

WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt.
Éves beszámoló / Annual report
2020. december 31. / 31 December 2020

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 2020. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2020. december 31-i fordulónapra elkészített pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból - melyben az eszközök és források egyező végösszege 235.238 ezer EUR, a tárgyévi átfogó eredmény 43.957 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 2020. 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 Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok - ideértve az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU (2014. április 16.) Rendeletét a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről („537/2014/EU Rendelet”) is - alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „a könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

A vállalkozás folytatásához kapcsolódó lényeges bizonytalanság

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 2 (a) pontjára, amely bemutatja, hogy a Társaság 2019. évben 37.029 ezer EUR, míg 2020. évben 43.957 ezer EUR összegű, jelentős veszteséget szenvedett el. 2020. december 31-én a rövid lejáratú kötelezettségek összege 43.308 ezer EUR összeggel meghaladta a forgóeszközök értékét. A fordulónapot követően, 2021. március 3-án a Társaság meghosszabbította és kiegészítette hitelkereteit a finanszírozást biztosító intézményekkel, mely javított a Társaság likviditási helyzetén. Azonban a hitelkeretek rendelkezésre állása, a szerződésben meghatározott kovenánsok teljesítéséhez kötött, ahogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz tartozó kiegészítő melléklet 33. pontjában bemutatásra került. 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. A fent részletezett, a vállalkozás folytatásához kapcsolódó lényeges bizonytalanságon túl, az alábbi kérdéseket azonosítjuk és kommunikáljuk, mint kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések. Ezeket a kérdéseket a pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt. Minden egyes alábbi kérdés esetében a könyvvizsgálói megközelítésünk leírása ebben a kontextusban történt.

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

Az árbevétel megfelelő időszakban történő elszámolása

A Társaság 2020. évi vevői szerződésekből eredő árbevétele 268.758 ezer EUR, így jelentős a pénzügyi kimutatások szempontjából. A bevétel elszámolására akkor kerül sor, mikor az IFRS 15 Vevői szerződésekből származó bevételek szerinti 5 lépéses modell kritériumai maradéktalanul teljesülnek, különösen a jelentős partnerek esetében a fordulónaphoz közel. A Társaság hangsúlyos kulcs

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

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

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

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

Leányvállalati részesedések értékelése

A Társaság leányvállalataiban lévő részesedéseinek értéke 2020. december 31-én 38.247 ezer EUR, ami 16%-a az összes eszközök értékének. A vezetőség évente - vagy amikor értékvesztésre utaló jelet tapasztal - megállapítja, hogy szükséges-e a részesedésekre vonatkozó értékvesztés elszámolása. Az elvégzett értékvesztés teszt eredményeképp a részesedések értéke 28.304 ezer EUR-val csökkent, így a leányvállalatokban lévő részesedések értéke 2020. december 31-én 38.247 ezer EUR.

A leányvállalati részesedések értékelése jelentős mértékben függ az alkalmazott becslésektől, emiatt úgy

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

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

értékeljük, hogy kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés.

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

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2020. 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 2020. 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 2020. 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 fentiekén 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 közzé tegye 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 szereznünk 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 hívni a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ▶ Értékeljük az éves beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

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 fenyegetés kiküszöbölése érdekében meghozott intézkedéseket, vagy alkalmazott óvintézkedéseket.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat, amelyek a legnagyobb jelentőséggel bírtak a jelen időszaki éves beszámoló könyvvizsgálata során, és amelyek így 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 16. napján jelölt ki minket a Társaság jog szerinti könyvvizsgálójának. A folyamatos megbízásunk teljes időtartama a korábbi hosszabbításokkal és megújításokkal együtt 10 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, 2021. március 17.



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
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai szám

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

Cégjegyzék szám

WABERER'S International NyRt.

2020. évi

PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ

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

Keltezés: Budapest, 2021. Március 16.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

WABERER'S International NyRt.
PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

adatok ezer EUR-ban

A Tétel megnevezése	Megjegyzés	2019. december 31.	2020. december 31.
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Ingatlanok	6	6 676	5 764
Beruházások	6	116	14
Járművek	6	44 300	24 104
Egyéb berendezések	6	2 221	1 435
Tárgyi eszközök összesen		53 313	31 317
Immateriális javak	5	14 004	13 338
Befektetések leányvállalatokban és közös vezetésű vállalkozásokban	7	52 354	38 247
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	8	16	4
Halasztott adó követelés		1 248	1 456
ÖSSZES BEFEKTETETT ESZKÖZ		120 935	84 362
FORGÓESZKÖZÖK			
Készletek	9	1 149	784
Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparüzési adó)		795	1 025
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	10	47 849	25 531
Kapcsolt felekkel szembeni követelések	11	239 849	78 108
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok	12	15 207	3 864
Pénzeszközök	13	14 071	41 564
Értékesítésre tartott eszközök		0	0
ÖSSZES FORGÓESZKÖZ		318 920	150 876
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		439 855	235 238
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	14	6 179	6 179
Tartalékok		46 746	2 869
ÖSSZES SAJÁT TŐKE		52 925	9 048
KÖTELEZETTSÉGEK			
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG			
Lízing kötelezettségek éven túli része	15	52 752	29 452
Halasztott adó kötelezettség		0	0
Céltartalékok	16	28	21
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		0	2 533
ÖSSZES HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG		52 780	32 006
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG			
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	17	39 600	29 299
Lízing kötelezettségek éven belüli része	15	33 412	38 128
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)		42 702	24 546
Kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	11	213 015	95 687
Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparüzési adó)		0	4
Céltartalékok	16	1 312	3 344
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok	18	4 109	3 176
ÖSSZES RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG		334 150	194 184
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		386 930	226 190
FORRÁSOK ÖSSZESEN		439 855	235 238

Keltezés: Budapest, 2021. Március 16.

Waberer's International Nyrt.
ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁS

adatok ezer EUR-ban

Megnevezés	Megjegyzés	2019	2020
FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉG			
ÁRBEVÉTEL	19	405 065	268 758
Alvállalkozói költségek	-	290 952	208 775
Eladott áruk beszerzési értéke	-	21 700	14 428
Közvetlen bérek, juttatások és járulékok	20	13 323	4 698
Üzemanyagköltség	21	10 438	2 611
Autópálya és tranzit költségek	22	25 758	11 127
Javítási és szerelési költségek	23	15 619	14 662
Biztosítási költségek	23	2 948	1 228
Közvetlen bérleti költség	23	681	47
Egyéb költségek	23	155	123
Súlyadó és egyéb fuvarozással kapcsolatos adók	23	359	326
Közvetlen költségek összesen	-	381 933	258 025
Járműértékesítés nyeresége	-	2 180	167
Gross Profit		25 312	10 566
Közvetett bérek és járulékok	-	15 775	13 235
Egyéb szolgáltatások	-	13 142	8 337
Értékesítési, általános és adminisztrációs költségek összesen	24	28 917	21 572
Egyéb bevételek	25	4 750	2 543
Egyéb ráfordítások	26	2 859	3 582
Kamat, adózás, értékcsökkenés és amortizáció előtti nyereség (EBITDA)	-	1 714	12 045
Értékcsökkenés és amortizáció	-	18 036	12 662
Pénzügyi és adózás előtti eredmény (EBIT)	-	19 750	24 707
Pénzügyi eredmény	27	17 171	18 900
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-	36 921	43 607
Nyereségadó ráfordítás	28	108	350
FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ NYERESÉG/VESZTESÉG	-	37 029	43 957
MEGSZÜNT TEVÉKENYSÉGEK			
Megszűnt tevékenység eredmények (nyereségadóval nettósítva)			
IDŐSZAK NYERESÉGE/VESZTESÉGE	-	37 029	43 957
EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM			
TELJES IDŐSZAKI ÁTFOGÓ JÖVEDELEM	-	37 029	43 957

Keltezés: Budapest, 2021. Március 16.

WABERER'S International NyRt.
CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer EUR-ban

A tétel megnevezése	Megjegyzés	2019	2020
Adózás előtti eredmény		-36 921	-43 607
Kapott osztalék leányvállalatoktól	27	-10 526	-10 716
Devizás eszközökön és kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam veszteség/nyereség (-)	27	4 181	12 388
Származékos ügyletek értékelési különbözete	27	298	-79
Elszámolt értékcsökkenés és amortizáció	5-6	18 036	12 662
Értékvesztés	9-11	3 307	11 960
Kamatráfordítás	27	2 728	1 992
Kapott kamatok	27	-401	-288
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	16	77	2 025
Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye		-2 180	167
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás, működő tőke változás előtt		-21 401	-13 496
Készletek állományváltozása	9	-198	430
Vevők állományváltozása	10	8 864	22 250
Kapcsolt követelések változása	11	3 611	167 069
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása	12	-707	9 963
Szállítók állományváltozása	30	3 898	-18 172
Kapcsolt kötelezettségek változása	11	19 577	-117 328
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása	18	176	-933
Fizetett nyereségadó	28	-823	-784
I. Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás		12 996	48 999
Tárgyi eszközök beszerzése	5	-5 721	-2 003
Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének bevétele		25 530	8 461
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök változása	8	3	185
Kapott osztalék leányvállalatoktól	27	10 526	10 716
Tőkepótlás leányvállalatokban		0	-14 370
Kapott kamat		401	288
II. Befektetési tevékenységből származó nettó pénzáramlás		30 739	3 277
Hítelfelvétel		28 554	0
Híteltörlesztés	17	0	-7 767
Lízingtörlesztés	15	-47 631	-9 516
Lízingtörlesztés kivásárlás során értékesítéshez		-19 923	-5 508
Fizetett kamatok	27	-2 728	-1 992
III. Finanszírozási műveletekből származó nettó pénzáramlás		(41 728)	(24 783)
IV. Pénzeszközök változása		2 008	27 493
Pénzeszköz állomány az év elején	13	12 063	14 071
Pénzeszköz állomány az év végén	13	14 071	41 564

Keltezés: Budapest, 2021. Március 16.

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

	Megjegyzés	Jegyzett tőke	Tartalékok	adatok ezer EUR-ban Összes saját tőke
Nyitó érték 2019. január 1.		6 183	83 770	89 953
Egyéb átfogó jövedelem		-	-	-
Tárgyévi eredmény		-	(37 029)	(37 029)
Teljes átfogó jövedelem		-	(37 029)	(37 029)
MRP részvények visszavásárlása				
Egyéb mozgások		(4)	(82)	(86)
Záróérték 2019. december 31.	14	6 179	46 746	52 925
Egyéb átfogó jövedelem		-	-	-
Tárgyévi eredmény		-	(43 957)	(43 957)
Teljes átfogó jövedelem		-	(43 957)	(43 957)
Egyéb mozgások			80	80
Záróérték 2020. december 31.	14	6 179	2 869	9 048

Keltezés: Budapest, 2021. Március 16.

1. A beszámolót készítő gazdálkodó egység

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

2. A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja

(a) A vállalkozás folytatása

A Társaság 2019. évben 37.029 ezer EUR, míg 2020. évben 43.957 ezer EUR összegű, jelentős veszteséget szenvedett el. 2020. december 31-én a rövid lejáratú kötelezettségek összege 43.308 ezer EUR összeggel meghaladta a forgóeszközök értékét.

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

A Csoport 2019-ben és 2020-ban is jelentős veszteségeket szenvedett el 41,800 ezer EUR, illetve 41,827 ezer EUR összegben, ami 16 millió EUR, illetve 14 millió EUR összegű goodwill értékvesztést is tartalmaz. A rövid lejáratú kötelezettségek 2020 december 31-i összege 43,278 ezer EUR-ral haladta meg a forgóeszközök összegét.

