

2023

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ ÉS ÜZLETI JELENTÉS



Tartalom

Vezérigazgatói üzenet	3
Konzolidált vezetőségi jelentés.....	4
Waberer's Csoport bemutatása	4
Legfontosabb működési mutatók.....	4
Cégstruktúra bemutatása	5
Stratégia	6
Szerződéses logisztikai szegmens	6
Fuvarozás és szállítmányozás	8
Biztosítás	8
Üzleti környezet és eredmények	10
Gazdasági környezet.....	10
Árbevétel.....	11
Bruttó fedezet, EBITDA és EBIT	11
Nettó eredmény	12
Cash flow	12
Adósság.....	13
Főbb események 2023-ban.....	14
Tulajdonosi struktúra / Tőkepiaci teljesítmény / Befektetői kapcsolatok	15
Részvényesi struktúra	15
Tőkepiaci teljesítmény	16
Elemzők	16
Befektetői kapcsolatok.....	17
Digitális transzformáció	17
Műszaki fejlesztések.....	18
Fenntarthatóság	19
EU Taxonómia jelentés	20
Megfelelőség	21
Társadalmi szerepvállalás	22
Humán erőforrás.....	24
Társaságirányítás és a társaság testületei.....	24
Igazgatóság	24
Vezérigazgató.....	26
A vezetőség bemutatása	26
Felügyelőbizottság.....	27
Auditbizottság	29
Jelölő és Javadalmazási Bizottság.....	30
Belső kontrollok és kockázatkezelés	30
Belső kontrollok rendszere	30
Kockázatkezelési keretrendszer.....	31
Kockázati tényezők.....	32

Piaci kockázati tényezők	32
Szabályozási kockázati tényezők	34
Pénzügyi kockázati tényezők	34
Működési kockázati tényezők	35
Biztosításra vonatkozó egyedi kockázati tényezők	36
Antikorrupció és vesztegetés elleni küzdelem	36

Vezérigazgatói üzenet

“A 2023-as év igazán mozgalmasan alakult a Waberer's Csoport életében. A legfőbb piacainknak számító nyugat-európai és magyarországi régió ipari termelési, illetve fogyasztási adatai egész év során stagnáltak, vagy enyhe mértékben csökkenést is mutattak, mely közvetlenül befolyásolja a logisztikai szolgáltatások iránti keresletet, míg a magyarországi biztosítási piacnak a biztosítási különadó okozta kihívásokat kellett kezelnie. Az operáció menedzselése szempontjából számunkra a fő feladat ennek megfelelően az egész év során az volt, hogy a piacon meg tudjuk találni azon szegmenseket, és ügyfeleket, akiket kevésbé érint az általános negatív gazdasági környezet, melyhez megfelelő alapot biztosít a diverzifikált ügyfél és szolgáltatás portfóliónk, illetve képesek legyünk a logisztikai infrastruktúránkat megfelelő hatékonysággal ezen ügyfelek irányába allokálni. A munkánk eredményességét bizonyítja, hogy a 2023-as évben közel 5%-kal tudtuk növelni a Cégcsoport árbevételét, és az éves EBIT termelő képességünk 42,8 millió euróra nőtt, mely a legmagasabb értéknek számít a Waberer's Csoport életében, melyre különösen büszke vagyok. Az eredménytermelő képességünk folyamatos javulása lehetővé tette számunkra, hogy 2023-ban, a tőzsdei jelenlétünk során első alkalommal már osztalékfizetés formájában az elért eredményeket meg is tudjuk osztani a részvényeseinkkel.

2023 év során frissítettük a Waberer's Csoport középtávú üzleti, illetve ESG stratégiáját, mely meghatározza a munkánkat a következő években. A stratégia alapján a Waberer's Csoportot a közép-kelet-európai régió vezető komplex logisztikai szolgáltatójává kívánjuk bővíteni, mely terveink szerint jelentős eredmény bővüléssel jár. A stratégia végrehajtása kapcsán már 2023 során sikerült jelentős lépéseket tennünk, hiszen megkezdődött a Waberer's életének legnagyobb raktár fejlesztése Budapest határában, illetve telket vásároltunk Debrecenben újabb logisztikai központ fejlesztése céljából, illetve adás-vételi szerződést írtunk alá a vasúti logisztikában meghatározó szereplő PSP (Petrolsped) Csoport, illetve a szerbiai MDI disztribúciós társaság többségi részesedésének megvásárlására. Ezen lépések első eredmény hatásai már a 2024-es év során meg fognak tudni mutatkozni. Terveink szerint 2024-ben tovább haladunk a megkezdett úton, és bízom benne, hogy a befektetőink is értékelni fogják az elért eredményeinket, így a Waberer's részvény 2024-ben is vonzó befektetési célpont tud maradni.

Végül szeretném megköszönni a kollégáim egész éves munkáját, és kérem őket, hogy változatlan lelkesedéssel dolgozzunk a 2024-es motiváló célok elérése érdekében.”

Barna Zsolt

Vezérigazgató

Konzolidált vezetőségi jelentés

Waberer's Csoport bemutatása

3 fő működési terület:

- **Szerződéses logisztikai szegmens (RCL):** Piacvezető magyarországi komplex logisztikai szolgáltató integrált, iparági igényekre, illetve ügyfelekre szabott szolgáltatás portfólióval (disztribúció, raktározás, házhoz szállítás, gyártás támogató logisztika, konténer szállítás, friss áru logisztika, stb.)
- **Nemzetközi fuvarozási és szállítmányozási szegmens (ITS):** Európa egyik vezető FTL (Full-Truck Load) fuvarozási szolgáltatója saját flottás és alvállalkozói operációval, illetve vasúti és intermodális szolgáltatással (vasúti és közúti fuvarozás kombinációja), Európa fő ipari központjaira (Egyesült Királyság, Németország, Franciaország, Olaszország, Spanyolország, Lengyelország, Magyarország, Szlovákia), illetve Kelet-Közép-Európára fókuszálva.
- **Biztosítási szegmens:** Nem-életbiztosítási termékekre fókuszáló biztosítási tevékenység magyarországi fókusszal. Személy-, és haszongépjárművekhez kapcsolódó biztosítások (kgfb, casco, CRM biztosítások) szakértője meghatározó piacrészesedéssel.

Legfontosabb működési mutatók

Nemzetközi flotta: 2 120 db jármű

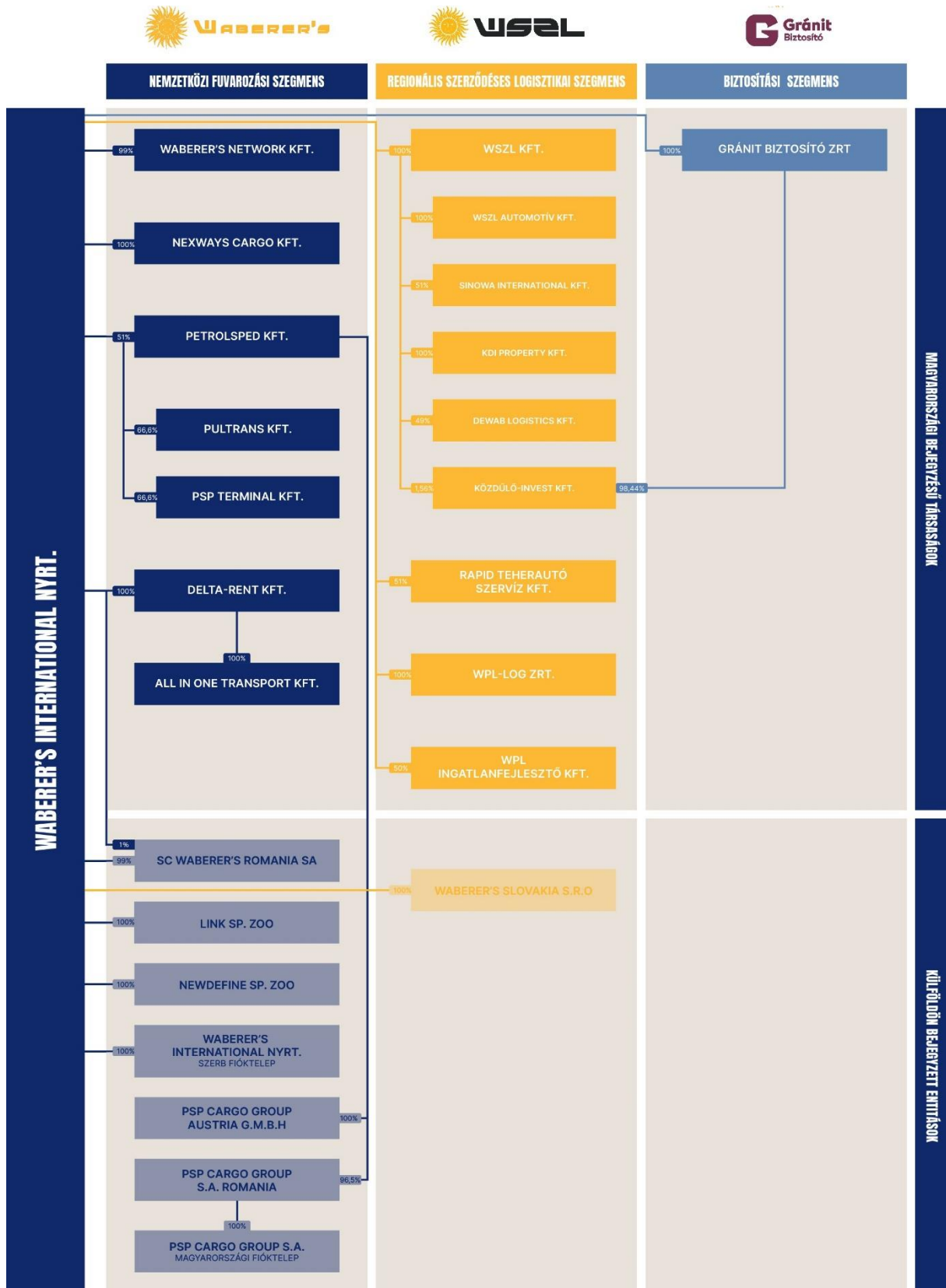
Belföldi flotta: 771 db jármű

Targonca állomány: 320 db

Raktár terület: 229 ezer nm

Alkalmazotti létszám: 6 044 fő

Cégstruktúra bemutatása¹



¹ 2024. március 20-i állapot szerint.

