



Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt.

Az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi
Beszámolási Standardok Szerint készített

Konszolidált pénzügyi kimutatások és Független könyvvizsgálói jelentés

a 2022. szeptember 30-ával
záródó pénzügyi évről

Konszolidált 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	2 113 977 182
Jutalék jellegű bevételek	7	1 122 030	871 142
Egyéb működési bevétel	7	238 277	298 824
Bevétel vevői szerződésekből		954 637 639	2 115 147 148
Értékesítés közvetlen költsége	8	-938 192 765	-2 082 722 104
Származtatott ügyletek nettó eredménye	9	1 998 873	-984 214
Bruttó eredmény		18 443 747	31 440 830
Személyi jellegű ráfordítások	10	-7 935 862	-14 097 003
Értékcsökkenés és amortizáció		-320 860	-393 833
Egyéb általános költségek	11	-1 818 973	-2 690 684
Egyéb bevételek és ráfordítások	12	-266 294	-452 342
Nettó működési eredmény		8 101 758	13 806 968
Kamatbevételek	13	-	1 749
Kamatráfordítások	14	-199 099	-360 948
Adózás előtti eredmény		7 902 659	13 447 769
Jövedelemadó ráfordítás	15.3	-1 109 348	-1 291 894
Adózott eredmény		6 793 311	12 155 875
Egyéb átfogó jövedelem:			
Tételek, melyek átsorolásra kerültek vagy átsorolhatók az eredménybe:			
- Külföldi tevékenységek átváltási különbözete		-441	-1 336
A jövőben az eredményben nem realizálódó tételek		-	-
Teljes átfogó jövedelem		6 792 870	12 154 539
Adózott eredmény:			
A Társaság részvényeseire jutó rész		6 793 311	12 155 875
Nem irányító részesedésekre jutó rész		-	-
		6 793 311	12 155 875
Teljes átfogó jövedelem:			
A Társaság részvényeseire jutó rész		6 792 870	12 154 539
Nem irányító részesedésekre jutó rész		-	-
		6 792 870	12 154 539

A konszolidált kiegészítő melléklet az IFRS-ek szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezi.

Konszolidált 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	9 483 428	28 601 612
Kereskedési célú letétek	4.3.2	7 052 673	22 255 671
Követelések kereskedési ügyletekből	4.3.3	4 097 924	4 577 062
Származtatott eszközök	4.3.4	6 315 890	5 879 561
Egyéb pénzügyi eszközök	4.3.5	906 496	3 184 539
Készletek	6	2 789 993	7 184 815
Adókövetelések	15	477	173 194
Egyéb rövid lejáratú eszközök	16	250 514	392 135
Rövid lejáratú eszközök összesen		30 897 395	72 248 589
Hosszú lejáratú eszközök:			
Származtatott eszközök	4.3.4	0	170 560
Egyéb pénzügyi eszközök	4.3.5	126 848	210 765
Használati jogok	18	478 183	1 052 859
Immateriális javak	19	50 605	153 754
Ingatlanok, gépek és berendezések	20	214 847	399 237
Halasztott adókövetelés	15.4.2	3 363	26 929
Hosszú lejáratú eszközök összesen		873 846	2 014 104
Eszközök összesen		31 771 241	74 262 693
Rövid lejáratú kötelezettségek:			
Kötelezettség kereskedési ügyletekből	4.5.1	2 852 236	2 567 390
Szállítói kötelezettségek	4.5.2	947 549	971 006
Származtatott kötelezettségek	4.5.3	6 030 030	3 462 450
Hitelek és kölcsönök	4.5.4	2 650 928	11 071 840
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	4.5.5	2 866 877	19 670 300
Lízingkötelezettségek	18	185 083	244 447
Kötelezettségek vevői szerződésekből	7.1	92 977	4 441 541
Adókötelezettség	15.4.1	307 843	785 664
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	21	3 292 388	8 996 671
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		19 225 911	52 211 309
Hosszú lejáratú kötelezettségek:			
Származtatott kötelezettségek	4.3.4	0	114 030
Hitelek és kölcsönök	4.5.4	80 931	49 974
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	4.5.5	292 455	115 473
Lízingkötelezettségek	18	318 589	854 066
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	22	1 152 100	1 353 430
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		1 844 075	2 486 973
Kötelezettségek összesen		21 069 986	54 698 282
Saját tőke:			
Jegyzett tőke	23.1	2 757 089	2 757 089
Tőketartalék	23.2	675 294	675 294
Eredménytartalék	23.3	7 270 149	16 134 641
Teljes átfogó eredmény	2.4.2	-1 277	-2 613
Saját tőke összesen		10 701 255	19 564 411
Nem irányító részesedések		-	-
Tőke összesen		10 701 255	19 564 411
Források összesen		31 771 241	74 262 693

A konszolidált kiegészítő melléklet az IFRS-ek szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezi.