A fordulónapot követően 2021. március 3-án a Csoport meghosszabbította és kiegészítette hitelkereteit a finanszírozást biztosító intézményekkel, mely javított a Csoport likviditási helyzetén. A moratóriummal érintett, meg nem fizetett lízingdíjak összege (kb. 21 millió EUR) öt éves lejáratú hitellé alakult és ennek megfelelően 2021 első negyedévében átsorolásra került a hosszú lejáratú kötelezettségek közé. A likviditási gyorsráta 2020.12.31-én 0,8 volt, ha a hitelszerződés hatályba lépett volna a fordulónapon ez az érték 1,02-re javult volna.

Az IAS 1 szerint “amennyiben a gazdálkodó egység nyereséges működési múlttal rendelkezik, és megfelelő hozzáférése van pénzügyi forrásokhoz, a gazdálkodó egység részletesebb elemzés nélkül eljuthat arra a következtetésre, hogy a vállalkozás folytatásának feltételezése helytálló.” A fentiekkel összhangban a Csoport megfelelően hozzáfér pénzügyi forrásokhoz, azonban az utóbbi évek tekintetében nem rendelkezik nyereséges múlttal. Ezért az alábbiakban a Csoport nyereségességének és likviditási helyzetének javítása a vezetés által foganatosított intézkedések és a pénzügyi források rendelkezésre állásának függvénye. A Csoport vállalkozás folytatásának elvének érvényesülésének megítélésakor a vezetés számos tényezőt – köztük a Csoport eredményét és a megfelelő finanszírozás rendelkezésre állását is – figyelembe vett az alábbiak szerint:

- Az új működési modell bevezetésének köszönhetően a Csoport működése 2020. második felében sikeres volt. Az egyszeri költségek korábban már felmerültek, a működés pedig – a vezetés cselekvési tervének jövőbeli hatásainak következtében - várhatóan a további években is sikeres lesz.
- A Csoport aktuális eredménye meghaladta a 2020-ra tervezett mértéket, az a trend pedig a nem auditált havi beszámolók alapján 2021. januárjában és februárjában is folytatódott.
- A vezetés becslése alapján a Csoport pénzügyi mozgásteré – a cash pool csoporthoz tartozó ITS HU és RCL szegmens vonatkozásában is - pozitív, részben a magyar kormány által 2020. március 18-án meghirdetett és 2021. június 30-ig tartó hitelmoratórium, valamint a bankhitelek fent említett hosszú távú elérhetősége következtében nagy mértékben megnőtt. Mivel a mintegy 21 millió EUR összegű többlet végül 5 év alatt fizetendő vissza, ez az összeg jelentős tartalékokkal biztosítja a 2021. évi működés finanszírozását.
- A fent említett hitelmoratóriumon túl, az új banki hitelszerződések a következő 3, illetve 5 évben változatlan feltételek és végtörlesztés mellett biztosítják a szükséges működőtöke-mennyiséget. A hitelintézetekkel kötött megállapodások továbbá lehetővé teszik a 2021-ban lejáró gépjármű-lízingek meghosszabbítását is.

- A Csoport valamennyi kiemelt ügyfele és beszállítója vagy megújította a keretszerződéseit vagy új hosszú távú szerződéseket kötött, ami szintén a pénzügyi teljesítményünk iránti bizalom jele.

A fentiek alapján a Csoport vezetése bizonyos abban, hogy a Csoport működésének eredménye és likviditási helyzetet az előző évhez képest jelentős mértékben javult. Azonban a hitelkeretek rendelkezésre állása, a szerződésben meghatározott kovenánsok teljesítéséhez kötött, ahogy a 33-as pontban bemutatásra került. Az üzleti tervek elérése esetén a kovenánsok teljesülése is biztosított. Az üzleti tervek további profit növekedést jeleznek előre. A nyereségességi és likviditási helyzet tervezett javítása a vezetés által foganatosított intézkedések és a pénzügyi források rendelkezésre állásának függvénye. A vezetés bizonyos az intézkedések pozitív hatásában így az üzleti tervek és ezzel együtt a hitelszerződésben lefektetett kovenánsok teljesítésében. Jelenleg még nincsen visszamenőlegesen, hosszú távon ellenőrizhető eredménye az intézkedéseknek, illetve a Csoport az előző években jelentősen elmaradt az üzleti terveitől és ezzel együtt jelentős veszteségeket szenvedett el. Továbbá a Covid-19 okozta válság és a Brexit miatti kedvezőtlen gazdasági környezet hatással van a Csoport pénztermelő képességére. Így az üzleti tervek és a kovenánsok teljesítése kockázatoknak kitett.

A vezetés és az Igazgatóság bizonyos abban, hogy a Csoport megfelelő forrásokkal rendelkezik a működés folytatásához a belátható jövőben, és ezzel összhangban a pénzügyi kimutatásokat vállalkozás folytatásának elvével összhangban készítette el. Azonban a fenti tényezők, bizonytalanságok és körülmények jelentős bizonytalanságot vetnek fel a Csoport folyamatos működésével kapcsolatban, valamint hogy a Csoport a szokásos üzletmenet részeként követeléseit realizálni, kötelezettségeit pedig teljesíteni tudja. A konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmazzak, a bemutatott összegek és besorolások vonatkozásában olyan korrekciókat, amelyekre akkor lenne szükség, ha a vállalkozás folytatásának elve a Csoport folyamatos működésének tekintetében nem érvényesülne.

(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 2021. március 16.-án kibocsátásra jóváhagyta.

(c) Az értékelés alapja

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

A valós érték mérésére használt módszerek a 30. megjegyzésben vannak részletezve.

(c) Funkcionális és prezentálási pénznem

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 kamatfelárák tekintetében a finanszírozók a magyarországi ország kockázati felárat minimális tekintetben veszik figyelembe a Társaság speciális EU-s tevékenysége miatt. Ennek megfelelően a Társaság funkcionális pénzneme az EUR, és a pénzügyi kimutatások is

EUR-ban készülnek (prezentációs pénznem).

(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: 16. és 31. pont)
- pénzügyi instrumentumok értékelése (30. 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.

I. A Társaság az alábbi standardokat és azok kapcsolódó kiegészítéseit alkalmazta először a 2020. január 1-től kezdődő üzleti évben.

i. Az IFRS standardok fogalmi keretrendszere

Az IASB 2018. március 29-én adta ki az átdolgozott pénzügyi beszámolás fogalmi keretrendszerét. A keretrendszer rögzíti a pénzügyi beszámolás, a standardalkotás átfogó koncepcióját, útmutatást tartalmaz a beszámolót készítőkre részére következetes számviteli szabályzatok kidolgozásához, valamint a standardok mások általi megértését és értelmezését megkönnyítő segédlettel is szolgál. Ezen kívül az IASB egy külön számviteli dokumentumot is kiadott "Amendments to References to the Conceptual Framework in IFRS Standards" címen (Az IFRS standardok fogalmi keretrendszerére történő hivatkozások módosítása), ami az érintett standardok módosításait tartalmazza azért, hogy ezzel a módosított keretrendszerre történő hivatkozásokat aktualizálja. A dokumentum célja, hogy támogatást nyújtson a társaságok részére, amikor külön standardban nem szabályozott tranzakciókra vonatkozó számviteli politikájukat az átdolgozott fogalmi keretrendszerhez igazítva szeretnék kialakítani. A fogalmi keretrendszer alapján kialakított számviteli politikát használó beszámolóalkotók számára az átdolgozott keretrendszer a 2020. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényesek.

ii. IFRS 3: Üzleti kombinációk (módosítás)

Az IASB az IFRS 3 módosításának részeként az "üzlet" definícióját is módosította, hogy ezzel feloldja a nehézségeket, amelyek akkor merülnek fel, amikor a vállalkozásnak azt kell eldöntenie, hogy üzletet vagy egy adott eszközcsoportot szerzett meg. A módosítás azokra az üzleti kombinációkra vonatkozik, amelyek esetében az akvizíció napja a 2020. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra esik, illetve az ilyen időszak kezdésekor vagy azt követően végbemenő eszközakvizíciókra. Korai alkalmazás is megengedett. A vezetés felmérte a változás hatását és 2020. január 1-től alkalmazta azokat. A változásnak nem volt hatása a Társaság pénzügyi kimutatásaira.

iii. IAS 1 Az éves beszámoló bemutatása, IAS 8 számviteli politika, a számviteli becslések javítása és hibák: a "lényeges" fogalmának definiálása (módosítás)

A módosítás a 2020. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes, de korai alkalmazása is megengedett. A módosítás pontosítja a lényegesség definícióját és annak alkalmazását. Az új definíció szerint, 'Az információ akkor minősül lényegesnek, ha joggal feltételezhető, hogy annak kihagyása, téves bemutatása vagy elfedése befolyásolná az általános célú beszámolók elsődleges felhasználói által az adott szervezet pénzügyi adatait bemutató beszámoló alapján hozott döntéseket'. A módosítás a definíciók magyarázatát is pontosította, továbbá biztosítja, hogy a lényegesség definíciója valamennyi IFRS standardban azonos legyen. A vezetés felmérte a változás hatását és 2020. január 1-től alkalmazta azokat. A változásnak nem volt hatása a Társaság pénzügyi kimutatásaira.

iv. Referencia kamatláb reform - IFRS 9, IAS 39 és IFRS 7 (módosítás)

2019 szeptemberében az IASB kiadta az IFRS 9, az IAS 39 és az IFRS 7 módosítását, amivel lezárta a bankközi kamatlábak (IBOR) reformjának a pénzügyi beszámolásra gyakorolt hatásaival kapcsolatos munka első szakaszát. A kiadott módosítás a már meglévő referencia kamatláb alternatív kamatlábbal történő felváltását megelőző időszakra vonatkozó pénzügyi beszámolást érintő kérdésekkel, valamint az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok és az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok elszámolása és értékelése standardban rögzített specifikus fedezeti elszámolási követelmények hatásával foglalkozik, ami előretekintő elemzést igényel. A módosítás átmeneti könnyítést tartalmaz minden olyan fedezeti kapcsolatra, amelyre a kamatlábreform közvetlen hatással van, ami lehetővé teszi, hogy a fedezeti elszámolás a bizonytalan időszakban is folytatódjon, mielőtt a meglévő referencia kamatlábat egy alternatív, majdnem kockázatmentes kamatláb fel nem váltja. A kamatlábreformból adódó bizonytalanság miatti kiegészítő közzétételek miatt az IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok közzététele standard is módosításra került. A módosítások a 2020. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényesek, de visszamenőleges érvénnyel alkalmazandók. A munka második szakasza (ED) a pénzügyi beszámolást akkor érintő kérdésekkel foglalkozik, amikor a meglévő kamatlábat egy kockázatmentes kamatlábbal (RFR) váltják fel. A vezetés felmérte a változás hatását és 2020. január 1-től alkalmazta azokat. A változásnak nem volt hatása a Társaság pénzügyi kimutatásaira.