Stratégia

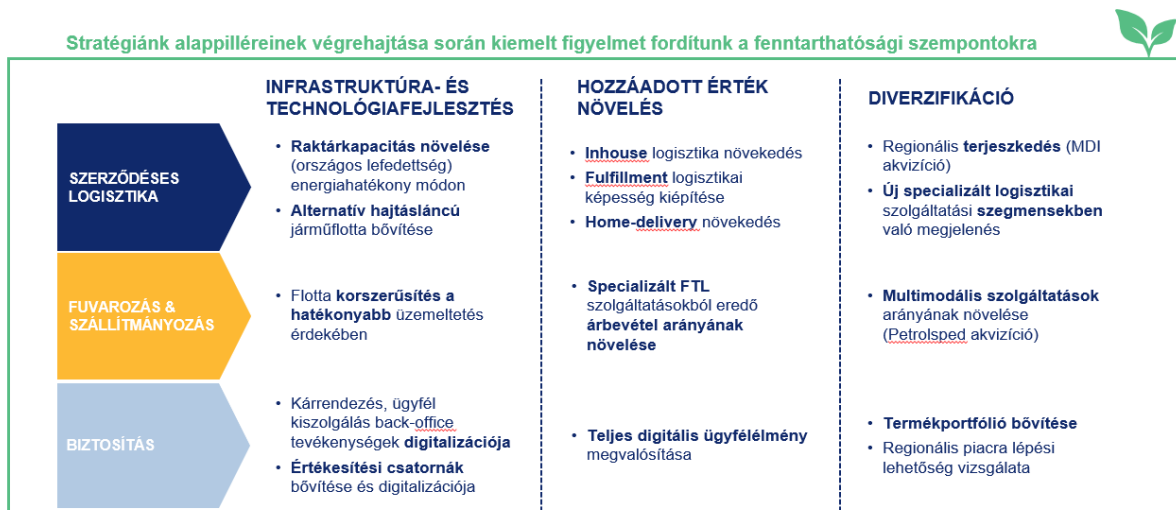
A Waberer's Csoport 2023 végén frissítette és publikálta a Cégcsoport 2027-ig szóló stratégiáját. A frissített stratégia a 2021-ben meghatározott fejlesztési irányokon alapszik, és a 2 év alatt elért eredmények további kiterjesztésére fókuszál.

A Cégcsoportunk víziója szerint a közép- és kelet-európai régió elsősorú komplex logisztikai szolgáltatójává tervezzük a Waberer's Csoportot bővíteni.

A vízió megvalósításához vezető stratégia főbb alappillérei a következők:

- Infrastruktúra- és technológia fejlesztés
- Hozzáadott érték növelés
- Diverzifikáció
- Fenntarthatóság

Az egyes üzleti szegmensek esetében a fenti alappillérek mentén az alábbi fejlesztési irányok kerültek meghatározásra:



Szerződéses logisztikai szegmens

A cégcsoport komplex logisztikai szolgáltatásokat nyújtó szegmense, a Szerződéses Logisztikai szegmens keretén belül az alábbi főbb fejlesztéseket tervezzük végrehajtani:

Infrastruktúra- és technológia fejlesztés

A szegmens 2023 év végén közel 230 ezer m²-nyi raktár területen végez raktározási, illetve raktármanipulációs szolgáltatásokat. A jelenlegi raktározási tevékenység döntően bérelt raktárakban valósul meg, és Budapest környékére összpontosul. 2022-ben kezdtük meg az első modern saját tulajdonban lévő raktárunk fejlesztését Ecser területén, a Budapestet elkerülő M0-ás környűri mentén. A közel 47 ezer nm-es raktár 2024 első felében készül el, és ezt követően a szegmens által használt raktár terület megközelítőleg 300 ezer m²-re bővül, és egyúttal csökken a raktározáshoz kapcsolódó

tevékenység költség szintje, mivel saját raktárkapacitás jelentős költségcsökkentés eredményez a bérelt raktárakhoz képest. Követve a vidéki területek iparosítási törekvéseit, a közeljövőben a főbb ipari központokban tervezzük tovább **bővíteni a saját raktárkapacitásainkat**. A fejlesztési tervek első lépéseként 2023-ban Debrecenben vásároltunk logisztikai központ fejlesztésére alkalmas telket, melyre várhatóan 20 ezer m²-es logisztikai központot tervezünk felépíteni 2025 során, melyben képesek leszünk kiszolgálni mind a régióba települő termelő cégek logisztikai igényeit, illetve az országos disztribúciós tevékenységünk hatékonyságát is tovább tudjuk növelni. Az elkövetkező években, a piaci keresletnek, illetve a kiépülő ipari termelési kapacitások ütemezésének megfelelően további vidéki városokban tervezzük bővíteni a raktárkapacitásainkat.

Belföldi disztribúciós tevékenységet a szegmens közel 800 járművel lát el. Immár 3. éve nyújtunk ügyfeleinknek alacsony környezeti lábnyom mellett működtethető **disztribúciós szolgáltatást alternatív hajtásláncú járművek bevonásával**, melyek döntően LNG, illetve elektromos meghajtást jelentenek. A jelenlegi technológiai korlátokra tekintettel (LNG esetében 800- 900 km, míg az elektromos járművek esetén 2 – 300 km hatótáv) a belföldi disztribúciós tevékenységünkbe nagyobb hatékonysággal beilleszthetők ezen járművek a hosszútávú, nemzetközi fuvarozási tevékenységhez képest. Az ügyfeleink részéről radikálisan bővül az igény ezen alacsony környezeti lábnyom mellett üzemeltethető disztribúciós szolgáltatások iránt. Erre reagálva kiépítettük a képességeinket, hogy ezen egyedi ügyfél igényekre testre szabott megoldásokat tudjunk kínálni, mely képesség jelentős versenyelőnyt biztosít számunkra. A vállalati, illetve az ESG stratégiánknak megfelelően tovább kívánjuk bővíteni a flottánkban az alternatív hajtásláncú járművek arányát, és továbbra is meg kívánjuk őrizni a Waberer's piacvezető pozícióját a zöld logisztikai szolgáltatások terén. A jelenleg használt, illetve tesztelt technológiákon túl komoly figyelmet szentelünk a hidrogén meghajtású járművek megjelenésének, a technológiának hosszú távon jelentős szerepet jelzünk előre a hosszútávú fuvarozási iparágban, és a stratégiánk által lefedett időszakon belül meg kívánjuk kezdeni ezen technológia tesztelését is, melyre stratégiai szövetséget kötöttünk további magyarországi potenciális felhasználókkal, illetve zöld hidrogén előállító társasággal.

Hozzáadott érték növelés

A szerződéses logisztikai szegmens keretében az értékesítési fókusz olyan tevékenységekre kívánjuk helyezni, amelyek a legnagyobb hozzáadott értéket tudják biztosítani az ügyfeleknek, a logisztikai szolgáltató oldaláról a legmélyebb szakértelmet és pontosságot igénylik, illetve meglévő szolgáltatás portfóliót további lábakkal egészíthetik ki, így az ügyfélkapcsolatok mélységét tudják elősegíteni. Ennek megfelelően tovább szeretnénk bővíteni autóiipari, olaj -, illetve vegyipari ügyfeleknél már meglévő gyártási folyamatokat támogató, az ügyfél telephelyen végzendő **inhouse logisztikai** ügyfél portfóliónkat. Ezen kívül növelni kívánjuk az online kereskedelmet támogató **fullfilment, illetve házhoz szállítási képességeinket**.

Diverzifikáció

A szerződéses logisztikai szegmens tevékenységének fókusza jelenleg Magyarország. További növekedési lehetőségek kiaknázása céljából, illetve multinacionális ügyfelek erősödő igényeire reagálva, teljes régiót lefedő komplex logisztikai szolgáltatás portfóliót kívánunk építeni. A környező országokban elsősorban **akvizíció** útján kívánunk megjeleni. Tekintettel arra a tényre, hogy hatékony logisztikai operáció megfelelő méretgazdaságosság mellett építhető ki, így az akvizíció útján történő megjelenés biztosíthatja számunkra a megfelelő infrastruktúra, munkaerő és meglévő ügyfélportfólió megszerzését, mely alapot biztosíthat a regionális szintű ügyfélkiszolgálás kiépítésére. Az akvizíciós fókusz jelenleg a Lengyelországra, Csehországra, Szlovákiára és nyugat-balkáni országokra helyeződik.

