



**WABERER'S**  
OPTIMUM SOLUTION

# 2021

**EGYEDI ÉVES  
BESZÁMOLÓ  
ÉS ÜZLETI JELENTÉS**

**Waberer's International Nyrt.**  
**Üzleti jelentése**  
**2021. év**

**Budapest, 2022. március 16.**

**Vezérigazgató**

Az üzleti jelentés célja, hogy az éves beszámoló adatainak értékelésével úgy mutassa be a vállalkozó vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetét, az üzletmenetet, a vállalkozó tevékenysége során felmerülő főbb kockázatokkal és bizonytalanságokkal együtt, hogy ezekről - a múltbeli tény és a várható jövőbeni adatok alapján - a tényleges körülményeknek megfelelő, megbízható és valós képet adjon.

Az üzleti jelentésnek a vállalkozó üzletmenetének fejlődéséről, teljesítményéről, illetve helyzetéről átfogó, a vállalkozó méretével és összetettségével összhangban álló elemzést kell tartalmaznia. Ennek megfelelően a Társaság üzleti jelentése a BÉT honlapján közzétett és a Társaság honlapján is megtalálható éves jelentéssel együttesen értelmezhető és felel meg a Számviteli törvény előírásainak. A társaság leányvállalatai miatt konszolidált beszámolót és így konszolidált üzleti jelentés készítésére köteles. A részletes és mutatószámokkal alátámasztott információk a konszolidált üzleti jelentésben és a társaság kiegészítő mellékletében elérhetőek, ezért alább csak utalunk a következő témákra.

A konszolidált üzleti jelentésünk 5-9. oldalán találhatóak a társaság jelentős pénzügyi mutatói.

A mérleg forduló nap után meghatározó esemény nem következett be társaságunknál, az ukrán háborús helyzet hatásait és kezelését a kiegészítő mellékletünk vállalkozás folytatásával kapcsolatos közzétételénél fejtjük ki.

A várható fejlődésre és a belső döntések várható hatásaira a konszolidált üzleti jelentés 5-6. oldala ad választ.

A társaság nem végez semmilyen kutatási, vagy kísérleti fejlesztési tevékenységet.

A vállalkozás foglalkoztatás politikája részletesen a konszolidált üzleti jelentés keretében kerül kifejtésre.

A környezeti fenntarthatóságról, a környezetvédelem érdekében megtett lépéseinkről a konszolidált pénzügyi jelentés 15. – 17. oldala ír.

Kiegészítő mellékletünk 29. -30. oldalán írunk a hitelezési, likviditási kockázat kezelési politikánkról, az árfolyam kockázatot kezelő fedezeti ügyleteinkről.

A kiegészítő melléklet minden esetben elegendő információt adnak az éves beszámolóban szereplő adatok megértéséhez.

A konszolidált üzleti jelentés 23.-26. oldala és a kiegészítő melléklet 14. pontja részletesen bemutatja a részvényeket, a jegyzett tőkét, a vezető tisztségviselők hatáskörét.

Belső ellenőrzési folyamatainkról, kockázatkezelési rendszerünkről, a legfőbb irányító szerveink összetételéről, működéséről, vezető tisztségviselőinkről a konszolidált üzleti jelentés 28. -33. pontjában írunk részletesen.

<p>Telephelyek, fióktelepek bemutatására:</p>	<p>Társaság székhelye: 1239 Budapest, Nagykőrösi út 351. – Társaságirányítás</p> <p>Társaság telephelyei: 1237 Budapest, Nagykőrösi út 349. – Fuvarozási operáció</p> <p>1239 Budapest, Európa utca 3. (hrsz.: 188019/1). – Raktározási tevékenység</p> <p>1239 Budapest, Európa utca 5-7. (hrsz.: 196386/10). – Raktározási tevékenység</p> <p>1239 Budapest, Európa utca 8. (hrsz.:196390). – Raktározási tevékenység</p> <p>1239 Budapest, Európa utca 9-11. (hrsz.:188016/9). – Raktározási tevékenység</p> <p>1239 Budapest, Európa utca 10. (hrsz.:196380/9). – Raktározási tevékenység</p> <p>Társaság fióktelepei:</p> <p>4024 Debrecen, Miklós utca 19. – kereskedelmi iroda</p> <p>9200 Mosonmagyaróvár, Kenyérgyári utca 2-4. – gépjármű tárolási hely, javítási tevékenység, szociális kiszolgálás</p> <p>9026 Győr, Egyetem tér 1. – mérnöki tevékenység</p> <p>7632 Pécs, Móra Ferenc utca 131. – kereskedelmi iroda</p> <p>2071 Páty, Csonka János utca 1-3. (hrsz.: 4603). – Raktározási tevékenység</p>
---	--



**WABERER'S**  
OPTIMUM SOLUTION



## Független Könyvvizsgálói Jelentés

A WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. részvényesei részére

### Vélemény

Elvégeztük a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. (a „Társaság”) csatolt Waberer's International Nyrt. Separate\_2022.03.10.xhtml<sup>1</sup> digitális fájlban lévő 2021. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2021. december 31-i fordulónapra elkészített pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból - melyben az eszközök és források egyező végösszege 228.975 ezer EUR, a tárgyévi átfogó eredmény 22.507 ezer EUR nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, saját tőke változásainak kimutatásából, cash flow-k kimutatásából, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2021. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő pénzügyi évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash flow-iról a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - („EU IFRS-ek”) összhangban, valamint az minden lényeges vonatkozásban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: „számviteli törvény”) EU IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készült.

### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok - ideértve az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU (2014. április 16.) Rendeletét a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről („537/2014/EU Rendelet”) is - alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „a könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

<sup>1</sup> fent hivatkozott fájlnev.xhtml éves beszámoló digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:0976EF3A70ECC71D31C735134061B4122D6008808CE927C06C0DC55B CB577E2D

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

### **A vállalkozás folytatásához kapcsolódó lényeges bizonytalanság**

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 2 (a) pontjára, amely bemutatja, hogy bizonytalanság áll fenn a pénzügyi kovenánsok jövőbeni teljesítésével kapcsolatban, valamint, hogy a vezetés megítélése alapján a vállalkozás folytatásának érvényesülése a pénzügyi tervek teljesítésén múlik. A gazdasági környezet közelmúltban bekövetkezett változásai miatt, bizonytalanság lépett fel a rövid-és középtávú üzleti tervek elérésével és külső finanszírozás bevonásával kapcsolatban. Ezek a tények és körülmények, a 2 (a) pontban szereplő egyéb kérdésekkel együtt azt jelzik, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn a Társaság vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Véleményünk nincs minősítve e kérdés vonatkozásában.

### **Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések**

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. A fent részletezett, a vállalkozás folytatásához kapcsolódó lényeges bizonytalanságon túl, az alábbi kérdéseket azonosítjuk és kommunikáljuk, mint kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések. Ezeket a kérdéseket a pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt. Minden egyes alábbi kérdés esetében a könyvvizsgálói megközelítésünk leírása ebben a kontextusban történt.

Teljesítettük „A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakaszban leírt felelősségünket, beleértve az alább részletezett kérdésekkel kapcsolatosakat is. Ennek megfelelően a könyvvizsgálatunk magába foglalta az éves beszámolóban foglalt lényeges hibás állításokra vonatkozó kockázatbecslésünk alapján kialakított eljárásoknak a végrehajtását. A könyvvizsgálói eljárásaink eredményei - beleértve az alábbi kérdéseket célzóan végrehajtott eljárásokat is - nyújtanak alapot az éves beszámolóra vonatkozó könyvvizsgálói véleményünkhöz.

### **Az árbevétel megfelelő időszakban történő elszámolása**

A Társaság 2021. évi vevői szerződésekből eredő árbevétele 265.728 ezer EUR, így jelentős a pénzügyi kimutatások szempontjából. A bevétel elszámolására akkor kerül sor, mikor az IFRS 15 Vevői szerződésekből származó bevételek szerinti 5 lépéses modell kritériumai maradéktalanul teljesülnek, különösen a jelentős partnerek esetében a fordulónaphoz közel. A Társaság hangsúlyos kulcs

A könyvvizsgálói eljárásaink - további eljárásaink mellett - magukba foglalták, hogy megértsük a bevételek kimutatásával kapcsolatos fő ellenőrzési eljárásokat, amelyeket a Társaság tervezett annak érdekében, hogy a bevételek abban az időszakban kerüljenek kimutatásra, amikor az IFRS 15 Vevői szerződésekből származó bevételek szerinti 5 lépéses modell kritériumai maradéktalanul teljesülnek. Elemeztük a Társaság

teljesítménymutatónak tekinti az árbevételt, amely arra ösztönözhet, hogy árbevétel elszámolására kerüljön sor, mielőtt a fenti 5 lépéses modell kritériumai maradéktalanul teljesülnek. Ez alapján az árbevétel megfelelő időszakban történő elszámolását kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintettük.

árbevételét az árbevételt érintő valamennyi könyvelési tétel felhasználásával, az árbevétel, a vevő követelések, az általános forgalmi adó és a pénzbefolyások közötti összefüggés vizsgálatával. Mintavételes alapon visszaigazoltattuk a vevő követeléseket és pénzbefolyásokat teszteltünk. Annak megítélésére, hogy az árbevétel a megfelelő időszakra van-e kimutatva, mintaválasztásos alapon fordulónap előtti és utáni jelentős tranzakciókat és fordulónap után jóváíró számlákat teszteltünk. Analitikus vizsgálatokat végeztünk az árbevétel vonatkozásában, összehasonlítva a tény adatokat a várakozásainkkal, figyelembe véve a Társaság üzletmenetével kapcsolatos tapasztalatainkat, elérhető piaci információkat, valamint nem pénzügyi adatokat. Továbbá megvizsgáltuk, hogy a Társaság az árbevétellel kapcsolatos információkat megfelelően mutatja-e be.

A Társaság az árbevétellel kapcsolatos információkat kiegészítő melléklet 3 (I) Bevételek és 19. Árbevétel, közvetített szolgáltatások, eladott áruk beszerzési értéke pontjaiban szerepelteti.

### Leányvállalati részesedések értékelése

A Társaság leányvállalataiban lévő részesedéseinek értéke 2021. december 31-én 38.175 ezer EUR, ami 16.7%-a az összes eszközök értékének. A leányvállalati részesedések értékelése jelentős megítéléseket, becsléseket tartalmazhat. A vezetőség évente - vagy amikor értékvesztésre utaló jelet tapasztal - megállapítja, hogy szükséges-e a részesedésekre vonatkozó értékvesztés elszámolása az EU IFRS-ekkel összhangban. Az elvégzett értékvesztés teszt eredményeképp 2021-ben értékvesztés nem került elszámolásra.

A könyvvizsgálati eljárásaink - további eljárásaink mellett - magukba foglalták, hogy értékeltük a Társaság által használt értékelési eljárásokat és feltételezéseket, hogy a részesedésekre értékvesztés elszámolása lenne-e indokolt.

Szakértőink bevonásával vizsgáltuk a Társaság értékvesztés teszt során alkalmazott feltételezéseit és módszertanát. Megítéltük, hogy a Társaság a kiegészítő mellékletben megfelelően bemutatja-e a leányvállalati részesedésekkel kapcsolatos, az EU IFRS-ek által előírt valamennyi információt.



A leányvállalati részesedések értékelése jelentős mértékben függ az alkalmazott becslésektől, emiatt úgy értékeltük, hogy kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés.

A Társaság leányvállalatokban lévő részesedésekre vonatkozó főbb számviteli politika elemeit és a leányvállalatokban lévő részesedésekkel kapcsolatos információkat a kiegészítő melléklet 3. (t) Részesedések értékelése és 7. Befektetések leányvállalatokban pontjaiban szerepelteti.

## Egyéb kérdések

A Társaság vezetése felelős a Bizottság (EU) 2019/815. (2018. december 17.) rendelete („ESEF-rendelet”) 3. cikkében meghatározott követelményeknek megfelelő formátumú éves beszámoló prezentálásáért. Az elvégzett könyvvizsgálatunk az éves beszámolót tartalmazó - jelentésünkben elektronikusan azonosított - digitális fájl ember által olvasható tartalmára terjedt ki, könyvvizsgálatunk hatóköre nem terjedt ki annak vizsgálatára és ennek megfelelően nem mondunk véleményt arról, hogy a digitalizált információ minden lényeges szempontból megfelel-e az ESEF-rendelet követelményeinek.

## Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2021. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy 1) az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolóknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz, valamint, hogy 2) az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Az üzleti jelentésről szóló véleményünknek ki kell terjednie a számviteli törvény 95/B. § (2) e) és f) pontjai által előírt információkra és nyilatkoznunk kell arról, hogy rendelkezésre bocsátották-e a 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g)-h) pontjaiban említett információkat, valamint, hogy az üzleti jelentés tartalmazza-e a számviteli törvény 95/C. §-a szerinti nem pénzügyi kimutatást.

Véleményünk szerint a Társaság 2021. évi üzleti jelentése, beleértve a számviteli törvény 95/B. § (2) e) és f) pontjai által előírt információkat is, minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2021. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további tartalmi követelményeket, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Továbbá nyilatkozunk, hogy a Társaság rendelkezésre bocsátotta a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d) és g)-h) pontjai szerint előírt információkat, valamint az üzleti jelentés tartalmazza a számviteli törvény 95/C. §-a szerinti nem pénzügyi kimutatást.

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

### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért**

A vezetés felelős az éves beszámoló elkészítéséért és valós bemutatásáért az EU IFRS-ekkel összhangban, valamint a számviteli törvény EU IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeivel összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól 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 számviteli éves beszámolóban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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

### **A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok - ideértve az 537/2014/EU Rendeletet is - összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok - ideértve az 537/2014/EU Rendeletet is - összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ▶ Értékeljük az éves beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- ▶ Elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Társaság gazdasági egységei pénzügyi információira vonatkozóan ahhoz, hogy a beszámolóról véleményt fejezhessünk ki. Mi vagyunk a felelősek a könyvvizsgálat irányításáért, felügyeletéért és eredményéért. A könyvvizsgálói véleményünkért kizárólag a miénk marad a felelősség.

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

Ezen felül az irányítással megbízott személyek felé nyilatkozunk arról, hogy megfeleltünk a függetlenségünkre vonatkozó releváns etikai előírásoknak, és kommunikálunk feléjük minden olyan kapcsolatot és egyéb ügyet, amely ésszerű megfontolás mellett érintheti a függetlenségünket, valamint, ahol releváns, a kapcsolódó óvintézkedéseket is.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat, amelyek a legnagyobb jelentőséggel bírtak a jelen időszakos éves beszámoló könyvvizsgálata során, és amelyek ily módon kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdéseknek minősülnek.

### **Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről**

Az 537/2014/EU Rendeletnek a könyvvizsgálói jelentés kötelező tartalmi elemeire vonatkozó előírásainak megfelelő jelentéstételek:

A könyvvizsgáló kijelölése

A WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. Közgyűlése 2021. április 9-én jelölt ki minket a Társaság jog szerinti könyvvizsgálójának. A folyamatos megbízásunk teljes időtartama a korábbi hosszabbításokkal és megújításokkal együtt 11 éve tart.

Az Audit Bizottsághoz címzett kiegészítő jelentéssel való összhang

A jelen könyvvizsgálói jelentésben szereplő véleményünk összhangban van az 537/2014/EU Rendelet 11. cikkének megfelelően elkészített az Audit Bizottsághoz címzett, és jelen könyvvizsgáló jelentéssel azonos napon keltezett kiegészítő jelentéssel.

Nem könyvvizsgálói szolgáltatások

Nyilatkozunk, hogy az 537/2014/EU Rendelet 5. cikk (1) bekezdésében említett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtására nem került sor részünkről a Társaság és az általa kontrollált vállalkozások felé, és a könyvvizsgálat elvégzése során teljes mértékben megőriztük a Társaságtól való függetlenségünket.

A jogszabályban előírt könyvvizsgálaton, valamint az üzleti jelentésben vagy az éves beszámolóban bemutatott szolgáltatásokon túlmenően nem nyújtottunk semmilyen szolgáltatást a Társaságnak és az általa kontrollált vállalkozásoknak.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnere Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna.

Budapest, 2022. március 16.

Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna  
Megbízásért felelős partner  
Ernst & Young Kft.  
1132 Budapest, Váci út 20.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005313

1	0	3	8	7	1	2	8	5	2	2	9	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai szám

0	1	-	1	0	-	0	4	1	3	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék szám

**WABERER'S International NyRt.**

**2021. évi**

**PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ**

**AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI  
BESZÁMOLÁSI STANDARDOK (IFRS-ek) SZERINT**

Keltezés: Budapest, 2022. Március 16.

---

a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

**WABERER'S International NyRt.**  
**PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA**

adatok ezer EUR-ban

A Tétel megnevezése	Megjegyzés	2020. december 31.	2021. december 31.
<b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>			
Ingtatlanok	6	5 764	5 555
Beruházások	6	14	86
Járművek	6	24 104	22 083
Egyéb berendezések	6	1 435	1 001
<b>Tárgyi eszközök összesen</b>		<b>31 317</b>	<b>28 725</b>
Immateriális javak	5	13 338	12 152
Befektetések leányvállalatokban és közös vezetőségű vállalkozásokban	7	38 247	38 175
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	8	4	6
Hosszú lejáratú követelések kapcsolt vállalkozásban			0
Halasztott adó követelés		1 456	3 209
<b>ÖSSZES BEFEKTETETT ESZKÖZ</b>		<b>84 362</b>	<b>82 267</b>
<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>			
Készletek	9	784	1 066
Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparüzési adó)		1 025	568
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	10	25 531	34 922
Kapcsolt felekkel szembeni követelések	11	78 108	81 458
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok	12	3 864	10 410
Pénzeszközök	13	41 564	18 284
Értékesítésre tartott eszközök		0	0
<b>ÖSSZES FORGÓESZKÖZ</b>		<b>150 876</b>	<b>146 708</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>235 238</b>	<b>228 975</b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>			
Jegyzett tőke	14	6 179	6 147
Tartalékok		2 869	24 975
<b>ÖSSZES SAJÁT TŐKE</b>		<b>9 048</b>	<b>31 122</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG</b>			
Lízing kötelezettségek éven túli része	15	29 452	23 203
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része			15 983
Halasztott adó kötelezettség		0	0
Céltartalékok	16	21	9
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		2 533	1 704
<b>ÖSSZES HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG</b>		<b>32 006</b>	<b>40 899</b>
<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG</b>			
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	17	29 299	24 465
Lízing kötelezettségek éven belüli része	15	38 128	18 792
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)		24 546	24 707
Kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	11	95 687	83 284
Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparüzési adó)		4	0
Céltartalékok	16	3 344	2 573
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok	18	3 176	3 133
<b>ÖSSZES RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG</b>		<b>194 184</b>	<b>156 954</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>		<b>226 190</b>	<b>197 853</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>235 238</b>	<b>228 975</b>

Waberer's International Nyrt.  
**ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁS**

adatok ezer EUR-ban

Megnevezés	Megjegyzés	2020	2021
<b>FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉG</b>			
<b>ÁRBEVÉTEL</b>	<b>19</b>	268 758	265 728
Alvállalkozói költségek	-	208 775	191 842
Eladott áruk beszerzési értéke	-	14 428	16 048
Közvetlen bérek, juttatások és járulékok	<b>20</b>	4 698	8 337
Üzemenyagköltség	<b>21</b>	2 611	1 136
Autópálya és tranzit költségek	<b>22</b>	11 127	11 000
Javítási és szerelési költségek	<b>23</b>	14 662	11 557
Biztosítási költségek	<b>23</b>	1 228	618
Közvetlen bérleti költség	<b>23</b>	47	487
Intracompany costs	-	-	-
Egyéb költségek	<b>23</b>	123	260
Súlyadó és egyéb fuvarozással kapcsolatos adók	<b>23</b>	326	204
<b>Közvetlen költségek összesen</b>	-	<b>258 025</b>	<b>240 515</b>
<b>Járműértékesítés nyeresége</b>	-	<b>167</b>	<b>744</b>
<b>Gross Profit</b>		<b>10 566</b>	<b>25 957</b>
Közvetett bérek és járulékok	-	13 235	13 854
Egyéb szolgáltatások	-	8 337	8 376
<b>Értékesítési, általános és adminisztrációs költségek összesen</b>	<b>24</b>	<b>21 572</b>	<b>22 230</b>
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>25</b>	<b>2 543</b>	<b>2 442</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>26</b>	<b>3 582</b>	<b>2 226</b>
<b>Kamat, adózás, értékcsökkenés és amortizáció előtti nyereség (EBITDA)</b>	-	<b>12 045</b>	<b>3 943</b>
Értékcsökkenés és amortizáció	-	12 662	8 495
<b>Kamat és adózás előtti eredmény (EBIT)</b>	-	<b>24 707</b>	<b>4 552</b>
Kamatok	<b>27</b>	18 900	26 298
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	-	<b>43 607</b>	<b>21 746</b>
Nyereségadó ráfordítás	<b>28</b>	350	761
<b>FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ NYERESÉG/VESZTESÉG</b>	-	<b>43 957</b>	<b>22 507</b>
<b>MEGSZÚNT TEVÉKENYSÉGEK</b>			
Megszűnt tevékenység eredmények (nyereségadóval nettósítva)			
<b>IDŐSZAK NYERESÉGE/VESZTESÉGE</b>	-	<b>43 957</b>	<b>22 507</b>
<b>EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM</b>			
<b>TELJES IDŐSZAKI ÁTFOGÓ JÖVEDELEM</b>	-	<b>43 957</b>	<b>22 507</b>

Keltezés: Budapest, 2022. Március 16.



