

Vajda-Papír Kft.
2022. december 31-i
éves beszámolója

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

a Vajda-Papír Kft. tulajdonosai részére

Vélemény

Elvégeztük a Vajda-Papír Kft. („a Társaság”) 2022. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2022. december 31-i fordulónapra készített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 41 979 979 ezer Ft, az adózott eredmény -2 579 875 ezer Ft veszteség-, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2022. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

Vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az éves beszámoló egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés

**Könyvvizsgálati válaszuk a kulcsfontosságú
könyvvizsgálati kérdésre**

Bevételek elszámolása

Hivatkozással a kiegészítő melléklet 15.
oldalának 1.1 pontjára

A realizált árbevétel kiemelten fontos mutató a Társaság teljesítményének megítéléséhez. Ennek megfelelően biztosítani kell, hogy a pénzügyi kimutatások valós, pontos és a tárgyévét érintő árbevételt tartalmazzanak.

Könyvvizsgálati eljárásaink az árbevétel elszámolás alátámasztására folyamat felméréseket és alapvető könyvvizsgálati eljárásokat egyaránt tartalmaztak a következők szerint.

Elvégeztük az értékesítési folyamat vizsgálatát, melynek során felmértük az adott folyamatban rejlő kockázatokat, a kapcsolódó kontrollok meglétét.

Az árbevétel valódiságát és pontosságát mintavételes eljárások keretében teszteltük és a választott tételeket alapbizonylatokkal egyeztetettük, valamint a jelentős forgalmú vevők tárgyévi forgalmára vonatkozóan forgalomközlő levelet küldtünk ki, amelyet az elszámolt forgalomhoz egyeztetettünk.

Vizsgáltuk a releváns pénzügyi beszámolási előírások megfelelő alkalmazását, a számviteli elszámolásokat és közzétételeket.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Vajda-Papír Kft. 2022. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Vajda-Papír Kft. 2022. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Vajda-Papír Kft. 2022. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. egy magyar korlátolt felelősségű társaság, az egyesült királyságbeli BDO International Limited garancia alapú korlátolt felelősségű társaság tagja és a független cégekből álló nemzetközi BDO hálózat része.

BDO Hungary Audit Ltd., a Hungarian limited liability company, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent firms.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

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

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

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

- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2023. március 31.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest, Kőér utca 2/A
nyilvántartási szám: 002387


Schillinger András
Cégvezető




Gaál Edmond
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 007299

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. egy magyar korlátolt felelősségű társaság, az egyesült királyságbeli BDO International Limited garancia alapú korlátolt felelősségű társaság tagja és a független cégekből álló nemzetközi BDO hálózat része.

BDO Hungary Audit Ltd., a Hungarian limited liability company, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent firms.

11891095-1722-113-13
Statistikai számjel

13-09-082969
Cégjegyzékszám

VAJDA-PAPÍR Kft.

a vállalkozás megnevezése

MÉRLEG
Eszközök

adatok ezer Ft-ban

Sz.	A tétel megnevezése	Előző év 2021.12.31	Előző év(ek) korrekciója	Tárgyév 2022.12.31
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	23 488 710	0	26 771 958
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09. sorok)	437 443	0	430 516
03.	I/1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0
04.	I/2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0
05.	I/3. Vagyoni értékű jogok	0	0	430 516
06.	I/4. Szellemi termékek	437 443	0	0
07.	I/5. Üzleti vagy cégérték	0	0	0
08.	I/6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0
09.	I/7. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11-17. sorok)	3 683 305	0	6 283 649
11.	II/1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	227 851	0	203 893
12.	II/2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	3 409 235	0	3 049 337
13.	II/3. Egyéb berendezések, felszerelések és járművek	15 003	0	29 170
14.	II/4. Tenyészállatok	0	0	0
15.	II/5. Beruházások, felújítások	31 216	0	2 720 483
16.	II/6. Beruházásokra adott előlegek	0	0	280 766
17.	II/7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-28. sorok)	19 367 962	0	20 057 793
19.	III/1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1 583 050	0	1 583 050
20.	III/2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	17 727 587	0	18 410 755
21.	III/3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0
22.	III/4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0
23.	III/5. Egyéb tartós részesedés	0	0	0
24.	III/6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0
25.	III/7. Egyéb tartósan adott kölcsön	57 325	0	63 988
26.	III/8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
27.	III/9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
28.	III/10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0
29.	B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)	10 808 850	0	14 875 130
30.	I. KÉSZLETEK (31-36. sorok)	5 816 742	0	6 460 673
31.	I/1. Anyagok	3 615 433	0	3 296 953
32.	I/2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0
33.	I/3. Növények, hízó-, és egyéb állatok	0	0	0
34.	I/4. Késztermékek	1 805 073	0	2 770 489
35.	I/5. Áruk	394 544	0	393 231
36.	I/6. Készletekre adott előlegek	1 692	0	0
37.	II. KÖVETELÉSEK (39-45. sorok)	3 770 996	0	6 199 358
38.	II/1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	2 910 449	0	5 422 473
39.	II/2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	580 409	0	36 004
40.	II/3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
41.	II/4. Követelések egyéb rész. visz. lévő vállalk. szemben	0	0	0
42.	II/5. Váltakövetelések	0	0	0
43.	II/6. Egyéb követelések	280 138	0	740 881
44.	II/7. Követelések értékelési különbözete	0	0	0
45.	II/8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0
46.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47-52. sorok)	0	0	0
47.	III/1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
48.	III/2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0
49.	III/3. Egyéb részesedés	0	0	0
50.	III/4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0
51.	III/5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0
52.	III/6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54-55. sorok)	1 221 112	0	2 215 099
54.	IV/1. Pénztár, csekkek	6 131	0	9 278
55.	IV/2. Bankbetétek	1 214 981	0	2 205 821
56.	C. Aktív időbeli elhatárolások (57-59. sorok)	47 749	0	332 891
57.	C/1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	39 157	0	296 117
58.	C/2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	8 592	0	36 774
59.	C/3. Halasztott ráfordítások	0	0	0
60.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+29.+56. sor)	34 345 309	0	41 979 979

Keltezés: Budapest, 2023.03.31

Vajda-Papír Kft.
H-2330 Dunaújváros
Németi út 51.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

11891095-1722-113-13

Statistikai számjel

13-09-082969

Cégjegyzékszám

VAJDA-PAPÍR Kft.

a vállalkozás megnevezése

MÉRLEG

Források

adatok ezer Ft-ban

Sz.	A tétel megnevezése		Előző év 2021.12.31	Előző év(ek) korrekciója	Tárgyév 2022.12.31
a	b		c	d	e
61.	D.	Saját tőke 62.-64.+65.± 66.+67.+68.±71. sor)	4 289 109	0	1 709 234
62.	I.	JEGYZETT TŐKE	3 000	0	3 000
63.		ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéke	0	0	0
64.	II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0
65.	III.	TŐKETARTALÉK	80 000	0	80 000
66.	IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	3 702 768	0	4 206 109
67.	V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0	0
68.	VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
69.	1.	Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0
70.	2.	Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0
71.	VII.	ADÓZOTT EREDMÉNY	503 341	0	-2 579 875
72.	E.	Céltartalékok (73-75. sorok)	35 774	0	168 067
73.	E/1	Céltartalék a várható kötelezettségekre	35 774	0	168 067
74.	E/2	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0
75.	E/3	Egyéb céltartalékok	0	0	0
76.	F.	Kötelezettségek (77.+82.+92. sor)	27 537 676	0	37 580 475
77.	I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78-80. sorok)	0	0	0
78.	I/1.	Hátrasorolt kötelez. kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
79.	I/2.	Hátrasorolt köt. jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
80.	I/3.	Hátrasorolt köt. egyéb rész. visz. lévő váll. szemben	0	0	0
81.	I/4.	Hátrasorolt köt. egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0
82.	II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83-91. sorok)	21 100 000	0	25 553 912
83.	II/1.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	4 453 912
84.	II/2.	Átváltoztatható kötvények	0	0	0
85.	II/3.	Tartozások kötvénykibocsátásból	21 100 000	0	21 100 000
86.	II/4.	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	0
87.	II/5.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	0
88.	II/6.	Tartós kötelez. kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
89.	II/7.	Tartós kötelez. jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0	0
90.	II/8.	Tart. köt. egyéb rész. visz. lévő váll. szemben	0	0	0
91.	II/9.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
92.	III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93-104. sorok)	6 437 676	0	12 026 563
93.	III/1.	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	53 333
94.		ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0	0
95.	III/2.	Rövid lejáratú hitelek	0	0	2 168 662
96.	III/3.	Vevőktől kapott előlegek	36 186	0	23 204
97.	III/4.	Kötelezettségek áruszállításból és szolg.-ból (szállítók)	2 879 289	0	6 400 010
98.	III/5.	Váltótartozások	0	0	0
99.	III/6.	Rövid lejáratú kötelez. kapcsolt vállalkozással szemben	2 783 995	0	2 904 855
100.	III/7.	Rövid lejáratú kötelez. jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0	0
101.	III/8.	Rövid lej. köt. egyéb rész. visz. lévő váll. szemben	0	0	0
102.	III/9.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	738 206	0	476 499
103.	III/10.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
104.	III/11.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	0
105.	G.	Passzív időbeli elhatárolások (106-108. sorok)	2 482 750	0	2 522 203
106.	G/1.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	641 724		550 761
107.	G/2.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	423 060		673 450
108.	G/3.	Halasztott bevételek	1 417 966		1 297 992
109.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61.+72.+76.+105. sor)		34 345 309	0	41 979 979

