helyezi el.

A vevőkövetelésekhez kapcsolódó hitelkockázat földrajzi és iparági koncentrációja korlátozott, mivel a Társaság ügyfélkörét nagyszámú ügyfél alkotja, amelyek mind földrajzilag, mind iparági tevékenységüket tekintve erősen megosztottak. A hitelezési kockázat csökkentése érdekében a Társaság szigorú ellenőrzési módszertant alakított ki és épített be az ügyletek végrehajtási folyamatába.

A Társaság nyitottsága a hitelkockázatra meglehetősen korlátozott.

Az elmúlt két üzleti évben a pénzeszközökre képzett elméleti várható hitelezési veszteségen kívül további értékvesztés elszámolására nem került sor, mivel nem utalt semmilyen jelzés értékvesztés szükségességére.

5.1.1 Hitelkockázati kitettség

A hitelkockázat tekintetében a pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke jelenti a legnagyobb kitettséget. A hitelkockázati kitettség a beszámolási napokon a következő volt:

Pénzügyi eszközök	2021.09.30.	2022.09.30.
Pénzeszközök	9 105 549	24 119 428
Kereskedési célú letétek	7 053 804	22 259 241
Követelések kereskedési ügyletekből	4 178 674	4 658 800
Származtatott eszközök	6 315 890	6 050 121
Egyéb pénzügyi eszközök	924 422	1 668 980
Bekerülési érték összesen	27 578 339	58 756 570
Elszámolt értékvesztés	-101 851	-100 599
Könyv szerinti érték összesen	27 476 488	58 655 971

5.2 Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a Társaság nehézségekbe ütközhet a pénzügyi kötelezettségeinek teljesítése során. A Társaság rövid távú likviditási szükségleteit rövid lejáratú likvid eszközökkel (követelések folyamatos beszedésével), kibocsátási egységek kölcsönvételével és szükség esetén a társaság jelenlegi és előző tulajdonosaitól származó rövid lejáratú kölcsönökkel, valamint a spanyol hitelintézet által nyújtott hitelkeret igénybe vételével biztosítja.

Vertis a likviditási kockázatot szigorú limitrendszer alapján kezeli, amelyeket a Kockázatkezelési Bizottság határoz meg. A limitek kritikus fontossággal bírnak, típusai az alábbiak:

- Minimum likviditási szintek (készpénz és azzal egyenértékű eszközök),
- Likviditás pufferek,
- Minimum és maximum lejáratú limitek tranzakciónként.

Az alábbi táblázat összefoglalja a Társaság pénzügyi eszközeinek és kötelezettségeinek lejárat szerinti struktúráját, beleértve az ezekre a kötelezettségekre fizetendő kamatot (diszkontálatlan értéken) az adott pénzügyi év végén.

2021. szeptember 30.	1-6 hónap	6-12 hónap	1-2 év	Összesen
Pénzeszközök	9 104 009	-	-	9 104 009
Kereskedési célú letétek	7 052 673	-	-	7 052 673
Követelések kereskedési ügyletekből	4 092 737	-	-	4 092 737
Származtatott eszközök	6 315 890	-	-	6 315 890
Egyéb pénzügyi eszközök	837 736	-	73 443	911 179
Kereskedési és szállítói kötelezettségek	-5 834 856	-	-	-5 834 856
Származtatott kötelezettség	-6 030 030	-	-	-6 030 030
Hitelek és kölcsönök	-2 620 432	-	-	-2 620 432
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	-2 864 588	-	-292 455	-3 157 043
Összesen	10 053 139	-	-219 012	9 834 127

2022. szeptember 30.	1-6 hónap	6-12 hónap	1-2 év	Összesen
Pénzeszközök	24 115 467	-	-	24 115 467
Kereskedési célú letétek	22 255 671	-	-	22 255 671
Követelések kereskedési ügyletekből	4 577 062	-	-	4 577 062
Származtatott eszközök	5 879 561	-	170 560	6 050 121
Egyéb pénzügyi eszközök	1 580 039	-	77 611	1 657 650
Kereskedési és szállítói kötelezettségek	-7 509 948	-	-	-7 509 948
Származtatott kötelezettség	-3 462 450	-	-114 030	-3 576 480
Hitelek és kölcsönök	-28 901	-10 996 850	-	-11 025 751
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	-18 781 524	-	-115 473	-18 896 997
Összesen	28 624 977	-10 996 850	18 668	17 646 795

5.3 Működési kockázat

A működési kockázat azon veszteség esélyét jelenti, amely nem megfelelő vagy sikertelen belső folyamatok, rendszerek, személyek, vagy külső események következménye. A Társaság működési kockázat-kezelési gyakorlata során az alábbi eszközöket alkalmazza:

- pontosan meghatározott munkafolyamatok és utasítások
- belső és külső, manuális és automatizált ellenőrzések;
- belső és külső előírások;
- üzletfolytonossági terv, mely előírja a rendkívüli helyzetek esetén követendő eljárásokat

A Társaság nem szenvedett jelentős működési hibákból eredő veszteségeket.

5.4 Piaci kockázat

A piaci kockázat azt a kockázatot jelenti, hogy a Társaság eszközeinek és kötelezettségeinek valós értéke vagy jövőbeni cash flow-ja ingadozni fog a piaci árak és árfolyamok kedvezőtlen változásai miatt. A Társaság elsősorban a következő piaci kockázatoknak van kitéve:

- Áru- vagy pozíciókockázat, amely a szén-dioxid kibocsátási egységek piaci árának változásából ered. A Társaság valós időben figyelemmel kíséri az árukockázati kitettséget, és szükség esetén fedezi portfólióját.
- Elszámolási kockázat, amely abból eredő veszteség lehetősége, hogy az ügyfél nem teljesíti kötelezettségeit.

A Társaság ezen kockázatoknak való kitettsége korlátozott, mivel a Társaság megfelelő korlátokat és ellenőrzési intézkedéseket vezetett be piaci kockázati kitettségének kezelésére.

A Társaság a fent leírt elsődleges piaci kockázatok mellett deviza- és kamatkockázatnak is ki van téve, de lényegesen kisebb mértékben.

- A devizakockázat annak a kockázata, hogy egy pénzügyi instrumentum valós értéke vagy jövőbeni cash-flowja ingadozni fog a devizaárfolyamok változása miatt. Az árfolyamkockázat a Társaság működési pénznemétől eltérő devizában denominált pénzügyi instrumentumokon merül fel. A Társaság árfolyamkockázata alacsony, mivel ügyleteinek nagy részét a Társaság funkcionális pénznemében, euróban bonyolítja.

Devizamérleg 2021. szeptember 30-ra vonatkozóan

Devizanem	Eszközök euróban	Eszközök devizában	Kötelezettségek és saját tőke euróban	Kötelezettségek devizában	Deviza pozíció euróban
AUD	13	21			13
CZK	35	893			35
HUF	113 317	40 852 630	433 011	156 108 880	-319 694
GBP	18 226	15 746	8 114	7 011	10 112
NZD	29	48	953	1 600	-924
PLN	421 154	1 950 797	5 808	26 907	415 346
RON	371	1 835			371
USD	95 212	110 446	46 814	54 304	48 398
Deviza összesen	648 357		494 700		153 657
EUR	30 314 056		30 467 713		-153 657
Összesen	30 962 413		30 962 413		0

Devizamérleg 2022. szeptember 30-ra vonatkozóan

Devizanem	Eszközök euróban	Eszközök devizában	Kötelezettségek és saját tőke euróban	Kötelezettségek devizában	Deviza pozíció euróban
AUD	2 566	3 874	0	0	2 566
BGN	105	205	0	0	105
CZK	424	10 433	0	0	424
HUF	421 846	177 770 845	1 058 212	446 027 534	-636 366
GBP	1 262 644	1 107 296	1 159 579	1 016 950	103 065
HRK	35	265	0	0	35
NZD	497	852	0	0	497
PLN	2 316 761	11 284 244	40 551	197 527	2 276 210
RON	343	1 699	0	0	343
USD	3 444 119	3 385 569	84 740	83 300	3 359 379
Deviza összesen	7 449 340	193 565 292	2 343 082	447 325 311	5 106 258
EUR	62 855 605		67 961 863		-5 106 258
Összesen	70 304 945		70 304 945		0

- A kamatláb kockázat a piaci kamatlábak kedvezőtlen változása miatti veszteség kockázatát jelenti. A Társaság kamatkockázata alacsony mind a követelés, mind a kötelezettség oldalon. A nyújtott kölcsönök a leányvállalatoknak nyújtott kölcsönökre, míg a visszafizetendő kölcsönök a Társaság jelenlegi és múltbeli tulajdonosaitól kapott kölcsönökre, valamint egy banki hitelkeretre korlátozódnak.

5.5 Tőkekezelés

A tőke kezelése során a Társaság célja annak biztosítása, hogy elegendő saját tőke álljon rendelkezésre a Társaság stabil működéséhez, a jogszabályokban előírt tőkemegfeleléshez, valamint a tőkeköltség csökkentése érdekében optimális tőkeszerkezet tartson fenn.

A tőkekezelés elsődleges eszköze a saját tőke nagyságát befolyásoló tulajdonosi döntések (osztalékfizetés, tőkeemelés, saját részvényvásárlás, eladás stb.) előkészítése.