Konszolidált 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:			
Adózott eredmény		6 792 870	12 154 539
Értékcsökkenés és amortizáció	11	320 860	393 833
Értékvesztések és egyéb pénzmozgással nem járó tételek		-2 749	-268
Immateriális javak, ingatlanok, gépek, berendezések, értékesítésének eredménye	11	418	1 475
Jövedelemadó ráfordítások (+) / bevételek (-)	15.3	1 109 348	1 291 894
Készlet növekedése (-) / csökkenése (+)	6	855 803	-4 394 822
Származtatott ügyletek valós értékének növekedése (+) / csökkenése (-)	4.6	-946 140	-2 725 221
Kereskedelmi és egyéb pénzügyi eszközök növekedése (-) / csökkenése (+)	4.3	-1 709 080	-17 644 604
Kereskedelmi és egyéb pénzügyi kötelezettségek növekedése (+) / csökkenése (-)	4.4	-3 358 779	26 992 115
Működésből származó egyéb pénzáram		-	-
Fizetett jövedelemadó		-1 113 348	-1 010 356
Működési cash flow		1 949 203	15 058 585
Befektetési cash flow:			
Pénzügyi befektetésekhez kapcsolódó pénzáram	4.3.5	-	-
Immateriális javak, ingatlanok, gépek, berendezések beszerzése	11	-205 885	-1 259 950
Immateriális javak, ingatlanok, gépek, berendezések értékesítéséből származó pénzáram	11	1 761	1 992
Kapott kamat	13	-	-
Kapott osztalék		-	-
Befektetési cash flow		-204 124	-1 257 958
Finanszírozási cash flow:			
Részvények kibocsátásából származó pénzáram		-	-
Hitelek és kölcsönökből származó pénzáramok	4.5.4	6 249 754	34 477 131
Hitelek és kölcsönök visszafizetése	4.5.4	-5 229 498	-26 321 339
Pénzügyi lízingkötelezettségek növekedése	18	-	848 367
Pénzügyi lízingkötelezettségek visszafizetése	18	-224 267	-253 526
Fizetett kamat	14	-222 165	-138 723
Nem irányító részesedére jutó kifizetés		-	-
Fizetett osztalék		-6 984 204	-3 291 383
Finanszírozási cash flow		-6 410 380	-5 320 527
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete		771	-2 970
Pénzeszközök változása		-4 664 530	19 118 184
Pénzeszközök a beszámolási időszak elején		14 147 958	9 483 428
Pénzeszközök a beszámolási időszak végén		9 483 428	28 601 612

A konszolidált kiegészítő melléklet az IFRS-ek szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezi.

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

	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Átfogó eredmény tételek	Nem irányító részese- dés	Saját tőke
Egyenleg 2020. szeptember 30-án	2 757 089	675 294	7 461 042	-836	-	10 892 589
Osztalék (a)	-	-	-6 984 204	-	-	-6 984 204
Kibocsátott részvények	-	-	-	-	-	-
Adózott eredmény	-	-	6 793 311	-	-	6 793 311
Egyéb átfogó eredmény (c)	-	-	-	-441	-	-441
Egyenleg 2021. szeptember 30-án	2 757 089	675 294	7 270 149	-1 277	-	10 701 255
Osztalék (b)	-	-	-3 291 383	-	-	-3 291 383
Kibocsátott részvények	-	-	-	-	-	-
Adózott eredmény	-	-	12 155 875	-	-	12 155 875
Egyéb átfogó eredmény (c)	-	-	-	-1 336	-	-1 336
Egyenleg 2022. szeptember 30-án	2 757 089	675 294	16 134 641	-2 613	-	19 564 411

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

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

(c) A nem EUR funkcionális pénznemmel rendelkező leányvállalatok konszolidációja során a deviza átváltásból fakadó árfolyam-különbözet az Egyéb átfogó eredményben jelenik meg.

Jelen konszolidált 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 KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ

1. A Csoport bemutatása

Anyavállalat neve	Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi zártkörűen működő Részvénytársaság
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 Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi zártkörűen működő Részvénytársaság (a Társaság vagy Vertis Zrt.) leányvállalataival együtt alkotja a Vertis Csoportot (Vertis vagy Csoport).

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 konszolidált pénzügyi kimutatások benyújtását a Tulajdonos felé, aki jogosult a konszolidált pénzügyi kimutatások jóváhagyására, ugyanakkor jogosult a jóváhagyást megelőzően módosításokat kérni. Mivel az Egyedüli Részvényessel a konszolidált pénzügyi kimutatások azok benyújtását megelőzően egyeztetésre kerültek, így az Egyedüli Részvényes által kezdeményezett esetleges változás valószínűsége rendkívül csekély.

Az konszolidált 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 könyvvizsgálói szolgáltatást a könyvvizsgáló társaság nem nyújtott a Csoport 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, IFRS szerint regisztrált mérlegképes könyvelő.

1.1. A Csoport összetétele

A beszámoló fordulónapján, szeptember 30-án a Csoport működő leányvállalatai az alábbiak voltak:

Leányvállalat	Székhely	Részesedési hányad	
		2021.09.30.	2022.09.30.
Vertis Brussels SA	Brüsszel, Belgium	100%	100%
Vertis Iberia, S.L.	Madrid, Spanyolország	100%	100%
Vertis Polska Sp. z o.o.	Varsó, Lengyelország	100%	100%
Vertis UK Ltd.	London, Egyesült Királyság	100%	100%
Strive Climate Action S.L.U.	Madrid, Spanyolország	-	100%

2. A jelentős számviteli politikák összefoglalója

2.1. A bemutatás alapja

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

Jelen konszolidált kimutatások a Társaság vezetőinek azon feltételezésén alapulva kerültek összeállításra, hogy a Csoport 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 adózott eredményben jelenik meg. A nem euró funkcionális pénznemmel rendelkező leányvállalatok konszolidációja során a deviza átváltásból származó árfolyam különbözet az Egyéb átfogó eredményben jelenik meg.