II. 2020-ben alkalmazott új, és módosult IFRS és IFRIC standardok

A Társaság által 2020. január 1-jével átvett, alább ismertetett, módosított IFRS standardok kivételével, az éves beszámoló elkészítéséhez alkalmazott számviteli politikák megegyeznek az előző évben alkalmazottakkal:

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

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

- az **IFRS 3 Üzleti kombinációk** standard módosítása az IFRS 3-ban a fogalmi keretrendszerre való hivatkozást aktualizálta az üzleti kombinációkra vonatkozó számviteli előírások változtatása nélkül.
- az **IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések** standard módosítása megtiltja a vállalkozások számára, hogy a tárgyi eszközök bekerülési értékéből levonják az olyan tételek értékesítéséből származó összegeket, amelyek azalatt kerültek előállításra, amíg a társaság az eszközt a rendeltetésszerű használatra előkészítette. Ehelyett a vállalkozásnak az ilyen értékesítésből származó hozamot és a kapcsolódó költségeket az eredménnyel szemben kell elszámolnia.
- az **IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések** standard módosítása rögzíti, hogy a vállalkozás a szerződés teljesítésével kapcsolatos költségek megállapítása során milyen költségeket vehet figyelembe annak meghatározásához, hogy a szerződés visszerthes-e vagy sem.
- a **2018-2020 között kiadott javítások** apró módosításokat tartalmaznak az IFRS 1 A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása, az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok, valamint az IAS 41 Mezőgazdaság standardra, illetve az IFRS 16 Lizingek standardhoz csatolt bemutató példákra vonatkozóan.

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

ii. IFRS 16 Lízingszabályok - Covid 19-hez kapcsolódó bérleti koncessziók (módosítás)

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

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

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

iii. Referencia kamatláb reform – 2. szakasz – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 és IFRS 16 (módosítás)

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

III. EU által be nem fogadott standardok:

i. IFRS 17: Biztosítási szerződések

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

ii. IFRS 17: Biztosítási szerződések (módosítás), IFRS 4: Biztosítási szerződések (módosítás)

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

Az IFRS 4 módosítása az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok standard alkalmazására vonatkozó átmeneti mentességnek az IFRS 4 Biztosítási szerződések standardban foglalt, fix lejáratú idejét úgy változtatta meg, hogy az IFRS 9 a 2023. január 1-jén vagy azt követő éves időszakokra alkalmazandó.

Az IFRS 17 módosítását az EU még nem fogadta be.

iii. IFRS 10 Konzolidált pénzügyi kimutatások és IAS 28 Társult vállalkozásokban és vegyesvállalatokban lévő befektetések: a befektető és a társult társasága vagy vegyesvállalata közötti eszközértékesítés vagy apport (módosítás)

A módosítás az IFRS 10 és az IAS 28 közötti ismert ellentmondást oldja fel, amennyiben befektető és a társult társasági vagy vegyesvállalati befektetés közötti eszközértékesítést, illetve apportot szabályozza. A módosítás legfontosabb következményeként a tranzakció teljes eredményét el kell számolni amennyiben a tranzakció üzleti tevékenységet érint (akár egy leányvállalat is a része volt vagy sem). Amennyiben a tranzakció nem üzleti tevékenységet jelentő eszközöket érint, akkor részleges eredmény elszámolására kerül sor, még akkor is, ha az eszközök egy leányvállalat részét képezik. 2015 decemberében az IASB a módosítás bevezetését határozatlan ideig elnapolta, amit a tőke módszer szerinti elszámolást érintő kutatás eredményétől tesz függővé. A módosítást az EU még nem fogadta be.

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

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

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

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

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

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

(a) Pénzügyi instrumentumok

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

Pénzügyi eszköznek minősül minden eszköz, ami:

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

Pénzügyi kötelezettségnek minősül minden kötelezettség, ami:

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

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

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

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

Származékos pénzügyi instrumentumok

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

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

(b) Ingatlanok, 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 rendeltetésszerű használat céljából működőképes állapotba hozásához közvetlenül hozzárendelhető bármely más költségeket, valamint az eszköz leszerelésének, elszállításának és a helyszín helyreállításának költségeit tartalmazza. A minősített eszközök beszerzéséhez, építéséhez vagy előállításához kapcsolódó hitelfelvételi költségek az adott eszköz bekerülési értékében vannak kimutatva.

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

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

(ii) Későbbi költségek

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

(iii) Értékcsökkenés

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

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

- | | |
|---------------------------------------|---|
| • épületek | 30 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 összehasonlítható időszak becsült hasznos élettartamok az alábbiak:

- szoftver 10 év
- vagyoni értékű jogok 6 év.

(d) Befektetési célú ingatlanok

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

(e) Használatijog-eszköz

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

(f) Flottaeladás során keletkezett nyereség elszámolása

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

(g) Készletek

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

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

(h) Értékvesztés

(i) Pénzügyi eszközök

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

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

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

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

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

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

Az egyszerűsített módszer nem írja elő a hitelezési kockázat nyomon követését, helyette azonban a teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteséget folyamatosan ki kell mutatni. A jelentős finanszírozási elemet nem tartalmazó vevő-, illetve szerződés szerinti követelések, valamint a jelentős finanszírozási elemet tartalmazó rövid lejáratú vevőkövetelések esetében – ahol a Társaság úgy döntött, hogy az árbevétel-elszámolás szempontjából nem korrigálja a 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 késelembes 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 értékvesztés-számla csökkentése mellett számoljuk e

(ii) Nem pénzügyi eszközök

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

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

(i) Értékesítésre tartott befektetett eszközök

A várhatóan elsősorban értékesítéssel, nem pedig folyamatos használattal megtérülő befektetett eszközök (vagy eszközökből és kötelezettségekből álló elidegenítési Társaságok) értékesítésre tartott befektetett eszközöknek minősülnek. Az értékesítésre tartotként történő besorolást közvetlenül megelőzően az eszközök (vagy az elidegenítési Társaság komponensei) a Társaság számviteli politikáival összhangban újraértékelésre kerülnek. Ezt követően az eszközök (vagy elidegenítési Társaság) értékelése a könyv szerinti érték és az értékesítési költségekkel csökkentett 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 összehasonlítja az értékesítésre tartott eszközök értékvesztéssel csökkentett könyvszerinti értékét azzal az értékkel, ami akkor lett volna, ha az értékesítésre tartott eszközként való nyilvántartás során is értékcsökkentek volna az eszközök és a kettő közül a kisebb értéken vette fel, ha ez nem nagyobb, mint az eszköz megtérülő értéke.

(j) Munkavállalói juttatások

(i) Meghatározott hozzájárulási programok

A meghatározott hozzájárulási programok a munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok, amelyek keretében a gazdálkodó egység meghatározott összegű hozzájárulást fizet egy külön gazdálkodó egységnek, és a gazdálkodó egységnek nincs jogi vagy vélelmezett kötelme arra vonatkozóan, hogy további összegeket fizessen. A meghatározott

hozzájárulás alapú nyugdíjuttatási programokkal kapcsolatos hozzájárulási kötelmet munkavállalói juttatással kapcsolatos ráfordításként jelenítjük meg az eredményben annak esedékességekor.

(ii) Végkielégítések

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

(iii) Rövid távú munkavállalói juttatások

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

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

(k) Céltartalékok

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

(l) Bevételek

IFRS 15 - Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek

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

A Társaság megállapította, hogy általában:

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

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

(m) Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének eredménye

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

(n) Pénzügyi bevétel és ráfordítás

A pénzügyi bevételek közé a következő tételek tartoznak: a befektetések (beleértve az értékesíthető pénzügyi eszközöket is) utáni kamatbevétel, az értékesíthető pénzügyi eszközök értékesítéséből származó nyereség és az

eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének változásai. A kamatbevétel időarányosan van megjelenítve az eredményben az effektív kamatláb módszer alkalmazásával. Az osztalékbevétel azzal a dátummal van megjelenítve az eredményben, amikor a Társaságnak a kifizetéshez való joga létrejön, amely tőzsdén jegyzett értékpapírok esetén az osztalékjog megszűnésének napja (ex-dividend date).

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

Az árfolyamnyereségek és - veszteségek kimutatása nettó módon történik.

(o) Nyereségadó

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

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

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

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

A halasztott adókövetelések és - kötelezettségek egymással szembeni beszámítására akkor kerül sor, ha jogszabály szerint kikényszeríthető jog áll fenn arra vonatkozóan, hogy a tényleges adóköveteléseket beszámítsák a tényleges adókötelezettségekkel szemben, továbbá olyan 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 adókövetelések minden egyes mérlegfordulónapon felülvizsgálatra kerülnek és annak megfelelően csökkentve vannak, ahogyan a kapcsolódó adóelőny realizálása már nem valószínű.

(s) Valós érték hierarchia

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

Amennyiben az eszköz vagy kötelezettség valós értékének megállapítására használt inputokat a valósérték-hierarchián belül különböző szintekre lehet besorolni abban az esetben az eszköz vagy a kötelezettség abba a szintbe kerül

besorolásra, amelyben a teljes értékelés szempontjából jelentős legalacsonyabb szintű input van.

1. szintű inputok

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

2. szintű inputok

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

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

3. szintű inputok

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

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

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

- e. ha a fenti értékelési módszerek nem használhatók, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta a fordulónapig felhalmozott kamatokat.

(t) Részesedések értékelése

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

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

(u) A Társaság mint lízingbe adó

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

4. Egy részvényre jutó nyereség

Az egy részvényre jutó nyereség a Waberer's Csoport adózás utáni eredményéből került kiszámításra.

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

A Waberer's International Nyrt. jegyzett tőkéje 2020. december 31-én 6 192 807 EUR volt, amelyből 46 173 EUR volt saját részvény értéke. A saját részvények állomány a tárgyév során nem változott, így az egy részvényre jutó nyereség számítása során a törzsrésvények súlyozott átlaga megegyezik az év végi mennyiséggel, 131 924 darabbal.

Egy részvényre jutó nyereség	2019	2020
Adózott eredmény ezer EUR	-37 029	-43 957
Törzsrészvények súlyozott átlaga	17 597 844	17 561 810
Egy részvényre jutó nyereség EUR	-2,10	-2,50
Egy részvényre jutó hígított nyereség EUR	-2,10	-2,50

Sem 2019-ben, sem pedig 2020-ban nem volt hígító hatás, ezért az egy részvényre jutó hígított eredmény megegyezik az egy részvényre jutó eredménnyel.

5. Immateriális javak

	Immateriális javak
Nyitó egyenleg 2019.01.01	
Bruttó érték	23 669
Halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	-13 132
Nettó érték	10 537
2019. évi változások	
Növekedések és üzembe helyezés	5 665
Értékcsökkenés	-2 198
Záró nettó érték	10 537
Záró egyenleg 2019.12.31	
Bruttó érték	29 334
Halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	-15 330
Nettó érték	14 004
2020. évi változások	
Növekedések és üzembe helyezés	1 383
Értékcsökkenés	-2 049
Csökkenések	0
Záró nettó érték	13 338
Záró egyenleg 2020.12.31	
Bruttó érték	30 717
Halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	-17 379
Nettó érték	13 338

(a) Határozatlan élettartamú immateriális javak

A Társaságnak nincs határozatlan élettartamú eszköze az immateriális javak között.

