

Konzolidált pénzügyi kimutatások



Nyilvánosan Működő Részvénytársaságról és konszolidált leányvállalatairól

a 2018. december 31-én végződő üzleti évről az Európai Unió által befogadott
Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS-ek) szerint

A pénzügyi kimutatásokban szereplő rövidítések magyarázata:

AB	Auditbizottság
BÉT	Budapesti Értéktőzsde
BUBOR	Budapest Interbank Offered Rate – budapesti bankközi kamatláb
CGU	Pénztermelő egység
EBITDA	a pénzügyi tételektől, adófizetéstől, értékcsökkenéstől tisztított eredménykategória
EPS	Egy részvényre jutó eredmény
FB	Felügyelőbizottság
FVTOCI	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt
FVTPL	A nyereséggel/veszteséggel szemben valós értéken értékelt
IFRIC/SIC	Értelmezések a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokhoz
IFRS/IAS	Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
IG	Igazgatóság

I.	TARTALOMJEGYZÉK	HIBA! A KÖNYVJELZŐ NEM LÉTEZIK.
II.	A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK SZÁMSZAKI RÉSZE	5
1	KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS.....	5
2	KONSZOLIDÁLT MÉRLEG.....	6
3	KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁS.....	8
4	KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS	9
III.	A CSOPORT BEMUTATÁSA, A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ELKÉSZÍTÉSÉNEK AZ ALAPJA.....	10
1	A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ELKÉSZÍTÉSÉNEK AZ ALAPJA ÉS A VÁLLALKOZÁS FOLYTATÁSA.....	10
2	A CSOPORT TEVÉKENYSÉGÉNEK RÖVID BEMUTATÁSA.....	11
3	A CSOPORTTAL, ILLETVE AZ ANYAVÁLLALATTAL KAPCSOLATOS ALAPVETŐ ADATOK.....	11
4	A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK PREZENTÁLÁSÁNAK PÉNZNEME, PONTOSSÁGA	13
5	AZ IFRS-EK ALKALMAZÁSA.....	14
IV.	A SZÁMVITELI POLITIKA MEGHATÁROZÓ ELEMEI, A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ELKÉSZÍTÉSÉNEK ALAPJA 15	
1	A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK RÉSZEI	15
2	AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ SZÁMVITELI POLITIKÁK	15
3	A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ SZÁMVITELI POLITIKÁK, AZ ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK MEGJELENÍTÉSE ÉS ÉRTÉKELÉSE.....	18
4	EGYÉB SZÁMVITELI POLITIKAI ELEMEK	30
V.	SZÁMVITELI POLITIKA VÁLTOZÁSAI, A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK NAPJÁN MÉG HATÁLYBA NEM LÉPETT IFRS-EK ÉS IFRIC-EK VÁRHATÓ HATÁSA, KORÁBBI ALKALMAZÁSOK	33
VI.	A FORDÍTOTT AKVIZÍCIÓ	35
VII.	AZ ÁTFOGÓ EREDMÉNYHEZ ÉS A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK	37
1	ÁRBEVÉTEL.....	37
2	ANYAGKÖLTSÉG.....	37
3	IGÉNYBEVETT SZOLGÁLTATÁSOK	37
4	ELADOTT ÁRUK BESZERZÉSI ÉRTÉKE	38
5	SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	38
6	ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	38
7	EGYÉB EREDMÉNYKÉPZŐ TÉTELEK (NETTÓ)	38
8	NEM PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉRTÉKVESZTÉSE, VISSZAÍRÁSA	39
9	KAMATEREDMÉNY (NETTÓ), LÍZINGBŐL SZÁRMAZÓ RÁFORDÍTÁS	39
10	DEVIZÁS ÁRFOLYAMKÜLÖNBÖZETBŐL SZÁRMAZÓ KÜLÖNBÖZET	40
11	EGYÉB PÉNZÜGYI EREDMÉNY	40
12	PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VÁRHATÓ ÉRTÉKVESZTÉSE	40
13	ADÓRÁFORDÍTÁSOK/(ADÓBEVÉTELEK).....	41
14	EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNY	41
15	KAMAT, ÉRTÉKCSÖKKENÉS ÉS ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (EBITDA)	41
16	INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK.....	42
17	LÍZINGBE VETT JÁRMŰVEK	43

18	GOODWILL	43
19	EGYÉB IMMATERIÁLIS ESZKÖZÖK	44
20	HALASZTOTT ADÓ ESZKÖZ ÉS KÖTELEZETTSÉG.....	44
21	BEFEKTETÉSEK ADÓSSÁGINSTRUMENTUMOKBA	45
22	ÁRUK, EGYÉB KÉSZLETEK	45
23	VEVŐKÖVETELÉSEK	45
24	NYERESÉGADÓK.....	46
25	EGYÉB KÖVETELÉSEK	46
26	PÉNZESZKÖZÖK ÉS EGYENÉRTÉKESEIK	46
27	HITELEK, KÖLCSÖNÖK ÉS LÍZINGKÖTELEZETTSÉGEK.....	46
28	BANKGARANCIÁK	49
29	CÉLTARTALÉKOK.....	50
30	SZÁLLÍTÓK	50
31	NYERESÉGADÓ KÖTELEZETTSÉGEK.....	50
32	EGYÉB RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	50
33	JEGYZETT TŐKE (JOGI ANYAVÁLLALATÉ).....	51
34	EGYÉB TARTALÉKOK (SAJÁT TŐKE ELEMEEK).....	52
35	OSZTALÉKDÖNTÉSEK A JOGI LEÁNYVÁLLALATOKNÁL.....	52
VIII.	EGYÉB KÖZZÉTÉTELEK	53
1	A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ELKÉSZÍTÉSEKOR ALKALMAZOTT LÉNYEGES BECSLÉSEK ÉS A BIZONYTALANSÁGOK EGYÉB FORRÁSAI..	53
2	SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS.....	54
3	EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY	56
4	PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOKKAL KAPCSOLATOS KÖZZÉTÉTELEK	57
5	KOCKÁZATI KÖZZÉTÉTELEK.....	62
6	ÉRZÉKENYSÉGI VIZSGÁLATOK	63
7	KAPCSOLT FELEKKEL KAPCSOLATOS KÖZZÉTÉTELEK.....	66
8	ÁLLAMI TÁMOGATÁSOK.....	69
9	FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK.....	69
10	AZ IFRS 9 ÉS AZ IFRS 15 ELSŐ ALKALMAZÁSA	70
11	AZ IFRS 16 ELSŐ ALKALMAZÁSA	71
12	AZ AKVIZÍCIÓ MÉRÉSI, MEGÁLLAPÍTÁSI IDŐSZAKA	72
13	MÉRLEGFORDULÓNAP UÁTNI ESEMÉNYEK	72
14	A KÖNYVVITELI SZOLGÁLTATÁS KÖRÉBE TARTOZÓ FELADATOK IRÁNYÍTÁSÁÉRT ÉS AZ IFRS SZERINTI BESZÁMOLÓ ELKÉSZÍTÉSÉRÉT FELELŐS SZEMÉLY	72
15	A CSOPORT KÖNYVVIZSGÁLÓJA.....	73
16	JAVASOLT OSZTALÉK	73
17	A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK KÖZZÉTÉTELRE VALÓ ENGEDÉLYEZÉSE	73

I. A konszolidált pénzügyi kimutatások számszaki része

1 Konszolidált átfogó eredménykimutatás

Megnevezés		2018. 12. 31-én végződő 365 nap	2017. 12. 31-én végződő 365 nap
Árbevétel	(1)	65 450 491	64 377 393
Anyagköltség	(2)	(2 041 106)	(1 988 980)
Igénybevett szolgáltatások	(3)	(3 016 456)	(3 186 156)
Eladott áruk beszerzési értéke	(4)	(57 307 802)	(55 881 141)
Személyi jellegű ráfordítások	(5)	(1 314 797)	(1 027 043)
Értékcsökkenési leírás	(6)	(620 939)	(536 036)
Értékesítési eredmény		1 149 392	1 758 037
Egyéb bevételek/ráfordítások	(7)	379 162	398 678
Nem pénzügyi instrumentumok értékvesztése	(8)	(67 623)	(199 799)
Egyéb bevételek és ráfordítások		311 539	198 879
Működési eredmény		1 460 931	1 956 915
Kamatbevételek	(9)	9 893	14 360
Kamatráfordítások	(9)	(96 945)	(80 420)
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	(9)	(76 917)	(66 063)
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	(10)	(194 940)	(9 497)
Pénzügyi egyéb eredmény, nettó	(11)	-	20 651
Tőkeinstrumentumok értékesítésének eredménye	(11)	-	492 337
Pénzügyi instrumentumok várható értékvesztése	(12)	(31 686)	27 889
Pénzügyi instrumentumok értékkülönbözete	(11)	-	(266)
Pénzügyi bevételek és ráfordítások		(390 596)	398 991
Adózás előtti eredmény		1 070 336	2 355 906
Adóráfordítás	(13)	(223 433)	(320 027)
Nettó eredmény		846 903	2 035 879
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	(14)	(17 664)	2 110
Teljes átfogó eredmény		829 239	2 037 988
EBITDA	(15)	2 081 870	2 492 950

Az eredményképző és a cash flowt érint tételeket a pénzügyi kimutatásokban előjelhelyesen szerepelnek! A feltüntetett hivatkozások a kiegészítő megjegyzések VII. fejezetében találhatóak.

2 Konszolidált mérleg

Megnevezés		2018.12.31	2017.12.31
Eszközök			
Befektetett eszközök			
Ingatlanok, gépek, berendezések	(16)	1 711 343	1 853 274
Lízingbe vett járművek	(17)	1 784 727	1 452 495
Goodwill	(18)	1 000 380	-
Egyéb immateriális eszközök	(19)	38 385	37 691
Halasztott adó eszközök	(20)	18 111	-
Befektetések adósságinstrumentumokba	(21)	845	810
Befektetett eszközök összesen		4 553 792	3 344 270
Forgóeszközök			
Áruk	(22)	9 695 070	8 237 022
Egyéb készletek	(22)	172	138
Vevőkövetelések	(23)	3 444 881	2 565 983
Nyereségadó követelés	(24)	313 451	60 639
Egyéb követelések	(25)	2 022 232	2 072 164
Kölcsönkövetelések (rövid lejáratú rész)	(21)	264	8 200
Befektetések adósságinstrumentumokba	(21)	540 557	-
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	(26)	1 535 247	1 733 279
Forgóeszközök összesen		17 551 874	14 677 424
Eszközök összesen		22 105 666	18 021 694

Megnevezés		2018.12.31	2017.12.31
Tőke és kötelezettségek			
Jegyzett tőke (jogi anyavállalaté)	(33)	3 383 268	344 344
Fordított akvizíciós tartalék	(34)	-	891 144
Felhalmozott átváltási különbözet	(34)	(15 554)	2 110
Eredménytartalék (tárgyévi eredménnyel)	(34)	1 398 622	1 884 402
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke		4 766 335	3 122 000
Nem kontrolláló érdekeltség részesedés		-	-
Saját tőke összesen		4 766 335	3 122 000
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	(27)	243 000	524 485
Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből	(27)	569 391	896 063
Halasztott adó kötelezettségek	(20)	20 192	17 916
Céltartalékok (hosszú)	(29)	16 216	20 192
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		848 799	1 458 656
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	(27)	5 409 237	4 122 030
Kötelezettségek lízingekből (rövid)	(27)	1 853 788	655 738
Vevőtől kapott előlegek	(23)	1 118 628	421 541
Szállítótartozások	(30)	6 484 436	7 117 403
Jövedelemadó kötelezettség	(31)	-	70 614
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	(32)	1 624 444	1 053 712
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		16 490 533	13 441 038
Kötelezettségek összesen		17 339 332	14 899 694
Saját tőke és kötelezettségek összesen		22 105 666	18 021 694

A pénzügyi kimutatások elemei előjelhelyesen szerepelnek! A feltüntetett hivatkozások a kiegészítő megjegyzések VII. fejezetében találhatóak.

3 Konszolidált saját tőke változás kimutatás

	Jegyzett tőke (jogi anyavállalaté)	Tőketartalék	Fordított akvizíciós tartalék	Felhalmozott átváltási különbözet	Eredmény- tartalék	Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke
2017. január 1.	589 477	646 011	-	-	(151 477)	1 084 011
2017. évi átfogó eredmény	-	-	-	2 110	2 035 879	2 037 988
Fordított akvizíció miatti átrendezés	(245 133)	(646 011)	891 144	-	-	-
2017. december 31.	<u>344 344</u>	<u>-</u>	<u>891 144</u>	<u>2 110</u>	<u>1 884 402</u>	<u>3 122 000</u>
IFRS 9-re áttérés hatása	-	-	-	-	(27 005)	(27 005)
2018. évi átfogó eredmény	-	-	-	(17 664)	846 903	829 239
Altera Nyrt. fordított akvizíciója	-	-	1 608 101	-	-	1 608 101
Fordított akvizíció miatti átrendezés	3 038 924	-	(2 499 245)	-	(539 678)	-
Megállapított osztalék (számviteli anya)	-	-	-	-	(766 000)	(766 000)
2018. december 31.	<u>3 383 268</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(15 554)</u>	<u>1 398 622</u>	<u>4 766 335</u>

A pénzügyi kimutatások elemei előjelhelyesen szerepelnek! A feltüntetett hivatkozások a kiegészítő megjegyzések VII. fejezetében találhatóak.

4 Konszolidát cash flow kimutatás

Megnevezés	2018. 12. 31-én végződő üzleti év	2017. 12. 31-én végződő üzleti év
Adózás előtti eredmény	1 070 336	2 355 906
Értécsökkenési leírás	620 939	536 036
Terven felüli értécsökkenés és értékvesztés	99 311	171 910
Céltartalék képzése, feloldása és megszüntetése	(3 976)	(7 820)
Egyéb non cash	31 121	(9)
Befektetett eszközök eladásának eredménye	52 436	62 194
	1 870 166	3 118 216
Készlet változása	(1 516 320)	(4 029 824)
Vevőkövetelés változása	(919 019)	(807 761)
Egyéb követelés változása	47 954	(209 457)
Kölcsön követelés és értékpapír állományváltozása.	7 380	504 672
Forgóeszközöket finanszírozó hitel állományváltozása	1 287 207	1 125 882
Vevői előleg állományváltozása	697 087	(284 304)
Szállító állományváltozása	(658 970)	2 337 401
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	555 622	(47 897)
Nettó forgótőke változása	(499 059)	(1 411 287)
Nyereségadó kifizetés	(564 863)	(292 135)
Pénzeszköz képződés működésből	806 244	1 414 794
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök beszerzése	(1 586 669)	(1 817 109)
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök értékesítése	1 602 470	975 697
Jogi anyavállalat felvásárlása	85 000	-
Befektetett pénzügyi eszközök vásárlása	-	810
Befektetett pénzügyi eszközök értékesítésre	(35)	(1 620)
Pénzeszköz képződés befektetésből	100 766	(842 222)
Osztalékfizetés	(766 000)	0
Hitel felvétel	246 132	527 292
Hitel törlesztése	(527 617)	(472 807)
Lízing törlesztés	(56 892)	681 225
Pénzfelhasználás finanszírozási tevékenységre	(1 104 377)	735 710
	(197 367)	1 308 282
Pénzeszközökre jutó várható értékvesztés	(665)	-
Pénzállomány változás	(198 032)	1 308 282
Pénzeszköz nyitóállomány	1 733 279	424 997
Pénzeszköz záróállomány	1 535 247	1 733 279

Az eredményképző és a cash flowt érint tételeket a pénzügyi kimutatásokban előjelhelyesen szerepelnek!

II. A Csoport bemutatása, a pénzügyi kimutatások elkészítésének az alapja

1 A pénzügyi kimutatások elkészítésének az alapja és a vállalkozás folytatása

Nyilatkozat az IFRS-eknek való megfelelésről

A menedzsment kijelenti, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készültek. A vezetőség e nyilatkozatát felelőssége tudatában tette meg.

A pénzügyi kimutatások tartalma

E pénzügyi kimutatások az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság és leányvállalatai vagyoni helyzetét, teljesítményét és pénzügyi helyzetét mutatják be. A Csoport pénzügyi kimutatásait a menedzsment készíti el és hagyja jóvá. Ez a pénzügyi kimutatás konszolidált pénzügyi kimutatás, tehát a Csoport összevont jövedelemit, pénzügyi és vagyoni helyzetét mutatja be, az egymás közötti tranzakciók és egyenlegek elhagyásával.

A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja; az alkalmazott szabályrendszer és a mögöttes feltételezések, értékelési filozófia

A pénzügyi kimutatások az International Accounting Standard Board (IASB) által megalkotott International Financial Reporting Standard (IFRS) alapján készültek. Az IFRS-eket úgy alkalmazta a Csoport, ahogyan azokat az Európai Unió befogadta.

A Csoport menedzsmentje megállapította, hogy a vállalkozás folytatásának követelménye teljesül, vagyis semmiféle olyan jel nincsen, amely arra utalna, hogy a Csoport a működését belátható időn belül – legalább egy éven belül – megszünteti vagy lényegesen csökkenti.

A Csoport általában a múltbeli bekerülési érték alapján értékeli eszközeit, kivéve azokat a helyzeteket, amelynél az IFRS-ek alapján az adott elemet valós értéken kell értékelni. A pénzügyi kimutatásokban a nem amortizált bekerülési értéken szereplő pénzügyi eszközöket kell valós értéken értékelni (ezek a tőkeinstrumentumok és a származékos ügyletekből származó pénzügyi instrumentumok). A Csoport nem döntött úgy egyetlen vagyoni elem kapcsán sem, hogy valós értéken értékelje, ha arra csak lehetőséget adnak az IFRS-ek.

A Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásokat készít. A Csoport jogi anyavállalata – az AutoWallis Nyrt. – jogi értelemben felvásárolta a Csoporthoz tartozó többi vállalkozást, azonban számviteli értelemben az ügylet fordított akvizíciónak minősült, mert a tranzakció következtében a Csoport anyavállalatát kontrolláló személlyé az a személy vált, amely apportálta a részesedéseket.

Az akvizíciót leírását lásd e fejezet VI. pontjában.

2 A Csoport tevékenységének rövid bemutatása

A Csoport jogi anyavállalatának elnevezése AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (ezt megelőzően 2018. 12. 17-ig ALTERA Nyrt., a továbbiakban a jogi Anyavállalat) Magyarországon a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság által bejegyzett nyilvánosan működő részvénytársaság.

Az Anyavállalat tulajdonosi szerkezetében 2018-ban jelentős változás következett be. A korábbi tulajdonosok kivonulásával egyidejűleg új meghatározó tulajdonos került a Csoport élére, amely tőkét emelt a Csoportban és így IFRS-ek szerint definiált fordított akvizíció keretében hozott létre egy új vállalatcsoportot, amelynek jogi anyavállalata a AutoWallis Nyrt.

A fenti tulajdonosváltás következtében az Anyavállalatnál 2018-ban számos korábbi vagyoni elem likvidálásra került, illetve a korábbi pozíciók lezárásra kerültek.

A jogi Anyavállalat klasszikus holding tevékenységet végez, vagyis a részesedések tartásán és a holding tevékenységen kívül egyéb (reál)gazdasági tevékenységet nem folytat.