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

A Csoport funkcionális pénzneme euró, a konszolidált 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 lejáratúnak”, ha lejáratuk meghaladja a 12 hónapot.

2.2. A működés és a könyvvizetés pénzneme

A Csoport 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-különbségek az adózott 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 Csoport eredményére, pénzügyi helyzetére és pénzügyi kimutatásaira.

2.4. Konszolidáció

2.4.1. Leányvállalatok

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 leányvállalatok attól az időponttól kerülnek konszolidálásra, amikor az irányítást a Csoport megszerzi, az irányítás megszűnésével pedig kikerülnek a konszolidálási körből. Egy leányvállalat megvásárlásának könyvelése az akvizíciós számviteli eljárás szerint történik. A megszerzés költsége az átadott eszközöknek, az újonnan kibocsátott saját részvényeknek és vállalt kötelezettségeknek az akvizíció időpontjában fennálló valós értékét tartalmazza, míg a megszerzéssel járó közvetlen költségeket az akvizíciótól elkülönülten kell költségként elszámolni. A leányvállalat nettó eszközértékének és függő kötelezettségeinek valós értéke fölötti többletérték goodwillként kerül elszámolásra. Ha az akvizíció költsége alacsonyabb a felvásárolt leányvállalat nettó eszközállományának valós értékénél, a különbséget az adózott eredményben számoljuk el (Egyéb működési bevételek).

Egy leányvállalati befektetésben levő tulajdonosi részesedés csökkenése az ellenőrzés megtartása mellett tulajdonosok közötti tőketranzakciónak minősül, ezért az értékesítésen nem lehet nyereséget vagy veszteséget elszámolni.

Egy leányvállalati befektetésben levő tulajdonosi részesedés csökkenése, mely az ellenőrzés elvesztésével jár, a megmaradó részesedés valós értékének újraértékelését eredményezi. A valós és könyv szerinti érték közötti különbség a részesedés kivezetésének nyeresége vagy vesztesége, amelyet az adózott eredményben (Egyéb működési bevételek és költségek) kell elszámolni.

A Csoport tagvállalatai közötti tranzakciók, egyenlegek és a tranzakciókon keletkezett nem realizált nyereségek vagy veszteségek kiszűrésre kerülnek. A leányvállalatok számviteli politikájának harmonizációja megtörtént a Csoporton belüli egységes számviteli politika biztosítása érdekében.

2.4.2. Külföldi pénznemátváltás

2.4.2.1. Funkcionális és jelentési pénznem

A Csoport tagjainak pénzügyi beszámolóiban szereplő adatai az adott társaság elsődleges működési környezetének pénznemében (funkcionális pénznem) szerepelnek.

A konszolidált éves beszámoló adatai EUR-ban szerepelnek, mivel az EUR a Csoport jelentési pénzneme.

2.4.2.2. Tranzakciók és egyenlegek

A devizaműveletek a tranzakció napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre. Az ilyen tranzakciók kifizetésével járó, illetve a devizában nyilvántartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek év végén esedékes átértékeléséből adódó árfolyamvesztés és -nyereség az adózott eredményben (Egyéb működési bevételek és ráfordítások) kerül elismerésre.

2.4.2.3. A Csoport tagvállalatai

A Csoport azon tagvállalatának eredménye és mérlege, amely a jelentési pénznemtől eltérő funkcionális pénznemmel rendelkezik (melyek közül egyik sem működik hiperinflációs gazdasági környezetben), az alábbi módon kerül átváltásra a jelentési pénznemre:

- A leányvállalatok első konszolidációjakor az eszközöket és kötelezettségeket a konszolidált mérlegben az akvizíció napján érvényes árfolyamon átszámított EUR összegben szerepeltetjük.
- A bemutatott mérlegekben az eszközök és kötelezettségek az adott mérlegfordulónapon érvényes záró árfolyamon szerepelnek.
- Az eredménykimutatás tételeket átlagárfolyamon számítjuk át EUR-ra.
- Minden árfolyamváltozásból adódó különbség a konszolidált tőkében (halmozott átváltási különbözetként) kerül elszámolásra.

Amennyiben a Csoport eladja egy külföldi tevékenységének egy részét vagy a teljes tevékenységet, az eladásig a tőkében elszámolt árfolyam-különbség az értékesítés nyereségén

vagy veszteségén keresztül az adózott eredményben (Egyéb működési bevételek és ráfordítások) kerül elismerésre.

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

3.2. A szén-dioxid kibocsátási egységek értékelése

A Csoport 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 szerezik be, hogy a közeljövőben eladják és az áringadozásból nyereséget termeljenek. A Csoport 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 adózott 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 Csoport 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 kitettségét más piaci szereplőkkel. Ez azt bizonyítja, hogy a Csoport 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 Csoport 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 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 Csoport 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 hiteleket 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 Csoportnak 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 Csoport 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 Csoport 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 adózott eredményben kell elszámolni.

A Csoport 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 adózott 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 adózott 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 tartalmaznak finanszírozási elemet, ezért a Csoport 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 Csoport és partnere között végrehajtható nettósítási megállapodások hatálya alá tartozó pénzügyi követeléseket és kötelezettségeket a mérlegben nettó módon mutatja be.

A Csoport 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 Csoport 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 adózott eredményben kerülnek elszámolásra. A Csoport nem alkalmazza a fedezeti elszámolást.