6. Tárgyi eszközök

	Ingatlanok	Beruházások	Járművek	Egyéb berendezések	Összesen
Nyitóegyenleg 2019.01.01					
Bruttó érték	19 065	1 584	115 162	10 544	145 354
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-8 685		-42 230	-7 415	-58 420
Nettó érték	10 380	1 584	72 931	3 129	88 024
2019. évi változások					
Növekedés és üzembe helyezés	50	-1 468	5 729	685	4 996
Értékcsökkenés, értékvesztés	-1 143		-14 181	-1 527	-16 776
Maradványérték módosítása			-17 788		-17 788
Kivezetések	-2 610		-2 391	-65	-5 066
Záró nettó érték	6 676	116	44 300	2 221	53 313
Záró egyenleg 2019.12.31					
Bruttó érték	16 504	116	88 584	11 163	116 367
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-9 828		-44 284	-8 942	-63 054
Nettó érték	6 676	116	44 300	2 221	53 313
2020. évi változások					
Növekedés és üzembe helyezés	192	-102	8	382	480
Értékcsökkenés, értékvesztés	-1 104		-7 366	-1 160	-9 630
Kivezetések			-12 839	-7	-12 846
Záró nettó érték	5 764	14	24 104	1.435	31 317
Záró egyenleg 2020.12.31					
Bruttó érték	16 696	14	57 270	11 536	85 516
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-10 932		-33 166	-10 101	-54 199
Nettó érték	5 764	14	24 104	1.435	31 317

(a) Ingatlanok

Az alábbi táblázat tartalmazza a Társaság legjelentősebb ingatlanjait 2020.12.31-én

Ingatlan	Ország	Funkcionalitás	Nettó érték
Budapest, Nagykörösi út 349-351	Magyarország	Központi telephely	4 607
Mosonmagyaróvár	Magyarország	Telephely – műhely	1 155

(b) Tárgyi eszköz változások

A tárgyév során az ingatlanok bruttó értéke 191 ezer euróval növekedett, amelyet kisebb értékű ingatlan biztonsági beruházások és a fuvareszköz érkeztetéssel kapcsolatos beruházások okozták.

(c) Jelzáloggal terhelt eszközök

A Társaság eszközei jelzáloggal nem terheltek.

(d) Lízingelt eszközök

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

(e) Eszközvásárlásokra vonatkozó fordulónapon fennálló kötelezettségvállalások

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

(f) Értékvesztés

A tárgyév során a flottacsökkentés eredményeként jelentős mennyiségű olyan járművel rendelkezik a Társaság, amelyet a jövőbeli várakozásainak megfelelően nem fog használni. Ezek az eszközök a szállítók részére visszaadásra kerülnek a vonatkozó buy-back szerződések értelmében, vagy kivásárlást követően fognak eladásra kerülni. A Társaság az összes felesleges eszközre vonatkozóan rendelkezik tervekkel és megállapodásokkal, amely konkrét árakat és időpontokat tartalmaznak. A Társaság ennek megfelelően a várható megtérülésnek megfelelően értékvesztést számolt el a járművekre, ennek értéke 1 075 ezer EUR.

7. Befektetések leányvállalatokban

Társaság	Ország	Tevékenységi kör	Tulajdoni hányad 2019	Tulajdoni hányad 2020
Waberer's - Szemerey Logisztika Kft.	Magyarország	belföldi fuvarozás, szállítmányozás, logisztika	100,00%	100,00%
Rapid Teherautószervez	Magyarország	Járműjavítás	51,00%	51,00%
Waberer's Slovakia	Szlovákia	Logisztika	100,00%	100,00%
Közdülő Invest Kft.	Magyarország	ingatlan bérbeadás	100,00%	100,00%
Delta Rent Kft.	Magyarország	gépjármű kereskedelem	100,00%	100,00%
Bódi Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Nexways Cargo Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
LINK Sp. z o.o.	Lengyelország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%

LINK Services Sp. z o.o.	Lengyelország	munkaerőkölcsönzés	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 France	Franciaország	kereskedelmi ügynöki tevékenység	100,00%	100,00%
Waberer's Network Kft.	Magyarország	nemzetközi gyűjtő szállítmányozás	99,00%	99,00%
Waberer Hungária Biztosító Zrt.	Magyarország	Biztosítás	100,00%	100,00%

2020-ban az alábbi aktív tevékenységet már nem folytató leányvállalatok kerültek jogilag megszüntetésre, így a részesedések közül is kivette a Társaság a megtérülő összeggel csökkentett 173 ezer EUR értékben összesen az alábbi 5 társaságra.

Társaság	Ország	Tevékenységi kör	Tulajdoni hányad 2019	Tulajdoni hányad 2020
Waberer's Espana	Spanyolország	nemzetközi szállítmányozás	100,00%	megszűnt
Waberer's UK Limited	Nagy Britannia	kereskedelmi ügynöki tevékenység	100,00%	megszűnt
Waberer's Benelux B.V.	Hollandia	kereskedelmi ügynöki tevékenység	100,00%	megszűnt
Waberer's Italia SRL	Olaszország	kereskedelmi ügynöki tevékenység	100,00%	megszűnt
WB Station et Services	Belgium	Járműjavítás	100,00%	megszűnt

A tárgyévben a cégcsoport managementje a nemzetközi fuvarozási szegmensben üzleti modellt váltott, amelynek során a cégcsoport struktúra egyszerűsítésre került, a korábbi fuvarozási franchise társaságok helyett a fuvarozást egy jogi egységként a Nexways Cargo Kft. végzi a Waberer's International részére. A korábbi franchise cégek beolvadás útján 2020.08.31-vel megszűntek. Az átalakulás során a Bódi Intertrans Kft. mint jogutód örökölte a fent nevezett társaságok eszközeit és forrásait. Az átalakulást követően tehát a részesedéseknek az értéke nem változott, csak az összetétele. Az alábbi táblázat mutatja be a beolvadt társaságokban lévő tulajdoni hányadok változását.

Társaság	Ország	Tevékenységi kör	Tulajdoni hányad 2019	Tulajdoni hányad 2020
Szabó Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Kerekes Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Veres Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Zsemlye Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
S Tóth Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Vándor Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Transpont Hungária Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Kanczler Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
TT Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Euro-Unió Trans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Gervin Trans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
MIS Transport Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Crossroad Transport Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Cosmos-Transport Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Lean Logistic Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Del af Europa Transp. Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
PM Intersped Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Return Transport Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
VB-Transport Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
JIT Euro Trans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt

Tracking Transport Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
SZ-M Cargo Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
SOLID Transport Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Cargo Hungária Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Szala Transport Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
WM Log Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Cseri Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Simon Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Molnár S Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Kovács Á Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Molnár N Intersped Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Réthy Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Vágenhoffer Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
VT Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Pálinkás Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt
Székely Intertrans Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	beolvadt

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 fuvarozási franchise vállalkozások beolvadtak a Bódi Intertrans Kft-be, ahol a tőke helyzet rendezése véglegesen megtörtént 14 370 ezer EUR áziós tőkeemeléssel. Az áziós tőkeemelés a részesedések között került elszámolásra. Tekintettel az 2 a) pontban részletezett bizonytalanságra, valamint figyelembe véve a Bódi Intertrans Kft negatív saját tőkéjét, az áziós tőkeemelés megtérülést bizonytalannak minősítette a menedzsment, így erre 100% értékvesztés került elszámolására a pénzügyi eredménnyel szemben.

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

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

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%. Az azonos kockázati paraméterekkel rendelkező társaságokra egységes diszkontrátát határoztak meg, így egyedi értékelésben is fenti diszkontrátát alkalmazták.

Társaság	Részesedés bekerülési értéke	Elszámolt értékvesztés	Könyv szerinti érték
Waberer's - Szemerey Logisztika Kft.	6 151	0	6 151
Rapid Teherautószerző	26	0	26
Waberer's Slovakia	62	0	62
Közdülő Invest Kft.	93	0	93
Delta Rent Kft.	172	0	172
Bódi Intertrans Kft.	17 846	-17 846	0
Nexways Cargo Kft.	43	43	03
LINK Sp. z o.o.	36 054	-19 724	16 330
LINK Services Sp. z o.o.	58	0	58

Waberer's Románia SA	2 147	0	2 147
Waberer's Deutschland GmbH	23	0	23
Waberer's France	50	0	50
Waberer's Network Kft.	340	0	340
Wáberer Hungária Biztosító Zrt.	12 793	0	12 793
Összesen:	75 860	-37 613	38 247

A külföldi leányvállalathoz (LINK) kapcsolódó részesedés értékvesztés teszt

A Link esetében a részesedés értéke a tárgyév kezdetén 29 087 ezer euró volt. A 2020-ban a LINK eredménye pozitív volt, de a COVID-19 és a többször elhalasztott Brexit miatt alul múlta a terveket, amelyek alapján a korábbi értékvesztés modell készültek. Ennek megfelelően az anyavállalat a társasággal közösen kidolgozott stratégiai tervek alapján újra kalkulálta a részesedés jövőbeli megtérülését. A terveknek megfelelően a következő 5 üzleti évre és az ötödik év alapján kiterjesztett végértékre meghatározta az üzleti egység nettó pénztermelési képességét, amelyet a fenti 2. pontban megfogalmazott 8,5%-os rátával diszkontált, így a diszkontált cash-flow tervek szerint határozta meg a LINK jogi egységhez kapcsolódó részesedés megtérülési értékét, és elszámolta a szükséges értékvesztést 13 934 ezer EUR összegben. Az értékvesztés tesztben a diszkont faktor 0,1%-os növekedése 191 ezer euró csökkenést jelentene a megtérülési értékben.

Egy 1%-os növekedés a bevételekben a nettó eredményt 90 ezer EUR értékben növelné meg.

A Waberer's-Szemerey Logisztika Kft értékvesztés tesztje

A Wáberer's-Szemerey Logisztika Kft, a regionális szerződéses logisztikai szegmens legnagyobb szereplője. 2020-ban 13.796 EUR kamat és adózás előtti eredményt ért el, így nem azonosított a Társaság értékvesztésre utaló jelet. A jövőbeli kilátásai is hasonlóak így nem kétséges a részesedés megtérülése

A Bódi Intertrans Kft. értékvesztés tesztje

A Bódi Intertrans a nemzetközi fuvarozási szegmenshez tartozik és 2019-ben teljeskörű értékvesztést számolt el rá a társaság. A 2020-as évben tőkerendezés miatt tőkét emelt a Társaság EUR 14 millió értékben, de mivel a megtérülés jelentős kétségeket vet fel a teljes összegre értékvesztést képzett a Társaság.

A Nexways Cargo Kft. értékvesztés tesztje

A Nexways Cargo a nemzetközi fuvarozási szegmenshez tartozik és 2019-ben teljeskörű értékvesztést számolt el rá a társaság. A 2020-as évben veszteséget realizált az új fuvarozási üzleti modell bevezetése miatt, a management a következő években az eredmény javulását várja, addig a korábban megképzett értékvesztést fenntartja.

A Wáberer's Románia SA értékvesztés tesztje

A Társaság 2020-ban 100 ezer EUR-s veszteséget szenvedett el, ez a kedvezőtlen gazdasági helyzetnek volt köszönhető. A társaság nettó eszközeinek értéke nem mutat jelentős különbséget a részesedés értékétől, így nem indokolt értékvesztés elszámolása.

A Wáberer-Hungária Biztosító Zrt. Értékvesztés tesztje

A Wáberer-Hungária Biztosító Zrt. EUR 8.5 millió adózott eredményt ért el 2020-ban és az akvizíció óta folyamatosan nyereséget termel, így nem merült fel értékvesztésre utaló jel.

8. Egyéb befektetett pénzügyi eszközök

2019. december 31. 2020. december 31.