WABERER'S International NyRt.  
CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer EUR-ban

A tétel megnevezése	Megjegyzés	2020	2021
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>-43 607</b>	<b>21 746</b>
Kapott osztalék leányvállalatoktól	27	-10 716	-27 041
Devizás eszközökön és kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam veszteség/nyereség (-)	27	12 388	274
Származékos ügyletek értékelési különbözete	27	-79	668
Elszámolt értékcsökkenés és amortizáció	5-6	12 662	8 495
Értékvesztés	9-11	11 960	-755
Kamatráfordítás	27	1 992	2 114
Kapott kamatok	27	-288	-46
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	16	2 025	-783
Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye		167	-890
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás, működő tőke változás előtt</b>		<b>-13 496</b>	<b>3 782</b>
Készletek állományváltozása	9	430	-352
Vevők állományváltozása	10	22 250	-9 003
Kapcsolt követelések változása	11	167 069	-4 372
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása	12	9 963	-5 337
Szállítók állományváltozása	30	-18 172	190
Kapcsolt kötelezettségek változása	11	-117 328	-12 403
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása	18	-933	-43
Fizetett nyereségadó	28	-784	-539
<b>I. Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás</b>		<b>48 999</b>	<b>(28 077)</b>
Tárgyi eszközök beszerzése	5	-2 003	-4 505
Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének bevétele		8 461	4 671
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök változása	8	185	69
Kapott osztalék leányvállalatoktól		10 716	27 041
Tőkepótlás leányvállalatokban		-14 370	
Kapott kamat		288	46
<b>II. Befektetési tevékenységből származó nettó pénzáramlás</b>		<b>3 277</b>	<b>27 322</b>
Hitelfelvétel		0	15 984
Hiteltörlesztés	17	-7 767	-4 834
Lízingtörlesztés	15	-9 516	-29 288
Lízingtörlesztés kivásárlás során értékesítéshez		-5 508	-2 273
Fizetett kamatok	27	-1 992	-2 114
<b>III. Finanszírozási műveletekből származó nettó pénzáramlás</b>		<b>(24 783)</b>	<b>(22 525)</b>
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>		<b>27 493</b>	<b>-23 280</b>
Pénzeszköz állomány az év elején	13	14 071	41 564
Pénzeszköz állomány az év végén	13	41 564	18 284

Keltezés: Budapest, 2022. Március 16.

**WABERER'S International NyRt.**  
**TŐKEVÁLTOZÁS KIMUTATÁS**

adatok EUR-ban

	Megjegyzés	Jegyzett tőke	Tartalékok	Összes saját tőke
<b>Nyitó érték 2020. január 1.</b>		<b>6 179</b>	<b>46 746</b>	<b>52 925</b>
Egyéb átfogó jövedelem		-	-	-
Tárgyévi eredmény		-	(43 957)	(43 957)
Teljes átfogó jövedelem		-	(43 957)	(43 957)
MRP részvények visszavásárlása		-	-	-
Egyéb mozgások			80	80
<b>Záróérték 2020. december 31.</b>	<b>14</b>	<b>6 179</b>	<b>2 869</b>	<b>9 048</b>
Egyéb átfogó jövedelem		-	-	-
Tárgyévi eredmény		-	22 507	22 507
Teljes átfogó jövedelem		-	22 507	22 507
Egyéb mozgások			-	(433)
<b>Záróérték 2020. december 31.</b>	<b>14</b>	<b>6 179</b>	<b>25 376</b>	<b>31 122</b>

Keltezés: Budapest, 2022. Március 16.

## 1. A beszámolót készítő gazdálkodó egység

A Waberer's International Nyrt. (a továbbiakban: „Társaság”) magyarországi székhelyű társaság. A Társaság székhelyének címe: 1239 Budapest, Nagykörösi út 351. A Társaság főtevékenysége a fuvarozási, szállítmányozási és logisztikai szolgáltatás.

## 2. A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja

### (a) A vállalkozás folytatása

A vállalkozás folytatásának elve csoport szinten értelmezhető. Ez a pont összhangban van a Waberer's Csoport („a Csoport”) beszámolójának kiegészítő mellékletében foglaltakkal.

A Csoport a 2019-ben és 2020-ban elszenvedett veszteségeket követően a 2020-ban végrehajtott és 2021-ben stabilizált változásoknak és sikeres új üzleti modellnek köszönhetően ismét nyereségesé vált.

A Csoport eredmény javulásának motorja a nemzetközi szegmens eredményének jelentős javulása a végrehajtott intézkedéseknek köszönhetően, miközben a korábban is magas jövedelmezőséget biztosító regionális és egyéb szegmens is meg tudta tartani, illetve tovább tudta erősíteni eredménytermelő képességét.

A Csoport 2021. március 3-án meghosszabbított és kiegészített hitelkereteinek köszönhetően a 2021. év során folyamatosan stabil likviditást mutatott, a 3, illetve 5 éves futamidejű, végtörlesztésű likviditási források mellett jelentős pénzeszköz állományt halmozott fel, amelynek értéke 2021. december 31-én 58,6 millió EUR.

A Csoport vállalkozás folytatásának elvének érvényesülésének megítélésakor a vezetés számos tényezőt – köztük a Csoport eredményét és a megfelelő finanszírozás rendelkezésre állását is – figyelembe vett az alábbiak szerint:

- A Csoport aktuális eredménye meghaladta a 2021-ra tervezett mértéket, főleg az új üzleti modell bevezetésének köszönhetően. A Csoport működése 2020. második felében és 2021-ben a teljes üzleti évben sikeres volt és – a vezetés cselekvési tervének jövőbeli hatásainak következtében - várhatóan a további években is sikeres lesz. Azonban a kedvezőtlen és gyorsan változó politikai és gazdasági környezet hatással lehet a további növekedési lehetőségekre.
- A vezetés becslése alapján a Csoport pénzügyi mozgásteret – a cash pool csoporthoz tartozó ITS HU és RCL szegmens vonatkozásában is - pozitív, a 2021. március 3-án megkötött 3, illetve 5 éves futamidőt biztosító bankhitel szerződések mellett több folyamatban lévő alternatív finanszírozási lehetőség, valamint a Cégcsoport egyes leányvállalataiból származó osztalék felvételi lehetőség is biztosítja.
- A banki hitelszerződések a következő 3, illetve 5 évben változatlan feltételek és végtörlesztés mellett biztosítják a szükséges működőtőke-mennyiséget. A hitelintézetekkel kötött megállapodások továbbá lehetővé teszik a 2021-ban lejáró gépjármű-lízingek meghosszabbítását is.
- A hitelszerződésekben rögzített kovenánsok 2021-ben teljesültek. Az EBITDA arányos nettó adósság állomány a várakozásoknál jelentősen jobban alakult és alakul, a banki elvárásokat megnyugtató tartalékkal teljesíti. Azonban az előre nem látható kedvezőtlen piaci és gazdasági változások magában hordozzák annak kockázatát, hogy 2022-től nem sikerül teljesíteni az EBITDA további növekedését célul kitűző kovenánst. Az EBITDA további meredek emelkedése ugyanis a bizonytalan piaci környezetben - még stabil eredmény- és készpénztermelő képesség, folyamatos likviditás mellett is – kockázatos lehet az ellátási láncok akadozása és a költséginfláció miatt. Amennyiben ezen kockázatok bekövetkeznek, a Társaság a piaci gyakorlatnak megfelelően az elért eredmények és stabilitás fenntartása mellett módosítja jövőbeli pénzügyi terveit és azokat egyezteteti a finanszírozó bankokkal.
- A vezetés értékelése alapján a Csoport jelentős pénzeszköz állománya és a rendelkezésére álló alternatív finanszírozási ajánlatok birtokában képes akár abban a nem várt esetben is stabilan fenntartani likviditását, ha az

esetlegesen módosított tervek alapján bemutatott fejlődést a finanszírozó bankok nem tartják elégségesnek és kezdeményezik a hitelszerződések felmondását.

- A rendelkezésre álló információk birtokában a Vezetés elvégezte a hitelszerződések felmondása, mint 'worst case scenario' értékelését és megállapította, hogy ezen alacsony valószínűségű esemény bekövetkezése esetén is képes kötelezettségeit teljesíteni
- Mindazonáltal a hitelszerződések esetleges, alacsony valószínűséggel bekövetkezett felmondása esetén a tényleges, reális alternatíva a Csoporton belüli osztalék kifizetések mellett új, a korábbinál kisebb keretösszegű folyószámlahitel felvétele vagy vállalati kötvény kibocsátása. Utóbbira indikatív ajánlattal rendelkezünk, és amely megvalósítása esetén továbbra is jelentős tartalék mellett vagyunk képesek finanszírozni működő tőkénk mellett akár a hosszútávú versenyképességünk és jövedelemtermelő képességünk érdekében végrehajtani tervezett nagy beruházásainkat és befektetéseinket is.

A vezetés és az Igazgatóság bizonyos abban, hogy a Csoport megfelelő forrásokkal rendelkezik a működés folytatásához a belátható jövőben, és ezzel összhangban a pénzügyi kimutatásokat vállalkozás folytatásának elvével összhangban készítette el.

Ahogy a 33-as, fordulónap utáni események megjegyzésben kifejtésre kerül a Csoport figyelemmel követi a világgazdaság megszokottnál gyorsabban bekövetkező változásait, különösen az Ukrajnában a mérleg készítés időszakában elkezdődött fegyveres konfliktust és az ennek következményeként kialakult pénz és tőkepiaci anomáliákat, az egyes iparágak működését, az ellátási láncok nehézségeit is. Bár jelenleg nem áll rendelkezésre olyan információ, amely a Csoport pénzügyi teljesítőképességére vagy a vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban kétséget vetne fel, a gyorsan változó nemzetközi politikai és gazdasági körülmények a jövőben bizonytalanságot jelenthetnek a rövid és középtávú pénzügyi tervek teljesítésében és az esetleges külső finanszírozások bevonásában. Ezen tények és körülmények összevontan lényeges bizonytalanságot jelentenek a Csoport vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban, így a jövőben nem zárhatóak ki kockázatok az eszközök realizálásában és kötelezettségek kiegyenlítésében a szokásos üzletmenettel összhangban. A folyamatban lévő kötvénykibocsátási tárgyalások sikeres lezárulásával és a kötvények lejegyzésével – várhatóan április elején – a vezetés várakozásai szerint a társaság likviditási helyzete jelentős mértékben javul, ami által a jelenleg fennálló lényeges bizonytalanság csökkenhet, vagy meg is szűnhet.

A konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak, a bemutatott összegek és besorolások vonatkozásában olyan korrekciókat, amelyekre akkor lenne szükség, ha a vállalkozás folytatásának elve a Csoport folyamatos működésének tekintetében nem érvényesülne.

### 3. Jelentős számviteli politikák

Az alábbiakban ismertetett számviteli politikák alkalmazása következetesen történt a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokban bemutatott valamennyi időszakra vonatkozóan, és azokat a Társaság következetesen alkalmazta.

#### I. Kibocsátott még nem hatályos, vagy az EU által be nem fogadott standardok és értelmezések

##### i. IFRS 3 Üzleti kombinációk; IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések; IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések, valamint a 2018-2020 közötti éves javítások 2018-2020 (módosítások)

A módosítás a 2022. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes, de korábbi alkalmazása is megengedett. Az IASB szűk hatókörű módosításokat adott ki az alábbi IFRS standardokhoz:

- az **IFRS 3 Üzleti kombinációk** standard módosítása az IFRS 3-ban a fogalmi keretrendszerre való hivatkozást aktualizálta az üzleti kombinációkra vonatkozó számviteli előírások változtatása nélkül.
- az **IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések** standard módosítása megtiltja a vállalkozások számára, hogy a tárgyi eszközök bekerülési értékéből levonják az olyan tételek értékesítéséből származó összegeket, amelyek azalatt kerültek előállításra, amíg a társaság az eszközt a rendeltetésszerű használatra előkészítette. Ehelyett a vállalkozásnak az ilyen értékesítésből származó hozamot és a kapcsolódó költségeket az eredménnyel szemben kell elszámolnia.

- az **IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések** standard módosítása rögzíti, hogy a vállalkozás a szerződés teljesítésével kapcsolatos költségek megállapítása során milyen költségeket vehet figyelembe annak meghatározásához, hogy a szerződés visszerhes-e vagy sem.
- a **2018-2020 között kiadott javítások** apró módosításokat tartalmaznak az IFRS 1 A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása, az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok, valamint az IAS 41 Mezőgazdaság standardra, illetve az IFRS 16 Lízingek standardhoz csatolt bemutató példákra vonatkozóan.

A módosításokat az EU még nem fogadta be. A vezetés felmérte a változások hatásait és ezt legkorábban az EU által történő befogadást követően veszi figyelembe a pénzügyi beszámolóinak összeállításakor.

## ii. **IFRS 17: Biztosítási szerződések**

A módosítás a 2021. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes, de korábbi alkalmazása is megengedett, amennyiben az IFRS 15 Vevői szerződésekből származó bevételek standardot és az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok standardot egyaránt alkalmazták. 2020 márciusi ülése alkalmával az IASB a hatályba lépést 2023-ig elhalasztotta. Az IFRS 17 Biztosítási szerződések standard rögzíti a kibocsátott biztosítási szerződések elszámolására, értékelésére, bemutatására és közzétételére vonatkozó elveket, illetve hasonló elveket ír elő a viszontbiztosítási szerződések és a kibocsátótól függő részesedési jellemzőket tartalmazó befektetési szerződések vonatkozásában is. A módosítás célja annak biztosítása, hogy a gazdálkodók a biztosítási szerződéseket hűen tükröző releváns adatokat tegyenek közzé, amelyek alapján a beszámoló felhasználói felmérhetik az IFRS 17 hatálya alá tartozó szerződéseknek az adott vállalkozás pénzügyi helyzetére, pénzügyi teljesítményére és pénzáramaira gyakorolt hatását. 2023. Január 01-től hatályos

### i. **IFRS 10: Konzolidált pénzügyi kimutatások, Módosítás az IFRS 10 Konzolidált pénzügyi kimutatások és az IAS 28 Befektetések társult és közös vállalkozásokban standardban: Befektető és annak társult vagy közös vállalkozása közti eszközök értékesítése vagy hozzájárulása**

A módosítások orvosolják az IFRS 10 és az IAS 28 követelményei közötti elismert ellentmondást a befektető és társult vagy közös vállalkozása közötti eszközök értékesítése vagy hozzájárulása tekintetében. A módosítások fő következménye, hogy a teljes nyereséget vagy veszteséget akkor kell elszámolni, ha egy ügylet üzleti tevékenységet érint (függetlenül attól, hogy leányvállalatban található-e vagy sem) Részleges nyereség vagy veszteséget számolnak el, ha egy tranzakció olyan eszközöket foglal magában, amelyek nem képeznek üzletet, még akkor is ha ezek az eszközök egy leányvállalatban találhatók. 2015 decemberében az IASB határozatlan időre elhalasztotta ennek a módosításnak a hatálybalépését a tőkeszámítási módszerrel kapcsolatos kutatási projektjének eredményéig. A módosításokat az EU még nem fogadta be.

### i. **IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása: a kötelezettségek rövid-, illetve hosszú lejáratúként történő bemutatása (módosítás)**

A módosítás a 2022. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes, de korábbi alkalmazása is megengedett. A Covid-19 járványra való tekintettel az IASB a hatályba lépést egy évvel – 2023. január 1-ig – elhalasztotta, így több időt hagyva a vállalkozásoknak a módosításból eredő besorolási változások végrehajtására. A módosítás az előírások egységes alkalmazását igyekszik elősegíteni azzal, hogy segít a társaságoknak meghatározni, hogy a bizonytalan rendezési idejű hitelek és egyéb kötelezettségek rövid vagy hosszú lejáratúként kerüljenek-e kimutatásra a mérlegben. A módosítás befolyásolja a kötelezettségek mérlegben történő kimutatását, miközben az eszközök, források, bevételek és ráfordítások értékelésére, illetve elszámolásának idejére vonatkozó meglévő követelményeket nem érinti, ahogy az ezen tételekkel kapcsolatban a társaságok által közzétett adatokat sem. A módosítás ezen túlmenően a saját tőkeinstrumentum kibocsátásával történő adósságrendezés besorolásával kapcsolatos előírásokat is pontosítja.

2021 Novemberben a Testület kiadott egy nyilvános tervezetet, mely tisztázza, hogyan kell kezelni azokat a kötelezettségeket, amelyek olyan kovenánsoktól függenek, melyeket be kell tartani a jelentéstételi időszakot követő időpontban. A Tanács főleg szűk hatókörben javasol módosításokat az IAS 1-ben, amelyek gyakorlatilag visszafordítják a 2020-as módosításokat, melyek előírják a gazdálkodó egységeknek, hogy rövid lejáratúként soroljanak be, olyan kötelezettségeket, amelyek kovenánsokhoz köthetőek és a beszámolási időszakot követő 12 hónapon belül teljesítendőek, amennyiben ezek a megállapodások a beszámolási időszak végén nem teljesülnek.

Ehelyett a javaslatok előírnák az alanyok számára, hogy külön jelenítsenek meg minden olyan kovenánsokhoz tartozó, hosszú lejáratú kötelezettséget, melyet a beszámolási időszak végét követő 12 hónapon belül kell teljesíteni. Továbbá, ha az alanyok nem tesznek eleget ezen jövőbeli kovenánsoknak a beszámolási időszak végén, további közzétételekre van szükség. A javaslatok a 2024. január 1-jén illetve az azt követő beszámolási időszakban lépnek hatályba és visszamenőlegesen is alkalmazni kell az IAS 8-nak megfelelően, míg a korai alkalmazás megengedett. A Tanács halasztást javasolt a 2020. évi módosítások hatályba lépésének időpontjára, így az alanyoknak nem kötelező megváltoztatni a jelenlegi gyakorlatot mielőtt a módosítások hatályba lépnének. Ezeket a módosításokat, ide értve az ED javaslatokat még nem fogadta be az EU.

**i. IFRS 16 Lízings- COVIDhoz kapcsolódó bérleti engedmények 2021. június 30-at követően: (Módosítás)**

A módosítás 2021. április 1-jén vagy az azt követő beszámolási időszakokra vonatkozik, amelyek korábbi alkalmazása engedélyezett, beleértve a módosítás kibocsátásának időpontjában még nem engedélyezett pénzügyi kimutatások esetében is.

2021. márciusában a Tanács módosította a gyakorlati feltételeket az IFRS 16-ban, mely könnyítéseket nyújtott a lízingbevevőknek az IFRS 16 lízingmódosítások ajánlásának alkalmazása alól a bérleti engedmények kapcsán, melyek a Covid-19 világjárvány közvetlen következményeként merültek fel. A módosítást követően, a gyakorlati megoldás olyan bérleti engedményekre vonatkozik, amelyekben a lízingdíjak csökkentése csak 2022. június 30-án vagy azt megelőző időszakban esedékes, feltéve ha az egyéb feltételek a gyakorlati alkalmazással kapcsolatban teljesülnek.

**i. IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása és IFRS Alkalmazási Útmutató 2: Számviteli politikák közzététele (Módosítások)**

A módosítások a 2023. január 1-jén vagy az azt követően kezdődő éves időszakokra érvényesek, a korábbi alkalmazás megengedett. A módosítások iránymutatást adnak a lényegességi megítélésnek a számviteli politika közzétételeire vonatkozó alkalmazásához. Az IAS 1 módosításai különösen a „jelentős” (significant) számviteli politikák közzétételeire vonatkozó követelményt váltják fel a „lényeges” (material) számviteli politika közzétételeire vonatkozó kötelezettséggel. Ezenkívül útmutatást és szemléltető példákat ad az Alkalmazási útmutatóban, hogy segítsék a lényegesség fogalmának alkalmazását a számviteli politika közzétételeivel kapcsolatos döntések meghozatalakor. A módosításokat az EU még nem fogadta be.

**i. IAS 8 Számviteli politikák, Számviteli becslések és hibák változásai: Számviteli becslések meghatározása**

A módosítások 2023. január 1-jén és az azt követő periódusokra vonatkozóan lépnek hatályba az előzetes alkalmazás megengedett és alkalmazható a számviteli politikák és számviteli becslések változtatására, melyek az adott időszak kezdetén vagy az azt követően következtek be. A módosítások bevezetik egy új számviteli becslés fogalmát, meghatározott pénzügyi mérési bizonytalanságoknak való kitettségével kapcsolatban a pénzügyi kimutatásban. A módosítások azt is tisztázzák, hogy mik a változások a számviteli becslésekben, valamint ezek, hogyan térnek el a számviteli politikai változásoktól és a hibák kijavításától. A módosításokat az EU még nem fogadta be.

**i. IAS 12 Jövedelemadók: Az egyetlen ügyletből eredő eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó halasztott adó (Módosítások)**

A módosítások 2023. január 1-jén vagy illetve az azt követő időszakokra vonatkozóan lépnek hatályba, az előzetes alkalmazás megengedett. 2021. májusban a Tanács módosításokat adott ki az IAS 12 Jövedelemadókhoz, melyek leszűkítik a hatályát a kezdeti megjelenítésnek az IAS 12-hez kapcsolódóan, valamint megadják, hogy a cégeknek, hogyan kellene elszámolniuk a halasztott adót a lízingek és a leszerelési kötelezettségekhez kapcsolódóan. A módosítások értelmében a kezdeti megjelenítés kivétele nem vonatkozik azokra az ügyletekre, melyek kezdeti megjelenítéskor növelik az adóköteles és levonható átmeneti különbségeket. Ez csak abban az esetben alkalmazandó, ha a lízing eszköz és kötelezettség megjelenítése (vagy leszerelési kötelezettség és leszerelési eszközkomponens) növelik az adóköteles és levonható átmeneti különbözeteket, melyek nem azonosak. A módosításokat az EU még nem fogadta be.