Keltetés: Budapest, 2023.03.31

VAJDA-PAPÍR Kft.
4-23301000-1722-113-13
Nemzeti Adó- és Vámhivatal
Központos Igazgatóság
Központos Igazgatóság
Központos Igazgatóság

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

11891095-1722-113-13

Statistikai számjel

13-09-082969

Cégjegyzékszám

VAJDA-PAPÍR Kft.

a vállalkozás megnevezése

EREDMÉNYKIMUTATÁS

(Összköltség eljárással)

adatok ezer Ft-ban

Ssz.	A tétel megnevezése	Előző év 2021.01.01 - 2021.12.31.	Előző év(ek) korrekciója	Tárgyév 2022.01.01 - 2022.12.31.
a	b	e	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	17 472 265	0	32 112 197
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	12 421 363	0	20 720 910
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	29 893 628	0	52 833 107
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	708 658	0	965 416
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	67 083	0	42 226
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (±03.+04.)	775 741	0	1 007 642
III.	Egyéb bevételek	523 155		749 203
	Ebből: visszaírt értékvesztés	41 477	0	113
05.	Anyagköltség	17 183 649	0	33 162 150
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	5 179 680	0	8 370 552
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	106 917	0	172 819
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	4 163 883	0	10 041 138
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	29 544	0	67 623
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	26 663 673	0	51 814 282
10.	Bérek	1 956 234	0	2 332 273
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	232 082	0	263 236
12.	Bérfelrakások	322 556	0	312 136
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	2 510 872	0	2 907 645
VI.	Értéksökkenési leírás	501 442	0	564 624
VII.	Egyéb ráfordítások	1 088 481	0	1 331 539
	Ebből: értékvesztés	8 537	0	5 528
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.)	428 056	0	-2 028 138
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
15.	Bef. pénzügyi eszk. (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bev., árf.nyereségek	466 825	0	600 627
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	466 825	0	600 627
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	120	0	41
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	553 413	0	1 034 884
	Ebből: értékelési különbözet	0	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	1 020 358	0	1 635 552
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
19.	Bef. pénzügyi eszk. (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráf., árf.vesztések	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
20.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	641 243	0	1 015 888
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
21.	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0	0	0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	282 465	0	1 171 401
	Ebből: értékelési különbözet	0	0	0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)	923 708	0	2 187 289
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	96 650	0	-551 737
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A.±B.)	524 706	0	-2 579 875
X.	Adófizetési kötelezettség	21 365		0
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.)	503 341	0	-2 579 875

Keltetés: Budapest, 2023.03.31

Vajda-Papír Kft.
4-2330 Dunaközlő utca
Németújvár
(61)

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

1. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1.1 A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

Az 1999-ben Vajda Attila és Vajdáné Csata Szilvia által alapított VAJDA-PAPÍR Kft. mára Magyarország meghatározó háztartáshigiéniai papírgyártó és forgalmazó vállalatává vált, amely jelenleg az ország tissue-papír kibocsátásának 60%-át termeli évről-évre.

Az 52 milliárd forintot megközelítő éves nettó árbevéttel rendelkező Társaság számos ismert márkanévvel ellátott termékkel rendelkezik (Oops!, Sindy, Daisy, Vanessa, stb.), ugyanakkor bevételeinek egy jelentős részét nemzetközi kereskedelmi láncok saját márkás termékeinek gyártása biztosítja számára. Mindezekon túl megjelenik az AFH (Away from Home) piacokon is. Vevőivel hosszú távú, jól működő és perspektivikus kapcsolatokat ápol mind belföldön, mind külföldön.

A Társaság cégneve:	VAJDA-PAPÍR Gyártó, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság
Alapítás időpontja:	1999. augusztus 1.
Jegyzett tőke:	3.000.000 Ft
Cégjegyzékszám:	13-09-082969
Statisztikai számjel:	11891095-1722-113-13
Székhelye:	2330 Dunaharaszti, Némedi út 51.
Fióktelepei:	1239 Budapest, Ócsai út 8. 7020 Dunaföldvár, 0110/2 hrsz. 8000 Székesfehérvár, Repkény utca 3.
Képviselőre jogosult személy:	Vajda Attila (2335 Taksony, Szent Imre út 23.)
Főtevékenység:	1722'08 Háztartási, egészségügyi papírtermék gyártása
Tulajdonosok / tulajdoni hányad:	Vajda Attila – 50% tulajdoni részesedés és szavazati jog (2335 Taksony, Szent Imre út 23.) Vajdáné Csata Szilvia - 50% tulajdoni részesedés és szavazati jog (2335 Taksony, Szent Imre út 23.)
A Társaság választott könyvvizsgálója:	BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
A könyvvizsgálói feladatokat ellátja:	Gaál Edmond MKVK nyilvántartási szám: 007299

1.2 SZÁMVITELI POLITIKA

1.2.1 A számviteli politika főbb elemei, könyvvizsgálat

A Társaság könyveit és nyilvántartását a módosításokkal hatályos 2000. évi C. számviteli törvényben (a továbbiakban a "Törvény") és a Magyarországon általánosan elfogadott számviteli elveknek megfelelően vezeti. A Törvény 2001. január 1-jén lépett hatályba. Mind a csatolt mérleg, mind az eredménykimutatás a 2022. január 1. és a 2022. december 31. közötti állapotokat tükrözik, ezen üzleti évekre vonatkozóan a Törvény előírásainak megfelelően készültek.

Társaságunk számviteli politikájának fő célja a Törvényben - és annak módosításaiban - meghatározott előírások alkalmazásának szabályozása a megbízható és valós kép kialakítása érdekében. A Társaság a számviteli törvénnyel összhangban kialakította a pénzkezelési, az eszközök és források értékelési, leltározási szabályzatait. A Társaság rögzítette számviteli politikájában, hogy a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva biztosítani kell a (teljesség, valódiság, világosság, összemérés, folytonosság, következetesség, óvatosság, bruttó elszámolás, egyedi értékelés, az időbeli elhatárolás, a tartalom elsődlegessége a formával szemben, a lényegesség és a költség-haszon összevetés) számviteli alapelvek érvényesülését.

A Társaság éves beszámolót készít. A mérleg a Törvény 1. számú melléklete szerinti „A” változat alapján készül, a Törvény szerinti tagoláson túl tovább nem részletezett. Az eredménykimutatás formája a Törvény 2. számú melléklete szerinti összköltség eljárással megegyező formátumú, így az üzemi (üzleti) tevékenység eredménye az üzleti évben elszámolt értékesítés nettó árbevételének, az eszközök között állományba vett saját teljesítmények értékének, az egyéb bevételeknek, valamint az üzleti évben elszámolt anyagjellegű ráfordítások, személyi jellegű ráfordítások, értékcsökkenési leírás és egyéb ráfordítások együttes összegének különbözeteként kerül megállapításra.

