

Az MVM Csoport 2021. évi EU Taxonómia jelentése

Az EU Taxonómia szabályozás

Az éghajlatváltozásról szóló Párizsi Klímaegyezmény aláírásával az Európai Unió (EU) elkötelezte magát az abban vállalt éghajlati célok, valamint a gazdaság és a társadalom fenntarthatóbb fejlődése mellett.

Ennek megfelelően az Európai Bizottság fenntartható növekedés finanszírozására irányuló cselekvési tervének részeként az ökológiailag fenntartható gazdasági tevékenységek uniós osztályozási rendszerének (továbbiakban: „EU Taxonómiának”) létrehozásáról döntött, az erről szóló (EU) 2020/852 rendelet (továbbiakban: „Taxonómia rendelet”) pedig 2020. július 12-én lépett hatályba.

A Taxonómia rendelet által előírt közzétételi kötelezettség a zöld gazdasági tevékenységek azonosítását és osztályozását célozza, ez pedig elsődlegesen a fenntartható tevékenységek finanszírozását hivatott támogatni azzal, hogy információt szolgáltasson a pénzügyi szektor számára az adott vállalatok fenntarthatósági teljesítményéről és elkötelezettségéről, melyet a hitelezők figyelembe vesznek döntéseik során. Ezáltal a vállalatok, a befektetők és a politikai döntéshozók érdekelték a beruházásaikat olyan területekre csatornázni, ahol a fenntartható fejlődés szempontjából a legnagyobb szükség van rájuk, továbbá abban is, hogy árbevételüket minél fenntarthatóbb tevékenységek mentén realizálják.

A Taxonómia rendelet által definiált környezeti célok és az ezekhez való hozzájárulás vizsgálata

A Taxonómia rendelet hat környezeti célkitűzést határoz meg. Környezeti szempontból egy gazdasági tevékenység fenntarthatónak minősül, ha ezek közül legalább egyhez lényegesen hozzájárul, és nem sért jelentősen más környezeti célkitűzést.

A Taxonómia rendelet által definiált környezeti célkitűzések:

1. az éghajlatváltozás mérséklése (mitigáció);
2. az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (adaptáció);
3. a vízi és tengeri erőforrások fenntartható használata és védelme;
4. a körforgásos gazdaságra való átállás;
5. a szennyezés megelőzése és csökkentése;
6. a biológiai sokféleség és az ökoszisztémák védelme és helyreállítása.

Az adott környezeti célkitűzésekhez rendelve kerültek definiálásra a releváns EU Taxonómia tevékenységek, és a hozzájuk tartozó kritériumok - lényeges hozzájárulás esetében technikai vizsgálati kritériumok (technical screening criteria, TSC), jelentős károkozás elkerülése (do no significant harm, DNSH) esetében egyéb követelmények.

2022. év végéig az első két célkitűzéshez tartozó lényeges hozzájárulási kritériumok kerültek elfogadásra, a további négy cél kidolgozása folyamatban van.

A környezeti célokhoz való lényeges hozzájárulás vizsgálata az alábbi részekből áll:

1. Megfelelési vizsgálat (Eligibility vizsgálat)
 - o annak megállapítása, hogy a vállalat által végzett egyes gazdasági tevékenységek, illetve a hozzájuk kapcsolódó KPI elemek igazíthatóak-e az EU Taxonómia releváns tevékenységek egyikéhez.
2. Illeszkedési vizsgálat (Alignment vizsgálat)
 - o annak megállapítása, hogy a vállalat egyes megfeleltethető tevékenységei igazodnak-e az adott EU Taxonómia releváns tevékenységek technikai vizsgálati kritériumához (TSC) és jelentős károkozás elkerülésére (DNSH) vonatkozó követelményekhez,
 - o annak bemutatása, hogy a vállalat megfelel a minimális (szociális) biztosítékoknak (MSS)¹.

Az EU Taxonómia releváns tevékenységek és értékelési kritériumok az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendeletben kerültek meghatározásra, melyhez 2023. januárjától kiegészítésként az (EU) 2022/1214 felhatalmazáson alapuló rendeletének MVM Csoport szempontjából releváns tevékenységei is hozzátartoznak.

¹ „A minimális biztosítékok egy olyan vállalkozás által alkalmazott eljárások, amely gazdasági tevékenységet folytat annak érdekében, hogy biztosítsa az összhangot a következőkkel: az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvek, beleértve a Nemzetközi Munkaügyi Szervezetnek a munka világára vonatkozó alapvető elvekről és jogokról szóló nyilatkozatában azonosított nyolc alapvető egyezményben, valamint az Emberi Jogok Nemzetközi Törvényében rögzített elveket és jogokat.”