**II. A Társaság által 2021. évben átvett, alább ismertetett, módosított IFRS standardok kivételével, az éves beszámoló elkészítéséhez alkalmazott számviteli politikák megegyeznek az előző évben alkalmazottakkal:**

**i. IFRS 16 Lízingek - Covid 19-hez kapcsolódó bérleti koncessziók (módosítás) hatályos 2021. április 01-től**

A módosítás visszamenőleges hatállyal a 2020. június 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra alkalmazandó, de korai alkalmazása a 2020. május 28. előtt kiadásra még nem jóváhagyott beszámolók vonatkozásában is megengedett. Az IASB azért módosította a standardot, hogy lízingbe vevők számára könnyítést nyújtson az IFRS 16-hoz kapcsolódó, közvetlenül a covid-19 járvány következtében keletkező bérleti koncessziók elszámolása miatti lízingmódosításra vonatkozó útmutatás alkalmazása alól. A módosítás gyakorlati útmutatást is tartalmaz a lízingbe vevő számára, amely szerint a covid-19-hez kapcsolódó bérleti koncessziók miatt keletkező lízingdíjak esetleges változása ugyanúgy számolandó el, mintha azt az IFRS 16 szerint úgy számolnák el, hogy a változás csupán az összes alábbi feltétel teljesülése esetén minősül a lízing módosításának:

- A lízingkifizetések változásának eredményeként felülvizsgált lízingdíj a változást megelőző díjszinttel alapjaiban egyező vagy alacsonyabb mértékű.
- A lízingkifizetések esetleges csökkenése kizárólag a 2021. június 30-án vagy azt megelőzően esedékessé vált kifizetésekre vonatkoznak.
- A lízing egyéb feltételeiben nem történt lényeges változás.

A vezetés felmérte a változás hatását és a pénzügyi jelentéseiben ezeket figyelembe vette az IFRS 16 értékelése kapcsán.

**ii. Referencia kamatláb reform – 2. szakasz – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 és IFRS 16 (módosítás) 2021. Január 01-től**

2020 augusztusában az IASB kiadta az referencia kamatláb reform 2. szakaszát, az IFRS 9, az IAS 39, az IFRS 7, az IFRS 4 és az IFRS 16 módosítását, amivel befejezte a bankközi kamatlábak (IBOR) reformjával kapcsolatos munkáját. A módosítások átmeneti könnyítést nyújtanak a pénzügyi beszámolásra gyakorolt azon hatásokkal kapcsolatban, amelyeket a bankközi kamatláb (IBOR) alternatív, közel kockázatmentes kamatlábbal történő felváltása idéz elő. A módosítás különösen a pénzügyi eszközök és kötelezettségek szerződéses pénzáramainak meghatározásához használt alapokban bekövetkezett változások elszámolásával kapcsolatban tartalmaz gyakorlati útmutatót, aminek következtében az effektív kamatláb a piaci kamat változásával azonos mértékben módosítandó. A módosítás továbbá átmeneti könnyítést hoz a fedezeti viszony megszüntetése alól, így a külön azonosíthatósági kritériumnak történő megfelelés követelménye alól is, amennyiben RFR instrumentumot jelölnek ki a kockázati elem fedezeteként. Ezen kívül az IFRS 4 módosítása lehetővé teszi az IAS 39-et alkalmazó biztosítók is az IFRS 9 módosítása által biztosított könnyítésekben részesüljenek. Az IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok közzététele standard módosítása pedig lehetővé teszi, hogy a beszámolók felhasználói megismerhessék a kamatláb reformnak az adott cég pénzügyi instrumentumaira és kockázatkezelési stratégiájára gyakorolt hatásait. A módosítás a 2021. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra hatályos, de korábbi alkalmazása is megengedett. Bár a módosítás visszamenőleges hatályú, a korábbi időszakok átrendezése nem kötelező. A vezetés felmérte a változás hatását és ezeket 2021. január 1-vel kezdődő gazdasági évben alkalmazta.

**iii. IFRS 17: Biztosítási szerződések (módosítás), IFRS 4: Biztosítási szerződések (módosítás) 2021. Január 01-től hatályos**

Az IFRS 17 módosításai visszamenőleges hatállyal érvényesek a 2023. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra, de korábbi alkalmazásuk is megengedett. A módosítások célja, hogy segítsék a társaságokat a standard végrehajtásában, különösen azzal, hogy az egyes követelmények egyszerűsítés csökkenti a költségeket, a hatálybalépésének 2023-ra halasztása pedig megkönnyíti a pénzügyi teljesítmény magyarázatát, valamint a standard bevezetését. A módosítás ezen kívül további könnyítéseket nyújt az IFRS első alkalmazásakor szükséges erőfeszítések csökkentése érdekében.

Az IFRS 4 módosítása az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok standard alkalmazására vonatkozó átmeneti mentességnek az IFRS 4 Biztosítási szerződések standardban foglalt, fix lejáratú idejét úgy változtatta meg, hogy az IFRS 9 a 2023.

január 1-jén vagy azt követő éves időszakokra alkalmazandó. .

#### (a) Pénzügyi instrumentumok

Pénzügyi instrumentumnak minősül minden olyan ügylet, amely az egyik vállalkozásnál pénzügyi eszközt, a másik vállalkozásnál pedig pénzügyi kötelezettséget vagy tőkeinstrumentumot keletkeztet.

Pénzügyi eszköznek minősül minden eszköz, ami:

- a) készpénz;
- b) másik vállalkozás tőkeinstrumentuma;
- c) szerződéses jog, amely:
  - (i) másik vállalkozástól készpénz vagy más pénzügyi eszköz megszerzésére; vagy
  - (ii) a Társaság szempontjából potenciálisan előnyös feltételek mellett, másik vállalkozás bevonásával pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek cseréjére irányul; illetve
- d) olyan szerződés/ügylet, amelynek rendezésére a vállalkozás saját tőkeinstrumentumaival kerül vagy kerülhet sor és olyan:
  - (i) nem származékos ügylet, amelynek keretében a Társaság a vállalkozás saját tőkeinstrumentumaiból változó számban részesül/részesülhet; vagy
  - (ii) származékos ügylet, amelynek rendezésére a vállalkozás adott számú saját tőkeinstrumentumaiért nem fix pénzügyi összeg vagy más pénzügyi eszköz cseréjével kerül/kerülhet sor.

Pénzügyi kötelezettségnek minősül minden kötelezettség, ami:

- a) szerződéses jog, amely:
  - (i) másik vállalkozás részére készpénz vagy más pénzügyi eszköz juttatására; vagy
  - (ii) a Társaság szempontjából potenciálisan előnytelen feltételek mellett, másik vállalkozás bevonásával pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek cseréjére irányul; illetve
- b) olyan szerződés/ügylet, amelynek rendezésére a vállalkozás saját tőkeinstrumentumaival kerül vagy kerülhet sor és olyan:
  - (i) nem származékos ügylet, amelynek keretében a Társaság a vállalkozás saját tőkeinstrumentumait változó számban adja/adhatja át; vagy
  - (ii) származékos ügylet, amelynek rendezésére a vállalkozás adott számú saját tőke instrumentumaiért nem fix pénzügyi összeg vagy más pénzügyi eszköz cseréjével kerül/kerülhet sor.

Tőkeinstrumentum minden olyan ügylet, amely adott vállalkozás eszközeiben - a vállalkozás valamennyi kötelezettségének levonása után - maradványrészesedésre jogosít.

Származékos ügyletnek minősül minden pénzügyi instrumentum, ami az alábbi három kritériumnak megfelel:

- a) értéke az alapul szolgáló tényezőkben bekövetkezett változások tükrében változik. Alapul szolgáló tényezőnek tekintendő például egy adott, rögzített kamatláb, a pénzügyi instrumentum ára, árutőzsdei árfolyam, devizaárfolyam, ár- vagy árfolyamindex, hitelminősítés vagy hitelképességi mutató, illetve bármilyen más változó, feltéve – nem pénzügyi változó esetén – hogy a változó nem kifejezetten az ügyletben résztvevő valamelyik félre vonatkozik;
- b) nem igényel semmiféle kezdeti nettó befektetést vagy a kezdeti nettó befektetés mértéke nem éri el a más hasonló (a piaci tényezők változásaira hasonlóan reagáló) ügyletek esetén szükséges kezdeti nettó befektetés szintjét; és
- c) jövőbeli időpontban kerül rendezésre.

#### Származékos pénzügyi instrumentumok

A Társaság rendelkezik az árfolyamkockázatoknak való kitétség fedezésére szolgáló származékos pénzügyi instrumentumokkal.

A származékos ügyletek kezdeti megjelenítése valós értéken történik; a hozzárendelhető tranzakciós költségek felmerülésük időpontjában az eredményben vannak elszámolva. A kezdeti megjelenítést követően a cash flow fedezeti



ügyletnek minősülő származékos ügyletek év végén valós értéken vannak értékelve, és a valós értékből a hatékony rész közvetlenül az egyéb átfogó jövedelemben, míg a nem hatékony rész az eredménnyel szemben kerül elszámolásra. A tárgyidőszakban lezárult cash flow fedezeti ügyletek esetében a Társaság számviteli politikája szerint a realizált eredmény a fedezett termékkel azonos módon, azaz a közvetlen költségek között, nyereség esetén a költségeket csökkentve, míg veszteség esetén a költségeket növelve kerül kimutatásra.

## **(b) Ingatlanok, járművek, berendezések**

### **(i) Megjelenítés és értékelés**

Az ingatlanok, gépek és berendezések értékelése halmozott értékcsökkenési leírással és halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken történik. Az ingatlanok, gépek és berendezések a Társaságok egyes eszközeinek bekerülési értéke 2017. január 1-jén, a Társaság IFRS-ek szerinti beszámolásra való áttérésekor a 2016. január 1-jén érvényes valós értékük alapján lett meghatározva.

A bekerülési érték az adott eszköz megszerzéséhez közvetlenül hozzárendelhető ráfordításokat tartalmazza. A saját előállítású eszközök bekerülési értéke az anyagköltséget, a közvetlen munkaköltséget, az eszközök rendeltetésszerű használat céljából működőképés állapotba hozásához közvetlenül hozzárendelhető bármely más költségeket, valamint az eszköz leszerelésének, elszállításának és a helyszín helyreállításának költségeit tartalmazza. A minősített eszközök beszerzéséhez, építéséhez vagy előállításához kapcsolódó hitelfelvételi költségek az adott eszköz bekerülési értékében vannak kimutatva.

Ha az ingatlanok, gépek és berendezések egyes részeinek eltérő a hasznos élettartama, azokat az ingatlanok, gépek és berendezések között külön tételekként (fő komponensek) számoljuk el.

Az ingatlanok, gépek és berendezések valamely tételének értékesítéséből származó nyereség vagy veszteség az értékesítése bevételének az ingatlanok, gépek és berendezések könyv szerinti értékével történő összehasonlításával vannak meghatározva, és az nettó módon van az eredményben az egyéb bevételek között.

### **(ii) Későbbi költségek**

Az ingatlanok, gépek és berendezések egy részének a csere költsége a tétel könyv szerinti értékében van megjelenítve, ha valószínű, hogy az adott részben megtestesülő várható jövőbeni gazdasági hasznok be fognak folyni a Társasághoz, és az adott rész bekerülési értéke megbízhatóan mérhető. A kicserélt rész könyv szerinti értéke kivezetésre kerül. Az ingatlanok, gépek és berendezések napi szervizelésének költségei az eredményben vannak megjelenítve felmerüléskor.

### **(iii) Értékcsökkenés**

Az értékcsökkenés elszámolása lineáris módszerrel történik az eredményben, az ingatlanok, gépek és berendezések egyes részeinek becsült hasznos élettartama alapján az értékcsökkenhető érték összegére vonatkozóan. Értékcsökkenhető értékek a maradványértékkel csökkentett bekerülési érték minősül. A használatijog-eszközök utáni amortizáció a lízing futamideje alatt történik, melyet az IFRS 16 szerint határoz meg a Társaság. Telek után nincs értékcsökkenés elszámolva.

A tárgyidőszaki és az összehasonlító időszaki becsült hasznos élettartamok az alábbiak:

- |                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| • épületek                            | 30 – 50 év év                             |
| • gépek és berendezések               | 7 év                                      |
| • járművek                            | 4-5 év a finanszírozással azonos futamidő |
| • egyéb berendezések és felszerelések | 7 év                                      |

A vontatóknak, melyeket pénzügyi lízing keretében használ a Társaság átlagosan a hasznos élettartamuk 4 év, míg a pótkocsiké 10 év.

Minden egyes mérlegfordulónapon sor kerül az értékcsökkentési módszerek, hasznos élettartamok és maradványértékek felülvizsgálatára.

## **(c) Immateriális javak**

**(i) Egyéb immateriális javak**

A Társaság által beszerezett, határozott hasznos élettartamú egyéb immateriális javak halmozott amortizációval és halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken vannak nyilvántartva.

**(ii) Későbbi ráfordítások**

A későbbi ráfordítások aktiválására csak akkor kerül sor, ha azok növelik az adott eszközben megtestesülő jövőbeni gazdasági hasznokat. Minden egyéb ráfordítás, beleértve a saját előállítású goodwill és márkanevek ráfordítását is, az eredménybe kerülnek elszámolásra felmerüléskor.

**(iii) Amortizáció**

Az amortizáció az eredményben van elszámolva lineáris módszerrel a goodwill kivételével az immateriális javak becsült hasznos élettartama során attól a naptól kezdve, amikor azok használatra készek. A tárgyidőszaki és az összehasonlító időszaki becsült hasznos élettartamok az alábbiak:

- szoftver 10 év
- vagyoni értékű jogok 6 év.

**(d) Befektetési célú ingatlanok**

A befektetési célú ingatlan olyan ingatlan, amelyet bérbeadási vagy tőkenövelési, vagy mindkét céllal, nem pedig a szokásos üzletmenet keretében történő értékesítés, áruk vagy szolgáltatások előállításával vagy nyújtásával kapcsolatos felhasználás céljára vagy igazgatási célokra tartanak. A befektetési célú ingatlanok értékelése halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken történik.

**(e) Használatijog-eszköz**

A használatijog-eszközök az IFRS 16-al összhangban kerülnek elszámolásra. A részletes közzététel fentebb a 3-as – új standardok alkalmazása pontban- szerepelnek

**(f) Flottaeladás során keletkezett nyereség elszámolása**

A Társaság a járműértékesítés eredményeként számolja el a flottaeladáson keletkezett nyereséget.

**(g) Készletek**

A készletek a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabbikon vannak értékelve. Az alkatrész készletek bekerülési értéke átlagáron, a tank készletek bekerülési értéke a FIFO elv alapján van meghatározva, és az tartalmazza a készletek beszerzésekor felmerült ráfordításokat, az előállítási vagy átalakítási költségeket és az annak érdekében felmerült egyéb költségeket, hogy a készletek jelenlegi helyükre és állapotukba kerüljenek.

A nettó realizálható érték a szokásos üzletmenet során a becsült értékesítési ár, csökkentve a befejezés becsült költségeivel és az értékesítési ráfordításokkal.

**(h) Értékvesztés**

**(i) Pénzügyi eszközök**

Az amortizált bekerülési értéken vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken (FVOCI-n) értékelt hitelviszonyt megtestesítő instrumentumokon várható hitelezési veszteséget a Társaság előremutató jelleggel értékeli, a keletkezett veszteségre képzett értékvesztést pedig naponta számolja el. A várható hitelezési veszteség

értékelése az alábbiakat tükrözi:

- egy adott – több különféle lehetséges kimenetel kiértékelése alapján megállapított - elfogulatlan, valószínűséggel súlyozott összeget;
- a pénz időértékét; továbbá
- a mérlegfordulónapon a múltbeli eseményekről, az aktuális feltételekről, valamint a jövőbeli gazdasági körülményekre vonatkozó előrejelzésekről túlzott költségek vagy utánanézés nélkül is rendelkezésre álló ésszerű és alátámasztható adatokat.

Az amortizált bekerülési értéken vagy FVOCI-n értékelt várható hitelezési veszteségre képzett értékvesztés megállapítása olyan terület, amely komplex modellek, valamint a jövőbeni gazdasági körülményekre és hitelezési magatartásra (pl. a vevő késedelembe esésének valószínűsége és az abból eredő veszteségre) vonatkozó jelentős feltételezések alkalmazását igényli.

Az általános módszer a pénzügyi instrumentumok hitelminőségének romlását, illetve javulását mutató tendenciát tükrözi. Az értékvesztésként vagy céltartalékként elszámolt hitelezési veszteség összege a hitel kezdeti megjelenítése óta bekövetkezett romlásának mértékétől függ. Az általános módszer két értékelési alapot különböztet meg:

- 12 havi várható hitelezési veszteségek (1. szint), ami a bekerüléstől kezdve valamennyi tételre vonatkozik, amíg a hitelminősítés jelentős mértékben nem romlik
- teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteségek (2. és 3. szint), ami akkor alkalmazandó, ha az egyedi vagy csoportos hitelezési kockázat jelentős mértékben megnőtt

Azon pénzügyi eszközök esetében, amelyekre hitelezési veszteség került elszámolásra (3. szint) a kamatbevétel a bruttó könyv szerinti érték helyett az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési érték alapján effektív kamatláb módszerrel kerül kiszámításra.

Az egyszerűsített módszer nem írja elő a hitelezési kockázat nyomon követését, helyette azonban a teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteséget folyamatosan ki kell mutatni. A jelentős finanszírozási elemet nem tartalmazó vevő-, illetve szerződés szerinti követelések, valamint a jelentős finanszírozási elemet tartalmazó rövid lejáratú vevőkövetelések esetében – ahol a Társaság úgy döntött, hogy az árbevétel-elszámolás szempontjából nem korrigálja a kamatrészt ellenértékét) a Társaság az egyszerűsített módszer alkalmazása mellett döntött. Az egyéb pénzügyi eszközök értékvesztésének elszámolása az általános módszer szerint történik.

A Társaság az egyszerűsített módszer alkalmazása mellett döntött a nem rövid lejáratúnak minősülő (12 hónapon túli esedékességű), jelentős finanszírozási elemet tartalmazó vevőkövetelések vonatkozásában.

A teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteségek elszámolásakor az értékvesztést egy céltartalék számlán keresztül számoljuk el, hogy leírjuk a követelés könyv szerinti értékét a várható pénzáramoknak a követelés eredeti effektív kamatlábjával diszkontált jelenértékére.

Az egyszerűsített módszer szerint a Társaság a teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteségek meghatározásához értékvesztés-mátrixot alkalmaz, amely a vevők egyes körülményeit, valamint a késedelmes napok számát veszi figyelembe. A mátrixban alkalmazott értékvesztési ráták az IFRS 9 várható hitelezési veszteségszámításokra vonatkozó általános követelményei alapján kerülnek meghatározásra.

Amennyiben egy későbbi időszakban az értékvesztés összege lecsökken, a csökkenés pedig egyértelműen az értékvesztés elszámolását követő eseményhez kapcsolható (mint pl. a vevő hitelminőségének javulása), a korábban elszámolt értékvesztés visszavezetésre kerül az értékvesztésszámla éves eredménnyel szembeni korrekciójával szemben. Az értékvesztés visszavezetése eredményeként a pénzügyi eszköz könyv szerinti értéke nem emelkedhet az amortizált bekerülési érték azon összege fölé, ami akkor lenne helytálló, ha az értékvesztés visszavezetésének időpontjában az értékvesztés elszámolására nem került volna sor.

A Társaság a pénzügyi eszközöket teljesen vagy részben akkor írja le, ha gyakorlatilag minden behajtási lehetőséget kimerített, a megtérülés esélye pedig ennek ellenére nem reális. Erre utaló jel lehet:

- a behajtási tevékenység megszüntetése, valamint
- ha a behajtási módszer fedezet lefoglalását jelenti, a fedezet értéke pedig nem elégséges a kintlévőség teljes megtérüléséhez.

A behajthatatlan követelések a kapcsolódó értékvesztésre képzett céltartalékkal szemben kerülnek leírásra miután a követelés megtérülésére irányuló eljárások lezárultak, a veszteség összege pedig meghatározásra került. A korábban már leírt összegek esetleges későbbi megtérülését a tárgyévi eredménnyel szemben az értékvesztés-számla csökkentése mellett számoljuk e

#### **(ii) Nem pénzügyi eszközök**

A készleteken és a halasztott adóköveteléseken kívül a Társaság nem pénzügyi eszközeinek könyv szerinti értéke minden mérlegfordulónapon felül van vizsgálva annak megállapítására, van-e értékvesztésre utaló jel. Ha van értékvesztésre utaló jel, meghatározásra kerül az adott eszköz becsült megtérülő értéke.

Egyéb eszközök tekintetében a korábbi időszakokban megjelenített értékvesztés miatti veszteségek minden mérlegfordulónapon felül vannak vizsgálva annak megállapítása céljából, van-e arra utaló jelzés, hogy a veszteség csökkent vagy megszűnt. Az értékvesztés miatti veszteség visszairására akkor kerül sor, ha változtak a megtérülő érték meghatározásához használt becsült értékek. Az értékvesztés miatti veszteség csak olyan mértékig kerül visszairásra, hogy az eszköz könyv szerinti értéke ne haladja meg azt az – értékcsökkenés vagy amortizáció levonása utáni – könyv szerinti értéket, amelyet akkor határoztak volna meg, ha nem mutattak volna ki értékvesztés miatti veszteséget.