A Társaság a beszámolóban szereplő időszakban megfelelt a rá érvényes jogszabályi tőkekövetelményeknek, melyek az alábbiak:

A Magyar Polgári Törvénykönyv (2013. évi V. törvény) által előírt általános követelmény, hogy a részvénytársaságok saját tőkéje ne csökkenjen a kibocsátott tőke kétharmada alá, vagyis a tartalékok összege ne legyen negatív.

Ezen túlmenően a Társaságnak, mint befektetési vállalkozásnak meg kell felelnie a befektetési vállalkozásokról szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény előírásainak is, és biztosítania kell, hogy tőkéje (szavatoló tőkéje) mindenkor elérje az (EU) 2019/2033 rendelet (IFR) által előírt minimális összeget, illetve annak nagysága összhangban legyen a Társaság kockázati kitettségével.

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 114/B. § alapján az IFRS-ek szerinti éves beszámolót készítő gazdálkodó a beszámoló fordulónapjára vonatkozóan saját tőke megfelelési táblát állít össze, amelyet a kiegészítő megjegyzések részeként mutat be.

A Társaság az alábbiakban tesz eleget ennek a bemutatási kötelezettségnek:

	2021.09.30.	2022.09.30.
IFRS pénzügyi kimutatások alapján		
Jegyzett tőke	2 757 089	2 757 089
Tőketartalék	675 294	675 294
Eredménytartalék	7 150 381	16 388 802
Saját tőke összesen	10 582 764	19 821 185
2000. évi C. törvény alapján		
Jegyzett tőke	2 757 089	2 757 089
Tőketartalék	675 294	675 294
Eredménytartalék	567 618	3 858 998
Adózott eredmény	6 582 763	12 529 804
Saját tőke összesen	10 582 764	19 821 185
	2021.09.30.	2022.09.30.
Eredménytartalék	567 618	3 858 998
Adózott eredmény	6 582 763	12 529 804
Rendelkezésre álló szabad eredménytartalék	7 150 381	16 388 802

A Társaság Igazgatósága 5 125 000 euró összegű osztalék jóváhagyására vonatkozó javaslatot terjesztett az Egyedüli Részvényes elé.

6. Készletek

6.1 Szén-dioxid kibocsátási egységek

A készletek elsősorban a szén-dioxid kibocsátási egységekből állnak, melyek EU-szén-dioxid kibocsátási egységek (EU Allowances – EUA) és EU légiközlekedési szén-dioxid kibocsátási egységek (EU Aviation Allowances – EUAA) lehetnek.

A készlet akkor kerül elszámolásra a társaság könyveiben, amikor a Társaság megszerzi a készlet tulajdonjogával járó jelentős kockázatokat és előnyöket, azaz amikor megszerzi az adott szén-dioxid kibocsátási egység tulajdonjogát. Ez általában akkor történik meg, amikor a Társaság forgalmi jegyzéknél vezetett számláján az egységek jóváírásra kerülnek (vagy annak megfelelő számlán, más típusú termékek esetén); vagy abban az időpontban, amikor a kockázat és a haszon szerződés alapján a Társasághoz kerül (aukciók és aznapi határidős ún. daily futures ügyletek esetén). A szén-dioxid kibocsátási egységek bekerülési értéken kerülnek megjelenítésre.

A Társaság az IFRS szempontjából árutőzsdei kereskedőnek minősül, ezért a követő értékelés során a megvásárolt szén-dioxid kibocsátási egységeket értékesítési költségekkel csökkentett valós értéken értékeli. Az értékelési különbözet az értékesítés közvetlen költségén belül az eladott szén-dioxid kibocsátási eszközök bekerülési értékében kerül elszámolásra. Az elszámolási egység egy szén-dioxid kibocsátási egység.

A szén-dioxid kibocsátási egységek valós értéke az egységek elsődleges piacán elérhető legutolsó záróár. Mivel a szén-dioxid kibocsátási egységekkel a szervezett piacokon, és tőzsdéken aktívan kereskednek, az ilyen szén-dioxid kibocsátási egységek értékesítésének költségét nullának kell tekinteni.

A szén-dioxid kibocsátási egységek akkor kerülnek kivezetésre a készletből, amikor a kapcsolódó bevételek elszámolásának feltételei teljesülnek (lásd a 7. megjegyzést).

A szén-dioxid kibocsátási egységek az alábbiak lehetnek:

- Az **EUA** a 2003/87/EK irányelvben meghatározott szén-dioxid kibocsátási egység. Egy EUA képviseli az EU ETS résztvevőinek azon jogát, hogy egy tonna szén-dioxidot vagy ezzel egyenértékű egyéb ÜHG-t (üvegházhatású gáz) bocsásson ki.
- Az **EUAA** a 2003/87/EK irányelvben meghatározott légiközlekedési szén-dioxid kibocsátási egység. Egy EUAA képviseli az EU ETS-ben megfelelési kötelezettségek bíró légitársaságok azon jogát, hogy kibocsátsanak egy tonna szén-dioxidot vagy azzal egyenértékű egyéb ÜHG-t.

Az Európai Bizottság 2018/410 irányelve értelmében 2021-ben elkezdődött az EU kibocsátáskereskedelmi rendszerének negyedik fázisa (P4).

A fázisváltás következményeként a negyedik fázisban rendelkezésre bocsátott egységek (P4 EUA) megkülönböztethetők a harmadik fázisban forgalomban lévő egységektől (P3 EUA), a két fázis kibocsátási egységei egymással párhuzamosan forgalomban maradnak.

A fázisok közötti különbségek:

- a P4 kibocsátási egységek nem használhatóak fel a harmadik fázisban keletkezett kibocsátás ellentételezésére
- a légiközlekedési szén-dioxid kibocsátási egységek (EUAA) alkalmasak a létesítmények megfelelési kötelezettségének teljesítésére
- a negyedik fázisban nem használhatóak fel kibocsátás ellentételezésére a "Tiszta Fejlesztési Mechanizmus" (CDM) keretében létrejött CER egységek

Az Egyesült Királyság EU-ból való kilépésének következményeképpen 2021. május 19-től az Egyesült Királyságnak saját kibocsátáskereskedelmi rendszere indult el. Az Egyesült Királyság és az EU által alkalmazott rendszerek függetlenek egymástól és nem ismerik el egymás egységeit.

Az Európai Bizottság 2021. július 14-én az EU ETS direktívát módosító javaslatokat publikált, amelynek folyamánként 2022. december 18-án ideiglenes politikai megállapodásra jutottak a "Fit for 55" javaslatcsomagot illetően, mely intézkedéseknek a célja az Európai Unió területén 2030-ig legalább 55%-kal mérsékelni az üvegházhatást okozó gázok nettó kibocsátását. A megállapodás kiterjeszteni az EU ETS rendszert a tengeri hajózási ágazatra, az épületek fenntartására, közlekedésre és a P4 fázis végén a hulladékégetésre is.

6.2 Egyéb, az EU ETS rendszerébe nem tartozó egységek

Az egyéb, az EU ETS rendszerébe nem tartozó egységek jellemzően az EAC-ok (Energy Attributes Certificates), melyek a megújuló forrásokból előállított villamos energia igazolására szolgálnak. Ezen igazolás bizonyítja, hogy 1 MWh-nyi áramot megújuló forrás, például szél-vagy naperőmű állított elő. Az EAC egységek nem csak a forrásukat tekintve különböztethetők meg, hanem a földrajzi előállításuk szerint is csoportosíthatók (GO – Guarantee of Origin jellemzően az Európai Unió területén keletkezik, REC – Renewable Energy Certificates keletkezési helye az Egyesült Államok és Kanada, ezen kívül nemzeti szinten is megkülönböztethetők az egyes származási garanciák). Ide tartoznak még az FGAS kvóták (fluorozott szénhidrogénekhez kapcsolódó egységek), valamint egyéb kibocsátás csökkentést vagy annak ellentételezését eredményező projektekhez kapcsolódó igazolások. Ezek az egységtípusok egyre népszerűbbek az önkéntes (voluntary) karbonsemlegesítés megvalósítására, egyre inkább kialakulóban van az aktív piacuk.

Ebbe a csoportba sorolandóak azok a nemzeti egységtípusok, amelyeket a nemzetek az EU ETS rendszeren felül, a CO₂ kibocsátás további csökkentése érdekében hoztak létre. Az egyik ilyen az Egyesült Királyságban forgalmazott UKA (UK Allowances), amely a Királyság Európai Unióból való kilépése okán lett életre hívva. Ez a típus egy tonna károsanyag-kibocsátást ellentételez, csakúgy, mint az EUA. Tőzsdei keretek között és a másodlagos piacon is forgalomba kerül.

2021. októberében Németország is saját kibocsátáscsökkentési kezdeményezést indított: a Párizsi Megállapodást követően úgy határoztak, hogy az EU ETS keretén kívüli kibocsátókat is ösztönözni kell a minél kevesebb károsanyag kibocsátására, ennek érdekében állították fel az NETS (National Emissions Trading System) rendszert, mely a hőtermelőket és a szállítmányozókat érinti.