Franchise tulajdonosoknak adott kölcsön	16	4
Összesen	16	4

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	2019. december 31.	2020. december 31.
Üzemanyagkészlet	574	229
Alkatrész, gumi, kenőanyag, egyéb anyag	422	555
Egyéb anyagok	153	0
Összesen	1 149	784

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

Ezek értéke az alábbi módszerrel kerül meghatározásra:

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

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

Készlet értékvesztés	
2019. január 1.	- 124
Értékvesztés képzés	- 22
Értékvesztés feloldás	
2019. december 31.	-146
Értékvesztés képzés	
Értékvesztés visszairás	65
2020. december 31.	-81

2020.12.31-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 oldott fel 65 ezer EUR értékben

10. Követelések

	2019. december 31.	2020. december 31.
Vevőkövetelések	48 402	26 120
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	- 553	- 589

Összesen **47 849** **25 531**

A követelések 2020. 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 csökkent.

Az értékvesztett követelések állománya az előző év végi szinten maradt, amely az éves árbevételre vetítve 0,205%.

A vevőkövetelésekre képzett értékvesztést változásait a következő táblázat mutatja be.

	értékvesztés
	- 733
2019. január 1.	
Értékvesztés képzés	- 318
Értékvesztés feloldás	498
2019. december 31.	- 553
	-
Értékvesztés képzés	234
Értékvesztés visszairás	198
2020. december 31.	- 589

A Cégcsoport szigorú hitelminősítési és hatékony beszedési folyamatának eredményeként a COVID-19 miatti pandémia okán sem emelkedett a kétes követelésekre képzett értékvesztés összege az előző évhez képest. A tárgyévi értékvesztés képzés 0,15%-a konszolidált árbevételnek, a mutató értéke az előző évben is 0,15% volt.

A vevőkkel kapcsolatos 2020. évi értékvesztés állományának jelentős csökkenését a korábban már 100%-ban leírt követelések kivezetése okozta.

Az IFRS 9 alapján a vevő állományra számított várható hitelezési veszteség jogi egységenként kerül meghatározásra egységes értékelési elvek szerint. A Társaságra számolt várható hitelezési veszteség 39 ezer euró a 2020.12.31-es fordulónapon.

11. Kapcsolt felekkel szembeni követelések és kötelezettségek

A kapcsolt felekkel szembeni követelések állományát az alábbi táblázat szemlélteti.

	2019. december 31.	2020. december 31.
Cash-Poolból eredő követelés	170 264	34 800
Allízingból eredő követelés	52 300	33 294
Vevő jellegű követelés	13 868	6 307
Adott kölcsönből eredő követelés	3 416	3 208
Tőkepótlásból eredő követelések	-	498

Egyéb nem definiált követelések	1	1
Összesen	239 849	78 108

értékvesztés	
2019. január 1.	0
Értékvesztés képzés	-16 471
Értékvesztés feloldás	0
2019. december 31.	-16 471
Értékvesztés képzés	0
Értékvesztés visszaírás	16 471
2020. december 31.	0

2019-ben a fuvarozási franchise vállalkozások részére a korábbi években nyújtott pótbefizetésből eredő kapcsolt követelésekre a várható megtérülések alapján teljekörű értékvesztést számolt el a Társaság 16 471 ezer EUR értékben. A fuvarozási franchise vállalkozások beolvadtak a Bódi Intertrans Kft-be, ahol a tőke helyzet rendezése véglegesen megtörtént 14 370 ezer EUR ársiós tőkeemeléssel úgy, hogy a korábbi pótbefizetések szükségtelenné váltak, így azok a Társaság részre a Bódi Intertrans Kft-ből visszafizetésre kerültek. A visszafizetéssel egyidőben az előző évben megképzett értékvesztés visszaírásra került. Az ársiós tőkeemelés a részesedések között került elszámolásra. Tekintettel az 2 a) pontban részletezett bizonytalanságra, valamint figyelembe véve a Bódi Intertrans Kft negatív saját tőkéjét, az ársiós tőkeemelés megtérülést bizonytalannak minősítette a menedzsment, így erre 100% értékvesztés került elszámolásra a pénzügyi eredménnyel szemben.

A kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek állományát az alábbi táblázat szemlélteti.

	2019. december 31.	2020. december 31.
Cash-Poolból eredő kötelezettség	193 020	45 483
Szállító jellegű kötelezettség	10 787	48 519
Osztalék előlegből eredő kötelezettség	6 893	0
Egyéb kötelezettségek	2 315	1 685
Összesen	213 015	95 687

12. Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok

	2019. december 31.	2020. december 31.
Külföldi ÁFA és jövedéki adó	3 227	1 046
Adókövetelés	5 700	30

Adott kölcsön	119	136
Munkavállalói követelések	326	330
Előlegből eredő követelés	3	0
Elhatárolások	3 857	2 032
Egyéb	905	290
Származékos ügylet	1 069	0
Összesen	15 207	3 864

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

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

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

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

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

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

Partnerbank	Ügylet megnevezése	Kötés pénzneme	Kötéskori 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 Társaság 2020. december 31-i fordulónapon az alábbi nyitott származékos ügyletekkel rendelkezett:

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

A származékos ügyletekhez kapcsolódó piaci értékekre vonatkozó információ a 30. pontban található. A fenti nyitott ügyletek éven belüli lejáratával rendelkeznek. A származékos ügyletek valós értékre történő értékelés során keletkező nyereség jellegű értékelési különbözet 2020.12.31-én nem volt, a veszteség jellegű különbözet értéke pedig 241 ezer EUR volt.

Az egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok képzett értékvesztést változásait a következő

táblázat mutatja be.

	értékvesztés
2019. január 1.	- 1 317
Értékvesztés képzés	0
Értékvesztés feloldás	54
2019. december 31.	-1 263
Értékvesztés képzés	-233
Értékvesztés visszaírás	172
2020. december 31.	1 324

Az értékvesztések a kilépett munkavállalókkal szembeni követelésekre kerültek megképzésre 100%-ban (938 ezer EUR értékben) , illetve a külföldi ÁFA és jövedéki adó követelések esetében azon tételekre, amelyet a Társaság korábbi csődbe ment pénzügyi képviselője az adó hatóság által kiadott információk szerint megkapott de nem utalt tovább a Társaság részére (386 ezer EUR értékben).

13. Pénzeszközök

A pénzeszközök között a Társaság a házi pénztárakban és a bankszámlákon tartott egyenlegeket mutatja ki. A pénzeszközök állománya 2020. december 31-én 41 564 ezer EUR volt. A tárgyévi cash-flow jelentős növekedését a Magyarország Kormánya által a pandémia miatt elrendelt hitel és lízing törlesztési moratórium eredményezte legnagyobb részt. Ennek megfelelően a Társaság 2020- április 1-től a tárgyév végéig 9 hónap alatt 16,3 millió EUR összegű lízing tőke és kamat törlesztés alól mentesült, míg ezt az összeget a fuvarozási franchise vállalkozásoknak allízingbe adott járművek után beszedte. Továbbá a működő tőke managementben jelentős javulás okozta a további pozitív cash-flowkat.

14. Saját tőke

A Waberer's International Nyrt. jegyzett tőkéjét 2020. december 31-én 17 693 734 darab, egyenként 0,35 EUR névértékű dematerializált törzsrészvény testesíti meg. A Társaságnak 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 Társaság saját tőke megfelelési tábláját a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény Sztv 114/B. bekezdése szerint az alábbi táblázat mutatja be.

Megnevezés	Nyitó	Záró
IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	6 179	6 179
IFRS Tartalékok	46 746	2 869
Korrekciók 114/b 4(a)	0	0

Korrigált saját tőke	52 925	9 048
a.) Saját tőke	52 925	9 048
b.) IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	6 179	6 179
c.) jegyzett, de be nem fizetett tőke	0	0
d) tőketartalék:	68 438	68 438
e) eredménytartalék	14 074	-37 245
f) értékelési tartalék	0	0
g) adózott eredmény	-37 029	-43 957
h) lekötött tartalék	1 263	1 263

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

Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék levezetése Sztv 114/B. § (5) b)		
tárgyévi adózott eredményét is magában foglaló eredménytartalék	-22 955	-66 704
IAS 40 szerinti befektetési célú ingatlanok valós érték növekedése miatti elszámolt - halmozott - nem realizált nyereség összegével csökkentett és a kapcsolódó IAS 12 Nyereségadó szerinti nyereségadó halmozott összegével növelt összege	0	0
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék	0	0

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

A lekötött tartalékban a 2017 évi fejlesztési tartalék jogcímén adóalap csökkentő tételként figyelembe vett fel nem használt összeg került kimutatásra.

A részvényesek főbb jogainak és kötelezettségeinek kivonata az Alapszabály rendelkezései alapján

A részvényes a Társasággal szemben részvényesi jogait akkor gyakorolhatja, ha őt a részvénykönyvbe bejegyezték azzal, hogy a részvényes közgyűlésen való részvételi jogának gyakorlását az Alapszabály 5.6. szakasza szabályozza. A részvénykönyvet a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: KELER) vezeti és havi rendszerességgel, továbbá minden egyes közgyűlést megelőzően aktualizálja.

1. Osztalékhoz/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 beszámolónak és az Igazgatóság, valamint a Felügyelőbizottság jelentésének lényeges adatait a részvényesek tudomására hozni az Alapszabály 4.5 szakaszában meghatározott eljárási rend szerint.

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

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

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

3. Kisebbségi jogok

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

15. Lízing kötelezettségek

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

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

	6 hónapon belül	6-12 hónap között	1-2 éven belül	2-5 éven belül	5 éven túl	Összesen
2019. december 31.						
Lízing kötelezettségek tőke	19 774	13 638	25 885	26 867	0	86 164
Lízing kötelezettségek kamat	846	691	926	366	0	2 829
Összesen	20 620	14 329	26 811	27 233	0	88 993

2020. december 31.

Lízing kötelezettségek tőke	27 082	11 048	13 319	13 660	2 471	67 580
Lízing kötelezettségek kamat	1 687	612	915	580	89	3 883
Összesen	28 767	11 660	14 234	14 240	2 560	71 463

A táblázat a 2019. és 2020. év végén meglévő lízingkötelezettségek lejáratát mutatja és ezek kamatait, azonban nem számol azzal, hogy az eszközök folyamatos cseréivel a lejáró lízingszerződések helyett folyamatosan újak kerülnek megkötésre.

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

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
Nyitóegyenleg 2019. január 1.	33	446	784	1 263
Képzés és korábbi becslések felülvizsgálata	1	103	1 203	1 313
Feloldás	- 1	- 261	- 123	- 384
Felhasználás	- 4	- 185	- 661	- 851
Záró egyenleg 2019. december 31.	28	103	1 209	1 340
Képzés és korábbi becslések felülvizsgálata		94	3 249	1 313
Feloldás	- 1		- 527	- 528
Felhasználás	- 6	- 103	- 681	- 791
Záró egyenleg 2020. december 31.	21	94	3 250	3 365
Rövid lejáratú rész 2019	0	103	1 209	1 312
Hosszú lejáratú rész 2019	28	0	0	28
Rövid lejáratú rész 2020	0	94	3 250	3 344
Hosszú lejáratú rész 2020	21	0	0	21

A Társaság 2020. december 31-én 21 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 94 ezer

EUR volt, amelyre a Társaság céltartalékot képzett.