Az éves beszámoló mérlegének fordulónapja 2022. december 31. A Társaság a mérlegkészítés időpontját a 2022. december 31-re végződő üzleti év esetében 2023. február 15-ben határozta meg.

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

A Társaság kivételes nagyságúnak vagy előfordulásúnak minősíti azokat a bevételeket, költségeket, ráfordításokat, melyek meghaladják az adott üzleti év üzemi eredményének 50%-át, de legalább a 200.000 e Ft-ot. A kivételes nagyságú vagy előfordulású minősítés további feltétele, hogy a fentiek szerint meghatározott értéket meghaladó bevételek, költségek, ráfordítások nem a normál üzletmenet során merülnek fel.

A Társaság a Törvény 155. § előírásai alapján könyvvizsgálatra kötelezett, a könyvvizsgálat díja 7.000.000 Ft a 2022. december 31-én végződő üzleti év vonatkozásában. Társaságunk a könyvvizsgálaton kívül további szolgáltatást nem vett igénybe a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.-től a tárgyév során.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Éles Ildikó, nyilvántartása száma: 129533.

A Társaság a befektetett eszközöket, a forgóeszközöket bekerülési értéken értékeli, csökkentve azt az alkalmazott leírásokkal, növelve azt a visszaírás összegével. A Társaság értékhelyesbítést, értékelési tartalékot nem mutat ki.

1.2.2 Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzési, illetve előállítási költségen, halmozott értékcsökkenéssel csökkentve az ismert piaci értéküknél nem magasabb értéken kerülnek kimutatásra. Az értékcsökkenés elszámolása bruttó érték alapján, lineáris módszerrel történik minden állománycsoport esetében a várható hasznos élettartama alatt történő leírásához szükséges értékcsökkenési kulcsok alapján. Az értékcsökkenés kezdetének időpontja az aktiválás napja, az amortizáció havi bontásban kerül elszámolásra, az eszközök maradványértékének meghatározása egyedileg történik. A 100.000 forint egyedi beszerzési érték alatti tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzéskor azonnal leírásra kerülnek.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök várható hasznos élettartama az alábbiak szerint alakul:

Eszközök	Hasznos élettartam (év)
Szellemi termékek	3, 5, 10
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	17
Idegen ingatlanon végzett beruházások	12, 15, 17, 50
Műszaki berendezések	5 - 15
Egyéb berendezések	2 - 15

A külföldi pénzürtékre szóló követeléseket és kötelezettségeket a bekerülés napjára érvényes MNB által közzétett devizaárfolyamon átszámított forintértéken veszi nyilvántartásba, kivéve a forintért vásárolt valutát és devizát, amely a fizetett összegben kerül a nyilvántartásba.

1.2.3 Befektetett pénzügyi eszközök

A befektetett pénzügyi eszközöket az értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírásával növelt, valamint a külföldi devizában fennálló eszközök esetében a mérleg-fordulónapi értékeléséből származó jelentősnek minősített árfolyam-különbözetek összegével korrigált beszerzési értékükön (költségükön) kell állományba venni (az előállítási költség ezen eszközcsoportnál nem értelmezhető.)

A gazdasági társaságban tulajdoni részesedést jelentő üzletrész esetében az alapító okiratban meghatározott alapításkori értéket kell beszerzési értéknek tekinteni. A tartósan adott kölcsönök bekerülési értéke a ténylegesen rendelkezésre bocsátott összeg.

1.2.4 Készletek

A Társaság készleteiről folyamatos mennyiségi és értékbeni nyilvántartást vezet. A saját termelésű készletek (késztermékek) esetében a bekerülési érték az átlagos (súlyozott) közvetlen önköltség, az önköltség pedig utókalkulációval kerül meghatározásra. A vásárolt készletek esetében a bekerülési érték a beszerzési értékek alapján számított átlagos (súlyozott) beszerzési ár.

Amennyien a saját termelésű és a vásárolt készletek bekerülési, illetve könyv szerinti értéke jelentősen és tartósan alacsonyabb, mint a mérlegkészítéskor ismert tényleges piaci értékük, akkor azokat a mérlegben a tényleges piaci értéken mutatjuk ki. Ebben az esetben a készletek értéket a különbözet értékvesztésként történő elszámolásával csökkentjük.

1.2.5 Vevőkövetelések értékelése

A Társaság az értékelési szabályzatában foglaltakkal megegyezően, egyedi minősítés alapján (hitelbiztosítói minősítés, ügyvédi vélemény, felszámolóbiztosi vélemény, a vevőről rendelkezésre álló információ, egyedi megállapodások stb.) határozza meg a szükséges értékvesztés összegét.

1.2.6 Árfolyamkülönbözet elszámolása

A külföldi pénzürtékre szóló követeléseket és kötelezettségeket a bekerülés napján érvényes MNB által közzétett devizaárfolyamon átszámított forintértéken veszi nyilvántartásba a Társaság, kivéve a forintért vásárolt valutát és devizát, amely a fizetett összegben kerül a nyilvántartásba. A nyilvántartásainkban az üzleti év során lezárt ügyleteken (követelések, kötelezettségek kiegyenlítése stb.) realizált árfolyamkülönbözet, jellegétől függően a pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai ill. egyéb bevételei között kerül folyamatosan elszámolásra.

Az év végi értékelés során a külföldi pénzürtékre szóló eszközök, illetve kötelezettségek forintértékének meghatározása az alábbiak szerint történik: a valuta, a deviza és a külföldi pénzürtékre szóló követelések, kötelezettségek az MNB december 31-én érvényes árfolyamán kerülnek átszámításra. Amennyiben az árfolyam különbözet összevontan veszteség, akkor a pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai között, ha az árfolyam különbözet összevontan nyereség, akkor a pénzügyi műveletek egyéb bevételei között kerül kimutatásra.

2. KIEGÉSZÍTÉSEK A BESZÁMOLÓHOZ

2.1 MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

2.1.1 Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az immateriális javak és tárgyi eszközök mozgásának összefoglalása a 2021. és a 2022. december 31-ére végződő üzleti években a következő:

adatok e Ft-ban

Megnevezés		Alapítás- átszervezés aktivált értéke	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Immateriális javak összesen
Bruttó érték	Nyitó	0	0	1,118,294	1,118,294
	Növekedés	0	0	144,764	144,764
	Csökkenés	0	0	0	0
	Átsorolás	0	1,263,058	-1,263,058	0
	Záró	0	1,263,058	0	1,263,058
Értékcsökkenés	Nyitó	0	0	680,851	680,851
	Növekedés	0	0	151,691	151,691
	Csökkenés	0	0	0	0
	Átsorolás	0	832,542	-832,542	0
	Záró	0	832,542	-0	832,542
Nettó érték	Nyitó	0	0	437,443	437,443
	Változás	0	430,516	-437,443	-6,927
	Záró	0	430,516	0	430,516

adatok e Ft-ban

Megnevezés		Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, gépek, járművek	Beruházások	Beruházási előlegek	Tárgyi eszközök összesen
Bruttó érték	Nyitó	445,428	6,549,283	186,619	31,216	0	7,212,546
	Növekedés	2,381	15,101	25,762	2,732,511	2,525,020	5,300,775
	Csökkenés	0	0	0	-43,244	-2,244,254	-2,287,498
	Átsorolás	0	0	0	0	0	0
	Záró	447,809	6,564,384	212,381	2,720,483	280,766	10,225,823
Érték csökkenés	Nyitó	217,577	3,140,048	171,616	0	0	3,529,241
	Növekedés	26,339	374,999	11,595	0	0	412,933
	Csökkenés	0	0	0	0	0	0
	Átsorolás	0	0	0	0	0	0
	Záró	243,916	3,515,047	183,211	0	0	3,942,174
Nettó érték	Nyitó	227,851	3,409,235	15,003	31,216	0	3,683,305
	Változás	-23,958	-359,898	14,167	2,689,267	280,766	2,600,344
	Záró	203,893	3,049,337	29,170	2,720,483	280,766	6,283,649

A vagyoni értékű jogok és a szoftverek értékét átsoroltuk a Vagyoni értékű jogok mérlegsorba, mivel ezeket eddig hibásan a Szellemi termékek között mutattuk ki. A szoftverek esetében a tulajdonjog nem szállt át a Társaságra, csupán a licence használati jog, ezért nem mutathatók ki a Szellemi termékek részeként.