4.3. Pénzügyi eszközök a konszolidált 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 találhatók. 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	9 233 324	20 575 709
HUF	106 677	247 107
PLN	83 876	998 957
USD	37 685	6 085 893
GBP	23 017	695 315
RON	371	263
AUD	0	2 566
Egyéb deviza	77	371
Várható hitelezési veszteségek	-1 599	-4 569
Összesen	9 483 428	28 601 612

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 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	4 097 924	4 188 838
Követelések leányvállalatoktól	-	-
Követelések más kapcsolt felektől	-	388 244
Összesen	4 097 924	4 577 062

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

	2021.09.30.	2022.09.30.
Bekerülési érték	4 183 861	4 658 800
Elszámolt értékvesztés	-85 937	-81 738
Könyv szerinti érték	4 097 924	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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 tartós irodabérleti szerződéshez kapcsolódóan pénzügyintézetnél elhelyezett biztosíték, szállítói megrendelésekhez kapcsolódó óvadék és egyéb pénzügyi követelés

összegét tartalmazza. A pénzügyintézetnél elhelyezett biztosíték a tartós irodabérleti szerződés lejáratával összhangban éven túli eszközként került kimutatásra.

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

Könyv szerinti érték	2021.09.30.	2022.09.30.
Egyéb pénzügyi eszközök – rövid lejáratú	906 496	3 184 539
Egyéb pénzügyi eszközök – hosszú lejáratú	126 848	210 765
Összesen	1 033 344	3 395 304

Az alábbi táblázat az egyéb pénzügyi eszközök értékelését mutatja be.

	2021.09.30.	2022.09.30.
Bekerülési érték	1 046 587	3 406 634
Elszámolt értékvesztés	-13 243	-11 330
Könyv szerinti érték	1 033 344	3 395 304

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

A Csoport 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.

4.4. Pénzügyi kötelezettségek

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

A kezdeti megjelenítést követően a Csoport 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 adózott eredményt érintően. A Csoport 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 adózott eredményben kerül elszámolásra.

4.4.1. Kölcsönvett széndioxid kibocsátási egységek

A Csoport 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 Csoport az egységek használatáért díjat fizet.

A szerződés tárgyát képező szén-dioxid kibocsátási egységek helyettesíthetők és könnyen beszerezhetők a piacon, így a Csoport 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 Csoport 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 a konszolidált pénzügyi kimutatásokban

Az alábbi táblázatok részletesen bemutatják a Csoport 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	2 852 236	2 567 390
Összesen	2 852 236	2 567 390

4.5.2. Szállítói kötelezettség

A szállítói kötelezettség a Csoport 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	-	-
Szállítói kötelezettség - harmadik felek	947 549	971 006
Összesen	947 549	971 006

4.5.3. Származtatott kötelezettségek

A beszámolási időszakok végén a Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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	2 650 928	11 071 840
Hitelek és kölcsönök - hosszú lejáratú	80 931	49 974
Összesen	2 731 859	11 121 814

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	0	1 131 316
Kölcsön magánszemély tulajdonostól	0	1 024 775
Banki kölcsön	111 427	4 080 931
Hitelkártyák és folyósámlahitelek	13 111	44 033
Összesen	2 731 859	11 121 814

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 hitelekkel és kölcsönökkel kapcsolatban nem volt mulasztás vagy szabálysértés.

A Vertis Iberia S.A. leányvállalat 2020. évben 124,000 euró összegű banki kölcsönt vett fel, melynek visszafizetési határideje 2025. április 3., a fordulónapon fennálló kölcsöntartozás összege 80 931 euro.

4.5.5. Egyéb pénzügyi kötelezettségek

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

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

Könyv szerinti érték	2021.09.30.	2022.09.30.
Egyéb pénzügyi kötelezettség – rövid lejáratú	2 866 877	19 670 300
Egyéb pénzügyi kötelezettség – hosszú lejáratú	292 455	115 473
Összesen	3 159 332	19 785 773

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
Egyéb	298 832	1 125 723
Összesen	3 159 332	19 785 773

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

4.6. A pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke

A Csoport 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 Csoport a mérleg fordulónapján érvényes, tranzakciós költségek levonása nélküli jegyzett piaci árat alkalmazza.

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

2021. szeptember 30.	Könyv szerinti érték				
	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

2022. szeptember 30.	Könyv szerinti érték				
	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 Csoport különféle kockázatoknak van kitéve. A kockázatkezelés célja a stabil működés biztosítása, a kockázati kitettség csökkentése és a rendkívüli veszteség események kiküszöbölése, és ezáltal a Csoport értékének növelése.

A Csoport a következő kockázatoknak van kitéve:

5.1. Hitelkockázat

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

A pénzeszközök és kereskedési letétek esetén a Csoport 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 Csoport ügyfélkörét nagyszámú ügyfél alkotja, amelyek mind földrajzilag, mind iparági tevékenységüket tekintve erősen megosztottak. A hitelezési kockázat csökkentése érdekében a Csoport szigorú ellenőrzési módszertant alakított ki és épített be az ügyletek végrehajtási folyamatába.