A Társaság a tárgyévben jelentős veszteségeket szenvedett a COVID-19 miatt, de a nemzetközi fuvarozási üzletág átszervezése és eredménytermelő-képességének helyreállítása jelentősen kedvezőbb eredményt hozott, mint a márciusban meghatározott válságterv, továbbá a tulajdonosváltással összefüggésben megfogalmazott ösztönző feladatok is teljesültek, így ennek megfelelően a Vezetőség becslése szerint 2021-ben összesen 3 250 ezer EUR bónusz kifizetés fog történni, amelyre a Társaság a tárgyévben céltartalékot képzett.

17. Rövid lejáratú kölcsönök és hitelek

	2019. december 31.	2020. december 31.
Nem kapcsolt vállalkozástól kapott kölcsönök	4 197	822
Eszközhitel	6 000	2 045
Folyószámlahitelek	29 030	26 432
Összesen	39 600	29 299

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

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

18. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok

	2019. december 31.	2020. december 31.
Személyi jellegű kötelezettség	2 300	1 142
Adók	87	87
Elhatárolások	8	1 319
Egyéb kötelezettségek	317	387
Származékos ügyletek	1 397	241
Összesen	4 109	3 176

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

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

19. Árbevétel, közvetített szolgáltatások, eladott áruk beszerzési értéke

	2019	2020
Saját flottás fuvarozás árbevétele	33 081	12 722
Szállítmányozásból származó árbevétel	311 813	214 027
Egyéb árbevétel	60 171	42 009
Árbevétel összesen	405 065	268 758

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 33,7%-kal csökkent, amelyet nagyrészt a Cégcsoportban foglalkoztatott leányvállalatok jelentős flottaméret csökkenése okozott. A csökkenés oka a COVID-19 pandémia okán Európa szerte jelentősen csökkent fuvarozási feladatok okozták.

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%-át teszik ki.

Megnevezés	2019	2020
járműbérbeadás bevétele	26 542	15 533
üzemanyag értékesítés bevétele	18 360	11 473
javítási szolgáltatások bevétele	6 744	7 732
anyag és áruértékesítés bevétele	1 343	1 537
gazdasági szolgáltatások bevétele	2 084	1 664
IT szolgáltatások bevétele	1 316	1 061

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

A javítási szolgáltatásokból eredő bevételek jelentős növekedése a flotta csökkentés miatti eladásra történő felkészítések során végzett és a korábbiakban esetlegesen elmaradt állagmegóvási javítási munkák emelkedéséből adódott.

20. Közvetlen bérköltség, juttatások és járulékok

Megnevezés	2019	2020
Közvetlen bérköltség és járulékok	6 770	3 108
Fix bér és járulékok	5 022	2 240
Változó bér és járulékok	1 748	868
Közvetlen juttatások	6 553	1 590
Közvetlen bérköltség, juttatások és járulékok	13 323	4 698

A bérköltség, juttatások és járulékok között a Társaság a nemzetközi járművezetők, a szerviz munkatársak és a belföldi előrakásban résztvevő munkavállalók juttatásait és annak törvényes járulékkerheit mutatja ki. A közvetlen bérköltség csökkenésének legfőbb oka a Társaság által üzemeltetett flotta teljes leépítése miatti létszámcsökkenés okozta. A Társaság a saját flottás fuvarozási feladatokat az idei évben a július 1-től indított új működési modellel egyiben megszüntette és a

Cégcsoport nemzetközi fuvarozásban használt flottáját a Nexways Cargo Kft nevű leányvállalatának adta át üzemeltetésre.

21. Üzemanyag költségek

	2019	2020
üzemanyag költségek	10 438	2 611

Az üzemanyagköltségek a tárgyévben az előző évhez képest 75%-kal csökkentek. A csökkenést egyrészt a futott kilométerek 71%-os csökkenése, az az üzemanyagárak 1%-os csökkenése mellett a fogyasztás 1,7%-os csökkenése okozta.

22. Autópálya és tranzit költségek

	2019	2020
autópályadíj	7 379	1 711
átkelési költségek	15 715	8 093
igénybe vett szolgáltatások	863	790
egyéb tranzit költségek	1 801	533
Autópálya és tranzit költségek	25 758	11 127

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

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

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

23. Egyéb költségek

	2019	2020
Javítási, szerelési költségek	15 619	14 662
Biztosítási költségek és ráfordítások	2 948	1 228
Közvetlen bérleti költségek	681	47
Egyéb szolgáltatások	155	123
Súlyadó és egyéb fuvarozással kapcsolatos adók	359	326
Egyéb költségek összesen	19 762	16 386

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 működésére.

fenntartásához, amelynek bevételeit az egyéb árbevételek, az önköltségét pedig a valóban felmerülő költségek alapján a közvetlen bérköltségek és az egyéb költségek között mutatja ki. Továbbá az átalánydíjas javításokon kívül a flotta gumibronccsal való ellátásának költsége is az egyéb költségek között kerül kimutatásra annak okán, hogy az eszközbérlet, amelyet a Társaság a leányvállalatok részére nyújt, tartalmazza a flotta gumizásának költségeit is.

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

24. Értékesítési, általános és adminisztratív költségek

A közvetett költségek alakulását az alábbi táblázat mutatja be.

	2019	2020
Közvetett bérek és kifizetések	15 775	13.235
Egyéb szolgáltatások	13 142	8 337
Ingatlan karbantartás, közüzemi díj és bérleti díj	1 105	1 049
Szakértői díjak	6 293	2 581
IT költségek	2 512	2 371
Kommunikációs költségek	139	106
Cégautó költségek	904	750
Marketing költségek	80	37
Egyéb költségek	2 109	1 443
Értékesítési, általános és adminisztratív költségek összesen	28 917	21 572

Szakértői díjak jelentős csökkenését a korábban, az operációs működés feltérképezésében a hatékonyság javítására az Igazgatóság által megbízott szolgáltatókkal megkötött szerződések megszűnései okozták. A szakértők által a tevékenység alapjaitól teljes átszervezés és működés optimalizálás feltételei kerültek meghatározásra, amelyek a goodwill értékelésnél részletezett stratégiai tervekben kerültek kidolgozásra.

25. Egyéb bevételek

	2019	2020
Céltartalék feloldás	28	21
Káreseménnyel kapcsolatos megtérülés	939	918
Kötbér, késedelmi kamat, bírság megtérülés	115	58
Dolgozói térítés	76	94
Kapott támogatások	7	74
Követelések/készletek után elszámolt értékvesztés visszairása	396	555
Szavatossági követelmény érvényesítésből befolyt bevétel	2 500	0
Egyéb különféle bevételek	688	823

Összesen	4 750	2 543
-----------------	--------------	--------------

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-ban, 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 a vonatkozó IFRS standardok egy évig engedélyezik a részesedés értékének korrekcióját, ezért ezt a visszautalt, vételárcsökkentő részt a Társaság a pénzügyi kimutatásaiban egyéb bevételek között mutatta ki az előző évben.

26. Egyéb ráfordítások

	2019	2020
Káreseményekkel kapcsolatos ráfordítások	1 187	1 139
Céltartalék	24	15
Követelésekkel kapcsolatos értékvesztés	539	1 695
Büntetés, bírság, kötbér ráfordítás	364	194
Készletek értévesztése	22	0
Hitelezési veszteség	255	137
Egyéb különféle ráfordítás	467	363
Összesen:	2 859	3 543

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

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

	2019	2020
Külső feleknek fizetett büntetés, bírság, kötbér	363	162
Leányvállalatoknak fizetett kötbér	1	32
Büntetés, bírság, kötbér összesen	364	194

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

27. Pénzügyi eredmény

	2019	2020
Kapott kamatok	1 917	520
Fizetett kamatok	- 2 728	-1 992
Realizált árfolyam különbözet	- 54	1 200
Nem realizált árfolyam különbözet	- 4 185	-11 624
Származékos ügyletek realizált eredménye	- 2 336	- 5 714
Befektetések értékesítésének eredménye	- 24	-173
Részesedés után elszámolt és visszaírt értékvesztés	-19 900	-11 833
Kapott osztalék	10 526	10 716
Összesen	-17 171	-18 900

A Társaság a kapott kamatok között a leányvállalatnak allízingbe adott eszközei után az előző évben 1 517 ezer EUR, a tárgyévben pedig 232 ezer EUR bevételt realizált. A leányvállalatoknak átadott eszközök kamata megegyezik az eredeti lízing nyújtó felé fizetett kamattal, mivel az idei évben a fizetési moratórium miatt kamatfizetés nem történt, ezért a leányvállalatok felé nem kerültek átterhelésre a Társaság által meg nem fizetett kamatok.

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

A Társaság a szállítványozást végző leányvállalataiban történt átalakulás során végleges tőkepótlást (ázsiai tőkeemelés) hajtott végre (lásd 11. pont). Ezzel egyidőben a korábbi pótbefizetéseket, amelyet átmeneti tőkerendezést szolgáltak, visszakapta a leányvállalatok jogutódjától, a Bódi Intertranstól. A visszakapott, előző évben 100%-ban értékvesztett követelésekre képzett értékvesztés 16 471 ezer EUR összegben visszairásra került.

Ezen kívül a Társaság meghatározta a LINK jogi egységhez kapcsolódó részesedés megtérülési értékét, és elszámolta a szükséges értékvesztést 13 934 ezer EUR összegben (lásd 11. pont). A Társaság 14 370 ezer EUR értékvesztést számolt el a Bódi Intertrans Kft-ben levő részesedés értékére (lásd 7. pont).

A Társaság a tárgyévben leányvállalatitól összesen 10 716 ezer EUR osztalékot kapott.

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

28. Nyereségadó ráfordítás

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

	2019	2020
Tényleges nyereségadók	881	566
Halasztott adók	- 773	- 216
Nyereségadó ráfordítás összesen	108	350

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

A Társaság a 2020. évi beszámoló összeállításakor a 2020-2023 közötti stratégiai tervek alapján felülvizsgálta a Társaság továbbvihető veszteségéből származó halasztott adókövetelés megtérülését. A Társaság 2019.01.01-től a társasági adó törvény adta lehetőségek alapján a vele azonos könyvvezetésű és funkcionális pénznemű belföldi leányvállalatokkal társasági adó csoportba egyesültek, amely lehetőséget biztosít a vállalatok együttes társasági adó fizetésére.

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

	2019	2020
IFRS szerinti adózás előtti eredmény	- 36 921	-43 957
Nyereségadó ráfordítás	108	350
Várt adó (Adózás előtti eredmény 11,3%-a)	-4 172	- 4 967
Eltérés	4 280	5 317

	2019	2020
Eltérő adóalapok (helyi iparüzési adó, innovációs hozzájárulás és biztosítási különadó)	2 292	2 992
Állandó különbözetek hatása (bírság, büntetés)	38	3
Továbbvihető veszteség változás (felhasználás, kivezetés)	1 441	2 342
Egyéb hatások	509	-20
Összesen	4 280	5 317

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 2019-ben az összes árbevétel 27,77%-át, míg 2020-ban az összes árbevétel 29,68%-át teszi ki.

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

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

A jövőbeni kockázatok csökkentése érdekében szélesedett a kockázatmenedzsmenthez igénybe vett külső szolgáltatások és szolgáltatók köre. Hitelbiztosítási szerződés vonatkozik a vevőkör egy szegmensére, illetve a keletközép-európai térségben lévő vevők hatékonyabb minősítése érdekében újabb szolgáltató bevonására került sor. A külföldi leányvállalatoknál a központi informatikai rendszerhez való kapcsolódás után centralizált kockázat - és követeléskezelés valósul majd meg.