A nemzeti egységek (UKA, német NETS egységek) bekerülési értéken kerülnek a Társaság nyilvántartásaiba abban az időpontban, amikor a forgalmi jegyzéknél vezetett számlákon jóváírásra kerülnek. Mindkét típus aktív piaccal és nyilvánosan elérhető jegyzési árakkal rendelkezik, ezért a követő értékelés során az egységek valós értéken kerülnek megjelenítésre.

Az egyéb egységek (EAC, FGAS, Voluntary) kezdeti megjelenítése bekerülési értéken történik, követő értékelésük során az IAS 2 standard általános szabályait alkalmazva a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb értéken mutathatók ki. A nettó realizálható érték a szokásos üzleti körülmények között elérhető becsült értékesítési ár, csökkentve az értékesítéshez szükséges becsült költségekkel.

6.3 Készletek a pénzügyi kimutatásban

Az alábbi táblázatok a záró készlet egyenlegét mutatják a pénzügyi évek végén.

Könyv szerinti érték	2021.09.30.	2022.09.30.
Szén-dioxid kibocsátás EUA	1 998 894	6 402 455
Szén-dioxid kibocsátás EUAA	50 090	-
Egyéb, nem EU ETS egységek	741 009	768 524
Összesen	2 789 993	7 170 979

A Társaság a beszámolási időszakok végén a szén-dioxid kibocsátási egységeket valós értéken, míg az egyéb, nem EU ETS egységeket bekerülési értéken mutatta ki.

A Társaságnak a beszámolási időszak végén nincs korlátozott tulajdonjogú vagy biztosítékként zálogosított készlete.

6.4 Szén-dioxid kibocsátási egységek valós értéke

A Társaság a szén-dioxid kibocsátási egységek valós értékének meghatározása során az alábbi valós érték hierarchiát alkalmazza:

- 1. szint – jegyzett árak, amelyek nyilvánosan jegyzett piacon elérhetőek az értékelés napjára is
- 2. szint – azok a nem jegyzett árak, amelyek bizonyos jegyzett eszközök vagy kötelezettségek értékeiből közvetlenül vagy közvetetten levezethetők
- 3. szint – az eszközök vagy a kötelezettségek nem nyilvános adatai

A szén-dioxid kibocsátási egységek valós értékének meghatározása során a Társaság a mérleg fordulónapján érvényes, tranzakciós költségek levonása nélküli jegyzett piaci árat alkalmazza. Az alábbi táblázatok bemutatják a beszámolási időszakok utolsó napján készleten lévő szén-dioxid kibocsátási egységek könyv szerinti és valós értékét.

2021. szeptember 30.	Könyv szerinti érték				Valós érték
	FVTPL 1.Szint	FVTPL 2.Szint	FVTPL 3. Szint	Összesen	
EUA	1 998 894	-	-	1 998 894	1 998 894
EUAA	50 090	-	-	50 090	50 090
CER	-	-	-	-	-
Összesen	2 048 984	-	-	2 048 984	2 048 984

2022. szeptember 30.	Könyv szerinti érték				Valós érték
	FVTPL 1.Szint	FVTPL 2.Szint	FVTPL 3. Szint	Összesen	
EUA	6 402 455	-	-	6 402 455	6 402 455
EUAA	-	-	-	-	-
Összesen	6 402 455	-	-	6 402 455	6 402 455

Az alábbi táblázat a szén-dioxid kibocsátási egységek fordulónapi készletének bekerülési és valós értéke közötti különbséget mutatja.

	2021.09.30			2022.09.30		
	Bekerülési érték	Valós érték változás	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	Valós érték változás	Könyv szerinti érték
EUA	1 989 493	9 401	1 998 894	6 337 524	64 931	6 402 455
EUAA	48 900	1 190	50 090	-	-	-
	2 038 393	10 591	2 048 984	6 337 524	64 931	6 402 455

6.5 Kölcsönvett szén-dioxid kibocsátási egységek

A kölcsönvett szén-dioxid kibocsátási egységek kimutatásának és elszámolásának szabályait a 4.4.1. megjegyzés tartalmazza.

Az alábbi táblázat a beszámolási időszakok fordulónapján a Társaság birtokában levő kölcsönvett, még fel nem használt (nem értékesített) szén-dioxid kibocsátási egységek mennyiségét és piaci értékét mutatja. A kölcsönvett és fel nem használt egységeket a Társaság a forgalmi jegyzéknél vezetett számláján tartotta. Ezen egységek a pénzügyi kimutatásokban nem jeleníthetők meg.

	Mennyiség (db)	Piaci ár euró/db	Piaci érték
2021. szeptember 30.	214 322	61,66	13 215 095
2022. szeptember 30.	384 651	66,41	25 544 673

7. Bevételek

A bevétel a gazdálkodó egység szokásos tevékenységéből származó jövedelem.

Az bevétel akkor kerül megjelenítésre a könyvekben, amikor a Társaság kielégít egy teljesítési kötelezettséget. A teljesítési kötelezettség kielégítésekor bevételként az adott teljesítési kötelezettséghez allokált ügyleti ár összege kerül megjelenítésre.

Az ügyleti ár azt az ellenértéket tükrözi, amelyre a gazdálkodó egység az átadott árukért vagy szolgáltatásokért várakozása szerint jogosultságot szerez. A harmadik fél javára beszedett összegek (pl. ÁFA vagy ügynökként beszedett összegek) nem képezik az ügyleti ár részét.

Az ügyleti ár teljesítési kötelezettségekhez allokálása relatív önálló eladási árak alapján történik. A vevőknek adott kedvezményeket a Társaság arányosan osztja fel az összes teljesítési kötelezettségre a relatív önálló eladási árak alapján.

A kibocsátási egységek értékesítéséből származó bevételt a Társaság akkor jeleníti meg, amikor az ellenőrzés a vevőhöz került, azaz általában az egységek utalásának teljesítésekor.

Kivételt képez ez alól:

- Az aznapi határidős (un. daily futures) ügyletek keretében eladott egységek bevétele, amely a kereskedés (eladás) napján kerül megjelenítésre (nem a tényleges teljesítés, azaz az egység átutalásának napján), mivel ezen ügylet – az ügylet szabványosított jellegéből eredően – visszavonhatatlanul teljesítésre kerül
- kölcsönvett kibocsátási egységek értékesítése esetén nem történik árbevétel elszámolás, mivel ezen egységek kontrolljával a Társaság nem rendelkezik; ebben az esetben pénzügyi kötelezettség kerül megjelenítésre (lásd 4.4.1 fejezet).

7.1 Vevőkkel kötött szerződésekhez kapcsolódó követelések és kötelezettségek

A Társaság szerződéses követelései azon összegeket tartalmazzák, amelyek a kereskedési szállítók részére a szerződés teljesítését (kibocsátási egység utalását) megelőzően a Társaság által teljesített pénz átutalásokból származnak. Továbbá olyan összegeket, amelyek a nem kereskedési szállító részére a szerződés teljesítését megelőzően a Társaság által teljesített pénz átutalásokból származnak, azaz szállítók részére átutalt előlegek.

A szerződéses kötelezettségek azon összegeket tartalmazzák, amelyeket a vevők a szerződés Társaság általi teljesítése (kibocsátási egység utalása) előtt pénzben teljesítenek a Társaság részére.

7.2 Bevételek az átfogó eredménykimutatásban

Az alábbi táblázatok a bevételeket részletezik a beszámolt pénzügyi években

Vevői szerződésekből származó bevétel	2020.10.01.- 2021.09.30.	2021.10.01.- 2022.09.30.
Bevétel szén-dioxid kibocsátási egység kereskelemből	936 555 258	1 994 040 703
Bevétel egyéb egységek értékesítéséből	16 722 074	119 929 544
Egységek értékesítéséből származó bevételek összesen	953 277 332	2 113 970 247
Jutalékbevételek	1 122 030	872 255
Tanácsadói szolgáltatások bevétele	206 105	275 520
Az ügyfelektől származó egyéb bevételek	32 172	23 304
Vevői szerződésekből származó összes bevétel	954 637 639	2 115 141 326

A szén-dioxid kibocsátási egység kereskelemből származó bevétel magában foglalja a szén-dioxid kibocsátási egységek – ideértve az EU kibocsátási egység (EUA), az EU légiközlekedési kibocsátási egység (EUAA) – értékesítéséből származó bevételeket.

Az egyéb egységek értékesítéséből származó bevétel EAC-ok (Energy Attributes Certificates), FGAS kvóták (fluorozott szénhidrogénekhez kapcsolódó egységek), és egyéb kibocsátás csökkentést vagy annak ellentételezését eredményező projektekhez kapcsolódó igazolások értékesítéséből származó bevételt tartalmazza ("Voluntary" egységek). Ez a bevételkategória tartalmazza a nemzeti szinten létrehozott kibocsátás csökkentő kezdeményezések keretében forgalmazott kvótákat (UKA, NETS) is.

A tanácsadási szolgáltatásokból származó bevételek villamos energia vásárlási megállapodások megkötéséhez kapcsolódó közreműködésből, valamint a légiközlekedési társaságok kibocsátásának ellentételezéséhez nyújtott és megfélelésüket támogató tanácsadásból származó bevételt tartalmaznak.