2.1.2 Befektetett pénzügyi eszközök

A tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban mérlegsoron egyrészt a Vajda Real Estate Kft-ben lévő tulajdoni részesedés szerepel 1.583.042 e Ft értékben, melyből 2.000 e Ft a Vajda Real Estate Kft. jegyzett tőkéjének 33,33%-át teszi ki, 1.581.042 e Ft pedig tőketartalékként került befektetésre.

2021-ben új társaság alapításában vett részt a cég. Ez a Vajda Papir Romania S.r.l, melyben 102 RON (8 e Ft) befektetésével 51%-os résztulajdont szerzett. A Vajda Papir Romania S.r.l. 2021.12.23-án került bejegyzésre a román cégbíróságon. Tevékenysége – a törzstőke befizetésén kívül – nem volt a tárgyévben. Székhelye: Bukarest, 1. szektor, Buzesti út 50-52, 11. modul 11 emelet. A másik két tulajdonos Vajda Attila (50 RON – 25% tulajdoni részesedés) és Vajdáné Csata Szilvia (48 RON – 24% tulajdoni részesedés). Az új társaság önálló ügyvezetője Vajda Attila.

adatok e Ft-ban

Megnevezés	Nyitó 2022.01.01	Növekedés	Csökkenés	Záró 2022.12.31
Vajda Real Estate Kft	1,583,042	0	0	1,583,042
Vajda Papir Romania S.r.l.	8	0	0	8
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban:	1,583,050	0	0	1,583,050

A tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban mérlegsoron kimutatott összeg a Vajda Real Estate Kft-vel szemben fennálló követelés.

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2021.01.01	2022.12.31
Adott kölcsön	17 645 863	18 329 031
Bérleti szerződés szerinti kaució	81 724	81 724
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban:	17 727 587	18 410 755

Az egyéb tartósan adott kölcsön mérlegsoron bérelt műszaki járművekre bérleti szerződés alapján fizetett kaució, a székesfehérvári telephelyért fizetett kaució, a nemzetközi fuvarozó tehergépjárművek OBU eszközeinek kauciói és a munkásszállásokért fizetett kaució szerepel.

2.1.3 Készletek

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022-es változás	2022.12.31
Anyagok	3,615,433	-318,480	3,296,953
Késztermékek	1,805,073	965,416	2,770,489
Áruk	394,544	-1,313	393,231
Készletekre adott előlegek	1,692	-1,692	0
Összesen:	5,816,742	643,931	6,460,673

A készletekre nem volt 2022-ben értékvesztés elszámolva.

2.1.4 Vevőkövetelések

A vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés mozgástáblája a következő:

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	Értékvesztés	Értékvesztés kivezetés (behajthatatlan követelés)	Értékvesztés visszaírás	2022.12.31
Vevő értékvesztés	14,442	5,446	-565	-114	19,209

2.1.5 Követelések kapcsolt vállalkozással szemben

A Vajda Real Estate Kft. kapcsolt vállalkozással szembeni követelések megoszlása a következő:

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
VAJDA REAL ESTATE Kft. kölcsönkövetelés	22,195	22,965
VAJDA REAL ESTATE Kft. Vevői követelés	556,758	12,959
VAJDA REAL ESTATE Kft. egyéb követelés	1,456	80
Összesen:	580,409	36,004

2.1.6 Egyéb követelések

Az egyéb követelések 2021. és 2022. december 31-én a következők:

Megnevezés	adatok e Ft-ban	
	2021.12.31	2022.12.31
Adott előlegek	4,460	525
Munkavállalókkal szembeni követelések	702	1,434
TB-vel (MÁK) szembeni követelés	3,728	4,844
Pénzforgalmi áfa	1,610	1,127
NAV - ÁFA	185,208	539,124
NAV - Környezetvédelmi termékdíj	4,463	0
NAV - TAO	0	20,635
Iparűzési adó (Dunaharaszti, Dunaföldvár, Székesfehérvár)	13,724	22,407
Önkormányzati visszajáró gépjárműadó	131	0
"T" egyenlegű szállítók átsorolása	66,112	146,923
Nem részletezett egyéb követelések	0	3,862
Összesen	280,138	740,881

2.1.7 Pénzeszközök

A pénzeszközök 2021. és 2022. december 31-én a következőképp alakultak:

Megnevezés	adatok e Ft-ban	
	2021.12.31	2022.12.31
Házipénztár HUF	6,131	9,278
Devizás Bankszámlák egyenlege	977,381	1,525,861
HUF bankszámlák egyenlege	237,600	679,960
Összesen	1,221,112	2,215,099

A Társaság EUR, USD, PLN, CZK, RON és SEK devizanemekben vezet bankszámlákat.

2.1.8 Aktív időbeli elhatárolások

A bevételek aktív időbeli elhatárolása 2021. és 2022. december 31-én a következő:

Megnevezés	adatok e Ft-ban	
	2021.12.31	2022.12.31
Szolgáltatási díj éves elszámolás Vajda Real Estate Kft.	36,377	178,428
Utólag kapott engedmény	2,780	2,929
Költségek fedezetére járó oktatási támogatás elhatárolása	0	111,797
Árbevétel elhatárolások számlahelyesbítések alapján	0	2,963
Összesen:	39,157	296,117

2021.11.22-én Társaságunk pályázatot nyújtott be a Külgazdasági és Külügyminisztérium által kezelt EKD KÉPZÉSI támogatási program keretében támogatás megítélése ügyében, melyet a lebonyolító szerv 2021.12.27-én visszaigazolt. A támogatási ajánlat elfogadására 2022.03.22-én került sor. A képzési projekt megkezdésének időpontja 2022.07.01, befejezési időpontja 2024.06.30. Az elszámolható költségek értéke jelenértéken 998.586 e Ft, a támogatási intenzitás 41,86%. A támogatás értéke így 417.981 e Ft. A támogatási szerződés a mérlegkészítés napján, 2023.02.15-én már csak aláírásra várt, mely 2023.03.09-én meg is történt. Társaságunk élt a Számviteli Törvény 33. § (7) bekezdése szerinti előírással, miszerint ha a vállalkozó bizonyítani tudja, hogy teljesíteni fogja a támogatáshoz kapcsolódó feltételeket és valószínű, hogy a támogatást meg fogja kapni, akkor aktív időbeli elhatárolásként mutathatja ki a már felmerült költségekkel (ráfordításokkal) arányos - várható, még el nem számolt összegét az egyéb bevételekkel szemben.