3 A Csoporttal, illetve az Anyavállalattal kapcsolatos alapvető adatok

A jogi Anyavállalat a magyar jog szerint alapított vállalkozás (irányadó jog). A Csoport anyavállalatának székhelye és egyben működésének központja: 1055 Budapest, Honvéd utca 20. (korábban, 2018. december 17-ig: 1124 Budapest, Lejtő utca 17/A., 2018. január 8-ig: 1121 Budapest, Normafa út 7., ezelőtt 1068 Budapest, Benczúr utca 43.).

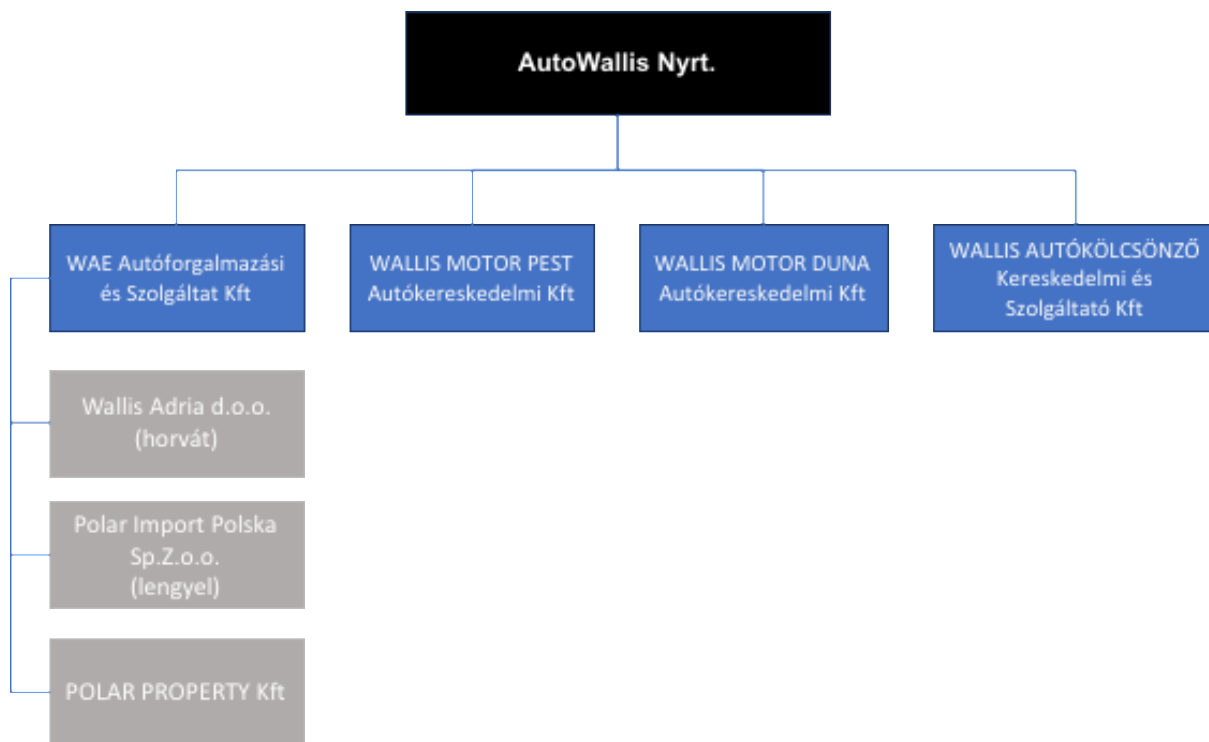
A Társaság, így a Csoport többségi tulajdonosa a Wallis Asset Management Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1055 Budapest, Honvéd utca 20). A Csoport végső anyavállalata 2018. december 31-én a WALLIS PORTFOLIÓ Korlátolt Felelősségű Társaság (Budapest, Honvéd utca 20.). E vállalkozásnak már csak magánszemély tagja van.

Az Anyavállalat tulajdonosi szerkezete a december 31-i állapot szerint:

<i>A társaság részvényesei</i>	Tulajdonosi részarány 2018
Wallis Asset Management Zrt.	83,05%
Saját részvény	0%
Andrew John Prest	6%
Közkezhányad	10,99%
	100,00%

Tekintettel a fordított akvizícióra, az összehasonlító adatok közlését mellőzük.

A Csoport szerkezete:



A Csoport leányvállalatai:

Az AutoWallis Nyrt., mint jogi anyaválat a következő leányvállalatokkal rendelkezik. A leányvállalatok bevonásának napja és a bekerülés jogcíme:

	Bevonás napja	Jogcím
WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság	2018.09.09	apport
WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság	2018.09.09	apport
WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság	2018.09.09	apport
WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság	2018.09.09	apport
Wallis Adria d.o.o	2018.09.09	apport
Polar Import Polska Sp. Zo.o.	2018.09.09	apport
POLAR PROPERTY Korlátolt Felelősségű Társaság	2018.09.09	apport

A Csoport – fordított akvizíció keretében – megszerzett közvetve vagy közvetlenül 7 darab leányvállalatot 2018. szeptember 9-i hatállyal. A megszerzett társaságok mindegyike az autóiparon belül tevékenykedik. A Csoport ezeket az entitásokat, mint befektetés jeleníti meg a különálló pénzügyi kimutatásaiban. A konszolidált pénzügyi kimutatások, mivel a bekerült társaságok korábbi tulajdonosa többségi részesedést szerzett a Csoportban, fordított akvizíció módszerével tükrözik a tranzakciót.

A Csoport létrejötte fordított akvizíció útján történt. Ennek oka az, hogy a jogi felvásárló (az Nyrt.) fölött kontrollt szerez az a személy, amely az akvizíció során leányvállalattá váló személyeket az akvizíciót közvetlenül megelőzően kontrollálta (Wallis Asset Management Zrt.). Ennek folytán a következő szabályrendszer szerint kellett közvetlenül eljárni

- IFRS 3.6 és IFRS 3.7,
- illetve IFRS 3.B19-27.

A számviteli felvásárló nem egy jogi személy, hanem a korábban ugyanazon jogi személy kontrollja alatt álló entitások együttese, kombinált formája (továbbiakban: kombinált entitás, jelentő egység). A kombinált entitás egyben az IFRS-ek szerinti jelentő egység is, mivel

- a menedzsmentjük úgy döntött, hogy prezentálja ezek kombinált vagyoni, jövedelemi és pénzügyi helyzetét tartalmazó pénzügyi kimutatásokat;
- tevékenységüket tekintve szerves egészet alkotnak, gazdálkodásukat tekintve összefüggő rendszert képeznek a végső tulajdonos szempontjából.

A Csoport külön is közzéteszi e kombinált entitás (jelentő egység) lényegesebb adatait.

A fordított akvizíció kezelése a következő számviteli lépéseket igényli (IFRS 3. B19-B27):

- Az akvizíció kapcsán fizetett vételár a jogi leányvállalatnál (számviteli értelemben felvásárló, itt: kombinált entitás) merült fel a jogi anyavállalat (számviteli értelemben a felvásárolt) korábbi tulajdonosainak megmaradó részesedése formájában. Ezt úgy lehetett meghatározni, hogy ki kellett számítani a kombinált entitás (jogi leányvállalat) tőkeinstrumentumainak azon számát, amelyet a jogi leányvállalatnak (itt: kombinált entitás) ki kellett volna bocsátania, hogy ugyanolyan tulajdoni arányt biztosítson a jogi anyavállalat akvizíció előtti tulajdonosainak a létrejövő AutoWallis Csoportban, amilyennel azok rendelkeznek a létrejött jogi anyavállalatban a fordított akvizíció eredményeként. A tőkeinstrumentumok valós értéke lesz a kombináció költsége (vételár, ellenérték). A számítás eredményeként megállapítható, hogy a fenti „maradó” – korábbi jogi anyavállalati – tulajdonosi arány 10,18% és az akvizíció kapcsán figyelembe veendő vételár: 1 608 Mft.
- A kombinált entitás (jelentő egység) nettó eszközeit korábbi értékükön tartalmazzák a kimutatások, a számviteli értelemben felvásárolt gazdálkodó egység nettó eszközeit pedig valós értéken.
- A kombinált entitás akvizíció előtti saját tőkéjét a konszolidált adatok tartalmazzák, azonban a felvásárolt egység akvizíció előtti saját tőkéjét nem.
- A saját tőkét úgy kell átrendezni (a saját tőke elemein belül), hogy az a jogi anyavállalat jegyzett tőkéjét tükrözze.
- Az összehasonlító adatok a jelentő egységre vonatkoznak, egyetlen módosítással, a jog szerinti tőke (jegyzett tőke) meg kell egyezzen a jogi anyavállalat jog szerinti tőkéjével (jegyzett tőke).

A felvásárlással kapcsolatos számszaki adatokat a kiegészítő megjegyzések VI. pontja tartalmazza.

4 A pénzügyi kimutatások prezentálásának pénzneme, pontossága

A Csoport funkcionális pénzneme a magyar forint. A pénzügyi kimutatások forintban készültek (prezentálás pénzneme) és ha más jelölés nem szerepel, az adatok ezer forintban (eFt) szerepelnek.

A Csoport szempontjából lényeges idegen pénznem az euró és a kuna a leányvállalati befektetések tevékenysége miatt. E deviza árfolyama a beszámolási időszakban a következő volt (egy pénzegység/forint, MNB árfolyamok):

	2018.12.31	2017.12.31	2018. évi átlag	2017. évi átlag
<i>EUR/HUF</i>	321,51	310,14	318,87	309,21
<i>HRK/HUF</i>	43,38	41,59	42,99	41,43

A pénzügyi kimutatások egy naptári évet fognak át. A pénzügyi kimutatások fordulónapja minden évben a naptári év utolsó napja, december 31. A Csoport a tőzsdei előírásoknak megfelelően félévente készít évközi pénzügyi kimutatásokat. Az évközi pénzügyi kimutatásokra az IAS 34 szabályait kell alkalmazni, azok nem tartalmazzák minden IAS 1 által megkövetelt közzétételt, illetve az adatokat tömörített formában tartalmazzák. Az évközi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatára a jogszabályi előírásoknak megfelelően, nem kerül sor.

A pénzügyi kimutatások egy összehasonlító adatot tartalmazzák, kivéve, ha egy időszakot újra meg kell állapítani vagy számviteli politikát kellett változtatni. Ebben a helyzetben bemutatjuk az összehasonlító időszak nyitó mérlegértékeit is. Erre 2018-ban nem került sor.

Abban a helyzetben, ha a prezentálás érdekében szükségessé válik az, hogy egy tételt átsoroljanak egy másik kategóriába (például új pénzügyi kimutatás sor miatt), akkor az előző évi adatokat úgy korrigálja a Csoport, hogy az összehasonlíthatóság megvalósuljon.

A pénzügyi kimutatások közzétételéről a Csoport menedzsmentje gondoskodik, a vonatkozó szabályok (jogszabályok, tőzsdei rend) szerint.

5 Az IFRS-ek alkalmazása

A Csoport jogi Anyavállalata 2017 óta különálló pénzügyi kimutatásait az IFRS-ek alapján készíti, a jogi leányvállalatok pénzügyi kimutatásaikat a magyar számviteli rendszer (a külföldi vállalkozások a horvát, illetve a lengyel számviteli rendszer) szerint állítják össze, amelyet a jogi Anyavállalat konszolidációs célokra IFRS szerintivé alakít. A leányvállalatok különálló pénzügyi kimutatásaikat nem prezentálják az IFRS-ek szerint.

A jelentő egység (számvitel anyavállalat), illetve a Csoport korábban nem volt arra kötelezett, illetve nem döntött úgy, hogy ebben a formában (IFRS, kombinált adatok) pénzügyi kimutatásokat tegyen közzé.

III. A számviteli politika meghatározó elemei, a pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja

1 A pénzügyi kimutatások részei

A Csoport pénzügyi kimutatásai a következőket foglalja magában (részek):

- konszolidált mérleg;
- konszolidált átfogó eredménykimutatás;
- konszolidált saját tőke változás kimutatás;
- konszolidált cash-flow kimutatás;
- konszolidált kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz.

A Csoport úgy döntött, hogy a konszolidált átfogó eredménykimutatást egy önálló kimutatásban szerepelteti, úgy, hogy az egyéb átfogó eredményhez kapcsolódó tételeket azonos kimutatásban, az időszak nettó nyeresége (vesztesége) után jogcímenként jeleníti meg.

Egyéb átfogó eredménynek tekintjük azokat a tételeket, amelyek a nettó eszközöket (vagyis az eszközök és kötelezettségek különbségét) növelik vagy csökkentik és ezt a csökkenést sem eszközzel, sem kötelezettséggel, sem az eredménnyel szemben nem szabad elszámolni, hanem közvetlenül a saját tőke egy elemét változtatják, a Csoport tágan értelmezett teljesítményével összefüggésben. Nem minősül – többek között – egyéb átfogó eredménynek az a tőketranzakció, amely a rendelkezésre bocsátott tőkét változtatja meg, illetve azok a tranzakciók sem, amelyeket a Csoport a tulajdonossal, tulajdonosi minőségében végez.

2 Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó számviteli politikák

(a) Árbevételek

A Csoport 2018-ban az újonnan hatályba lépett IFRS 15 szabályainak megfelelően számolja el az árbevételeit.

Az IFRS 15 olyan bevételekre hozott létre egy egységes modellt, amelyek szerződésekből fakadnak. A standard egységes, öt lépéses modell segítségével határozza meg azt, hogy mikor és mekkora összegben kell a bevételeket megjeleníteni. Ez a standard explicit elvárásokat fogalmaz meg arra a helyzetre, ha több elemet egyszerre ruháznak át a vevőre. Az IFRS 15 a bevétel elszámolásának időzítésére két módszert ismer: az adott időpontban és az adott idő alatt elszámolt bevételt. Az IFRS 15 standard azzal kapcsolatosan is elvi szabályokat hoz létre, hogy mi történjen a szerződés megszerzésével és – máshol ki nem mutatott – nyújtásával kapcsolatos költségekkel. A vevői szerződések kapcsán a Csoport alkalmazza a sztenderd szerinti 5 lépcsős modellt. Az érvényes szerződések többségénél a teljesítés időpontja a kiszámlázás periódusától nem válik el, ezért a bevételek realizálása a tényleges kiszámlázástól nem válik el.

A Csoport a következő lényegesebb bevételeket realizálta

- autóértékesítésből származó bevételek
 - beföldi piacra;
 - export piacra;
- főleg rövid távú autóbérbeadásból származó bevételek
- szervíz tevékenységből származó bevételek.

A Csoport nem realizált olyan árbevételt, amely komplex megítélést igényelt volna, nincsenek komplex megítélés alá eső értékesítések (pl. csomagszerződések) vagy olyanok, amelynél a bevétel elszámolásának az időzítése nehezen eldönthető lenne.

A Csoport az összehasonlító időszakban (2017-ben) is az IFRS 15 szabályai szerint jeleníti meg a bevételeit.

A standard nem tartalmaz bevétel elszámolási szabályokat a pénzügyi instrumentumokra, azokat az IFRS 9 rendezi. A leányvállalatokkal kapcsolatos tételek kezelése az IAS 27R szabályai szerint történik. A Csoport az osztalékbevételeket – ha azokat nem kell kiszűrni – akkor jeleníti meg bevételként, amikor az osztalékot folyósító társaság az osztalékról döntött (utóbbira az IFRS 9 hatályos).

(b) Egyéb bevételek

Az egyéb bevételek között jeleníti meg a Csoport az árbevételként nem besorolható értékesítések ellenértékét és minden olyan bevételt, amelyet nem lehet pénzügyi bevételnek vagy az egyéb átfogó eredményt növelő témának tekinteni vagy nem sorolt egyéb kiemelhető elembe. Az egyéb ráfordítások azok a ráfordítások, amelyek a működéshez közvetve kapcsolódnak és nem minősülnek pénzügyi ráfordításnak vagy nem az egyéb átfogó eredményt csökkentik. Az egyéb bevételeket és az egyéb ráfordításokat nettó módon jeleníti meg a Csoport az eredménykimutatásában.

(c) Pénzügyi bevételek és ráfordítások

A Csoport a pénzügyi bevételeit és ráfordításait az újonnan hatályba lépett IFRS 9 szabályozásának megfelelően számolta el.

Az IFRS 9 újragondolta a pénzügyi instrumentumok értékvesztését is, bevezetve a várható értékvesztés modellt. Az objektív alapokra helyezkedő, felmerült (már megtörtént) értékvesztéssel szemben a várható értékvesztés a meghatározás alapja. A várható értékvesztés modell az értékvesztések elszámolásának (bekövetkezésének) idejét közelebb hozza. Három lépcsős megközelítést alkalmaz, amelynek alapját a pénzügyi eszközök hitelminőségének az első bekerülés után bekövetkezett változásai alkotják. Az új szabályok a gyakorlatban azt jelentik, hogy a gazdálkodó egység köteles 12 havi ECL-nek megfelelő azonnali veszteséget szerepeltetni az egyéb értékvesztéssel nem érintett

pénzügyi eszközök kezdeti megjelenítésekor (vevőkövetelés esetében pedig teljes ECL-t kell bemutatnia). Amennyiben a hitelkockázat számottevően emelkedett, az értékvesztés meghatározása a teljes ECL, nem pedig a 12 hónapos ECL használatával történik. Az elfogadott modellben szerepel az egyszerűsített módszer, amely egyes pénzügyi eszközök (pl. vevőkövetelések, illetve ehhez hasonló instrumentumok) kapcsán megengedi, hogy a komplex szabályok helyett mást alkalmazzon a gazdálkodó. Ez a megoldás nagyon közel áll ahhoz a módszerhez, amelyet a Csoport tagjai (a Csoport létrejötte előtt is) a vevő és hasonló követelések kapcsán korábban is alkalmaztak.

Az IFRS 9 újraszabályozta a fedezeti számvitelt is, mely szerint jóval több kapcsolat (közgazdasági jelenség) fog megfelelni a fedezeti számvitel alkalmazási feltételeinek, illetve a korábbi megfelelési feltételeken lazít (hatékonyság mértéke, hatékonyság létezésének a bizonyítása). A Csoport nem alkalmazza a fedezeti számvitelt.

A kamatbevételeket pénzügyi bevételként kell kimutatni. A kamatbevételeket időarányosan kell elszámolni. A kamatráfordításokat az effektív kamatláb módszer segítségével kell kiszámítani és a pénzügyi ráfordítások kategóriába sorolni. A Csoport a devizás tételek árfolyamkülönbségét (ha az IAS 21 Átváltási árfolyamok hatásai standard alapján nem az egyéb átfogó eredmény része) a pénzügyi eredményben jeleníti meg. A pénzügyi eredményt az eredménykimutatásba nettósítva állítja be a Csoport.

(d) Nyereségadók

Nyereségadóként kerül besorolásra minden olyan tétel, amely a nyereség egy bizonyos szintjét adóztatja. Nyereségadóként kerül kimutatásra:

- a társasági adó,
- a helyi iparűzési adó, és
- az innovációs járulék

(e) Nettósítás

A Csoport a pénzügyi kimutatásokban – az IFRS tételes előírásain túlmenően – akkor jeleníti meg egy tranzakció hatását nettó módon, ha a tranzakció természete az ilyen kimutatást megköveteli és az üzleti tevékenység szempontjából az adott tétel nem releváns (pl. használt eszköz értékesítés az üzleti tevékenységen kívül).