A Csoport 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	9 485 027	28 606 181
Kereskedési célú letétek	7 053 804	22 259 241
Követelések kereskedési ügyletekből	4 183 861	4 658 800
Származtatott eszközök	6 315 890	6 050 121
Egyéb pénzügyi eszközök	1 046 587	3 406 634
Bekerülési érték összesen	28 085 169	64 980 977
Elszámolt értékvesztés	-101 910	-101 207
Könyv szerinti érték összesen	27 983 259	64 879 770

5.2. Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a Csoport nehézségekbe ütközhet a pénzügyi kötelezettségeinek teljesítése során. A Csoport rövid távú likviditási szükségleteit rövid lejáratú likvid eszközökkel (követelések folyamatos beszédésével), kibocsátási egységek kölcsönvételével és szükség esetén a Társaság tulajdonosaitól származó rövid lejáratú kölcsönökkel, valamint hitelintézet által nyújtott hitelkeret igénybevételével 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 Csoport pénzügyi eszközeinek és kötelezettségeinek lejáratú 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	9 483 428	-	-	9 483 428
Kereskedési célú letétek	7 052 673	-	-	7 052 673
Követelések kereskedési ügyletekből	4 097 924	-	-	4 097 924
Származtatott eszközök	6 315 890	-	-	6 315 890
Egyéb pénzügyi eszközök	906 496	-	126 848	1 033 344
Kereskedési és szállítói kötelezettségek	-2 852 236	-	-	-2 852 236
Származtatott kötelezettség	-6 030 030	-	-	-6 030 030
Hitelek és kölcsönök	-2 635 623	-15 305	-80 931	-2 731 859
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	-2 866 877	-	-292 455	-3 159 332
Összesen	13 471 645	-15 305	-246 538	13 209 802

2022. szeptember 30.	1-6 hónap	6-12 hónap	1-2 év	Összesen
Pénzeszközök	28 601 612	-	-	28 601 612
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	3 184 539	-	210 765	3 395 304
Kereskedési és szállítói kötelezettségek	-3 538 396	-	-	-3 538 396
Származtatott kötelezettség	-3 462 450	-	-114 030	-3 576 480
Hitelek és kölcsönök	-59 453	-11 012 387	-49 974	-11 121 814
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	-19 670 300	-	-115 473	-19 785 773
Összesen	37 767 846	-11 012 387	101 848	26 857 307

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 Csoport 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 Csoport nem szenvedett jelentős működési hibákból eredő veszteségeket.

5.4. Piaci kockázat

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

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

A Csoport ezen kockázatoknak való kitéettsége korlátozott, mivel a Csoport megfelelő korlátokat és ellenőrzési intézkedéseket vezetett be piaci kockázati kitézettségének kezelésére.

A Csoport 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 Csoport működési pénznemétől eltérő devizában denominált pénzügyi instrumentumokon merül fel. A Csoport árfolyamkockázata alacsony, mivel ügyleteinek nagy részét a Csoport funkcionális pénznemében, euróban bonyolítja.
- A **kamatláb kockázat** a piaci kamatlábak kedvezőtlen változása miatti veszteség kockázatát jelenti. A Csoport kamatkockázata alacsony mind a követelés, mind a kötelezettség oldalon. A nyújtott kölcsönök a leányvállalatoknak nyújtott kölcsönökre, míg a visszafizetendő kölcsönök a Társaság tulajdonosaitól kapott kölcsönökre korlátozódnak. Az összes követelés és kötelezettség összegéhez viszonyítva ezek a kölcsönök nem jelentősek.

5.5. Tőkekezelés

A tőke kezelése során a Csoport célja annak biztosítása, hogy elegendő saját tőke álljon rendelkezésre a Csoport 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 és leányvállalatainak, mint befektetési vállalkozásoknak meg kell felelniük a befektetési vállalkozásokról szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény előírásainak is, és biztosítaniuk kell, hogy tőkéjük (szavatoló tőke) mindenkor elérje az (EU) 2019/2033 rendelet (IFR) által előírt minimális összeget, illetve annak nagysága összhangban legyen a Társaság és leányvállalatainak 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	7 270 149	16 134 641
Teljes átfogó eredmény	-1 277	-2 613
Anyavállalatra jutó saját tőke összesen	10 701 255	19 564 411
Nem irányító részesedésre jutó saját tőke	-	-
Saját tőke összesen	10 701 255	19 564 411
 2000. évi C. törvény alapján		
Jegyzett tőke	2 757 089	2 757 089
Tőketartalék	675 294	675 294
Eredménytartalék	476 002	3 977 489
Adózott eredmény	6 792 870	12 154 539
Anyavállalatra jutó saját tőke összesen	10 701 255	19 564 411
Nem irányító részesedésre jutó saját tőke	-	-
Saját tőke összesen	10 701 255	19 564 411
 2021.09.30. 2022.09.30.		
Eredménytartalék	476 002	3 977 489
Adózott eredmény	6 792 870	12 154 539
Rendelkezésre álló szabad eredménytartalék	7 268 872	16 132 028

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), EU légiközlekedési szén-dioxid kibocsátási egységek (EU Aviation Allowances – EUAA) lehetnek.

A készlet akkor kerül elszámolásra a csoport könyveiben, amikor a Csoport megszerzi a készlet tulajdonjogával járó jelentős kockázatokat és előnyöket, azaz amikor megszerezi az adott szén-dioxid kibocsátási egység tulajdonjogát. Ez általában akkor történik meg, amikor a Társaság vagy leányvállalata 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 Csoporthoz kerül (aukciók és aznapi határidős ún. daily futures ügyletek esetén). A szén-dioxid kibocsátási egységek bekerülési értéken kerülnek megjelenítésre.