A szegmens további diverzifikációs fókusza olyan szolgáltatásokra, illetve speciális rész szegmensekre koncentrálni, ahol jelenleg alacsony a piaci részesedésünk. Ilyen potenciális szegmensek többek között

a gyógyszeripari ügyfelek kiszolgálása, a hulladék újra hasznosításához kapcsolódó logisztikai szolgáltatások, stb.

Fuvarozás és szállítmányozás

Infrastruktúra- és technológia fejlesztés

A saját flottás nemzetközi fuvarozási tevékenység alapja a hatékonyan üzemeltethető és megbízható rendelkezésre állást biztosító flotta megléte. Az elmúlt 2 év során a **flotta csere** eredményeképpen a Cégcsoport elérte a stratégiai célként megjelölt **2,5 éves flotta átlagéletkort**. A következő években is fenn kívánjuk tartani ezen átlagéletkort, és folytatni kívánjuk a flotta folyamatos megújításának folyamatát, míg a flotta méretében nem tervezünk jelentős módosítást, azt a mindenkori aktuális tender eredményeknek megfelelően finomítjuk.

Hozzáadott érték növelés

A nemzetközi fuvarozási szegmens trendfordulójának alapja a **key account ügyfelekre** fókuszáló operációra történő átállás. A Waberer's fuvarozási szolgáltatása azon ügyfélkörben tud versenyképes szolgáltatást nyújtani, ahol elvárás a **kiemelkedő szolgáltatási színvonal, a kiegészítő szolgáltatások elérhetősége** (pl. nyomkövetés, speciális áruk szállítása, rugalmas kapacitás allokáció, alternatív üzemanyagok használata, stb.), illetve az ügyfélközpontú operáció. Az operáción belül ennek megfelelően tovább kívánjuk növelni a key account ügyfelek, illetve a kiegészítő szolgáltatásokat igénylő fuvarok súlyát, melyet 2027-re 60%-ra kívánunk növelni az ügyfélportfólió és értékesítési fókusz aktív menedzselése által.

Diverzifikáció

A nemzetközi áru fuvarozási területen a Waberer's mindezidáig a közúti fuvarozásra, illetve kisebb mértékben a közúti, illetve a vasúti fuvarozás kombinációjának tekinthető intermodális fuvarozásra helyezte a hangsúlyt. Mind szabályozói, mind ügyfél oldali egyre erősödő elvárás a hosszútávú fuvarozás környezeti lábnyomának jelentős csökkentése. Ezt a célt tudja támogatni ezen fuvarozási feladatok **vasúton** történő végrehajtása. Ezt felismerve a Waberer's Csoport 2023-ban adás-vételi szerződést írt alá a vasúti logisztikában jelentős infrastruktúrával és tapasztalattal rendelkező PSP (Petrolsped) Csoport többségi részesedésének megvásárlására, mely tranzakciót 2024 elején sikeresen zárt. A PSP Csoport terveink szerint a jövőben alapja lesz a szolgáltatásaink vasúti transzformációjának, illetve ezen akvizíció által a Waberer's beléphet azon tömegáruk szállításának piacára, melyet már eddig is döntően a vasút szállított (építőanyagok, gabona, olajipari termékek, stb.). A vasúti logisztikai piac mellett 2023-ban megjelentünk tengeri logisztikai szolgáltatások piacán is, mellyel tovább erősítettük multimodális képességeinket, és ezáltal már kontinensek közötti szállítási feladatokat is képesek vagyunk ellátni.

Biztosítás

A cégcsoporthoz tartozó biztosítói tevékenység alapításakor az elsődleges cél a saját flotta biztosításának hatékony megoldása volt. Az elmúlt 10 évben a biztosító társaság először a piaci ügyfelek között a haszongépjárművek, majd a személyautók biztosításának piacán is sikeresen terjeszkedett, melynek eredményeképpen mára a 3 legnagyobb piaci részesedéssel rendelkező biztosító közé emelkedett a kgfb és a CASCO piacon, és árbevételének, illetve eredményének közel 90%-a már a 3. feles ügyfelektől származik. A növekedés és eredményesség alapja a magyar biztosítási piac legalacsonyabb működési költség szintje, mely a kezdetektől fogva erősen digitalizált és hatékony belső folyamatokon alapult. A biztosítási szegmensünk stratégiai célkitűzése a back-office és



ügyfélkapcsolati folyamatok további digitalizációja, mely biztosítja hosszú távon a versenyelőnyt jelentő alacsony működési költség szintet. Ezen felül a további diverzifikáció jegyében olyan új piaci szegmensekbe kívánunk belépni, ahol szintén versenyelőnyt jelenthet a Gránit Biztosító működési modellje (pl. lakásbiztosítási piac), illetve stratégiai szövetségeket kívánunk kiépíteni az értékesítési csatornáink bővítése érdekében. A diverzifikációs célok elérése érdekében folyamatosan vizsgáljuk a piaci konszolidációs folyamatban való részvétel lehetőségét is.

A fenti stratégia végrehajtása eredményeképpen, terveink szerint a Cégcsoport konszolidált EBIT termelő képességét a 2022-es eredmény közel duplájára, 61 millió euróra tudjuk bővíteni 1,1 milliárd euro fölötti árbevétel mellett. A stratégia végrehajtásához a 2027-ig terjedő időszakban 100 millió euro fölötti inkrementális beruházással számolunk, mely beruházási összeg közel 50%-a már biztosított.

Üzleti környezet és eredmények

| Eredménykimutatás (millió EUR)¹

	2023	2022	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	710,9	679,4	4,6%
Közvetlen költség	(621,2)	(593,7)	(4,6%)
ebből Értékcsökkenés és amortizáció	(52,8)	(46,7)	(13,1%)
Bruttó fedezet	89,7	85,6	4,8%
ebből bruttó fedezet értékcsökkenés nélkül	142,5	132,3	7,7%
Közvetett költség ²	(46,9)	(49,1)	4,4%
Működési eredmény	42,8	36,6	17,0%
Pénzügyi eredmény	(4,0)	(11,4)	64,7%
ebből: nem realizált FX hatás	6,5	(4,0)	264,6%
Adók	(9,1)	(5,8)	(55,5%)
Nettó eredmény	29,7	19,3	53,6%
Nettó eredmény nem realizált FX hatás nélkül	23,1	23,3	(0,7%)
Nem rendszeres tételek			
EBITDA	95,6	83,3	14,8%
EBIT	42,8	36,6	17,0%
Bruttó fedezet margin (értékcsökkenés nélkül)	20,0%	19,5%	0,6 pp
EBITDA margin	13,4%	12,3%	1,2 pp
EBIT margin	6,0%	5,4%	0,6 pp
Nettó eredmény margin	4,2%	2,8%	1,3 pp
Kamionok átlagos száma	2 891	2 775	4,2%
Munkavállalók átlagos létszáma	6 044	5 816	3,9%
Kamionsofőrök átlagos létszáma	3 681	3 464	6,3%

¹ Az adatokat a jobb összehasonlíthatóság érdekében újra kategorizáltuk, a biztosításhoz kapcsolódó céltartalékok hatásait – amely alapesetben a közvetett költségek között kerül kimutatásra – közvetlen költségként soroltuk át. Az EBITDA-t az átsorolás nem érinti.

² A közvetett költség sor tartalmazza a konszolidált átfogó jövedelemkimutatás alábbi sorait: Indirekt költségek, Egyéb bevételek, Kamatbevétel effektív kamatmódszerrel számítva, Egyéb ráfordítások, Beágyazott derivatívák eredményváltozása, Nettó értékvesztés pénzügyi eszközökre

Gazdasági környezet

A Waberer's Csoport szolgáltatásai iránti keresletet, a működési modelljéből, illetve földrajzi fókuszából adódóan, elsősorban a főbb nyugat-európai ipari termelési központok (Egyesült Királyság, Németország, Franciaország, Olaszország, Spanyolország, Benelux államok), illetve Magyarország és Lengyelország ipari termelésének, illetve lakossági fogyasztási trendjeinek változása határozza meg. 2023 során a Waberer's számára releváns Nyugat-Európai országokban az ipari termelés volumene átlagosan 0,8%-kal csökkent év/év alapon, míg a releváns Kelet-Európai országokban átlagosan kisebb visszaesés volt megfigyelhető, amely 0,2%-ot tett ki. A nem élelmiszeripari termékek kiskereskedelmi forgalmának volumenváltozásában hasonló mértékű visszaesés mutatkozik a releváns kelet-európai országokban, amely 0,2%-os csökkenésnek felel meg az előző évhez képest és az ipari termelés volumenéhez képest enyhébb mértékű visszaesés figyelhető meg a releváns Nyugat-Európai országok kiskereskedelmi forgalmában, amely 0,4%-os csökkenést jelent év/év alapon.

