

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

A WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. részvényesei részére

**Az éves beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés**

### Vélemény

Elvégeztük a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. (a „Társaság”) mellékelt 2019. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra elkészített pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból - melyben az eszközök és források egyező végösszege 439.855 ezer EUR, a tárgyévi átfogó eredmény 37.029 ezer EUR veszteség-, 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 2019. 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 által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

## A vállalkozás folytatásához kapcsolódó lényeges bizonytalanság

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 2 (a) pontjára, amely bemutatja, hogy a Társaság 2018. évben 30 millió EUR, míg 2019. évben 37 millió EUR összegű, jelentős veszteséget szenvedett el. 2019. december 31-én a rövid lejáratú kötelezettségek összege 15 millió EUR összegben meghaladta a forgóeszközök összegét. A Társaság eredményességének és likviditási helyzetének javítása a vezetőség által indított akciótervek kimenetelétől függ, illetve attól, hogy rendelkezésére állnak-e további finanszírozási források. Ezek az események 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. 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 2019. évi vevői szerződésekből eredő árbevétele 405 millió EUR. A bevétel elszámolására akkor kerül sor, mikor az IFRS 15 Vevői szerződésekből származó bevételek szerinti 5 lépésből álló modell kritériumai maradéktalanul teljesülnek, különösen jelentős partnerek esetében, a fordulónaphoz közel. A Társaság hangsúlyos kulcs teljesítménymutatónak tekinti az árbevételt, amely arra ösztönözhet, hogy árbevétel elszámolására kerüljön sor, mielőtt a fenti 5 lépésből álló modell kritériumai maradéktalanul teljesülnek. Ez alapján az árbevétel

A könyvvizsgálói eljárásaink - további eljárásaink mellett - magukba foglalták, hogy megértsük a bevételek kimutatásával kapcsolatos fő kontrollokat, amelyeket a Társaság annak biztosítására tervezett, hogy a bevételek abban az időszakban kerüljenek kimutatásra, amikor az IFRS 15 Vevői szerződésekből származó bevételek szerinti 5 lépésből álló modell kritériumai maradéktalanul teljesülnek. Elemeztük a Társaság árbevételét a teljes populációra vonatkozó árbevétel könyvelési tételek felhasználásával, az árbevétel, a vevő követelések, az általános forgalmi adó és a

megfelelő időszakban történő elszámolását a kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintettük.

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 20. Árbevétel, közvetített szolgáltatások, eladott áruk beszerzési értéke pontjaiban szerepelteti.

#### Leányvállalati részesedések értékelése

A Társaság leányvállalataiban lévő részesedéseinek értéke 2019. december 31-én 52 millió EUR. A vezetőség évente - vagy amikor értékvesztésre utaló jelet tapasztal - megállapítja, hogy szükséges-e a részesedésekre vonatkozóan értékvesztés elszámolása. Az elvégzett értékvesztés teszt eredményeképpen a részesedések értéke 4 millió EUR-val csökkent, így a leányvállalatokban lévő részesedések értéke 2019. december 31-én 31 millió EUR. Továbbá 2019. évben a Társaság 16 millió EUR értékvesztést számolt el a leányvállalatai korábbi veszteségeinek fedezetére nyújtott tőkepótlás miatti követeléseire. Ezek meghatározása jelentős mértékben függ az alkalmazott becslésektől, emiatt úgy értékeltük, hogy a leányvállalati részesedések értékelése kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdés.

A könyvvizsgálói eljárásaink - további eljárásaink mellett - magukba foglalták, hogy értékeltük a Társaság által használt azon értékelési eljárásokat és feltételezéseket, amelynek során megállapította, hogy a részesedésekre értékvesztés elszámolása indokolt-e. Vagyonértékelő szakértőink bevonásával megvizsgáltuk a Társaság értékvesztés teszt során alkalmazott feltételezéseit és módszertanát. Megíteltük, hogy a Társaság a kiegészítő mellékletben megfelelően bemutatja-e a leányvállalati részesedésekkel kapcsolatos, az EU IFRS által előírt valamennyi információt.

A Társaság leányvállalatokban lévő részesedésekre vonatkozó főbb számviteli politika elemek és a leányvállalatokban lévő részesedésekkel kapcsolatos információk a kiegészítő melléklet 8. Befektetések

leányvállalatokban és közös vezetésű vállalkozásokban és 12. Értékvesztések pontjában találhatóak.

### Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2019. 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 beszámolónak 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) pontjában említett információkat, valamint hogy az üzleti jelentés tartalmazza-e a számviteli törvény 95/C. §-a szerinti nem pénzügyi kimutatást.

Véleményünk szerint a Társaság 2019. 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 2019. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további 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) pontja 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 jelenteni valónk.



## **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 - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal - 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 - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal - 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 hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk 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.

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 időszaki 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 Társaság Közgyűlése 2018. április 23. napján jelölt ki minket a Társaság jog szerinti könyvvizsgálójának. A folyamatos megbízásunk teljes időtartama a korábbi hosszabbításokkal és megújításokkal együtt 9 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 Lelkes Tamás.

Budapest, 2020. április 29.



Lelkes Tamás  
megbízásért felelős partner  
Ernst & Young Kft.  
1132 Budapest, Váci út 20.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Bartha Zsuzsanna Éva  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005268

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

Statistikai szám

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

Cégjegyzék szám

**WABERER'S International NyRt.**

**2019. évi**

**PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ**

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

Keltezés: Budapest, 2020. április 20.



a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Erdőfi Beama  
vezető igazgató

Erdőfi Beama  
vezető igazgató



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

adatok ezer EUR-ban

A Tétel megnevezése	Megjegyzés	2018. December 31	2019. December 31
<b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>			
Ingtatlanok	8	10 380	6 676
Beruházások	8	1 584	116
Járművek	8	72 931	44 300
Egyéb berendezések	8	3 129	2 221
<b>Tárgyi eszközök összesen</b>		<b>88 024</b>	<b>53 313</b>
Immateriális javak	7	10 537	14 004
Befektetések leányvállalatokban és közös vezetésű vállalkozásokban	9	55 864	52 354
2019. évi	10	28	16
Halasztott adó követelés	27	446	1 248
<b>ÖSSZES BEFEKTETETT ESZKÖZ</b>		<b>154 899</b>	<b>120 935</b>
<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>			
Készletek	11	973	1 149
Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparűzési adó)	27	109	795
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	10-11	56 531	47 849
Kapcsolt felekkel szembeni követelések		311 458	239 849
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok	12	13 968	15 207
Pénzeszközök	14	12 064	14 071
Értékesítésre tartott eszközök	13	0	0
<b>ÖSSZES FORGÓESZKÖZ</b>		<b>395 103</b>	<b>318 920</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>550 002</b>	<b>439 855</b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>			
	<b>15</b>		
Jegyzett tőke		6 184	6 179
Tartalékok		83 770	46 746
<b>ÖSSZES SAJÁT TŐKE</b>		<b>89 954</b>	<b>52 925</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG</b>			
Lízing kötelezettségek éven túli része	16	131 347	52 752
Halasztott adó kötelezettség	27	0	0
Céltartalékok	17	33	28
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	18	0	0
<b>ÖSSZES HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG</b>		<b>131 380</b>	<b>52 780</b>
<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG</b>			
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	29	11 760	39 600
Lízing kötelezettségek éven belüli része	16	79 507	33 412
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	29	38 802	42 702
Kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek		193 438	213 015
Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparűzési adó)	27	0	0
Céltartalékok	17	1 230	1 312
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok	19	3 933	4 109
<b>ÖSSZES RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG</b>		<b>328 670</b>	<b>334 150</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>		<b>460 050</b>	<b>386 930</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>550 004</b>	<b>439 855</b>

Keltezés: Budapest, 2020. április 20.

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

adatok ezer EUR-ban

Megnevezés	Megjegyzés	2 018	2 019
<b>FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉG</b>			
<b>ÁRBEVÉTEL</b>	<b>19</b>	485 205	405 065
Alvállalkozói költségek	-	368 946	290 952
Eladott áruk beszerzési értéke	-	27 008	21 700
Közvetlen bérek, juttatások és járulékok	<b>20</b>	8 038	13 323
Üzemanyagköltség	<b>21</b>	6 201	10 438
Autópálya és tranzit költségek	<b>22</b>	29 381	25 758
Javítási és szerelési költségek	<b>23</b>	13 576	15 619
Biztosítási költségek	<b>23</b>	2 084	2 948
Közvetlen bérleti költség	<b>23</b>	788	681
Egyéb költségek	<b>23</b>	1 116	155
2019. é Súlyadó és egyéb fuvarozással kapcsolatos adók	<b>23</b>	323	359
<b>Közvetlen költségek összesen</b>	-	<b>457 461</b>	<b>381 933</b>
<b>Járműértékesítés nyeresége</b>		<b>3 203</b>	<b>2 180</b>
<b>Gross Profit</b>		<b>30 947</b>	<b>25 312</b>
Közvetett bérek és járulékok	-	15 064	15 775
Egyéb szolgáltatások	-	9 386	13 142
<b>Értékesítési, általános és adminisztrációs költségek összesen</b>	<b>24</b>	<b>24 450</b>	<b>28 917</b>
Egyéb bevételek	<b>25</b>	<b>2 323</b>	<b>4 750</b>
Egyéb ráfordítások	<b>26</b>	<b>4 071</b>	<b>2 859</b>
<b>Kamat, adózás, értékcsökkenés és amortizáció előtti nyereség (EBITDA)</b>		<b>4 749</b>	<b>1 714</b>
Értékcsökkenés és amortizáció	-	18 423	18 036
<b>Kamat és adózás előtti eredmény (EBIT)</b>		<b>13 674</b>	<b>19 750</b>
Kamatok	<b>27</b>	13 490	17 171
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>		<b>27 164</b>	<b>36 921</b>
Nyereségadó ráfordítás	<b>28</b>	<b>3 050</b>	<b>108</b>
<b>FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ NYERESÉG/VESZTESÉG</b>		<b>30 214</b>	<b>37 029</b>
<b>MEGSZÚNT TEVÉKENYSÉGEK</b>			
Megszűnt tevékenység eredmények (nyereségadóval nettósítva)			
<b>IDŐSZAK NYERESÉGE/VESZTESÉGE</b>		<b>30 214</b>	<b>37 029</b>
<b>EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM</b>			
<b>TELJES IDŐSZAKI ÁTFOGÓ JÖVEDELEM</b>		<b>30 214</b>	<b>37 029</b>

Keltezés: Budapest, 2020. április 20.