A költségek aktív időbeli elhatárolása 2021. és 2022. december 31-én a következő:

Megnevezés	adatok e Ft-ban	
	2021.12.31	2022.12.31
Biztosítások	3,701	31,923
Licence díjak	890	0
Informatikai szolgáltatások	1277	1,215
Közműdíjak	130	0
Bérleti díjak	67	0
Útdíj	47	5
Előfizetési díjak	9	2,464
Egyéb szolgáltatások	2,471	1,167
Összesen:	8,592	36,774

2.1.9 Saját tőke

A saját tőke elemeinek 2022. évi mozgását az alábbi táblázat foglalja össze:

Megnevezés	adatok e Ft-ban				
	Nyitó 2022.01.01	Fejlesztési tartalék	Tárgyévi adózott eredmény	Átvezetés	Záró 2022.12.31
Jegyzett tőke	3,000	0	0	0	3,000
Tőketartalék	80,000	0	0	0	80,000
Eredménytartalék	3,702,768	0	0	503,341	4,206,109
Lekötött tartalék	0	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0	0
Adózott eredmény	503,341	0	-2,579,875	-503,341	-2,579,875
Saját tőke összesen:	4,289,109	0	-2,579,875	0	1,709,234

2.1.10 Céltartalék

A céltartalékok értékében a következő változás történt 2021 és 2022.12.31. között:

Megnevezés	2021.12.31	Képzés	Feloldás	adatok e Ft-ban
				2022.12.31
Céltartalék a várható kötelezettségekre	35,774	168,067	35,774	168,067
Céltartalék összesen	35,774	168,067	35,774	168,067

Céltartalékot a Társaság egyrészt a 2022 évre vonatkozó vezetői bónuszokra és járulékaikra képzett 37.965 e Ft értékben, melyek kifizetése a 2023 gazdasági év folyamán fog megtörténni. Továbbá folyamatban lévő jogi ügyre képzett 2.000 e Ft értékben. A Metro Kereskedelmi Kft-vel szemben Társaságunknak kötbér elszámolási vitái vannak. A tavalyi évben az ezzel kapcsolatosan várható ráfordításokat a passzív időbeli elhatárolások között szerepeltettük. A tárgyalások elhúzódása és a kimenetel bizonytalansága miatt a korábbi években képzett passzív időbeli elhatárolást visszafordítottuk és céltartalékot képeztünk a tárgyévben felmerült kárügyek figyelembevételével 128.102 e Ft értékben.

2.1.11 Hátrasorolt kötelezettségek

A Társaságnak hátrasorolt kötelezettsége nincs.

2.1.12 Hosszú lejáratú kötelezettségek

Megnevezés	2021.12.31	adatok e Ft-ban
		2022.12.31
Tartozások kötvénykibocsátásból	21,100,000	21,100,000
Hosszú lejáratú kölcsön Vajda Holding GmbH-től	0	421,046
Hosszú lejáratú kölcsön Vajda Papír Scandinavia AS-től	0	4,032,866
Összesen:	21,100,000	25,553,912

A tartozások kötvénykibocsátásból mérlegsoron egyrészt a 2020.11.16-án kibocsátásra került kötvények össz névértéke szerepel 11.200 millió Ft értékben. Összesen 224 db névre szóló kötvény 50 millió Ft névértéken került kibocsátásra. A kötvény fix kamatozása, 10 éves futamidejű.

Másrészt a 2021.05.13-án kibocsátásra került „zöld” kötvények össz névértéke szerepel 9.900 millió Ft értékben. Összesen 198 db névre szóló kötvény 50 millió Ft névértéken került kibocsátásra. A kötvény fix kamatozása, 10 éves futamidejű.

A Vajda Holding GmbH-től kapott kölcsön a 2021. évben a rövid lejáratú kötelezettségek között szerepelt, mivel a lejárat 2022.12.31 volt. A kölcsön meghosszabbításra került 2025.12.31-ig, így átsorolásra került a rövid lejáratú kötelezettségek közül.

A 2022. év során három alkalommal történt kölcsön felvétel a Vajda Papír Scandinavia AS társaságtól 9.500.000 EUR összegben. A hitel lejáratát 2025.12.30, így a hosszú lejáratú kötelezettségek között mutatjuk ki kamattal növelt értékben.

2.1.13 Rövid lejáratú kölcsönök

A rövid lejáratú kölcsönök mérlegsoron az alapító magánszemélytől visszafizetési határidő nélkül kapott kölcsön kerül kimutatásra változatlan értékben. A korábbi években a tétel az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között szerepelt, innen került átsorolásra.

2.1.14 Rövid lejáratú hitelek

A rövid lejáratú hitelek között egyrészt az MKB Banknál vezetett HUF számlánkon rendelkezésünkre bocsátott 500.000 e Ft-os hitelkeretből igénybevett 167.412 e Ft folyószámla-hitelt, másrészt az OTP Banktól 2022.decemberében felvett 5.000.000 EUR (2.001.250 e Ft) összegű rövid lejáratú hitelt mutatjuk ki, melynek visszafizetési határideje 2023.12.15.

2.1.15 Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból

Megnevezés	adatok e Ft-ban	
	2021.12.31	2022.12.31
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2,879,289	6,400,010
Összesen:	2,879,289	6,400,010

A szállítók felé fennálló kötelezettségek értéke a 2021.12.31-i fordulónapról a 2022.12.31-i fordulónapra 3.520.721 e Ft-tal növekedett.

2.1.16 Kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettségek

A kapcsolt vállalkozással szembeni rövid lejáratú kötelezettségek az alábbiak 2021 és 2022. december 31-én:

Megnevezés	adatok e Ft-ban	
	2021.12.31	2022.12.31
VAJDA REAL ESTATE Kft - szállítói kötelezettség	2,783,995	2,904,855
Összesen:	2,783,995	2,904,855

2.1.17 Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 2021. és 2022. december 31-én a következők:

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Munkavállalókkal szembeni kötelezettség	123,716	157,796
NAV - szociális hozzájárulási adó	28,033	53,503
NAV - SZJA	30,860	63,764
NAV - TAO	11,590	0
NAV - nyugdíjjárulék	200	361
NAV - Társadalombiztosítási járulék	34,152	75,637
NAV - rehabilitációs hozzájárulás	5,760	7,830
NAV - környezetvédelmi termékadj	0	15,437
NAV - szakképzési hozzájárulás	2,774	0
NAV - cégautó adó	181	353
NAV - innovációs hozzájárulás	9,195	9,975
NAV - iparűzési adó (Budapest)	19,095	40,494
Külföldi áfa visszaigénylés	6,410	823
Vevői kaució, óvadék	5,000	5,000
Vajda Holding GmbH-től kapott kölcsön és kamata	389,164	0
Tulajdonosi kölcsön	53,333	0
"K" egyenlegű vevők átsorolása	17,473	43,071
Egyéb különféle rövid lejáratú kötelezettségek	1,270	2,455
Összesen	738,206	476,499

2.1.18 Passzív időbeli elhatárolások

A bevételek passzív időbeli elhatárolásának részletezése 2021 és 2022. december 31-én a következő:

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Kötvénykibocsátás árfolyam nyeresége	512,632	457,663
Úton levő export árbevétel	129,092	92,615
Járó kártérítés helyesbítés	0	483
Összesen:	641,724	550,761

A költségek passzív időbeli elhatárolásának részletezése 2021 és 2022. december 31-én a következő:

Megnevezés	adatok e Ft-ban	
	2021.12.31	2022.12.31
Marketing költségek	43,917	96,094
Vevőknek járó bonus	495	7,885
Rezsiköltségek	709	-14,856
Fuvar költségek	1636	14,696
Audit és tanácsadói díj	3,130	13,176
Személygépkocsi bérlet	0	6,082
Kötvénykamat	264,773	264,773
Ingatlan bérlet	85,018	0
Kötvénykibocsátással kapcsolatos díj	377	691
IT szolgáltatások	6	1,067
Kötbér	20,389	0
P8 feldolgozó gép beruházás	0	30,972
Útdíj és autópálya matrica	0	9,179
VRE bérgyártás	0	241,290
Csoportos személyszállítás	0	3,431
Hitel biztosítás díjvisszatérítés	0	-5,182
Egyéb	2,610	4,152
Összesen:	423,060	673,450

A rezsiköltségek elhatárolása várt jóváírások miatt negatív.

A halasztott bevételek között az eszközberuházásokhoz kapcsolódóan kapott fejlesztési támogatások szerepelnek, melyeknek feloldása az eszközök bekerülési értéke támogatással arányos részének költségkénti (értékcsökkenési leírás) elszámolása évében történik.