A legfőbb költségek tekintetében az üzemanyag árszint 2023 során 13%-kal csökkent az előző év átlagához képest, azonban a negyedévek közötti volatilitás jelentős volt. Tekintettel arra, hogy 2022

során a fuvarozási szerződésekbe épített, az üzemanyagár ingadozásának hatását kezelő klauzulákat úgy sikerült módosítani, hogy a szolgáltatási áraink már havi szinten lekövetik az üzemanyagárak változásának hatását, így az üzemanyag árak ingadozásának eredményre gyakorolt hatása marginális.

Operáció stabilitása szempontjából a Waberer's Csoport számára létfontosságú a megfelelő számú munkaerő biztosítása, mivel Cégcsoport szinten 4 200-at meghaladó sofőr, illetve raktári fizikai dolgozó támogatta a logisztikai folyamatainkat 2023-ban. A megfelelő létszám biztosítása érdekében már évekként elkezdtünk a környező országok munkaerőpiacairól elsősorban sofőr kollégákat toborozni, immár 2 éve pedig már ázsiai kollégák is erősítik a csapatunkat. A tavalyi évi magyarországi munkaerőpiaci helyzete miatt nem volt szükség a külföldi munkaerő arányát növelni, mivel belföldön is rendelkezésre állt a megfelelő munkaerő, így az eszközpark hatékony kihasználtságának nem volt akadálya a munkaerőhiány. Az aktuális munkaerőpiaci helyzettől függetlenül kiemelten fontosnak tartjuk, hogy kiépítettük azon csatornákat, melyek lehetővé teszik számunkra, hogy hosszútávon se okozzon jelentős üzleti kockázatot a megfelelő munkaerő biztosítása.

Árbevétel

A Waberer's Csoport éves árbevétele 4,6%-kal 710,9 millió eurora nőtt a 2023-as üzleti évben. Az ITS szegmens – szegmensek közötti tételek kiszűrését követő - árbevétele az előző évhez képest 3,3%-kal, 429,8 millió eurora nőtt. Míg az üzemanyagár éves átlagos 13%-os csökkenése – a szerződésekbe épített klauzula miatt és az eredménysemlegesség érdekében – automatikusan csökkentette a szegmens árbevételét, a flotta enyhe bővülése (+107 jármű), illetve a nettó – azaz üzemanyag és útdíj változások hatását nem tartalmazó – díjszint bővülése ellensúlyozta az üzemanyagár változás bevétel csökkentő hatását. Az RCL szegmens – szegmensek közötti tételek kiszűrését követő - árbevétele 2023-ban 2,8%-kal, 198,7 millió eurora nőtt. A bevétel növekedését a raktározási és gyártás támogató logisztikai tevékenység magasabb bevétele generálta, mely ellensúlyozta disztribúciós tevékenység – üzemanyagár csökkenés generálta - enyhe bevétel csökkenését. A 3. feles biztosítási tevékenységet lefedő Biztosítási szegmens árbevétele euroban számolva 17,7%-kal, 82,4 millió eurora nőtt, mely kisebb részben a forint euroval szemben enyhe (2,4%-os erősödésének) köszönhető – mivel a szegmens bevétele döntően forintban keletkezik -, nagyobb részben pedig a bővülő szerződéses állomány következménye.

Bruttó fedezet, EBITDA és EBIT

2023-ban a csoport szintű bruttó fedezet – értékcsökkenés nélkül, és a biztosítási céltartalék átsorolását követően - 7,7%-os javulás eredményeképpen 142,5 millió euro volt². A bruttó fedezet margin – értékcsökkenés és amortizáció nélkül számolva - 20,0 %-ot ért el. A bruttó fedezet margin a 2023-es év során az ITS szegmensben 17,9%-ot, az RCL szegmensben 25,8%-ot, míg a Biztosítási szegmensben 21,1%-ot ért el.

A csoport EBITDA-ja 14,8%-kal 95,6 millió eurora nőtt 13,4%-os EBITDA margin szint mellett.

A konszolidált EBIT 6,2 millió euro javulás eredményeképpen 42,8 millió eurora nőtt 2023-ban. Az EBIT javulás döntően a szerződéses logisztikai szegmens (RCL) 4,2 millió euros, illetve a biztosítási szegmens 3,0 millió euros növekedésének köszönhető, melyek ellensúlyozták a nemzetközi fuvarozási és szállítmányozási szegmens 1 millió euros csökkenését.

² Az adatokat a jobb összehasonlíthatóság érdekében korrigáltuk, a biztosításhoz kapcsolódó céltartalékok hatásait – amely egy közvetett költség tétel – közvetlen költségként soroltuk át, melynek értéke 2023-ban 4,8 millió euro volt.

Nettó eredmény

A pénzügyi műveletek eredménye 7,4 millió euro javulás mellett -4,0 millió euro volt. A pénzügyi műveletek eredményén belül a nem-realizált, készpénz mozgással nem járó pénzügyi eredmény 6,5 millió euro volt. A nem-realizált, nem cash jellegű devizaárfolyam változások az egyes leányvállalatok eltérő pénznemben (HUF-ban, illetve PLN-ben) történő könyveléséből adódik. A további pénzügyi művelet eredmény csökkenés elsősorban a 2022-ben kibocsátott kötvény kamatának, illetve a növekvő finanszírozási környezet miatti növekvő lízing kamatoknak köszönhető.

A nettó eredmény 10,4 millió euros javulás eredményeképpen 29,7 millió eurora változott 2023-ban. A társaság – a megelőző év gyakorlatának megfelelően – nem-rendszeres tételt nem számolt el 2023-ban. A nettó eredmény javulása alaptevékenység javuló eredménytermelőképességének, illetve az árfolyamváltozás kedvező alakulásának köszönhető, melyek ellensúlyozták a magasabb kamatköltség, illetve növekvő adóterhek hatását.

Cash flow

| Cash flow kimutatás (millió euro)

	2023	2022
Működésből származó cash flow	99,9	26,8
ebből: forgótőke változása	45,2	(55,1)
Befektetési és finanszírozási tevékenységből származó cash flow	(123,0)	5,0
Készpénz és készpénz-egyenértékesek változása	(23,1)	31,8
Free cash flow	16,9	32,1
CAPEX	(38,4)	(19,4)

2023 során a működésből származó pénzáramlás 99,9 millió euro volt, mely 73 millió euroval magasabb a 2022-es értéknél. A forgótőke változása előtti működésből származó cash flow 27,2 millió euroval csökkent, mely döntően a biztosítástechnikai tartalékok változásának köszönhető.

A működési cash flow értéke 2023-ban 99,9 millió euro volt, melyből 45,2 millió euro a forgótőke változásának következménye. A forgótőke változásának hatása döntően (40,5 millió euro értékben) a biztosítási tevékenység IFRS17 átállásából adódó hatás következménye. A forgótőke változás nélküli működési cash flow értéke 2023-ban 54,7 millió euro volt, melyből – 22,8 millió euro szintén a biztosítási tevékenység IFRS17 átállás hatása.

A befektetési és finanszírozási tevékenységekből származó cash-flow 2023-ban 123 millió euros nettó kiáramlást mutatott. A befektetési tevékenységből származó cash flow 2023-ban -60,0 millió euro volt, és döntően az ecséri raktárlógisztikai beruházást, illetve a biztosítói tevékenységhez kapcsolódóan megtakarítási termékekbe történő befektetéseket tartalmazta. A finanszírozási Cash Flow főbb elemei a lízing finanszírozáshoz kapcsolódó pénz kiáramlások 44 millió euro értékben, a lízingek, illetve a 2022-ben kibocsátott vállalati kötvényre fizetett kamatokhoz kapcsolódó pénz kiáramlás 11,8 millió euro értékben, illetve a fizetett osztalék 4,7 millió euro értékben.

A működésből származó cash flow-t, a beruházásokat, a flotta lízingalapú finanszírozásának elemeit, illetve a kapott és fizetett kamatokat felölelő szabad cash flow 2023-ban 16,9 millió euro volt.

Adósság

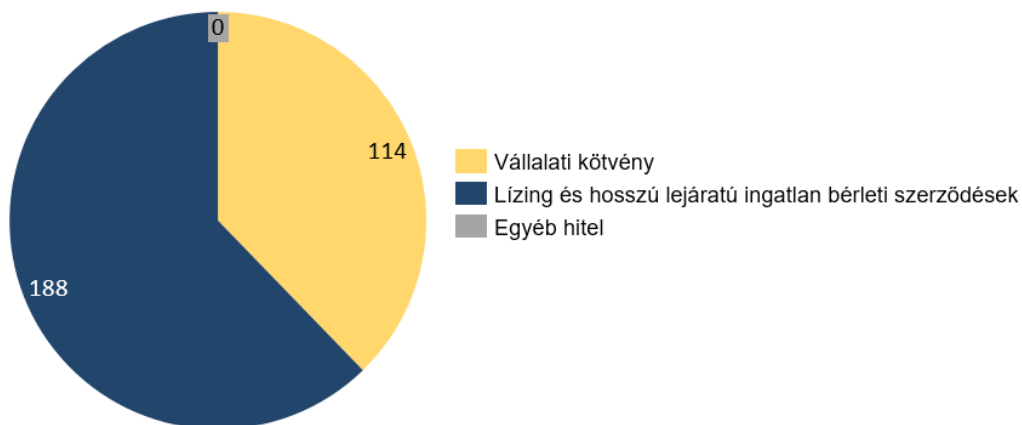
| Eladósodottság adatai (millió euro)

	2023. december 31.	2022. december 31.
Nettó pénzügyi eladósodottság	214,2	150,0
Nettó tőkeáttétel	2,2	1,8

A Társaság nettó pénzügyi eladósodottsági pozíciója 2023. december 31-én 214,2 millió eurora rúgott, mely 64 millió euro növekedést jelent az előző üzleti év végéhez képest. Az eladósodottsági szint növekedése -- összhangban az előzetesen kommunikált tervekkel - döntően (a flottaméret enyhe növekedése melletti) flotta fiatalítás és flotta csere miatti lízing jellegű kötelezettségek növekedésének (+43 millió EUR), illetve a Cégcsoport beruházásai 38 millió EUR-s értékének köszönhető, melynek döntő részét az ecseri raktárfejlesztés tette ki.