A Társaság és leányvállalatai az IFRS szempontjából árutőzsdei kereskedőnek minősülnek, ezért a követő értékelés során a megvásárolt szén-dioxid kibocsátási egységeket értékesítési költségekkel csökkentett valós értéken értékelik. Az értékelési különbözet az értékesítés közvetlen költségén belül az eladott szén-dioxid kibocsátási eszközök bekerülési értékeiben 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) bocsássonak ki.
- Az **EUAA** a 2003/87/EK irányelvben meghatározott légiközlekedési szén-dioxid kibocsátási egység. Egy EUAA képviseli az EU ETS-ben megfelelési kötelezettséggel 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) megkülönböztethetőek 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 folyamányaként 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 rendszerében 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 szállítványozókat 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	782 360
Összesen	2 789 993	7 184 815

A Csoport a beszámolási időszakok végén a szén-dioxid kibocsátási egységeket és a nemzeti egységeket valós értéken, míg az egyéb, nem EU ETS egységeket bekerülési értéken mutatta ki. A Csoportnak a beszámolási időszak végén nincs korlátozott tulajdonjogú vagy biztosítékként zálogosított készlete.

6.4. Szén-dioxid kibocsátási egységek valós értéke

A Csoport 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 Csoport 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.

Könyv szerinti érték					
2021. szeptember 30.	FVTPL 1. szint	FVTPL 2. szint	FVTPL 3. szint	Összesen	Valós érték
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

Könyv szerinti érték					
2022. szeptember 30.	FVTPL 1. szint	FVTPL 2. szint	FVTPL 3. szint	Összesen	Valós érték
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 Csoport 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.

	<u>Mennyiség (db)</u>	<u>Piaci ár euro/db</u>	<u>Piaci érték</u>
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.

A bevétel akkor kerül megjelenítésre a könyvekben, amikor a Csoport kielégít egy teljesítési kötelezettséget. A teljesítési kötelezettség kielégítésekor bevételként az adott teljesítési kötelezettséghez allokkált 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 beszédett összegek (pl. ÁFA vagy ügynökként beszédett összegek) nem képezik az ügyleti ár részét.

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

A kibocsátási egységek értékesítéséből származó bevételt a Csoport 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 kontroljával a Csoport nem rendelkezik; ebben az esetben pénzügyi kötelezettség kerül megjelenítésre (lásd 4.4.1 fejezet).

7.1. Vevőkkel kötött szerződésekhez kapcsolódó követelések és kötelezettségek

A Csoport szerződéses követelései azon összegeket tartalmazzák, amelyek a kereskedési szállítók részére a szerződés teljesítését (kibocsátási egység utalását) megelőzően a Csoport 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 Csoport általi teljesítése (kibocsátási egység utalása) előtt pénzben teljesítenek a Csoport 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	119 936 479
Egységek értékesítéséből származó bevételek összesen	953 277 332	2 113 977 182
Jutalékbevételek	1 122 030	871 142
Tanácsadói szolgáltatások bevétele	206 105	275 520
Az ügyfelektől származó egyéb bevételek	32 172	23 304
Vevői szerződésekből származó összes bevétel	954 637 639	2 115 147 148

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. Ez a bevételkategória tartalmazza a nemzeti szinten létrehozott kibocsátás csökkentő kezdeményezések keretében forgalmazott kvótákat (UKA, NETS) is.

A tanácsadói szolgáltatásokból származó bevételek villamos energia vásárlási megállapodások megkötéséhez kapcsolódó közreműködésből, valamint a légiközlekedési társaságok kibocsátásának ellentételezéséhez nyújtott és megfelelésüket 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	-15 455 611	-112 765 144
Értékesített szolgáltatáshoz kapcsolódó költség	-5 040	-12 225
Ügynöki jutalék	-794 995	-613 356
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	-938 192 765	-2 082 722 104

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

9. Bevétel/(veszteség) az árualapú 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	0	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 szolgáltatásaikat 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 Csoport 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 Csoport 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 teljesítményt 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 Csoportnál. A munkavállalókkal szemben fennálló hosszú lejáratú kötelezettséget a Csoport a beszámolási időszakok végén valós értéken értékeli, tükrözve annak a valószínűségét is, hogy a munkavállalók várhatóan a Csoport alkalmazásában állnak-e a bónusz esedékessé válásának idején.

10.4. Részvényalapú kifizetések

A Csoport 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	-6 960 286	-12 912 804
Felmondási költség	-	-
Egyéb hosszútávú munkavállalói juttatások	-975 576	-1 184 199
Részvény alapú kifizetések	-	-
Személyi jellegű ráfordítások összesen	-7 935 862	-14 097 003
Az alkalmazottak átlagos létszáma (teljes munkaidős foglalkoztatással számolva)	69	98
Az alkalmazottak záró létszáma (teljes munkaidős foglalkoztatással számolva)	80	123

11. Egyéb működési költség

	2020.10.01.- 2021.09.30.	2021.10.01.- 2022.09.30.
IT és telekommunikációs költségek	-186 040	-300 313
Jogi és tanácsadási költségek	-911 274	-714 658
Irodai működési költségek	-111 509	-179 933
Utazási- és járműköltségek	-73 086	-329 787
Marketing költségek	-122 134	-410 263
Bankköltségek	-120 050	-220 596
Könyvvizsgálat és egyéb pénzügyi tanácsadás	-157 439	-197 599
Egyéb szolgáltatási költségek	-135 747	-335 512
Alacsony értékű bérleti díjak	-1 694	-2 023
Rövid lejáratú bérleti díjak	-	-
Összesen	-1 818 973	-2 690 684