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

Az értékvesztés meghatározása egyfajta becslést tükröz arra vonatkozóan, hogy a Társaság a vevőkkel szembeni kitétségei esetében mekkora veszteséget valószínűsít. Az értékvesztés nagyobb részét az egyedileg jelentős tételekre elszámolt egyedi értékvesztés adja. Másik része a csoportos értékvesztés, melyet a felmerült, de még nem azonosított veszteségekre képeztek hasonló jellegű eszközök csoportjai esetében. A Társaságos értékvesztés meghatározása múltbeli veszteségs adatok 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 faktorszerződésekkel rendelkezik. A factoring 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 és 2020. évi számítását a hitelszerződések szerint.

Kamatfedezet	2019.12.31	2020.12.31
Teljes kamatfedezet	10,26	8,27
EBITDA (mEUR)	56,2	33,8
Nettó teljes kamat (mEUR)	5,5	4,1
Mínimum fedezeti érték:	4,00	4,00
Teljesítés	teljesült	teljesült

Adósságszolgálat	2019.12.31	2020.12.31
adósságszolgálati mutató	0,74	3,87
Szabad Cash-flow (mEUR)	51,1	77,0
Teljes Adósságtörlesztés (mEUR)	68,7	19,9
Minimum érték:	1,05	1,05
Teljesítés	nem teljesült	teljesült

Nettó adósság fedezet	2019.12.31	2020.12.31
Adósságfedezeti mutató	4,56	3,37
Teljes Nettó adósság ⁽¹⁾ (mEUR)	256,1	114,0
EBITDA (mEUR)	56,2	33,8
Maximum érték:	5,00	5,00
Teljesítés	teljesült	teljesült

(c) Piaci kockázat

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

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

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

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

(i) Árfolyamkockázat

A Társaságot a piaci kockázatok közül 2020-ban az árfolyamkockázat továbbra is kisebb mértékben érinti, mivel a Társaság bevételeinek és ráfordításainak jelentős része is a funkcionális pénznemben (EUR-ban) merül fel.

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

(ii) Kamat cash flow kockázat

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

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

(d) 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 2019-ben, sem a 2020-ban 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 egyenként 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:

	2019. december 31.	2020. december 31.
Egyéb befektetett pénzügyi eszköz	16	4
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	47 849	25 531
Kapcsolt felekkel szembeni követelések	239 849	78 108
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok	6 280	2 788
Pénzeszközök	14 071	41 564
Maximális hitelezési kockázati kitétség	308 065	147 995

Vevőkövetelésekre képzett értékvesztés lejárat szerinti bontásban:

	2019. december 31		2020. december 31	
	Bekerülési érték	Értékvesztés	Bekerülési érték	Értékvesztés
Nem lejárt	44 742	0	25 409	39
0-90 nap között lejárt	2 760	3	31	5
91-180 nap között lejárt	326	100	82	22
181-360 nap között lejárt	214	120	85	39
360 napon túl lejárt	359	330	513	484
Vevőkövetelés	48 402	553	26 120	589

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):

	2019. december 31.				
EUR-ban	6 hónapon belül	6-12 hónap között	1-2 éven belül	2-5 éven belül	5 éven túl
Pénzügyi lízing kötelezettségek	19 774	13 638	25 885	25 544	0
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	4 109	0	0	0	0
Összesen	106 185	13 638	25 885	25 544	0

2020. december 31.

EUR-ban	6 hónapon belül	6-12 hónap között	1-2 éven belül	2-5 éven belül	5 éven túl
Pénzügyi lízing kötelezettségek	27 082	11 048	13 319	13 660	2 471
Rövid lejáratú hitelek	29 299	0	0	0	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	24 546	0	0	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok	3 176	0	0	0	0
Összesen	84 103	11 048	13 319	13 660	2 471

(c) Árfolyamkockázat

A Társaság kitettsége deviza szerinti bontásban:

	2019. december 31.			
	EUR	HUF	egyéb	összesen
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	45 935	1 432	482	47 849
Lízing kötelezettségek	-86 164	0	0	-86 164
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	-39 600	0	0	-39 600
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	-39 797	-2 753	-152	-42 702
Nettó pozíció	-119 626	-1 321	330	-120 617

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

A Társaság forintban fennálló követelés-, illetve kötelezettségállománya a fordulónapon 365,13 HUF/EUR árfolyamon került átértékelésre, a 2021. évre vonatkozó üzleti tervben az árfolyam előrejelzések alapján 360 HUF/EUR árfolyamon történt a tervezés.

A 2020. december 31-én fennálló nyitott devizapozíció átértékelése 1 HUF/EUR várható árfolyamgyengülés esetében 0,49 millió Ft árfolyamvesztéséget (1,5 ezer EUR) eredményezne. A historikus adatokból becsült észszerűen valószínű árfolyamváltozás mértéke 2,76%.

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 árfolyamveszteséget.

A Társaság, mint a teljes Cégcsoport pénzügyi szolgáltatója a teljes cégcsoport devizakitettségéből eredő árfolyamkockázatok csökkentésére származékos ügyleteket köt. 2020. december 31-én a származékos ügyletek nyereségjellegű valós értéke a mérlegfordulónapi átértékelések alapján 0 ezer EUR, míg a veszteségjellegű valós érték különbözetet 241 ezer EUR volt. 2019-ben 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.

(d) Pénzügyi instrumentumok valós értéke

A pénzügyi instrumentumok valós értékét és könyv szerinti értékét mutatja be az alábbi táblázat 2019-re és 2020-ra vonatkozóan:

	2019		2020	
	Valós értéke	Könyv szerinti érték	Valós értéke	Könyv szerinti érték
Egyéb befektetett pénzügyi eszköz	16	16	4	4
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	47 849	47 849	25 570	25 570
Kapcsolt felekkel szembeni követelések	239 849	239 849	78 108	78 108
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok	6 280	6 280	2 788	2 788
Pénzeszközök	14 071	14 071	41 564	41 564
Pénzügyi eszközök összesen	308 065	308 065	148 034	148 034

	2019		2020	
	Valós értéke	Könyv szerinti érték	Valós értéke	Könyv szerinti érték
Lízing kötelezettségek	86 164	86 164	67 580	67 580
Rövid lejáratú hitelek	39 600	39 600	29 299	29 299
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	42 702	42 702	24 546	24 546
Kapcsolt felekkel szembeni kötelezettség	213 015	213 015	95 687	95 687
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok	4 023	4 023	3 089	3 089
Pénzügyi kötelezettségek összesen	385 504	385 504	220 201	220 201

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 diszkontálásához felhasznált piaci kamatrátá a hasonló pénzügyi lízingszerződésekhez való hivatkozással kerül meghatározásra.
- *Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból valós értéke:* a mérleg fordulónapjára diszkontált jövőbeni cash flow-k értéke. Mivel a szállítók forgási sebessége gyors, ezért a diszkontálásnak nincsen materiális hatása.

(e) Kamatkockázat

Valós érték érzékenységi vizsgálat a fix kamatozású pénzügyi instrumentumok esetén

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

Cash flow érzékenységi vizsgálat a változó kamatozású pénzügyi instrumentumok esetén

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

31. Céltartalékok és függő kötelezettségek

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

Peres ügyek

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

	2019		2020	
	Peres ügyek tőkekövetelése		Peres ügyek tőkekövetelése	
	Megjelenített céltartalék	Függő kötelezettség	Megjelenített céltartalék	Függő kötelezettség
Összesen:	28	9	21	37

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 keresetét alakította a korábbi megállapítási keresetet és egy kereset kiegészítéssel összesen 39,3 millió euro kártérítési igényt terjesztett elő, mely kártérítési összeg után 2020. december 31-ig 16,5 millió euro kamat halmozódott fel. A kereset összecszerülésének alapjául egy versenyjogi közgazdász által - a tehergépjármű kartell túlarazásának mértékéről - készített részletes kárszakértői vélemény szolgál.

32. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

A Társaság Vezetőségének tagjai 2020. december 31-én:

- Erdélyi Barna, Waberer's International Nyrt. Vezérigazgató
- Tóth Szabolcs, Waberer's International Nyrt. Gazdasági Vezérigazgató-helyettes;

- Barna Zsolt, a Waberer's-Szemerey Kft. ügyvezetője és Waberer's International Nyrt. operációs vezérigazgató-helyettes

Az Igazgatóság tagjai:

Név	Státusz	Megválasztás időtartama
Gerard van Kesteren	Független, nem-operatív (külső) tag	2016.07.29. - 2021.05.31.
Alain Beyens	nem független, nem-operatív (külső) tag	2020.04.30. – 2023.05.31
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. – 2020.04.30
Robert Ziegler	Nem független, operatív tag	2019.04.16. – 2020. 03. 23.

Robert Ziegler 2019. február 1-től 2020. március 23-i lemondásáig volt igazgatósági tag és vezérigazgató. Az Igazgatóság 2020. március 23. napjától Erdélyi Barnát, a Társaság korábbi gazdasági vezérigazgató-helyettesét nevezte ki vezérigazgatóvá.

A kulcsfontosságú felső vezetők személyében az alábbi változások történtek: 2020. február 1. napjától 2021. február 1-ig Olivier Van Houtte úr töltötte be a nemzetközi operációs üzletágvezetői pozíciót. 2020. június 23. napjától Tóth Szabolcsot gazdasági és stratégiai igazgatóvá nevezte ki az Igazgatóság. 2021. február 1. napjától Barna Zsolt lett a magyarországi központú nemzetközi fuvarozási üzletágért felelős operációs vezérigazgató-helyettes, Olivier Van Houtte-t váltva a poszton. 2021. február 1. napjától Tóth Szabolcs pozíciójának magyar elnevezése gazdasági vezérigazgató-helyettesre változott.

Az Igazgatóság tagjai 2020.12.31-én az alábbi részvény darabszámmal rendelkeztek:

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 (FB elnök)	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 vezetők juttatásait az alábbi táblázat mutatja be.

	2019	2020
Bérek	793	943
Összesen:	793	943

Az Igazgatóság tagjai (ide nem értve a management tagokat és a legfőbb részvényes által delegált igazgatósági tagot) évi bruttó 50 ezer EUR összegért, az Igazgatóság elnöke évi nettó 100 ezer EUR összegért, a Felügyelő bizottság tagjai évi bruttó 10 ezer EUR összegért, a Felügyelőbizottság elnöke évi bruttó 15 ezer EUR összegért, az Audit Bizottság tagjai évi bruttó 5 ezer EUR összegért, míg az Audit bizottság elnöke évi bruttó 10 ezer EUR összegért látják el feladatukat. A Jelölő- és Javadalmazási Bizottság tagjainak díjazása évi bruttó 5 ezer euró, amely az elnök esetében további 5 ezer euró összeggel emelkedik. Mind az Igazgatóság, mind a Felügyelő Bizottság, mind az Audit Bizottság és a Jelölő- és Javadalmazási Bizottság tagjai is a juttatásaik 25%-ról lemondtak a Társaság nehéz helyzetére tekintettel.