A Társaság nettó tőkeáttétele az előző 12 hónap rendszeres EBITDA-jának többszöröseként kifejezve a 2022 év végi 1,8x-ről 2,2x-re növekedett.

A Waberer's Csoport 2023 év végén az alábbi főbb külső finanszírozási forrásokat vette igénybe (millió euro):



- **Vállalati kötvény:** 2022-ben kibocsátott, 2032-es lejáratú, fix kamatozású kötvény, mely kötvény törlesztése 2027-es évtől kezdődik évente 10%-os részletekben. A kötvény felhasználási célja hitel refinanszírozás, logisztikai raktárépítés finanszírozása, regionális akvizíció finanszírozása, flottacsere finanszírozása.
- **Lízing és hosszú lejáratú ingatlan bérleti szerződések:**
 - Waberer's Csoport a flottájába tartozó járműveket döntően lízing útján finanszírozza.
 - Az operáció számára bérelt ingatlanok használatára (döntően raktár épületek, illetve részben iroda épület) a Waberer's Csoport jellemzően hosszú lejáratú bérleti szerződéseket köt. Ezen szerződésekben meghatározott bérleti díjak értékét az

aktuális IFRS16 szabályok alapján aktiváljuk, és a Cégcsoport adósságába beleszámoljuk.

- **Egyéb hitel:** Egyéb működőtőke és hosszú lejáratú, adósság típusú elem 2023 év végén nem volt.

Főbb események 2023-ban

2023-ban az alábbi főbb események történtek a Waberer's Csoport életében:

2023 február:

- Megkezdődtek a Waberer's új, 47 ezer nm-es ecseri raktárának kivitelezési munkálatai

2023 április:

- Peren kívüli megállapodás születik az egyik kamiongyártóval a 2017-ben indított versenyjogi jogsértési ügyben
- Waberer's megtartja éves rendes közgyűlését
- Barna Zsoltot a Waberer's Igazgatóságának elnökévé választják

2023 május:

- A BDPST Csoporthoz tartozó Merkport Zrt. megvásárolja a HIGH YIELD Vagyonkezelő Zrt. tulajdonában álló 22,88%-os részvény csomagot
-

2023 június:

- A Waberer's – történetében először – osztalékot fizet a részvényesek számára
- A Waberer's teljesítette stratégiai célként meghatározott flotta fiatalítást, és a flotta átlagéletkorát ismét 2,5 évesre csökkentette.

2023 július

- Új szolgáltatási elemként megjelent a Waberer's Csoport szolgáltatás portfóliójában a tengeri szállítmányozás és az air cargo szolgáltatás

2023 október:

- A Waberer's adásvételi szerződést ír alá a szerbiai MDI 55%-ának megvásárlására
- Elindul a saját fejlesztésű MESH digitális platform, mely alvállalkozók számára biztosít standardizált fuvar börze szolgáltatást, illetve további kiegészítő szolgáltatásokat (pl. rugalmas fizetési konstrukciók, kedvezményes szerviz & tranzit díj szolgáltatások, stb.), mely platform segítségével a szállítmányozási tevékenységünk bővítését tervezzük támogatni

2023 november:

- A Waberer's adásvételi szerződést írt alá a vasúti logisztikával foglalkozó Petrolsped csoport 51%-ának megvásárlására
- A Waberer's publikálja a 2027-ig tartó stratégiáját
- A stratégiában meghatározott céloknak megfelelően a Waberer's raktárépítési céllal telket vásárol Debrecenben
- A Waberer's Igazgatósága elfogadja a cégcsoport ESG stratégiáját

2023 december:

- A MOL 15%-os részesedést vásárol a Waberer's-ben, és a felek stratégiai megállapodást kötnek a meglévő logisztikai és beszerzési együttműködések kiterjesztésére

Tulajdonosi struktúra / Tőkepiaci teljesítmény / Befektetői kapcsolatok

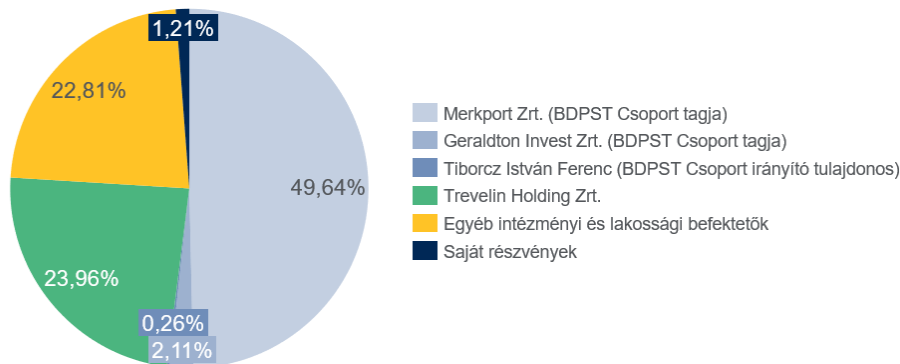
Részvényesi struktúra

A Waberer's tulajdonosi struktúrájában a 2023-es év során az alábbi főbb változások történtek:

- A BDPST Csoporthoz tartozó Merkport Zrt. 2023. május 11-én megvásárolta a HIGH YIELD Vagyonkezelő Zrt. tulajdonában álló 22,88%-nyi részvény csomagot.
- A Trevelin Holding Zrt. 2023. december 22-én 4,92%-nyi részvény csomagot értékesített.

A fentebb jelzett, és már lezárult részvény tranzakciókon kívül, a Trevelin Holding Zrt. 2023. december 5-én bejelentette, hogy a tulajdonában álló részvénycsomagból 15%-os részesedésnek megfelelő részvény csomagot a MOL Nyrt. 100%-os leányvállalatának, a MOL Vagyonkezelő Kft-nek kíván értékesíteni, míg a maradék részvénycsomagot befektetési szolgáltatón keresztül értékesíti.

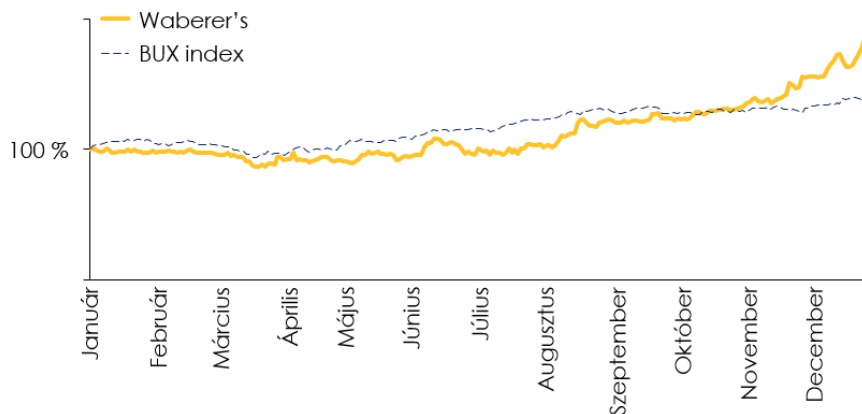
Fenti, már megvalósult változások eredményeképpen a Waberer's International Nyrt. tulajdonosi struktúrája 2023. december 31-én az alábbiak szerint alakult³:



³ Forrás: KELER Zrt., illetve tulajdonosi tájékoztató. Megjegyzés: a fenti adatok nem feltétlenül tükrözik a részvénykönyvbe bejegyzett tulajdonosi struktúrát. A részvénykönyvi bejegyzés nem kötelező. Ugyanakkor a részvényes a társasággal szemben részvényesi jogait csak akkor gyakorolhatja, ha a részvényt a részvénykönyvbe bejegyezték.

Tőkepiaci teljesítmény

A Waberer's utóbbi években folyamatosan javuló eredményességét a tőkepiaci szereplők is honorálják, ami a részvényárfolyam jelentős emelkedéséhez vezetett 2023-ban, megelőzve a benchmarknak számító BUX indexet. A társaság részvényeinek árfolyama 85%-os növekedés eredményeképpen az év eleji 2 080 Ft-ról 3 840 Ft-ra emelkedett, szemben a BUX index 39%-os bővülésével.



A társaság teljesítményét figyelemmel kísérő mindkét elemző vételre ajánlja a Waberer's részvényeit és a részvényekre vonatkozó célárat is megemelték 2023 során, amely így 4 211 Ft az Equilor Befektetési Zrt. és 4 800 Ft a Concorde Értékpapír Zrt. ajánlásával.