#### **(i) Értékesítésre tartott befektetett eszközök**

A várhatóan elsősorban értékesítéssel, nem pedig folyamatos használattal megtérülő befektetett eszközök (vagy eszközökből és kötelezettségekből álló elidegenítési Társaságok) értékesítésre tartott befektetett eszközöknek minősülnek. Az értékesítésre tartotként történő besorolást közvetlenül megelőzően az eszközök (vagy az elidegenítési Társaság komponensei) a Társaság számviteli politikáival összhangban újraértékelésre kerülnek. Ezt követően az eszközök (vagy elidegenítési Társaság) értékelése a könyv szerinti érték és az értékesítési költségekkel csökkentett való érték közül az alacsonyabbikon történik.

Az elidegenítési Társasággal kapcsolatos értékvesztés miatti veszteség először a goodwillhez, majd arányosan a többi eszközhöz kerül hozzárendelésre, kivéve a készleteket, pénzügyi eszközöket, halasztott adó-követeléseket, a munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos eszközöket és a befektetési célú ingatlanokat, amelyekhez nem kerül veszteség hozzárendelésre, és amelyek továbbra is a Társaság számviteli politikáival összhangban vannak értékelve. Az értékesítésre tartotként történő kezdeti besorolással kapcsolatos értékvesztés miatti veszteségek és az újraértékeléssel kapcsolatos későbbi nyereségek vagy veszteség az eredményben vannak megjelenítve. A nyereségek a felhalmozott értékvesztés miatti veszteség mértékéig vannak megjelenítve.

A Társaság a visszasorolás pillanatában összehasonlíttja az értékesítésre tartott eszközök értékvesztéssel csökkentett könyvszerinti értékét azzal az értékkel, ami akkor lett volna, ha az értékesítésre tartott eszközként való nyilvántartás során is értékcsökkentek volna az eszközök és a kettő közül a kisebb értéken vette fel, ha ez nem nagyobb, mint az eszköz megtérülő értéke.

#### **(j) Munkavállalói juttatások**

##### **(i) Meghatározott hozzájárulási programok**

A meghatározott hozzájárulási programok a munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok, amelyek keretében a gazdálkodó egység meghatározott összegű hozzájárulást fizet egy külön gazdálkodó egységnek, és a gazdálkodó egységnek nincs jogi vagy vélelmezett kötelme arra vonatkozóan, hogy további összegeket fizessen. A meghatározott hozzájárulás alapú nyugdíjjuttatási programokkal kapcsolatos hozzájárulási kötelmet munkavállalói juttatással kapcsolatos ráfordításként jelenítjük meg az eredményben annak esedékességekor.

### **(ii) Végkielégítések**

A végkielégítés ráfordításként van megjelenítve, ha a Társaság a visszavonás reális lehetősége nélkül, nyilvánvalóan a munkaviszony rendes nyugdíjazási idő előtti megszűnését vagy az önkéntes felmondásra való ösztönzés érdekében felajánlott végkielégítést tartalmazó, hivatalosan részletezett programra kötelezte magát. Az önkéntes felmondásért járó végkielégítés ráfordításként van megjelenítve, ha a Társaság önkéntes felmondással kapcsolatos ajánlatot tett, amelyet valószínűleg elfogadnak, és az elfogadások összege megbízhatóan becsülhető.

### **(iii) Rövid távú munkavállalói juttatások**

A rövid távú munkavállalói juttatási kötelek értékelése diszkontálás nélkül történik, és azok költségként leírásra kerülnek a kapcsolódó szolgáltatás nyújtásakor.

Kötelezettség megjelenítésére kerül sor rövid távú jutalmakkal kapcsolatos vagy nyereségrészesedési programok keretében fizetendő összegek után, ha a Társaságnak meglévő jogi vagy vélelmezett kötelme van ilyen összegek megfizetésére a munkavállaló által a múltban nyújtott szolgáltatás következtében, és a kötelek megbízhatóan becsülhető.

### **(k) Céltartalékok**

Céltartalék van kimutatva, ha múltbeli események következtében a Társaságnak meglévő jogi vagy vélelmezett kötelme van, amely megbízhatóan megbecsülhető, és valószínű, hogy a kötelek kiegyenlítése gazdasági haszon kiáramlását fogja igényelni. A céltartalékok meghatározása a várható jövőbeli cash flow-k diszkontálásával történik, a pénz időértékére és a kötelezettségre jellemző kockázatokra vonatkozó jelenlegi piaci értékítéletet tükröző, adózás előtti ráta alkalmazásával.

### **(l) Bevételek**

IFRS 15 - Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek

Az IFRS 15 meghatároz egy 5 lépésből álló modellt a vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek elszámolására. A bevétel olyan összegben kerül elszámolásra, amely azt az ellenértéket tükrözi, amelyre a Társaság várhatóan jogosult lesz a termékekért vagy szolgáltatásokért cserébe. Árbevétel abban az esetben kerül elismerésre, ha valószínűsíthető a tranzakcióval összefüggő gazdasági előny társaság általi realizálása, valamint annak összege megfelelően mérhető, amikor az áruk és a szolgáltatások feletti ellenőrzés átkerül a vevőhöz.

A Társaság megállapította, hogy általában:

- a teljesítési kötelek konkrét időpontban elégíti ki, mert az ellenőrzés a fuvar teljesítések (lepakoláskor), szállítmányozás esetén a szállítmány eljuttatásakor kerül átadásra a vevőnek;
- megbízóként jár el a vevőkkel kötött szerződésekből, mert jellemzően ellenőrzi az árukat és szolgáltatásokat, mielőtt átadja őket a vevők részére;
- nincsen jelentős finanszírozási komponens, mert szerződéskötéskor várhatóan az ígért áru vagy szolgáltatás vevőnek való átadása és az említett áru vagy szolgáltatás vevő általi kifizetése közötti időszak legfeljebb egy év.

Ennek eredményeként az IFRS 15 – Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek alkalmazásának nincs jelentős hatása a Társaság pénzügyi kimutatásaira.

### **(m) Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének eredménye**

Az értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének eredménye nettó módon annak előjele szerint az egyéb bevételek vagy az egyéb ráfordítások között kerül elszámolásra.

### **(n) Pénzügyi bevétel és ráfordítás**

A pénzügyi bevételek közé a következő tételek tartoznak: a befektetések (beleértve az értékesíthető pénzügyi eszközöket is) utáni kamatbevétel, az értékesíthető pénzügyi eszközök értékesítéséből származó nyereség és az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének változásai. A kamatbevétel időarányosan van megjelenítve az eredményben az effektív kamatláb módszer alkalmazásával. Az osztalékbevétel azzal a dátummal van megjelenítve az eredményben, amikor a Társaságnak a kifizetéshez való joga létrejön, amely tőzsdén jegyzett

értékpapírok esetén az osztalékjog megszűnésének napja (ex-dividend date).

A pénzügyi ráfordítás összetevői a következők: hitelek utáni kamatráfordítás, a céltartalékok diszkontjának lebontása, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének változásai és a pénzügyi eszközök után kimutatott értékvesztés miatti veszteség.

Az árfolyamnyereségek és - veszteségek kimutatása nettó módon történik.

#### **(o) Nyereségadó**

A nyereségadó-ráfordítás tényleges és halasztott adót tartalmaz. A nyereségadó-ráfordítás az eredményben van kimutatva a közvetlenül a saját tőkében kimutatott tételekre vonatkozó rész kivételével, amely a saját tőkében szerepel.

A tényleges adó a tárgyévi adóköteles nyereség után várhatóan fizetendő adó a mérleg fordulónapján hatályban lévő vagy lényegileg hatályban lévő adókulcsok alapján, valamint a fizetendő adó korábbi időszakokkal kapcsolatos bármely módosítása.

A helyi iparüzési adó és az innovációs hozzájárulás szintén nyereségadóként kerül bemutatásra.

A halasztott adó megjelenítése a mérleg módszer alkalmazásával történik, amely figyelembe veszi az eszközök és kötelezettségek számviteli beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke, valamint az adófizetés céljából kiszámított összegek közötti átmeneti különbözeteket. Halasztott adó nem jeleníthető meg a következő átmeneti különbözetek esetében: eszközök vagy kötelezettségek kezdeti megjelenítése üzleti kombinációnak nem minősülő és sem a számviteli, sem az adóköteles nyereséget vagy veszteséget nem érintő ügyletben, továbbá a leányvállalatokba és közös vezetésű vállalkozásokba történő befektetésekhez kapcsolódó különbözetek olyan mértékig, amely mértékig a belátható jövőben valószínűsíthetően nem fordulnak vissza. Ezen túlmenően nem jeleníthető meg halasztott adó a goodwill kezdeti megjelenítésével kapcsolatban keletkező adóköteles átmeneti különbözetek esetében. A halasztott adó értékelése azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak az átmeneti különbözetekre, amikor azok visszafordulnak, a mérleg fordulónapig hatályba lépett vagy lényegileg hatályba lépett törvények alapján.

A halasztott adókövetelések és - kötelezettségek egymással szembeni beszámítására akkor kerül sor, ha jogszabály szerint kikényszeríthető jog áll fenn arra vonatkozóan, hogy a tényleges adóköveteléseket beszámítsák a tényleges adókötelezettségekkel szemben, továbbá olyan nyereségadókhöz kapcsolódnak, amelyeket ugyanaz az adóhatóság vetett ki ugyanarra az adóalanyra, vagy különböző adóalanyokra, amelyek azonban vagy nettó alapon kívánják rendezni tényleges adóköveteléseiket és adókötelezettségeiket, vagy adóköveteléseiket és - kötelezettségeiket párhuzamosan fogják realizálni.

Halasztott adó-követelés csak olyan mértékben van kimutatva, amilyen mértékben valószínű, hogy rendelkezésre áll majd olyan jövőbeni adóköteles nyereség, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható. A halasztott adó-követelések minden egyes mérlegfordulónapon felülvizsgálatra kerülnek és annak megfelelően csökkentve vannak, ahogyan a kapcsolódó adóelőny realizálása már nem valószínű.

#### **(s) Valós érték hierarchia**

A valós értéken történő értékelés szerint a Társaság valósérték-hierarchiát használ, amely három szintbe kategorizálja a valós érték meghatározására használt értékelési módszerek inputjait. A valósérték-hierarchia a legnagyobb jelentőséget az azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacain meglévő jegyzett (nem módosított) áraknak (1. szintű inputok) tulajdonítja, a legkisebbet pedig a nem megfigyelhető inputoknak (3. szintű inputok).

Amennyiben az eszköz vagy kötelezettség valós értékének megállapítására használt inputokat a valósérték-hierarchián belül különböző szintekre lehet besorolni abban az esetben az eszköz vagy a kötelezettség abba a szintbe kerül besorolásra, amelyben a teljes értékelés szempontjából jelentős legalacsonyabb szintű input van.

### 1. szintű inputok

Az 1. szintű inputok olyan jegyzett (nem módosított) árak azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacain, amelyekhez a gazdálkodó egység az értékelés időpontjában hozzáférhet. A valamely aktív piacon jegyzett ár nyújtja a legmegbízhatóbb bizonyítékot a valós értékre, és ha rendelkezésre áll, módosítás nélkül kell alkalmazni a valós érték meghatározására.

### 2. szintű inputok

A 2. szintben szereplő inputok a jegyzett árakon kívüli, az eszköz vagy kötelezettség vonatkozásában akár közvetlenül, akár közvetve megfigyelhető inputok. A 2. szintű inputok közé az alábbiak tartoznak:

- a hasonló eszközök vagy kötelezettségek aktív piacokon jegyzett árai.
- azonos vagy hasonló eszközök vagy kötelezettségek nem aktív piacokon jegyzett árai.
- a jegyzett árakon kívül az eszköz vagy kötelezettség tekintetében egyéb megfigyelhető inputok, például:
  - o az általánosan jegyzett időközökre megfigyelhető kamatlábak és hozamgörbék;
  - o vélelmezett volatilitások; és
  - o hitelképességi kamatkülönbözetek (credit spread-ek) a piac által alátámasztott inputok.

### 3. szintű inputok

A 3. szintű inputok az eszköz vagy a kötelezettség nem megfigyelhető inputjai. Amennyiben nem állnak rendelkezésre releváns megfigyelhető inputok, nem megfigyelhető inputokat kell használni a valós érték meghatározására, ezáltal figyelembe vehetők olyan helyzetek, amelyekben az értékelés időpontjában kicsi a piaci aktivitás az eszköz vagy a kötelezettség tekintetében, ha egyáltalán van. Azonban a valós értéken történő értékelés célja ugyanaz marad: vagyis egy kilépési ár az értékelés időpontjában azon piaci szereplő szemszögéből, aki az eszköz tulajdonosa vagy a kötelezettség kötelezettje. Ezért a nem megfigyelhető inputoknak tükrözniük kell azokat a feltételezéseket, amelyeket a piaci szereplők használnának az eszköz vagy a kötelezettség árazásakor, ideértve a kockázattal kapcsolatos feltételezéseket is.

A fentiek alapján a Társaság az alábbi értékeléseket alkalmazza az Adósság és tőke jellegű befektetett pénzügyi eszközök valós értékének számításakor az alábbi értékelési sorrend betartásával.

- a. a tőzsdén jegyzett fix és változó kamatozású kötvények, valamint a diszkont kincstárjegyek esetén – az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett államkötvényeket és diszkont kincstárjegyeket kivéve – egységesen az értékelési időszakban az utolsó tőzsdei záró nettó árfolyam felhasználásával kell értékelni oly módon, hogy a nettó árhoz a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni a fordulónapig felhalmozott kamatokat;
- b. az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, 3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású, illetve diszkont állampapírok esetén az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által a fordulónapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;
- c. a 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású és diszkont állampapírok – ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is – esetén az ÁKK által a fordulónapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával a fordulónapra számított nettó árfolyam és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;
- d. ha a tőzsdére bevezetett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírnak – az elsődleges forgalmazó rendszerbe bevezetett állampapírokat kivéve – nincsen 30 napnál régebbi árfolyam, akkor a piaci érték meghatározása a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és a fordulónapig közzétett utolsó, forgalommal súlyozott nettó átlagár és a fordulónapig felhalmozott kamat felhasználásával történik, ha ez az adat nem régebbi 30 napnál. Ugyanezen módszert kell alkalmazni a tőzsdére be nem vezetett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírra;
- e. ha a fenti értékelési módszerek nem használhatók, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta a fordulónapig felhalmozott kamatokat.

### (t) Résztesedések értékelése

A Társaság bekerülési értéken értékeli a részesedéseit és akkor számol el értékvesztést, ha a könyv szerinti érték alacsonyabb mint a megtérülő érték. A könyv szerinti érték az az érték amin az részesedést az értékvesztés elszámolása után nyilván tartják. A megtérülő érték a magasbb a részesedés értékesítési költségeivel csökkentett eladási ára és a használati értéke közül. Használati érték a jövőbeni pénzáramok diszkontált jelenértéke. A Társaság áttekinti a részesedések jövedelemtermelő képességét, és ha értékvesztésre utaló jelet azonosít értékvesztés tesztet végez. Ha értékvesztésre utaló jelet azonosít (tehát a részesedés veszteséget, vagy kisebb nyereséget termel mint az elvart) a Társaság diszkontált cash flow alapú számítást végez, hogy megállapítsa hogy a használati érték és a könyv szerinti érték közül melyik a magasabb.

A diszkont rátát úgy határozza meg, hogy az tükrözze a pénz időértékét, az iparági és egyedi kockázatokat melyek nem kerültek számításba vételre a jövőbeni pénzáramokban.

#### (u) A Társaság mint lízingbe adó

A Társaság által a fuvarozási franchise vállalkozásoknak 2020. július 1-től pedig csak a Nexways Cargo Kft-nek továbbadott pénzügyi lízingek esetében a továbbadásból eredő követelések értékelése megegyezik a eredeti kötelezettségek értékelésével. Az allízingból eredő követelésként kerül kimutatásra a tovább adott eszközök, eredeti IFRS 16 szerint számított jövőbeli pénzáramlásainak megfelelő kötelezettséggel azonos összeg, hiszen az albérletbe adás kondíciói, azaz a futamidő a tőke törlesztés és a kamat az eredeti lízing szerződéssel megegyezők. Eltérés, hogy a bérleti szerződésben a használati jogon kívül további a franchise tevékenységhez kapcsolódó egyéb szolgáltatások kerülnek azonosításra és különválasztásra, ezek például a nyomkövető rendszerek használat, a gumizási költségek, a parkolás, a mosási költségek, a Társaság által biztosított azonos fuvarozási szakmai rendszer használata. Ezek a szolgáltatások a Társaságban árbevételeként, a lízingbevevő társaságok estében pedig ,közvetlen fuvarozási mellék költségként kerülnek kimutatásra. A Társaság által havonta bérleti díj jogcímen számlázott összegből az eredeti lízing szerződés szerinti aktuális tőketörlesztés az allízingból eredő kapcsolt követelések csökkenéseként kerül elszámolásra, az eredeti lízing szerződés szerint fizetett kamatok pénzügyi ráfordításként, míg a maradék összeg a fent említett egyedi többlet szolgáltatások pedig az árbevételek között kerülnek elszámolásra. A Társaság által havonta bérleti díj jogcímen számlázott összegből az eredeti lízing szerződés szerinti aktuális tőketörlesztés az allízingból eredő kapcsolt követelések csökkenéseként kerül elszámolásra, az allízingból eredő kamatok kapott pénzügyi bevételeként és kapcsolt követelések növekedéseként, az eredeti lízing szerződés szerint fizetett kamatok pénzügyi ráfordításként, míg a maradék összeg a fent említett egyedi többlet szolgáltatások pedig az árbevételek között kerülnek elszámolásra.

## 4. Egy részvényre jutó nyereség

A Waberer's International Nyrt. jegyzett tőkéje 17 693 734 darab 0,35 EUR/db névértékű dematerializált törzsrészvény testesít meg.

A Waberer's International Nyrt. jegyzett tőkéje 2020 és 2021. december 31-én 6 192 807 EUR volt, amely 17 693 734 darab 0,35 EUR/db névértékű dematerializált törzsrészvény testesít meg. Ebből saját részvény 214 699 darab (össznévértéke 75 144 EUR).

A 2021. Február 22-én megtartott igazgatósági ülésen született döntés alapján az Waberer's Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet tulajdonából átkerült 82 775 darab részvény a Waberer's International Nyrt tulajdonába, a transzfer 2021. Március 24.-én valósult meg.

Saját részvények darabszáma 2020.12.31: 131 924 darab Névérték: 46 173 EUR

Saját részvények darabszáma 2021.12.31: 214 699 darab Névérték: 75 144 EUR

**Egy részvényre jutó nyereség**

**2020**

**2021**



Adózott eredmény ezer EUR	-43 957	22 507
Törzsrészesvények súlyozott átlaga	17 561 810	17 497 858
Egy részesvényre jutó nyereség EUR	-2,5	1,29
Egy részesvényre jutó hígított nyereség EUR	-2,5	1,29

A törzsrészesvények súlyozott átlaga 2020 évben: 17 561 810 db

A törzsrészesvények súlyozott átlaga 2021 évben: 17 497 858 db

Sem 2020-ben, sem pedig 2021-ban nem volt hígító hatás, ezért az egy részesvényre jutó hígított eredmény megegyezik az egy részesvényre jutó eredménnyel.

## 5. Immateriális javak

Nyitó egyenleg 2020.01.01	Immateriális javak	
Bruttó érték		29 334
		-15 330
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés		
<b>Nettó érték</b>		<b>14 004</b>
<b>2020. évi változások</b>		
Növekedések és üzembe helyezés		1 383
Értékcsökkenés		-2 049
<b>Záró nettó érték</b>		<b>13 338</b>
<b>Záró egyenleg 2020.12.31</b>		
Bruttó érték		30 717
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés		-17 379
<b>Nettó érték</b>		<b>13 338</b>
<b>2021. évi változások</b>		
Növekedések és üzembe helyezés		888
Értékcsökkenés		-2 074
Csökkenések		0
<b>Záró nettó érték</b>		<b>12 152</b>
<b>Záró egyenleg 2021.12.31</b>		
Bruttó érték		31 605
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés		-19 453

---

**Nettó érték**

**12 152**

**(a) Határozatlan élettartamú immateriális javak**

A Társaságnak nincs határozatlan élettartamú eszköze az immateriális javak között.