A tétel megnevezése	Megjegyzés	2018	2019
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>-27 164</b>	<b>-36 921</b>
Kapott osztalék leányvállalatoktól			-10 526
Devizás eszközökön és kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam veszteség/nyereség (-)	29	3 683	4 181
Származékos ügyletek értékelési különbözete	29	1 124	298
Elszámolt értékcsökkenés és amortizáció	5	18 423	18 036
Értékvesztés	11	5 718	3 307
Kamatráfordítás	25	3 259	2 728
Kapott kamatok		-337	-401
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	17	-350	77
Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	24	-3 203	-2 180
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás, működő tőke változás előtt</b>		<b>1 153</b>	<b>-21 401</b>
2019. évi	9	-251	-198
Vevők állományváltozása	10	2 212	8 864
Kapcsolt követelések változása		-38 398	3 611
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása	12	-4 068	-707
Szállítók állományváltozása	29	3 132	3 898
Kapcsolt kötelezettségek változása		84 266	19 577
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása	19	660	176
Fizetett nyereségadó	27	-1 169	-823
<b>I. Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás</b>		<b>47 537</b>	<b>12 996</b>
Tárgyi eszközök beszerzése	5	-8 831	-5 721
Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének bevétele	13	21 645	25 530
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök változása	8	82	3
Befektetés leányvállalatban		0	0
Kapott kamat		337	401
<b>II. Befektetési tevékenységből származó nettó pénzáramlás</b>		<b>13 233</b>	<b>20 213</b>
Hitelfelvétel	29	6 849	28 554
Lízingtörlesztés	16	-45 688	-47 631
Lízingtörlesztés kivásárlás során értékesítéshez		-17 762	-19 923
Fizetett kamatok	25	-3 259	-2 728
Kapott osztalék leányvállalatoktól		0	10 526
Tőkepótlás leányvállalatokban		-12 713	0
Kapcsolt vállalkozásokban szerzett tulajdonrészek		-5 369	0
<b>III. Finanszírozási műveletekből származó nettó pénzáramlás</b>		<b>(77 942)</b>	<b>(31 202)</b>
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>		<b>-17 172</b>	<b>2 008</b>
Pénzeszköz állomány az év elején	29	29 235	12 063
Pénzeszköz állomány az év végén	29	12 063	14 071

0

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

adatok EUR-ban

	Megjegyzés	Jegyzett tőke	Tartalékok	Összes saját tőke
<b>Nyitó érték 2018. január 1.</b>		<b>6 179</b>	<b>109 757</b>	<b>115 936</b>
Egyéb átfogó jövedelem		-	-	-
Tárgyévi eredmény		-	(27 785)	(27 785)
Teljes átfogó jövedelem		-	(27 785)	(27 784 595)
MRP részvények visszavásárlása		4	117	122
Egyéb mozgások			359	359
<b>Záróérték 2018. december 31.</b>	15	<b>6 183</b>	<b>83 770</b>	<b>89 953</b>
2019. évi				
Egyéb átfogó jövedelem		-	-	-
Tárgyévi eredmény		-	(37 029)	(37 029)
Teljes átfogó jövedelem		-	(37 029)	(37 029)
MRP részvények visszavásárlása		(4)	(82)	(86)
Egyéb mozgások			87	87
<b>Záróérték 2019. december 31.</b>	15	<b>6 179</b>	<b>46 746</b>	<b>52 925</b>

Keltezés: Budapest, 2020. április 20.

## 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) Vállalkozás folytatása

A Társaság 2018-ban és 2019-ben is jelentős veszteségeket szenvedett el 30,2 millió EUR, illetve 37,0 millió EUR összegben. A rövid lejáratú kötelezettségek 2019 december 31-i összege 15,2 millió EUR-ral haladta meg a forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások összegét.

A vállalkozás folytatásának elve Csoportszinten értelmezhető. Ez a mellékletpont összhangban van a Waberer's Csoport (“a Csoport”) beszámolójának kiegészítő mellékletében foglaltakkal.

A Csoport 2018-ban és 2019-ben is jelentős veszteségeket szenvedett el 20,2 millió EUR, illetve 41,1 millió EUR összegben, ami 6 millió EUR, illetve 15,9 millió EUR összegű goodwill értékvesztést is tartalmaz. A rövid lejáratú kötelezettségek 2019 december 31-i összege 48,7 millió EUR-ral haladta meg a forgóeszközök összegét. A Csoport eredményességének és likviditási helyzetének javulása a vezetés által fogantatosított cselekvési terv kimenetelétől, valamint további pénzügyi források elérhetőségétől függ. Továbbá – ahogy azt a fordulónap utáni eseményekről szóló 37. pontban részletezzük - a COVID-19 válság befolyásolta a Csoport pénzügyi képességét. Ezen ügyek összessége jelentős bizonytalanságot vet fel aziránt, hogy a Csoport képes lesz-e tevékenységét a vállalkozás folytatása elvének érvényesülése mellett folytatni, illetve a rendes üzletmenet során eszközeit realizálni, illetve kötelezettségeinek eleget tenni.

Az alábbi tények és körülmények, valamint a vezetés cselekvési terve ismeretében a vezetés meggyőződése, hogy a vállalkozás folytatásának elve a 2019. december 31-i konszolidált éves beszámoló vonatkozásában érvényesül, így a vonatkozó számviteli alapelvek figyelembevételével került elkészítésre. A vezetés feltételezése szerint a Csoport belátható időtávon folytatni fogja a tevékenységét, és a rendes üzletmenet során fogja realizálni eszközeit, illetve fog kötelezettségeinek eleget tenni. A csatolt éves beszámoló az eszközök és források összege vagy besorolása vonatkozásában nem tartalmaz olyan korrekciókat, amelyek akkor lennének szükségesek, ha a Csoport esetében a vállalkozás folytatásának elve nem érvényesülne. A vállalkozás folytatása elvének megítéléséhez a vezetés számos tényezőt – mint például a Csoport eredményét és a megfelelő idegen tőke folyamatos rendelkezésre állását - figyelembe vett.

Több külső tanácsadó cég jelentős támogatásával, a vezetés kiértékelte a Csoport tevékenységét és meghatározta a veszteségek túlnyomó részét okozó területeket. Ezen területek vonatkozásában a vezetés olyan rövid- és középtávú cselekvési terveket dolgozott ki, amelyek pozitívan befolyásolják a 2019. évi eredményt, illetve a 2020 első hónapjainak eredményét. A COVID-19 válság miatt e tervek rövid távú felülvizsgálata válhat szükségessé. A tervek készítésekor azonban figyelembe vették az intézkedések fogantatosíthatóságát a jelenlegi helyzetben. Ezen intézkedések a Csoport nyereségességét középtávon – a gazdasági válság utáni helyreállása után – javítani fogják. A Csoport 2022. december 31-ig tartó időszakra készített pénzügyi tervei tükrözik e cselekvési tervek hatásait.

Bár az árbevétel – és így a Csoport nyeresége – rövid távon csökkent, a Csoport cash-flow helyzete elsősorban a magyar kormány 2020. március 18-án bejelentett – 2020. december 31-ig tartó, de meghosszabbítható - hitelezési moratóriumnak köszönhetően nem romlott. A hitelezési moratórium valamennyi hitel, kölcsön és lízingügylet tőketörlesztésére, kamatfizetésére és a vonatkozó banki díjakra egyaránt vonatkozik. A fentiek, továbbá a lengyel



kormány egyes intézkedései, valamint a vezetés rövid távú válságkezelési intézkedései alapján a Csoport (a biztosítási üzletág kivételével) a következő hónapokban nem fog negatív működési pénzáramokat keletkeztetni. A COVID-19 válságot követő gazdaság helyreállítás után a Csoport pozitív pénzáramokkal számol. A biztosítási üzletág folyamatosan pozitív pénzáramokat keletkeztet.

A vezetés a Csoport likviditási mozgásterének növelésére is keresett további finanszírozási lehetőségeket. A tárgyalások a hitelező bankokkal jelenleg is folyamatban vannak, amelyek eredményeként – aláírt kötelező érvényű előszerződést feltételezve – a jelenlegi 45 millió EUR összegű hitelkeret 2021. március 31-ig meghosszabbításra kerül (fontos megjegyezni, hogy a fent említett hitelmoratóriumban foglalt garanciák a folyószámlahitelek vonatkozásában 2020 végéig egyébként is fennállnak), valamint további 15 millió EUR folyószámlahitelkeret is a Csoport rendelkezésére áll. A Csoport többségi tulajdonosa, a Mid Europa Partners, további 5 millió EUR összegű hitelt bocsát a Csoport rendelkezésére a likviditási helyzet javítására, amennyiben a fent említett banki kötelező érvényű előszerződést aláírják a hitelező bankok. A vezetés más alternatívákat is kidolgozott és bizonyos abban, hogy az intézkedések jelentős mértékben megnövelik a Csoport likviditási mozgásterét.

A fentiekén kívül a Honvédelmi Minisztérium a Csoportot a COVID-19 járvánnyal kapcsolatos intézkedések szempontjából az ország egyik kritikus fontosságú vállalatának ítélte. A kritikus fontosságúvá nyilvánítással a Csoport elsőbbségi hitellel is jogosult, aminek esetleges igénybevételét jelenleg mérlegelik.

A 2020. február 28-i bejelentésnek megfelelően, a Csoport egy vagy több üzleti egység stratégiai átvilágítását kezdeményezte az európai teljes kamionrakomány fuvarozási üzletág megerősítésére, valamint a mérleg javítására. Az átvilágítás tárgyát képező eszközök között van a magyar Regionális Szerződéses Logisztikai szegmens (RCL), annak lengyel szállítmányozási és logisztikai szolgáltatásai (LINK), valamint a magyar nem-élet biztosítási üzletág (WHB) 2019 szeptembere óta. A Waberer's Igazgatósága jóváhagyta tanácsadók bevonását az átvilágítási folyamatba. Bármelyik üzletág értékesítése esetén, az abból származó bevételt a Csoport mérlegpozíciójának javítására fogják felhasználni.

A fenti bizonytalanságok és körülmények figyelembevételével, ésszerű a vezetés és az Igazgatóság azon feltételezése, hogy a Csoport megfelelő forrásokkal rendelkezik a működés folytatásához a belátható jövőben. Ennek következtében, a Csoport beszámolója - a Csoport folyamatos működését fenyegető jelentős bizonytalansági tényezők fennállásának ellenére - továbbra is a vállalkozás folytatásának elve alapján készül.

#### **(b) A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfelelésről szóló nyilatkozat**

A Társaság pénzügyi kimutatásai a vállalkozás folytatásának elvét feltételezve az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS-ek) szerint készültek.

Az IFRS-ek az IASB és elődje által kiadott számviteli standardokból, valamint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmezési Bizottság (IFRIC) és elődje által kiadott értelmezésekből állnak.

A pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság 2020. április 20-án kibocsátásra jóváhagyta.