Elemzők

A Társaság teljesítményét 2023-ban az alábbi 2 elemzőhöz követte rendszeres figyelemmel:

Elemző cég neve: Concorde Értékpapír Zrt.

Elemző neve: Bukta Gábor

Elérhetőség: g.bukta@con.hu

Elemző cég neve: Equilor Befektetési Zrt.

Elemző neve: Árokszállási Zoltán

Elérhetőség: zoltan.arokszallasi@equilor.hu

Az elemzők által készített rendszeres elemzések elérhetőek a Társaság honlapján az alábbi linken: <https://www.waberers.com/hu/befektetoknek/elemlzesek>

Befektetői kapcsolatok

Kapcsolatfelvétel a Befektetői Kapcsolatok részleggel:

Majzik Viktor

Befektetői kapcsolattartásért felelős vezető

Telefon: +36 1 421 6300

Mobil: +36 70 488 8069

E-mail: investor.relations@waberers.com

Digitális transzformáció

A logisztikai iparágban az elmúlt időszakban egyre erősödő digitalizációs transzformáció a Waberer's csoport életében kiemelt stratégiai jelentőséggel bír. Fő célja a működés optimalizáció és a munkaerő hatékonyságának növelése, mely célok érdekében a közelmúltban és jelenleg is számos informatikai fejlesztés zajlik. A következőkben ezzel kapcsolatos főbb projekteket, fejlesztéseket emelünk ki.

Mesh online fuvarbörze

A több mint 2000 minősített alvállalkozóval együttműködő szállítmányozási igazgatóság számára saját fejlesztésű ingyenes, online fuvarbörzét vezetünk be, amellyel a piacon egyedülálló lehetőséget biztosítunk a gördülékeny, kényelmes, gyors és megbízható közös munkára szállítványozó partnereinknek. A minősítési folyamatot követően megbízásokat nyerhetnek el a partnerek, a rendszerben a teljes szállítványozási folyamat végig követhető a megbízástól egészen a könnyű és egyértelmű dokumentum és számlakezelésig. A 2023 őszi indulásnál a nemzetközi szállítványozásra fókuszáltunk, de a középtávú cél, hogy a rendszer egy általános, regionális alvállalkozói platformmá váljon, és támogassa a hazai és regionális fuvarozói közösséget.

Vezetési stílus applikáció

Saját fejlesztésű mobil applikáció révén 900 tonna széndioxid-kibocsátás csökkenést várunk éves szinten a nemzetközi fuvarozási szegmensben.

Innovatív megoldással lépünk előre a fenntarthatóság és az üzemanyag-takarékos operáció terén. Az újonnan fejlesztett mobilalkalmazásunk célja, hogy a gépjárművezetőinket a környezettudatos és gazdaságos vezetési stílusra ösztönözzük. Ez az alkalmazás a sofőrök vezetési technikáit elemzi, és konkrét, személyre szabott tanácsokat nyújt a hatékonyabb üzemanyag-felhasználás érdekében. Bevezetése a nemzetközi fuvarozási szegmensben indult, majd fokozatosan kiterjesztésre kerül a belföldi fuvarozás felé is. Az alkalmazás több szempont szerint értékeli, ilyenek például a tempomat használata, a szabadonfutás, valamint az effektív fékezés. A gépjárművezetők pontszámokat kapnak a teljesítményük alapján, napi, heti és havi elemzéseket kapnak, amelyek segítségével nyomon követhetik fejlődésüket.

Digitális transzformációs projektek a papírfelhasználás csökkentéséért

A digitális transzformációs projektek egyik pozitív hozadékaként az elmúlt évek során 30 százalékkal csökkent a Waberer's csoport papírfelhasználása, miközben a covid időszak óta folyamatosan növekedett a vállalat létszám és komplexitás szempontból is. Ilyen példák többek között a szoftver robotokkal való automatizációk, az interaktív döntéshozatalt támogató BI dashboard-ok, az átadás-átvételi folyamatokat és kérdőíveket támogató mobil és webes alkalmazások, az elektronikus aláírás egyre szélesebb körben történő elterjedése, valamint nem utolsósorban a gépkocsivezetők számára biztosított online oktatások, dokumentum kiküldések.

Link Carrier Web: Lengyel leányvállalatunk szállítmányozási üzletágában bevezetett ún. Carrier Web applikáció segítségével a vállalat közvetlenül a szerződött alvállalkozó partnerek gépkocsivezetőivel áll kapcsolatban és gyűjt információkat, ami nagyban meggyorsítja és javítja a kommunikációt, biztosítja a pontos információ áramlást és transzparenciát, nem csak az operáció hanem az ügyfelek felé is a megbízás státuszáról, rakodási és érkezési időkről, esetleges változásokról, incidensekről.

Műszaki fejlesztések

A 2023-es üzleti év során a műszaki fejlesztések elsősorban a telephelyeink energetikai hatékonyságának javítására, a karbantartási folyamataink gyorsítására és elektromos járművek töltési lehetőségeinek kiépítésére fókuszáltak.

Energetikai hatékonyság beruházások

A jelentősebb, saját tulajdonban lévő telephelyeinken napelem rendszereket telepítettünk, a jelentősebb – szintén saját tulajdonú – iroda épületekre új szigetelés került, illetve a saját tulajdonú raktár és iroda épületeinkben világítás korszerűsítést hajtottunk végre.

A beruházások eredményeképpen a magyarországi telephelyek energia megtakarítása 2023-ban 27,7% volt, míg az éves energia költség megtakarítás 36,2%-ot ért el. A fenti beruházások a 2023-as év folyamán több ütemben kerültek kivitelezésre, mely beruházásoktól 2024-ben további energia megtakarítást várunk, mivel ekkor már a teljes év során hatni fog a magasabb hatékonyság melletti üzemelés.

Karbantartási folyamatok gyorsítása

A telephelyünkre visszaérő járművek esetében AI alapú hiba detektáló megoldást vezettünk be, mely során a megérkező járművek kapcsán a detektáló kamerák előtt elhaladva az esetleges sérülések és látható hibák automatikusan azonosításra kerülnek, így a javításokra is gyorsabban és hatékonyabban sor kerülhet. A rendszer bevezetésével csökkenteni tudjuk a járművek karbantartási miatti parkolási idejét, így javulni tud a kihasználtságuk.

Elektromos gyorstöltők telepítése

A központi raktár telephelyünkre 4 db elektromos gyorstöltőt telepítettünk elektromos haszongépjárműveink töltése érdekében. A töltők mindegyike egy 90kW-os egyenáramú töltési kapacitással, valamint egy 43 kW váltóáramú energiavételezést lehetővé tevő csatlakozóval van ellátva, ezáltal a 4 db töltő 8 db elektromos jármű egyidejű töltését tudja ellátni. A töltők korszerű távfelügyeleti rendszerrel rendelkeznek, így egy esetleges üzemkimaradásról azonnal riasztást küld a

töltésmenedzsmment rendszer, ezáltal maximalizálható a járművek rendelkezésre állása, továbbá a járművek energiavételezései is részletesen kimutatható.

Fenntarthatóság

A Waberer's cégcsoport, mint Magyarország legnagyobb és az EU egyik legnagyobb logisztikai vállalataként a környezetre és társadalomra gyakorolt hatásai miatt már évek óta elkötelezett a fenntartható fejlődés, a környezet védelme és a szennyezőanyagok (legnagyobb mértékben a CO₂) kibocsátásának csökkentése mellett. A Társaságcsoportban a 2021-ben alakult Green Division szervezeti egység felelős a stratégiai szintű fenntarthatósági célok meghatározásáért és azok végrehajtásáért. A terület a vállalat fő tevékenységi körét elemezve igyekszik olyan megoldásokat a folyamatokba implementálni, melyek közvetlenül vagy közvetve segítik a kibocsátások csökkentését, így kerülve közelebb a karbonsemlegességhez.

A 2023-as évben a már korábban elindított intermodális, azaz a vasúti és közúti fuvarozás kombinálásával létrejött szolgáltatás volumenét tudtuk növelni.

Az alternatív hajtású flottánk jelenleg elektromos és LNG hajtóanyaggal üzemelő járművekből áll, 2023-ban a korábbi autópark méretét sikeresen növelni tudtuk, így év végére 9 db elektromos és 9 db LNG, azaz összesen 18 db jármű alkotta az alternatív üzemű haszonjármű flottát.

A dízelüzemű járműveink CO₂ kibocsátásának csökkentésére a nemzetközi flottánk tekintetében a jelenlegi egyik leghatékonyabb alternatíva a HVO100 (hidrogénezett növényi olaj) használata, melynek felhasználását a 2023-as évben növelni tudtuk. Az ilyen típusú tüzelőanyag további előnye az alacsonyabb károsanyag-kibocsátás mellett, hogy mind a meglévő, mind az újonnan a flottába érkező dízel járművekkel kompatibilisek. Fontos kiemelni továbbá, hogy a dízel üzemű járművek folyamatos cseréje, ezáltal a flotta átlagéletkorának alacsonyan tartása már önmagában is segíti a fogyasztás, ezáltal a károsanyagok kibocsátásának csökkentését.