## 6. Tárgyi eszközök

	Ingatlanok	Beruházások	Járművek	Egyéb berendezések	Összesen
<b>Nyitóegyenleg 2020.01.01</b>					
Bruttó érték	16 504	116	88 584	11 163	116 367
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-9 828		-44 284	-8 942	-63 054
<b>Nettó érték</b>	<b>6 676</b>	<b>116</b>	<b>44 300</b>	<b>2 221</b>	<b>53 313</b>
<b>2020. évi változások</b>					
Növekedés és üzembe helyezés	192	-102	8	382	480
Értékcsökkenés, értékvesztés	-1 104		-7 366	-1 160	-9 630
Kivezetések			-12 839	-7	-12 846
<b>Záró nettó érték</b>	<b>5 764</b>	<b>14</b>	<b>24 104</b>	<b>1 435</b>	<b>31 317</b>
<b>Záró egyenleg 2020.12.31</b>					
Bruttó érték	16 696	14	57 270	11 536	85 516
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-10 932		-33 166	-10 101	-54 199
<b>Nettó érték</b>	<b>5 764</b>	<b>14</b>	<b>24 104</b>	<b>1 435</b>	<b>31 317</b>
<b>2021. évi változások</b>					
Növekedés és üzembe helyezés	181	86	5 058	802	6 127
Értékcsökkenés, értékvesztés	-374		-3 421	-1 103	-4 898
Kivezetések	-16	-14	-3 773	-18	-3 821
<b>Záró nettó érték</b>	<b>5 555</b>	<b>86</b>	<b>21 968</b>	<b>1 116</b>	<b>28 725</b>
<b>Záró egyenleg 2021.12.31</b>					
Bruttó érték	16 288	86	51 867	11 815	91 515
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-10 733		-29 898	-10 699	-62 790
<b>Nettó érték</b>	<b>5 555</b>	<b>86</b>	<b>21 969</b>	<b>1 116</b>	<b>28 725</b>

	Járművek	IFRS16 Járművek
<b>Nyitó egyenleg 2020.01.01</b>		
Bruttó érték	88 584	85 041
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-44 284	-42 513
<b>Nettó érték</b>	<b>44 300</b>	<b>42 528</b>
<b>2020. évi változások</b>		
Növekedés és üzembe helyezés	8	0
Értékcsökkenés, értékvesztés	-7 366	-7 071
Kivezetések	-12 839	-12 196
<b>Záró nettó érték</b>	<b>24 104</b>	<b>23 261</b>
<b>Záró egyenleg 2020.12.31</b>		
Bruttó érték	57 270	53 430
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-33 166	-30 169
<b>Nettó érték</b>	<b>24 104</b>	<b>23 261</b>
<b>2021. évi változások</b>		
Növekedés és üzembe helyezés	5058	3425
Értékcsökkenés, értékvesztés	-3 421	-3 662
Kivezetések	-3 773	-3 723
<b>Záró nettó érték</b>	<b>21 968</b>	<b>19 302</b>
<b>Záró egyenleg 2021.12.31</b>		
Bruttó érték	51 867	45 629
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-29 899	-26 327
<b>Nettó érték</b>	<b>21 968</b>	<b>19 302</b>

**(a) Ingatlanok**

Az alábbi táblázat tartalmazza a Társaság legjelentősebb ingatlanjait 2021.12.31-én

Ingatlan	Ország	Funkcionalitás	Nettó érték
Budapest, Nagykőrösi út 349-351	Magyarország	Központi telephely	4 395
Mosonmagyaróvár	Magyarország	Telephely – műhely	1 156

**(b) Tárgyi eszköz változások**

2021 év során az ingatlanok bruttó értéke 181 ezer euroval növekedett. A meglévő ingatlanállományon fejlesztési, felújítási munkálatok történtek. Ennek keretében az évvégén a Nagykőrösi úti telephelyünkön 71 fő befogadására alkalmas sofőrpihenő kialakítására, átadására került sor.

**(c) Jelzáloggal terhelt eszközök**

Szerződés szám	Szerződés elnevezése	Tárgya	Jogosult	Biztosíték nyújtó	Biztosított Összeg
----------------	----------------------	--------	----------	-------------------	--------------------

11024/K/155/2021/3	Ingatlan jelzálogszerződés	Waberer's International Nyrt. ingatlanai : Mosonmagyaróvár, belterület, 2478; Mosonmagyaróvár, belterület, 2484	Raiffeisen Bank Zrt	Waberer's International Nyrt	Biztosított Kötelezettségek maximális összege, amelyet a Jelzálogjog biztosít, nem haladhatja meg a 115.000.000,- EUR-t
11024/K/155/2021/3	Ingatlan jelzálogszerződés	Waberer's International Nyrt. ingatlanai : Budapest, XXIII. kerület, belterület, 195853/13	Raiffeisen Bank Zrt	Waberer's International Nyrt	
11024/K/155/2021/3	Ingatlan jelzálogszerződés	Waberer's International Nyrt. Ingatlanai: Budapest, XXIII. kerület, belterület, 195853/3	Raiffeisen Bank Zrt	Waberer's International Nyrt	
11024/K/155/2021/3	Körülírással meghatározott zálogszerződés vagyontárgyakon	Waberer's International Nyrt. eszközei, ide nem értve a követeléseket és az ÁFA követeléseket	Raiffeisen Bank Zrt	Waberer's International Nyrt	Biztosított Kötelezettségek maximális összege, amelyet a Jelzálogjog biztosít, nem haladhatja meg a 115.000.000,- EUR-t
D14N10672000IOJZM	Ingószágot terhelő jelzálogjog szerződés	292 db Schmitz pótkocsira zálogjog, valamint elidegenítési és terhelési tilalom alapítása	MKB Bank NYrt	Waberer's International Nyrt	4.307.560,- EUR keretösszeg erejéig
D14N10682000JZKOM	Zálogjogot és óvadéki jogot alapító szerződés	292 db Schmitz pótkocsi kapcsán a Schmitz Cargobull AG visszavásárlási szerződéseiből eredő követeléseken zálogjog alapítása	MKB Bank NYrt	Waberer's International Nyrt	4.307.560,- EUR keretösszeg erejéig

A fenti jelzálogok 2021-ben kerültek bejegyzésre a Konzorcialis finanszírozási szerződés aláírásával, 2020-ban nem volt jelzáloggal terhelt eszköz.

#### (d) Lízingelt eszközök

A tárgyi eszközök tartalmazzák az használatjog-eszközöket. A lízingelt eszközök közül a vontatókat a Társaság a fuvarozási leányvállalatainak adja allízingbe az eredeti lízing szerződéssel megegyező kondíciókkal, ezért ezeket a lízing kötelezettségek között mutatja ki a kapcsolt felekkel szembeni követelésekkel azonos összegben. A Társaság által üzemben tartott 47 vontatót és 2.668 pótkocsit a járművek között mutatja ki a lízing kötelezettségekkel szemben.

#### (e) Eszközvásárlásokra vonatkozó fordulónapon fennálló kötelezettségvállalások

A Társaság három évre vonatkozóan rendelkezik eszközvásárlásokra vonatkozó keretszerződésekkel, amely a szerződésben foglaltak szerint csak javasolt mennyiséget tartalmaz, amely jövőbeli kötelmet nem jelent.

## 7. Befektetések leányvállalatokban

Társaság	Ország	Tevékenységi kör	Tulajdoni hányad 2020	Tulajdoni hányad 2021	Könyv szerinti érték
Waberer's - Szemerey Logisztika Kft.	Magyarország	belföldi fuvarozás, szállítmányozás, logisztika	100,00%	100,00%	6 151
Rapid Teherautószervez	Magyarország	járműjavítás	51,00%	51,00%	26
Waberer's Slovakia	Szlovákia	logisztika	100,00%	100,00%	62
WSZL Automotív Kft.	Magyarország	raktározás	100,00%	100,00%	

Közdülő Invest Kft.	Magyarország	ingatlan bérbeadás	100,00%	100,00%	93
KDI Property Kft	Magyarország	saját ingatlan adásvétel	0,00%	100,00%	
Delta Rent Kft.	Magyarország	gépjármű kereskedelem	100,00%	100,00%	172
Bódi Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%	101
Nexways Cargo Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%	43
LINK Sp. z o.o.	Lengyelország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%	16 247
LINK Services Sp. z o.o.	Lengyelország	munkaerőkölcsönzés	100,00%	100,00%	
Szemerey Plus Kft.	Magyarország	belföldi fuvarozás	5,00%	0,00%	
Waberer's Románia SA	Románia	nemzetközi fuvarozás és szállítmányozás	100,00%	100,00%	2 147
Waberer's Network Kft.	Magyarország	nemzetközi gyűjtő szállítmányozás	99,00%	99,00%	340
Waberer Hungária Biztosító Zrt.	Magyarország	biztosítás	100,00%	100,00%	12 793
					<b>38 175</b>

2021-ban az alábbi aktív tevékenységet már nem folytató leányvállalatok kerültek jogilag megszüntetésre, így a részesedések közül is kivette a Társaság.

A leányvállalatokban lévő részesedésre vonatkozóan értékvesztési tesztet kell elvégezni, ha potenciális értékvesztésre utaló jelek merülnek fel. Amennyiben az értékvesztés jele felmerül, meg kell állapítani a részesedés megtérülési értékét és össze kell hasonlítani a részesedés nettó értékével. Amennyiben a részesedés megtérülési értéke jelentősen vagy tartósan alacsonyabb a nettó értékénél, értékvesztést kell elszámolni. Amennyiben a részesedés megtérülési értéke jelentősen vagy tartósan magasabb a nettó értékénél, értékvesztés visszairást kell elszámolni.

A nettó megtérülési érték a jövőbeni pénzáramok jelenértékének a tulajdonosra jutó része. A megtérülő érték kalkuláció alapját a menedzsment által készített 5 éves tervek képezik, ez alapján történik a pénzáramok előrejelzése a használati érték megállapítása céljából.

A Társaság által elvégzett értékvesztés tesztek az alábbi feltételezések mentén készültek az IAS 36 standarddal összhangban:

A Link esetében a goodwill értéke a tárgyév kezdetén 15 153 ezer euró volt. A 2020-ban és 2021-ben a LINK eredménye pozitív. Ennek megfelelően az anyavállalat a társasággal közösen kidolgozott stratégiai tervek alapján újrakalkulálta a goodwill jövőbeli megtérülését. A terveknek megfelelően a következő 5 üzleti évre és az ötödik év alapján kiterjesztett végértékre meghatározta az üzleti egység nettó pénztermelési képességét, amelyet a 8,5%-os rátával diszkontált. Így a diszkontált cash-flow tervek szerint nem indokolt az értékvesztés.

A Waberer's International Nyrt. akvizíciója során a 2016 áprilisában irányító befolyást szerzett a Waberer Hungária Biztosító Zrt. és annak leányvállalata, a Közdülő Invest Kft-ben. A Csoport Vezetősége az IFRS előírások szerinti üzleti kombinációt megvizsgálta és értékelte, az értékelés eredményeként goodwillt nem azonosított.

A Waberer's Romania SA esetében a jövőben tartósan pozitív eredményt várunk, a költségek racionalizálása és a szállítmányozási tevékenység bővítése alapján értékvesztés elszámolása nem indokolt.

A belföldi fuvarozási tevékenység esetén a goodwill könyv szerinti értéke 2 577 ezer EUR. A szegmens a 2021-es évben nyereséggel zárta a működést, a jövőbeli előrejelzések a működésben nyereséget mutatnak. A fentieket figyelembe véve a vezetőség nem látta indokoltnak értékvesztés elszámolását. A tervek alapján a könyv szerinti érték kevesebb mint egy éven belül megtérül.

Társaság	Ország	Tevékenységi kör	Tulajdoni hányad 2020	Tulajdoni hányad 2021
----------	--------	------------------	-----------------------	-----------------------

Waberer's Deutschland	Németország	nemzetközi szállítmányozás	100,00%	megszűnt
Waberer's France	Franciaország	nemzetközi szállítmányozás	100,00%	megszűnt

Az előző évben a cégcsoport managementje a nemzetközi fuvarozási szegmensben üzleti modellt váltott, amelynek során a cégcsoport struktúra egyszerűsítésre került, a korábbi fuvarozási franchise társaságok helyett a fuvarozást egy jogi egységként a Nexways Cargo Kft. végzi a Waberer's International részére. A korábbi franchise cégek beolvadás útján 2020.09.01.-gyel megszűntek. Az átalakulás során a Bódi Intertrans Kft, mint jogutód örökölte a fent nevezett társaságok eszközeit és forrásait.

## 8. Egyéb befektetett pénzügyi eszközök

	2020. december 31.	2021. december 31.
Franchise tulajdonosoknak adott kölcsön	4	6
<b>Összesen</b>	<b>4</b>	<b>6</b>

Az egyéb befektetett pénzügyi eszközökön a Waberer's International Nyrt. által a franchise cégek tulajdonosainak adott kölcsönök még vissza nem fizetett összegei kerülnek kimutatásra.

## 9. Készletek

Készletek	2020. december 31.	2021. december 31.
Üzemanyagkészlet	229	407
Alkatrész, gumi, kenőanyag, egyéb anyag	555	649
Egyéb anyagok	0	9
<b>Összesen</b>	<b>784</b>	<b>1065</b>

Üzemanyag készleten mérlegfordulónapon a kamionokban és az üzemanyag töltőállomáson fellelhető készletek kerülnek kimutatásra.

Ezek értéke az alábbi módszerrel kerül meghatározásra:

- a töltőállomáson lévő készlet tényleges leltárfelvétellel
- a vontatókban lévő üzemanyag a fuvarnyilvántartó rendszer adatai alapján készített becslés szerint.

A Társaság készletekre elszámolt értékvesztésének változásait a következő táblázat mutatja be.

Készlet értékvesztés	
2020. január 1.	- 146
Értékvesztés képzés	
Értékvesztés visszaírás	65

<b>2020. december 31.</b>	<b>-81</b>
Értékvesztés képzés	-52
Értékvesztés visszaírás	
<b>2021. december 31.</b>	<b>-133</b>

2021.12.31-én a Társaság vezetése megvizsgálta a javítóműhely készletét az előző két évben beszerzett járművek technológia leírásai alapján, amelynek eredményeként a Társaság által használt járművekbe már be nem építhető alkatrészekre értékvesztést képzett 52 ezer EUR értékben.

## 10. Követelések

	<b>2020. december 31.</b>	<b>2021. december 31.</b>
Vevőkövetelések	26 120	35 111
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	- 589	- 189
<b>Összesen</b>	<b>25 531</b>	<b>34 992</b>

A Társaság szigorú hitelminősítési és beszedési folyamatának eredményeként a kétes követelésekre képzett értékvesztés összege csökkent.

A vevőkövetelésekre képzett értékvesztést változásait a következő táblázat mutatja be.

	<b>értékvesztés</b>
<b>2020. január 1.</b>	<b>-553</b>
Értékvesztés képzés	-234
Értékvesztés feloldás	198
<b>2020. december 31.</b>	<b>- 589</b>
Értékvesztés képzés	-82
Értékvesztés visszaírás	482
<b>2021. december 31.</b>	<b>-189</b>

Az IFRS 9 alapján a vevő állományra számított várható hitelezési veszteség jogi egységenként kerül meghatározásra egységes értékelési elvek szerint. A Társaságra számolt várható hitelezési veszteség 8 ezer euró a 2021.12.31-es fordulónapon.

Az IFRS 9 követelményeinek megfelelően a társaság egy új értékvesztési modellt vezetett be, amely a várható hitelezési veszteségek leírását írja elő, ami eltérést jelent a korábbi veszteségalapú megközelítéstől. A modell a vevőkövetelésekre vonatkozik, és előremutató megközelítést alkalmaz a hitelkockázat-kezelésben.

A várható várható hitelezési veszteségeket (ECL) valószínűséggel súlyozzák és igazítják a Társaság vezetése által becsült, a jövőbe mutató makrogazdasági tényezőkhöz.



Mivel az IFRS 9 nem teszi lehetővé a múltbeli eredmények extrapolálását; emiatt a Társaság az ECL értékelési modellt alkalmazta, amely olyan tényezőket vesz figyelembe, mint:

- az az ipar, amelyben az ügyfél működik
- a követelések biztosítása (birtoklása vagy hiánya)
- működési ország
- a nem biztosított ügyfelek esetében a követelések előregedése is (0-60, 61-180, 181+), a biztosítottak esetében az életkori kosarakra bontás nem befolyásolja a lényeges változásokat

A Társaság vezetése úgy véli, hogy az alkalmazott modell megfelelően kiszámítja a nemteljesítés valószínűségéből adódó várható hitelvesztéseket.

A modell elemzése és kiigazítása során figyelembe vették a jelenlegi és a COVID 19 járványra frissített belső és külső kockázati tényezők elemzését.

	ECL				
	Nem biztosított követelésekre	Biztosított önrészre eső	Biztosított limit túllépés miatt	Összesen	ebből Shell-t érintő összeg
WG	13 177	16 508	1 230	30 916	-

## 11. Kapcsolt felekkel szembeni követelések és kötelezettségek

A kapcsolt felekkel szembeni követelések állományát az alábbi táblázat szemlélteti.

	2020. december 31.	2021. december 31.
Cash-Poolból eredő követelés	34 800	41 807
A lízingből eredő követelés	33 294	30 751
Vevő jellegű követelés	6 307	5 401
Adott kölcsönből eredő követelés	3 208	0
Tőkepótlásból eredő követelések	498	3 498
Egyéb nem definiált követelések	1	1
<b>Összesen</b>	<b>78 108</b>	<b>81 458</b>

A kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek állományát az alábbi táblázat szemlélteti.

	2020. december 31.	2021. december 31.
Cash-Poolból eredő kötelezettség	45 483	42 009
Szállító jellegű kötelezettség	48 519	41 275
Osztalék előlegből eredő kötelezettség	0	0

Egyéb kötelezettségek	1 685	0
<b>Összesen</b>	<b>95 687</b>	<b>83 284</b>

## 12. Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok

	2020. december 31.	2021. december 31.
Külföldi ÁFA és jövedéki adó	1 046	1 331
Adókövetelés	30	1 983
Adott kölcsön	136	136
Munkavállalói követelések	330	124
Előlegből eredő követelés	0	0
Elhatárolások	2 032	2 756
Egyéb	290	3 401
Származékos ügylet	0	679
<b>Összesen</b>	<b>3 864</b>	<b>10 410</b>

A külföldi ÁFA és jövedéki adóból származó követelések között a Társaság a saját flottája által külföldön igénybe vett szolgáltatások és üzemanyag beszerzések ÁFA és jövedéki adó terhekből eredő visszaigényléseiből eredő követeléseit mutatja ki.

A Társaság 2013.08.01-i fordulónappal a csoportos ÁFA alanyiságra tért át, így, mint ÁFA csoport vezető a teljes csoport ÁFA pozícióját tartja nyilván a könyveiben. A csoport tagok felé az állami költségvetéssel után számol el a Társaság.

Az elhatárolások között a Társaság az üzemanyagbeszállítók, autópálya- és komptársaságoktól szerződés szerinti forgalom után járó utólagos engedményt mutatja ki.

Az egyéb forgóeszközök kimutatásának egyéb során szerepel a lízinghosszabbításokkal kapcsolatban utalt óvadék összege is.

A származékos ügyletek fordulónapi értéke kizárólag piaci inputokon alapuló értékelési technika alapján kerül megállapításra. Ennek megfelelően az év végi nyitott ügyletek egyedi átértékelésének különbségéből a pozitív átértékelési különbözete az egyéb forgóeszközök, míg a negatív átértékelési különbözete pedig az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között kerültek kimutatásra.

A Társaság 2020. december 31-i fordulónapon az alábbi nyitott származékos ügyletekkel (EUR eladás) rendelkezett:

Partnerbank	Ügylet megnevezése	Kötés pénzneme	Kötéskori összeg
K&H	Forward	ezer HUF	2 017 200

A Társaság 2021. december 31-i fordulónapon az alábbi nyitott származékos ügyletekkel rendelkezett:

Partnerbank	Ügylet megnevezése	Kötés pénzneme	Kötéskori összeg
-------------	--------------------	----------------	------------------

ING	Forward	ezer HUF	11 617 200
MKB	Forward	ezer HUF	6 896 404
RAIFFEISEN	Forward	ezer HUF	10 210 222

A származékos ügyletekhez kapcsolódó piaci értékekre vonatkozó információ a 30. pontban található. A fenti nyitott ügyletek éven belüli lejáratával rendelkeznek. A származékos ügyletek valós értékre történő értékelés során keletkező nyereség jellegű értékelési különbözet 2021.12.31-én 679 ezer EUR, a veszteség jellegű különbözet értéke pedig 1 533 ezer EUR volt.

Az egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok képzett értékvesztést változásait a következő táblázat mutatja be.

	értékvesztés
<b>2020. január 1.</b>	<b>- 1 263</b>
Értékvesztés képzés	-233
Értékvesztés feloldás	172
<b>2020. december 31.</b>	<b>-1 324</b>
Értékvesztés képzés	
Értékvesztés visszairás	167
<b>2021. december 31.</b>	<b>-1 157</b>

Az értékvesztések a kilépett munkavállalókkal szembeni követelésekre kerültek megképzésre 100%-ban (929 ezer EUR értékben), illetve a külföldi ÁFA és jövedéki adó követelések esetében azon tételekre, amelyet a Társaság korábbi csődbe ment pénzügyi képviselője az adó hatóság által kiadott információk szerint megkapott de nem utalt tovább a Társaság részére (228 ezer EUR értékben).

### 13. Pénzeszközök

A pénzeszközök között a Társaság a házi pénztárakban és a bankszámlákon tartott egyenlegeket mutatja ki. A pénzeszközök állománya 2021. december 31-én 18 284 ezer EUR volt.

### 14. Saját tőke

A Waberer's International Nyrt. jegyzett tőkéje 2020 és 2021. december 31-én 6 192 807 EUR volt, amely 17 693 734 darab 0,35 EUR/db névértékű dematerializált törzsrészcsepp testet meg. Ebből saját részvény 214 699 darab (össznévértéke 75 144 EUR).

A 2021. Február 22-én megtartott igazgatósági ülésen született döntés alapján az Waberer's Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet tulajdonából átkerült 82 775 darab részvény a Waberer's International Nyrt tulajdonába, a transzfer 2021. Március 24.-én valósult meg.

Tartalékok soron a korábbi évek eredményei, a tárgyévi eredmény, valamint tőketulajdonosokkal folytatott tranzakciók eredményei kerültek kimutatásra, amelyet a tőkeváltozás kimutatás mutat be.

A Társaság saját tőke megfelelési tábláját a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény Sztv 114/B. bekezdése szerint az alábbi táblázat mutatja be.