(f) EBITDA alkalmazása és annak a fogalma

Bár az IFRS nem használja az EBITDA fogalmát, a Csoport úgy döntött, hogy ezt a gyakran használt mutatószámot is alkalmazza, tekintettel a széleskörben jellemző iparági gyakorlatra, illetve arra, hogy a Csoport meggyőződése, hogy az érték közzlése a pénzügyi kimutatások felhasználói számára hasznos, információtartalommal bír.

Az értelmezhetőség érdekében a számítás módját az alábbiakban rögzítjük:

+/-	Adózás előtti eredmény	X/(X)
-/+	Pénzügyi eredmény eliminálása	(X)/X
-/+	Értékcsökkenés és amortizáció eliminálása	(X)/X
	EBITDA	<u>X/(X)</u>

ahol,

A Csoport az anyavállalat tulajdonosaira jutó nettó eredményt a következő tételekkel módosítja:

Pénzügyi eredmény: a nettó eredményt a Csoport korrigálja a pénzügyi eredményben szereplő összes tétellel (effektív kamat, árfolyamkülönbség stb.), vagyis a pénzügyi eredmény hatását teljes egészében semlegesíti a Csoport e mutatószám kiszámolásakor.

Adók: a nettó eredményben szereplő nyereségadókat (a tényleges és a halasztott adót is) semlegesíti a Csoport a mutatószám kiszámolásakor.

Értékcsökkenés és amortizáció: az IAS 16, IAS 40 és IAS 38 alá tartozó eszközök, valamint az eszközként a Csoportnál kimutatott, operatív lízingbe adott vagy koncesszióba adott eszközök értékcsökkenése, amortizációja kiszűrésre kerül a mutatószám számítása során (azok „visszaadásra” kerülnek). Az ilyen eszközök nem szisztematikus csökkenését (jellemzően: értékvesztését) – hasonlóan az értékcsökkenéshez és amortizációhoz – is visszakorrigálja a Csoport. [Az egyéb eszközök pl. pénzügyi instrumentumok értékvesztését nem korrigáljuk a mutató számítása során.]

3 A mérleghez kapcsolódó számviteli politikák, az eszközök és kötelezettségek megjelenítése és értékelése

(a) Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések közé a Csoport csak olyan eszközöket sorol, amelyek termelési célt vagy adminisztratív célt látnak el és használatba vételüket követően legalább egy évig hasznosítják az eszközt. Az eszközöket a cél szempontjából a vállalkozás elkülöníti termelő és nem termelő (egyéb) eszközökre.

Az eszköz kezdeti könyv szerinti értékébe tartozik minden olyan tétel, amely az adott eszköz megvásárlásához vagy létrehozásához kapcsolódik, hozzávéve a hitelfelvételi költségeket (lásd részletesen: hitelfelvételi költségekkel kapcsolatos számviteli politika).

Amennyiben egy eszközt élettartamának végén (vagy ha már nem szükséges az adott eszköz, azt eladják vagy már nem használják) el kell távolítani vagy le kell bontani, akkor ezzel a költséggel az eszköz kezdeti értékét meg kell növelni (eszköz lebontási kötelezettség – ARO) és ezzel szemben céltartalékot kell képezni, feltéve, hogy legalább vélelmezett kötelme van a Csoportnak az eltávolításra, vagy bontásra. Nem kerül megképzésre az ARO, amennyiben a leszerelés becsült költsége

nem jelentős, azaz 500 eFt alatt marad. Az összetartozó eszközöket csoportosan szükséges vizsgálni és ha egy összetartozó eszközcsoporthoz leszerelési költsége együttesen jelentős, akkor az ARO megképzése az eszközcsoporthoz nem hagyható el.

A Csoport a komponens megközelítést alkalmazza, vagyis különválasztja a fizikailag egységes eszközön belüli azonos hasznos élettartamú főbb részeket.

A tárgyi eszközöket a költségmodell szabályai szerint kell értékelni a bekerülést követően (kezdeti érték, csökkentve a halmozott értékcsökkenéssel és a halmozott értékvesztéssel).

Az értékcsökkenthető összeg a kezdeti bekerülési érték, csökkentve a maradványértékkel. A maradványértéket akkor kell meghatározni, ha annak összege jelentős (eléri az eszköz értékének 10%-át, de legalább 2 000 eFt-ot). A maradványérték az eszköz használatból való kivonása után realizálható bevétellel egyezik meg, csökkentve az értékesítési költségekkel.

Az értékcsökkenést az értékcsökkenthető összegre vetítve kell megállapítani, komponensenként. A Csoport lineáris értékcsökkenési módszerrel számol. A következő értékcsökkenési kulcsokat alkalmazza eszközeire:

Eszközcsoporthoz	Értékcsökkenés mértéke
Földterület	nem értékcsökkenthető
Épületek	1 - 5%
Irodai berendezések	14 – 33%

Az eszközök hasznos élettartamát elemenként felül kell vizsgálni és megállapítani, hogy a hátralévő hasznos élettartam alatt az eszköz hasznosítható-e, illetve a maradványérték reális-e. Ha nem, akkor az értékcsökkenthető összeget, illetve a maradványértéket a jövőre nézve módosítani kell.

A tárgyi eszköz értékét növelik azok a nagyobb (érdemi kiadást jelentő) javítási munkák, amelyek ugyan rendszeresen, de nem évente merülnek fel. Ezeket a munkákat az adott eszköz egy komponensének tekinteni a Csoport, a hasznos élettartamuk igazodik e beruházások következő (várható) felmerüléséhez.

Egy tárgyi eszköz értékesítéséből származó bevételt egyéb tételként kell megjeleníteni, amelyből le kell vonni az eszköz fennmaradó könyv szerinti értékét. A tárgyi eszköz selejtezéséből származó ráfordítást is az egyéb tételek között kell kimutatni. Ebben az esetben nem keletkezik bevétel, csak ráfordítás.

(b) Immateriális eszközök

Az immateriális javak kezdeti értékének meghatározása a tárgyi eszközöknél leírt módon történik.

A Csoport az immateriális eszközök közül megállapítja, hogy léteznek-e olyanok, amelyek határozatlan élettartamúak.

A határozatlan élettartamú immateriális javakat értékcsökkenteni nem szabad, ehelyett minden időszakban (vagy amikor jelzés van azonnal) értékvesztési teszt alá kell őket vonni (lásd értékvesztések).

A többi immateriális eszköz kapcsán figyelembe kell venni, hogy van-e olyan szerződéses időtartam, amely korlátozza e jog felhasználhatóságát. Ebben a helyzetben az értékcsökkenési időszak nem lehet hosszabb, mint ez az időszak, azonban rövidebb lehet. Alaphelyzetben a szerződéses időszaktól kell elfogadni a hasznos élettartamnak.

A szoftvereknél és hasonló immateriális eszközöknél lineáris 20-33% amortizációs kulcsot kell alkalmazni. Az immateriális eszközök bekerülést követő értékelésére egységesen a költségmodellt kell alkalmazni. Az immateriális eszközök maradványértékét – ellenkező bizonyításáig – nullának kell tekinteni.

A Csoport a belső előállítású immateriális eszközeit akkor jeleníti meg, ha megfelelnek a megjelenítési kritériumoknak.

(c) Lízingek

A lízingek olyan szerződéses megállapodások, amelyben az eszköz tulajdonosa a fizetések sorozatáért átengedi az adott eszköz használati jogát. A lízingeket be kell sorolni operatív vagy pénzügyi lízing kategóriákba.

Pénzügyi lízingnek minősül egy eszköz lízingje, ha bármelyik feltétel az alábbiak közül teljesül:

- az eszköz tulajdonjoga a futamidő végén átszáll;
- a lízing időtartama eléri vagy meghaladja az eszköz gazdasági élettartamának nagy részét (alaphelyzetben: 75%-át);
- a lízingdíj fizetések effektív kamatlábbal diszkontált jelenértéke lényegében eléri az eszköz valószínű értékét (alaphelyzetben: legfeljebb 10%-kal tér el);
- az eszköz speciális jellegű és azt csak a Csoport tudja hasznosítani.

A pénzügyi lízingbevétel esetén a lízingkötelezettség megegyezik a fizetett lízingdíjak jelenértékével, amely kiszámításához a lízing implicit kamatlábát vagy az inkrementális kamatlábat kell használni. A lízing kifizetéseit az effektív kamatláb módszerrel kell megosztani a lízing törlesztés és pénzügyi ráfordítások között. A lízingelt eszköz kezdeti értéke megegyezik a lízingdíjfizetések jelenértékével, növelve a lízinghez kapcsolódó közvetlen költségekkel. A lízingelt eszközt a hasznos élettartam alatt kell értékcsökkenteni.

Lízingbeadás esetén a lízingdíjakra vonatkozó követelés jelenértékét kell megjeleníteni, mint nettó befektetés a lízingbe. A megkapott összeget az effektív kamatláb módszerrel kell megbontani törlesztés és kamatbevétel között.

Az operatív lízing elszámolása

Ha a pénzügyi lízing feltételei nem állnak fenn, akkor a lízinget operatív lízingként kell kezelni. Az operatív lízingnél az eszközt nem szabad kimutatni, a lízingdíjakat költségként kell elszámolni. Az operatív lízing esetében a lízing futamideje alatti összes pénzáramot kell tekinteni és azt egyenletesen kell ráfordításként elszámolni (SIC 15), az esetleges ösztönzőket tehát a futamidő teljes idejére szét kell teríteni.

IFRS 16 "Lízingek" standard hatályba lépett 2019. január 1-jével. Ez a sztenderd gyökeresen megváltoztatja a lízingek számviteli kezelését, fő szabály szerint minden lízingelt elem megjelenik eszközként a lízingbe vevőnél a mérlegben, a hozzá kapcsolódó lízingdíj fizetési kötelezettséggel együtt. Az operatív lízing kategória lényegében eltűnik. A lízingbeadó számviteli elszámolásai tartalmukban nem változnak, de a lízingek besorolása igen. Az új standard – a gyökeres változtatáson túlmenően – az értékelés szabályait is módosítja, és szélesebb körben engedélyezi változó elemek beleszámítást a lízingdíjakba. Változik emellett a lízing definíciója is, és bizonyos korábbi kapacitás lekötésre vonatkozó szerződések nem lesznek lízingek.

A Csoport megvizsgálta milyen változásokat okozhat a standard a pénzügyi kimutatásaiban, de a standard szabályai alapján, a hatálybalépés napján nem kell vizsgálni, hogy a már folyamatban lévő szerződések lízingek-e, azokat a korábbi besorolás alapján kell minősíteni. A Csoport mint lízingbe adó szempontjából az új sztenderd alkalmazása nem jelent változást. A Csoport, mint lízingbe vevő rendelkezik operatív lízingszerződésekkel. A várható hatások számszerűsítése jelenleg folyamatban van.

(d) Készletek

A készleteket a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül a kisebbiken kell megjeleníteni a pénzügyi kimutatásokban. A készletek között meg kell különböztetni a várhatóan egy éven belül és az egy éven túl megtérülőket. A Csoport a készlet záróértékét az átlagos bekerülési költség alapján határozza meg és minden olyan költséget hozzászámít a készlet értékéhez, amelyet a készlet szándékolt módú és helyen történő hasznosítása megkövetel.

A készletek bekerülési értékébe tartoznak a következő tételek:

- Vételár
 - Vételár csökkentve a kapott engedményekkel, beleértve az ún. számlázott engedményeket és a rabattot is;
 - Import vámok;
 - Egyéb adók, melyeket a gazdálkodó nem igényelhet később vissza;
 - Szállítási, rakodási, kezelési költségek
 - Minden egyéb a beszerzéshez közvetlenül köthető költség
- Átalakítási költségek (nem jellemzőek a Csoportnál)
 - Az átalakítás közvetlen költségei: anyagköltség, bérköltség stb.
 - Felosztott fix és változó gyártási általános költségek
- Egyéb költségek

- Minden olyan egyéb költség, mely a készletek *jelenlegi helyére és állapotba* kerülése kapcsán merült fel
- Hitelfelvételi költségek.

Nem kerül bele a bekerülési értékbe:

- az értékesítési költség;
- a raktározási, értékesítési költségek;
- általános költségek.

(e) A hitelfelvételi költségekkel kapcsolatos politika

Az IAS 23 szabályainak megfelelően a gazdálkodó egység akkor aktiválja a hitelfelvétel költségeit, ha minősített eszközhöz hasznosítja a hitelt. A dedikált hitelek esetében (ha egy konkrét célhoz rendelik a hitelt), a hitel effektív kamatlábának segítségével kell meghatározni az aktiválandó összeget. Általános célú hitelek esetében az aktiválási rátát meg kell állapítani. Az aktiválási ráta az általános célú hitelek effektív kamatlábának a kifizetés ideje óta eltelt idővel, vagy ha az később van, akkor az aktiválás megkezdésének ideje óta eltelt idővel és a kifizetés összegével súlyozott átlaga.

Egy eszközt (projektet) akkor kell minősített eszköznek (projektnek) tekinteni, ha:

- beruházási szerződésről van szó (amely hosszabb, mint hat hónap);
- olyan eszökről van szó, amelynek megépítése, elkészítése vagy átalakítása tovább tart, mint fél év (függetlenül attól, hogy a Csoport vagy külső felek hozzák létre az eszközt).

A megítélés során nem számít, hogy az adott eszköznek mekkora az értéke.

A hitelfelvételi költségek aktiválását akkor kell megkezdeni, ha az eszköz megszerzésére, a projekt megvalósítására visszavonhatatlan elkötelezettség van vagy az valószínűsíthető. Egy eszköz esetében ez az az időpont, amikor az eszközzel kapcsolatos kiadások felmerülnek, illetve egy projekt esetében a fizikai munkálatok megkezdése, vagy ha a tervezési munkát is a Csoport végzi, akkor az engedélyezési eljárás alá vont terv elkészítésének a megkezdése.

Fel kell függeszteni a hitelfelvételi költségek aktiválását, ha a munkálatok a technológiailag indokolt időnél hosszabb időre félbeszakadnak.

Be kell fejezni a hitelfelvételi költségek aktiválását, ha az eszköz elkészült, a projekttel kapcsolatos (fizikai) munkálatokat befejezték, vagy ha az korábban van, a projekt kapcsán létrehozott eszköz használatban van, használatát engedélyezték.

(f) Pénzügyi instrumentumokon kívüli eszközök értékvesztésének elszámolása, CGU-k azonosítása

A Csoport eszközeit értékvesztés szempontjából minden évben teszteli. A tesztelés két lépésből áll. Első lépésként megvizsgálja, hogy vannak-e olyan jelek, amelyek arra utalnak, hogy az adott eszközök értékvesztettek. A következő jelek utalhatnak arra, hogy egy adott eszköz értékvesztett:

- sérülés;

- bevételek visszaesése;
- piaci viszonyok kedvezőtlen változása, a kereslet visszaesése;
- piaci kamatlábak emelkedése.

Ha jel mutatkozik arra, hogy egy eszköz értékvesztett, akkor el kell végezni azt a számítást, amely segítségével megállapítható az eszköz megtérülő értéke (második lépés). A megtérülő érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és a folyamatos használatból származó cash-flowk jelenértéke közül a nagyobbik. Az értékesítési költségeket – pontosabb becslések hiányában – 10%-ban kell megállapítani.

Ha nem lehet megállapítani egy eszközcsoport használati értékét, mert önállóan nem termel cash-flowt (nem hasznosítható), akkor a tesztelést pénztermelő egységre nézve (CGU) kell elszámolni.

Ha a használati értéket csak CGU-ra nézve lehetett megállapítani és értékvesztést kellett elszámolni, akkor az értékvesztést a következők szerint kell felosztani:

- elsőként a sérült eszközöket kell csökkenteni;
- második lépésként a tárgyi eszközökre (PPE) és az immateriális eszközökre kell felosztani az fennmaradó értékvesztést az értékvesztés előtti könyv szerinti értékük arányában.

Egyik eszköz értéke sem csökkenhet az egyedi értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke alá.

(g) Pénzeszközök és pénzegyenértékesek

A pénzeszközök a látra szóló betéteket foglalják magukban. A pénzegyenértékesek között kerülnek bemutatásra a vásárlástól számított három hónapon belül lejáró likvid befektetések, amelyeknél elhanyagolható az értékváltozás kockázata. Bizonyos államkötvények és kincstárjegyek is megfelelnek az előző meghatározásnak. A pénzeszközök és pénzegyenértékesek a mérlegben amortizált értéken kerülnek bemutatásra.

(h) Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek

(i) Besorolás

A kereskedési célú, nyereségszerzés érdekében tartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek, illetve a derivatív instrumentumok az eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVTPL) pénzügyi instrumentumok közé tartoznak. A Csoport a tárgyidőszak végén nem rendelkezett aktív kereskedési céllal tartott, FVTPL kategóriába sorolható pénzügyi eszközzel.

Azok az adósságinstrumentumok, amelyek megfelelnek az SPPI tesztnek (vagyis a belőlük származó cash flow kizárólag kamat és tőketörlesztés), illetve a tartásuk célja a szerződéses cash flowk beszedése (üzleti modell teszt) az amortizált bekerülési érték kategóriába kerülnek (AC kategória). Ez a kategória tartalmazza a vevő- és egyéb követeléseket, a bankközi kihelyezéseket és a pénzkészleteket.

Azok az adósságinstrumentumok, amelyek megfelelnek az SPPI tesztnek, de tartásuk célja a szerződéses cash flowk és az instrumentumok értékesítése az FVTOCI kategóriába kerül. Ekkor az instrumentum valós értéken kerül a könyvekbe, a valós érték miatti különbség pedig az egyéb átfogó eredményt érinti, amely a saját tőke elkülönített tartalékában halmozódik. Az adósságinstrumentumhoz tartozó kamat, várható értékvesztés, értékesítés eredménye a nettó eredményt érinti. A felhalmozott átértékelést az instrumentum kivezetésekor vissza kell forgatni a nettó eredménybe.

A Csoport a tőkeinstrumentumait, ha azok kereskedési célúak a FVTPL kategória sorolja, ha nem kereskedési célúak, az FVTOCI kategóriába sorolja, vagyis az eszközt valós értéken értékeli minden fordulónapon (azzal, hogy a bekerülési érték is tekinthető bizonyos esetekben valós értéknek) a különbség pedig az első esetben a nettó eredményt, a másik esetben az egyéb átfogó eredményt érinti. Ha az ilyen eszközt kivezetik, a felhalmozott átértékelési különbséget nem lehet visszaforgatni a nettó eredménybe, de a felhalmozott tőkerész az eredménytartalékba átvezetésre kerül.

Az egyéb kötelezettségek közé olyan pénzügyi kötelezettségek tartoznak, amelyek nem lettek besorolva az eredménnyel szemben valós értéken értékelt instrumentumok közé.

(ii) Megjelenítés

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek a kereskedés napján kerülnek a Csoport könyveibe. A pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek kezdeti értékelése valós értéken történik, hozzászámítva (olyan tétel esetében, amelyet később nem értékelnek valós értéken, az eredménnyel szemben) az olyan tranzakciós költségeket, amelyek közvetlenül annak megszerzéséhez vagy kibocsátásához kapcsolódnak.

(iii) Kivezetés

A pénzügyi eszközök akkor kerülnek kivezetésre, amikor lejárnak a pénzügyi eszközökből eredő cash-flow megszerzésére irányuló jogok, vagy a Csoport jelentős mértékben átruházza a pénzügyi eszköz tulajdonjogával kapcsolatos összes kockázatot és hasznot (bármilyen jelentős jog megtartása nélkül).