#### **(c) Az értékelés alapja**

A származékos pénzügyi instrumentumok kivételével, amelyek valós értéken vannak értékelve, a konszolidált elsődleges pénzügyi kimutatások készítése során az értékelés alapja az eredeti bekerülési érték volt.

A valós érték mérésére használt módszerek a 31. megjegyzésben vannak részletezve.

#### **(c) Funkcionális és prezentációs pénznem**

A Társaság menedzsmentje 2012.12.31-én döntött a prezentációs pénznem váltásáról. A pénznem változás indoka, hogy

a Társaság tevékenységének jelentős része mind árbevétel, mind pedig költség szintjén EUR-ban keletkezik, amelyre már a magyar gazdaságban bekövetkező változások minimális hatással vannak. A Társaság ügyleteinek 95% az Európai Unió területén teljesíti. A Társaság finanszírozása EUR-ban történik, a kamatfelárak tekintetében a finanszírozók a magyarországi ország kockázati felárat minimális tekintetben veszik figyelembe a Társaság speciális EU-s tevékenysége miatt. Ennek megfelelően a pénzügyi kimutatások EUR-ban készültek, amely a Társaság prezentációs pénzneme is 2013. január 1-jétől.

#### **(d) Becslések és döntések alkalmazása**

A pénzügyi kimutatások alábbi számviteli politikáknak megfelelő elkészítése szükségessé teszi, hogy a vezetőség olyan döntéseket, becsléseket és feltevéseket alkalmazzon, amelyek hatással vannak a számviteli politikák alkalmazására, valamint az eszközök, kötelezettségek, bevételek és ráfordítások beszámolóban szereplő összegére. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A becslések és a mögöttes feltételezések felülvizsgálata folyamatos. A számviteli becslések módosításai a becslések módosításának időszakában, valamint a módosítás által érintett jövőbeli időszakokban kerülnek kimutatásra.

Az alábbi megjegyzésekben bemutatjuk a becslési bizonytalanság és a számviteli politikák alkalmazása terén hozott kritikus döntések fő területeit, amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre:

- céltartalékok és függő tételek (lásd: 17. és 32. pont)
- pénzügyi instrumentumok értékelése (31. pont)
- lízingek minősítése (3. e. pont).
- flottaeladás során keletkezett nyereség elszámolása (3. f. pont)

### **3. Jelentős számviteli politikák**

Az alábbiakban ismertetett számviteli politikák alkalmazása következetesen történt a jelen pénzügyi kimutatásokban bemutatott valamennyi időszakra vonatkozóan, és azokat a Társasághoz tartozó gazdálkodó egységek következetesen alkalmazták.

A Társaság az alábbi standardokat és azok kapcsolódó kiegészítéseit alkalmazta először a 2019. január 1-jén kezdődő üzleti évben.

#### **IFRS 16 – Új lízing standard**

A Társaság az IFRS 16-t a Társaság lízingjeire vonatkozóan minden korábbi bemutatott beszámolási időszak tekintetében visszamenőlegesen mutatja be. A Társaság az IFRS 16 első alkalmazásának halmozott hatását a felhalmozott eredmény (vagy a saját tőke más megfelelő komponense) nyitóegyenlegének kiigazításaként kell megjelenítenie az első alkalmazás időpontjában 2017 december 31-én.

A Társaság meghatározta, hogy szerződesei lízingnek minősülnek-e az alkalmazás időpontjában. A Társaság alkalmazta az IFRS 16 kritériumait minden olyan szerződésre mely lízingnek minősül az IFRS 16 szerint, nem csak azokra a szerződésekre melyek az IAS 17 és az IFRIC 4 szerint lízingnek minősültek.

Az alkalmazás időpontjában a lízing kötelezettségek -mely korábban operatív lízingeknek minősültek- a hátralévő lízingkifizetések jelenértékékként kerültek meghatározásra, diszkontálva a járulékos lízingkamatlábbal.

Az alkalmazás pillanatában a használatijog-eszköz értéke megyezik a lízing kötelezettséggel, módosítva az előre fizetett vagy elhatárolt lízing díjakkal ami a mérlegben szerepelt közvetlenül az első alkalmazás előtt.

Célszerűen a Társaság támaszkodik az értékelésére abban a vonatkozásban, hogy a lízing előnytelen-e az IAS 37 Céltartalékok, Függő kötelezettségek és függő követelésekkel összhangban közvetlenül az alkalmazás időpontja előtt, alternatívaként mint értékvesztés tesztet végezni a felvett használati jog-eszközön az alkalmazás pillanatában.

A Társaság ugyanúgy számolja el azokat a lízingeket melyek az alkalmazás időpontjához képest 12 hónapon belül lejárnak mint a rövid futamidejű lízingeket, azaz a lízing kifizetéseket lineárisan számolja el költségként a futamidő alatt.

A könyv szerinti értéke a használatijog-eszköznek és a lízing kötelezettségnek az alkalmazás időpontjában megegyezik az IAS 17 szerinti értékkel közvetlenül az alkalmazás időpontja előtt azoknál a lízingeknél melyek az IAS 17 szerint pénzügyi lízingnek minősültek.

A futamidő meghatározása lízingjösszabítási és lízing megszüntetési opció esetén

A gazdálkodó egységnek a lízing futamidejét a lízing fel nem mondható időszaként kell meghatározni, lízinghosszabítási opció által lefedett időszakokkal- ha a lízingbevevő észszerűen biztos abban, hogy lehívja az opciót- és a lízingmegszüntetési opció által lefedett időszakokkal -ha a lízingbevevő észszerűen biztos abban, hogy nem hívja le az opciót- együtt.

Lízingek - a járulékos lízingkamatláb meghatározása

A lízingdíjakat az implicit lízingkamatlábbal kell meghatározni, mivel a Csoport ezt nem tudja megtenni ezért a járulékos kamatlábat alkalmazza a lízingkötelezettségek meghatározásakor. A járulékos lízingbevevői kamatláb az IFRS 16 definíciója alapján az a kamatláb, amelyet a lízingbevevőnek hasonló gazdasági környezetben, hasonló futamidő és hasonló biztosíték mellett kellene fizetnie azon pénzeszközök kölcsönvételéért, amelyek a használatijog-eszközéhez hasonló értékű eszköz megszerzéséhez lennének szükségesek. A járulékos lízingkamatláb fentiek alapján tehát egy hipotetikus kamatlábat tükröz, melynek meghatározásához sok esetben becslés szükséges, amennyiben megfigyelhető adatok nem érhetők el (például olyan leányvállalatok esetében, amelyek nem kötnek finanszírozási ügyleteket) vagy amennyiben azokat ki kell igazítani, hogy azok lízing feltételeit megfelelően tükrözzék (például ha a lízingszerződés pénzneme eltér a leányvállalat funkcionális pénznemétől). A Csoport a járulékos lízingkamatlábat megfigyelhető inputok (például piaci kamatlábak) felhasználásával becsüli meg, amennyiben azok rendelkezésre állnak, illetve bizonyos esetekben (például egy leányvállalat önálló hitelminősítése) vállalatspecifikus becsléseket alkalmaz.

Az IFRS 16 alkalmazásának nem volt jelentős hatása sem a mérlegre sem az eredménykimutatásra sem az egyéb átfogó eredményre mivel, minden azonosított lízingszerződés az IAS 17 szerint pénzügyi lízingnek minősült.

#### (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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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, árutársasági 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 semmilyen 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.

#### d) Származékos pénzügyi instrumentumok

A Csoport 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 Csoport 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, gépek, 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 rendeltetés szerinti használat céljából működőképes állapotba hozásához közvetlenül hozzárendelhető bármely más költségeket, valamint az eszköz leszerelésének, elszállításának, és a helyszíni 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 értékcsökkenthető érték összegére vonatkozóan. Értékcsökkenthető értéknek a maradványértékkel csökkentett bekerülési érték minősül. A használati jog -eszközök utáni amortizáció a lízing futamideje alatt történik melyet az IFRS 16 szerint határoz meg a Csoport. Telek után nincs értékcsökkenés elszámolva.

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

- épületek 30 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 beszerzett, 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, árúk vagy szolgáltatások előállításával vagy nyújtásával kapcsolatos



felhasználás céljára vagy igazgatási célokra tartanak. A befektetési célú ingatlanok értékelése halmozott értékesítéssel 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 korigálja a kamatrész 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 hitelminősítésének 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 értékvesztésszámla 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 valós 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 összehasonlíja az értékesítésre tartott eszközök értékvesztéssel csökkentett könyvszerinti értékét azzal az értékkel, ami akkor lett volna, ha az értékesítésre tartott eszközöként 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 esedékességkor.

##### **(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 kötelezettségek 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 kötelezettség 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 kötelezettség 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 kötelezetket konkrét időpontban elégíti ki, mert az ellenőrzés a fuvar teljesítésekor (lepakolásakor), 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 jogszabályilag kikényszeríthető jog áll fenn arra vonatkozóan, hogy a tényleges adóköveteléseket beszámítsák a tényleges adókötelezettségekkel szemben, továbbá olyan nyereségadóhoz 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) 2019-ben alkalmazott új, és módosult IFRS és IFRIC standardok**

A Társaság által 2019. január 1-jével átvett, alább ismertetett, módosított IFRS standardok kivételével, az éves beszámoló elkészítéséhez alkalmazott számviteli politikák megegyeznek az előző évben alkalmazottakkal:

- **IFRC 23: Bizonytalanság a nyereségadók kezelésében**

A módosítás 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakban lép hatályba, de korábbi alkalmazás megengedett. Az értelmezés pontosítja azon nyereségadóhoz kapcsolódó kezelési szabályokat, amelyek bizonytalanságot tartalmaznak az IAS 12 Nyereségadók alkalmazásában. Az értelmezés támpontokat biztosít a gazdálkodónak ahhoz, hogy elkülönülten vagy együtt kezelje az egyes bizonytalan adópozícióit, az adóhatósági vizsgálatokhoz, a megfelelő módszert ahhoz, hogy hogyan kezelje a bizonytalanságot és a körülmények megváltozásait. A Társaság megvizsgálta a standard előírásait, véleménye szerint nincs hatással a Társaság pénzügyi kimutatásaira.

- **IFRS 16 Leases**

A standard 2019.01.01-n vagy után kezdődő üzleti években hatályos. A Társaság alkalmazta az IFRS 16-t ahogy azt a 3-as pontban kifejtette.

- **IFRS 9: Előtörlesztési jellemző negatív kompenzációval (Módosítás)**

A módosítás 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakban lép hatályba, de korábbi alkalmazás megengedett. A módosítás lehetővé teszi a gazdálkodó egységek számára, hogy azon pénzügyi eszközeiket, amelyek negatív kompenzációs előtörlesztési jellemzőkkel bírnak, amortizált bekerülési értéken vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken (FVOCI-n) értékeljék, amennyiben a többi ehhez kapcsolódó előírásnak is eleget tesznek.