Megnevezés	Nyitó	Záró
<b>IFRS-ek szerinti jegyzett tőke</b>	<b>6 179</b>	<b>6 147</b>
<b>IFRS Tartalékok</b>	<b>2 869</b>	<b>24 975</b>
<b>Korrekciók 114/b 4(a)</b>	<b>0</b>	
<b>Korrigált saját tőke</b>	<b>9 048</b>	<b>31 122</b>
<b>a.) Saját tőke</b>	<b>9 048</b>	<b>31 122</b>
b.) IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	6 179	6 147
c) jegyzett, de be nem fizetett tőke	0	0
d) tőketartalék:	68 438	68 438
e) eredménytartalék	-37 245	-67 233
f) értékelési tartalék	0	0
g) adózott eredmény	-43 957	22 507
h) lekötött tartalék	1 263	1 263

<b>Egyeztetések Sztv 114/B. § (5) a)</b>		
IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	6 179	6 179
cégbíróságon bejegyzett tőke	6 193	6 193
<b>Eltérés:</b>	- 14	-14

<b>Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék levezetése Sztv 114/B. § (5) b)</b>		
tárgyévi adózott eredményét is magában foglaló eredménytartalék	-66 704	-44 726
IAS 40 szerinti befektetési célú ingatlanok valós érték növekedése miatti elszámolt - halmozott - nem realizált nyereség összegével csökkentett és a kapcsolódó IAS 12 Nyereségadó szerinti nyereségadó halmozott összegével növelt összege	0	0
<b>Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

A tőketartalék a tőzsdére lépéskor kibocsátott új részvények névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözetet tartalmazza 45 800 ezer EUR értékben, illetve egy 22 évvel ezelőtti átalakulás során tőketartalékba helyezett összeg került kimutatásra.

A 2022 évre megközött árfolyam fedezeti ügyletek valós érték különbözete 557 ezer EUR összegben a saját tőke változásaként került kimutatásra.

#### **A részvényesek főbb jogainak és kötelezettségeinek kivonata az Alapszabály rendelkezései alapján**

A részvényes a Társasággal szemben részvényesi jogait akkor gyakorolhatja, ha őt a részvénykönyvbe bejegyezték azzal,

hogy a részvényes közgyűlésen való részvételi jogának gyakorlását az Alapszabály 5.6. szakasza szabályozza. A részvénykönyvet a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: KELER) vezeti és havi rendszerességgel, továbbá minden egyes közgyűlést megelőzően aktualizálja.

#### 1. Osztalékhoz/osztalékkelőleghez való jog

A Társaságnak a felosztható és a közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből a részvényest részvénye névértékével arányos osztalék illeti meg. Az osztalékra való jogosultság és a fizetési határidő részletes szabályait az Alapszabály 4.4 szakasza rendezi

#### 2. Tájékoztatási illetve közgyűlési jogok

Az Igazgatóság köteles a részvényeseknek a Társaságra vonatkozóan felvilágosítást adni és számukra a Társaságra vonatkozó iratokba és nyilvántartásokba betekintést biztosítani. A közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatóság köteles minden részvényesnek a napirendi pont tárgyalásához a szükséges tájékoztatást megadni, illetve a beszámolóban és az Igazgatóság, valamint a Felügyelőbizottság jelentésének lényeges adatait a részvényesek tudomására hozni az Alapszabály 4.5 szakaszában meghatározott eljárási rend szerint.

Minden részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni, valamint észrevételt és indítványt tenni, szavazati joggal rendelkező részvény birtokában szavazni. A képviselőre szóló meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyító értékű magánokiratba kell foglalni. A részvényes jogainak Társasággal szemben való gyakorlására részvényesi meghatalmazottat (nominee) bízhat meg, aki a Társasággal szemben a részvénykönyvbe való bejegyzést követően a részvényesi jogokat saját nevében, a részvényes javára gyakorolja. A közgyűlésen az a részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott vehet részt, akit legkésőbb a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon a részvénykönyvbe bejegyezték a KELER mindenkori Általános Üzletszabályzatában foglaltak szerinti tulajdonosi megfeleltetés alapján. Minden egyes 0,35 EUR névértékű részvény után egy szavazat jár. Egy részvényes csak egyféleképpen szavazhat.

A közgyűlés akkor határozatképes, ha az összehívás szabályszerű volt, és azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint 40%-át képviselő részvényes jelen van. Amennyiben a Közgyűlés nem határozatképes egy (1) órával a kezdésre megállapított időt követően, a közgyűlés elnöke a megismételt közgyűlés időpontját a közgyűlésre szóló meghívóban meghatározottak szerint kihirdeti. A megismételt közgyűlés a közgyűlés napját követő legalább tíz (10) nappal és legfeljebb huszonegy (21) nappal követő időpontra hívható össze.

A közgyűlés határozatait a határozatképesség megállapításánál figyelembe vett szavazatok egyszerű többségével hozza, kivéve a jogszabályban meghatározott eseteket, illetve az Alapszabály 5.9.1 (a)-(d) pontjaiban foglaltakat, mely kérdésekben a Közgyűlés határozatait háromnegyedes szótöbbséggel hozza.

#### 3. Kisebbségi jogok

A Társaság azon részvényesei, akik együttesen a szavazati jogok legalább egy százalékával rendelkeznek, az ok és a cél megjelölésével bármikor kérhetik a közgyűlés összehívását, illetve a meghirdetett napirend kiegészítésére vonatkozó javaslatot vagy határozattervezetet terjeszhetnek elő az Alapszabály 4.8 szakaszában foglaltak szerint. A további kisebbségi jogokat is az Alapszabály 4.8 szakasza rendezi részletesen

## 15. Lízing kötelezettségek

A Társaság alaptevékenységéhez szükséges járműveket lízingeli, melyet használatijog-eszközként jelenít meg. A Társaságnál az új vontatók esetében a lízing szerződések futamideje 4 évről 5 évre növekedett, míg a pótkocsik esetében 2019-től 10 év. A Társaság a járműveket közvetlenül a gyártóktól szerzi be, akik visszavásárlási garanciát vállalnak nemcsak a futamidő végére, hanem a futamidő alatt is.

A jövőben fizetendő lízingdíjak (tőke és kamat) lejárat szerinti megbontását a következő táblázat szemlélteti:

	6 hónapon belül	6-12 hónap között	1-2 éven belül	2-5 éven belül	5 éven túl	Összesen
<b>2020. december 31.</b>						
Lízing kötelezettségek tőke	27 082	11 048	13 319	13 660	2 471	67 580
Lízing kötelezettségek kamat	1 687	612	915	580	89	3 883
<b>Összesen</b>	<b>28 767</b>	<b>11 660</b>	<b>14 234</b>	<b>14 240</b>	<b>2 560</b>	<b>71 463</b>
<b>2021. december 31.</b>						
Lízing kötelezettségek tőke	20 354	19 526	30 734	17 534	3 165	91 313
Lízing kötelezettségek kamat	564	415	482	556	31	2 048
<b>Összesen</b>	<b>20 918</b>	<b>19 941</b>	<b>31 216</b>	<b>18 090</b>	<b>3 196</b>	<b>93 361</b>

A táblázat a 2020. és 2021. év végén meglévő lízingkötelezettségek lejáratát mutatja és ezek kamatait, azonban nem számol azzal, hogy az eszközök folyamatos cseréivel a lejáró lízingszerződések helyett folyamatosan újak kerülnek megkötésre.

2020. április 1-től a pandémia miatt Magyarország kormánya lízing és hitelfizetési moratóriumot hirdetett 2020. december 31-ig. A pandémia okán 2021-ben is az első félévre ezt a moratóriumot meghosszabbította. A lízing tőke kötelezettségeinek jelentős része, amely a 2020. március óta felhalmozott, moratórium alatti 15,2 millió EUR tartozás 2021-ben megfizetésre került az új finanszírozási szerződés értelmében, a hitelfolyósítás napján. Ez 2021 március 3-án megtörtént, így ez az összeg a 6 hónapon belül esedékes tőkekötelezettségek között kerül kimutatásra a korosításban. A moratórium során felhalmozott körülbelül 1,1 millió EUR kamattartozás is megfizetésre fog kerülni a tőketartozás teljesítésével egyidőben, de ez már saját forrásból fog történni.

Az év végén meglévő lízingkötelezettségek kamatai a tárgyév december 31-én érvényben lévő EURIBOR értéke és a kamatfelárok alapján vannak kalkulálva.

## 16. Céltartalékok

	Peres ügyek	Egyéb	Bónusz	Összesen
<b>Nyitóegyenleg 2020. január 1.</b>	<b>28</b>	<b>103</b>	<b>1 209</b>	<b>1 340</b>
Képzés és korábbi becslések felülvizsgálata		94	3 249	3 344
Feloldás	- 1		- 527	- 528
Felhasználás	- 6	- 103	- 681	- 791
<b>Záró egyenleg 2020. december 31.</b>	<b>21</b>	<b>94</b>	<b>3 249</b>	<b>3 365</b>
Képzés és korábbi becslések felülvizsgálata	- 2	215	3 170	3 382
Feloldás	- 6		- 919	- 925
Felhasználás	- 4	- 94	- 3 141	- 3 239
<b>Záró egyenleg 2021. december 31.</b>	<b>9</b>	<b>215</b>	<b>2 359</b>	<b>2 583</b>
Rövid lejáratú rész 2020	0	94	3 249	<b>3 343</b>
Hosszú lejáratú rész 2020	21	0	0	<b>21</b>

Rövid lejáratú rész 2021	0	215	2 359	<b>2 574</b>
Hosszú lejáratú rész 2021	9	0	0	<b>9</b>

A Társaság 2021. december 31-én 9 ezer EUR céltartalékkal rendelkezett a peres ügyekből fakadó jövőben esetlegesen felmerülő kötelezettségek fedezetére. A peres ügyekből fakadó jövőbeni kötelezettségek várhatóan egy éven túl jelentkeznek, így ezeket a Társaság a hosszú lejáratú kötelezettségek között mutatja ki.

A Társaság a munkaügyi nyilvántartások szerint ki nem vett szabadság járulékkerhekkel megnövelt összege 215 ezer EUR volt, amelyre a Társaság céltartalékot képzett.

A Társaság a tárgyévben jelentős veszteségeket szenvedett a COVID-19 miatt, de a nemzetközi fuvarozási üzletág átszervezése és eredménytermelő-képességének helyreállítása jelentősen kedvezőbb eredményt hozott, mint a márciusban meghatározott válságterv, továbbá a tulajdonosváltással összefüggésben megfogalmazott ösztönző feladatok is teljesültek, így ennek megfelelően a Vezetőség becslése szerint 2022-ben összesen 2 359 ezer EUR bónusz kifizetés fog történni, amelyre a Társaság a tárgyévben céltartalékot képzett.

## 17. Rövid lejáratú kölcsönök és hitelek

	2020. december 31.	2021. december 31.
Nem kapcsolt vállalkozástól kapott kölcsönök	822	823
Eszközhitel	2 045	953
Folyószámlahitelek	26 432	22 689
<b>Összesen</b>	<b>29 299</b>	<b>24 465</b>

A nem kapcsolt vállalkozásoktól kapott kölcsönök között a Társaság két leányvállalatának egyik legjelentősebb beszállítójától 5 millió EUR kölcsönt kapott 2009. június 30-án 4 éves lejáratra, amely a sikeres együttműködésnek megfelelően rendszeresen meghosszabbították. A szerződés 2019. december 31-én lejárt, a szerződő felek a szerződéses kereteket oly módon változtatták meg, hogy a szállítási szerződéses jogviszonyt fenntartják a jövőben is, de a korábban kölcsönként kimutatott kötelezettséget az új szerződés időtartama alatt 2024 december 31-ig arányosan negyedévente kivezetik. A Társaság a 2021-ben fizetendő arányos részt a rövid lejáratú kölcsönök és hitelek között mutatja ki 1 368 ezer EUR értékben. A 2022-2024-es években fizetendő pedig az egyéb hosszú lejáratú hitelek között került kimutatásra 3 721 ezer EUR értékben. A kölcsön díja a kölcsönnyújtó által végzett havi rendszeres szolgáltatás árába van beépítve, mivel a kamatszámítás alapját meghatározó EURIBOR kamatlába negatív és a hasonló kölcsönök kamatfelárával együtt sem éri el a 0,5%-ot ezért nem különítettük el a szolgáltatási díjból.

## 18. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok

	2020. december 31.	2021. december 31.
Személyi jellegű kötelezettség	1 142	1 554
Adók	87	35
Elhatárolások	1 319	0
Egyéb kötelezettségek	387	11

Származékos ügyletek	241	1 533
<b>Összesen</b>	<b>4 109</b>	<b>3 133</b>

A személyi jellegű kötelezettségek között a Társaság a pénzügyi beszámolójában bérköltség részét képző, a munkavállalóknak még ki nem fizetett bérét és annak közterheit mutatja ki.

A származékos ügyletekből eredő kötelezettségek között a 12. pontban bemutatott év végi veszteség jellegű különbözetek kerültek kimutatásra.

## 19. Árbevétel, közvetített szolgáltatások, eladott áruk beszerzési értéke

	2020	2021
Saját flottás fuvarozás árbevétele	12 722	17 569
Szállítmányozásból származó árbevétel	214 027	207 389
Egyéb árbevétel	42 009	40 770
<b>Árbevétel összesen</b>	<b>268 758</b>	<b>265 728</b>

A Társaság legjelentősebb bevételi forrása az előzőekben említett leányvállalatok igénybevételével, illetve harmadik feles szállítók segítségével végzett szállítmányozási tevékenység.

A Társaság az egyéb árbevételek között a leányvállalatok fuvarozási feladatainak teljesítéséhez bérebe adott eszközöket, üzemanyagot, javítási és központi adminisztrációs és IT szolgáltatásokból származó bevételeket mutatja ki, amelyek a teljes egyéb árbevétel 93%-át teszik ki.

Megnevezés	2020	2021
járműbérbeadás bevétele	15 533	10 008
üzemanyag értékesítés bevétele	11 473	13 284
adblue értékesítés bevétele	147	192
javítási szolgáltatások bevétele	7 732	6 217
anyag és áruértékesítés bevétele	1 537	1 343
gazdasági szolgáltatások bevétele	1 664	1 296
IT szolgáltatások bevétele	1 061	1 445

A járműbérbeadásból származó bevétel és az üzemanyag értékesítésből származó bevétel összefüggésbe hozható a franchise vállalkozások által végzett szállítmányozási tevékenységek jelentős csökkenésével.

A javítási szolgáltatásokból eredő bevételek kis mértékben csökkentek a megtakarítások révén.

## 20. Közvetlen bérköltség, juttatások és járulékok

Megnevezés	2020	2021
<b>Közvetlen bérköltség és járulékok</b>	<b>3 108</b>	<b>4 893</b>
Fix bér és járulékok	2 240	3 435
Változó bér és járulékok	868	1 458
<b>Közvetlen juttatások</b>	<b>1 590</b>	<b>3 444</b>



<b>Közvetlen bérköltség, juttatások és járulékok</b>	<b>4 698</b>	<b>8 337</b>
--	--------------	--------------

A bérköltség, juttatások és járulékok között a Társaság a nemzetközi járművezetők, a szerviz munkatársak és a belföldi előrakásban résztvevő munkavállalók juttatásait és annak törvényes járulékkerheit mutatja ki. A közvetlen bérköltség növekedésének oka részben a végrehajtott béremelés és a létszám bővítés volt.

## 21. Üzemanyag költségek

	2020	2021
<b>üzemanyag költségek</b>	<b>2 611</b>	<b>1 136</b>

Az üzemanyagköltségek csökkenése az üzemanyagárak csökkenésével függ össze.

## 22. Autópálya és tranzit költségek

	2020	2021
autópályadíj	1 711	715
átkelési költségek	8 093	7 673
igénybe vett szolgáltatások	790	1 758
egyéb tranzit költségek	533	854
<b>Autópálya és tranzit költségek</b>	<b>11 127</b>	<b>11 000</b>

Az autópályadíjak között a Társaság a saját flottás végrehajtása során felmerült, engedményekkel nem csökkentett útdíj költségeket mutatja ki. Az útdíjak csökkenését a flotta zsugorodásából adódó futáscsökkenés okozta.

Az átkelési költségek között a Társaság a saját flottával teljesített fuvarozási megbízások, illetve a leányvállalatai által teljesített fuvarmegbízások komp- és alagút díjait mutatja ki. A Társaság a leányvállalattal megkötött fuvarozási alvállalkozási szerződés szerint a fuvarjeljesítéshez kapcsolódó minden mellékköltséget (mint átkelési költségek, engedélyek, parkolás, szállítási szerződés mellékköltsége) viseli. Az átkelési költségeket szintén az utólagos engedményekkel nem csökkentett összegben mutatja ki, mivel az utólagos engedményeket a Társaság menedzsmenete egyéb tranzit költségként értelmezi. Az átkelési költségek jelentős csökkenése részben a Társaság által üzemeltetett flottaméret részben pedig az szárazföldet átlépő megbízások átstrukturálása okozta.

Az egyéb tranzit költségek között a Társaság a parkolási költségeket, a járat teljesítése közben felmerült egyéb tranzit költségeket, vasúti szállítási költségeket és az autópálya és átkelési költségek után kapott utólagos engedményeket mutatja ki.

## 23. Egyéb költségek

	2020	2021
Javítási, szerelési költségek	14 662	11 557
Biztosítási költségek és ráfordítások	1 228	618
Közvetlen bérleti költségek	47	-487
Egyéb szolgáltatások	123	260
Súlyadó és egyéb fuvarozással kapcsolatos adók	326	204

<b>Egyéb költségek összesen</b>	<b>16 386</b>	<b>12 152</b>
---------------------------------	---------------	---------------

A Társaság a javítási, szerelési költségek között a saját járműveinek és a bérbeadott járműveinek javítását mutatja ki. A Társaság és a leányvállalatok közötti szerződés értelmében átalánydíjas javítást végez a flotta működés fenntartásához, amelynek bevételét az egyéb árbevételek, az önköltségét pedig a valóban felmerülő költségek alapján a közvetlen bérköltségek és az egyéb költségek között mutatja ki. Továbbá az átalánydíjas javításokon kívül a flotta gumibronccsal való ellátásának költsége is az egyéb költségek között kerül kimutatásra annak okán, hogy az eszközbérlet, amelyet a Társaság a leányvállalatok részére nyújt, tartalmazza a flotta gumizásának költségeit is.

A biztosítási díjak csökkenése együtt jár a flottaméret csökkenésével. A pótkocsik esetében a Társaság az üzembentartó, nem pedig a leányvállalatok. A leányvállalatok napi szinten veszik igénybe bérlet formájában a Társaság pótkocsijait 2016.01.01-től.

## 24. Értékesítési, általános és adminisztratív költségek

A közvetett költségek alakulását az alábbi táblázat mutatja be.

	2020	2021
<b>Közvetett bérek és kifizetések</b>	<b>13 235</b>	<b>13 854</b>
<b>Egyéb szolgáltatások</b>	<b>8 337</b>	<b>8 376</b>
Ingatlan karbantartás, közüzemi díj és bérleti díj	1 049	1 030
Szakértői díjak	2 581	1 988
IT költségek	2 371	3 075
Kommunikációs költségek	106	112
Cégauto költségek	750	660
Marketing költségek	37	96
Egyéb költségek	1 443	1 415
<b>Értékesítési, általános és adminisztratív költségek összesen</b>	<b>21 572</b>	<b>22 230</b>

## 25. Egyéb bevételek

	2020	2021
Céltartalék feloldás	21	10
Káreseménnyel kapcsolatos megtérülés	918	545
Kötbér, késedelmi kamat, bírság megtérülés	58	17
Dolgozói térítés	94	161
Kapott támogatások	74	63
Követelések/készletek után elszámolt értékvesztés visszairása	555	713
Egyéb különféle bevételek	823	933
<b>Összesen</b>	<b>2 543</b>	<b>2 442</b>

A követelések után elszámolt értékvesztés visszairása az egyéb bevételek között, az értékvesztés képzése pedig az egyéb ráfordítások között kerül kimutatásra. 2017-ben bevezetett szoftver segítségével minden követelést egyedileg, havonta értékvesztésfelügyelés alá veszünk, és ennek eredménye kerül könyvelésre bizonylatonként bruttó módon.

## 26. Egyéb ráfordítások

	2020	2021
Káreseményekkel kapcsolatos ráfordítások	1 139	1 023
Céltartalék	15	-2
Követelésekkel kapcsolatos értékvesztés	1 695	147
Büntetés, bírság, kötbér ráfordítás	194	303
Készletek értévesztése	0	52
Hitelezési veszteség	137	291
Egyéb különféle ráfordítás	363	412
<b>Összesen:</b>	<b>3 543</b>	<b>2 226</b>

A káreseményekkel kapcsolatos bevételek és ráfordítások a fuvarozáshoz kapcsolódó árukárokot takarják, illetve az ezekre kapott biztosítói térítéseket.

Büntetés, bírságok között a Társaság a külső feleknek és a fuvarozási leányvállalatoknak fizetett ráfordításokat mutatja ki, amelyet az alábbi táblázat mutat be.

	2020	2021
Külső feleknek fizetett büntetés, bírság, kötbér	162	301
Leányvállalatoknak fizetett kötbér	32	2
<b>Büntetés, bírság, kötbér összesen</b>	<b>194</b>	<b>303</b>

A Társaság a leányvállalataival kötött fuvarozási szerződés szerint rendelkezésre állási kötbért köteles fizetni, amennyiben nem tudja a központi kereskedelem a leányvállalatok rendelkezésre álló flottáját a szerződés szerinti megbízás mennyiséggel ellátni.