8. Értékesítés közvetlen költsége

	2020.10.01.- 2021.09.30.	2021.10.01.- 2022.09.30.
Értékesített szén-dioxid kibocsátási egység költsége	- 921 612 647	-1 968 795 823
Értékesített egyéb egység költsége	-15 455 610	-112 842 769
Értékesített szolgáltatáshoz kapcsolódó költség	-5 040	-12 225
Ügynöki jutalék	-5 280 572	-9 494 672
Brókeri jutalékok és azonnali ügyletek díjai	-91 378	-118 833
Egyéb kereskedési költségek	-233 094	-416 723
- ebből kölcsönzött egységek bérleti díja	-72 481	-167 573
Összesen	-942 678 341	-2 091 681 045

A Társaság az értékesítés közvetlen költségei között jeleníti meg a kölcsönzött egységek bérleti díját, amelyet az IFRS 16 alapján rövid lejáratú lízingkötelezettségnek minősített.

9. Bevétel/(veszteség) az árualapú- és deviza származtatott ügyleteken

	2020.10.01.- 2021.09.30.	2021.10.01.- 2022.09.30.
Árualapú származtatott ügyletek nyeresége / vesztesége	2 213 760	-852 471
Származtatott devizaügyletek nyeresége / vesztesége	-	63 623
Származtatott ügyletekhez kapcsolódó brókeri jutalékok és díjak	-214 887	-195 366
Összesen	1 998 873	-984 214

10. Munkavállalói juttatások

Munkavállalói juttatások az alábbi csoportokba sorolhatók:

- Rövid távú munkavállalói juttatások
- A munkaviszony megszűnése utáni juttatások
- Egyéb hosszú távú munkavállalói juttatások
- Részvényalapú juttatások

10.1 Rövid távú munkavállalói juttatások

A rövid távú munkavállalói juttatások abban az időszakban kerülnek elszámolásra folyó költségként, amikor a munkavállalók szolgáltatásait teljesítik. Ide tartoznak a bérek és fizetések, a bónuszok, a nem pénzbeli juttatások (pl. munkába járási támogatás, képzési támogatás), a fizetett távollétek (szabadság, betegszabadság) valamint a fenti juttatásokkal kapcsolatban elszámolt adók.

10.2 A munkaviszony megszűnése utáni juttatások

Olyan, a végkielégítéstől eltérő munkavállalói juttatások, amelyek a munkaviszony befejezését követően járnak.

10.3 Egyéb hosszú távú munkavállalói juttatások

Az egyéb hosszú távú munkavállalói juttatások olyan juttatások, amelyek nem válnak esedékessé annak az időszaknak a lezárását követő 12 hónapon belül, amelyben a munkavállaló a vonatkozó munkát elvégezte.

A Társaság olyan hosszú távú bónuszrendszert működtet, amelynek során meghatározott vezetők és kereskedők részére járó/jóváhagyott bónusz a beszámolási időszakot követő három évben három részletben válik esedékessé. A Társaság a második és a harmadik évben járó bónuszt hosszú távú munkavállalói juttatásnak tekinti. Az adott üzleti évben nyújtott teljesítményért járó bónusz teljes egészében abban az üzleti évben kerül költségként elszámolásra, amikor a munkavállaló a teljesítmény nyújtotta. A költség azzal a feltételezéssel kerül elszámolásra a rövid, illetve hosszú lejáratú kötelezettségekkel szemben, hogy a munkavállaló a bónusz kifizetésének esedékességekor továbbra is alkalmazásban áll a Társaságnál. A munkavállalókkal szemben fennálló hosszú lejáratú kötelezettséget a Társaság a beszámolási időszakok végén valós értéken értékeli, tükrözve annak a valószínűségét is, hogy a munkavállalók várhatóan a Társaság alkalmazásában állnak-e a bónusz esedékessé válásának idején.

10.4 Részvényalapú kifizetések

A Társaság nem alkalmaz részvényalapú ösztönzési rendszert.

10.5 Munkavállalói juttatások a pénzügyi kimutatásokban

	2020.10.01.- 2021.09.30	2021.10.01.- 2022.09.30.
Rövid távú munkavállalói juttatások	-3 632 270	-5 958 162
Felmondási költség	-	-
Egyéb hosszú távú juttatások	-488 106	-629 402
Résztvény alapú kifizetések	-	-
Személyi jellegű ráfordítások összesen	-4 120 376	-6 587 564
Az alkalmazottak átlagos létszáma (teljes munkaidős foglalkoztatással számolva)	44	54
Az alkalmazottak záró létszáma (teljes munkaidős foglalkoztatással számolva)	47	64

11. Egyéb működési költség

	2020.10.01.- 2021.09.30.	2021.10.01.- 2022.09.30.
IT és telekommunikációs költségek	-164 255	-246 225
Jogi és tanácsadási költségek	-865 760	-562 999
Irodai működési költségek	-39 705	-44 186
Utazási- és járműköltségek	-40 888	-90 980
Marketing költségek	-109 680	-321 514
Bankköltségek	-119 002	-212 569
Könyvvizsgálat és egyéb pénzügyi tanácsadás	-102 634	-119 300
Egyéb szolgáltatási költségek	-77 378	-114 637
Alacsony értékű bérleti díjak	-1 694	-2 023
Összesen	-1 520 996	-1 714 433

12. Egyéb működési bevételek és ráfordítások

	2020.10.01.- 2021.09.30.	2021.10.01.- 2022.09.30.
Deviza árfolyam nyereség / (veszteség) a pénzügyi eszközökön	-252 454	-328 563
Immateriális javak, ingatlanok, gépek, berendezések értékesítéséből származó nyereség / (veszteség)	-418	-121
Várható hitelezési (veszteség) / hitelezési veszteség feloldása	907	-4 861
A leányvállalatokba történő befektetések értékvesztése	-	-
Leányvállalatoktól kapott osztalék	-	212 074
Csoporton belüli szolgáltatások bevétele	-	411 955
Adott támogatások	-36 181	-115 936
Egyéb	19 607	12 975
Összesen	-268 539	187 523

13. Kamatbevételek

	2020.10.01.- 2021.09.30.	2021.10.01.- 2022.09.30.
Leányvállalatoknak nyújtott kölcsönök kamatai	150	150
Egyéb pénzügyi eszközök kamatai	-	1 749
Összesen	150	1 899

14. Kamatráfordítások

	2020.10.01.- 2021.09.30.	2021.10.01.- 2022.09.30.
Tulajdonosoktól kapott kölcsönök kamata	-177 723	-4 897
Leányvállalattól kapott kölcsön kamata	-	-5 257
Egyéb kapcsolt felektől kapott kölcsön kamat	-	-24 575
Egyéb kapott kölcsönök kamata	-11 546	-309 229
Lízingkötelezettség kamata	-3 408	-8 087
Összesen	-192 677	-352 045

15. Jövedelemadó

A jövedelemadó ráfordítás tényleges és halasztott adót tartalmaz. A jövedelemadók az eredményben kerülnek elszámolásra, kivéve, ha egyéb átfogó jövedelemben elszámolt tételekre vonatkoznak.

A Társaság a társasági adó mellett a helyi iparűzési adót és az innovációs járulékot is jövedelemadóként jeleníti meg, tekintettel arra, hogy az említett adók alapjából levonható eladott áruk beszerzési értéke jelentős részt (>50%) képvisel a Társaság teljes költségösszegén belül.

15.1 Tényleges adók

A tényleges adó magában foglalja az adott év adóköteles jövedelmének vagy veszteségének várhatóan fizetendő adóját, figyelembe véve az előző évek vonatkozásában a fizetendő adók esetleges kiigazítását.

A tényleges adók a társasági adót és az egyéb jövedelemadókat (helyi iparűzési adó, innovációs járulék) tartalmazzák.

A Társaság 2019. október 1-jétől alkalmazza az IFRS-t törvényes pénzügyi nyilvántartásainak vezetésére. A hatályos adótörvények alapján azon adófizetők, akik az IFRS alkalmazását választották, az IFRS-re átállást követő első és második adóévben kötelesek megfizetni az átállást megelőző adóévre számított jövedelemadók (társasági adó, helyi iparűzési adó és innovációs hozzájárulás) teljes összegét, amennyiben az áttérést követő évre számított adókötelezettségeik alacsonyabbak, mint az IFRS-átállást megelőző adóévben (minimális adó).

A társasági adó alapja a levonható és le nem vonható tételekkel korrigált számviteli eredmény. A beszámolási időszakban a társasági adó kulcs 9%.

A helyi iparüzési adó és az innovációs járulék alapja a nyújtott szolgáltatások után az IFRS 15 szerint elszámolt bevétel, egyéb bevétel, valamint a kamatbevételek és kamatráfordítások különbözete. Az adó mértéke a beszámolási időszakban 2%, illetve 0,3%.

15.2 Halasztott adók

Halasztott adóként az eszközök és a kötelezettségek pénzügyi beszámolóban megjelenített könyv szerinti értéke és az adónyilvántartásokban szereplő értéke közötti átmeneti különbségekre számított adók kerülnek megjelenítésre.

Halasztott adókövetelés elszámolására olyan mértékben kerül sor, amilyen mértékben valószínűsíthető, hogy a jövőben lesz olyan adóköteles nyereség (vagy visszaforduló halasztottadó-kötelezettség), amellyel szemben a halasztott adókövetelés érvényesíthető.