A raktározási üzletágban az elvégzett energetikai beruházásokkal (világításkorszerűsítés, fűtéskorszerűsítés) sikerült a földgáz és az elektromos áram fogyasztását is csökkenteni, mely intézkedésekkel a CO₂ kibocsátásunkat tudtuk redukálni.

A Társaságcsoport központi telephelyén befejeződtek a napelemes hálózat telepítési munkálatai, a 2023-as év végén a rendszer bekapcsolásra került. A megtermelt áram jelenleg a telephely energiaszükségletének ellátásában hasznosul.

2023-ban megkezdődött a vállalat legújabb logisztikai központjának építése Ecseren. Az ingatlan a fenntarthatósági szempontok figyelembevételével épül és megfelel majd a BREEAM fenntarthatósági értékelési rendszer Good minősítésnek.

A fentebb említett kibocsátási tevékenységekhez kapcsolódó CO₂ értékeinek lehető legpontosabb meghatározásához validálásra kerültek azok a számok, melyeket akár a saját, akár az ügyfelekkel történő kommunikáció során fel tudunk használni, mint hitelesített, biztos forrásból származó érték, így a kibocsátásunk csökkentésének számszerűsítését teszik egyszerűbbé és pontosabbá.

A fenntarthatósággal kapcsolatos további lépések meghatározására cégcsoport szintű ESG stratégiát fogadott el a Társaság igazgatósága, melynek főbb fókuszterületei:

Zöld szolgáltatások fejlesztése

- az intermodális szolgáltatás további kiterjesztése
- alternatív hajtású járműflotta növelése
- alternatív üzemanyagok használata és használatuk kiterjesztése
- fenntartható raktározási technológiák alkalmazása

- zöld biztosítási és befektetési portfólió kialakítása

Kibocsátások csökkentése

- kibocsátási célok meghatározása és közzététele
- zöld infrastrukturális beruházások növelése
- üzemanyag fogyasztásának csökkentése
- energiahatékonyság és az épületek energiateljesítményének növelése

Vonzó munkahely kialakítása

- munkavállalók képzése és fejlesztése
- munkavállalók elkötelezettségének növelése
- munkakörülmények javítása
- sokszínűségi potenciál kihasználása

Jogszabályi és belső megfelelés biztosítása és alkalmazkodóképesség növelése

- a legmagasabb szintű megfelelés fenntartása:
 - o vállalatirányítási elvek
 - o belső működési standardok
- az ESG központú irányítás kialakítása cégcsoport szinten
- az érdekelt felekkel való kapcsolatok erősítése
- zöld finanszírozási lehetőségek bevezetése és fejlesztése

A Waberer's Csoport fenntarthatósággal kapcsolatos további törekvéseit és eredményeit a 2023-as ESG Jelentésben mutatjuk be részletesen.

EU Taxonómia jelentés

Az Európai Unió Taxonómia rendelet (2020/852/EK rendelet) 8. cikke szerint a nem pénzügyi beszámolók közzétételére kötelezett vállalatoknak beszámolót kell készíteniük arról, hogy tevékenységük hogyan és milyen mértékben minősül fenntarthatónak. Ezen tájékoztatás keretében szükséges bemutatni, hogy a Taxonómia rendeletben meghatározott tevékenységekhez kapcsolódó árbevétel, működési költség és CAPEX milyen mértékben kapcsolódik környezeti szempontból fenntartható tevékenységhez. Az aktuális jogi szabályozás szerint 2023-ra vonatkozóan már az éghajlatváltozás mérséklésére, az éghajlatváltozáshoz kapcsolódó adaptivitás mértékére, a víz és tengeri erőforrások fenntartható használatára, a körforgásos gazdaságra való átállásra, a környezetszennyezés megelőzésére, illetve a biológiai sokféleség és ökoszisztémák védelmére vonatkozó bemutatást ír elő.

Taxonómiához igazítható tevékenységek bemutatása:

Árbevétel: Az EU taxonómia szerint elszámolható bevételek a korszerű motorokkal felszerelt közúti, a vasúti és a tengeri fuvarozási, illetve szállítmányozási tevékenységből, illetve – a körforgásos gazdaság kategórián belül – a használt járművek értékesítéséből származtak.

OPEX: Az EU taxonómia szerint elszámolható költség tételek 2023-ban a Waberer's Csoportnál nem merültek fel.

CAPEX: Az EU taxonómia szerint elszámolható beruházások meghatározott kibocsátás szintet nem meghaladó járművek beszerzése (legalább EURO6-os, illetve alternatív meghajtású járművek), napelem telepítésekhez, épületszigetelési munkákhoz, illetve világítás korszerűsítéshez kapcsolódtak.

Taxonómiához igazodó tevékenységek bemutatása

Mivel a Waberer's Csoport klímakockázati és sérülékenységi vizsgálatot még nem készített, így a fenntarthatónak minősített tevékenységei közül egyik sem sorolható taxonómiához igazodó kategóriába.

Összefoglaló a EU Taxonómiának való megfelelésről:

[millió EUR]	Cégcsoport szintű adatok	Taxonómiához igazítható tevékenységek aránya	Taxonómiához igazodó tevékenységek aránya
Árbevétel	711	75%	0%
Működési költség	693	0%	0%
CAPEX	77	51%	0%

Az EU Taxonómiának való megfelelés részletesebb háttérszámításait a 2023-as évet bemutató ESG Riport tartalmazza.

Megfelelőség

Minőségmenedzsmentünk legfőbb feladata, hogy kövesse, és egyben teljesítse a piaci elvárásokat, mindemellett a vállalat folyamatait rendszerezettek, nyomon követhetők és átláthatóak legyenek. A Waberer's Cégcsoport vezetősége elhatározta, hogy a megrendelői és jogszabályi követelmények magas szinten való kielégítése érdekében működteti az ISO 9001 szabvány szerinti minőségirányítási, valamint ebbe integráltan, tevékenységükből adódóan érintett leányvállalatainál az ISO 14001 környezetirányítási, ISO 28000 biztonsági irányítási, ISO 50001 energiagazdálkodási irányítási, VDA 6.2 autópipari beszállítói szabvány szerinti, HACCP, illetve azon alapuló IFS Logistics élelmiszerbiztonsági, az ISO 45001 munkahelyi egészségvédelmi és TAPA FSR követelmény-rendszereket. Kiemelt fontosságúnak tekintjük az integrált irányítási rendszerünk folyamatos és rugalmas fejlesztését, a kitűzött célok megvalósítását, mert ezáltal tudjuk a hosszútávú jövőt biztosítani és hozzájárulni a megbízóink, munkavállalóink és a társadalom sikereihez. Az integrált irányítási rendszer követelményeivel a Cégcsoport alkalmazottai azonosulnak, munkájukban a pontosság, a minőség-, a környezet-, valamint energiaközpontú szemlélet a meghatározó. Mindezeket hatékony továbbképzési-, és információs rendszer segíti, tudatosan hozzájárulva ezzel a teljeskörű integrált irányítás megvalósításához. A cégcsoport elkötelezett a biztonságos és egészséges munkavégzés mellett. Minden alkalmazottunk kötelessége, hogy munkaterületén a munkavédelmi intézkedéseket betartva és körültekintően dolgozzon, ehhez munkavállalóinkat a szükséges védőeszközökkel és ismeretekkel ellátjuk és évente kötelező ismétlődő oktatásokban részesítjük. Tevékenységünket megfelelő higiéniai körülmények között végezzük, különös figyelmet fordítva a személyi és raktár higiéniaira. Messzemenően figyelembe vesszük és betartjuk az emberi életminőség és a természeti környezet védelmében született jogszabályokat és az egyéb, ügyfeleink által támasztott követelményeket, továbbá eleget teszünk az alkalmazandó, energiahatékonysággal kapcsolatos jogi és egyéb kötelezettségeknek is. Támogatjuk az energiahatékony termékek és szolgáltatások beszerzését a minél jobb energiahatékonyság elérése érdekében. Azért, hogy a környezeti károkozást megelőzzük, tevékenységeink környezeti hatásait, kockázatait felmértük és folyamatosan csökkentjük, valamint törekszünk a vevői tulajdon megóvására, termékvédelemre is.

Társadalmi szerepvállalás

Az értékteremtés, az egymásra és a környezetünkre fordított figyelem, a társadalmi felelősségvállalás a Waberer's csoport működésének meghatározó eleme. Elkötelezettségünk a gyakorlatban – többek között – abban is megmutatkozik, hogy olyan közösségeket és kezdeményezéseket támogatunk, amelyek hátrányos helyzetű, szociálisan rászoruló gyerekek és fiatalok oktatását, az egészségmegőrzést, valamint a környezetünk védelmét szolgálják, így támogatásokra fordítható forrásainkból alapítványok, szervezetek egyaránt rendszeresen részesülnek. Általános szemléletünkben alaptétel a társadalmi odafigyelés, minden körülmények között segítséget nyújtunk az arra rászorulóknak, és szakmai tudásunkkal mindig igyekszünk támogatni a különböző segélyszervezetek munkáját.