## 27. Pénzügyi eredmény

	2020	2021
Kapott kamatok	520	1 733
Fizetett kamatok lízing	-1 796	-1 020
Fizetett kamatok egyéb	-196	-657
Realizált árfolyam különbözet	1 200	-330
Nem realizált árfolyam különbözet	-11 624	-275
Származékos ügyletek realizált eredménye	-5 714	0

Befektetések értékesítésének eredménye	- 173	-194
Részesedés után elszámolt és visszaírt értékvesztés	-11 833	
Kapott osztalék	10 716	27 041
<b>Összesen</b>	<b>-18 900</b>	<b>26 298</b>

A leányvállalatoknak átadott eszközök kamata megegyezik az eredeti lízing nyújtó felé fizetett kamattal, mivel az idei évben a fizetési moratórium miatt kamatfizetés nem történt, ezért a leányvállalatok felé nem kerültek átterhelésre a Társaság által meg nem fizetett kamatok.

A kamatbevételek között a leányvállalatok részére nyújtott cash-pool hitelek és egyéb nyújtott kölcsönök kamata is kimutatásra került, tovább a Társaság szabad pénzeszközei után kapott banki kamatok is itt kerültek kimutatásra.

A Társaság a tárgyévben leányvállalatitól összesen 27 041 ezer EUR osztalékot kapott.

A devizás eszközök és kötelezettségek a 30. c) pontban kerülnek bemutatásra.

## 28. Nyereségadó ráfordítás

A pénzügyi kimutatásokban szereplő nyereségadó ráfordítása a Társaságnak a 2019. és 2020. december 31-én végződő évekre az alábbi elemekből áll:

	2020	2021
Tényleges nyereségadók	566	914
Halasztott adók	- 216	- 1 675
<b>Nyereségadó ráfordítás összesen</b>	<b>350</b>	<b>-761</b>

A Társaság nyereségadóként kezeli a magyarországi társasági adót és iparüzési adót, innovációs hozzájárulást, valamint halasztott adót, amely eltérő alapjából eredő hatások a várt adó és az elszámolt nyereségadó között különbséget eredményeznek.

A Társaság a 2019. évi beszámoló összeállításakor a 2020-2022 közötti stratégiai tervek alapján felülvizsgálta a Társaság továbbvihető veszteségéből származó halasztott adókövetelés megtérülését. A Társaság 2019.01.01-től a társasági adó törvény adta lehetőségek alapján a vele azonos könyvvezetésű és funkcionális pénznemű belföldi leányvállalatokkal társasági adó csoportba egyesültek, amely lehetőséget biztosít a vállalatok együttes társasági adó fizetésére.

A számviteli nyereség alapján várt és a tényleges adófizetési kötelezettség közötti különbség számszerű levezetését az alábbi táblázat mutatja be:

	2020	2021
IFRS szerinti adózás előtti eredmény	- 43 957	22 507
Nyereségadó ráfordítás	350	761
Várt adó (Adózás előtti eredmény 11,3%-a)	-4 967	2 543
<b>Eltérés</b>	<b>5 317</b>	<b>-1 782</b>

	2020	2021
Eltérő adóalapok (helyi iparűzési adó, innovációs hozzájárulás és biztosítási különadó)	2 292	993
Állandó különbözetek hatása (bírság, büntetés)	3	2
Továbbvihető veszteség változás (felhasználás, kivezetés)	2 342	-2 685
Egyéb hatások	-20	-92
Összesen	<b>5 317</b>	<b>-1 782</b>

## 29. Pénzügyi kockázatok kezelése

A Társaság működése során különböző típusú pénzügyi kockázatoknak van kitéve. Ezen kockázatok a következő típusokba sorolhatóak:

- hitelezési kockázat,
- likviditási kockázat,
- piaci kockázat.

A fejezet további részeiben rövid leírás olvasható arról, hogy a fenti kockázatok milyen módon hatnak a Társaság kitétségeire, illetve a Társaság az egyes kockázatok mérésére, kezelésére vonatkozóan milyen célokat, folyamatokat és belső politikákat dolgozott ki és alkalmaz.

A Társaság Igazgatóságának a felelőssége, hogy meghatározza a Társaság kockázatkezelési irányelveit, kereteit. Feladata egy egységes kockázatkezelési politika és stratégia kidolgozása, felállítása, valamint annak folyamatos figyelemmel kísérése, hogy a Társaság milyen kockázatoknak van kitéve. Szintén az Igazgatóság feladata a kockázatkezelési politikák, stratégiák rendszeres felülvizsgálata, illetve a piaci körülmények változása esetén azok aktualizálása, módosítása.

### (a) Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat annak a kockázata, hogy a Társaság veszteséget szenved abból fakadóan, hogy valamely ügyfele nem teljesíti a szerződéses feltételeket. A Társaság szempontjából ez elsősorban a vevők nem fizetéséből származó kockázatot jelenti.

#### *Vevőkövetelések és egyéb követelések*

A hitelezési kockázat koncentrálódása nem jelentős a Társaság esetében. A 10 legnagyobb vevő 2020-ban az összes árbevétel 29,68%-át teszi ki, míg 2021-ben 43,37%-át teszi ki.

A Társaság kialakított egy olyan hitelezési kockázatkezelési politikát, mely alapján minden új vevőnél a működésre és az adóhatóságnál elérhető publikus információk vizsgálatára vonatkozóan ellenőrzést végeznek. Ezt követően külső és belső értékelési rendszer alapján kerül meghatározásra a kereskedelmi hitellimit mértéke. Az egyes vevőkövetelések mögé a Társaság nem követel meg semmilyen fedezetet.

A vevőkkel hosszú távú kapcsolatokat alakított ki a Társaság. Veszteségek előfordulása nem gyakori. A már meglévő vevők esetében havi monitoring tevékenység keretében ellenőrzi a Társaság a fennálló kitétségek nagyságát és a lejárt tételeket. A rendszer a beállított limitek elérése, túllépése esetén automatikusan letiltja a további tranzakciókat. Az egyes kitétségek a késedelmes napok száma, illetve a számlák jogi státusza alapján kerülnek csoportosításra.

A jövőbeni kockázatok csökkentése érdekében szélesedett a kockázatmenedzsmenthez igénybe vett külső szolgáltatások és szolgáltatók köre. Hitelbiztosítási szerződés vonatkozik a vevőkör egy szegmensére, illetve a keletközép-európai

térségben lévő vevők hatékonyabb minősítése érdekében újabb szolgáltató bevonására került sor.

A külföldi leányvállalatoknál a központi informatikai rendszerhez való kapcsolódás után centralizált kockázat - és követeléskezelés valósul majd meg.

A beszédés területén megnövekedett létszámmal a proaktív ügyfélkezelésre kerül nagyobb hangsúly.

Az értékvesztés meghatározása egyfajta becslést tükröz arra vonatkozóan, hogy a Társaság a vevőkkel szembeni kitettségei esetében mekkora veszteséget valószínűsít. Az értékvesztés nagyobb részét az egyedileg jelentős tételekre elszámolt egyedi értékvesztés adja. Másik része a csoportos értékvesztés, melyet a felmerült, de még nem azonosított veszteségekre képeztek hasonló jellegű eszközök csoportjai esetében. A Társaságos értékvesztés meghatározása múltbéli veszteségszámítások segítségével történik.

## (b) Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Társaság a pénzügyi kötelezettségeit nem tudja esedékességkor kiegyenlíteni. A likviditás kezelés célja, hogy elegendő erőforrást biztosítson a kötelezettségek kiegyenlítésére akkor, amikor azok esedékessé válnak.

A likviditáshiány kezelésére a Társaság faktor szerződésekkel rendelkezik. A faktoring szerződések mind a vevő követelések mind pedig a szállítói kötelezettségek előfinanszírozását teszik lehetővé. A likviditási kockázat csökkentésére a társaság több banknál rendelkezik folyószámlahitel szerződéssel.

A Cégcsoport Vezetősége 2021. március 3-án Befektetői közleményt tett közzé a Konzorciális finanszírozási szerződés aláírásával kapcsolatosan.

Az aláírt konzorciális hitel megállapodás releváns pontjai:

- Overdraft hitelkeret rendelkezésre állása a következő 5+2 évben;
- Supply Chain faktoring keret és Vevői faktoring keret rendelkezésre állása a következő 3 évben;
- 2020 évi lízing fizetési moratórium miatt nem megfizetett tőke tartozás késleltetett visszafizetése az 5. évet követően;
- Jármű finanszírozási keretek további biztosítása, beleértve a pótkocsik finanszírozási periódusának 10 évre hosszabbítását;
- A fent részletezett hitel termékek finanszírozási költségei a korábbiakhoz képest változatlan szinten maradnak;
- A megállapodás keretében a Társaság vállalja, hogy a tulajdonosok felé osztalék vagy más ilyen jellegű (ideértve az osztalékkelőleget is) kifizetést a megállapodás ideje alatt kizárólag a bankok előzetes írásbeli jóváhagyása mellett teljesít.
- jelzálog bejegyzés a Waberer's- Szemerey Logisztika Kft. üzletrészre, a LINK Sp. Z.o.o. részvényeire, részvény óvadéki szerződés a Waberer Hungária Biztosító Zrt. és a Trevelin Holding Zrt. részvényeire
- követelés jelzálog a Waberer's International Nyrt. és a Waberer's-Szemerey Logisztika Kft. követeléseire kivétel az ÁFA követelések, valamint körülírtasos jelzálog szerződés a Waberer's International Nyrt. eszközállományára a követelések és az ÁFA kivételével
- A folyósítás feltétele az cégcsoport összes ingatlanára bejegyzett jelzálog jog igazolása
- a szerződésben a korábban használt pénzügyi kovenánsok helyett új kötelezettségvállalások lépnek hatálya, amelyek a következők
  - negyedévente kumulált rendszeres EBITDA (LMT rendszeres EBITDA) a Nemzetközi fuvarozási szegmens magyarországi leányvállalataira és a regionális szerződéses logisztika szegmensekre vonatkozóan konszolidáltan

	LTM Ebitda kovenánsok
2021 q1	16 065
2021 q2	26 041
2021 q3	35 556
2021 q4	47 402

	LTM Ebitda kovenánsok
2023 q3	61 867
2023 q4	62 227
2024 q1	62 374
2024 q2	62 542

2022 q1	54 593	2024 q3	62 694
2022 q2	57 850	2024 q4	62 823
2022 q3	59 312	2025 q1	63 123
2022 q4	60 710	2025 q2	63 446
2023 q1	61 086	2025 q3	63 751
2023 q2	61 485	2025 q4	64 034

10% vagy 5 millió euro eltérés engedélyezett.

- o nettó hitelállomány és az LMT rendszeres EBITDA hányadosa

nettó hitelállomány / Ebitda	Nettó hitelállomány / Ebitda kovenánsok
2021 q3	5.14
2021 q4	4.64
After	less than 3.5

Az alábbi táblázat tartalmazza a pénzügyi kovenánsok 2021. évi számítását a hitelszerződések szerint.

€th	2021.12.31 Actual	
	Actual	Target / Limit
2021 Q1 LTM rec. ITS HU + RCL EBITDA	35 552	16 065
2021 Q2 LTM rec. ITS HU + RCL EBITDA	43 457	26 041
2021 Q3 LTM rec. ITS HU + RCL EBITDA	47 466	35 556
2021 Q4 LTM rec. ITS HU + RCL EBITDA	48 794	47 402
2021 Q4 Net debt / LTM rec. ITS HU + RCL EBITDA	2,27	4,64

A fenti számok magyarázata:

A Nettó Hitelállomány / LTM rendszeres EBITDA az adott negyedév végén számított nettó hitelállomány és az előző 4 negyedévre vonatkozó kumulált rendszeres EBITDA hányadosaként számítandó és negyedévente (a Kötelezett 1 könyvvizsgálója által felülvizsgált negyedéves, nem auditált pénzügyi adatok alapján) és évente (az éves auditált pénzügyi adatok alapján) vizsgálendő az alábbiak szerint:

**(teljes nem konszolidált adósság mínusz készpénz, beleértve a Biztosítéki Ügynöknél vezetett készpénzfedezet-számlán szereplő összeget) / EBITDA**

Ahol:

- (i) Teljes nem konszolidált adósság jelenti: az alábbi mérleg tételek összegét meghatározott konszolidációs körére IFRS szerint készített konszolidált beszámolója alapján:

- 1) hosszú lejáratú hitelek hosszú lejáratú része,
  - 2) hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része,
  - 3) lízing kötelezettségek hosszú lejáratú része,
  - 4) rövid lejáratú hitelek és kölcsönök,
  - 5) lízing kötelezettségek rövid lejáratú része,  
**csökkentve** az alábbiak szerinti kintlévő vagy egyébként fizetendő összegekkel:
  - 6) hosszú és rövid lejáratú (és nem pénzügyi) lízingek (IFRS16 szerint kimutatott ingatlan használati jog értékének megfelelő lízing kötelezettség);;
  - 7) a „Michelin-kölcsön” összege;
  - 8) Trevelin Alárendelt Hitelszerződés szerinti kölcsönök; és
  - 9) ITS HU és RCL szegmensekbe sorolt szervezeti egységek egymásnak adott hitelei.
- (ii) Pénzeszköz: a pénzeszközt és a pénzeszköz-egyenértékeseket jelenti;
- (iii) LTM rendszeres EBITDA: a Kötelezetteknek az elmúlt tizenkét Hónap során felhalmozódott rendszeres eredményét pénzügyi eredmény, adó és értékcsökkenés előtt.

A fenti kötelezettségvállalásokat az egyes Csoport-tagok eladása esetén ezen tranzakciók előtti időpontra kell kiszámítani, és úgy kell tekinteni, hogy azok korrigálásra kerültek az eladott egység / kötelezettség EBITDA-jának megfelelő összeg levonásával (a rendelkezés időpontja után alkalmazandó korábbi kötelezettségvállalási szintekből) (és csak pozitív mértékben).

### (c) Piaci kockázat

A piaci kockázat annak a kockázata, hogy a piaci árak változása, mint például a devizaárfolyamok, kamatráták, illetve részvényárfolyamok változása hatással van a Társaság eredményére, valamint a pénzügyi kimutatásaiban szereplő pénzügyi instrumentumok valós értékére. A piaci kockázat kezelésének célja az, hogy megfelelően kontrollálja a piaci kockázatok által érintett kitétséget úgy, hogy közben az elért hozamot maximalizálja. A piaci kockázatok kezelésével a Társaság treasury részlege foglalkozik.

A Társaság a piaci kockázatok közül első sorban a devizaárfolyam kockázatnak, a kamatráták, illetve az üzemanyag világpiaci árának változásából fakadó cash flow kockázatnak van kitéve.

A Társaság tevékenysége során jelentős piaci kockázatnak van kitéve. A tervezés során alkalmazott árfolyamoktól, kamatoktól, nyersanyagáraktól általában eltér az utókalkulált tényleges érték. A fedezeti céllal kötött, de fedezeti elszámolásba nem vont ügyletek ezen bizonytalanságtól, elsődlegesen a tervezett cash flow-t kedvezőtlenül befolyásoló hatásoktól védi a Társaságot.

Továbbá a nyersanyagáraktól való függés miatt a kockázatok csökkentése érdekében a Társaság kereskedelmi szerződéseiben alkalmazza az üzemanyagár klauzula lehetőségét.

#### (i) Árfolyamkockázat

A Társaságot a piaci kockázatok közül 2021-ben az árfolyamkockázat továbbra is kisebb mértékben érinti, mivel a Társaság bevételeinek és ráfordításainak jelentős része is a funkcionális pénznemben (EUR-ban) merül fel.

A Társaság konszolidált szinten derivatív ügyleteket köt, azonban a megkötött ügyleteinek nagy része a leányvállalatok fedezettségét biztosítja, így egyedi szinten nem alkalmazza a fedezeti elszámolást tekintettel arra, hogy az ehhez szükséges dokumentációs követelményrendszert és fedezeti hatékonyságmérést még nem alakította ki egyedi Társaságok szintjén.

#### (ii) Kamat cash flow kockázat

A Társaság lízing és hitel ügyletei után kamatot fizet. A fizetendő kamat jellemzően kamatbázisból és kamatfelárból tevődik össze. A kamatbázis folyamatosan változik a bankközi pénzügyi kereslet-kínálat hatása, a jegybanki döntések, illetve egyéb tényezők eredményeképpen.



A Társaság spekulatív derivatív ügyleteket nem köt, azonban a megkötött ügyleteinek egyikére sem alkalmazza a fedezeti elszámolást tekintettel arra, hogy az ehhez szükséges dokumentációs követelményrendszert és fedezeti hatékonyságmérést még nem alakította ki. Általános feltétel továbbá az, hogy a kötések nem összpontosulhatnak egy partnernél, megosztott kötésállományt kell kialakítani.

#### **(d) Tőkemanagement**

A Társaság célja, hogy az erős tőkehelyzet megteremtésével a befektetők, hitelezők és a piac bizalmát megtartsa, illetve támogassa az üzleti tevékenységének jövőbeli fejlődését. A vezetőség folyamatosan figyelemmel kíséri az elért hozamokat, illetve a tulajdonosoknak járó osztalék szintjét.

A Társaság Igazgatósága arra törekszik, hogy megtalálja az egyensúlyt az erős tőkehelyzet nyújtotta előnyök, biztonság, valamint a magasabb hozam elérését segítő magasabb szintű hitelfelvétel között.

A tőkemanagement folyamatában, módszerében sem 2020-ban, sem a 2021-ben nem történt változás.

A Társaságra a hatályos jogszabályok az alábbi előírásokat tartalmazzák a tőkével kapcsolatosan:

A polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) 133§ (2) bekezdésben a hitelezők védelmében a törvény tőke megfelelést ír elő: „ha a gazdasági társaság a számviteli törvény szerinti beszámolójában foglaltak alapján egymást követő két teljes üzleti évben nem rendelkezik a társasági formájára kötelezően előírt jegyzett tőkéjének megfelelő saját tőkével és a társaság tagjai (részvényesei) a második év számviteli törvény szerinti beszámolójának elfogadásától számított három hónapon belül a szükséges saját tőke biztosításáról nem gondoskodnak, a gazdasági társaság köteles e határidő lejártát követő hatvan napon belül elhatározni más gazdasági társasággá való átalakulását, vagy rendelkeznie kell jogutód nélküli megszűnéséről.”

A Társaság megfelel a fenti tőke előírásnak.

A belföldi és a nemzetközi közúti árufuvarozás szakmai feltételeiről és engedélyezési eljárásáról szóló 261/2012. (XIII.7.) kormányrendelet értelmében Magyarországon közúti árufuvarozás csak közúti árufuvarozói engedély birtokában végezhető, melynek feltételei, hogy a Társaság igazolja jó hírnevét, szakmai alkalmasságát, megfelelő pénzügyi helyzetét.

A pénzügyi helyzet abban az esetben megfelelő, ha a gazdálkodó szervezet a tevékenység megkezdéséhez és a zavartalan üzletvitelhez szükséges tőkeerővel rendelkezik:

- i. saját tőkéje (saját vagyona) egy gépjármű esetén, illetőleg az első gépjárműre számítva legalább 9 000 EUR, és minden további gépjárműre nézve egyedenként legalább 5 000 EUR, valamint
- ii. adó-, vám- és járulék-, továbbá a közlekedési hatósággal szemben fennálló fizetési kötelezettségének folyamatosan eleget tesz.

A Társaság rendelkezik a megfelelő tőkeerővel, amely biztosítja a megfelelő pénzügyi helyzetnek történő törvényi megfelelést.

## **30. Pénzügyi instrumentumok**

### **(a) Hitelezési kockázat**

A Társaság hitelezési kockázattal érintett kitettségeinek maximális könyv szerinti értéke:

	2020. december 31.	2021. december 31.
Egyéb befektetett pénzügyi eszköz	4	7
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	25 531	34 922
Kapcsolt felekkel szembeni követelések	78 108	81 458
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok	2 788	10 410
Pénzeszközök	41 564	18 284
<b>Maximális hitelezési kockázati kitétség</b>	<b>147 995</b>	<b>145 081</b>

Vevőkövetelésekre képzett értékvesztés lejárat szerinti bontásban:

	2020. december 31		2021. december 31	
	Bekerülési érték	Értékvesztés	Bekerülési érték	Értékvesztés
Nem lejárt	25 409	39	32 275	18
0-90 nap között lejárt	31	5	2 728	14
91-180 nap között lejárt	82	22	31	9
181-360 nap között lejárt	85	39	31	23
360 napon túl lejárt	513	484	46	125
<b>Vevőkövetelés</b>	<b>26 120</b>	<b>589</b>	<b>35 111</b>	<b>189</b>

A múltbeli veszteség adatok alapján a Társaság nem tartja szükségesnek értékvesztés elszámolását a nem lejárt, illetve a 90 napon belül lejárt vevőkövetelések esetében, kivéve azt az esetet, amikor az adott követelés már behajtáson van, vagy a vevő felszámolás alatt áll. A vevőkövetelés egyenlegének nagyobb része megfelelő fizetőképességű vevőkkel szemben áll fenn.