A halasztott adókövetelések és -kötelezettségek olyan adókulcs alkalmazásával kerülnek kiszámításra, amelyek várhatóan érvényben lesznek abban az időszakban, amikor az átmeneti különbözetek visszafordulnak.

A Társaság pénzügyi helyzet kimutatásában a halasztott adókövetelések és -kötelezettségek nettó módon kerülnek kimutatásra összevont egyenlegüknek megfelelően halasztott adókövetelésként vagy kötelezettséggként.

15.3 Jövedelemadók az átfogó eredménykimutatásban

Az alábbi táblázat az adott pénzügyi évben elszámolt adóráfordításokat mutatja.

	2020.10.01.- 2021.09.30.	2021.10.01.- 2022.09.30.
Társasági adó	-656 408	-1 247 856
Egyéb jövedelemadók	-439 755	-27 180
Összes tényleges jövedelemadó ráfordítás	-1 096 163	-1 275 036
Halasztott adóráfordítás/adóbevétel	1 492	2 011
Összes jövedelemadó ráfordítás	-1 094 671	-1 273 025

A társasági adó törvényben előírt jövedelemadó-kulcsok alkalmazásával számított elméleti adóráfordítás és a tényleges jövedelemadó ráfordítás összege közötti egyeztetés a következő:

	2021.09.30.	2022.09.30.
Adózás előtti eredmény	7 677 434	13 802 829
Elméleti adófizetési kötelezettség 9%	-690 969	-1 242 254
Adóalap csökkentő tételek hatása	18 201	20 865
Adóalap növelő tételek hatása	-23 185	-29 076
Egyéb jövedelemadók	-439 755	-27 180
Az egyéb jövedelemadók levonhatóságának hatása	39 578	2 446
Adóellenőrzés megállapításainak adóhatása	-33	163
Jövedelemadó kiadás	-1 096 163	-1 275 036
Tényleges adókulcs	14,3%	9,2%

15.4 Jövedelemadók az egyedi pénzügyi kimutatásokban

15.4.1 Adókövetelés és adókötelezettség az egyedi pénzügyi kimutatásokban

Az egyedi pénzügyi kimutatásokban szereplő adókövetelések és adókötelezettségek a magyar központi és helyi adóhatóságoknál fennálló társasági adó és egyéb jövedelemadó túlfizetés, illetve kötelezettség összegét mutatják.

15.4.2 Halasztott adók az egyedi pénzügyi kimutatásokban

A Társaság halasztott adóinak egyenlege és alakulása a jelentett években a következő volt:

	Egyenleg 2021. 09.30.	Hatása az ered- ményre	Egyenleg 2022. 09.30.
Halasztott adó követelés	6 894		5 374
Halasztott adó kötelezettség	-3 531		-
Összes nettó halasztott adókövetelés/kötelezettség	3 363		5 374
Halasztott adóbevétel/(ráfordítás)		2 011	

16. Egyéb rövid lejáratú eszközök

Az egyéb rövid lejáratú eszközök elsősorban ÁFA követelést és a Társaság által megrendelt, a beszámolási időszakot követően teljesítésre kerülő, pénzügyileg már rendezett szolgáltatások ellenértékét tartalmazzák.

17. Befektetések leányvállalatokban, közös vállalkozásokban és társult vállalkozásokban

17.1 Befektetések leányvállalatokban

Leányvállalatnak minősül az a gazdálkodó egység, amely felett a Társaság ellenőrzést gyakorol. Az ellenőrzés az alábbi három feltétel együttes teljesülése esetén valósul meg:

- jogosultság a gazdálkodó egység irányítására
- jogosultság a – nem kizárólag pozitív – megtérülés megszerzésére
- képesség a gazdálkodó egység tevékenységeinek irányítására

Abban az esetben, ha a tények és körülmények azt mutatják, hogy az ellenőrzés feltételeinek bármelyikében változás következhet be, az ellenőrzés fennállását felül kell vizsgálni.

A leányvállalatokba történő befektetéseket a Társaság egyedi pénzügyi kimutatásaiban értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken értékeli. Az IFRS-re történő átállás során a Társaság a leányvállalatokba történő befektetéseire alkalmazta az IFRS 1.D15 (b) által engedélyezett mentességet, ezáltal a leányvállalataiban levő befektetéseit a magyar számviteli törvény szerint 2018. szeptember 30-án kimutatott értéken vezette át IFRS szerinti nyilvántartásaiba.

A mérleg fordulónapjára vonatkozóan a Társaság belső és külső információk felhasználásával megvizsgálja, hogy fennáll-e a veszélye annak, hogy a befektetés értéke veszteséget szenvedett. Ennek keretében:

- felméri, hogy bekövetkeztek-e, vagy a jövőben bekövetkezhetnek-e olyan változások, amelyek a gazdálkodót technológiai, piaci, közgazdasági vagy jogi környezetében hátrányosan érintik vagy érinthetik.
- értékeli a várható eredmények jövőbeli alakulásának hatásait a befektetéseire
- amennyiben a leányvállalatok osztalékot deklarálnak, felméri, hogy a Társaság egyedi pénzügyi kimutatásaiban szereplő befektetések könyv szerinti értéke meghaladja-e a befektetés konszolidált pénzügyi kimutatásokban elszámolt nettó eszközeinek (beleértve a hozzá kiosztott goodwillt is) könyv szerinti értékét

Ha a fenti körülmények bármelyike azt mutatja, hogy fennáll a veszélye az értékvesztésnek, akkor a Társaság értékvesztés vizsgálatot végez, melynek keretében felméri, hogy a befektetés könyv szerinti értéke eléri-e a megtérülési értéket. A megtérülési érték meghatározásához a Társaság DCF (diszkontált cash-flow) modellt alkalmazza.

Amennyiben az értékvesztés vizsgálat azt eredményezi, hogy a befektetés könyv szerinti értéke meghaladja annak megtérülő értékét, a Társaság elszámolja a szükséges értékvesztést. A korábban elszámolt értékvesztést, amennyiben a megtérülő érték magasabb a befektetés könyv szerinti értékénél, vissza kell írni.

Az értékvesztés elszámolás és visszaírása az egyéb bevételek és ráfordítások között kerül elszámolásra.

17.2 Leányvállalatok az egyedi pénzügyi kimutatásokban

A Társaság 2022. szeptember 30-án az alábbi társaságok felett gyakorol ellenőrzést:

Vertis Brussels S.A.

Székhelye: Avenue Louise 475, 1050 Brüsszel, Belgium

Jegyzett tőke összege 61 500 EUR; szavazatok aránya 100%

Vertis Iberia, S.L.

Székhelye: Calle de Orense, 34 7, Madrid 28020

Jegyzett tőke összege 50 000 EUR; szavazatok aránya 100%

Vertis Polska Sp. z o.o.

Székhelye: ul. Postepu 14, 02-676 Varsó, Lengyelország

Jegyzett tőke összege 5 000 PLN; szavazatok aránya 100%

Vertis Environmental Finance UK Ltd.

Székhelye: International House, 24 Holborn Viaduct, London, EC1A 2BN

Jegyzett tőke összege 1 500 GBP; szavazatok aránya 100%

Strive Climate Action S.L.U.

Székhelye: Calle de Orense, 34 7, Madrid 28020

Jegyzett tőke összege 1 100 000 EUR; szavazatok aránya 100%

A Társaság leányvállalatokba történő befektetéseinek értéke a beszámolási időszakban:

Befektetés leányvállalatokban	Egyenleg 2021.09.30.	Változás 2022. pénzügyi évben	Egyenleg 2022.09.30.
Vertis Brussels SA	3	-	3
Vertis Iberia, S.L	292 499	-	292 499
Vertis Polska Sp. z. o.o.	1 170	-	1 170
Vertis UK Ltd.	1 759	-	1 759
Strive Climate Action S.L.U.	-	3 100 000	3 100 000
A teljes könyv szerinti érték	295 431	3 100 000	3 395 431

A Társaság a pénzügyi befektetések könyv szerinti értékének meghatározó részét képező Vertis Iberia S.L.U.-ban fennálló befektetésére 2022. szeptember 30-ra vonatkozóan megvizsgálta, hogy szükséges-e értékvesztést elszámolni, melyhez DCF modellen alapuló kalkulációt készített. A számítás során a Társaság abból indult ki, hogy a leányvállalat a 2022. pénzügyi évben elért eredményét az elfogadott üzleti tervvel összhangban a következő üzleti évben csekély mértékben növelni tudja, az azt követő 2 évben 20-20%-os csökkenés várható, mely eredményt további 5 éven keresztül szinten tartja. Az alkalmazott diszkont ráta 6,9%, amely megegyezik a tulajdonosok által a Társaság részére biztosított hitel kamatának mértékével. A fentiekben részletezett feltételezések mellett a DCF modellen alapuló kalkuláció azt mutatta, hogy a befektetés az 5. év végére, a befektetés értékesítése nélkül is megtérül.