Számviteli politika - Releváns közzétételi kötelezettség

Az (EU) 2021/2178 felhatalmazáson alapuló rendelet I. mellékletének 1.2 pontja értelmében a vállalatoknak a következő EU Taxonómia releváns pénzügyi mutatóikat kell bemutatniuk:

- Árbevételhez kapcsolódó KPI (Árbevétel KPI) tartalma a megadott nemzetközi számviteli standardok szerint:
 - IFRS 15 - Vevői szerződésekből származó bevétel
 - IFRS 16 - Lízingek
 - Egyéb bevételek
- Beruházásokhoz kötődő KPI (CAPEX KPI) tartalma a megadott nemzetközi számviteli standardok szerint:
 - IAS 16 - Ingatlanok, gépek és berendezések
 - IAS 38 - Immateriális javak
 - IFRS 16 - Lízingek
 - IAS 40 - Befektetési célú ingatlan
 - IAS 41 – Mezőgazdaság
- Működési költségekhez kapcsolódó KPI (OPEX KPI) tartalma:
 - K+F kiadások
 - Épületfelújítási intézkedések
 - Karbantartáshoz és javításhoz kapcsolódó közvetlen, nem tőkésített költségek
 - Az ingatlanok, gépek és berendezések közé tartozó eszközöknek a vállalkozás vagy – kiszervezés esetén, a tevékenységeket végző – harmadik fél általi napi szervizelésével kapcsolatos minden olyan egyéb közvetlen kiadás, amely az ilyen eszközök folyamatos és tényleges működésének biztosításához szükséges
 - Rövid távú lízing

A vállalatok a releváns pénzügyi mutatóik kapcsán bemutatják, azok milyen százalékos arányban származnak az EU Taxonómia szerinti fenntarthatósághoz hozzájáruló tevékenységekből.

Az MVM Csoport általános módszertani megközelítése

Mivel az MVM Csoport köteles a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: Számviteli törvény) 95/C. §-a szerint nem pénzügyi kimutatást közzétenni, ezért vonatkozik rá az EU Taxonómiának megfelelő közzétételi kötelezettség. Az ennek megfelelő EU Taxonómia KPI-k a konszolidált pénzügyi mutatókból kerültek meghatározásra, így csak a konszolidációba teljeskörűen bevont leányvállalatok adatait tartalmazza. Az MVM Csoport EU-n belüli és kívüli tevékenységeinek figyelembevételével, az eligibility KPI-k a 2021-es pénzügyi évre vonatkozóan, 3 fő KPI mentén kerültek értékelésre: Árbevétel, CAPEX, OPEX. A 2021-es pénzügyi év az éghajlatváltozás mérséklése (mitigáció) környezeti célhoz való lényeges hozzájárulás figyelembevételével került elemzésre. Az esetleges duplikációk az egyes KPI-k, illetve tagvállalatok között kiszűrésre kerültek. A támogató tevékenységekhez kötődő tételek a támogatott EU Taxonómia tevékenységhez kerültek rendelésre.

A KPI-k meghatározása az alábbiak szerint történik:



A nevező meghatározásakor az adatok forrását a konszolidációs rendszerben lévő adatok, valamint a leányvállalatok tevékenységsválasztási beszámolóí és kontrolling kimutatásai képzik. A számláló meghatározásának első lépése minden esetben a Taxonómia rendeletnek megfelelő támogatható tevékenységek azonosítása, melyet a három KPI mutatónak megfelelő pénzügyi adatok hozzárendelése követ az adott tevékenységekhez.

Az MVM Csoport egyes KPI-kra vonatkozó módszertani megközelítése

Árbevétel KPI:

Az Árbevétel KPI nevezőjében szereplő konszolidált adat megegyezik a Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás Értékesítés árbevétele sorával. Az MVM Csoport árbevételének meghatározó részétől esik el, amennyiben a csoporton belüli értékesítés teljes egészében kiszűrésre kerül, hiszen a vertikálisan integrált vállalatcsoportban megtermelt energia legnagyobb részét saját kereskedő vállalatain keresztül értékesíti. Ezért az alábbi egyedi megközelítés került alkalmazásra:

- Az energiatermelő vállalatok esetében a csoporton belüli értékesítés elismerésre került a kereskedő vállalatok árbevételének volumenarányos visszaosztásával.
- A villamosenergia átviteli és elosztói tevékenységet folytató leányvállalatok esetében a csoporton belülről számlázott rendszerhasználati díjak is elismerésre kerültek a kereskedő vállalatok árbevételén keresztül, levonva belőlük a csoporton belüli villamosenergia felhasználásra jutó rendszerhasználati díjakat.