Támogatásból megvalósult eszköz hasznos élettartamának vége	Halasztott bevétel feloldása: 2009-2013 évi támogatások	Halasztott bevétel feloldása: 2020 évi támogatások	Összesen
2024	3,700	0	3,700
2025	33,754	0	33,754
2027	17,589	0	17,589
2029	75,586	0	75,586
2036		1,167,363	1,167,363
Összesen	130,629	1,167,363	1,297,992

1.1 EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

1.1.1 Nettó árbevétel összetétele 2022-ben

adatok e Ft-ban

Ország	Nettó árbevétel
Termékértékesítés	52,096,749
Szolgáltatásnyújtás	736,358
Összesen	52,833,107

1.1.2 Belföldi árbevétel részletezése főbb kategóriák szerint 2022-ben

adatok e Ft-ban

Árbevétel kategória	Belföldi árbevétel
Késztermék értékesítés	21,056,284
Cellulóz értékesítés	9,413,943
Egyéb áru értékesítés	749,846
Hulladék értékesítés	428,590
Szolgáltatások	463,534
Összesen:	32,112,197

1.1.3 Belföldi árbevétel kapcsolt vállalkozástól 2022-ben

adatok e Ft-ban

Árbevétel kategória	Belföldi árbevétel kapcsolt vállalkozástól
Cellulóz értékesítés	9,413,943
Egyéb áru értékesítés	258,517
Hulladék értékesítés	462,422
Szolgáltatások	122,964
Összesen:	10,257,846

A 2022-es gazdasági évben a Vajda Real Estate Kft és a Vajda Papir Romania S.r.l. minősült a Számviteli Törvény szerint kapcsolt vállalkozásnak. A fent részletezett árbevétel a Vajda Real Estate Kft-től származik, a Vajda Papir Romania S.r.l. Társaságnak értékesítés nem történt.

1.1.4 Export árbevétel részletezése földrajzi régiók szerint 2022-ben

adatok e Ft-ban

Ország	Export árbevétel
SVÉDORSZÁG	6,179,514
NORVÉGIA	3,054,040
DÁNIA	2,829,848
CSEH KÖZTÁRSASÁG	2,493,646
ROMÁNIA	1,897,711
SZLOVÁKIA	1,286,179
FINNORSZÁG	827,919
ÍRORSZÁG	341,728
EGYESÜLT KIRÁLYSÁG	255,708
UKRAJNA	235,303
LETTORSZÁG	209,551
LITVÁNIA	191,398
AUSZTRIA	163,980
SZERBIA	148,843
NÉMETORSZÁG	134,068
ÉSZTORSZÁG	92,296
SZLOVÉNIA	80,471
MONGÓLIA	72,572
HORVÁTORSZÁG	70,506
LENGYELORSZÁG	35,612
HOLLANDIA	34,763
OLASZORSZÁG	30,892
OROSZ FÖDERÁCIÓ	28,101
FRANCIAORSZÁG	21,244
BULGÁRIA	4,084
LUXEMBURG	557
GÖRÖGORSZÁG	375
Végösszeg	20,720,910

2.2.2 Egyéb bevételek

A 2021. és a 2022. december 31-ére végződő üzleti években az egyéb bevételek értéke a következő:

Megnevezés	adatok e Ft-ban	
	2021.12.31	2022.12.31
Fejlesztési célra kapott támogatás	103 268	119 974
Költségek fedezetére járó elhatárolt támogatás	0	112 391
Értékesített tárgyi eszközök bevétele	125 770	0
Céltartalék felhasználás várható kötelezettségekre	49 932	35 774
Káreseményekkel kapcsolatos bevételek, kapott kötbér	8 639	37 954
Vevőkövetelések visszaírt értékvesztése	41 477	114
Készletek leltártöbblete	121 572	316 872
Utólag kapott pénzügyileg rendezett engedmény	62 358	89 603
Elengedett kötelezettségek	0	29 380
Különféle egyéb bevételek	10 139	7 141
Összesen:	523 155	749 203

2.2.3 Anyagköltség

A 2021. és a 2022. december 31-ére végződő üzleti években az anyagköltségek értéke a következő:

Megnevezés	adatok e Ft-ban	
	2021.12.31	2022.12.31
Gyártási alapanyagok	16 591 945	31 767 115
Termelőgépek, járművek és IT eszközök alkatrészei	145 459	227 240
Raklapok	20 943	23 754
Energia, közműdíjak	150 709	692 881
Üzemanyag	209 704	412 632
Szerszámok	48 694	22 909
Épület fenntartási költségek	7 193	6 136
Egyéb	9 002	9 483
Összesen:	17 183 649	33 162 150

2.2.4 Igénybe vett szolgáltatások

A 2021. és a 2022. december 31-ére végződő üzleti években az igénybe vett szolgáltatások értéke a következő:

Megnevezés	adatok e Ft-ban	
	2021.12.31	2022.12.31
Munkaerőkölcsönzés és bérnyújtás költségei	1 732 768	3 790 638
Szállítási, rakodási, raktározási költségek	1 332 407	1 938 500
Reklám, marketing költségek	667 640	822 388
Ingatlan bérleti díj	523 707	571 256
Szakértői díjak	170 537	224 170
Gépek, járművek javítási, karbantartási költségei	63 153	111 016
Gépek, járművek bérleti díja	299 882	408 989
Utazási és szállásköltségek	19 583	27 288
Vagyonőrzés	52 451	52 744
Épület javítási, karbantartási költség	43 051	36 109
Jogi és ügyvédi díjak, könyvvizsgálat, adótanácsadás	23 453	21 347
Internet, telefon, IT szolgáltatások	52 443	57 596
Oktatás	1 581	1 253
Környezetvédelemmel kapcsolatos szolgáltatások	13 652	14 483
Munkavédelem, üzemorvosi ellátás	6 151	7 399
Minőségvédelemmel kapcsolatos költségek	12 336	21 026
Raklap bérlet	99 231	216 310
Egyéb igénybevett szolgáltatások	65 654	48 040
Összesen:	5 179 680	8 370 552

2.2.5 Egyéb szolgáltatások

A 2021. és a 2022. december 31-ére végződő üzleti években az egyéb szolgáltatások értéke a következő

Megnevezés	adatok e Ft-ban	
	2021.12.31	2022.12.31
Illetékek, hatósági díjak	9 303	878
Bankköltségek, bankgarancia díjak	28 253	74 854
Biztosítási díjak	58 125	89 492
Különböző egyéb szolgáltatások	11 236	7 595
Összesen:	106 917	172 819

2.2.6 Eladott áruk beszerzési értéke

A 2021. és a 2022. december 31-ére végződő üzleti években az eladott áruk beszerzési értéke a következő:

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
ELÁBÉ - belföldi	238 673	881 593
ELÁBÉ - külföldi	3 925 210	9 159 545
Összesen:	4 163 883	10 041 138

2.2.7 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke

A 2021. és a 2022. december 31-ére végződő üzleti években az eladott (közvetített) szolgáltatások értéke a következő:

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	29 544	67 623
Összesen:	29 544	67 623

2.2.8 Személyi jellegű ráfordítások

A 2021. és a 2022. december 31-ére végződő években a személyi jellegű ráfordítások és a létszám adatok a következők:

adatok e Ft-ban

Megnevezés		2021.12.31	2022.12.31
Bérköltség	e Ft-ban	1 956 234	2 332 273
Személyi jellegű egyéb kifizetések	e Ft-ban	232 082	263 236
Bérfelárak	e Ft-ban	322 556	312 136
Személyi jellegű ráfordítások		2 510 872	2 907 645
Fizikai foglalkozásúak	fő	218	223
Szellemi foglalkozásúak	fő	94	105
Átlagos állományi létszám		312	328

Az átlagos állományi létszámban a tartósan távollévők létszámát nem szerepeltetjük.

A vezető tisztségviselő tárgyévvel kapcsolatos járandósága 22.344.626 Ft.