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	-252 794	-330 701
Immateriális javak, ingatlanok, gépek, berendezések értékesítéséből származó nyereség / (veszteség)	-418	-121
Várható hitelezési (veszteség) / hitelezési veszteség feloldása	874	-5 409
Egyéb	-13 956	-116 111
Összesen	-266 294	-452 342

13. Kamatbevételek

	2020.10.01.- 2021.09.30.	2021.10.01.- 2022.09.30.
Egyéb pénzügyi eszközök kamatai	-	1 749
Összesen	-	1 749

14. Kamatráfordítások

	2020.10.01.- 2021.09.30.	2021.10.01.- 2022.09.30.
Tulajdonosoktól kapott kölcsönök kamata	-177 723	-4 897
Egyéb kapcsolt féltől kapott kölcsön kamata	0	-24 575
Egyéb kapott kölcsön kamata	-13 378	-310 756
Lízingkötelezettség kamata	-7 998	-20 720
Összesen	-199 099	-360 948

15. Jövedelemadók

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

A Csoport a társasági adó mellett a magyarországi helyi iparüzési adót és innovációs járulékot is jövedelemadóként jeleníti meg, tekintettel arra, hogy az említett adók alapjából levonható eladott áruk beszerzési értéke jelentős részt (>50%) képvisel a Csoport 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 iparüzési adó, innovációs járulék) tartalmazzák.

A Csoport 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 iparüzési 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 adókulcs 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 Csoport pénzügyi helyzet kimutatásában a halasztott adókövetelések és -kötelezettségek nettó módon kerülnek kimutatásra összevont egyenlegüknek megfelelően halasztott adókövetésként 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	-671 085	-1 288 280
Egyéb jövedelemadók	-439 755	-27 180
Összes tényleges jövedelemadó ráfordítás	-1 110 840	-1 315 460
Halasztott adóráfordítás/adóbevétel	1 492	23 566
Összes jövedelemadó ráfordítás	-1 109 348	-1 291 894

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

	2020.10.01.- 2021.09.30.	2021.10.01.- 2022.09.30.
Adózás előtti eredmény	7 902 659	13 447 769
Elméleti adófizetési kötelezettség 9%	-711 239	-1 210 299
Eltérő adókulcsok hatása (a)	-9 206	-25 345
Negatív adóalap hatása	0	-7 907
Adóalap csökkentő tételek hatása	33 151	34 671
Adóalap növelő tételek hatása	-23 586	-29 565
Egyéb jövedelemadók	-439 755	-27 180
Az egyéb jövedelemadók levonhatóságának hatása	39 578	2 446
IFRS szerinti és az egyedi beszámolási standardok szerinti adózás előtti eredmény különbségének adóhatása	250	-52 444
2018. adóévre vonatkozó önellenőrzés hatása	-33	163
Jövedelemadó kiadás	-1 110 840	-1 315 460
Tényleges adókulcs	14.1%	9.8%

(a) Eltérő adókulcsok hatása

A magyarországi társasági adókulcs a bemutatott években 9% volt. A fenti táblázat ezen sora tartalmazza a külföldi leányvállalatok különböző adókulcsai miatt jelentkező adóhatásokat.

15.4. Jövedelemadók a konszolidált pénzügyi kimutatásokban

15.4.1. Adókövetelés és adókötelezettség a konszolidált pénzügyi kimutatásokban

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

15.4.2. Halasztott adók az konszolidált pénzügyi kimutatásokban

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

	Egyenleg 2021. 09.30.	Hatása az eredményre	Egyenleg 2022. 09.30.
Halasztott adó követelés	6 894		26 929
Halasztott adó kötelezettség	-3 531		-
Összes nettó halasztott adókövetelés/kötelezettség	3 363		26 929
Halasztott adóbevétel/(ráfordítás)		23 566	

16. Egyéb rövid lejáratú eszközök

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

17. Befektetések közös vállalkozásokban és társult vállalkozásokban

A Csoportnak a bemutatott években nem volt befektetése közös vállalkozásokban és társult vállalkozásokban.

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

Annak megítélésakor, hogy egy szerződés jogot biztosít-e az azonosított eszköz használatának irányítására, a Csoport 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 Csoport minden lízing komponenst elkülönített lízingként kezel a nem-lízing komponensről.

Ha a szerződés lízinget tartalmaz, és az általános lízing módszer kerül alkalmazásra, a Csoport 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 Csoport inkrementális hitelfelvételi költsége kerül alkalmazásra.

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

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

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

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

18.1. Eszközhazsnálati jogok és lízingkötelezettségek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban

Az eszköz használati jogok (pénzügyi lízingek) és a lízingkötelezettségek a Csoport 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 Csoport a pénzügyi lízingszerződésben bérelt eszközök egyikét sem adja tovább bérbe.