- **IAS19 19: Tervezett módosítás, megszorítás vagy rendezés (módosítás)**

A módosítás 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakban lép hatályba, de korábbi alkalmazás megengedett. A módosítás megköveteli a Társaságoktól, hogy tervezett változásnak, megszorításnak vagy rendezésnek a szolgálati költségeihez és nettó kamat kiszámításához frissített aktuárius feltételezéseket használjanak az üzleti év hátralévő részében. A módosítás szintén tisztázza a tervezett módosítás, megszorítás vagy rendezés eszközfedezeti követelményeinek számviteli hatását.

#### **Az IASB az alábbi éves javításokat adta ki a 2015 – 2017 ciklusra**

A javítás a Csoport éves beszámolójára nincs hatással.



**(t) Még át nem vett új standardok és értelmezések**

• **IFRS 17: Biztosítási szerződések**

A standard a 2021. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes, de korai alkalmazása is megengedett, amennyiben a vállalkozás az IFRS 15 "Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevétel" és az IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" standardot is alkalmazza. Az IFRS 17 "Biztosítási szerződések" standard rögzíti a megkötött biztosítási szerződések elszámolására, értékelésére, bemutatására és közzétételére vonatkozó alapelveket, továbbá hasonló elveket fogalmaz meg a vállalkozás birtokában lévő viszontbiztosítási és a szabadon választható részvételi elemeket tartalmazó, kibocsátott befektetési szerződések tekintetében is. A standard biztosítja, hogy a vállalkozások a releváns adatokat az adott ügyleteket pontosan bemutató módon tegyék közzé, hogy annak alapján a beszámoló felhasználói meg tudják ítélni az IFRS 17 hatókörébe tartozó ügyleteknek a vállalkozás pénzügyi helyzetére, pénzügyi teljesítményére és pénzáramaira gyakorolt hatását. A standardot az EU még nem fogadta el. A Csoport megvizsgálta a standard előírásait és nem kívánja alkalmazni idő előtt.

• **Fogalmi keretelvek az IFRS-ben**

Az IASB 2018. március 29-én kiadta a pénzügyi beszámolókra vonatkozó felülvizsgált koncepcionális keretelveket. A fogalmi keretelv egy átfogó szemléletet határoz meg a pénzügyi beszámolóhoz, a standardok alkalmazásához, valamint a számviteli politikák készítőinek irányelveket nyújt és segíti a felhasználókat a standard megértésében és értelmezésében. Az IASB szintén kibocsátott egy ún., az IFRS-ek fogalmi keretére vonatkozó hivatkozások módosítása dokumentumot amely meghatározza a az érintett standardok változásait, hogy frissíteni lehessen a felülvizsgált fogalmi keretelveket. Célja, hogy támogassa az ezen fogalmi keretrendszerre való áttérést azoknak a vállalatoknak, melyek az IFRS standard alá nem tartozó tranzakciókra a Koncepcionális keretelvet alkalmazzák. A Koncepcionális Keretrendszeren alapuló számviteli politikát alkalmazók számára a módosítás 2020 január 1-el vagy azt követően alkalmazandó.

• **IFRS 3: Üzleti kombinációk (Módosítások)**

Az IASB kibocsátotta az üzlet fogalmának módosítását, amelynek célja az volt, hogy megoldja azon nehézségeket, amely abból adódott, hogy egy gazdálkodó egység meghatározza, hogy egy üzletet vagy eszközcsoportot vásárolt-e. A módosítások olyan üzleti kombinációk, illetve eszköz felvásárlások esetében érvényesek, amelyeknél a megszerzés dátuma 2020. január 1-én vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra esik, valamint az adott időszak kezdetén vagy azt követően bekövetkezett eszközbeszerzésekben történik. A korábbi alkalmazás engedélyezett. Az EU még nem hagyta jóvá a standardot. A Csoport megvizsgálta a standard előírásait és nem kívánja alkalmazni idő előtt.

• **IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok”, IAS 39 “Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés” és IFRS 7 “Pénzügyi instrumentumok: közzétételek” standardok módosításai**

2019 szeptemberében az IASB kiadta az IFRS 9, az IAS 39 és az IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok közzététele standardok módosításait. Ezzel lezárult a bankközi kamatlábak (IBOR) reformjának a pénzügyi beszámolásra gyakorolt hatásaival kapcsolatos bizottsági (IASB) munka első szakasza. A módosítás átmeneti mentességet is nyújt, ami lehetővé teszi a fedezeti elszámolás folytatását azon, bizonytalanul minősülő időszak alatt, amíg a már meglévő összehasonlító kamatlábat alternatív majdnem kockázatmentes kamatláb (RFR) nem váltja fel.

• **IAS1 Pénzügyi kimutatások prezentálása és IAS 8 Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák: Lényegesség fogalma (Módosítások):**

A módosítás a 2020. január 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évektől hatályos, korábbi alkalmazás engedélyezett. A módosítás tisztázza a "lényeges" fogalmát és alkalmazásának módját. Az új definíció azt állítja, hogy az információ lényeges, ha elhagyása, téves illetve nem átlátható bemutatása ésszerűen befolyásolná a pénzügyi beszámoló elsődleges felhasználóinak döntéseit. Emellett a definícióhoz kapcsolódó magyarázatokat javították. A módosítások azt is biztosítják, hogy a lényegesség fogalma konzisztens legyen az összes IFRS Standarddal.

## 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 2019. december 31-én 6 192 807 EUR volt, amelyből 46 173 EUR volt saját részvény értéke. Az egy részvényre jutó nyereség a periódusra jutó adózott eredmény és a törzsrészvények súlyozott átlaga alapján került megállapításra figyelembe véve az alábbi részvényvisszavásárlásokat.

Nyitó saját részvény 2019.01.01 -én	26 322 db
2019.04.05	76 712 db
2019.07.22	28 890 db
Záró saját részvény 2019.12.31-én	131 924 db

Egy részvényre jutó nyereség	2018	2019
Adózott eredmény ezer EUR	-30 124	-16 683
Törzsrészvények súlyozott átlaga	17 661 143	17 597 844
Egy részvényre jutó nyereség EUR	-1,71	-2,10
Egy részvényre jutó hígított nyereség EUR	-1,71	-2,10

2018-ban, valamint 2019-ben is az egy részvényre jutó, hígított eredmény megegyezik az egy részvényre jutó eredménnyel, mivel nincs hígító hatás az eredményen.

## 5. Immateriális javak

<b>Nyitó egyenleg 2018.01.01</b>		<b>Immateriális javak</b>
Bruttó érték		16 088
		- -11 485
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés		
<b>Nettó érték</b>		<b>4 603</b>
<b>2018. évi változások</b>		
Növekedések és üzembe helyezés		7 582
Értékcsökkenés		- 1 648
<b>Záró nettó érték</b>		<b>10 537</b>
<b>Záró egyenleg 2018.12.31</b>		
Bruttó érték		23 669
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés		-13 132
<b>Nettó érték</b>		<b>10 537</b>
<b>2019. évi változások</b>		
Növekedések és üzembe helyezés		5 665
Értékcsökkenés		-2 198
Csökkenések		0
<b>Záró nettó érték</b>		<b>14 004</b>
<b>Záró egyenleg 2019.12.31</b>		
Bruttó érték		29 335
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés		-15 330
<b>Nettó érték</b>		<b>14 004</b>

### (a) Határozatlan élettartamú immateriális javak

A Társaságnak nincs határozatlan élettartamú eszköze az immateriális javak között.

## 6. Tárgyi eszközök

	Ingtatlanok	Beruházások	Járművek	Egyéb berendezések	Összesen
<b>Nyitóegyenleg 2018.01.01</b>					
Bruttó érték	18 998	3 255	100 033	9 920	132 207
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	- 7 471	0	- 32 123	- 6 034	- 45 629
<b>Nettó érték</b>	<b>11 527</b>	<b>3 255</b>	<b>67 910</b>	<b>3 886</b>	<b>86 578</b>
<b>2018. évi változások</b>					
Növekedés és üzembe helyezés	67	690	21 594	623	22 974
Értékcsökkenés, értékvesztés	-1 214		-14 181	-1 380	-16 776
Kivezetések	0		-2 391	0	-2 391
Beruházás aktiválása	0	-2 361		0	-2 361
<b>Záró nettó érték</b>	<b>10 380</b>	<b>1 584</b>	<b>72 931</b>	<b>3 129</b>	<b>88 024</b>
<b>Záró egyenleg 2018.12.31</b>					
Bruttó érték	19 065	1 584	115 162	10 544	145 354
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-8 685		-42 230	-7 415	-58 420
<b>Nettó érték</b>	<b>10 380</b>	<b>1 584</b>	<b>72 931</b>	<b>3 129</b>	<b>88 024</b>
<b>2019. évi változások</b>					
Növekedés és üzembe helyezés	50	7 105	5 729	685	13 569
Értékcsökkenés, értékvesztés	-1 143		-14 181	-1 527	-16 776
Maradványérték módosítása			-17 788		-17 788
Kivezetések	-2 610		-2 391	-65	-5 066
Beruházás aktiválása	0	-8 573		0	-8 573
<b>Záró nettó érték</b>	<b>6 676</b>	<b>116</b>	<b>44 300</b>	<b>2 221</b>	<b>53 313</b>
<b>Záró egyenleg 2019.12.31</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>

**(a) Ingatlanok**

Az alábbi táblázat tartalmazza a Társaság legjelentősebb ingatlanjait 2019.12.31-én

Ingatlan	Ország	Funkcionalitás	Nettó érték
Budapest, Nagykovácsi út 349-351	Magyarország	Központi telephely	5 482 131
Mosonmagyaróvár	Magyarország	Telephely – műhely	1 192 925

**(b) Tárgyi eszköz változások**

A tárgyév során az ingatlanok bruttó értéke 2 560 ezer euróval csökkent, mert eladtuk a balatonvilágosi és a pécsi ingatlanunkat. Az egyéb berendezések növekedése 619 ezer EUR volt a tárgyév során, amelyet IT és biztonságtechnikai eszközök beszerzése okozott.

**(c) Jelzáloggal terhelt eszközök**

A Társaság eszközei jelzáloggal nem terheltek.