(iv) Értékelés

A kezdeti megjelenítést követően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt összes pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség, valamint az összes egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszköz értékelése valós értéken történik. Amennyiben nem áll rendelkezésre jegyzett

piaci ár valamely aktív piacról és a valós értéket nem lehet megbízhatóan meghatározni, a Csoport értékelési technikákat alkalmaz a valós érték megállapítása érdekében.

Az adósságinstrumentumok – leszámítva az eredménnyel szemben valós értéken értékelt tételeket – várható értékvesztéssel csökkentett értéken kerülnek a könyvekbe. A várható értékvesztés tárgyévi része az eredmény terhére vagy javára kerül elszámolásra.

Erdménnyel szemben valós értéken nyilvántartott pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nyereségét vagy veszteségét az átfogó eredménykimutatásban (tárgyévi eredmény elemeként, nettó módon), értékpapírok nyereségeként vagy veszteségeként kell elszámolni.

Az adósságinstrumentumként nyilvántartott pénzügyi eszközök és egyéb pénzügyi kötelezettségek vonatkozásában a nyereség vagy veszteség akkor kerül amortizációs eljárással (adózott eredményként) elszámolásra az átfogó eredménykimutatásban, amikor a pénzügyi eszközt vagy kötelezettséget kivezetik vagy értékvesztést számolnak el.

(v) Valós értéken történő értékelés

A pénzügyi instrumentumok valós értéke a beszámolási időszak végén jegyzett piaci ár, tranzakciós költségek nélkül. Ha nem áll rendelkezésre jegyzett piaci ár, az instrumentum valós értéke értékelési modellek vagy diszkontált cash-flow technikák alkalmazásával kerül megállapításra.

Diszkontált cash-flow technikák alkalmazásakor a becsült jövőbeni cash-flow a Csoport gazdasági becslésein alapul, és a diszkont ráta olyan piaci ráta, amely a mérleg fordulónapján egy adott instrumentumra hasonló feltételek és kikötések mellett érvényes. Értékelési modellek alkalmazásakor az adatok a beszámolási időszak végén végzett piaci értékeléseken alapulnak.

1.szint: Az értékeléshez felhasznált adatok nyilvánosan elérhető, jegyzett árakon alapulnak (további információk nem szükségesek az értékeléshez).

2.szint: A jegyzett árakkal nem rendelkező eszközök esetén az értékeléshez felhasznált adatok közvetve vagy közvetlenül megfigyelhetők.

3. szint: A tőzsdén nem forgalmazott derivatívák valós értékének becslése azon összegen alapul, amelyet a Csoport szokásos üzleti feltételek szerint kapna a szerződés beszámolási időszak végén történő megszűnésekor, figyelemmel az adott piaci viszonyokra és a felek aktuális hitelképességére.

(vi) Amortizált bekerülési érték mérése

A pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értéke a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség kezdeti kimutatásakor meghatározott értéke csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve az eredeti érték és a lejáratkori érték közötti különbözet effektív kamatláb módszerrel kiszámolt halmozott amortizációjával, és csökkentve a pénzügyi eszközök értékvesztése vagy behajthatatlansága miatti leírással.

Az effektív kamatláb az a ráta, amely pontosan diszkontálja a becsült jövőbeni készpénz-kifizetéseket vagy -bevételeket a pénzügyi instrumentum várható élettartama során, vagy – adott esetben – egy rövidebb időtartamra a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nettó könyv szerinti értékére. Az effektív kamatláb számításakor a Csoport a pénzügyi eszköz összes szerződéses feltételének figyelembevételével becsüli a cash-flow-t, de nem veszi figyelembe a jövőbeni hitelezési veszteségeket.

(vii) Pénzügyi eszközök értékvesztése (várható értékvesztés)

Az AC és FVTOCI kategóriába tartozó adósságinstrumentumokra várható értékvesztés miatti tartalékot kell elszámolni. A várható értékvesztés az instrumentum élettartama alatt nem realizálható cash flow összegével írható le. A várható értékvesztés a következő tényezőkből eredeztethető:

- veszteségnek kitett összeg (EAD);
- nem-teljesítés esetén realizált veszteség (LGD);
- fizetéképtelenné válás valószínűsége (PD) a releváns időszakra nézve.

A pénzügyi eszközök megjelenítésekor a 12 havi várható veszteséget kell kiszámítani, amelyet a 12 havi PD segítségével kell meghatározni, ami annak valószínűségét jelenti, hogy a partner 12 hónapon belül fizetéképtelenné válik (1. szakasz). Az így meghatározott ECL-t az eszköz közvetlen csökkentése nélkül, kontra aktív tételként kell figyelembe venni (tartalék).

Ha az eszköz hitelminősége romlik, akkor át kell sorolni a 2. szakaszra, melynél már az élettartalmi értékvesztésre kell tartalékot képezni, szintén a nettó eredménnyel szemben, az eszköz értékének közvetlen csökkentése nélkül.

Ha az eszköz értékvesztetté válik, akkor át kell sorolni a 3. szakaszra, amelynél az élettartalmi veszteség közvetlenül az eszköz értékét csökkenti.

Ha az eszköz hitelminősége javul, az eszközt a 3. szakaszból a 2. szakaszba, illetve a 2. szakaszból az 1. szakaszba kell visszatorolni.

Egy eszközt a Csoport nem teljesítőnek tekint, ha a szerződéses cash flowk legalább 90 napot késtek, azonban piaci információk felhasználásával egyedi mérlegelés alapján korábban is megállapítható az, hogy az eszköz nem teljesítő.

A Csoport vélelmezi a hitelminőség romlást, ha a szerződéses cash flow több mint 30 napot késik.

A hitelminőség romlásra, illetve az értékvesztésre a következő jelek utalhatnak:

- piaci adatok,
- gazdasági környezet változása,
- külső minősítési adatok,
- összehasonlító adatok,
- kockázatkezelők megállapításai,
- haladék nyújtása adósnak,
- fizetési hajlandóság.

Bizonyos kisebb követelés egyenlegek esetén az ECL kollektív alapon kerül meghatározásra. A vevőkövetelésekre az egyszerűsített ECL modellt kell alkalmazni, ami azt jelenti, hogy rögvest az élettartalmi értékvesztést kell elszámolni és nem kell követni a hitelminőség állapotát folyamatosan.

Az egyszerűsített módszer esetén a következő ECL tartományokat alkalmazza a Csoport:

Késés	ECL %
Kevesebb, mint 90 nap	0,1 – 0,6%
91 – 180 nap között	5%
180 – 360 nap	10%
360 nap fölött	75%

Amennyiben az ECL nagysága csökken, a csökkenést az eredmény javára kell elszámolni, a megfelelő ráfordítás csökkentésével.

(viii) Fedezeti számvitel

A Csoport a fedezeti számvitelt nem alkalmazza.

(i) Céltartalékok

Céltartalékként csak olyan meglévő kötelezettséget szabad megjeleníteni, amely múltbéli eseményen alapszik, csak összege és ütemezése bizonytalan. Nem lehet olyan kötelezettségre céltartalékot elszámolni, amely nem jelenben fennálló jogi vagy vélelmezett kötelemmel függ össze.

Ha egy kötelezettség létezése nem dönthető el egyértelműen, akkor csak abban az esetben szabad céltartalékot megjeleníteni, ha inkább valószínű a céltartalék létezése, mint nem (valószínű kötelem). Amennyiben ennél kisebb a valószínűség, akkor függő kötelezettséget kell közzétenni (lehetséges

kötelem). Ezt a mérlegben megjeleníteni nem szabad, hanem a kiegészítő megjegyzésekben kell bemutatni az alakulását.

A céltartalékokat a kötelezettségek között kell szerepeltetni és föl kell osztani hosszú és rövid távú kötelezettségekre. Ha a pénz időértéke egy céltartalék kapcsán jelentősnek minősül (mert azt sokára kell megfizetni), akkor a várható cash-flowkat diszkontálni kell. A pénz időértékét akkor kell jelentősnek tekinteni, ha 3 év múlva vagy annál később is jelentkeznék cash-flowk.

A céltartalékok között jellemzően a következő esetek szerepelnek:

- peres ügyek kapcsán fizetendő kártérítések;
- kártalanítás, kompenzáció megállapodás alapján;
- garanciális kötelezettségek;
- eszköz leszerelési kötelezettségek;
- végkielégítések, átszervezések miatti költségek.

Ha egy konkrét kötelem kapcsán kell döntést hozni, akkor a céltartalék értéke az egyedileg legvalószínűbb eset lesz azzal, hogy a többi kimenet hatását is ésszerű keretek között figyelembe kell venni. Ha egy sokaság kapcsán kell megbecsülni a céltartalék értékét (garancia, sok személyt érintő kifizetések), akkor a várható kimenetek valós értékét – valószínűségekkel súlyozott átlagát – kell a céltartalék értékének tekinteni.

Ha egy olyan szerződést kötött a Csoport, amelyből származó költségek meghaladják az abból származó bevételeket, akkor a szerződés nem teljesítésének jogkövetkezményének és a szerződés teljesítéséből származó veszteségek közül a kisebbre céltartalékot kell képezni (terhes szerződések).

Átszervezésre (pl. végkielégítés) akkor szabad céltartalékot képezni, ha az átszervezésről formális terv készült, amelyet jóváhagytak és azt az érintettek körével közölték. Csak a megszüntetett tevékenységekkel összefüggő költségekre képezhető céltartalék. A folytatandó tevékenységekkel kapcsolatos tételekre nem (pl.: átképzés, áthelyezés költségei).

Nem szabad céltartalékot képezni:

- a jövőbeli működési veszteségekre;
- a „biztonsági céllal”, jövőbeli nem látható veszteségek fedezetére;
- a leírásokra (pl. követelések, készletek leírására) amelyek az érintett eszköz értékét csökkentik.

(j) Munkavállalói juttatások

A Csoport túlnyomórészt rövid távú munkavállalói juttatásokat biztosít munkavállalóinak. Ezeket akkor számolja el a Csoport az eredmény terhére, ha azok megszolgáltá válnak.

A munkavállalói jutalmakat, bónuszokat és egyéb, hasonló természetű tételeket akkor kell a mérlegben megjeleníteni, ha kötelezettséghez vezetnek, vagyis

- ha szerződéses feltételhez vannak kötve, és e szerződéses feltétel bekövetkezett (pl.: az adott árbevétel szintet elérték); ekkor nem a szerződéses feltétel bekövetkezésének megállapítása időszakában kell elszámolni a tételt, hanem amikor a feltétel teljesült (tehát a munkavállaló a szolgáltatását nyújtja).

- ha nem szerződéses feltétel, hanem vezetői döntés keletkeztet ilyen tételt, akkor azt e döntés érintett Csoport által ismertté válásakor szabad kimutatni (vélelmezett kötelem).

A Csoport kizárólag meghatározott hozzájárulási nyugdíjprogramban vesz részt, amelyet a kifizetett munkabérrel összefüggésben kell megállapítani, így annak elszámolása a munkabérrel együtt történik.

A Csoport olyan jogi környezetben dolgozik, ahol a munkavállalókat fizetett szabadság illeti meg. Ha a Csoportnál van olyan jogi lehetőség vagy munkavállalói– munkáltatói megállapodás, hogy a ki nem vett szabadságot tovább lehet vinni a következő évekre, akkor az év végén felhalmozódott, ki nem vett szabadságra kötelezettséget kell képezni, a munkavállalói juttatások egyidejű terhelésével.

(k) Saját tőke

A Csoport a saját tőke részeként az alábbi tételeket szerepelteti a beszámolóban:

Tőkeelem megnevezése	Tőkeelem tartalma
Anyavállalat jegyzett tőkéje	A jogi anyavállalat jegyzett tőkéje
Tőketartalék	A kibocsátott részvényekért a névértékükön felüli befizetések összessége.
Eredménytartalék	A felhalmozott, de osztalékként ki nem fizetett eredmény (azaz a halmozott eredmény) összege.
Fordított akvizíciós tartalék	A tőkének az az eleme, amely a fordított akvizíció miatt szükséges tőkeátrendezés következtében jelenik meg.
Felhalmozott átváltási különbözet	A leányvállalatok átváltásán keletkező – egyéb átfogó eredményben elszámolt – különbözet halmozódik ebben a tartalékban.

A Csoport a kiegészítő megjegyzésekben közzéteszi az alábbi részvényekre vonatkozó információkat a részvénytőke valamennyi osztályára vonatkozóan:

- a kibocsátásra engedélyezett részvények számát;
- a kibocsátott és teljesen befizetett, valamint a kibocsátott, de még nem teljesen befizetett részvények számát;
- a részvények névértékét;
- az időszak elején és végén forgalomban lévő részvények számának egyeztetését;
- az adott részvényosztályhoz kapcsolódó jogokat, elsőbbségi jogokat és korlátozásokat, beleértve az
- osztalékfizetéssel és a tőke-visszatérítéssel kapcsolatos korlátozásokat;
- a Csoport vagy leányvállalatai, illetve társult vállalkozásai által birtokolt részvényeket;
- az opciók és részvényeladásra vonatkozó szerződések alapján történő kibocsátásra fenntartott részvényeket, beleértve a feltételeket és az összegeket.

4 Egyéb számviteli politikai elemek

(a) Állami támogatások elszámolása

A támogatásokat – fő szabály szerint – bevételként számolja el a Csoport. A bevételt el kell osztani azokra az időszakokra, amely idő alatt az eszköz használatára sor kerül. Az eredmény javára ki nem mutatható rész a kötelezettségek között kerül megjelenítésre, mint halasztott bevétel. Az eredmény javára elszámolandó tétel – ha megvalósítható – levonásra kerül a kapcsolódó ráfordításból.

Amennyiben egy támogatás a ráfordításokhoz kapcsolódik, akkor azt elsősorban a ráfordítások csökkentésével számolják el. Ha ez nem lehetséges, akkor egyéb bevételként jelenítik meg.

A támogatásokat akkor szabad elszámolni,

- ha lényegében biztos, hogy a támogatáshoz kötött feltételeket a Csoport teljesíti, és
- bizonyos, hogy megkapják a támogatást.

Ha a támogatást utólag vissza kell fizetni, akkor ennek világossá válásakor kötelezettséget kell kimutatni, az eszköz értékének vagy a költségeknek növelésével.

Amennyiben az állami támogatás terhére előleg kifizetése történik, abban az esetben azt a kötelezettségek között szükséges kimutatni. Ilyen támogatási konstrukció esetében halasztott bevétel csak abban az esetben mutatható ki, amennyiben a támogatási elszámolás megtörtént.

A Csoport az ingyenesen kapott eszközöket – összhangban a fenti elvvel – kimutatja eszközei között akként, hogy az eszközzel szemben egy halasztott bevételt (kötelezettséget) vesz föl.

(b) Értékesítési céllal tartott eszközök és megszűnő tevékenységek

Értékesítésre tartott eszközök közé kell sorolni azokat a befektetett eszközöket, amelyek értéke már nem folyamatos használat, hanem egy közeli értékesítési tranzakció keretében térül majd meg. Értékesítési céllal tartottak azok az úgynevezett elidegenítési csoportok is, amelyek olyan eszközöket és hozzájuk szorosan kapcsolódó kötelezettségeket tartalmaznak, amelyekről a későbbiekben egy tranzakció keretében válnak meg várhatóan (pl. egy értékesítésre szánt leányvállalat).

E besorolás akkor alkalmazható, ha nagyon valószínű, hogy a szóban forgó értékesítés a minősítéstől számított egy éven belül megtörténik, és az eszköz vagy a csoport jelenlegi formájában készen is áll az értékesítésre, az értékesítés érdekében szükséges tevékenységek folynak és az eszközt, elidegenítési csoportot ésszerű áron kínálják.

Az értékesítési céllal tartott eszközöket a Csoport elkülönítve mutatja be mérlegben, értékét nem számítja hozzá sem a befektetett eszközök, sem a forgóeszközök kategóriához. Ezeket az eszközöket a Csoport nem értékcsökkenti és fordulónapi aktualizált bekerülési érték és az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték közül az alacsonyabbikon értékeli. A keletkező különbözetet az eredmény terhére számolja el a Csoport.

Ha később – mivel a besoroláshoz kapcsolódó feltételek már nem teljesülnek – az eszközt vissza kell sorolni a befektetett eszközök közé, akkor az eszköz átsorolás utáni értéke az el nem számolt

értékcsökkenéssel helyesbített érték és a megtérülő érték közül az alacsonyabb. A keletkező különbség az eredményt érinti.

A Csoport a standard előírásainak megfelelően elkülönülten mutatja be a megszűnő tevékenységeit, amennyiben az jelentős mértékű. Nem minősül megszűnő tevékenységnek amennyiben egy adott tevékenység jogi formája kerül megváltoztatásra, de a mögöttes gazdasági tartalom lényegesen nem változik.

(c) EPS - Egy részvényre jutó eredmény

A Csoport a konszolidált pénzügyi kimutatásaiban kiszámítja az alapvető és a hígított EPS mutatóját. Mindkét mutatót azonos alapon számítja ki.

(d) Szegmensek szerinti jelentés

A Csoport szegmensek szerinti jelentésében a következő szegmenseket különbözteti meg:

- belföldi gépkocsi értékesítés
- export gépkocsi értékesítés
- autóiipari szolgáltatások

A szegmens eredményt a Csoport az adózás előtti eredményig kalkulálja. Mivel a menedzsment sem vizsgálja, szegmens eszközökről nem készítenek kimutatást.

(e) A cash flowhoz kapcsolódó általános számviteli politikák

A Csoport a cash flow kimutatását az operatív cash-flowig az indirekt módszerre építi. A befektetési és a finanszírozási cash flow direkt módszerrel készül. A folyószámlahiteleket pénzeszköz egyenértékesnek kell tekinteni, ellenkező bizonyításáig.

(f) Az idegen pénznemben kifejezett tranzakciók

A Csoport megállapította, hogy mi a funkcionális pénzneme. A funkcionális pénznem az a pénznem, amely az adott cég működését leginkább jellemzi. A Csoport funkcionális pénzneme a magyar forint (HUF).

A döntési pontok a következők:

- melyik az a deviza, amelyben az adott cég a bevételeit döntően szerzi;
- mi az a pénznem, amiben az adott gazdálkodó költségei felmerülnek;
- mi a finanszírozás fő devizaneme.

Ezek a szempontok fontossági sorrendben szerepelnek.

Egy adott gazdálkodó egységnek csak idegen pénznemen keletkezhet átváltási árfolyamkülönbözete. A külföldi pénzeszközben felmerülő ügyletek a teljesítés napján érvényes, az MNB által meghirdetett devizaárfolyam alkalmazásával kerülnek forintosításra. Ez alól kivételt képeznek azok a bejövő szállítói és kimenő vevői számlák, ahol az általános forgalmi adóról szóló 2007. évi CXXVII. törvény szerinti az adóalap forintban történő megállapítására vonatkozó előírásainak megfelelő árfolyam számítás az irányadó.

Év közben a realizált árfolyamveszteség/nyereség összegei a teljesítés napján és a pénzügyi teljesítés napján érvényes árfolyamok különbözetéből adódnak, mely összegeket a pénzügyi műveletek egyéb bevételei, ráfordításai között mutat ki a Csoport.