2.2.9 Egyéb ráfordítások

A 2021. és a 2022. december 31-ére végződő években az egyéb ráfordítások a következők:

Megnevezés	adatok e Ft-ban	
	2021.12.31	2022.12.31
Hiányzó, selejtezett készletek	302 436	401 502
Iparűzési adó	159 053	177 176
Környezetvédelmi termékdíj	58 003	63 616
Utólag adott engedmény	359 312	448 172
Bírságok, kötbérek, káreseménnyel kapcsolatos kifizetések	35 381	1 892
Innovációs járulék	25 550	28 686
Értékesített tárgyi eszközök könyv szerinti értéke	0	16 047
Elengedett követelés, véglegesen átadott pénzeszköz	1 399	151
Gépjárműadó, cégautóadó	3 687	4 196
Vevőkövetelések értékvesztése	8 537	5 528
Céltartalék képzés várható kötelezettségekre	35 774	168 067
Adóalap növelő tételek	203	2 619
Behajthatatlan követelésként leírt összeg	12 712	0
Immateriális javak, tárgyi eszközök terven felüli ÉCS	56 348	0
Adomány	13 139	8 771
Különbéle egyéb ráfordítások	16 947	5 116
Összesen:	1 088 481	1 331 539

A tárgyi eszközök értékesítésének könyv szerinti értéke – a Számviteli Törvény 2021.01.01-től érvényes rendelkezései szerint nettósítva, az egyéb bevételek között szerepelnek csökkentő tételként.

A céltartalékok jelentős növekedését a Metro Kereskedelmi Kft-vel szemben Társaságunknak kötbér elszámolási vitái eredményezik. A tavalyi évben az ezzel kapcsolatosan várható ráfordításokat a passzív időbeli elhatárolások között szerepeltettük. A tárgyalások elhúzódása és a kimenetel bizonytalansága miatt a korábbi években képzett passzív időbeli elhatárolást visszafordítottuk és céltartalékot képeztünk a tárgyévben felmerült kárügyek figyelembevételével 128.102 e Ft értékben.

2.2.10 Pénzügyi műveletek eredménye

A 2021. és a 2022. december 31-ére végződő években a pénzügyi műveletek eredménye a következő tételekből tevődik össze:

Megnevezés	adatok e Ft-ban	
	2021.12.31	2022.12.31
VRE kapcsolt vállalkozástól kapott kamatok kölcsönök után	466 824	600 627
Kapott bankkamatok	1	0
Egyéb kapott kamatok	120	41
Devizás köv./köt. Realizált és nem realizált árf.nyeresége	553 413	1 034 884
Pénzügyi műveletek bevételei	1 020 358	1 635 552
Fizetendő kamatok	641 243	1 015 888
Devizás köv./köt. Realizált és nem realizált árf.vesztesége	282 465	1 171 401
Pénzügyi műveletek ráfordításai	923 708	2 187 289
Pénzügyi műveletek eredménye	96 650	-551 737

2.2.11 Társasági adó levezetése

Vajda-Papír Kft.

Társasági adó kalkuláció

adatok e Ft-ban

Adózás előtti eredmény	-	2 579 875
Adóalap csökkentő tételek		545 409
a kettős könyvvitelt vezető adózónál a várható kötelezettségekre és a jövőbeni költségekre képzett céltartalék felhasználása miatt az adóévben bevételként elszámolt összeg	7.§(1)b	35 774
értékcsökkenési leírásaként az 1. és 2. számú mellékletben foglalt előírások szerint az adóévre megállapított összeg, továbbá az immateriális jószág, a tárgyi eszköz állományból bármely jogcímen történő kivezetésekor a forgóeszközök közé való átsorolásakor az eszköz számított nyilvántartási értékének a készletre vett hulladékanyag, haszonanyag értékét meghaladó része, feltéve minden esetben, hogy az eszköz értékcsökkenését az adózó a számvitelről szóló törvény szerint az adózás előtti eredmény terhére számolta el	7.§(1)d	501 887
a követelésre az adóévben visszaírt értékvesztés , a követelés bekerülési értékéből a behajthatatlanná vált rész , valamint a követelés átruházásakor, kiegyenlítésekor, beszámításakor elszámolt bevétel , de legfeljebb a nyilvántartott értékvesztés	7.§(1)n	114
a személyi jövedelemadóról szóló törvény szerinti munkásszállás bekerülési értékeként, a bekerülési értékének növekményeként kimutatott összeg a beruházás, felújítás befejezésének adóévében, továbbá a munkásszállás céljára bérelt ingatlan bérleti díjaként, valamint a munkásszállás fenntartására, üzemeltetésére tekintettel az adóévben elszámolt összeg	7.§(1)kb	6 045
a közhasznú szervezetnek, a közhasznú szervezettel kötött adományozási szerződés keretében közhasznú tevékenység támogatására önkéntesen, nem jogszabályi kötelezés alapján az adóévben visszafizetési kötelezettség nélkül adott támogatás, juttatás értékének 20%-a	7.§(1)z	1 589

Adóalap növelő tételek		742 528
kettős könyvvitelt vezető adózónál a várható kötelezettségekre és a jövőbeni költségekre képzett céltartalék, céltartalékot növelő összeg következtében az adóévben elszámolt ráfordítás	8.§(1)a	168 067
az adóévben terv szerinti értékcsökkenési leírásaként és terven felüli értékcsökkenésként elszámolt összeg , továbbá az immateriális jószág, a tárgyi eszköz állományból bármely jogcímen történő kivezetésekor vagy a forgóeszközök közé való átsorolásakor, az eszköz könyv szerinti értékének a készletre vett hulladékanyag, haszonanyag értékét meghaladó része, feltéve minden esetben, hogy az eszköz értékcsökkenését az adózó a számvitelről szóló törvény szerint az adózás előtti eredmény terhére számolta el	8.§(1)b	564 624
az a költségként, ráfordításként elszámolt, az adózás előtti eredmény csökkenéseként számításba vett összeg, amely nincs összefüggésben a vállalkozási, a bevétel-szerző tevékenységgel, különös tekintettel a 3. számú mellékletben foglaltakra	8.§(1)d	-
a jogerős határozatban megállapított bírság , továbbá az adózás rendjéről, továbbá a társadalombiztosításról szóló törvények szerinti jogkövetkezményekből adódó kötelezettség ráfordításként elszámolt összege, kivéve, ha önálló-nőrzéshez kapcsolódik	8.§(1)e	1 691
az adóévben követelésre elszámolt értékvesztés összege	8.§(1)gy	5 528
egyéb adóalap növelő tétel		2 618
Adóalap	-	2 382 756
Számított társasági adó	9%	-

Minimumadó

Összes bevétel		55 198 135
Adóalap	2%	1 103 963
Minimumadó	9%	99 357
Nyilatkozatot tesz?		Igen
Társasági adó		-

2.3 TÁJÉKOZTATÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

2.3.1 Vagyoni, pénzügyi, jövedelmezőségi helyzet bemutatása

A Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzetének bemutatása az 1. számú mellékletben található meg.

2.3.2 Környezetvédelemmel kapcsolatos tájékoztató adatok

A Társaság 2021. május 13-án az MNB által 2019. július 1-jén elindított Növekedési Kötvényprogram keretében zöld kötvényt bocsátott ki, amelynek során kidolgozásra került a Zöld Kötvény Keretrendszer.

2021. május 10-én a Sustain Advisory S.r.l. minősítő cég a nemzetközi standardoknak és magyar szabályozásnak is megfelelően elfogadta a Társaság Zöld Kötvény Keretrendszerét.

Az EU zöld kötvényeiből származó forrásoknak olyan „zöld projekteket” kell finanszírozniuk, amelyek összhangban vannak az EU taxonómiájában meghatározott követelményekkel. Ez azt jelenti, hogy a zöld projekteknél:

i. Jelentősen hozzá kell járulniuk az EU taxonómiai rendelete hat környezeti célkitűzésének legalább egyikéhez:

1. éghajlatváltozás mérséklése;
2. éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás;
3. víz- és tengeri erőforrások fenntartható használata és védelme;
4. átállás a körforgásos gazdaságra;
5. szennyezés megelőzése és ellenőrzése;
6. a biológiai sokféleség és az ökoszisztémák védelme és helyreállítása.

ii. Nem sérthetik jelentősen ezen célok egyikét sem;

iii. Összhangban kell lenniük az emberi és munkavállalói jogi előírásokra vonatkozó minimális biztosítékokkal;

iv. Összhangban kell lenniük az EU által ajánlott technikai vizsgálati kritériumokkal.