**(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 használt 362 vontatót és 3.150 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 és közös vezetésű vállalkozásokban**

Társaság	Ország	Tevékenységi kör	Tulajdoni hányad 2018	Tulajdoni hányad 2019
Waberer's - Szemerey Logisztika Kft.	Magyarország	belföldi fuvarozás, szállítmányozás, logisztika	100,00%	100,00%
Delta Rent Kft.	Magyarország	gépjármű kereskedelem	100,00%	100,00%
Waberer's Románia SA	Románia	nemzetközi fuvarozás és szállítmányozás	100,00%	100,00%
Waberer's Deutschland GmbH	Németország	nemzetközi szállítmányozás	100,00%	100,00%
Waberer's Espana	Spanyolország	nemzetközi szállítmányozás	100,00%	100,00%
LINK SP. Z O.O.	Lengyelország	nemzetközi szállítmányozás	100,00%	100,00%
Waberer's Slovakia	Szlovákia	logisztika	100,00%	100,00%
Waberer's France	Franciaország	kereskedelmi ügynöki tevékenység	100,00%	100,00%
Waberer's UK Limited	Nagy Britannia	kereskedelmi ügynöki tevékenység	100,00%	100,00%
Waberer's Benelux B.V.	Hollandia	kereskedelmi ügynöki tevékenység	100,00%	100,00%
Waberer's Italia SRL	Olaszország	kereskedelmi ügynöki tevékenység	100,00%	100,00%
Cseri Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Simon Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%



Molnár S Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Kovács Á Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Molnár N Intersped Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Réthy Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Vágenhoffer Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
VT Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Pálinkás Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Székely Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Szabó Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Kerekes Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Veres Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Zsemlye Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Bódi Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
S Tóth Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Vándor Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Transpont Hungária Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Kanczler Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
TT Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Euro-Unió Trans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Rapid Teherautószervez	Magyarország	járműjavítás	51,00%	51,00%
Waberer's Network Kft.	Magyarország	nemzetközi gyűjtő szállítmányozás	99,00%	99,00%
Gervin Trans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
MIS Transport Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Crossroad Transport Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Cosmos-Transport Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Lean Logistic Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Del af Europa Transp. Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
PM Intersped Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Return Transport Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
VB-Transport Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
JIT Euro Trans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Tracking Transport Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Mojo Trans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
WM Log Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
SZ-M Cargo Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
SOLID Transport Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Cargo Hungária Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Szala Transport Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
TMT International Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	0,00%
Wáberer Hungária				
Biztosító Zrt.	Magyarország	biztosítás	100,00%	100,00%
Közdülő Invest Kft.	Magyarország	ingatlan bérbeadás	98,55%	100,00%
WB Station et Services	Belgium	járműjavítás	100,00%	100,00%
LINK Sp. z o o.	Lengyelország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
LINK Services Sp. z o o.	Lengyelország	munkaerőkölcsonzés	100,00%	100,00%

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 jóváhagyott 3 éves tervek képezik, ez alapján történik a pénzáramok előrejelzése a használati érték megállapítása céljából.

A Csoport által elvégzett értékvesztés tesztek az alábbi feltételezések mentén készültek:

1. Megtérülési érték számítása során az eszközök hosszú távú használatának feltételezése
2. Diszkontráták: a megtérülési érték számítások figyelembe veszik a pénz időértékét, a megtérülési rátát, amely a piacon hasonló kockázatú, pénzáramlású és időtartamú befektetésért elvárható lenne. Ez a Csoport esetében 8,5%
3. A menedzsment az értékelés végrehajtásakor növekvő bevételt vár. A csoport rövid távú hatékonyság javító menedzsment intézkedéseit és azok középtávú hatásait figyelembe véve a Szemerey és a Hungarocamion esetében a várt növekedési ütem 3%-os, a Link Sp. Z o.o. esetében a várt növekedési ráta 2020-ban 3%, majd ezt követően években 5-6 %- közötti.

A Társaság 100%-os értékvesztést számolt el a nemzetközi szállítványozási leányvállalataira 3 519 ezer EUR értékben, valamint további 16 471 ezer EUR értékvesztést számolt el az ezen leányvállalatokba a korábbi években történt pótbefizetésekre.

A nemzetközi szállítványozási szegmens vesztesége 2018-ban 18 millió EUR, 2019-ben pedig 30 millió EUR volt. E jelentős veszteségek következtében, a vezetés egy, a szegmens nyereségességének visszaállítására irányuló működési terv kidolgozásáról döntött. A működési terv számos intézkedést és átszervezést tartalmaz, ami a szegmens teljesítményének javulását célozza. A vezetés által készített cash flow előrejelzések szerint a szegmens várhatóan középtávon ismét nyereségesé válik. Az IAS 36 33. bekezdés b) pontja szerint, a cash flow előrejelzéseknek a vezetés által elfogadott legfrissebb költségvetésen/pénzügyi terven kell alapulniuk, de nem tartalmazhatják az átszervezésből vagy adott eszköz teljesítményének javulásából várható, becsült jövőbeli pénzbe- és kiáramlások összegét. A vezetés elkötelezett a működési terv végrehajtása mellett és meggyőződése, hogy a szegmens ismét nyereséges lesz, de a fentiek miatt, az átszervezési akcióterv eredményeit a szegmens használati értékének megállapításakor nem vették figyelembe. Ennek következtében, a Hungarocamion akvizícióján keletkezett goodwill teljes mértékben leírásra került 2019. december 31-én és 19,9 millió EUR értékben elszámolásra került az eredménnyel szemben.

## 8. Egyéb befektetett pénzügyi eszközök

	2018. december 31.	2019. december 31.
Franchise tulajdonosoknak adott kölcsön	28	16
<b>Összesen</b>	<b>28</b>	<b>16</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	2018. december 31.	2019. december 31.
Üzemanyagkészlet	418	574
Alkatrész, gumi, kenőanyag, egyéb anyag	490	422
Egyéb anyagok	65	153
<b>Összesen</b>	<b>973</b>	<b>1 149</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 kamionokban lévő üzemanyag a fuvarnyilvántartó rendszer adatai alapján készített becslés szerint.

## 10. Követelések

	2018. december 31.	2019. december 31.
Vevőkövetelések	57 264	48 402
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	- 733	- 553
<b>Összesen</b>	<b>56 531</b>	<b>47 849</b>

A követelések 2019. december 31-es állománya az előző évhez képest jelentősen csökkent. A vevők forgási ideje az előző évek javulásához képest a tárgyév során tovább javult 65,5 napról 64,5 napra.

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

Az értékvesztett követelések állomány az előző év végéhez képest 180 ezer EUR-val csökkent, amely az éves árbevételre vetítve 0,029%.

## 11. Értékvesztések alakulása

	Vevő értékvesztés	Készlet értékvesztés	Egyéb értékvesztés
<b>2018. január 1.</b>	- 876	- 110	- 1 260
Értékvesztés képzés	- 138	- 14	- 5 928
Értékvesztés feloldás	281		81
<b>2018. december 31.</b>	<b>- 733</b>	<b>- 124</b>	<b>- 7 107</b>
Értékvesztés képzés	- 318	- 22	19 990
Értékvesztés feloldás	498		54
<b>2019. december 31.</b>	<b>- 553</b>	<b>-146</b>	<b>-27 043</b>

A vevőkkel kapcsolatos 2019. évi értékvesztés bruttó csökkenése a vevőkövetelések között ismertett javulás okozta.

2019.12.31-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 számolt 22 ezer EUR értékben

Az egyéb értékvesztés a részesedésekre (lásd a 7-es pontban), egyéb forgóeszközökre, azon belül elsősorban a kilépett munkavállalók tartozásaira, biztosítókkal szembeni követelésekre, kezesség vállalással kapcsolatos követelésekre és adott kölcsönökre lett elszámolva. Az egyéb értékvesztések állománya csökkent az előző évhez képest, egyrészt mert az értékvesztett adott kölcsönök állományának egy része visszafizetésre került a tárgyévben, így az értékvesztést is feloldottuk, másrészt a munkavállalók tartozásaira képzett értékvesztés egy része szintén feloldásra került, amelyet a gépjárművezetők fluktuációjának jelentős csökkenése és a velük szemben alkalmazott követeléskezelési gyakorlat hatékonyságának javulása okozott. A 2018-ban a részesedésekre 5 790 ezer EUR értékvesztés került leszámolásra, a tárgyév során 19 990 ezer EUR értékvesztés került elszámolásra.

## 12. Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok

	2018. december 31.	2019. december 31.
	2 908	3 227
Külföldi ÁFA és jövedéki adó		
Adókövetelés	4 593	5 700
Adott kölcsön	104	119
Munkavállalói követelések	39	326
Előlegből eredő követelés	-	3
Elhatárolások	4 471	3 857
Egyéb	97	905
Származékos ügylet	1 403	1 069
<b>Összesen</b>	<b>13 968</b>	<b>15 207</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 különbözetek az egyéb forgóeszközök, míg a negatív átértékelési különbözetek pedig az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között kerültek kimutatásra.

A Társaság 2018. december 31-i fordulónapon az alábbi nyitott származékos ügyletekkel (EUR eladás) rendelkezett:

Partnerbank	Ügylet megnevezése	Kötés pénzneme	Kötéskori összeg
Citibank Plc	Forward	ezer HUF	11 175 620
ING Bank N.V	Forward	ezer HUF	14 993 540
K&H	Forward	ezer HUF	1 590 910
Citibank Plc	Forward	ezer HUF	8 230 500
K&H	Forward	ezer HUF	7 697 900
MKB	Forward	ezer HUF	3 820 800

A Társaság 2019. december 31-i fordulónapon az alábbi nyitott származékos ügyletekkel rendelkezett:

Partnerbank	Ügylet megnevezése	Kötés pénzneme	Kötés kori összeg
K&H	Forward	ezer HUF	21 785 900
ING Bank N.V	Forward	ezer HUF	4 430 080
Raiffeisen	Forward	ezer HUF	18 870 683
MKB	Forward	ezer HUF	4 003 165

A származékos ügyletekhez kapcsolódó piaci értékekre vonatkozó információ a 31. pontban található. A fenti nyitott ügyletek éven belüli lejáratával rendelkeznek. A származékos ügyletek valós értékre történő értékelés során keletkező nyereség jellegű értékelési különbözet 1 069 ezer EUR volt, a veszteség jellegű különbözet értéke pedig 1 397 ezer EUR volt.

### 13. Pénzeszközök

A pénzeszközök között a Társaság a házi pénztárakban és a bankszámlákon tartott egyenlegeket mutatja ki. A pénzeszközök állománya 2019. december 31-én 14 071 ezer EUR volt. A tárgyévi cash-flow jelentős csökkenését a Társaság negatív működési eredménye okozta.

### 14. Saját tőke

A Waberer's International Nyrt. jegyzett tőkéjét 2019. december 31-én 17 693 734 darab, egyenként 0,35 EUR névértékű dematerializált törzsrészesvény testesíti meg. A Csoportnak a tárgyév végén 131 924 db saját részvénye van. A Waberer's MRP Szervezet további 82 775 db részvényt birtokol.