A Csoport megosztja eszközeit és kötelezettségeit monetáris és nem monetáris eszközökre. A monetáris elemek azok az elemek, amelyek kiegyenlítése vagy befolyása pénzmozgással jár, illetve monetáris elemnek minősül maga a pénz. Nem minősülnek monetáris elemnek azok a követelés-kötelezettség tartalmú tételek, amelyek nem járnak pénzmozgással (pl.: szolgáltatásokra, készletekre adott előlegek).

Az idegen pénznemben kifejezett monetáris elemeket minden fordulónapon át kell értékelni a fordulónapi azonnali (spot) árfolyamra. A Csoport a Magyar Nemzeti Bank fordulónapi közzé tett árfolyamát alkalmazza az átváltáskor.

(g) Lényegesség, hibák és hibahatások

Az IFRS szabályai alapján egy tétel akkor számít lényegesnek, ha a tétel kihagyása vagy téves bemutatása képes a felhasználóknak a pénzügyi kimutatások alapján hozott döntéseit befolyásolni.

A hibák tartalmukban lehetnek kihagyások vagy téves bemutatások a gazdálkodó egység egy vagy több korábbi időszakra vonatkozó pénzügyi kimutatásaiban, amelyek megbízható információk fel nem használásából, vagy helytelen felhasználásából származtak. Ilyen hibák lehetnek a matematikai hibák, a számviteli politika alkalmazásában elkövetett hibák, tények figyelmen kívül hagyása vagy helytelen értelmezése, valamint a csalás hatásai.

A korábbi időszaki hibát visszamenőleges újramegállapítással kell kijavítani, kivéve, ha kivitelezhetetlen meghatározni a hiba egyes időszakokra vonatkozó hatásait vagy halmozott hatását. Kivitelezhetetlenség akkor áll fenn, ha a Csoport akkor sem tudja egy hiba kijavítását megtenni vagy egy új szabályt visszamenőlegesen alkalmazni, miután minden tőle ésszerűen elvárhatót megtett a helyes alkalmazás érdekében. Kivitelezhetetlenség oka lehet pl. az elérhető adatok hiányából fakadó kalkulációs bizonytalanságok.

(h) Tényleges és halasztott nyereségadó

A Csoport minden, az adott tagra vonatkozó adószabályok szerint számítja ki a tárgyévi tényleges nyereségadót, amelyet a rövid lejáratú kötelezettségek (esetleg követelések) között jelenít meg. Emellett minden gazdálkodóra megbecsüli a halasztott adót is, amely a hosszú lejáratú kötelezettségek vagy a befektetett eszközök között szerepel. A halasztott adót a mérleg szerinti módszerrel dolgozza ki, a későbbi kulcsváltozások hatásának figyelembe vételével. A halasztott adó eszközt csak akkor mutatja ki, ha bizonyítani lehet, hogy az adott tétel realizálható (megfordul). A halasztott adó

meghatározása a várható megforduláskor érvényes kulcson történik. Helyi iparűzési adó és Innovációs járulék esetében a halasztott adó csak kivételes esetében értelmezhető.

(i) Érdekeltségek más gazdálkodóban

A jogi Anyavállalatnak számos olyan befektetése van más gazdálkodókban, amelyek konszolidálásra kerülnek, illetve társult vállalkozásként kell ezeket kezelni. A különálló pénzügyi kimutatásokban ezeket a befektetéseket a jogi Anyavállalat bekerülési értékükön értékeli, az esetleges halmozott értékvesztéssel csökkentett értékben.

IV. Számviteli politika változásai, a pénzügyi kimutatások napján még hatályba nem lépett IFRS-ek és IFRIC-ek várható hatása, korábbi alkalmazások

Ezen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következő, az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatályba lépés nélkül.

IFRS 16 "Lízingek" (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

A Lízingek standard gyökeresen megváltoztatja a lízingek számviteli kezelését, főszabály szerint minden lízingelt elem megjelenik eszközként a lízingbevevőnél a mérlegben, a hozzá kapcsolódó lízingdíj fizetési kötelezettséggel együtt. Az operatív lízing kategória lényegében eltűnik. A lízingbeadó számviteli elszámolásai tartalmukban nem változnak, de a lízingek besorolása igen. Az új standard – a gyökeres változtatáson túlmenően – az értékelés szabályait is módosítja, és szélesebb körben engedélyezi változó elemek beleszámítást a lízingdíjakra. Változik emellett a lízing definíciója is és bizonyos korábbi kapacitás lekötésre vonatkozó szerződések nem lesznek lízingek.

A Csoport elemezte milyen változásokat okozhat a standard a pénzügyi kimutatásiban. A lízingbeadói oldal számviteli elszámolása nem változik, így azok a tételek a Csoport kimutatásaiban is változatlanok maradnak.

IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" standard módosításai – Előtörlesztés jellemzők negatív kompenzációval – az EU által elfogadva 2018. március 22-én (hatályba lép a 2019 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

IFRIC 23 "Nyereségadó kezelésével kapcsolatos bizonytalanság" – az EU által elfogadva 2018. október 23-án (hatályba lép a 2019 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban). Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Csoport egyedi pénzügyi kimutatásait. Kivételt képez ez alól az IFRS 16 alkalmazása, amely jelentős

hatást gyakorol a Csoport egyedi pénzügyi kimutatásaira. Ezen tételek elemzése 2018-ben megtörtént a Csoport felkészült a változások alkalmazására.

Az IASB által kibocsátott és az EU által még nem elfogadott új és módosított standardok és értelmezések

Az EU által elfogadott IFRS-ek jelenleg nem különböznek jelentősen a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által elfogadott rendeletektől, kivéve az alábbi új standardokat, a meglévő standardok módosításait és új értelmezéseket, amelyeket az EU-ban még nem fogadtak be a pénzügyi kimutatások közzétételének napjával:

IFRS 14 “Szabályozói elhatárolások” standard (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyás folyamatot a jelenlegi közzététel standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot.

IFRS 17 “Biztosítási szerződések” standard (hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban). Ez a standard nem releváns a Csoport szempontjából.

IFRS 3 “Üzleti kombinációk” standard módosításai – Üzleti tevékenység definíciója (hatályos azon üzleti kombinációkra vonatkozóan, amelyeknél az akvizíció dátuma a 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokba esik, valamint az adott időszak kezdetén vagy azt követően bekövetkező eszközbeszerzésekre).

IFRS 10 “Konszolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 “Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standardok módosításai – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalkozása között (a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőke módszerrel kapcsolatban).

IAS 1 “Pénzügyi kimutatások prezentálása” és IAS 8 “Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” standardok módosításai – Lényegesség definíciója (hatályba lép a 2020. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

IAS 19 “Munkavállalói juttatások” standard módosításai – Terv módosítása, korlátozás vagy elszámolás (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

IAS 28 "Társult vállalkozásokban lévő befektetések" standard módosításai – Társult vállalkozásokban lévő hosszú-távú érdekeltségek (hatályba lép a 2019 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

Egyes standardok módosításai – "IFRS-ek továbbfejlesztése (2015-2017 években)" – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 és IAS 23) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A IASB kibocsátotta a Keretelvek új verzióját, amely néhány alapvető fogalom tisztázását tűzte ki célként, illetve a jelentő gazdálkodó egység fogalmát kísérli meg rendszerbe foglalni. Emellett számos egyéb – kisebb súlyú – változtatás is történt. A Keretelvek új verzióját a gazdálkodó egységnek 2020-tól kell majd alkalmazni.

V. A fordított akvizíció

A Csoport jogi anyavállalata az AutoWallis Nyrt. (korábbi nevén Altera Nyrt.). Ez a vállalat megszerezte a leányvállalatok fölötti irányítást akként, hogy a leányvállalatok korábbi irányítójának (WAM Zrt.) a leányvállalati részesedésekért cserében részvényt bocsátott ki. A kibocsátott részvények darabszámára tekintettel a WAM Zrt. megszerezte az jogi anyavállalat fölötti kontrollt, tehát a korábbi kontrolláló fél rendelkezik a teljes Csoport fölött kontrollal (részletesen lásd IV. pontot).

A fordított akvizíció során kibocsátott részvények darabszáma a következő:

	Darab	Hányad
Részvények darabszáma tőkeemelés előtt	3 443 440	10,1779%
Tőkeemelés során kibocsátott részvény	30 389 235	89,8221%
Részvények darabszáma tőkeemelés után	<u>33 832 675</u>	<u>100,00%</u>

A fordított akvizíció miatt kifizetett vételár (továbbiakban: fizetség) egyrészt a jogi leányvállalat (számviteli anyavállalat – jelentő egység) nettó eszközeinek valós értékéből áll, amelyet a jogi anyavállalat (számviteli leányvállalat) korábbi tulajdonosai az akvizíció keretében megszerzenek. Ez a tőkeemelés előtti tulajdoni hányadból származtatható:

Az apportált részesedések valós értéke	15 800 000
A jogi anyavállalat korábbi tulajdonosaira jutó arány	10,1779%
Fizetség részvényben	<u>1 608 101</u>

A fenti fizetséget módosítja a számviteli anyavállalat által a számviteli leányvállalatnak tőkeművelettel kifizetett összeg (itt pótbefizetés visszafizetése).

A fordított akvizíció keletkező goodwill a fizettség és a számviteli leányvállalat nettó eszközeinek valós érték különbözete:

Fizetség részvényben	1 608 101	
Akvizíció után azonnal kivont tőke	(85 000)	
<i>Összes fizetség</i>		<i>1 523 101</i>
Jogi anyavállalat nettó eszközeinek valós értéke		
Nettó eszközök könyv szerinti értéke:		
<i>Jegyzett tőke</i>	344 344	
<i>Tőketartalék</i>	386 808	
<i>Eredménytartalék</i>	(208 431)	
Valós érték módosítások	-	
<i>Nettó eszközök valós értéke</i>		<i>(522 721)</i>
Goodwill		<u>1 000 380</u>

Tekintettel a fordított akvizícióra, a pénzügyi kimutatások összehasonlító adatai a jogi leányvállalat (számviteli anyavállalat, vagyis a jelentő egység) adatait, így nettó eszközeit tartalmazza. A konszolidálás során a számviteli leányvállalat (jogi anyavállalat) megszerzés kori saját tőkéjét a Csoport eliminálta.

Az összehasonlító tőke adatokat – az IFRS 3 szabályai szerint – retrospektív módon akként kellett módosítani, hogy az a jogi anyavállalat bejegyzett tőkéjét (jegyzett tőkéjét) tükrözze. Ezért a jegyzett tőke összege a jogi anyavállalat 2017. december 31-i jegyzett tőkéje. A rendelkezésre bocsátott saját tőke elemeit – az összehasonlíthatóság érdekében a Csoport átsorolta a fordított akvizíciós tartalékba.

A tárgyidőszaki tőkeadatokat is akként kellett átrendezni, hogy az a jogi anyavállalat tőkeadatait tükrözze.

Az átrendezéseket a saját tőke mozgástábla megfelelő sora tartalmazza.

VI. Az átfogó eredményhez és a mérleghez kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

1 Árbevétel

Az árbevételek között megjelenített tételek a Csoport fő tevékenységéhez kapcsolódó hozamok. Ezeket a hozamokat a Csoport fő üzleti területenként bontja.

	<u>2018. üzleti év</u>	<u>2017. üzleti év</u>
Árbevétel belföldi disztribúciós tevékenységből	30 721 974	35 239 922
Árbevétel nemzetközi disztribúciós tevékenységből	27 865 271	21 723 075
Árbevétel autóiipari szolgáltatás tevékenységből	6 863 247	7 414 396
	<u>65 450 491</u>	<u>64 377 393</u>

2 Anyagköltség

Az anyagköltség tartalmazza a tevékenység érdekében felmerült

	<u>2018. üzleti év</u>	<u>2017. üzleti év</u>
Szervizeléshez felhasznált anyagok, fogyóeszközök	1 859 766	1 849 482
Energia, gáz, víz költsége	41 000	39 161
Üzemanyagköltség	140 339	100 337
	<u>2 041 106</u>	<u>1 988 980</u>

3 Igénybevett szolgáltatások

	<u>2018. üzleti év</u>	<u>2017. üzleti év</u>
Adminisztratív szolgáltatások	67 198	53 835
Bankköltség és biztosítási díj	259 912	309 244
Bérleti díjak	607 548	533 979
Értékesítési, marketing és PR szolgáltatások	1 081 373	1 038 573
Hatósági díjak	5 152	332
Fuvardíj	414 820	327 546
Különbéle egyéb szolgáltatások	304 867	807 424
Számviteli, jogi, tőkepiaci szolgáltatások	249 616	92 409
Telekommunikációs szolgáltatások	25 971	22 815
	<u>3 016 456</u>	<u>3 186 156</u>

4 Eladott áruk beszerzési értéke

Az eladott áruk beszerzési értéke a változatlan formában továbbadott készletek értékét, illetve a közvetlenül továbbadott szolgáltatások, alvállalkozói teljesítményének értékét tartalmazza, amelyet a vállalkozás ugyanolyan logika szerint bont meg, mint ahogyan a bevételeit. A beépített alkatrészeket az anyagköltség tartalmazza.

	2018. üzleti év	2017. üzleti év
Nemzetközi disztribúciós tevékenységből származó ELÁBÉ	30 402 446	33 750 311
Belföldi disztribúciós tevékenységből származó ELÁBÉ	25 934 218	21 283 347
Autóipari szolgáltatás továbbszámlázott tételei, alvállalkozók	971 139	847 483
	<u>57 307 802</u>	<u>55 881 141</u>

5 Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű ráfordítások a bér természetű tételeken kívül azokat a díjakat is tartalmazzák, amelyek a munkaviszonyhoz közvetlenül kapcsolódnak.

	2018. üzleti év	2017. üzleti év
Béreköltség	922 645	707 076
Bérfelrakások	275 480	215 748
Személyi jellegű egyéb költség	116 673	104 220
	<u>1 314 797</u>	<u>1 027 043</u>

6 Értékcsökkenési leírás

Az értékcsökkenési leírás az immateriális és a tárgyi eszközök kapcsán keletkezett. Olyan értékcsökkenés, amelyet eszköz részeként kellett megjeleníteni nincs. Az értékcsökkenési leírás összege:

	2018. üzleti év	2017. üzleti év
Értékcsökkenési leírás (eredményt terhelő)	(620 939)	(536 036)
	<u>(620 939)</u>	<u>(536 036)</u>

A Csoportnak egyetlen határozatlan hasznos élettartamú immateriális eszköze van a fordított akvizíción keletkezett goodwill, amelyre amortizációt nem lehetett elszámolni.

7 Egyéb eredményképző tételek (nettó)

Az egyéb eredményképző tételek olyan elemek, amelyek a tevékenységhez nem közvetlenül kapcsolódnak, így olyan eszközök értékesítésének hozama vagy ráfordítása, amelyet nem értékesítési

céllal szereztek be, illetve olyan nyereségek vagy veszteségek, amelyek nem közvetlenül üzletmenethez kapcsolódnak. Az egyéb eredményt a Csoport nettó módon prezentálja, így a táblázatban szereplő tételek előjelhelyesek.

	2018. üzleti év	2017. üzleti év
Kapott kártérítés	319 017	207 152
Kapott támogatás	365 258	294 314
Különféle egyéb bevétel	119 658	101 131
	<u>803 933</u>	<u>602 596</u>
Bírságok, kártérítés, elengedések	(178 940)	(201 177)
Egyéb ráfordítás adók	(94 404)	(81 036)
Különféle egyéb ráfordítás	(98 991)	140 487
Tárgyi eszköz értékesítés ráfordítása	(52 436)	(62 193)
	<u>(424 771)</u>	<u>(203 919)</u>
Egyéb eredményképző tételek nettó	<u>379 162</u>	<u>398 678</u>

A kapott támogatások a költségellentételezésre kapott marketing támogatásokat tartamazza. A tárgyi eszköz értékesítés a tárgyi eszközként nyilvántartott autók (pl. demó autók) miatt következett be.

8 Nem pénzügyi eszközök értékvesztése, visszaírása

A nem pénzügyi eszközök értékvesztése a készletek év végi értékelése okán kialakult veszteségeket, illetve az évközbeni káresemények eredményhatását, valamint a tárgyi eszközök hasonló tételeit tartalmazza.

	2018. üzleti év	2017. üzleti év
Készletek értékvesztése	58 237	184 872
Tárgyi eszközök értékvesztése	9 386	14 927
	<u>67 623</u>	<u>199 799</u>

9 Kamateredmény (nettó), lízingből származó ráfordítás

	2018. üzleti év	2017. üzleti év
Hitel és kölcsönkamat (kapott)	6 845	2 273
Értékpapír kamata	1	-
Egyéb kamat	3 047	12 087
	<u>9 893</u>	<u>14 360</u>

Egyéb kamat	(24)	(22)
Hitel és kölcsönkamata (fizetett)	(96 921)	(80 398)
	<u>(96 945)</u>	<u>(80 420)</u>
Kamatkülönbözet	<u>(87 053)</u>	<u>(66 060)</u>

A lízingből származó pénzügyi ráfordítás, melynek összege 76 917 eFt (tavaly: 66 063 eFt) mind lízingkamat (a fenti táblázat ezt a tételt nem tartalmazza). A kamatokat a Csoport az effektív kamatláb módszer szerint határozza meg.

10 Devizás árfolyamkülönbözetből származó különbözet

Az árfolyam-ingadozásból származó eredményt mutatja ki a Csoport ezen az eredménypozíción.

Devizás árfolyamnyereség	359 475	366 731
Devizás árfolyamvesztés	(554 415)	(376 228)
	<u>(194 940)</u>	<u>(9 497)</u>

11 Egyéb pénzügyi eredmény

A pénzügyi eredményben szereplő tételek, többnyire egyszeri tételekből származó eredményt tartalmaznak:

	<u>2018. üzleti év</u>	<u>2017. üzleti év</u>
Kapott osztalék	-	20 651
Tőkeinstrumentumok értékesítésének nyeresége	-	492 337
Tőkeinstrumentumok átértékelése	-	(266)
	<u>-</u>	<u>512 723</u>

A kapott osztalék tőkeinstrumentumba történő befektetés kapott osztaléka. Az osztalék kapcsolt féltől származott (Alteo Nyrt.), akinek végső anyavállalata ugyanaz, mint a Csoport végső anyavállalata.

A tőkeinstrumentumok értékesítésének eredménye a Csoport tagjainál lévő tőkeinstrumentumok értékesítéséből fakad (Alteo Nyrt. részesedéshez kapcsolódóan: 91 159 eFt és Appenin Nyrt. részesedés: 401 178 eFt). A Csoportnál 2017 év végére nem maradt tőkeinstrumentum, minden ilyen pozíciót likvidáltak.

12 Pénzügyi instrumentumok várható értékvesztése

Az ECL modell megköveteli, hogy a Csoport a várható értékvesztést számolja el az adósságinstrumentumaira, akkor is, ha ezek az instrumentumok egyelőre nem értékvesztettek.

A Csoport a vevőköveteléseire használja az egyszerűsített módszert (ott azonnal élettartami veszteséggel számol). Minden egyéb pénzügyi eszköz – amelyre az ECL modell hatályos – az első szakaszban van. Átsorolás a szakaszok között nem volt. Az ECL modellt a Csoport 2018. január 1-jén kezdte el alkalmazni.