Zöld minősítésű kötvény források csak karbonsemleges, fenntartható környezet- és klímavédelmi célok közvetlen megvalósulását, vagy azok megvalósulását közvetett módon elősegítő, a környezetre ártalmas hatást nem gyakorló célokra fordíthatók.

A zöld források új, vagy meglévő projektek részben, vagy egészben történő finanszírozására, illetve refinanszírozására használhatók.

Vajda Papír Kft. teljesíti a fenti feltételeket a beruházásai során. A 2018-ban megvalósult alappapír gyártó üzem beruházás II. ütemének megvalósítása a kötvény Garantőre (Vajda Real Estate Kft.) által az integrált higiéniai papírgyártás és feldolgozás megteremtése érdekében, ezen belül a Vajda-Papír Cégcsoport teljes alapanyag ellátottságának csoporton belüli biztosíttatása eléréséhez. A II. ütemben megvalósuló alappapír gyártó gépen a konyhai papírtörő, papírzsebkendő és papírszalvéta alapanyagának gyártása fog történni.

A Keretrendszernek megfelelően, a folyamatban lévő beruházás, valamint az elérni kívánt környezetvédelmi hatások az alábbiak szerint rendszerezve kerültek a Zöld kötvény keretrendszerben rögzítésre:

- Megújuló energia kizárólagos használata (2023-tól)
- A hazai környezetvédelmi előírásoknak történő megfelelés: Egységes Környezethasználati Engedély megléte (IPPC, Integrated Pollution Prevention and Control, Industrial Emissions Directive – IED).
- Alacsonyabb energia fogyasztású és/vagy alacsonyabb üvegház hatású gázokat kibocsátó, valamint alacsonyabb szennyező anyag kibocsátással működő berendezések, gépek használata
- Szállításhoz kapcsolódó energiafogyasztás csökkentése az alappapír helyi előállításával.
- Környezetvédelmi szempontból fenntartható gazdálkodás
- az élő természeti erőforrások védelme, fenntartható erdőgazdálkodás

A Társaság konkrét Zöld Stratégiai Céljai a beruházás megvalósítását követően:

- vízfelhasználás csökkentése kevesebb, mint 5,5 m³/tonnára a termelt papírmennyiségre vetítve
- az energiafogyasztás csökkentése kevesebb, mint 2800 kWh/tonnára a termelt papírmennyiségre vetítve
- a megújuló energia használatának növelése 50 %-ra
- Széndioxid kibocsátás csökkentése azzal, hogy csökken a szállítási távolság az alappapírgyártás Dunaföldváron való termelésével.

A Vajda Papír Kft. a Zöld Kötvény Keretrendszerének kidolgozása mellett felállított 2021. május 7-én egy önálló Zöld Bizottságot, amely a zöld kötvény források felhasználásán túl a Csoport jövőbeni fenntarthatósági törekvéseit is felügyeli. A Zöld Bizottság rendelkezik működési szabályzattal, ahol részletezésre kerül a Bizottság célja és feladata, továbbá rendszeresen ülésezik.

A Társaság cégcsoportjának tulajdonosai és menedzsmentje elkötelezett a fenntartható fejlődési célokat szem előtt tartó felelős gazdálkodásban, minden döntésében kiemelkedő szerepe van a környezettudatos gondolkodásnak.

2.3.3 Kivételes nagyságú és előfordulású gazdasági események bemutatása

A Társaságnak nem keletkezett kivételes nagyságú és előfordulású bevétele, költsége, ráfordítása a tárgyév során.

2.3.4 Közös vezetésű gazdasági társaság bemutatása

A Társaság a Vajda Real Estate Kft-ben 33,33 %-os tulajdoni részesedéssel rendelkezik. A Vajda Real Estate Kft törzsbetétjeinek további 16,67 %-a Vajda Attila, másik 16,67 %-a pedig Vajdáné Csata Szilvia tulajdonában van. Az MFB Vállalati, Beruházási és Tranzakciós Magántőkealap pedig a fennmaradó 33,33% részesedés tulajdonosa. A gazdasági társaság adatai a következők:

székhely: 2330 Dunaharaszti, Némedi út 51.

jegyzett tőke: 6.000 eFt

saját tőke: 6.424.835 eFt

2021. évi adózott eredmény: 12.232 eFt

A 2022 évi saját tőke és adózott eredmény még nem ismert.

Kelt.: Budapest, 2023. március 31.

Vajda-Papír Kft.
H-2330 Dunaharaszti
Némedi út 51.
12



Vajda Attila
ügyvezető igazgató

CASH FLOW-KIMUTATÁS

adatok e Ft-ban

	Előző év 2021.01.01 - 2021.12.31.	Tárgyév 2022.01.01 - 2022.12.31.
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	139 377	-1 741 260
1.a Adózás előtti eredmény (+, -)	524 706	-2 579 875
Ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	513	594
1.b Korrekciók az adózás előtti eredményben $\pm$	-50 686	-123 097
1. Korrigált adózás előtti eredmény $\pm$	474 020	-2 702 972
2. Elszámolt értékcsökkenés és amortizáció +	501 442	564 624
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás $\pm$	218 385	90 195
4. Céltartalékképzés és -felhasználás különbözete $\pm$	-14 158	132 293
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye $\pm$	-125 770	16 047
6. Szállítói és kapcsolt kötelezettség változása $\pm$	-89 256	3 520 721
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása $\pm$	556 801	-60 983
8. Passzív időbeli elhatárolások változása $\pm$	796 514	159 427
9. Vevőkövetelés változása $\pm$	-750 158	-2 530 571
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása $\pm$	-1 367 042	-644 899
11. Aktív időbeli elhatárolások változása $\pm$ *	-40 036	-285 142
12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-21 365	0
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	-8 090 964	-3 176 171
14. Befektetett eszközök beszerzése -	-3 285 993	-3 158 041
15. Befektetett eszközök eladása +	126 170	-16 047
16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	1 409 695	8 886
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-6 340 836	-10 969
18. Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	7 398 680	5 674 939
19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
20. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	9 900 000	0
21. Hitel és kölcsön felvétele +	0	8 639 229
22. Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-2 500 000	-2 963 465
26. Véglegesen átadott pénzeszköz -	-1 320	-825
IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +	-552 907	757 508
27. Devizás pénzeszközök ártértékelése +	-61 996	236 479
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	-614 903	993 987
Pénzeszközök év elején	1 836 015	1 221 112
Pénzeszközök év végén	1 221 112	2 215 099
Pénzeszközök változása	-614 903	993 987

1. számú melléklet

A vagyoni helyzet és a tőkeszerkezet mutatói

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2021.12.31	2022.12.31
Tőkeszerkezeti mutató	Saját tőke / Kötelezettségek	15,58%	4,55%
Saját tőke és jegyzett tőke aránya	Saját tőke / Jegyzett tőke	142 970%	56 974%
Befektetett eszközök fedezettsége	Saját tőke / Befektetett eszközök	18,26%	6,38%
Vagyonszerkezet	Befektetett eszközök / Forgóeszközök	217,31%	179,98%
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök / Mérlegfőösszeg	68,39%	63,77%

Jövedelmezőségi mutatók

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2021.12.31	2022.12.31
Árbevétel arányos üzemi eredmény	Üzemi tev.eredménye / Értékesítés nettó árbevétele	1,43%	-3,84%
Tőkearányos adózott eredmény	Adózott eredmény / Saját tőke	11,74%	-150,94%
Eszközhatékonyság	Adózott eredmény / Teljes eszközállomány	1,47%	-6,15%

Likviditási mutatók

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2021.12.31	2022.12.31
Likviditási mutató	Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek	1,68	1,24
Likviditási gyorsráta	Forgóeszközök - Készletek / Rövid lejáratú kötelezettségek	0,78	0,70
Készpénz likviditási mutató	Pénzeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek	0,19	0,18
Nettó működő tőke	Forgóeszközök - Rövid lejáratú kötelezettségek (ezer Ft)	4 371 174	2 848 567