Tartalékok soron a korábbi évek eredményei, a tárgyévi eredmény, valamint tőketulajdonosokkal folytatott tranzakciók eredményei kerültek kimutatásra, amelyet a tőkeváltozás kimutatás mutat be. A tartalékok sor nem reprezentálja a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. által kifizethető osztalékot, mert az osztalék mértéke az egyedi beszámolók adatai alapján kerül meghatározásra. Az ellenőrzést nem biztosító részesedést birtokló tulajdonosok részére az egyedi beszámolók alapján megállapított osztalékot a tőkeváltozás kimutatásban az osztalék kifizetés jóváhagyásának megfelelő gazdasági évben mutatja ki a Cégcsoport a konszolidált kimutatásaiban.

#### 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/osztalékelőleghez 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 beszámolókat és az Igazgatóság, valamint a Felügyelőbizottság jelentésének lényeges adatait a részvényesek tudomására

hozni az Alapszabály 4.5 szakaszában meghatározott eljárás i rend szerint.

Minden részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni, valamint észrevételt és indítványt tenni, szavazati joggal rendelkező részvény birtokában szavazni. A képviseletre szóló meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyító erejű 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 mindenkor 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 használatijog- eszközként szerzi be. A Társaság az új vontatók esetében a pénzügyi 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>2018. december 31.</b>						
Lízing kötelezettségek tőke	43 142	36 365	27 834	103 498	15	210 854
Lízing kötelezettségek kamat	1 267	1 057	1 579	1 725	0	5 629
<b>Összesen</b>	<b>44 409</b>	<b>37 422</b>	<b>29 413</b>	<b>105 223</b>	<b>15</b>	<b>216 483</b>
<b>2019. december 31.</b>						
Lízing kötelezettségek tőke	22 760	17 343	37 802	62 863	0	140 768
Lízing kötelezettségek kamat	846	691	926	367	0	2 829
<b>Összesen</b>	<b>23 606</b>	<b>18 034</b>	<b>38 728</b>	<b>63 230</b>	<b>0</b>	<b>143 597</b>

A táblázat a 2018. és 2019. 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.

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

## 16. Céltartalékok

	Peres ügyek	Egyéb	Bónusz	Összesen
<b>Nyitóegyenleg 2018. január 1.</b>	<b>139</b>	<b>95</b>	<b>2 428</b>	<b>2 661</b>
Képzés és korábbi becslések felülvizsgálata	41	446	1 124	1 612
Feloldás	- 100	- 52	- 7	- 159
Felhasználás	- 48	- 42	- 2 762	- 2 852
<b>Záró egyenleg 2018. december 31.</b>	<b>33</b>	<b>446</b>	<b>784</b>	<b>1 263</b>
<b>Képzés és korábbi becslések felülvizsgálata</b>	<b>1</b>	<b>103</b>	<b>1 203</b>	<b>1 313</b>
Feloldás	- 1	- 261	- 123	- 384
Felhasználás	- 4	- 185	- 661	- 851
<b>Záró egyenleg 2019. december 31.</b>	<b>28</b>	<b>103</b>	<b>1 209</b>	<b>1 340</b>
Rövid lejáratú rész 2018	0	446	784	<b>1 230</b>
Hosszú lejáratú rész 2018	33	0	0	<b>33</b>
Rövid lejáratú rész 2019	0	103	1 209	<b>1 312</b>
Hosszú lejáratú rész 2019	28	0	0	<b>28</b>

A Társaság 2018. december 31-én 33 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 103 ezer EUR volt, amelyre a Társaság céltartalékot képzett.

## 17. Rövid lejáratú kölcsönök és hitelek

	2018. december 31.	2019. december 31.
Nem kapcsolt vállalkozástól kapott kölcsönök	4 911	4 197
Folyószámlahitelek	6 849	35 403
<b>Összesen</b>	<b>11 760</b>	<b>39 600</b>

A Cégcsoport két leányvállalata egyik legjelentősebb beszállítójától 5 millió EUR kölcsönt kapott 2009. június 30-án 4 éves lejáratra, amely a sikeres együttműködésnek megfelelően rendszeresen meghosszabbításra került. A legutóbbi hosszabbítás 2017-ben történt 2019.12.31-i lejáratú időponttal. A hosszabbítással együttesen a szerződésben a LINK Sp.z.o.o. is bevonásra került. A fordulónapon lejárt szerződés meghosszabbításáról a Cégcsoport vezetése az érdemi tárgyalásokat befejezte, a szerződés aláírás 2020 február hónapban várható újabb 4 évre.

A kölcsön díja a kölcsönnyújtó által végzett havi rendszeres szolgáltatás árába van beépítve.

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

	2018. december 31.	2019. december 31.
Személyi jellegű kötelezettség	2 169	2 300
Adók	38	87
Elhatárolások	56	8
Egyéb kötelezettségek	267	318
Származékos ügyletek	1 403	1 397
<b>Összesen</b>	<b>3 933</b>	<b>4 110</b>

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

A származékos ügyletekből eredő kötelezettségek között a 15. pontban bemutatott év végi veszteség jellegű különbözetek kerültek kimutatásra.

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

	2018	2019
Saját flottás fuvarozás árbevétele	18 504	33 081
Szállítmányozásból származó árbevétel	389 795	311 813
Egyéb árbevétel	76 906	60 171
<b>Árbevétel összesen</b>	<b>485 205</b>	<b>405 065</b>

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

A szállítmányozási árbevétel az előző évhez képest 20%-kal csökkent, amelyet nagyrészt a Cégcsoportban foglalkoztatott leányvállalatok jelentős flottaméret csökkenése, továbbá a megbízások szárazföldi és szigetországi Európa részarány eltolódása miatti egy megbízásra eső futás km-ek csökkenése okozott. A szállítmányozáson realizált fedezet az előző évihez képest növekedett.

A Társaság az egyéb árbevételek között a leányvállalatok fuvarozási feladatainak teljesítéséhez bérbe adott eszközöket, üzemanyagot, javítási és központi adminisztrációs és IT szolgáltatásokból származó bevételeket mutatja ki, amelyek a teljes egyéb árbevétel 93-94%-át teszik ki.

Megnevezés	2018	2019
járműbérbeadás bevétele	35 774	26 542
üzemanyag értékesítés bevétele	22 244	18 360
javítási szolgáltatások bevétele	6 499	6 744
anyag és áruértékesítés bevétele	2 851	1 343
gazdasági szolgáltatások bevétele	2 335	2 084
IT szolgáltatások bevétele	1 560	1 316

Az eladott áruk beszerzési értéke az előző évi 27 millió EUR-ról 21,7 millió EUR-ra csökkent. Az eladott áruk beszerzési értéke között a leányvállalatok részére értékesített üzemanyag, AdBlue kenőanyag, az értékesített alkatrészek, rakszerek

és egyéb anyagok beszerzési értékét mutatja ki a Társaság.

## 20. Közvetlen bérköltség, juttatások és járulékok

Megnevezés	2018	2018
<b>Közvetlen bérköltség és járulékok</b>	<b>4 483</b>	<b>6 770</b>
Fix bér és járulékok	3 255	5 022
Változó bér és járulékok	1 228	1 748
<b>Közvetlen juttatások</b>	<b>3 555</b>	<b>6 553</b>
<b>Közvetlen bérköltség, juttatások és járulékok</b>	<b>8 038</b>	<b>13 323</b>

A bérköltség, juttatások és járulékok között a Társaság a nemzetközi járművezetők, a szerviz munkatársak és a belöldi előrakásban résztvevő munkavállalók juttatásait és annak törvényes járulék terheit mutatja ki. A közvetlen bérköltség növekedésének legfőbb oka a megnövekedett flotta miatt létszámnövekedés volt.

## 21. Üzemanyag költségek

	2018	2019
<b>üzemanyag költségek</b>	<b>6 201</b>	<b>10 438</b>

Az üzemanyagköltségek a tárgyévben az előző évhez képest 68,3%-kal növekedtek. A növekedést egyrészt a futott kilométerek 71%-os növekedése, az az üzemanyagárak 1%-os csökkenése mellett a fogyasztás 1,7%-os csökkenése okozott.

## 22. Autópálya és tranzit költségek

	2018	2019
autópályadíj	4 180	7 379
átelési költségek	22 634	15 715
igénybe vett szolgáltatások	340	863
egyéb tranzit költségek	2 226	1 801
<b>Autópálya és tranzit költségek</b>	<b>29 381</b>	<b>25 758</b>

Az autópályadíjak között a Társaság a saját flottás végrehajtása során felmerült, engedményekkel nem csökkentett útdíj költségeket mutatja ki. Az útdíjak növekedését a flotta növekedésből adódó futásnövekmény valamint a fajlagos díjak 3%-os növekedése okozta.

Az átelési 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 fuvarteljesítéshez kapcsolódó minden mellékköltséget (mint átelési költségek, engedélyek, parkolás, szállítási szerződés mellékköltsége) viseli. Az átelési költségeket szintén az utólagos engedményekkel nem csökkentett összegben mutatja ki, mivel az utólagos engedményeket a Társaság menedzsmentje egyéb tranzit költségként értelmezi. Az átelési költségek jelentős csökkenése részben a cégcsoport által üzemeltetett flottaméret részben pedig az szárazföldet átlépő megbízások átsztrukturalása 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

	2018	2019
Javítási, szerelési költségek	13 576	15 619
Biztosítási költségek és ráfordítások	2 084	2 948
Közvetlen bérleti költségek	787	681
Egyéb szolgáltatások	1 116	155
Súlyadó és egyéb fuvarozással kapcsolatos adók	323	359
<b>Egyéb költségek összesen</b>	<b>17 887</b>	<b>19 762</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 eszközbérlés, amelyet a Társaság a leányvállalatok részére nyújt, tartalmazza a flotta gumizásának költségeit is.

A biztosítási díjak növekedését a pótkocsikra vonatkozó KGFB költségek növekedése okozta. A pótkocsik esetében a Társaság az üzemeltető, 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.