	2018. üzleti év	2017. üzleti év
Értékvesztett instrumentumok megtérülése	2	-
Várható értékvesztés (ECL, 1. szakasz vagy egyszerűsített)	(7 852)	-
Követelések leírása/visszaírása	(23 836)	27 889
	<u>(31 686)</u>	<u>27 889</u>

13 Adóráfordítások/(adóbevételek)

A Csoport az nyereségadó ráfordításai között a következő tételeket tartja nyilván:

	2018. üzleti év	2017. üzleti év
Halasztott társasági adó ráfordítás/(bevétel)	(13 553)	10 450
Iparüzési adó ráfordítás	152 722	148 005
Tényleges társasági adó ráfordítás	79 099	154 963
Innovációs járulék ráfordítás	5 164	6 609
	<u>223 433</u>	<u>320 027</u>

A társasági adót, az iparüzési adót és az innovációs járulékot sorolja a nyereségadó kategóriába.

14 Egyéb átfogó eredmény

Az egyéb átfogó eredménye a Csoportnak kizárólag a külföldi gazdálkodó egységek átváltásán keletkező különbözetet tartalmazza, amelyet a saját tőke külön elemében halmoz.

15 Kamat, értékcsökkenés és adózás előtti eredmény (EBITDA)

A számviteli politikában szereplő indokok miatt a Csoport úgy döntött, hogy egy nem IFRS által definiált eredménykategóriát is prezentál, mivel álláspontja szerint az a döntéshozatal szempontjából hasznos információ.

Az EBITDA levezetése a következő:

	2018. üzleti év	2017. üzleti év
Adózás előtti eredmény	1 070 336	2 355 906
Pénzügyi eredmény eliminálása	390 596	(398 991)
Értékcsökkenés és amortizáció eliminálása	620 939	536 036
EBITDA	<u>2 081 870</u>	<u>2 492 951</u>

16 Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések mozgásait a következő táblázat szemlélteti.

Bruttó érték	2017-ben				2018-ban				
	2017.01.01	Vásárlás, kombináció	Értékesítés	Érték- vesztés	2017.12.31	Vásárlás, kombináció	Értékesítés	Érték- vesztés	2018.12.31
Ingatlanok	1 019 466	62 243	-	-	1 081 709	22 089	-	-	1 103 797
Műszaki tárgyi eszköz	563 828	873 553	(679 228)	-	758 153	530 831	(550 085)	-	738 899
Egyéb tárgyi eszköz	561 385	278 374	(55 755)	-	784 003	147 145	(170 054)	-	761 094
Beruházások	4 038	(4 038)	-	-	-	1 665	-	-	1 665
	2 148 716	1 210 132	(734 983)	-	2 623 865	701 730	(720 139)	-	2 605 456

Halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	2017-ben				2018-ban				
	2017.01.01	Érték- csökkenés	Értékesítés	Érték- vesztés	2017.12.31	Érték- csökkenés	Értékesítés	Érték- vesztés	2018.12.31
Ingatlanok	122 231	22 322	-	-	144 553	27 135	-	-	171 688
Műszaki tárgyi eszköz	286 771	197 441	(145 059)	-	339 153	172 506	(118 423)	-	393 236
Egyéb tárgyi eszköz	194 701	90 519	(13 261)	14 927	286 886	76 471	(43 555)	9 386	329 189
Beruházások	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	603 703	310 282	(158 320)	14 927	770 592	276 113	(161 978)	9 386	894 113

Nettó érték	<u>1 545 013</u>				<u>1 853 274</u>				<u>1 711 343</u>
--------------------	-------------------------	--	--	--	-------------------------	--	--	--	-------------------------

Önállóan nagy értékű eszköz az ingatlanok között szereplő biatorbágyi iroda, egy telek, illetve bérelt ingatlanon végzett beruházások. A Csoportnak nincsen elkötelezettsége arra, hogy új tárgyi eszközt szerezzen be. Minden eszközt a költség modell alapján kezel a Csoport. Nincsen számottevő még használt, de nullára írt eszköz.

17 Lízingbe vett járművek

A Csoport által pénzügyi lízingbe vett járművek mozgása a következő. Ezeket az eszközöket – az egyik Csoporttag tevékenységének megfelelően – általában operatív lízing útján hasznosítják. A lízingelt eszköz a lízingkötelezettség fedezetéül szolgál.

Bruttó érték

Nyitó bruttó érték 2017. január 1.	1 180 971	
Vásárlás	1 140 222	
Értékesítés, selejtezés	(568 612)	
Záró bruttó érték 2017. december 31.	1 752 581	
Vásárlás	1 785 025	
Értékesítés, selejtezés	(1 328 224)	
Záró bruttó érték 2018. december 31.	2 209 382	
Halmozott értékcsökkenés		
Nyitó halmozott értékcsökkenés 2017. január 1.	185 197	
Tárgyévi értékcsökkenés	222 272	
Értékesítés miatti kivezetés	(107 384)	
Záró halmozott értékcsökkenés 2017. december 31.	300 085	
Tárgyévi értékcsökkenés	340 151	
Értékesítés miatti kivezetés	(215 581)	
Záró halmozott értékcsökkenés 2018. december 31.	424 655	
Nettó érték 2017. december 31.	1 452 495	
Nettó érték 2018. december 31.	1 784 727	

18 Goodwill

A goodwill mérlegsoron a fordított akvizíció keretében megszerzett jogi anyavállalaton keletkező többlet szerepel. A goodwill a következő módon keletkezett:

Fizetség részvényben	1 608 101	
Akvizíció után azonnal kivont tőke	(85 000)	
Összes fizetség		1 523 101
Jogi anyavállalat nettó eszközeinek valós értéke		
Nettó eszközök könyv szerinti értéke:		
<i>Jegyzett tőke</i>	344 344	
<i>Tőketartalék</i>	386 808	
<i>Eredménytartalék</i>	(208 431)	
Valós érték módosítások	-	
Nettó eszközök valós értéke		(522 721)
Goodwill		1 000 380

Az akvizíció részleteit a pénzügyi kimutatások IV. fejezete tartalmazza. A goodwillra – mint határozatlan hasznos élettartamú immateriális eszközre – nem lehetett amortizációt elszámolni.

A goodwillra évente értékvesztési tesztet végez a Csoport. Ebben az időszakban – mivel az akvizíció időpontja időben a mérlegfordulónaphoz közeli – az értékvesztési tesztet mellőzték.

19 Egyéb immateriális eszközök

Az egyéb immateriális eszközök között kizárólag vagyoni értékű jogok szerepelnek.

Bruttó érték

Nyitó bruttó érték 2017. január 1.	213 009
Vásárlás, kombináció	7 279
Értékesítés, selejtezés	
Záró bruttó érték 2017. december 31.	220 288
Vásárlás, kombináció	5 277
Átváltási különbözet	92
Záró bruttó érték 2018. december 31.	225 657

Halmazott értékcsökkenés

Nyitó halmazott értékcsökkenés 2017. január 1.	179 115
Tárgyévi értékcsökkenés	3 481
Árfolyamkülönbség átváltáson	
Záró halmazott értékcsökkenés 2017. december 31.	182 596
Tárgyévi értékcsökkenés	4 675
Értékesítés miatti kivezetés	
Záró halmazott értékcsökkenés 2018. december 31.	187 271

Nettó érték 2017. december 31.	37 691
Nettó érték 2018. december 31.	38 385

20 Halasztott adó eszköz és kötelezettség

A Csoport felveszi azokat a megforduló nyereségadó különbözeteket, amelyek későbbi adófizetést eredményezhetnek, illetve azokat is, amelyek későbbi adókövetelést eredményezhetnek, ha van rá bizonyíték, hogy az később megfordul. A jelen környezetben halasztott adó csak a társasági adón tud keletkezni.

Halasztott adó eszköz a konszolidálás miatti kiszűréseken keletkezett (2018: 18 111 eFt, 2017: 0), halasztott adó kötelezettség pedig két lényegesebb tételre: a tárgyi eszközök eltérő adózásbeli és

számviteli kezelésén, valamint a céltartalék miatti időzítésbeli eltérésen (halasztott adó kötelezettség értéke 2018: 20 192 eFt, 2017: 17 916 eFt).

21 Befektetések adósságinstrumentumokba

Az adósságinstrumentumok között vállalati kölcsönök szerepelnek mind a hosszú, mind a rövid lejáratú követelések között. A kölcsönök kamatozása megfelel a piaci kamatlábnak és nem voltak olyan tranzakciós vagy egyéb költségek, ami miatt az effektív kamatláb eltérne a valós értéktől. Az adósságinstrumentumok között egy tárgyidőszaki rövid lejáratú követelés van, amelynek összege 540 577 eFt és a Texber Ingatlanforgalmazó Kft-vel (kapcsolt fél) szemben áll fön.

Az adósságinstrumentumokra a Csoport elszámolta a várható értékvesztést.

22 Áruk, egyéb készletek

	2018.12.31	2017.12.31
Alkatrészek	1 071 187	847 271
Gépjárművek	8 612 786	7 379 217
Egyéb áruk	10 023	9 915
Közvetített szolgáltatások	1 074	620
	<u>9 695 070</u>	<u>8 237 022</u>

A készletek a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül a kisebbiken szerepelnek. A készletek nagy részét a finanszírozó hitel biztosítékeként tekintik.

23 Vevőkövetelések

Az értékesítésből származó követeléseket jeleníti meg a Csoport vevői követeléseként. A vevői követelések értéke a következők szerint oszlik meg abból a szempontból, hogy devizának kitétek-e vagy nem.

	2018.12.31	2017.12.31
Vevők forintban	1 507 002	1 328 133
Vevők devizában	2 023 354	1 304 047
Vevők várható értékvesztése	(85 474)	(66 197)
	<u>3 444 881</u>	<u>2 565 983</u>

A vevőkövetelések között értékesítésből származó követelések szerepelnek. A követelésekre a várható értékvesztést – becslés alapján – elszámolta a Csoport. A vevőkövetelések valós értéke és könyv szerinti értéke megegyezik. A vevői előlegeket a Csoport a kötelezettségek között, külön soron jeleníti meg.

24 Nyereségadók

A nyereségadó követelések között az időszak végi társasági adó, helyi iparüzési adó és innovációs járulék követelések szerepelnek.

25 Egyéb követelések

Az egyéb követelések a többi kategóriába nem tartozó követeléseket tartalmazza. Itt jeleníti meg a Csoport az eredményt javító időben átmenő tételeket is. Az állammal szembeni tételek között adótételek jelennek meg.

	2018.12.31	2017.12.31
Állammal szembeni adókövetelések	910 821	571 223
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	629 816	278 449
Költségek aktív időbeli elhatárolása	89 360	643 761
Fizetett előlegek	107 573	14 569
Munkavállalókkal szembeni követelések	21 113	9 132
Különféle egyéb követelések	263 548	555 030
	<u>2 022 232</u>	<u>2 072 164</u>

Az egyéb követelések általában nem felelnek meg a pénzügyi instrumentumok definíciójának. Az annak megfelelő tételekre a Csoport elszámolta az ECL-t.

E tételek valós értéke és könyv szerinti értéke megközelítőleg azonos.

26 Pénzeszközök és egyenértékeseik

A pénzeszközök nem esnek semmilyen korlátozás alá, a betétek bankbetétek. A bankbetétek valós értéke megegyezik a könyv szerinti értékkel.

	2018.12.31	2017.12.31
Bankbetét forintban	358 677	744 943
Bankbetét devizában	1 127 520	955 278
Készpénz forintban	41 228	22 011
Készpénz valutában	8 487	11 047
Pénzeszközökre elszámolt ECL	(665)	
	<u>1 535 247</u>	<u>1 733 279</u>

27 Hitelek, kölcsönök és lízingkötelezettségek

A Csoport tevékenysége erőteljesen épül hitelekre és kölcsönökre. A Csoport egyes tagjai a következő típusú hiteleket veszik fel:

- beruházási hitel: a beruházási célt támogatandó;

- folyószámlahitel: az általános napi likviditás biztosítandó;
- készletfinanszírozási hitel: a készletállományt finanszírozza az értékesítés realizálásáig;
- lízingek: tartós eszköz értékét finanszírozza;
- forgóeszköz hitel: a rövid távú likviditást biztosítja.

A hitelek, kölcsönök a mérlegben a következő képet mutatják:

	2018.12.31	2017.12.31
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	243 000	524 485
Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingből	569 391	896 063
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	5 409 237	4 062 030
Rövid lejáratú kötelezettségek lízingből	1 853 788	655 738
	<u>8 075 416</u>	<u>6 138 316</u>
- ebből lízing	2 423 179	1 551 801
- ebből hitel és kölcsön	5 652 237	4 586 515

Az idegen kamatozó források cél szerinti szerkezeti megoszlása a tárgyidőszak végén:

	2018.12.31
Beruházási hitel	303 000
Faktoring megállapodás	87 887
Folyószámla hitel	-
Forgóeszköz hitel	511 017
Készletfinanszírozás	4 750 333
Lízing	2 423 179
	<u>8 075 416</u>

A tárgyidőszak végén a hitelek, kölcsönök és lízingtartozások alakulása és főbb feltételeik alakulása a következő:

Adós	Hiteltípus	*	Bank	Devizanem	Év végi egyenleg (eFt)	Kamat mértéke
WAE	Folyószámla hitel		OTP	HUF	-	Változó kamatozású
WAE	Folyószámla hitel		OTP	EUR	-	Változó kamatozású
WAE	Beruházási hitel		OTP	HUF	303 000	Változó kamatozású
WAE	Készletfinanszírozás		OTP	EUR	3 626 982	Változó kamatozású
Wallis Autókölcsonzó	Lízing		De Lage Landen	EUR	761 894	Változó kamatozású
Wallis Autókölcsonzó	Lízing		Merkantil Bank	HUF	440 374	Változó kamatozású
Wallis Autókölcsonzó	Folyószámla hitel		OTP	HUF	-	Változó kamatozású
Wallis Autókölcsonzó	Lízing		Raiffeisen Lízing	EUR	9 689	Változó kamatozású
WAE	Forgóeszköz hitel		Több	HUF	31 415	Változó kamatozású
Wallis Motor Duna	Készletfinanszírozás		Merkantil Bank	HUF	325 184	Változó kamatozású
Wallis Motor Duna	Készletfinanszírozás		MKB	HUF	35 767	Változó kamatozású
Wallis Motor Duna	Folyószámla hitel	*	OTP	HUF	-	Változó kamatozású
Wallis Motor Duna	Forgóeszköz hitel	*	OTP	HUF	201 485	Változó kamatozású
Wallis Motor Pest	Készletfinanszírozás		Budapest Autófinanszírozó	HUF	96 839	Változó kamatozású
Wallis Motor Pest	Készletfinanszírozás		Merkantil Bank	HUF	1 719 364	Változó kamatozású
Wallis Motor Pest	Lízing		Merkantil Bank	HUF	97 277	Változó kamatozású
Wallis Motor Pest	Készletfinanszírozás		MKB	HUF	60 142	Változó kamatozású
Wallis Motor Pest	Folyószámla hitel	*	OTP	HUF	-	Változó kamatozású
Wallis Motor Pest	Forgóeszköz hitel	*	OTP	HUF	278 117	Változó kamatozású
Wallis Motor Pest	Factoring megállapodás		OTP	HUF	87 887	Változó kamatozású

*Évente kerül módosításra éves limitfelülvizsgálatkor és meghosszabbításra a keret összege.

28 Bankgaranciák

A Csoportra vállalt bankgaranciák – amelyek a mérlegben közvetlenül nem jelennek meg – a következők:

Adós	Hiteltípus	*	Bank	Deviza	Keret összeg (eFt)	Év végi egyenleg (eFt)	Kamat mértéke
Wallis Autó kölcsönző	Lízing		Merkantil Bank	HUF	3 500 000	2 381 067	Változó kamatozású
Wallis Autó kölcsönző	Lízing		Porsche Lízing	HUF	550 000	322 145	Változó kamatozású
Wallis Motor Pest	Bankgarancia		OTP	HUF	433 000	433 000	Fix díj
Wallis Motor Pest	Bankgarancia		OTP	EUR	192 906	192 906	Fix díj
Wallis Autó kölcsönző	Bankgarancia		OTP	EUR	8 681	-	
WAE	Bankgarancia		OTP	EUR	5 060 606	3 012 631	Fix díj
Wallis Motor Duna	Bankgarancia		OTP	HUF	225 000	225 000	Fix díj

A Csoport által vállalt kezességek: DALP Szolgáltató Kft. jogosulttal szemben 108 000 eFt kezességet vállalt a Csoport egyik tagja (Wallis Motor Pest).

29 Céltartalékok

A céltartalékok között garanciális természetű kötelezettségek szerepelnek, melyek között nincsen egyedileg nagy értékű. Ezek a tételek mind szervizelési szolgáltatáshoz kötődnek.

30 Szállítók

A szállítói tartozások a napi működéshez kötődnek és általában maximum 90 napos határidőre fizetendők. A megbontás abból a szempontból, hogy kötődik-e a tétel devizához a következő:

	2018.12.31	2017.12.31
Szállítók forintban	6 120 099	6 487 985
Szállítók devizában	364 337	629 418
	<u>6 484 436</u>	<u>7 117 403</u>

Ezeknek a tételeknek a valós értéke megközelítőleg megegyezik a könyv szerinti értékkel értékkel.

31 Nyereségadó kötelezettségek

	2018.12.31	2017.12.31
Innovációs járulék	-	5 076
Társasági adó	-	65 538
	<u>=</u>	<u>70 614</u>

A Csoport szempontjából nyereségadó a társasági adó, a helyi iparüzési adó és az innovációs járulék. A többi adókötelezettség az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között jelenik meg.

32 Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

	2018.12.31	2017.12.31
Állammal szembeni kötelezettségek	231 394	102 214
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	368 567	25 226
Ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	109 274	36 948
Különféle rövid lejáratú kötelezettségek	247 358	232 604
Pótbefizetés miatti kötelezettségek	485 346	620 346
Rövid távú munkavállalói juttatások	182 504	36 373
	<u>1 624 444</u>	<u>1 053 712</u>

A Csoport a kötelezettségek között jeleníti meg – többek között – a pótbefizetések miatti tételeket, függetlenül attól, hogy a Csoport mely tagjánál keletkezett. Az egyéb kötelezettségek általában nem

felelnek meg a pénzügyi instrumentumok definíciójának. E tételek valós értéke és könyv szerinti értéke megközelítőleg azonos.

33 Jegyzett tőke (jogi anyavállalaté)

A pénzügyi kimutatások a számviteli anyavállalat (jelentő egység) szempontjából konszolidált pénzügyi kimutatás, de a jogi anyavállalat neve alatt. Utóbbi miatt a pénzügyi kimutatások tartamaznak egy olyan retrospektív módosítást, amely következtében a jegyzett tőke a jogi anyavállalat (AutoWallis Nyrt.) törvényes tartalékát, vagyis jegyzett tőkét mutatja. A módosítás kizárólag a saját tőke átrendezését jelenti, összevont hatása a tőkére nulla. Ezt a módosítást az összehasonlító időszakra is végre kellett hajtani, azzal, hogy az átsorolást egy ideiglenes tartalékban – a fordított akvizíciós tartalékban – került prezentálásra.

A jegyzett tőke alakulása tehát a jogi anyavállalat jegyzett tőkét és részvénystruktúráját tartalmazza.

A részvények darabszáma és az egyes sorozatok:

Sorozat	A sorozat	B sorozat	C sorozat
<i>Fajta</i>	<i>szavazat- elsőbbbségi</i>	<i>osztalék- elsőbbbségi</i>	<i>törzs</i>
2017.01.01	2 500	2 500	3 393 440
2017.11.16 kibocsátás	22 500	22 500	-
2017.12.31	25 000	25 000	3 393 440
2018. 10. 11 kibocsátás	-	-	30 389 235
	25 000	25 000	33 782 675
8:1 arányú részvénytplit	175 000	175 000	236 478 725
2018.12.31	200 000	200 000	270 261 400

A részvények névértéke darabonként 100 forint a részvénytplitig – amely időpontja 2018. december 17. –, majd azt követően 12,5 forint darabonként.