CAPEX KPI:

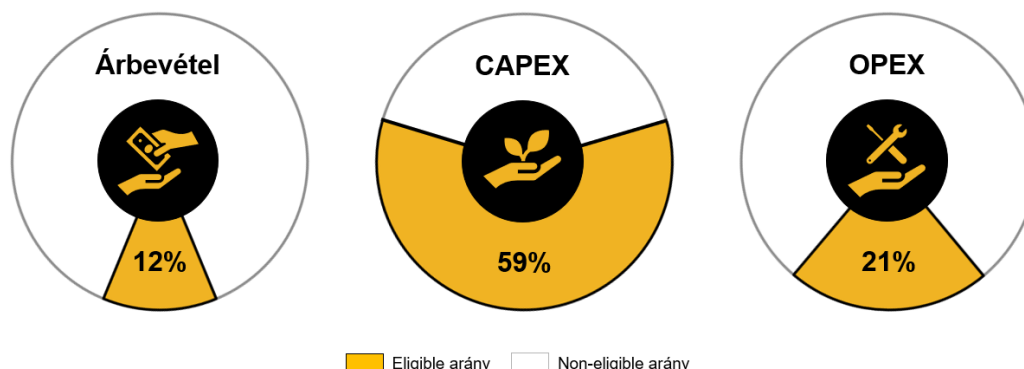
A CAPEX KPI nevezőjében szereplő konszolidált adat megegyezik a konszolidált pénzügyi kimutatás Ingatlanok, gépek és berendezések, a Befektetési célú ingatlanok és a Goodwill és egyéb immateriális javak mozgástáblában szereplő „Beszerzések”, illetve az „Üzleti kombinációban szerzett eszköz /anyavállalattal folytatott tranzakció során szerzett eszköz” sorok összegével. A Goodwill növekedése a szabályozás alapján nem része a CAPEX KPI nevezőjének és számlálójának. A CO₂-kvóta és az akvizíciók a szabályozás alapján a taxonómia vizsgálat részét képezik. Az MVM Csoport teljes beruházási portfóliója elemzésre és besorolásra került a vizsgálat során. A gáz elosztási tevékenység esetében az alábbi megközelítés került alkalmazásra:

- Azon hálózati beruházások jelentős része, amelyek a hidrogénkonverzióra való alkalmassá tétel-, illetve a metán szivárgás csökkentése érdekében kerülnek megvalósításra, eligible tevékenységként került azonosításra.

OPEX KPI:

Több esetben a leányvállalati beszámolók képezték az adatszolgáltatás inputját, mivel a konszolidációs rendszerből a taxonómia által meghatározott definíció szerint az adatok nem nyerhetők ki. A leányvállalatok által szolgáltatott adatok igazodnak a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal (MEKH) által elvárt és számára riportált adatokhoz. Az OPEX KPI esetében a nevezőt a fenntartható, illetve egyéb, nem fenntartható tevékenységet végző, jelentős eszközállománnyal rendelkező társaságok fenti definíciónak megfelelő költségei képezték, azzal a kiegészítéssel, hogy az üzemzavar-elhárítás és a hálózatdiagnosztikával kapcsolatos költségek is OPEX-nek minősülnek.

MVM Csoport 2021. pénzügyi évre vonatkozó EU Taxonómia KPI értékek



Meghatározott KPI-k értékelése

Árbevétel

Az MVM Csoport 2021. évre vonatkozó EU Taxonómia Árbevétel KPI értéke 12,48%. A Csoport a 2021. évben 2 851 milliárd Ft EU Taxonómia szempontjából vizsgálendő árbevételt realizált, mely megegyezik a 2021. évi konszolidált átfogó jövedelemkimutatás Értékesítés árbevétele sorával. Ebből közel 356 milliárd Ft az éghajlatváltozás mérséklése környezeti célkitűzésnek megfelelő tevékenységekhez kötődik, tehát eligible árbevétel.

Árbevétel	m Ft
Teljes	2 850 817
Eligible	355 743
Non-eligible	2 495 074

Az MVM Csoport eligible árbevételének többségét (340 112 millió Ft) a villamosenergia-átviteli és elosztói tevékenységek biztosították. Emellett számottevő árbevételt a villamosenergia előállítása PV napenergia-technológiával (8 118 millió Ft) és a villamos energia előállítása vízenergiából (3 612 millió Ft) tevékenységek jelentettek.