	2018	2019
<b>Közvetett bérek és kifizetések</b>	<b>15 064</b>	<b>15 419</b>
<b>Egyéb szolgáltatások</b>	<b>9 386</b>	<b>13 142</b>
Ingatlan karbantartás, közüzemi díj és bérleti díj	1 153	1 105
Szakértői díjak	2 280	6 293
IT költségek	1 731	2 512
Kommunikációs költségek	166	139
Cégauto költségek	897	904
Marketing költségek	616	80
Egyéb költségek	2 543	2 109
<b>Értékesítési, általános és adminisztratív költségek összesen</b>	<b>24 450</b>	<b>28 561</b>

## 25. Egyéb bevételek

	2018	2019
Céltartalék feloldás	108	28
Káreseménnyel kapcsolatos megtérülés	1 021	939
Kötbér, késedelmi kamat, bírság megtérülés	474	115
Dolgozói térítés	37	76
Kapott támogatások	0	7
Követelések után elszámolt értékvesztés visszairása	377	396
Szavatossági követelmény érvényesítésből befolyt bevétel	0	2 500
Egyéb különféle bevételek	305	688
<b>Összesen</b>	<b>2 323</b>	<b>4 750</b>

A Társaság és a leányvállalatok közötti fuvarozási szerződés szerint, amennyiben a fuvarozó a lerakóra késve érkezik, kötbért köteles fizetni. A leányvállalatok az előző év során 187 ezer EUR kötbér fizettek a Társaságnak, a tárgyévben jelentős javulás következett be a pontosságban, így csak 1,3 ezer EUR volt a kötbér összege.

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 értékvesztésfigyelés alá veszünk, és ennek eredménye kerül könyvelésre bizonylatonként bruttó módon.

A Waberer's International Nyrt. a LINK Sp. z.o.o. korábbi tulajdonosával szemben szavatossági követelési eljárást indított 2018, amelynek lezárása 2019. februárjában megtörtént. A két fél megállapodása alapján az adás-vételi szerződésben meghatározott vételár 2,5 millió EUR-val kerül csökkentésre azonnali pénzügyi rendezés mellett. Mivel az vonatkozó IFRS standardok egy évig engedélyezik a goodwill értékének korrekcióját, ezért ez a visszautalt vételár csökkentő részt a Társaság a pénzügyi kimutatásaiban egyéb bevételek között mutatta ki.

## 26. Egyéb ráfordítások

	2018	2019
Káreseményekkel kapcsolatos ráfordítások	1 179	1 187
Céltartalék	69	24
Követelésekkel kapcsolatos értékvesztés	462	539
Büntetés, bírság, kötbér ráfordítás	568	364
Készletek értévesztése	14	22
Hitelezési veszteség	34	255
Egyéb különféle ráfordítás	1 743	467
<b>Összesen:</b>	<b>4 071</b>	<b>2 859</b>

A káreseményekkel kapcsolatos bevételek és ráfordítások a fuvarozáshoz kapcsolódó jármű- és árukárokat 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.

	2018	2019
Külső feleknek fizetett büntetés, bírság, kötbér	548	363
Leányvállalatoknak fizetett kötbér	20	1
<b>Büntetés, bírság, kötbér összesen</b>	<b>568</b>	<b>364</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. Kamatok

	2018	2019
Kapott kamatok	2 392	1 917
Fizetett kamatok	-3 259	- 2 728
Realizált árfolyam különbözet	-278	- 54
Nem realizált árfolyam különbözet	-3 683	- 4 185
Származékos ügyletek realizált eredménye	-2 871	- 2 336
Befektetések értékesítésének eredménye	-	- 24
Értékvesztéses leányvállalati részesedés után	-5 790	-19 900
Kapott osztalék		10 526
<b>Összesen</b>	<b>-13 490</b>	<b>-17 171</b>

A Társaság a kapott kamatok között a leányvállalatinak allízingbe adott eszközei után az előző évben 2 054 ezer EUR, a tárgyévben pedig 1 517 ezer EUR bevételt realizált. A leányvállalatoknak átadott eszközök kamata megegyezik az



eredeti lízing nyújtó részére fizetett kamattal. 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 fizetett kamatok között a Társaság a saját használatú és a leányvállalatnak bérbeadott járműveinek finanszírozása során felmerült kamatokat, illetve leányvállalatok pozitív cash-pool egyenlege után fizetett kamatokat tartalmazza.

A Társaság 2019. év végén a részesedéseinek megtérülését értékelte, amelynek következtében a szállímányozást végző leányvállalataiban lévő részesedés értékére a management által elvégzett megtérülés vizsgálat alapján 19 900 ezer EUR értékvesztést számolt el 2019-ben.

A Társaság a tárgyévben a négy leányvállalatától összesen 10 526 ezer EUR osztalékot kapott.

A devizás eszközök és kötelezettségek a 31. c) pontban kerülnek bemutatásra.

## 28. Nyereségadó ráfordítás

A pénzügyi kimutatásokban szereplő nyereségadó ráfordítása a Társaságnak a 2018. és 2019. december 31-én végződő évekre az alábbi elemekből áll:

	2018	2019
Tényleges nyereségadók	1 749	881
Halasztott adók	1 301	- 773
<b>Nyereségadó ráfordítás összesen</b>	<b>3 050</b>	<b>108</b>

A Társaság nyereségadóként kezeli a magyarországi társasági nyereségadót és iparüzési adót, innovációs hozzájárulást, valamint halasztott adót, amely eltérő alapjából eredő hatások a várt adó és az elszámolt nyereségadó közötti különbség levezetésében kerülnek bemutatásra.

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.

## 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 2018-ban az összes árbevétel 20,65%-át, míg 2019-ben az összes árbevétel 27,77%-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 kintlévőségek nagyságát és a lejárt tételeket. A rendszer a beállított limitek elérése, túllépése esetén automatikusan letiltja a további tranzakciókat. Az egyes kintlévőségek 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 kintlévőségei esetében mekkora veszteséget valószínűsít. Az értékvesztés nagyobb részét az egyedileg jelentős tételekre elszámolt egyedi értékvesztés adja. Másik része a Társaságos értékvesztés, melyet a felmerült, de még nem azonosított veszteségekre képeztek hasonló jellegű eszközök csoportjai esetében. A Társaságos értékvesztés meghatározása múltbeli veszteségadatok 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 cégcsoport factorszerződésekkel rendelkezik. A faktoring szerződések mind a vevőkövetelések, mind pedig a szállítói kötelezettségek előfinanszírozását teszik lehetővé. A likviditási kockázat csökkentésére a cégcsoport több banknál rendelkezik folyószámlahitel szerződéssel.

Az alábbi táblázat tartalmazza a pénzügyi kovenánsok 2019. évi számítását a hitelszerződések szerint.

<b>Kamatfedezet</b>	
Teljes kamatfedezet	10,26
EBITDA (mEUR)	56,2
Nettó teljes kamat (mEUR)	5,5
Minimum fedezeti érték:	4,00

<b>Adósságszolgálat</b>	
adósságszolgálati mutató	0,74
Szabad Cash-flow (mEUR)	51,1
Teljes Adósságtörlesztés (mEUR)	68,7
Minimum érték:	1,05

<b>Nettó adósság fedezet</b>	
Adósságfedezeti mutató	4,56
Teljes Nettó adósság <sup>(1)</sup> (mEUR)	256,1
EBITDA (mEUR)	56,2
Maximum érték:	5,00

A fenti táblázat alapján látható, hogy a Társaság az adósságszolgálat pénzügyi mutatóját nem teljesíti 2019.12.31 -én.

### (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 világszertei 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 2019-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 követelményrendszer 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 követelményrendszer és fedezeti hatékonyságmérést még nem alakította ki. Általános feltétel továbbá az, hogy a kötések nem összpontosulhatnak egy partnernél, megosztott kötés állományt kell kialakítani.

**(d) Tőke management**

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 tőke management folyamatában, módszerében sem 2018-ban, sem a 2019-ben nem történt változás.

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

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 áru fuvarozás szakmai feltételeiről és engedélyezési eljárásáról szóló 261/2012. (XIII.7.) kormányrendelet értelmében Magyarországon közúti áru fuvarozás csak közúti áru fuvarozói 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 kitétségének maximális könyv szerinti értéke:

	2018. december 31.	2019. december 31.
Egyéb befektetett pénzügyi eszköz	28	16
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	56 531	47 849
Kapcsolt felekkel szembeni követelések	311 458	310 924
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok	6 467	6 280
Pénzeszközök	12 064	14 071
<b>Maximális hitelezési kockázati kitétség</b>	<b>386 548</b>	<b>379 140</b>

Vevőkövetelésekre képzett értékvesztés lejárat szerinti bontásban:

	2018. december 31		2019. december 31	
	Bekerülési érték	Értékvesztés	Bekerülési érték	Értékvesztés
Nem lejárt	54 781	0	44 742	0
0-90 nap között lejárt	1 454	8	2 760	3
91-180 nap között lejárt	177	54	326	100
181-360 nap között lejárt	180	100	214	120
360 napon túl lejárt	672	570	359	330
<b>Vevőkövetelés</b>	<b>57 264</b>	<b>733</b>	<b>48 402</b>	<b>553</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):

<b>2018. december 31.</b>					
EUR-ban	6 hónapon belül	6-12 hónap között	1-2 éven belül	2-5 éven belül	5 éven túl
Pénzügyi lízing kötelezettségek	38 074	36 365	32 902	103 498	15
Rövid lejáratú hitelek	11 760	0	0	0	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	38 802	0	0	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok	3 933	0	0	0	0
<b>Összesen</b>	<b>92 569</b>	<b>36 365</b>	<b>32 902</b>	<b>103 498</b>	<b>15</b>

<b>2019. december 31.</b>					
EUR-ban	6 hónapon belül	6-12 hónap között	1-2 éven belül	2-5 éven belül	5 éven túl
Pénzügyi lízing kötelezettségek	23 450	17 618	40 990	76 440	58
Rövid lejáratú hitelek	39 600	0	0	0	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	42 702	0	0	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok	4 110	0	0	0	0
<b>Összesen</b>	<b>109 862</b>	<b>17 618</b>	<b>40 990</b>	<b>76 440</b>	<b>58</b>

**(c) Árfolyamkockázat**

A Társaság kitettsége deviza szerinti bontásban:

<b>2018. december 31.</b>				
	EUR	HUF	egyéb	összesen
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	54 381	1 780	370	56 531
Hitelek és kölcsönök	0	0	0	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0
Lízing kötelezettségek	-210 854	0	0	-210 854
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	-11 760	0	0	-11 760
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	-35 779	-2 708	-315	-38 802
<b>Nettó pozíció</b>	<b>-204 012</b>	<b>-928</b>	<b>55</b>	<b>-204 885</b>

**2019. december 31.**

	EUR	HUF	egyéb	összesen
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	45 935	1 432	482	47 849
Lízing kötelezettségek	-140 768	0	0	-140 768
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	-39 600	0	0	-39 600
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	-39 797	-2 753	-152	-42 702
<b>Nettó pozíció</b>	<b>-174 230</b>	<b>-1 321</b>	<b>330</b>	<b>-175 211</b>

A Társaság forintban fennálló követelés-, illetve kötelezettségállománya a fordulónapon 330,52 HUF/EUR árfolyamon került átértékelésre, a 2020. évre vonatkozó üzleti tervben az árfolyam előrejelzések alapján 330 HUF/EUR árfolyamon történt a tervezés.