A névérték – így a jegyzett tőke mérlegértékének – alakulása:

Sorozat	A sorozat	B sorozat	C sorozat	Összesen
<i>Fajta</i>	<i>szavazat- elsőbbbségi</i>	<i>osztalék- elsőbbbségi</i>	<i>törzs</i>	
2017.01.01	250	250	339 344	339 844
2017.11.16 kibocsátás	2 250	2 250	-	
2017.12.31	2 500	2 500	339 344	344 344
2018. 10. 11 kibocsátás	-	-	3 038 924	
2018.12.31	2 500	2 500	3 378 268	3 383 268

A részvényt split az összes névértéket nem változtatta meg.

34 Egyéb tartalékok (saját tőke elemek)

A saját tőke egyéb tartalékai az összehasonlító időszakban keletkezett fordított akvizíciós tartalék (amely a visszamenőleges prezentálás miatt keletkezett), illetve az eredménytartalék, amely a korábbról felhalmozott eredményt tartalmazza.

Az egyéb tartalékok a számviteli anyavállalat (jelentő) egység historikus tőkéjét és a jogi anya (számviteli leányvállalat) megszerzés utáni tőkéjét tartalmazza.

A felhalmozott átváltási többlet a külföldi vállalkozások forintra számítása során keletkező különbözet halmozott értéke.

A Csoportban nem kontrolláló érdekelttség nincs (a jelentő egységet alkotó cégek teljes jegyzett tőkéje/üzletrésze bekerült a jogi anyavállalat könyveibe).

35 Osztalékdöntések a jogi leányvállalatoknál

A fordított akvizícióval létrejövő csoportban osztaléknak az minősül, amelyet a jogi anyavállalat fizet a jogi anyavállalat részvényeseinek. A Csoport jogi létrejötté előtt a jelentő egység két tagja – az akvizíció előtt – osztalékról határozott, amely a korábbi tulajdonost illette, aki egyébként a jogi anyavállalat fölötti kontrollt megszerezte. Ezért – tartalmát tekintve – ez a kifizetés osztaléknak minősül, így a Csoport ezt a pénzügyi kimutatásokban ekként prezentálta. Az osztalékot fizető jelentő egység tagok:

Osztalékdöntések

WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft	615 000
WALLIS Autókölcsonzói Kft	151 000
	<u>766 000</u>

Amíg a Csoport szerkezete a mérlegfordulónapival megegyező marad, az osztalékokat a jogi anya kapja és az osztja tovább részvényeseinek.

A jogi anyavállalat 2018-ban osztalékról nem döntött, a 2019. évre javasolt osztalékdöntést a kiegészítő megjegyzések VIII. 15 pontja tartalmazza.

VII. Egyéb közzétételek

1 A pénzügyi kimutatások elkészítésekor alkalmazott lényeges becslések és a bizonytalanságok egyéb forrásai

A Csoport jelentős becslése – elsősorban nagyságrendje és az értékelési módszertan természete miatt – az apportált vállalkozások valós értéke, hiszen ebből következik az akvizíció költségének (fizetség) értéke. Az érték meghatározása üzletértékeléssel történt, amely bemeneti adatai számos helyzetben feltételezéseken alapulnak.

A Csoport eszközeinek megtérülő értéke – kimondottan a tárgyi eszközök, a készletek és a követelések – bizonytalanság forrása, mivel ezek az eszközök nem rendelkeznek közvetlenül vagy közvetve megfigyelhető valós értékkel.

A Csoportnak materiális követelései is vannak, amelyek megtérülő érték becslése számos szakmai megítélést igényel. E becslést a várható értékvesztés (ECL) becslésében vette figyelembe. A nem helyes becslés hatása közvetlenül a nettó eredményben jelentkezik.

A Csoport készleteinek megtérülő értéke is kritikus becslés, tekintettel arra, hogy azt külső környezeti változókból lehet levezetni, illetve a nagyságrendje e készleteknek a mérlegben jelentős.

2 Szegmensek szerinti jelentés

A Csoport szegmensek szerinti jelentését a menedzsment teljesítménymérésének logikája alapján határozta meg. Az egyes szegmensek az üzleti területre épülnek, a szegmensek egymástól elkülöníthetők, egymásnak értékesítéseket nem végeznek (egy-egy jogi egység a Csoporton belül több szegmenshez is kapcsolódhat).

A Csoport menedzsmentje a következő három szegmens teljesítményének az alakulását követi:

- autóipari szolgáltatás szegmens;
- belföldi disztribúciós szegmens;
- nemzetközi disztribúciós szegmens.

A szegmensek közötti árbevétel megoszlása:

	Autóipari szolgáltatás szegmens	Belföldi disztribúciós szegmens	Nemzetközi disztribúciós szegmens	Szegmensek közötti kiszűrés	Összesen
2018. évi árbevétel	6 863 247	30 721 974	27 865 271	-	65 450 491
2017. évi árbevétel	5 476 990	26 031 613	32 868 790	-	64 377 393

A szegmensek eredményét a Csoport menedzsmentje az adózás előtti eredményig követi, beleszámolja a működési ráfordításokba a finanszírozási terheket és az ebből származó bevételeket is, osztókalkuláció segítségével.

A Csoport szegmens eredménye a következő:

2018. üzleti év	Autóipari szolgáltatás szegmens	Belföldi disztribúciós szegmens	Nemzetközi disztribúciós szegmens	Szegmensek közötti kiszűrés	Összesen
Szegmens árbevétel	6 863 247	30 721 974	27 865 271	-	65 450 491
Szegmens ráfordítás	(6 215 071)	(30 684 628)	(27 480 457)	-	(64 380 156)
Szegmens adózás előtti eredmény	<u>648 176</u>	<u>37 346</u>	<u>384 814</u>	<u>-</u>	<u>1 070 336</u>
Szegmenshez nem allokálható eredmény					-
Adózás előtti eredmény					<u>1 070 336</u>

2017. üzleti év	Autóipari szolgáltatás szegmens	Belföldi disztribúciós szegmens	Nemzetközi disztribúciós szegmens	Szegmensek közötti kiszűrés, szegmenshez nem tartozó eredmény	Összesen
Szegmens árbevétel	5 476 990	26 031 613	32 868 790	-	64 377 393
Szegmens ráfordítás	(4 880 034)	(25 940 689)	(31 693 102)	-	(62 513 824)
Szegmens adózás előtti eredmény	<u>596 956</u>	<u>90 925</u>	<u>1 175 688</u>	<u>-</u>	<u>1 863 569</u>
Szegmenshez nem allokálható eredmény					492 337
Adózás előtti eredmény					2 355 906

A szegmenshez nem allokálható eredmény 2017-ben egy egyszeri részesedés értékesítéshez kapcsolódó eredmény volt.

Az eszközök megoszlását nem követik szegmens szinten a döntéshozók, így a Csoport ezt nem teszi közzé.

3 Egy részvényre jutó eredmény

Mivel a Csoport részvényei nyíltpiaci forgalomban vannak, az EPS mutatót a Csoportnak közzé kell tenni. A fordított akvizíció miatt e mutató számítása speciális, ugyanis a részvények súlyozott átlagos száma úgy adódik, hogy a jogi Anyavállalat által kibocsátott részvény darabszámot kellett az akvizíció időpontjáig figyelembe venni, majd azután a tényleges részvény darabszámot. Az összehasonlítható időszakban a jogi Anyavállalat által kibocsátott részvények darabszámát kell figyelembe venni, mint nevező.

A fent megállapított értéket azonban tovább kell korrigálni a részvénytörzsrészteljesítés hatásával, amely úgy hozott létre 2018 decemberében új részvényeket, hogy azokért nem kellett pótlólagos tőkét rendelkezésre bocsátani. A részvénytörzsrészteljesítés hatását úgy kellett figyelembe venni, mintha az mindig is fennállt volna (a legkorábbi prezentált időszak első napjától). A részvénytörzsrészteljesítés szorzó 8.

A részvények darabszámának alakulása:

	Nap	2018. üzleti év	Nap	2017. üzleti év
Jogi anya által kibocsátott részvények száma	234	30 389 235	365	30 389 235
Teljes részvénycsomag darabszám	131	33 782 675	-	
Átlagos részvény darabszám	365	31 607 155	365	30 389 235
Részvénytörzsrészteljesítés szorzó		8		8
Korrigált részvény darabszám (darab)		<u>252 857 236</u>		<u>243 113 880</u>

Az EPS mutató alapértéke osztás útján adódik. A hígított EPS mutató megegyezik az alapvető EPS mutatóval, mivel nem azonosítható potenciális törzsrészvény a rendelkezésre álló adatok alapján.

Az egy részvényre jutó nyereség adata (forintban!):

	2018. üzleti év	2017. üzleti év
Anyavállalat tulajdonosaira jutó eredmény	846 903	2 035 879
Részvények darabszáma	252 857 236	243 113 880
EPS (alapvető, forint/részvény)	<u>3,35</u>	<u>8,37</u>
EPS (hígított, forint/részvény)	<u>3,35</u>	<u>8,37</u>

4 Pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos közzétételek

A pénzügyi instrumentumok besorolása a következő kategorizálás szerint alakult:

2018. december 31-én	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Amortizált bekerülési értéken értékelt	Nyilvántartási érték	Valós érték
Befektetések adósságinstrumentumokba			541 401	541 401	541 401
Vevőkövetelések			3 444 881	3 444 881	3 444 881
Egyéb követelések*			263 548	263 548	263 548
Kölcsönkövetelések			264	264	264
Pénzeszközök és egyenértékesei			1 535 247	1 535 247	1 535 247
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5 785 341</u>	<u>5 785 341</u>	<u>5 785 341</u>
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök			243 000	243 000	243 000
Szállítótartozások			6 484 436	6 484 436	6 484 436
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek*			247 358	247 358	247 358
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6 974 794</u>	<u>6 974 794</u>	<u>6 974 794</u>

* Csak az pénzügyi instrumentumnak minősülő egyenlegek

A 2017. évi összehasonító adatok:

2017. december 31-én	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Amortizált bekerülési értéken értékelt	Nyilvántartási érték	Valós érték
Befektetések adósságinstrumentumokba			810	810	810
Vevőkövetelések			2 565 983	2 565 983	2 565 983
Egyéb követelések*			555 030	555 030	555 030
Kölcsönkövetelések			8 200	8 200	8 200
Pénzeszközök és egyenértékesei			1 733 279	1 733 279	1 733 279
	-	-	<u>4 863 302</u>	<u>4 863 302</u>	<u>4 863 302</u>
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök			524 485	524 485	524 485
Szállítótartozások			7 117 403	7 117 403	7 117 403
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek*			232 604	232 604	232 604
	-	-	<u>7 874 492</u>	<u>7 874 492</u>	<u>7 874 492</u>

* Csak az pénzügyi instrumentumnak minősülő egyenlegek

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós érték hierarchiában elfoglalt helye a következők szerint alakult a bemutatott időszakokban:

2018. december 31-én	1. szint	2. szint	3. szint
Befektetések adósságinstrumentumokba			541 401
Vevőkövetelések			3 444 881
Egyéb követelések*			263 548
Kölcsönkövetelések			264
Pénzeszközök és egyenértékesei	1 535 247		
	<u>1 535 247</u>	<u>-</u>	<u>4 250 094</u>
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök			243 000
Szállítótartozások			6 484 436
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek*			247 358
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6 974 794</u>

* Csak az pénzügyi instrumentumnak minősülő egyenlegek

2017. december 31-én	1. szint	2. szint	3. szint
Befektetések adósságinstrumentumokba			810
Vevőkövetelések			2 565 983
Egyéb követelések*			555 030
Kölcsönkövetelések			8 200
Pénzeszközök és egyenértékesei	1 733 279		
	<u>1 733 279</u>	<u>-</u>	<u>3 130 023</u>
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök			524 485
Szállítótartozások			7 117 403
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek*			232 604
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7 874 492</u>

* Csak az pénzügyi instrumentumnak minősülő egyenlegek

A valós értékek meghatározása során a Csoport nem szembesült komolyabb technikai nehézségekkel. A valós értéknek a követelés és kötelezettség természetű tételeknél a könyv szerinti értéket tekintették, mivel nem voltak olyan szerződéses feltételek, amelyek a valós értéket a könyv szerinti értéktől eltérítenék.

2018. december 31-én	Egy éven belül elérhető/visszafizetendő elemek	Egy éven túl elérhető/visszafizetendő elemek	Bizonyos helyzetben elérhető/visszafizetendő elemek	
Tárgyi eszközök			3 496 072	
Immateriális eszközök			1 038 765	
Egyéb hosszú lejáratú tételek		18 111		
Adósságinstrumentumok	540 819	845		
Készletek	9 695 243			
Követelések	5 780 564			
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	1 535 247			
	<u>17 551 873</u>	<u>18 956</u>	<u>4 534 837</u>	<u>22 105 666</u>
Hitelek, kölcsönök	5 409 237	243 000		
Lízing miatti ügyletek	1 853 788	569 391		
Céltartalékok		16 216		
Szállítótartozások	6 484 436			
Különféle egyéb kötelezettségek	2 743 071	20 192		
Saját tőke			4 766 335	
	<u>16 490 532</u>	<u>848 799</u>	<u>4 766 335</u>	<u>22 105 666</u>
Finanszírozási többlet/(hiány)	<u>1 061 341</u>	<u>231 498</u>	<u>-</u>	

2017. december 31-én	Egy éven belül elérhető/visszafizetendő elemek	Egy éven túl elérhető/visszafizetendő elemek	Bizonyos helyzetben elérhető/visszafizetendő elemek	
Tárgyi eszközök			3 305 769	
Immateriális eszközök			37 691	
Egyéb hosszú lejáratú tételek				
Adósságinstrumentumok	8 200	810		
Készletek	8 237 160			
Követelések	4 698 786			
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	1 733 279			
	<u>14 677 424</u>	<u>810</u>	<u>3 343 460</u>	<u>18 021 695</u>
Hitelek, kölcsönök	524 485	344 344		
Lízing miatti ügyletek	896 063	891 144		
Céltartalékok		1 884 402		
Szállítótartozások	20 192			
Különféle egyéb kötelezettségek	4 795 684	2 110		
Saját tőke			8 663 270	
	<u>6 236 424</u>	<u>3 122 000</u>	<u>8 663 270</u>	<u>18 021 694</u>
Finanszírozási többlet/(hiány)	<u>8 441 000</u>	<u>5 319 810</u>	<u>-</u>	

5 Kockázati közzétételek

A Csoport tevékenységei által az alábbi pénzügyi kockázatoknak van kitéve:

- piaci kockázat, amely a következő elemekből áll
 - árfolyamkockázat,
 - valós érték kamatkockázat,
 - a cash flow kamatkockázat,
- hitelezési kockázat
- likviditási kockázat.

A kockázatkezelést a központi treasury végzi, autonóm módon. A Csoport egyes vállalatai szintjén önálló kockázatkezelési csoport nincsen, ilyen jogcímen jellemzően nem köt ügyleteket.

A Csoport külföldi devizában is folytat tevékenységet, ami magában hordozza a devizaárfolyamok, különösen a horvát kuna és az euró árfolyamának változásából adódó kockázatot.

Árfolyamkockázat jövőbeli kereskedelmi tranzakciókból, a mérlegben megjelenített eszközökből és kötelezettségekből keletkezhet.

A Csoport kamatkockázata a hitelekből és a lízingekből adódik. A Csoport a változó kamatozású hitelek miatt cash flow kamatkockázatnak van kitéve, a Csoport a fix kamatozású hitelek miatt valós érték kamatkockázatnak van kitéve.

A hitelezési kockázat kezelése egyedi társaságok szintjén történik. A helyi társaságok feladata, hogy a szokásos fizetési és szállítási feltételek felajánlását megelőzően az új ügyfelekkel kapcsolatban felmerülő hitelezési kockázatot kezeljék és elemezzék. A követelésekkel kapcsolatosan a kitétség a teljes követelés egyenleg, amelyet a bankgarancia csökkenthet bizonyos helyzetekben (lásd 28. kiegészítő megjegyzést).

Hitelezési kockázat pénzeszközökből és pénzeszköz-egyenértékesekből, származékos pénzügyi instrumentumokból, bankoknál és pénzügyintézeteknél elhelyezett betétekből, valamint a nagy- és kiskereskedelmi vevőkkel szembeni hitelezési kitétségekből származik, beleértve a kintlévőségeket és azokat a tranzakciókat, amelyekre a társaság kötelezettséget vállalt. Ha független hitelminősítő nem kerül bevonásra, a vevő hitelképességét a pénzügyi helyzet, a múltbéli tapasztalatok és az egyéb tényezők figyelembevételével a Csoport határozza meg. Az egyéni kockázati korlátok belső vagy külső minősítések alapján, az igazgatóság által meghatározott korlátoknak megfelelően kerülnek megállapításra. A Csoport a hitelkeretek felhasználását rendszeresen figyelemmel kíséri.

A cash flow előrejelzést a Csoport végzi, mely során figyelemmel kíséri a Csoport likviditási követelményeinek teljesítésére vonatkozó gördülő előrejelzéseket a működéshez szükséges megfelelő pénzeszköz állomány biztosítása érdekében, miközben a le nem hívott hitelkeretek (III. 27 és 28. megjegyzést) vonatkozásában mindenkor elegendő mozgásteret tart fenn annak érdekében, hogy a Csoport ne lépje túl hitelkereteit, illetve (adott esetben) teljesíteni tudja a kötelezettségeit. Egy nagyvonalú elemzést a likviditási összhangról a Csoport közzétett (lásd VIII.4 kiegészítő megjegyzés).

6 Érzékenységi vizsgálatok

A Csoport elvégezte az érzékenységi vizsgálatot két kulcsfontosságú kockázati komponensre, a devizára és a kamatláb változására.