Az alábbi táblázat bemutatja az eszközhasználati jogok alakulását és egyenlegét:

	Irodaterület és parkolóhelyek	Járművek	Egyéb	Összesen
Eszközhasználati jogok Könyv szerinti érték				
Egyenleg 2020. szeptember 30.	637 996	62 814	-	700 810
Növekedés	969	99 095	-	100 064
Amortizáció	-193 872	-40 964	-	-234 836
Kivezetés – bruttó érték	-87 855	-	-	-87 855
Kivezetés – amortizáció	-	-	-	-
Egyenleg 2021. szeptember 30.	357 238	120 945	-	478 183
Növekedés	833 556	14 811	-	848 367
Amortizáció	-219 349	-53 907	-	-273 256
Kivezetés – bruttó érték	-14 548	-435	-	-14 983
Kivezetés – amortizáció	14 548	-	-	14 548
Egyenleg 2022. szeptember 30.	971 445	81 414	-	1 052 859

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	29 755	28 204
2-3 hó között esedékes	34 038	33 089
4-12 hó között esedékes	129 997	202 899
1-5 év között esedékes	279 717	938 048
5 éven túl esedékes	53 542	-
Összesen	527 049	1 202 238

A lízingdíjak jelenértékét a lízingben benne foglalt kamatlábbal, vagy – ha ez a kamatláb nem volt könnyen meghatározható – a Csoport 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 bérletére 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 Csoport nem rendelkezik határozatlan élettartamú immateriális javakkal. Az amortizációs költség az Értékcsökkenés és amortizáció soron kerül kimutatásra.

A Csoport 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 Csoport 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 Csoport egyedi immateriális javainak valós értéke az esetek többségében nem határozható meg, mivel az egyes eszközök nem generálnak cash-flow-t. Így a Csoport 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 adózott eredményben az Értékcsökkenés és amortizáció soron kerül elszámolásra.

A jelentett pénzügyi években értékvesztés nem került megállapításra.

A Csoportnak a beszámolási időszak végén nincs korlátozott tulajdonjogú vagy biztosítékként zálogosított immateriális java. A Csoport immateriális javai nem jelentősek, ezért a pénzügyi kimutatások nem tartalmazzák 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 Csoport akkor aktiválja, ha valószínű, hogy a ráfordításnak tulajdonítható jövőbeni gazdasági hasznok be fognak folyni a Csoporthoz. A karbantartási és javítási költségek felmerülésükkor az adózott eredményben költségként kerülnek elszámolásra.

Az eszközök selejtezésekor a bekerülési érték és a halmozott értékcsökkenés kivezetésre kerül, a veszteség az adózott 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport egyedi ingatlanjainak, gépeinek és berendezéseinek valós értéke az esetek többségében nem határozható meg, mivel az egyes eszközök nem generálnak cash-flow-t. Így a Csoport 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 adózott eredményben az Értékcsökkenés és amortizáció soron kerül elszámolásra.

Értékvesztés nem került megállapításra a jelentett pénzügyi években.

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

A Csoportnál az ingatlanok, gépek és berendezések nem jelentősek, ezért a pénzügyi kimutatások nem tartalmazznak 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 hosszú lejáratú 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 Csoport 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 Csoportnak 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 kamatköltségként kerül megjelenítésre.

A beszámolási időszak fordulónapján a Csoportnak 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoportnak nem volt függő követelése vagy függő kötelezettsége a beszámolási időszakok végén.

26. Egyéb mérlegen kívüli tételek

A Csoport 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 Csoport 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 euro/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 Csoport felett jelentős befolyással bíró szervezetek

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

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

27.2. Az Igazgatóság tagjai

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

Igazgatósági tag	Befolyás fennállása a beszámolás 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 Csoport 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	-	-
Részvény 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 Csoport működésére:

Felügyelő Bizottság tagjai	Befolyás fennállása a beszámolás 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	-	-
Részvény alapú kifizetések	-	-
Egyéb költségek	-	-
Összesen	23 506	21 524

27.4. Kapcsolt felek egyenlege az konszolidált pénzügyi kimutatásokban

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

2021. szeptember 30.	Meghatározó részvényesek	Egyéb kapcsolt felek	IG és FB tagok	Összesen
Szállítói kötelezettség	-17 782	-	-	-17 782
Hitelek és kölcsönök – rövid lejáratú	-902 457	-	-	-902 457

2022. szeptember 30.	Meghatározó részvényesek	Egyéb kapcsolt felek	IG és FB tagok	Összesen
Követelések kereskedési ügyletekből	-	388 224	-	388 224
Egyéb pénzügyi eszköz – rövid lejáratú	-	44 032	-	44 032
Szállítói kötelezettség	-	-1 495	-	-1 495
Hitelek és kölcsönök – rövid lejáratú	-1 131 316	-1 024 775	-	-2 156 091

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

27.5. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók az konszolidált pénzügyi kimutatásokban

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

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

2022. Pénzügyi év	Meghatározó részvényesek	Egyéb kapcsolt felek	IG és FB tagok	Összesen
Bevétel	-	841 808	-	841 808
Értékesítés közvetlen költsége	-63 805 394	-61 661 355	-	-125 466 749
Egyéb működési költség	-	-	-49 459	-49 459
Kamat ráfordítás	-4 897	-24 575	-	-29 472

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

28. A mérlegfordulónapot követő fontos események

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

2022. október 5-én a Hollandiában bejegyzett 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 bérletére 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 lejáratát előtt felmondja a bérletet, illetve 718 277,27 EUR értékig felelős akkor, ha a leányvállalat fizetési képtelenség 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 (Bsz. 5. § (1) a) pont) a kibocsátáskereskedelmi egységhez kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető vagy pénzben kiegyenlíthető (Bsz. 6. § d) pont) vonatkozóan.