A 2019. december 31-én fennálló nyitott devizapozíció átértékelése 1 HUF/EUR várható árfolyamgyengülés esetében 0,9 millió Ft árfolyamvesztéséget (3 ezer EUR) eredményezne. A historikus adatokból becsült ésszerűen valószínű árfolyamváltozás mértéke 0,26%-1,89% között mozog.

A fentiekben részletezett devizapozíció átértékeléséből származó várható veszteség nem tükrözi a valós devizakockázatot, mert az euró forinttal szembeni erősödése esetén a Társaság euróban keletkező árbevételén realizálódó árfolyam nyereség ellensúlyozza a devizapozíción keletkező esetleges árfolyamvesztéséget.

A Társaság, mint a teljes Cégcsoport pénzügyi szolgáltatója a teljes cégcsoport devizakitettségből eredő árfolyamkockázatok csökkentésére származékos ügyleteket köt. 2019. december 31-én a származékos ügyletek nyereségjellegű valós értéke a mérlegfordulónapi átértékelések alapján 1 069 ezer EUR, míg a veszteségjellegű valós érték különbözetet 1 397 ezer EUR volt. 2018-ban a származékos ügyletek nyereségjellegű valós értéke a mérlegfordulónapi átértékelések alapján 1 402 ezer EUR, míg a veszteségjellegű valós érték különbözetet 1 403 ezer EUR volt.

**(d) Pénzügyi instrumentumok valós értéke**

A pénzügyi instrumentumok valós értékét és könyv szerinti értékét mutatja be az alábbi táblázat 2018-ra és 2019-re vonatkozóan:

	2018		2019	
	Valós értéke	Könyv szerinti érték	Valós értéke	Könyv szerinti érték
Egyéb befektetett pénzügyi eszköz	28	28	16	16
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	56 531	56 531	47 849	47 849
Kapcsolt felekkel szembeni követelések	311 458	311 458	294 453	294 453
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok	6 467	6 467	6 280	6 280
Pénzeszközök	12 064	12 064	14 071	14 071
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>386 548</b>	<b>386 548</b>	<b>362 669</b>	<b>362 669</b>
	2018		2019	
	Valós értéke	Könyv szerinti érték	Valós értéke	Könyv szerinti érték



Lízing kötelezettségek	210 854	210 854	140 768	140 768
Rövid lejáratú hitelek	11 760	11 760	39 600	39 600
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	38 802	38 802	42 702	42 702
Kapcsolt felekkel szembeni kötelezettség	193 437	193 437	213 015	213 015
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok	3 600	3 600	4 023	4 023
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>458 453</b>	<b>458 453</b>	<b>440 108</b>	<b>440 108</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 értékelne és nem kötött fedezeti céllal kamatláb swap ügyletetet, 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 kamatráfóditás 140 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 17. 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 pemyerés esélye valószínűbb, mint nem, azaz jövőbeni pénziáramlás nem valószínűsíthető.

	2018	2019
	Peres ügyek tőkekövetelése	Peres ügyek tőkekövetelése

	Megjelenített céltartalék	Függő kötelezettség	Megjelenített céltartalék	Függő kötelezettség
<b>Összesen:</b>	<b>33</b>	<b>186</b>	<b>28</b>	<b>9</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 összesen 47,8 millió euró értékű követelési igény megjelölésével. A követelt összeg 36,4 millió euro kártérítési igényből és 11,4 millió euro kamatkövetelésből áll. A kereset összecszerűségének alapjául egy versenyjogi közigazdász által - a tehergépjármű kartell túlárazásának mértékéről - készített részletes kárszakértői vélemény szolgál.

## 32. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

A Cégcsoport Vezetőségének tagjai 2019. december 31-én:

- Robert Ziegler, Vezérigazgató
- Erdélyi Barna, Vezérigazgató-helyettes;
- Barna Zsolt, a Waberer's-Szemerey Kft. ügyvezetője és a Regionális Szerződéses Logisztikai szegmens vezetője;
- Nyilasy Bence, a Waberer Hungária Zrt. vezérigazgatója;
- Pawel Moder, a LINK sp. z.o.o. vezérigazgatója.

Az Igazgatóság tagjai:

Név	Státusz	Megválasztás időtartama
Gerard van Kesteren	Független, nem-operatív (külső) tag	2016.07.29. - 2021.05.31.
Dániel Csanád	Nem független, nem-operatív (külső) tag	2018.08.28 - 2020.02.12.
Erdélyi Barna	Nem független, operatív tag	2017.03.21.- 2021.05.31.
Dr. Lakatos Péter	Független, nem-operatív (külső) tag	2016.07.29. - 2021.05.31.
Robert Knorr	Független, nem-operatív (külső) tag	2017.12.21. - 2021.05.31.
Lajkó Ferenc	Nem független, operatív tag	2017.03.21. - 2019.01.31.
Robert Ziegler	Nem független, operatív tag	2019.04.16. – 2020. 03.23.

2019. február 1-től Robert Ziegler váltotta Lajkó Ferencet a vezérigazgatói pozícióban. A felső vezetésben más személyi változás nem történt.

Az Igazgatóság tagjai közül 2019.12.31-én az alábbi tag rendelkezett Waberer's International Nyrt részvényekkel:

Gerard van Kesteren	3 049 db részvény
---------------------	-------------------

A Felügyelő Bizottság tagjai:

Név	Státusz	Megválasztás időtartama
David William Moffat Thompson (AB elnöke)	Független	2018.08.28. – 2021.05.31.
Székely Sándor	Nem független (munkavállalói küldött)	2017.05.11. – 2021.05.31.
Szalaié Kazuska Mária	Nem független (munkavállalói küldött)	2017.05.31. – 2021.05.31.
Philip Anthony Marshall (AB tag)	Független	2017.05.31. – 2021.05.31.
Nagy Gábor Béla	Független	2017.05.31. – 2021.05.31.
Dr Bodnár Zoltán György (AB tag)	Független	2017.05.31. – 2021.05.31.

Vezetőséggel, végső ellenőrzést gyakorlókkal folytatott tranzakciók

A kulcs pozícióban lévő felső vezetőkben személyében 2017-ben és 2018-ban sem történt változás, juttatásaikat az alábbi táblázat mutatja be.

	2018	2019
Bérek	692	1 191
Összesen:	692	1 191

Az Igazgatóság független tagjai évi 50 ezer EUR összegért, a Felügyelő bizottság tagjai 10 ezer EUR összegért, az Audit Bizottság tagjai 5 ezer EUR összegért látják el feladatukat.

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, szezonalitást.

Csoporton kívüli kapcsolt felekkel történő tranzakciók:

	2018	2019
Mid Europa Partners	0	6
LAKATÓS, KÖVES ES TARSAI ÜGYVÉDI IRODA	138	61
<b>Total</b>	<b>138</b>	<b>67</b>

### 33. Mérlegfordulónap utáni események

A Csoport 2019. december 31-i fordulónapra készített pénzügyi kimutatásainak elkészítéséig nem történt olyan gazdasági esemény vagy vezetői döntés, amelynek a bemutatása a vonatkozó előírások alapján szükséges lenne, mint mérlegfordulónap utáni esemény, kivéve az alábbi pontban részletezett változást.

A Cégcsoport Vezetősége 2020. március 17-én, üzleti teljesítményével kapcsolatban kiadott közleményében bejelentette, a Csoport bevételeit jelentős mértékben befolyásolták a koronavírus világjárvány következtében elrendelt, egész Európára kiterjedő korlátozások.

A WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. 2020. március 23-án újabb közleményt adott ki, amelyben a vezérigazgató személyében történt változásról adott tájékoztatást. Az Igazgatóság 2020. március 23. napjától Erdélyi Barnát, a

Társaság jelenlegi gazdasági vezérigazgató-helyettesét nevezte ki ideiglenes vezérigazgatónak. Robert Ziegler, aki a Waberer's átalakulását vezette 2019 eleje óta, távozott a vezérigazgatói pozícióból és lemondott a Társaság Igazgatóságában betöltött tisztségéről is.

A WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. 2020. március 24-én szintén közleményben informálta a részvényeseket és a hitelezőket, hogy azonnali hatállyal különleges intézkedéseket vezet be a COVID-19 káros hatásainak ellentételezésére. A Társaság rövid távú pénzügyi stabilitásának megőrzése érdekében a Waberer's úgy döntött, hogy különleges intézkedéseket vezet be.

- Az intézkedések kiterjednek a kamionok jelentős részének azonnali hatályú leállítására a Waberer's nemzetközi flottájában.
- Elfogadásra került az országon kívüli eszközök és járművezetők hazatelepítési terve és megkezdődött annak végrehajtása. A legtöbb diszkrecionális kiadás szintén felfüggesztésre került.
- A társaság ésszerűsíti munkaerő-állományát is annak érdekében, hogy megfeleljen a kereslet csökkenésének. A bevezetett HR-intézkedések összessége magában foglalja az új keresések befagyasztást, a bérek újratárgyalását és egy fizetés nélküli szabadsággal kapcsolatos programot.

A Cégcsoport Vezetése szerint a nemzetközi fuvarozási üzletág rövid távú működésére gyakorolt hatása, felmérésre került. A Cégcsoport Vezetése heti gyakorisággal elemzi és értékeli a változásokat és ennek megfelelően alakítja operatív terveit. A koronavírus világjárvány hatása a cégcsoport regionális szerződéses logisztikai és az egyéb üzleti szegmensének működésére jelentősen kisebb kockázatot gyakorol mint a nemzetközi fuvarozás üzletágban.

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

A Társaság vezetése a könyvvizsgálati munkán kívül az Ernst&Young Könyvvizsgáló Kft-vel kapcsolt viszonyban lévő társaságokat az alábbi munkákkal bízta meg a tárgyév során. A nem audit munkák összértéke 136 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.

ezer EUR		
Szolgáltatás típus	Szolgáltatás megnevezése	Szám lázot összeg 2019-ben
Tranzakciós tanácsadás	M&A átvilágítás	111
Számviteli politika felülvizsgálat	Számviteli politika felülvizsgálat	16
Adózás	Csoportos társasági adó konzultáció	9
<b>Összesen</b>		<b>136</b>

Nem audit szolgáltatások értéke	136
Audit szolgáltatások értéke a Társaság részére	244

Ratio 55,74%

A könyvvizsgálatért személyében felelős kamarai tag könyvvizsgáló Bartha Zsuzsanna, kamarai regisztrációs száma 005268.

Az IFRS szerinti konszolidált beszámoló összeállításáért felelős személy Szalona Péter, regisztrációs száma 190255.

A tárgy évi veszteséget az eredménytartalékra átvételre kerül. Az Igazgatóság nem javasolja osztalék kifizetését.