(a) Érzékenységvizsgálat devizára nézve

Aktuális árfolyamokkal	2017.12.31	2018.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	15 751 322	18 946 306
Devizás eszközök	2 270 371	3 159 360
Forintban denominált kötelezettségek	9 871 712	13 474 137
Devizás kötelezettségek	5 027 982	3 865 195
Nettó eszközállomány	3 122 000	4 766 335

Az árfolyam adott %-os változására kalkulált hatás:

1%	2017.12.31	2018.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	15 751 322	18 946 306
Devizás eszközök	2 293 075	3 190 954
Forintban denominált kötelezettségek	9 871 712	13 474 137
Devizás kötelezettségek	5 078 262	3 903 847
Nettó eszközállomány	3 094 424	4 759 276
Nettó eszközállomány változása	-27 576	-7 058
Nettó eszközállomány változása (%)	-0,883%	-0,148%

5%	2017.12.31	2018.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	15 751 322	18 946 306
Devizás eszközök	2 383 890	3 317 328
Forintban denominált kötelezettségek	9 871 712	13 474 137
Devizás kötelezettségek	5 279 382	4 058 455
Nettó eszközállomány	2 984 119	4 731 043
Nettó eszközállomány változása	-137 881	-35 292
Nettó eszközállomány változása (%)	-4,416%	-0,740%

10%	2017.12.31	2018.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	15 751 322	18 946 306
Devizás eszközök	2 497 409	3 475 296

Forintban denominált kötelezettségek	9 871 712	13 474 137
Devizás kötelezettségek	5 530 781	4 251 715
Nettó eszközállomány	2 846 239	4 695 751
Nettó eszközállomány változása	-275 761	-70 583
Nettó eszközállomány változása (%)	-8,833%	-1,481%

-1%	2017.12.31	2018.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	15 751 322	18 946 306
Devizás eszközök	2 247 668	3 127 767
Forintban denominált kötelezettségek	9 871 712	13 474 137
Devizás kötelezettségek	4 977 703	3 826 543
Nettó eszközállomány	3 149 576	4 773 393
Nettó eszközállomány változása	27 576	7 058
Nettó eszközállomány változása (%)	0,883%	0,148%

-5%	2017.12.31	2018.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	15 751 322	18 946 306
Devizás eszközök	2 156 853	3 001 392
Forintban denominált kötelezettségek	9 871 712	13 474 137
Devizás kötelezettségek	4 776 583	3 671 935
Nettó eszközállomány	3 259 880	4 801 627
Nettó eszközállomány változása	137 881	35 292
Nettó eszközállomány változása (%)	4,416%	0,740%

-10%	2017.12.31	2018.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	15 751 322	18 946 306
Devizás eszközök	2 043 334	2 843 424
Forintban denominált kötelezettségek	9 871 712	13 474 137
Devizás kötelezettségek	4 525 184	3 478 676
Nettó eszközállomány	3 397 761	4 836 918
Nettó eszközállomány változása	275 761	70 583
Nettó eszközállomány változása (%)	8,833%	1,481%

(b) Érzékenységvizsgálat kamatra nézve

Az érzékenységi vizsgálathoz hasznosított alapadatokat a következők:

	2017-es év	2018-as év
Tényleges kamatokkal		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	2 223 782	906 367
Nettó kamatráfordítás	132 123	163 969
Adózás előtti eredmény	2 355 906	1 070 336

A kamatláb százalékos változása a következő:

	2017-es év	2018-as év
1%		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	2 223 782	906 367
Nettó kamatráfordítás	133 444	165 609
Adózás előtti eredmény	2 357 227	1 071 975
Adózás előtti eredmény változása	1 321	1 640
Adózás előtti eredmény változása (%)	0,056%	0,153%
5%		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	2 223 782	906 367
Nettó kamatráfordítás	138 729	172 168
Adózás előtti eredmény	2 362 512	1 078 534
Adózás előtti eredmény változása	6 606	8 198
Adózás előtti eredmény változása (%)	0,280%	0,766%
10%		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	2 223 782	906 367
Nettó kamatráfordítás	145 335	180 366
Adózás előtti eredmény	2 369 118	1 086 733
Adózás előtti eredmény változása	13 212	16 397
Adózás előtti eredmény változása (%)	0,561%	1,532%
-1%		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	2 223 782	906 367
Nettó kamatráfordítás	130 802	162 329
Adózás előtti eredmény	2 354 584	1 068 696
Adózás előtti eredmény változása	-1 321	-1 640
Adózás előtti eredmény változása (%)	-0,056%	-0,153%
-5%		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	2 223 782	906 367
Nettó kamatráfordítás	125 517	155 771
Adózás előtti eredmény	2 349 299	1 062 137
Adózás előtti eredmény változása	-6 606	-8 198
Adózás előtti eredmény változása (%)	-0,280%	-0,766%
-10%		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	2 223 782	906 367
Nettó kamatráfordítás	118 911	147 572
Adózás előtti eredmény	2 342 693	1 053 939
Adózás előtti eredmény változása	-13 212	-16 397
Adózás előtti eredmény változása (%)	-0,561%	-1,532%

7 Kapcsolt felekkel kapcsolatos közzétételek

A Csoport kapcsolt feleinek minősülnek a vezető tisztségviselők és a végső anyavállalatot kontrolláló személy:

Név	Tisztség/Státus
Andrew J. Prest	IG tag
Antal Péter	IG tag
Ecseri György	FB és AB tagja
ifj. Chikán Attila	FB és AB tagja
Müllner Zsolt	IG elnöke
Székely Gábor	Befektetési igazgató
Veres Tibor	kontrolláló tulajdonos
Vitán Gábor	FB és AB tagja

A vezető tisztségviselőknek juttatott összegek, javadalmazás:

	2018. üzleti év	2017. üzleti év
Tiszteletdíjak összege	3 090	610
Munkabérek összege	3 656	249
Járulékok	1 417	196
	8 163	1 055

A Csoport által azonosított kapcsolt – jogi személy – felek listáját a következő lista tartalmazza.

Kapcsolt fél neve	Kapcsolt fél címe	Cégjegyzék számla
ALTE-A Kft.	1131 Budapest Babér utca 1-5.	01-09-901186
ALTEO Deutschland GmbH	Marie-Curie Str. 5., 53359 Rheinbach	Amstgericht Bonn, HRB 23600
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	1131 Budapest, Babér utca 1-5.	01-10-047253
ALTEO Nyrt.	1131 Budapest Babér utca 1-5.	01-10-045985
ALTEO-Agraria Kft.	1131 Budapest Babér utca 1-5.	01-09-904433
ALTEO-Depónia Kft.	1131 Budapest Babér utca 1-5.	01-09-906261
ALTEO-Hidrogáz Kft.	1131 Budapest, Babér utca 1-5.	01-09-919643
ALTSOLAR Kft.	1131 Budapest Babér utca 1-5.	01-09-997686
Balassagyarmati Biogáz Erőmű Kft.	1131 Budapest Babér utca 1-5.	01-09-998498
BC-Therm Kft.	1131 Budapest, Babér utca 1-5.	01-09-887817
CIVIS-BIOGÁZ Kft.	1131 Budapest, Babér utca 1-5.	01-09-938515
Domaszék 2MW Naperőmű Kft.	1131 Budapest, Babér utca 1-5.	01-09-278226
Enviro Quality Management s.r.l.	Csíkszereda, Zorilor utca, 30 szám, Hargita megye, Románia	J19/362/2014
e-WIND Kft.	1131 Budapest Babér utca 1-5.	01-09-733622

AUTOWALLIS Nyrt. és konszolidált leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2018. december 31-én végződő üzleti évre
Adatok eFt-ban

EXIM-INVEST BIOGÁZ Kft.	1131 Budapest, Babér utca 1-5.	01-09-938516
F.SZ. ENERGIA Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	01-09-733622
Győri Erőmű Kft.	9027 Győr, Kandó Kálmán u. 11-13.	08-09-019413
HIDROGÁZ Kft.	1131 Budapest Babér utca 1-5.	01-09-863661
IT-Solar Kft	1133 Budapest, Babér utca 1-5.	01-09-291869
K 85 Kft.	1106 Budapest, Kerepesi út 85.	01-09-861051
Kazinc-BioEnergy Kft.	1131 Budapest, Babér utca 1-5.	01-09-996064
Kazinc-Therm Kft.	3700 Kazincbarcika, Gorkij u 1.	05-09-009234
MILTON (Finanszírozási) Zrt.	1044 Budapest, Váci út 76-80.	01-10-045496
MILTON HOLDING Kft.	1131 Budapest, Babér utca 1-5.	01-09-712177
MILTON-PROPERTY Kft.	1044 Budapest, külső Váci út 76-80.	01-09-911382
Monsolar Kft.	1132 Budapest, Babér utca 1-5.	01-09-291864
Ózdi Erőmű Kft.	3700 Kazincbarcika, Gorkij u 1.	05-09-012217
PARAGON-ALKUSZ Zrt.	1163 Budapest, Hősök fasora 50.	01-10-045975
Péberény Kft.	1132 Budapest, Babér utca 1-5.	01-09-190766
Polar Import Polska Sp. Z o. o.	00-347 Warsava, ul. Wybrzeze Kosciuszkowskie 43/2, Poland	141959035
POLAR PROPERTY Kft.	2051 Biatorbágy, Budai út 16.	13-09-175507
RENTPONT Kft.	1163 Budapest, Hősök fasora 50.	01-09-685566
SH-Üzemeltető Kft.	8600 Siófok, Vitorlás utca 12-14.	01-09-915681
Sinergy Energiakereskedő Kft.	1131 Budapest, Babér utca 1-5.	01-09-178667
Sinergy Kft.	1131 Budapest Babér utca 1-5.	01-09-680396
Soproni Erőmű Kft.	9400 Sopron, Somfalvi u. 3.	08-09-019412
SUNTEO Kft.	1131 Budapest Babér utca 1-5.	01-09-997687
Tisza BioTerm Kft.	1131 Budapest, Babér utca 1-5.	01-09-965041
Tisza-BioEnergy Kft.	1131 Budapest Babér utca 1-5.	01-09-996062
Tisza-Therm Kft.	3580 Tiszaújváros, Tisza út 1/D.	05-09-009230
Tisza-WTP Kft.	3580 Tiszaújváros, Ipartelep 2069/3	05-09-009864
True Energy Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	01-09-328856
TT Automobil Kft.	1141 Budapest, Paskál utca 12. 1. em. 4.	01-09-175308
VCT78 Kft.	1055 Budapest, Honvéd u. 20.	01-09-911556
VENTEO Kft.	1131 Budapest Babér utca 1-5.	01-09-897425
WAE Kft.	2051 Biatorbágy, Budai út 16.	13-09-174957
WALLIS ADRIA doo	Horvátország, Zagrab Radnička cesta 54.	81025336
WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.	1055 Budapest, Honvéd u. 20.	01-10-046529
WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kft.	1138 Budapest, Váci út 141. 2. em.	01-09-699766
WALLIS AUTÓMEGOSZTÓ Kft.	1055 Budapest, Honvéd utca 20.	01-09-323961
Wallis Kerepesi Kft.	1106 Budapest, Kerepesi út 85.	01-09-078910
WALLIS MOTOR DUNA Kft.	1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 5.	01-09-700391
Wallis MOTOR PEST Kft.	1138 Budapest, Váci út 175.	01-09-693338
WALLIS PORTFOLIÓ Kft.	1055 Budapest, Honvéd u. 20.	01-09-925865
WAM IMMOBILIA Zrt.	1055 Budapest, Honvéd u. 20.	01-10-045426

WINDEO Kft.	1131 Budapest Babér utca 1-5.	01-09-899444
Zugló-Therm Kft.	1130 Budapest Babér utca 1-5.	01-09-717404
VALKION INVESTMENTS LIMITED	Limassol, Chrysanthou Mylona 3. ép.;	HE 365879

A jelen pénzügyi kimutatásban szerepeltetett Csoport tagjai közötti tranzakciók kiszűrésre kerültek. A többi kapcsolt féllel kötött ügyletek száma nem számottevő, illetve azok piaci alapon kötöttek.

A Csoport a következő ki nem szűrt egyenlegekkel rendelkezik, amely kapcsolt felekkel kapcsolatos:

- a jogi Anyavállalat 543 000 eFt követelést mutat ki kölcsön jogcímen a Texber Kft.-vel szemben, erre 2,4% kamatot szed a gazdálkodó;
- a jogi Anyavállalat a tulajdonosától (Wallis Asset Management Zrt.) 7 000 eFt likviditási kölcsönt kapott.

8 **Állami támogatások**

A Csoport állami támogatást kapott 8 darab elektromos autóval összefüggésben (1 500 eFt/darab). Az autókért kapott támogatásokat passzív időbeli elhatolások között vette állományba a Csoport és az autók leírásával egyidejűleg vezeti vissza a nettó eredmény javára.

9 **Függő kötelezettségek**

A Csoport nem azonosított jelentős függő kötelezettséget.

10 Az IFRS 9 és az IFRS 15 első alkalmazása

(a) Az IFRS 9 első alkalmazása

A számviteli politika fejezetben bemutatottaknak megfelelően a Társaság 2018. január 1-jétől alkalmazta az IFRS 9 standardot. A Társaság élt az IFRS 9 7.2.1., illetve 7.2.15 pontja alapján biztosított lehetőséggel és az összehasonlító adatok nem kerültek módosításra. Az IFRS 7 előírásai alapján az alábbiakban bemutatásra kerül a számviteli politika változásának hatása 2018. január 1-jével.

2018. január 1.	Besorolás		Könyv szerinti érték		
	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	Eltérés
Befektetések adósságinstrumentumokba	Amortizált bekerülési érték	Amortizált bekerülési érték	810	810	-
Vevőkövetelések	Amortizált bekerülési érték	Amortizált bekerülési érték	2 565 983	2 591 043	(25 060)
Egyéb követelések*	Amortizált bekerülési érték	Amortizált bekerülési érték	555 030	556 175	(1 145)
Kölcsönkövetelések	Amortizált bekerülési érték	Amortizált bekerülési érték	8 200	8 200	-
Pénzeszközök és egyenértékesei	Amortizált bekerülési érték	Amortizált bekerülési érték	1 733 279	1 734 079	(800)

*Csak azok, amelyek pénzügyi instrumentumnak minősülnek.

(b) Az IFRS 15 első alkalmazása

Az IFRS 15 standardot a Csoport 2018. január 1-jével kezdődően alkalmazza a pénzügyi kimutatásaiban. Az új standard bevezetése nincs hatással a Társaság árbevételének elszámolására, ugyanis a szerződés elemei a szerződéskötéskor egyértelműen elkülöníthetők, egyenként minősíthetők. Ebből következően a számszaki adatok a módosítás következtében nem változtak.

A Csoport árbevételeit akkor számolja el, ha a szerződéseknek megfelelően teljesített vevői részére és a követelés pénzügyi rendezése (az árbevétel elszámolásakor) valószínű.

Az árbevételbe a Csoport kizárólag a főtevékenységből származó közvetlen hozamokat sorolja. Az eseti tevékenységek ellenértékeit a Csoport az egyéb tételek között jeleníti meg.

A Csoportnak nincsenek olyan teljesítési kötelemei, ahol az adott időszak alatt elszámolandó bevétel megjelenítés elveit kellene követni, illetve az egyes értékesítésekhez tartozó teljesítési kötelemeik egyértelműen azonosíthatók és azok vevő részéről történő átadása nem külön történik.

11 Az IFRS 16 első alkalmazása

A Csoport számos olyan lízinggel rendelkezik, amelyeket jelenleg operatív lízingbevételként kell megjeleníteni a pénzügyi kimutatásokban. Ezeket a szerződéseket elsősorban a Wallis Autókölcsonzó Kft. leányvállalaton keresztül valósítja meg a Csoport.

Az IFRS 16 standard 2019. január 1-jétől hatályos és megköveteli, hogy az összes operatív lízingbevételt jelenítse meg a Csoport a mérlegében a lízingkötelezettség egyidejű felvétele mellett, hacsak azok nem esnek valamilyen gyakorlati egyszerűsítés hatálya alá. A standard hatására tehát a Csoport mérlegében egy eszköz és egyidejűleg egy kötelezettség jelenik meg és – mivel a Csoport várhatóan a módosított retrospektív módszert választja – az eredménytartalékra az átállás nem gyakorol majd hatást.

A Csoport a következő megállapításokat tette a jelen pénzügyi kimutatások közzétételre való engedélyezéséig:

- a Csoport a módosított retrospektív módon tér át a lízing standard alkalmazására, a használati-jog eszközt sem állapítja meg újra;
- a Csoport legtöbb lízingje 12 hónapon belül véget ér, tehát rövid távú lízing, így ezeket nem jeleníti meg mérlegében, hanem a lízingdíjakat az eredménykimutatásban számolja majd el;
- a lízingeknél az inkrementális kamatlábbal állapítja meg a lízingfizetések jelenértékét, mert a belső kamatláb nem érhető el azonnal.

A jelenlegi fázisban a hatások számszerűsítése folyamatban van.

12 Az akvizíció mérési, megállapítási időszaka

A Csoport az IFRS 3 szabályozása szerint az üzleti kombinációját (amely itt fordított akvizíció) kezelte számvitelileg, azonban bizonyos értékelési és besorolási feladatok véglegesítése még hátra van, hátra lehet. A Csoport menedzsmentjének álláspontja szerint a megállapított adatok megfelelnek a végleges adatoknak, azonban az IFRS 3.45 szakasza szerint a felvásárlástól számított egy évig még további információk beépítésére, átszámítására lehetőség van.

Az átszámítás érintheti a goodwill értékét és a megszerzett eszközök valós értékét.

13 Mérlegfordulónap utáni események

A jelentősebb mérlegfordulónap utáni események a következők.

1. A Csoport jogi Anyavállalata 2019. februárjában visszafizette a WAM Zrt-től felvett kölcsönt.
2. A Csoport jogi Anyavállalatának Igazgatósága arról döntött, hogy a leányvállalata, a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft., mint a leányvállalat alapítójaként 480 000 eFt osztalék kifizetéséről hozzon alapítói határozatot. Az osztalékbevételt ez a pénzügyi kimutatás nem tartalmazhatja.
3. A Csoport Anyavállalatának Igazgatósága arról döntött, hogy a leányvállalata, a WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kft., mint a leányvállalat alapítójaként 330 000 eFt osztalék kifizetéséről hozzon alapítói határozatot. Az osztalékbevételt ez a pénzügyi kimutatás nem tartalmazhatja.
4. A Társaság a 2019. január 31-i közleményében tájékoztatta a nyilvánosságot, hogy 243 113 880 darab, 12,5- Ft névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított törzsrészcsekket bevezetését kezdeményezte a Budapesti Értéktőzsdére. A Részvények BÉT-re történő bevezetése a 2019. 02. 07. napon megvalósult, és a bevezetett Részvényekkel történő kereskedés is megindult ugyanezzel a nappal.
5. 2019.januárjában pedig újabb egy évre meghosszabbításra került a BMW Diplomata értékesítési szerződése.

14 A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért és az IFRS szerinti beszámoló elkészítéséért felelős személy

Az IFRS-ek szerinti konszolidált pénzügyi kimutatások összállítását a számviteli törvény szerint minősítéssel rendelkező számviteli szolgáltató végezheti. A minősítéssel rendelkező megbízott adatai a következők.

Megbízott: Kontakív Kft.
Nevében eljáró természetes személy: Dr. Lakatos László Péter
Regisztrációs szám: 007102 (könyvvizsgáló, IFRS minősítéssel)

15 A Csoport könyvvizsgálója

A Csoport és a Csoport – amelynek e vállalkozás a jogi anyavállalata – könyvvizsgálatát végző megfelelő minősítéssel rendelkező könyvvizsgáló cég adatai a következők:

Megbízott: Hadrianus Kft.
Nevében eljáró természetes személy: dr. Adorján Csaba, könyvvizsgáló
Regisztrációs szám: 001089 (könyvvizsgáló, IFRS minősítéssel, kibocsátói minősítéssel)

A különálló és konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért felszámított díj a 2018. üzleti évre 6 800 eFt + áfa.

16 Javasolt osztalék

A Csoport Anyavállalatának Igazgatósága legfeljebb 575 000 eFt osztalék elfogadását javasolja, amely az elsőbbségi részvényeseket illeti meg. Az osztalék elfogadásáról a Közgyűlés dönt.

17 A pénzügyi kimutatások közzétételre való engedélyezése

Ezeket a pénzügyi kimutatásokat a Csoport igazgatósága 2019. április 8-án közzétételre engedélyezte.

Budapest, 2019. április 8.

Müllner Zsolt
igazgatóság elnöke

Székely Gábor
igazgatósági tag