A Társaság 2022-ben megalapította a Strive Climate Action S.L.U-t, melynek értéke a legmeghatározóbb befektetések között a vizsgált pénzügyi évben, ezért szükséges az értékvesztés elszámolás lehetőségének analízise, mely a Strive S.L.U. esetében is egy DCF modellen alapuló kalkulációból készült. A számítás alapjául szolgáló becsült éves nettó eredmény diszkontált cash flow-jának meghatározásához a tulajdonosok által elfogadott hároméves üzleti terv szolgált, mely figyelembe vette a vállalkozás induló szakaszából eredő bizonytalanságot. A Társaság kiindulópontja alapján a következő üzleti évben jelentős létszám- és árbevétel növekedés prognosztizálható, következésképpen az eredmény az első és második évben is megnyolcszorozódik, a harmadik évben pedig duplájára emelkedik. Az alkalmazott diszkontráta a évente kalkulált súlyozott átlagos tőkekölség %-ában került definiálásra. Ezen feltételek teljesülése esetén a DCF modell azt mutatja, hogy a befektetés a második évben megtérül.

Az értékvesztés vizsgálat eredményeként értékvesztés elszámolása nem szükséges.

18. Eszközhasználati jogok és lízingkötelezettségek

Egy szerződés akkor minősül lízingszerződésnek vagy tartalmaz lízinget, ha ellenérték fejében meghatározott ideig szerződéses jogot biztosít a vevőnek az azonosított eszköz használatának irányítására.

Ha egy szerződés lízinget tartalmaz, akkor kerül az általános lízing elszámolási módszer szerint elszámolásra, ha a lízing időtartama meghaladja az 1 évet és/vagy az eszköz újkori értéke meghaladja a 4.000 eurót.

A Társaság él a kisértékű és rövid lejáratú lízingekre vonatkozó könnyítéssel, és az ezekhez kapcsolódó lízingdíjakat egyenletesen számolja el költségként a lízing időtartama alatt.

Annak megítélésekor, hogy egy szerződés jogot biztosít-e az azonosított eszköz használatának irányítására, a Társaság megvizsgálja, hogy biztosítja-e lényegében az összes haszon megszerzésének a jogát, amely az azonosított eszköz használatából ered, biztosítja-e az azonosított eszköz használatának irányítását.

A lízinget tartalmazó szerződések esetében a Társaság minden lízing komponenst elkülönített lízingként kezel a nem-lízing komponensről.

Ha a szerződés lízinget tartalmaz, és az általános lízing módszer kerül alkalmazásra, a Társaság egy használati jogot adó eszközt és egy lízing kötelezettséget jelenít meg, ami a lízingdíj fizetési kötelezettséget tükrözi. Mindkettőt a kötelezően fizetendő lízingdíjak jelenértékével megegyező összegben értékeli kezdetben, hosszabbítási opció esetén a hosszabbított periódusra eső lízingdíjakat csak akkor veszi figyelembe, ha gyakorlatilag biztos benne, hogy élni fog az opcióval.

A diszkontálás a lízing implicit kamatlábával történik, amennyiben a szerződésben nincs kamatláb meghatározva, a Társaság inkrementális hitelfelvételi költsége kerül alkalmazásra.

A használati jogot adó eszközt a Társaság a lízing időszak alatt amortizálja, a lízing kötelezettségre ugyanezen időszak alatt kamatot számít.

A Társaság lízingszerződése iroda és gépjármű bérletet tartalmaznak, nem-lízing komponensként üzemeltetési illetve biztosítási szolgáltatással.

A kisértékű lízingek között a kisértékű irodai berendezések és a kölcsönvett kibocsátási egységek szerepelnek.

Azon szolgáltatási szerződések elszámolása, amelyek azonosított eszközt tartalmaznak, de a használat irányítása nem biztosított a Társaság számára, szolgáltatási szerződésként történik (pl. IT szolgáltatási szerződés szerver és szoftver bérlettel, bank széf bérlet).

18.1 Eszközhasználati jogok és lízingkötelezettségek az egyedi pénzügyi kimutatásokban

Az eszköz használati jogok (pénzügyi lízingek) és a lízingkötelezettségek a Társaság működéséhez szükséges irodahelyiségek bérletéhez és a cégautók bérletéhez kapcsolódnak. Az irodai és parkolóhely-bérleti szerződések euróban, míg a gépkocsik bérleti szerződések forintban meghatározottak. A lízingek időtartama 2–5 év, a szerződések általában megújítási opciókat tartalmaznak, vásárlási opciókat nem. A Társaság a pénzügyi lízingszerződésben bérelt eszközök egyikét sem adja tovább bérbe.

Az alábbi táblázat bemutatja az eszközhasználati jogok alakulását és egyenlegét:

	Irodaterület és parkolóhelyek	Járművek	Összesen
Eszközhasználati jogok Könyv szerinti érték			
Egyenleg 2020. szeptember 30.	155 723	36 176	191 899
Növekedés	969	49 118	50 087
Amortizáció	-87 649	-16 694	-104 343
Kivezetés – bruttó érték	-	-	-
Kivezetés - amortizáció	-	-	-
Egyenleg 2021. szeptember 30.	69 043	68 599	137 643
Növekedés	432 066	10 084	442 150
Amortizáció	-87 377	-27 907	-115 284
Kivezetés – bruttó érték	-	-	-
Kivezetés - amortizáció	-	-	-
Egyenleg 2022. szeptember 30.	413 732	50 777	464 509

A beszámolási időszakok végén fennálló lízingkötelezettségekhez kapcsolódó diszkontálatlan várható cash-flow-i az alábbiak:

Lízing kötelezettségek	2021.09.30.	2022.09.30.
1 hónapon belül esedékes	9 823	6 247
2-3 hónap között esedékes	19 646	15 988
4-12 hónap között esedékes	73 419	87 479
1-5 év között esedékes	43 489	383 772
Összesen	146 377	493 486

A lízingdíjak jelenértékét a lízingben benne foglalt kamatlábbal, vagy – ha ez a kamatláb nem volt könnyen meghatározható – a Társaság járulékos hitelfelvételi kamatlábjával határozták meg. Ezek a beszámolási időszakok végén a lízingkötelezettségekre számított kamatlábak 2-4%-os mértékkel kerültek meghatározásra.

18.2 Bérleti kötelezettségvállalások rövid lejáratú és alacsony értékű eszközökre vonatkozóan

Az alacsony értékű eszközökre vonatkozó bérleti kötelezettségvállalások banki széf bérletre, raktárhelyiség bérlésére és kölcsönvett szén-dioxid kibocsátási egységekre vonatkoznak. A beszámolási időszakban a Társasának nem volt rövid lejáratú (operatív) lízingkötelezettsége.

A rövid lejáratú és alacsony értékű eszközök lízingjeivel kapcsolatos bérleti költségek várhatóan a következő években hasonló nagyságrendűek lesznek, mint a legutóbbi beszámolási időszakokban felmerült költségek, a 8. és a 11. pontban ismertetettek szerint.

19. Immateriális javak

Az immateriális javak a bekerülési értékük halmozott amortizációval és értékvesztéssel csökkentett értékén kerülnek kimutatásra.

Az immateriális javak amortizációja lineáris módszer szerint kerül elszámolásra a használatbavétel időpontjától kezdődően az eszközök hasznos élettartama alatt. A Társaság nem rendelkezik határozatlan élettartamú immateriális javakkal. Az amortizációs költség az Értékcsökkenés és amortizáció soron kerül kimutatásra.

A Társaság a hasznos élettartamokat és maradványértékeket az aktuális fejlesztési tervek és technológiai fejlődés figyelembevételével évente felülvizsgálja. A rendszeres felülvizsgálat mellett az adott év során meghozott beruházási döntések eredményeképp is módosulhat az eszközök hasznos élettartama.

Az immateriális javak becsült hasznos élettartama a következő:

Eszköztípus	hasznos élettartam
szoftverek	5 év
egyéb eszközök	3 év

Azon eszközök esetében, amelyekre amortizáció kerül elszámolásra, a Társaság minden esetben megvizsgálja, hogy bekövetkezett-e értékvesztés, amikor bizonyos események vagy a körülmények megváltozása arra utal, hogy könyv szerinti értékük valószínűleg nem térül meg.

A Társaság egyedi immateriális javainak valós értéke az esetek többségében nem határozható meg, mivel az egyes eszközök nem generálnak cash-flow-t. Így a Társaság az egyedi eszközöket pénztermelő egységekhez rendeli, majd a valós értéket a pénztermelő egységek szintjén határozza meg, alapvetően diszkontált cash-flow számítással.

Az immateriális javak értékvesztése az eredményben az Értékcsökkenés és amortizáció soron kerül elszámolásra.

A jelentett pénzügyi években értékvesztés nem került megállapításra.

A Társaságnak a beszámolási időszak végén nincs korlátozott tulajdonjogú vagy biztosítékként zálogosított immateriális java.

A Társaság immateriális javai nem jelentősek, ezért a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak mozgástáblát.

20. Ingatlanok, gépek és berendezések

Egy eszköz akkor kerül az ingatlanok, gépek és berendezések között megjelenítésre, ha valószínűsíthető, hogy hozzá kapcsolódóan jövőbeni gazdasági hasznok beáramlása várható több, mint 1 évig és a bekerülési értéke megbízhatóan mérhető.

Az ingatlanok, gépek és berendezések bekerülési értékük halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett értékén kerülnek értékelésre.