**(b) Likviditási kockázat**

Pénzügyi kötelezettségek esedékesség szerinti bontása (csak a tőkekötelezettség):

	2020. december 31.				
EUR-ban	6 hónapon belül	6-12 hónap között	1-2 éven belül	2-5 éven belül	5 éven túl
Lízing kötelezettségek	27 082	11 048	13 319	13 660	2 471
Rövid lejáratú hitelek	29 299	0	0	0	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	24 546	0	0	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok	3 176	0	0	0	0
<b>Összesen</b>	<b>84 103</b>	<b>11 048</b>	<b>13 316</b>	<b>13 660</b>	<b>2 471</b>

EUR-ban	2021. december 31.				
	6 hónapon belül	6-12 hónap között	1-2 éven belül	2-5 éven belül	5 éven túl
Lízing kötelezettségek	7 761	6 672	10 810	10 675	6 077
Rövid lejáratú hitelek	24 465				
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	24 707	0	0	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok	3 133	0	0	0	0
<b>Összesen</b>	<b>32 226</b>	<b>6 672</b>	<b>10 810</b>	<b>10 675</b>	<b>1 032</b>

**(c) Árfolyamkockázat**

A Társaság kitettsége deviza szerinti bontásban:

	2020. december 31.			
	EUR	HUF	egyéb	összesen
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	24 388	957	225	25 570
Lízing kötelezettségek	-67 580	0	0	-67 580
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	-29 299	0	0	-29 299
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	-23 067	-1 447	-32	-24 546
<b>Nettó pozíció</b>	<b>-95 558</b>	<b>-490</b>	<b>193</b>	<b>-95 855</b>

	2021. december 31.			
	EUR	HUF	egyéb	összesen
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	32 674	478	1 770	34 922
Lízing kötelezettségek	-41 995	0	0	-41 995
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	-24 465	0	0	-24 465
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	-20 461	-4 219	-27	-24 707
<b>Nettó pozíció</b>	<b>-54 247</b>	<b>-3 741</b>	<b>1 743</b>	<b>-56 245</b>

A Társaság forintban fennálló követelés-, illetve kötelezettségállománya a fordulónapon 369 HUF/EUR árfolyamon került átértékelésre, a 2022. évre vonatkozó üzleti tervben az árfolyam előrejelzések alapján 360 HUF/EUR árfolyamon történt a tervezés.

**(d) Pénzügyi instrumentumok valós értéke**

A pénzügyi instrumentumok valós értékét és könyv szerinti értékét mutatja be az alábbi táblázat 2020-ra és 2021-re vonatkozóan:

	2020		2021	
	Valós értéke	Könyv szerinti érték	Valós értéke	Könyv szerinti érték
Egyéb befektetett pénzügyi eszköz	4	4	7	7
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	25 570	25 570	34 922	34 922
Kapcsolt felekkel szembeni követelések	78 108	78 108	81 458	81 458
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok	2 788	2 788	10 410	10 410
Pénzeszközök	41 564	41 564	18 284	18 284
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>148 034</b>	<b>148 034</b>	<b>145 081</b>	<b>145 081</b>

	2020		2021	
	Valós értéke	Könyv szerinti érték	Valós értéke	Könyv szerinti érték
Lízing kötelezettségek	67 580	67 580	41 995	41 995
Rövid lejáratú hitelek	29 299	29 299	24 465	24 465
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	24 546	24 546	24 707	24 707
Kapcsolt felekkel szembeni kötelezettség	95 687	95 687	83 284	83 284
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok	3 089	3 089	3 133	3 133
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>220 201</b>	<b>220 201</b>	<b>177 584</b>	<b>177 584</b>

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke minden esetben jól közelíti azok mérlegben megjelenített értékét.

A Pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása a következők alapján történt:

- *Követelések áruszállításból és szolgáltatásból valós értéke:* a követelések jövőbeni pénzáramainak diszkontált értéke a mérleg fordulónapján fennálló piaci kamatláb alapján. Mivel a vevők forgási sebessége gyors, ezért a diszkontálásnak nincsen materiális hatása.
- *Származékos ügyletek valós értéke:* kizárólag piaci inputokon alapuló értékelési technika alapján kerül megállapításra.
- *Pénzügyi lízingkötelezettségek, hitelek valós értéke:* a mérlegfordulónapon a fennálló piaci kamatláb alapján számított jövőbeni pénzáramok jelenértéke. A pénzügyi lízingek diszkontáláshoz felhasznált piaci kamatrátá a hasonló pénzügyi lízingszerződésekhez való hivatkozással kerül meghatározásra.
- *Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból valós értéke:* a mérleg fordulónapjára diszkontált jövőbeni cash flow-k értéke. Mivel a szállítók forgási sebessége gyors, ezért a diszkontálásnak nincsen materiális hatása.

**(e) Kamatkockázat**

*Valós érték érzékenységi vizsgálat a fix kamatozású pénzügyi instrumentumok esetén*

A Társaság jellemzően nem rendelkezik fix kamatozású pénzügyi eszközökkel és kötelezettségekkel, amelyeket eredménnyel szemben valós értéken értékelné és nem kötött fedezeti céllal kamatláb swap ügyleteket, így a kamatláb

változásának nem lenne hatása a Társaság eredményére a fordulónapon.

*Cash flow érzékenységi vizsgálat a változó kamatozású pénzügyi instrumentumok esetén*

Elemzéseink alapján az EURIBOR 10 bázispontos változásával a lízing kötelezettségek után fizetendő kamatráfordítás 97 ezer EUR-val változik. A változásnak nem lenne hatása a Társaság saját tőkéjére. Az elemzés azzal a feltételezéssel készült, hogy minden egyéb tényező (például a devizaárfolyamok) változatlan.

### 31. Céltartalékok és függő kötelezettségek

A céltartalékok típusonkénti bemutatása és a céltartalékok állományában bekövetkezett változások a 16. pontban találhatóak.

#### Peres ügyek

A következő táblázat cégenkénti bontásban mutatja a peres ügyekre képzett céltartalék összegeit, valamint azoknak a peres ügyeknek a tőkekövetelését, melyekre a Társaság nem képzett céltartalékot (függő kötelezettségek) a rendelkezésre álló információk mérlegelése alapján. Ezen ügyek esetén a pernyerés esélye valószínűbb, mint nem, azaz jövőbeni pénzkirámlás nem valószínűsíthető.

	2020		2021	
	Peres ügyek tőkekövetelése		Peres ügyek tőkekövetelése	
	Megjelenített céltartalék	Függő kötelezettség	Megjelenített céltartalék	Függő kötelezettség
<b>Összesen:</b>	<b>21</b>	<b>37</b>	<b>9</b>	<b>63</b>

A Társaság 2018. július 19-én a müncheni helyi bíróságnál keresetett nyújtott be az Európai Bizottság 2017.07.19-i határozata alapján bizonyos járműgyártókkal (MAN, Volvo/Renault, Daimler (Mercedes), Iveco és DAF) szemben. A Bizottság határozata alapján a fent említett járműgyártók 1997. január 17. és 2011 január 18. között (MAN esetében 2010. szeptember 20. napjáig) az Európai Unió működéséről szóló szerződés (EUMSZ) 101 (1) cikkét megsértve kartell keretében összehangolták a nagykereskedelmi lista árakat, az új emissziós technológiák bevezetésének időzítését, valamint ezek költségeinek vevőkre történő áthárítását, és egyéb a közepes és nehéz tehergépjárművekre vonatkozó, kereskedelmi szempontból szenzitív információk megosztását az EGT-ben. A Társaság 2019. február 5. napján teljeskörű keresetté alakította a korábbi megállapítási keresetet és egy kereset kiegészítéssel összesen 39,3 millió euro kártérítési igényt terjesztett elő, mely kártérítési összeg után 2020. december 31-ig 16,5 millió euro kamat halmozódott fel. A kereset összecszerúségének alapjául egy versenyjogi közigazdász által - a tehergépjármű kartell túlárazásának mértékéről - készített részletes kárszakértői vélemény szolgál. Az ügy nem zárult le, további egyeztetések alatt áll.

### 32. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

#### A Társaság Vezetőségének tagjai 2021. december 31-én:

- Barna Zsolt a Waberer's-Szemerey Kft. ügyvezetője és a regionális szerződött logisztikai üzletág vezetője. Emellett 2021. február 1. napjától a Társaságnál a magyarországi központú nemzetközi fuvarozási üzletágért (ITS HU) felelős operációs vezérigazgató-helyettes. 2021. szeptember 1-jétől vezérigazgatói tisztséget tölt be.
- Erdélyi Barna - 2020. március 23. napjától 2021. augusztus 31. napjáig vezérigazgató, majd 2021. szeptember 1-jétől kiemelt vállalati ügyekért felelős igazgató.
- Tóth Szabolcs Gábor gazdasági és stratégiai igazgató 2020. június 23. napjától, pozíciójának magyar elnevezése gazdasági és stratégiai vezérigazgató-helyettesre változott 2021. február 1. napjától.

Az Igazgatóság tagjai:

Név	Státusz	Megválasztás időtartama
Gerard van Kesteren	Független, nem-operatív (külső) tag	2016.07.29. - 2021. 04. 19.
Alain Beyens	nem független, nem-operatív (külső) tag	2020.04.30. – 2021.04.19.
Erdélyi Barna	Nem független, operatív tag	2017.03.21. – 2021. 04. 19., majd 2021. 09. 01. – 2024. 05. 31., illetve amennyiben korábbi, úgy a rendes közgyűlés napja
Dr. Lakatos Péter	Független, nem-operatív (külső) tag	2016.07.29. - 2021.04.19.
Kovács András	nem független (Trevelin Holding Zrt. részvényes munkavállalója), nem operatív (külső) tag	2021. 04. 20. – 2021. 09. 09.
Waberer György Péter	nem független (High Yield Zrt. részvényes tényleges tulajdonosa és Igazgatóságának elnöke), nem operatív (külső) tag	2021. 04. 20. – 2024. 05. 31., illetve amennyiben korábbi, úgy a rendes közgyűlés napja
dr. Czéh-Tóth Márk	független, nem operatív (külső) tag / elnök	2021. 04. 20. – 2024. 05. 31., illetve amennyiben korábbi, úgy a rendes közgyűlés napja

Az Igazgatóság tagjai 2021.12.31-én az alábbi részvény darabszámmal rendelkeztek:

Waberer György Péter, a HIGH YIELD Vagyonkezelő Zrt. társaságon keresztül, melynek egyedüli részvényese	3 538 746 db részvény
Waberer György Péter	885 db részvény

A Felügyelő Bizottság tagjai:

Név	Státusz	Megválasztás időtartama
David William Moffat Thompson (AB elnöke)	független	2018.08.28. – 2024.05.31., illetve amennyiben korábbi úgy a rendes közgyűlés napja
Székely Sándor	Nem független (munkavállalói küldött)	2017.05.11. – 2024.05.31., illetve amennyiben korábbi úgy a rendes közgyűlés napja

Szalaiiné Kazuska Mária	Nem független (munkavállalói küldött)	2017.05.31. – 2024.05.31., illetve amennyiben korábbi ügy a rendes közgyűlés napja
Philip Anthony Marshall (AB tag)	Független	2017.05.31. – 2021.04.19.
Nagy Gábor Béla (FB elnök)	Független	2017.05.31. – 2021.04.19.
Dr Bodnár Zoltán György (AB tag)	Független	2017.05.31. – 2021.04.19.
Mike Ferenc	független	2021.04.20. - 2024.05.31., illetve amennyiben korábbi ügy a rendes közgyűlés napja
dr. Szivek Norbert	független	2021.04.20. - 2024.05.31., illetve amennyiben korábbi ügy a rendes közgyűlés napja
dr. Végh Attila	független	2021.04.20. - 2024.05.31., illetve amennyiben korábbi ügy a rendes közgyűlés napja

A Felügyelőbizottság tagjai 2021.12.31-én az alábbi részvény darabszámmal rendelkeztek:

Székely Sándor	548 db részvény
Szalaiiné Kazuska Mária	692 db részvény

Vezetőséggel, végső ellenőrzést gyakorlókkal folytatott tranzakciók

A kulcs pozícióban lévő felső vezetők juttatásait az alábbi táblázat mutatja be.

	2020	2021
Bérek	1 341	1 739

Összesen:

A 2021. 04. 19. Közgyűlési határozatok alapján az Igazgatóság elnöke és tagjai a testületben kifejtett tevékenységükért nem részesülnek díjazásban. A Felügyelőbizottság tagjai a velük kötött megbízási szerződés feltételei szerint havonta legfeljebb 300.000,- Ft (bruttó) tiszteletdíjat jogosultak kapni, míg az elnök havonta legfeljebb 450.000,- Ft (bruttó) tiszteletdíjra jogosult. Az Audit Bizottság elnöke a vele kötött megbízási szerződés feltételei szerint havonta legfeljebb 100.000,- Ft (bruttó) tiszteletdíjat jogosult kapni, míg a tagok nem részesülnek díjazásban a testületben kifejtett tevékenységükért. Egyéb bizottsági feladatok ellátásáért a tagok nem részesülnek külön díjazásban.

Végső ellenőrzést gyakorló ellenőrzése alatt álló társaságokkal folytatott tranzakciók

A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók minden esetben szokásos kereskedelmi feltételek mellett és piaci árakon történnek, figyelembe véve a volument, szolgáltatás összetettségét, színvonalát, szezonaritást.

Csoporton kívüli kapcsolt felekkel történő tranzakciók:

	2020	2021
LAKATOS, KÖVES ÉS TÁRSAI ÜGYVÉDI IRODA	251	368
<b>Összesen</b>	<b>251</b>	<b>368</b>

Csoporton belüli kapcsolott felekkel folytatott tranzakciók:

Az alábbi táblázat mutatja be a cégcsoporton belüli kapcsolott felekkel folytatott ügyleteket a bevétel jellegű tételek pozitív, míg a költségek negatív számmal kerülnek bemutatásra.

Megnevezés	2020	2021
<b>Delta-Rent Kft.</b>	<b>118</b>	<b>14 435</b>
Anyag és áru értékesítés	22	31
Cash-pool kamat	- 3	- 3
Cégauto bérlet	- 489	- 437
Egyéb tev	548	826
Gazdasági szolgáltatás	61	61
Ingtatlan bérbeadás	16	16
IT szolgáltatások	4	4
Jármű javítás	- 86	19
osztalék bevétel		13 876
Közvetített szolg	-	
Üzemanyag értékesítés	45	42
<b>Fuvarozási franchise vállalkozások</b>	<b>- 26 053</b>	<b>33</b>
Alvállalkozói tevékenység	- 35 136	
Anyag és áru értékesítés	118	1
Árukár megtérítés	68	13
Cash-pool kamat	98	
Egyéb tev	492	3
Fuvarozási szolgáltatás	-	
Gazdasági szolgáltatás	145	
IC Lízing kamat bevétel	81	
Ingtatlan bérbeadás	147	4
IT szolgáltatások	141	
Jármű bérbeadás	3 812	
Jármű javítás	1 184	2
Közvetített szolg	338	10
Szállítmányozási szolgáltatás	-	
Útdíj	- 54	
Üzemanyag értékesítés	2 513	
<b>Közdűlő-Invest Kft.</b>	<b>14</b>	<b>36</b>
Anyag és áru értékesítés	1	1
Cash-pool kamat	- 2	- 2
Egyéb tev	5	2
Gazdasági szolgáltatás	-	3
Jármű javítás	10	32
<b>LINK Sp. Z.o.o.</b>	<b>- 2 173</b>	<b>- 1 283</b>
Alvállalkozói tevékenység	- 2 175	- 1 536
Anyag és áru értékesítés	-	
Árukár megtérítés	-	



Egyéb tev	- 5	- 6
Fuvarozási szolgáltatás	2	1
Jármű javítás	-	
IT szolgáltatások		90
Szállítmányozási szolgáltatás	5	168
<b>Nexways Cargo Kft.</b>	<b>- 112 829</b>	<b>- 127 285</b>
Alvállalkozói tevékenység	- 142 890	- 160 299
Anyag és áru értékesítés	375	453
Árukár megtérítés	61	217
Cash-pool kamat	17	43
Egyéb tev	401	404
Gazdasági szolgáltatás	616	648
IC Lízing kamat bevétel	150	1 687
Ingatlan bérbeadás	15	15
IT szolgáltatások	598	630
Jármű bérbeadás	11 266	8 863
Jármű javítás	5 702	5 440
Közvetített szolg	1 146	1 419
Útdíj	- 6	- 201
Üzemanyag értékesítés	8 984	13 396
<b>Rapid Teherautószervez Kft.</b>	<b>-</b>	<b>1 361</b>
Anyag és áru értékesítés	620	691
Cash-pool kamat	- 1	- 2
Egyéb tev	- 39	19
Gazdasági szolgáltatás	67	67
Ingatlan bérbeadás	42	42
IT szolgáltatások	10	10
Jármű javítás	13	325
Közvetített szolg	7	117
osztalék bevétel	-	71
Üzemanyag értékesítés	17	21
<b>S.C Waberer's Romani S.A</b>	<b>- 219</b>	<b>- 146</b>
Alvállalkozói tevékenység	- 519	- 472
Anyag és áru értékesítés	-	
Egyéb tev	- 41	- 41
Fuvarozási szolgáltatás	11	
Gazdasági szolgáltatás	18	18
hitelezési veszteség	-	
IT szolgáltatások	30	26
Szállítmányozási szolgáltatás	282	323
<b>Wáberer Hungária Biztosító Zrt.</b>	<b>9 526</b>	<b>- 475</b>
Alvállalkozói tevékenység	-	
Árukár megtérítés	23	8
Biztosítási szolgáltatások	- 1 190	- 428
Egyéb tev	164	- 55
osztalék bevétel	10 529	
<b>Waberer's külföldi kereskedelmi irodák</b>	<b>- 152</b>	<b>9</b>
Adott kölcsön kamat	-	
Alvállalkozói tevékenység	-	
Egyéb tev	- 15	34
hitelezési veszteség	- 137	- 25

<b>Waberer's Network Kft.</b>	<b>690</b>	<b>952</b>
Alvállalkozói tevékenység	- 53	- 31
Anyag és áru értékesítés	-	
Cash-pool kamat	1	1
Egyéb tev	- 4	- 85
Fuvarozási szolgáltatás	15	18
Gazdasági szolgáltatás	124	124
IT szolgáltatások	29	29
osztalék bevétel	-	93
Szállítmányozási szolgáltatás	578	803
Útdíj	-	
<b>Waberer's Slovakia</b>	<b>188</b>	
osztalék bevétel	188	
<b>Waberer's-Szemerey Logisztika Kft.</b>	<b>2 441</b>	<b>19 011</b>
Adott kölcsön kamat	76	- 30
Alvállalkozói tevékenység	- 227	- 129
Anyag és áru értékesítés	-	7
Cash-pool kamat	- 7	6
Egyéb tev	906	2 867
Fuvarozási szolgáltatás	457	925
Gazdasági szolgáltatás	651	373
Ingtatlan bérbeadás	-	297
Ingtatlan bérlet	- 29	- 68
IT szolgáltatások	278	625
Jármű bérbeadás	454	1 143
Jármű javítás	10	123
Közvetített szolg	-	
Szállítmányozási szolgáltatás	-	
Útdíj	- 124	- 125
osztalék bevétel		13 000
Üzemanyag értékesítés	- 4	- 3
<b>WSZL Automotív Kft.</b>		<b>- 725</b>
Anyag és áru értékesítés		13
Egyéb tev		- 742
Ingtatlan bérbeadás		1
IT szolgáltatások		26
Jármű javítás		- 23
<b>Végösszeg</b>	<b>- 128 448</b>	<b>- 94 077</b>

### 33. Mérlegfordulónap utáni események

A Társaság forgalmának meghatározó részét az Európai Unió és a Schengen zóna adja, az orosz-ukrán piacokon nem nyújtunk érdemi szolgáltatást. Ennek megfelelően bevételeinkre közvetlenül csak marginálisan hat az orosz-ukrán válság. Mindazonáltal nem zárható ki, hogy egyes partnereink ellátási láncában szerepel az orosz-ukrán piacokról származó alkatrész, illetve termelésük érinti ezen régiókat, így ezzel változhat fuvarozási, logisztikai igényük szolgáltatásink iránt. Az ilyen jellegű kockázatok kezelése része üzleti modellünknek diverzifikált portfólióink kapcsán, és ezzel alacsony kockázatúnak tekintjük.

A Társaság figyelemmel követi a világgazdaság megszokottnál gyorsabban bekövetkező változásait. Bar jelenleg nem áll rendelkezésre olyan információ, amely a Társaság pénzügyi teljesítőképességre vagy a vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban kétséget vetne fel, nem zárható ki, hogy a gyorsan, jelenleg nem látható irányba változó nemzetközi politikai és gazdasági körülmények a jövőben bizonytalanságot jelentenek a rövid és középtávú pénzügyi tervek teljesítésében és az esetleges külső finanszírozások bevonásában.

Operációs szempontból az ukrán állampolgárságú gépjármű vezetői állomány szempontjából magasabb a kockázat, a nemzetközi fuvarozásban mind a magyar irányítású, mind pedig a lengyel operációkban jelentős állományt foglalkoztatunk, akik elvesztése csökkentheti kapacitás kihasználtságunkat. Mindeztől nem tapasztaltunk az operációkat veszélyeztető mértékű kockázatot az ukrán sofőrök kapcsán, és meghozott intézkedéseink alapján a kockázatot szintén kezelhető mértékűnek tekintjük.

### **34. Könyvvizsgálati függetlenség – nem könyvvizsgálati munkákhoz kapcsolódó szerződések**

A Társaság vezetése a könyvvizsgálati munkán kívül az Ernst&Young Könyvvizsgáló Kft-vel (1132 Budapest, Váci út 20) kapcsolt viszonyban lévő társaságokat az alábbi munkákkal bízta meg a tárgyév során. A nem audit munkák összértéke 82 ezer EUR volt, amelyek a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott szolgáltatási kereten – EY által nyújtható nem audit szolgáltatások értéke nem haladhatja meg az audit szolgáltatások értékét – belül maradtak.

A könyvvizsgálatért személyében felelős kamarai tag könyvvizsgáló Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna, kamarai regisztrációs száma 005313.

Az IFRS szerinti konszolidált beszámoló összeállításáért felelős személy Nagy Simon Judit, regisztrációs száma 114509.

A beszámoló aláírására jogosultak Barna Zsolt vezérigazgató, 2011 Budakalász, Csapás utca 22/a és Tóth Szabolcs Gábor gazdasági vezérigazgatóhelyettes 1039 Budapest, Aradi u 14-16.