Árbevétel - EU Taxonómia eligible tevékenységek		Eligible árbevétel megoszlás
4.9.	Villamosenergia-átvitel és -elosztás	95,6%
4.1.	Villamos energia előállítása fotovoltaiikus napenergia-technológiával	2,3%
4.5.	Villamos energia előállítása vízenergiából	1,0%
n.a.	Egyéb tevékenységek	1,1%

CAPEX

Az MVM Csoport 2021. évi EU Taxonómia CAPEX KPI értéke 59,12%. A Csoport a 2021. pénzügyi évben közel 391 milliárd Ft EU Taxonómia szempontjából vizsgálendő beruházást valósított meg, mely a szabályozás alapján a teljes csoport szintű konszolidált CAPEX Goodwill levonásával csökkentett értékének felel meg. Ebből közel 232 milliárd Ft a mitigáció környezeti célkitűzésnek megfelelő tevékenységek mentén zajlott, tehát eligible beruházás.

EU Taxonómia CAPEX	m Ft
Teljes	391 665
Eligible	231 570
Non-eligible	160 095

Az MVM Csoport eligible beruházásainak több mint négyötödét (190 034 millió Ft) a villamosenergia-átviteli és elosztói tevékenységeinek fejlesztése, felújítása tette ki. Emellett a megújuló és alacsony szén-dioxid-kibocsátású gázok szállító- és elosztóhálózatai (19 855 millió Ft) és a villamosenergia előállítása PV napenergia-technológiával (14 154 millió Ft) tevékenységek kapcsán felmerülő beruházások voltak jelentősek.

CAPEX - EU Taxonómia eligible tevékenységek		Eligible CAPEX megoszlás
4.9.	Villamosenergia-átvitel és -elosztás	82,1%
4.14.	Megújuló és alacsony szén-dioxid-kibocsátású gázok szállító- és elosztóhálózatai	8,6%
4.1.	Villamos energia előállítása fotovoltaiikus napenergia-technológiával	6,1%
4.5.	Villamos energia előállítása vízenergiából	2,1%
n.a.	Egyéb tevékenységek	1,1%

OPEX

Az MVM Csoport 2021. évi EU Taxonómia eligible OPEX KPI értéke 21,19%. A Csoport a 2021. pénzügyi évben több mint 63 milliárd Ft-nyi EU Taxonómia szempontjából vizsgálendő működési költséggel rendelkezett. Ebből több mint 13 milliárd Ft a mitigáció környezeti célkitűzésnek megfelelő tevékenységek mentén került kiadásra, tehát eligible OPEX költség.

EU Taxonómia OPEX	m Ft
Teljes	63 374
Eligible	13 426
Non-eligible	49 948

Az MVM Csoport eligible működési költségeinek több mint 90%-a (12 296 millió Ft) a villamosenergia-átviteli és elosztói tevékenységei során merült fel. Emellett a villamosenergia előállítás PV napenergia-technológiával (634 millió Ft) és a villamosenergia-termelés szélenergiából (226 millió Ft) tevékenységek kapcsán felmerülő működési költségek emelhetők ki.

OPEX - EU Taxonómia Eligible tevékenységek		Eligible OPEX megoszlás
4.9.	Villamosenergia-átvitel és -elosztás	91,6%
4.1.	Villamos energia előállítása fotovoltaikus napenergia-technológiával	4,7%
4.3.	Villamos energia előállítása szélenergiából	1,7%
4.5.	Villamos energia előállítása vízenergiából	1,1%
n.a.	Egyéb tevékenységek	0,9%

Az MVM Csoport a 2021. évi eligibility jelentés összeállításakor a nukleáris és földgáz alapú tevékenységek tekintetében előzetes vizsgálatot, a megújuló energiaforrások (fotovoltaikus és víz) felhasználásával végzett villamosenergia-termelés tekintetében pedig egy leányvállalaton keresztül pilot alignment vizsgálatot végzett.

Javaslatétel az EU Taxonómia számára

Az EU Taxonómia értelmezése, feldolgozása és riportálása során több olyan pont került azonosításra, mely esetén a jelenlegi szabályozási környezet nem tisztázza a pontos kereteket. Általánosan az árbevétel és OPEX KPI-k módszertani feldolgozása nem egyértelmű, lehetőséget ad különböző megközelítések alkalmazására, így összehasonlíthatatlanná és ezáltal nehezen értékelhetővé válnak a mutatók.

Az OPEX KPI esetében számos tevékenység vizsgálatokor nem választhatók el egyértelműen a működési és karbantartási költségek sem számviteli-kontrolling, sem műszaki szempontból. Emellett a támogató tevékenységet végző, tipikusan gyártó vállalatok esetében nincs egyértelmű megfogalmazás a fenntarthatósághoz való hozzájárulás megállapítására. Ezen tevékenységek megfelelő, pontos definiálása (közvetett, közvetlen hozzájárulás a fenntarthatósághoz) nagyban hozzájárulna a koherens értékeléshez.