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:

	2019	2020
Mid Europa Partners	6	0
LAKATOS, KÖVES ÉS TÁRSAI ÜGYVÉDI IRODA	61	251
Összesen	67	251

Csoporton belüli kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók:

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

Megnevezés	2019	2020
Delta-Rent Kft.	- 164	- 118
Anyag és áru értékesítés	1	22
Cash-pool kamat	- 2	- 3
Cégautó bérlet	- 536	- 489
Egyéb tevékenység	161	548
Gazdasági szolgáltatás	61	61
Ingatlan bérbeadás	17	16
IT szolgáltatások	4	4
Jármű javítás	56	- 86
Közvetített szolgáltatás	34	-
Üzemanyag értékesítés	40	45
Fuvarozási franchise vállalkozások	- 183 878	- 26 053
Alvállalkozói tevékenység	- 240 244	- 35 136
Anyag és áru értékesítés	564	118
Árukár megtérítés	127	68

Cash-pool kamat		168		98
Egyéb tevékenység		527		492
Fuvarozási szolgáltatás		2		-
Gazdasági szolgáltatás		953		145
IC Lízing kamat bevétel		1 454		81
Ingatlan bérbeadás		276		147
IT szolgáltatások		926		141
Jármű bérbeadás		25 819		3 812
Jármű javítás		6 104		1 184
Közvetített szolgáltatás		1 889		338
Szállítmányozási szolgáltatás		-		-
Útdíj	-	3	-	54
Üzemanyag értékesítés		17 560		2 513
Közdülő-Invest Kft.		19		14
Anyag és áru értékesítés		-		1
Cash-pool kamat	-	2	-	2
Egyéb tevékenység		3		5
Gazdasági szolgáltatás		11		-
Jármű javítás		7		10
LINK Sp. Z.o.o.	-	4 529	-	2 173
Alvállalkozói tevékenység	-	4 823	-	2 175
Anyag és áru értékesítés		1		-
Árukár megtérítés		2		-
Egyéb tevékenység	-	32	-	5
Fuvarozási szolgáltatás		48		2
Jármű javítás		-		-
Szállítmányozási szolgáltatás		275		5
Nexways Cargo Kft.	-	7 862	-	112 829
Alvállalkozói tevékenység	-	10 040	-	142 890
Anyag és áru értékesítés		40		375
Árukár megtérítés		4		61
Cash-pool kamat		3		17
Egyéb tevékenység		11		401
Gazdasági szolgáltatás		45		616
IC Lízing kamat bevétel		62		150
Ingatlan bérbeadás		11		15
IT szolgáltatások		44		598
Jármű bérbeadás		633		11 266
Jármű javítás		170		5 702
Közvetített szolgáltatás		111		1 146
Útdíj	-	1	-	6
Üzemanyag értékesítés		691		8 984
Rapid Teherautószerelviz Kft.		-		-
Anyag és áru értékesítés		276		620
Cash-pool kamat	-	1	-	1
Egyéb tevékenység	-	19	-	39
Gazdasági szolgáltatás		67		67
Ingatlan bérbeadás		18		42
IT szolgáltatások		10		10
Jármű javítás	-	116		13
Közvetített szolgáltatás		14		7
Osztalék bevétel		87		-
Üzemanyag értékesítés		18		17

S.C Waberer's Romani S.A	-	722	-	219
Alvállalkozói tevékenység	-	967	-	519
Anyag és áru értékesítés	-	-	-	-
Egyéb tevékenység	-	41	-	41
Fuvarozási szolgáltatás	-	46	-	11
Gazdasági szolgáltatás	-	18	-	18
Hitelezési veszteség	-	-	-	-
IT szolgáltatások	-	33	-	30
Szállítmányozási szolgáltatás	-	189	-	282
Wáberer Hungária Biztosító Zrt.		7 162		9 526
Alvállalkozói tevékenység	-	-	-	-
Árukár megtérítés	-	52	-	23
Biztosítási szolgáltatások	-	2 839	-	1 190
Egyéb tevékenység	-	38	-	164
Osztalék bevétel	-	9 911	-	10 529
Waberer's külföldi kereskedelmi irodák		6	-	152
Adott kölcsön kamat	-	-	-	-
Alvállalkozói tevékenység	-	5	-	-
Egyéb tevékenység	-	1	-	15
hitelezési veszteség	-	-	-	137
Waberer's Network Kft.		730		690
Alvállalkozói tevékenység	-	154	-	53
Anyag és áru értékesítés	-	-	-	-
Cash-pool kamat	-	1	-	1
Egyéb tevékenység	-	9	-	4
Fuvarozási szolgáltatás	-	595	-	15
Gazdasági szolgáltatás	-	124	-	124
IT szolgáltatások	-	29	-	29
Osztalék bevétel	-	373	-	-
Szállítmányozási szolgáltatás	-	225	-	578
Útdíj	-	454	-	-
Waberer's Slovakia		156		188
Osztalék bevétel	-	156	-	188
Waberer's-Szemerey Logisztika Kft.		1 405		2 441
Adott kölcsön kamat	-	75	-	76
Alvállalkozói tevékenység	-	97	-	227
Anyag és áru értékesítés	-	15	-	-
Cash-pool kamat	-	16	-	7
Egyéb tevékenység	-	167	-	906
Fuvarozási szolgáltatás	-	244	-	457
Gazdasági szolgáltatás	-	822	-	651
Ingatlan bérbeadás	-	1	-	-
Ingatlan bérlet	-	29	-	29
IT szolgáltatások	-	302	-	278
Jármű bérbeadás	-	91	-	454
Jármű javítás	-	7	-	10
Közvetített szolgáltatás	-	5	-	-
Szállítmányozási szolgáltatás	-	75	-	-
Útdíj	-	-	-	124
Üzemanyag értékesítés	-	77	-	4
WB Station & Services	-	379	-	-
Adott kölcsön kamat	-	-	-	-

Egyéb tevékenység	-	219	-
Hitelezési veszteség	-	160	-
Végösszeg	-	188 063	- 128 448

33. Mérlegfordulónap utáni események

A Társaság 2020. 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 két pontban részletezett változást.

A Cégcsoport Vezetősége 2021. március 3-án Befektetői közleményt tett közzé a Konzorciális finanszírozási szerződés aláírásával kapcsolatosan. A közlemény szerint a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. 2020. november 5-i Befektetői Közleményben, illetve a 2020 harmadik negyedévi pénzügyi jelentéscsomagban jelzett hosszú távú finanszírozói szerződés aláírásra került a Társaság és egyéb a csoporthoz tartozó kötelezettek (a továbbiakban együtt: Waberer's Csoport) által, a főbb finanszírozó partnerek (bankok és lízing cégek), illetve a Trevelin Holding - mint a Társaság leendő 30,99%-os tulajdonosa - között a mai napon. A Megállapodás eredményeképpen a Waberer's Csoport működéséhez szükséges valamennyi lényeges finanszírozási eszközt a bankok továbbra is a Társaság rendelkezésére bocsátják kiegyensúlyozott fedezeti portfólió és piaci szokásoknak megfelelő kovenáns rendszer mellett.

Az aláírt megállapodás releváns pontjai:

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

	LTM Ebitda kovenánsok
2021 q1	16 065
2021 q2	26 041
2021 q3	35 556
2021 q4	47 402
2022 q1	54 593

	LTM Ebitda kovenánsok
2023 q3	61 867
2023 q4	62 227
2024 q1	62 374
2024 q2	62 542
2024 q3	62 694

2022 q2	57 850
2022 q3	59 312
2022 q4	60 710
2023 q1	61 086
2023 q2	61 485

2024 q4	62 823
2025 q1	63 123
2025 q2	63 446
2025 q3	63 751
2025 q4	64 034

10% vagy 5 millió euro eltérés engedélyezett.

- o nettó hitelállomány és az LMT rendszeres EBITDA hányadosa

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

A hitelezési lehetőségek elérhetősége attól függ, hogy a Csoport teljesíti-e a fentebb részletezett kovenánsokat.

- o nettó hitelállomány és az LMT rendszeres EBITDA hányadosa

A Cégcsoport Vezetősége 2020. december 22-én Befektetői közleményt tett közzé a Waberer's International Nyrt. tulajdonosi szerkezetének jövőbeli változása miatt. A Társaság Vezetése a Trevelin Holding (Indotek Csoport tagja; továbbiakban Trevelin), az MHB Optimum Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo utca 5.; cégjegyzékszám: 01 10 141073; egyedüli részvényese Mike Ferenc, továbbiakban MHB) és a HIGH YIELD Vagyonkezelő Zrt. (székhely: 1055 Budapest, Kossuth Lajos tér 18. A. lház. 4. em; cégjegyzékszám: 01 10 047626; egyedüli részvényese Wáberer György, továbbiakban HIGH YIELD) részéről az alábbi tájékoztatást kapta: Miként azt 2020. októberében a Waberer's International Nyrt. közzé tette, a CEE TRANSPORT HOLDCO S.á.r.l. (a Waberer's International Nyrt. többségi részvényese, a továbbiakban: CEE Transport Holdco), mint eladó és a Trevelin, mint vevő részvény adásvételi keretszerződést kötöttek egymással. A hivatkozott szerződés rendelkezéseivel összhangban (i) a CEE Transport Holdco, mint eladó és a Trevelin, mint vevő megállapodtak egymással a Waberer's International Nyrt. által kibocsátott részvények 24%-ának adásvételében, (ii) a CEE Transport Holdco szabadon átruházható vételi jogot alapított a Trevelin javára a Waberer's International Nyrt. részvényeinek 47,99%-án (Opciók Részvények)), míg (iii) a CEE Transport Holdco és a Trevelin eladási jogot alapított az Opciók Részvényeken a CEE Transport Holdco javára. A fentiek alapján a Trevelin - a korábban bejelentett 24%-os (4.246.496 darab részvény) részesedésen felül - 2020. december 20-án további a Waberer's által kibocsátott 6,99% (1.236.865 darab részvény) részesedésre vonatkozó vételi opcióját gyakorolta, ezzel 30,99%-ra (5.483.361 darab részvény) növelve várható tulajdonrészét. Egyidejűleg a Trevelin a Waberer's részvényeinek 21%-át megtestesítő (3.715.684 darab) részvényekre gyakorolható vételi jogot átruházta az MHB részére, és 20%-át megtestesítő (3.538.746 darab) részvényekre gyakorolható vételi jogot átruházta a HIGH YIELD részére. A vételi jog átruházásával egyidejűleg az MHB és a HIGH YIELD lehívta az általa megszerzett vételi opciót. A tranzakciók a szokásos hatósági jóváhagyások megszerzését követően várhatóan 2021 első negyedévének végéig zárulnak le. Sikeres zárást követően a Waberer's tulajdonosi struktúrája várhatóan a következőképpen változik: (1) Trevelin: 30,99%, (2) MHB: 21%, (3) HIGH YIELD: 20% (4) Egyéb intézményi és magánszemély befektetők, saját részvények: 28,01%.

34. Könyvvizsgálati függetlenség – nem könyvvizsgálati munkákhoz kapcsolódó szerződések

A Cégcsoport vezetése a könyvvizsgálati munkán kívül az Erns & Young Könyvvizsgáló Kft-vel (1132 Budapest, Váci út 20.) kapcsolt viszonyban lévő társaságokat az alábbi munkákkal bízta meg a tárgyév során. A nem audit munkák összértéke 100 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.

Szolgáltatás típus	Szolgáltatás megnevezése	Számlázott összeg 2020-ben
Tranzakciós tanácsadás	M&A átvilágítás	100
Összesen		100
Nem audit szolgáltatások értéke		100
Audit szolgáltatások értéke a Cégcsoport részére		281
Arány		35,6%

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 Társaság éves beszámolóját Erdélyi Barna vezérigazgató (lakik: 1039 Budapest, Nyár utca 10.) és Tóth Szabolcs Gábor gazdasági vezérigazgató-helyettes (lakik: 1039 Budapest, Aradi utca 14-16.) jogosultak aláírni.

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