A meglévő eszközökre fordított többletráfordításokat a Társaság akkor aktiválja, ha valószínű, hogy a ráfordításnak tulajdonítható jövőbeni gazdasági hasznok be fognak folyni a Társasághoz. A karbantartási és javítási költségek felmerülésükkor az éves eredményben költségként kerülnek elszámolásra.

Az eszközök selejtezésekor a bekerülési érték és a halmozott értékcsökkenés kivezetésre kerül, a veszteség az eredményben kerül elszámolásra.

Az eszköz eladásakor a bekerülési érték és a halmozott értékcsökkenés kivezetésre kerül, az esetleges nyereség vagy veszteség az átfogó eredményben (Egyéb bevételek és ráfordítások) kerül elszámolásra.

Az ingatlanok, gépek és berendezések értékcsökkenése lineáris módszer szerint kerül elszámolásra a használatbavétel időpontjától kezdődően, az eszközök hasznos élettartama alatt. A Társaság a hasznos élettartamokat és maradványértékeket az aktuális fejlesztési tervek és technológiai fejlődés figyelembevételével évente felülvizsgálja. A rendszeres felülvizsgálat mellett az adott év során meghozott beruházási döntések eredményeképp is módosulhat az eszközök hasznos élettartama. Az értékcsökkenési leírás az Értékcsökkenés és amortizáció soron kerül kimutatásra.

Az ingatlanok, gépek és berendezések különböző csoportjainak becsült hasznos élettartama a következő:

Eszköztípus	hasznos élettartam
IT és telekommunikációs eszközök	3 év
járművek	5 év
egyéb eszközök	7 év

Azon eszközök esetében, amelyekre értékcsökkenés kerül elszámolásra, minden olyan esetben, amikor bizonyos események, vagy a körülmények megváltozása arra utal, hogy könyv szerinti értékük valószínűleg nem térül meg, a Társaság megvizsgálja, hogy bekövetkezett-e értékvesztés. Az értékvesztés mértéke az eszköz könyv szerinti értéke és megtérülő értéke közötti különbség. A megtérülő érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. Az értékvesztés vizsgálatához az eszközök azon a legalacsonyabb szinten kerülnek csoportosításra, amelyhez önállóan beazonosítható cash-flow rendelhető (pénzbevételt generáló egységek – pénztermelő egységek).

A Társaság egyedi ingatlanjainak, gépeinek és berendezéseinek valós értéke az esetek többségében nem határozható meg, mivel az egyes eszközök nem generálnak cash-flow-t. Így a Társaság az egyedi eszközök értékvesztés tesztjét pénztermelő egység szinten végzi el. Ebből a szempontból a Társaság teljes egésze egyetlen pénztermelő egységnek minősül. A valós értéket a pénztermelő egység szintjén határozza meg, alapvetően diszkontált cash-flow számítással.

Az ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése az eredményben az Értékcsökkenés és amortizáció soron kerül elszámolásra.

Értékvesztés nem került megállapításra a jelentett pénzügyi években.

A Társaságnál nincs korlátozott jogcímű vagy biztosítékként zálogosított Ingatlan, gép, berendezés a beszámolási időszak végén.

A Társaságnál az ingatlanok, gépek és berendezések nem jelentősek, ezért a pénzügyi kimutatások nem tartalmazzák mozgástáblát.

21. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek jelentős részét a beszámolási időszakot követő 12 hónapon belül esedékes munkavállalói juttatások (munkabérek, bónuszok) és a kapcsolódó társadalombiztosítási járulékok és munkavállalóktól levont adók és járulékok teszik ki.

22. Egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek

Az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek a hosszú távú munkavállalói juttatások összegét, valamint a kapcsolódó társadalombiztosítási járulékokat tartalmazzák.

23. Saját tőke

A Társaság az általa kibocsátott pénzügyi instrumentumokat abban az esetben minősíti saját tőkének, ha nem érvényes rá a pénzügyi kötelezettség vagy pénzügyi eszköz definíciója. A Társaság által kibocsátott részvények tőkeinstrumentumnak minősülnek.

23.1 Kibocsátott tőke

A kibocsátott tőke a Társaság által az alapításkor és az azt követő tőkeemeléskor kibocsátott részvények névértékét jelenti.

23.2 Tőketartalék

A tőketartalék a tőkeemeléskor a Társaság számára a névértéken túl megfizetett összeget tartalmazza.

23.3 Eredménytartalék

Az eredménytartalék a Társaság felhalmozott és fel nem osztott eredményét tartalmazza, amely nem azonos a felosztható tartalékkal.

23.4 Osztalék

Az osztalék akkor kerül megjelenítésre, amikor a tulajdonosok jóváhagyják a kifizetését.

24. Céltartalék

Céltartalék akkor kerül elszámolásra, ha a Társaságnak tényleges vagy vélelmezett kötelezettsége van valamely múltbeli eseményből kifolyólag (kivéve a jövőbeni teljesítést elváró szerződéseket), és valószínűsíthető, hogy a kötelezettség rendezése gazdasági értéket megtestesítő források kiáramlását igényli, valamint megbízhatóan meg lehet becsülni a kötelezettség összegét.

A céltartalékok a meglévő kötelelem kiegyenlítéséhez szükséges gazdasági hasznok kiáramlásának a mérlegfordulónapra vonatkozó legjobb becslés szerinti értékén kerülnek értékelésre. A becsült érték a várható lehetséges kimenetek súlyozott átlaga, vagy a legvalószínűbb egyedi kimenetel.

A 12 hónapon túl esedékes kötelezettségekre képzett céltartalékoknak a jelenértéke kerül elszámolásra, a diszkont lebontás kamatköltséggé kerül megjelenítésre.

A beszámolási időszak fordulónapján a Társaságnak nem állt fenn olyan kötelezettsége, amely céltartalék megjelenítését tette volna szükségessé.

25. Függő követelések és kötelezettségek

25.1 Függő követelések

Függő követelés olyan lehetséges eszköz, amely múltbeli események következménye, de amelynek létezése még bizonytalan, nem a Társaság irányítása alatt álló jövőbeli eseményektől függ. Ezek az eszközök nem jelennek meg a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

25.2 Függő kötelezettségek

A függő kötelezettség egyrészt azon múltbeli eseményből adódó lehetséges kötelezettség (kivéve a jövőbeni teljesítést elváró szerződéseket), amelyet egy vagy több, a Társaság által nem teljesen ellenőrzött, bizonytalan jövőbeli esemény bekövetkezése vagy elmaradása fog igazolni. Függő kötelezettség másrészt az a múltbeli eseményből adódó jelen kötelezettség, amely azért nem kerül elismerésre, mert nem valószínű, hogy a kötelezettség rendezése gazdasági értéket megtestesítő források kiáramlását igényli, vagy a kötelezettség összege nem becsülhető megbízhatóan.

A Társaságnak nem volt függő követelése vagy függő kötelezettsége a beszámolási időszakok végén.

26. Egyéb mérlegen kívüli tételek

A Társaság az ügyfeleivel kötött határidős (forward) és opciós ügyleteihez kapcsolódóan az ügyletek tárgyát képező szén-dioxid kibocsátási egységek árának ingadozásából származó kockázat mérséklése céljából készpénzben vagy szén-dioxid kibocsátási egység formájában nyújtott biztosítékot kér partnereitől.

Az alábbi táblázat a származékos ügyletekhez kapcsolódó biztosítékként a partnerek által a Társaság rendelkezésére bocsátott EUA szén-dioxid kibocsátási egységek mennyiségét és piaci áron számított értékét mutatja a fordulónapokon:

Biztosítékként átvett szén-dioxid kibocsátási egységek	Mennyiség (db)	Piaci ár euró/db	Piaci érték
2021. szeptember 30.	212 000	61,66	13 071 920
2022. szeptember 30.	12 000	66,41	796 920

27. Kapcsolt felek

Egy személy vagy annak közeli hozzátartozója kapcsoltnak minősül:

- ha ellenőrzést vagy közös ellenőrzést gyakorol a gazdálkodó egység felett,
- ha jelentős befolyása van a gazdálkodó egységre, vagy
- a beszámolót készítő gazdálkodási egység vagy anyavállalata vezetőségének tagja

Egy gazdálkodó egység kapcsoltnak tekintendő a beszámolót készítő egységgel, ha az alábbi feltételek bármelyike fennáll:

- A gazdálkodó egység és a beszámolót készítő egység ugyanannak a csoportnak a tagja (ez esetben mind az anyavállalat, mind a leány- és a társult vállalkozások egymással kapcsolt vállalkozásnak minősülnek).
- Az egyik gazdálkodó egység a másik gazdálkodó egység társult vállalkozása vagy közös vállalkozása (vagy egy olyan csoport tagjának társult vagy közös vállalkozása, amelynek gazdálkodó egység tagja).
- Mindkét egység ugyanazon harmadik fél közös vállalkozása.
- Az egyik gazdálkodó egység közös vállalkozása, egy másik pedig társult vállalkozása egy harmadik vállalkozásnak.
- A gazdálkodó egység felett ellenőrzést vagy közös ellenőrzést gyakorló személy egy másik gazdálkodó egység kapcsolt személyének minősül
- Egy gazdálkodó egység, vagy annak a csoportnak bármely tagja, amelyhez a gazdálkodó egység tartozik és azon gazdálkodó egység vagy annak anyavállalata, amely részére a gazdálkodó egység management szolgáltatást nyújt.

27.1 A Társaság felett jelentős befolyással bíró szervezetek

Az alábbi szervezetek, mint részvényesek jelentős befolyással bírnak a Társaság felett:

Szavazati jogok a pénzügyi év végén	2021.09.30.	2022.09.30.
Belektron d.o.o. - Ljubljana, Szlovénia	34,82%	-
AVOCET Holding Kft. – Budapest, Magyarország	19,94%	-
BBV Holding Kft. – Budapest, Magyarország	19,94%	-
VEF Holding B.V. – Amsterdam, Hollandia	-	92,58 %

27.2 Az Igazgatóság tagjai

A beszámolási időszakban az Igazgatóság tagjaként az alábbi személyeknek volt jelentős befolyása a Társaság működésére:

Igazgatósági tag	Befolyás fennállása a beszámolási időszakban
James Edward Julian Atkins	2021.10.01. – 2022.09.30.
Baráth Barna	2021.10.01. – 2022.09.30.
Jernej Kozlevcar	2021.10.01. – 2022.09.30.

Az alábbi táblázat a Társaság által az igazgatósági tagok javadalmazásával kapcsolatos kiadásokat mutatja be (adók és a társadalombiztosítási járulékok nélkül).

Javadalmazási költségek a pénzügyi évben	2020.10.01.- 2021.09.30.	2021.10.01.- 2022.09.30.
Rövid távú munkavállalói juttatások, kapcsolódó munkáltatói járulékokkal együtt	12 615	27 935
Felmondási költség	-	-
Egyéb hosszú távú juttatások	-	-
Részcélt alapú kifizetések	-	-
Egyéb költségek	-	-
Összesen	12 615	27 935

27.3 Felügyelő Bizottság tagjai

A beszámolási időszakban a Felügyelő Bizottság tagjaként az alábbi személyeknek volt jelentős befolyása a Társaság működésére:

Felügyelő Bizottság tagjai	Befolyás fennállása a beszámolási időszakban
Cselovszki Róbert	2021.10.01. – 2022.09.30.
Grebicsaj Zsolt	2021.10.01. – 2022.09.30.
Huszár Róbert	2021.10.01. – 2022.09.30.

Az alábbi táblázat a Felügyelő Bizottság tagjainak javadalmazásával kapcsolatos kiadásokat mutatja be (adók és társadalombiztosítási járulékok nélkül).

Javadalmazási költségek a pénzügyi évben	2020.10.01- 2021.09.30.	2021.10.01.- 2022.09.30.
Rövid távú munkavállalói juttatások, kapcsolódó munkáltatói járulékokkal együtt	23 506	21 524
Felmondási költség	-	-
Egyéb hosszú távú munkavállalói juttatások	-	-
Részcélt alapú kifizetések	-	-
Egyéb költségek	-	-
Összesen	23 506	21 524

27.4 Kapcsolt felek egyenlege az egyedi pénzügyi kimutatásokban

Az alábbi táblázatok összefoglalják a kapcsolódó felekkel folytatott tranzakciókból származó eszközök és források egyenlegét a beszámolási időszak végén:

2021. szeptember 30.	Meghatározó részvényesek	Leány- vállalatok	Egyéb kapcsolt felek	IG és FB tagok	Összes
Követelések kereskedési ügyletekből	-	-	-	-	-
Egyéb pénzügyi eszköz – rövid lejáratú	-	150	-	-	150
Vevői szerződésekből eredő követelés	-	13 187	-	-	13 187
Egyéb pénzügyi eszköz – hosszú lejáratú	-	15 000	-	-	15 000
Szállítói kötelezettség	-17 782	-2 241 411	-	-	-2 259 193
Egyéb pénzügyi kötelezettség	-	-4 088	-	-	-4 088
Hitelek és kölcsönök – rövid lejáratú	-902 457	-	-	-	-902 457

2022. szeptember 30.	Meghatározó részvényesek	Leány- vállalatok	Egyéb kapcsolt felek	IG és FB tagok	Összes
Követelések kereskedési ügyletekből	-	-	388 224	-	388 224
Egyéb pénzügyi eszköz – rövid lejáratú	-	669 500	44 032	-	713 532
Vevői szerződésekből eredő követelés	-	-	-	-	-
Egyéb pénzügyi eszköz – hosszú lejáratú	-	15 000	-	-	15 000
Szállítói kötelezettség	-	-4 150 908	-	-	-4 150 908
Egyéb pénzügyi kötelezettség	-	-119 913	-1 495	-	-121 408
Hitelek és kölcsönök – rövid lejáratú	-1 131 316	-16 607	-1 024 775	-	-2 172 698

A jelentett években a Társaság nem számolt el értékvesztést a kapcsolt felekkel szembeni követelésekre.

27.5 Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók az egyedi pénzügyi kimutatásokban

Az alábbi táblázatok összefoglalják a kapcsolt felekkel folytatott tranzakciókból származó, a jelentési időszakban végrehajtott tranzakciókat:

2021. Pénzügyi év	Meghatározó részvényesek	Leány- vállalatok	Egyéb kapcsolt felek	IG és FB tagok	Összesen
Bevétel	15 794 449	-	-	-	15 794 449
Értékesítés közvetlen költsége	-95 682 599	-4 739 842	-	-	-100 422 441
Egyéb működési bevétel	-	-	-	-	-
Egyéb működési költség	-64 833	-	-	-36 121	-100 954
Kamat bevétel	-	150	-	-	150
Kamat ráfordítás	-140 703	-	-	-	-140 703

2022. Pénzügyi év	Meghatározó részvényesek	Leány- vállalatok	Egyéb kapcsolt felek	IG és FB tagok	Összesen
Bevétel	-	262 986	841 808	-	1 104 794
Értékesítés közvetlen költsége	-63 805 394	-11 118 816	-61 661 355	-	-136 585 565
Egyéb működési bevétel	-	653 515	-	-	653 515
Egyéb működési költség	-	-	-	-49 459	-49 459
Kamat bevétel	-	150	-	-	150
Kamat ráfordítás	-4 897	-5 257	-24 575	-	-34 729

A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók árazása megfelel a szokásos piaci feltételeknek.

28. Altman-féle Z-mutató

A társaság a tárgyévi pénzügyi adatok és a 2000 júliusában publikált „Predicting Financial Distress of Companies: Revisiting the Z-Score and Zeta® Models” felhasználásával az Altman Z-mutató számítását az alábbiak szerint végezte el:

$$Z'' = 6.56 (X_1) + 3.26(X_2) + 6.72(X_3) + 1.05(X_4)$$

Ahol:

X_1 = Működő tőke (Rövid lejáratú eszközök – Rövid lejáratú kötelezettségek) / Eszközök összesen

X_2 = Eredménytartalék / Eszközök összesen

X_3 = Tárgyévi eredmény adók és kamatok nélkül / Eszközök összesen

X_4 = Saját tőke könyv szerinti értéke / Összes kötelezettség könyv szerinti értéke

A mutató értéke az előző üzleti évre vonatkozóan 5.33, a tárgyévre vonatkozóan 4.10.

29. Jelenthető szegmensek

A Társaság legfőbb működési döntéshozója a Társaság Igazgatósága, amely a Társaság teljesítményét csoportszinten értékeli és ezen a szinten hozza meg döntéseit. A Vertis csoport működési szegmensei Magyarország, Belgium, Spanyolország és Lengyelország. Mivel a Társaság egésze a Magyarországi szegmens része, a jelen pénzügyi kimutatásokban további szegmens információk nem kerülnek bemutatásra.

30. A mérlegfordulónapot követő fontos események

A mérlegfordulónapot követően nem következett be olyan esemény, amelynek hatása lenne a Társaság 2022. szeptember 30-ával záródó pénzügyi évre vonatkozó beszámolójára, vagy egyéb közzétételt igényelne.

2022. október 5-én a Hollandiában bejegyezett VEF Holding B.V. részvényvásárlás útján a Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt-ben kizárólagos tulajdonos lett.

2022. november 30-án Vertis Polska Sp. z.o.o. bérleti szerződést kötött új irodahelyiség hosszú távú bérelésére vonatkozóan, melyhez kapcsolódó 59 856,44 EUR óvadék a Társaság által került kifizetésre a bérbeadó részére, a leányvállalat és a Társaság között létrejött bérleti szerződés alapján. Ehhez a tranzakcióhoz kapcsolódóan kezességvállalási szerződés is aláírásra került a bérbeadó és a Társaság között, melynek értelmében a Társaság 932 000 PLN + áfa kötelezettséget vállal abban az esetben, ha a Vertis Polska Sp. z.o.o. a bérleti szerződés lejáratára előtt felmondja a bérletet, illetve 718 277,27 EUR értékig felelős akkor, ha a leányvállalat fizetéseképtelenség miatt nem teljesíti a bérleti szerződésben foglaltakat.

A Magyar Nemzeti Bank 2022. október 13-i határozata értelmében a Társaság megszerezte az engedélyt az alábbi pénzügyi szolgáltatás nyújtására: megbízás felvétele és továbbítása (Bszt. 5. § (1) a) pont) a kibocsátáskereskedelmi egységhez kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető vagy pénzben kiegyenlíthető (Bszt. 6. § d) pont) vonatkozóan.