“Örömmel segítünk abban, amihez a legjobban értünk”

„Minden tekintetben példát adtam nektek, hogyan kell dolgozni, s a gyengéknek támaszokra lenni, Urunk Jézus szavaira emlékezve: Nagyobb boldogság adni, mint kapni.” (Apostolok Cselekedetei, 20:35)

Akár a fenti bibliai idézetig vissza lehet vezetni a „jobb adni, mint kapni” közmondás eredetét. A Waberer's leányvállalata a WSZL, 2019-ben kötött stratégiai együttműködést a Magyar Máltai Szeretetszolgálattal. Azóta sok rendhagyó helyzetben számíthatott a Szeretetszolgálat fuvarozási és raktározási támogatásunkra. A tavalyi évben is több mint 15 millió forint értékben nyújtottunk szállítási vagy egyéb logisztikai segítséget a segélyszervezetnek.

"Békeidőben a megszokott szavak, mint az adományozó, a partnerség nem fejezik ki pontosan azt a minőséget, amelyben a **Magyar Máltai Szeretetszolgálat** és a Waberer's csoport együttműködése számunkra jelentett és jelent a mindennapokban. Mi társakra, barátokra találtunk, akik nem csak felelős vállalként társadalmi felelősségüket vállalták fel a rendhagyó helyzetekben, hanem annál sokkal többet tettek, szervezettel és személyesen bevonódtak, elköteleződtek abban a küldetésben, amelyet mi máltaiak a rászoruló emberekért teszünk." – mondta Győri-Dani Lajos a Magyar Máltai Szeretetszolgálat ügyvezető alelnöke.

De nem csak a segélyszervezetet támogattuk 2023-ban csoport szinten, hanem a cégcsoport partnereinek karitatív tevékenységének kiszállítási, illetve raktározási feladatait minden esetben díjmentesen láttuk el.

A **Magyar Élelmiszerbanknak** 2023 év eleje óta vagyunk Arany fokozatú támogatói, mely támogatás magába foglalja, hogy egyedi szállítási igényeiket minden esetben térítésmentesen végezzük el.

Rendhagyó küldetés

A Magyar Máltai Szeretetszolgálat négyfős egysége február 14-én indult Törökországba helyzetfelmérésre a földrengés sújtotta területekre a mentés utáni helyreállítás előkészítésére. A felmérő csapat mintegy 14 tonna adományt kísért Törökországba. A Waberer's szállítmányozási részlege és a WSZL közreműködésével elindított kamion tartós élelmiszert, azonnal fogyasztható konzerv készítelt, higiénés termékeket, valamint meleg ruházatot, takarót, ágyneműt és gyógyászati segédeszközöket – kerekesszékeket – szállított a helyszínre.

Örömeze öt tengelyen – Guruló szimfónia

2023 nyarán a **Magyar Máltai Szeretetszolgálat Szimfónia** programjában tanuló gyerekek rendhagyó módon adtak koncertet az együttműködés és az együtt haladás jelképeként. Az egy estére átalakított Volvo kamionunkon a Zsolnay Fényfesztivál nyitó estéjén léptek fel a növendékek Pécsen. A Máltai Szimfónia a Magyar Máltai Szeretetszolgálat szociális programja, ahol a zenét eszközként használják annak érdekében, hogy a hátrányos helyzetű, iskolai problémákkal küzdő gyermekek társadalmi

beilleszkedését segítsék. Céljuk, hogy sikerélményt, odafigyelést és a közösséghez tartozás érzését adják a nehéz körülmények között élő gyerekek számára. A Máltai Szimfónia zenekara tehát egy negyventonnás nyergesvontatóból kialakított színpadon lépett fel. Ahogy a zene összeköti az embereket, úgy a kamionunk közelebb vitte a gyerekeket egy életre szóló élményhez. Ez a rendhagyó partnerség és összefogás igazi példája annak, hogy minden elképzelés valóra válhat, amikor sok jó ember összefog és támogatja egymást.

„Számunkra ez az együttműködés sokkal több, mint anyagi támogatás – hozzájárulás ahhoz, hogy a gyerekek életre szóló élményeket szerezzenek, és a közönség találkozzon a felzárkózó településeken élő fiatal zenészekkel.”

Középpontban a jövő generációja

A gyerekek segítése, a lehetőségek jövő generációkra való átörökítése elsődleges a Cégcsoport számára. 2007-ben újtára indítottuk az ösztöndíjprogramunkat, mely keretén belül jól tanuló, hátrányos helyzetű diákokat támogatunk havi ösztöndíjjal. A programot azzal a céllal hoztuk létre, hogy akár az egyetemi tanulmányaik befejezéséig támogassuk a kiváló eredményeket elérő, ám hátrányos szociális helyzetű gyerekeket, fiatalokat, akik így jobb eséllyel indulhatnak el az életben. **A Nemzetközi Gyermekmentő Szolgálat** közreműködésével ma már 30 tanuló kap az év 12 hónapjában pénzügyi támogatást, ami hatalmas segítséget jelent a programba bekerült családoknak. Ennek a programnak a részeként, 2017 óta minden évben szervezünk ösztöndíjasainknak egy karácsonyi hangulatú beszélgetős délutánt.

A **Dévai Szent Ferenc Alapítvánnyal** való együttműködése a WSZL-nek és a Waberer's-nek több mint 10 évre nyúlik vissza. Tavalyi évben is részt vettünk az Angyaljárás elnevezésű kezdeményezésükben, amely során a Waberer's kamionjai juttatták célba az erdélyi árvaházakban élő gyermekek karácsonyi ajándékait. Ismét több ezer határon túli otthonban nevelkedő gyermek karácsonyi kívánságát valósíthattuk meg. Az adomány szállító tevékenysége cégcsoportunknak nem csupán az ünnepi időszakra koncentrálódik, a tavalyi év folyamán több alkalommal is, partnereinkkel – Dr.Oetker, Mars, Reckitt Benckiser, Unilever - karöltve ajándékokat juttattunk el két székelyföldi településre.

Az érdi **Fészek Gyermekvédő Egyesületről** sem feledkeztünk meg 2023-ban. Évek óta juttatunk el számukra ruhákat, játékokat, könyveket, háztartási eszközöket és tisztítószereket.

Karácsonykor a **Tűzoltó utcai Gyermekklinika**n gyógyuló 50 gyermeknek és a kórházi dolgozóknak adományoztunk olyan eszközöket, amire a mindennapok során szükségük lehet.

Egy Lépéssel Több Hajós István Alapítvány „Fogadj örökbe egy családot” programjának keretein belül, 1 éven keresztül támogatunk egy általunk örökbefogadott kislányt.

TESZEDD!

Idén először a Waberer's csoport kollégái is részt vettek a TeSzedd! – Önkéntesen a tiszta Magyarországért akcióban, hazánk legnagyobb önkéntes hulladékszedési mozgalmában. Büszkék vagyunk rá, hogy több mint 60 kolléga részvételével 2 nap alatt sikerült 90 zsák szemetet összegyűjtenünk a főbb telephelyeinken, azaz a BILK Logisztikai Központban és a Nagykőrösi úti telephelyünk környezetében.

Négy lábúak támogatása

A WSZL és a Nestlé Purina PetCare Europe kapcsolata sok-sok évre nyúlik vissza. A partnerség ideje alatt több tonna állateledel adományt juttattunk el közösen különböző menhelyeknek. Ha ki kellene emelnünk még egy, a Purinához való kapcsolódásunkat, amelyre a tavalyi évben büszkék lehettünk, az az, hogy együttműködésünk 15. évfordulója alkalmából ezúttal vakvezető kutyák számára biztosítottunk támogatást. A Purina által felajánlott, Pro Plan kutyaeledelből és jutalomfalatból álló, 15 raklapnyi, összesen 12 millió forint értékű adományt a Magyar Vakok és Gyengénlátók Országos

Szövetségéhez (MVGYOSZ) szállítottuk ki. Ez a mennyiség hosszú időre elegendő a kölyökkutyák táplálásához és a felnőtt kutyák fogápolásához.

Továbbá arra is büszkék vagyunk, hogy a Purinának köszönhetően a WSZL is kutyabarát munkahellyé vált immáron 3. éve. Köztudott ugyanis, hogy a négylábúak jelenléte pozitív hatással van ránk, kétlábúakra, valamint tanulmányok igazolják, hogy azok a munkavállalók, akik kedvencüket magukkal viszik a munkába, kevésbé mutatják a stressz jeleit. Mindezen jótékony hatásoknak és a Purina támogatásának köszönhetően csatlakoztunk mi is a Purina Pets At Work Alliance-hez!

Egészségmegőrzés & Egészséges életmód

A Waberer's Csoport támogatásával 2022-ben is járta az országot a Nemzetközi Gyermekmentő Szolgálat speciális rákszűrő kamionja, és rendszeres szűrési lehetőséget biztosít az egészségügyi szolgáltatásokhoz nehezen hozzáférő lakosok részére. A nőgyógyászati szűrések elvégzésére átalakított kamion karbantartási és fenntartási költségeit, valamint a kitelepülésekre való felkészítését teljes egészében a Waberer's vállalta.

A tavalyi évünkben az egészségmegőrzés és az egészséges életmódhoz kapcsolódó aktivitások központi elemet játszottak a vállalatunk életében. Minden kollégánknak lehetőséget biztosítottunk arra, hogy térítésmentesen részt vegyenek különböző szűrővizsgálatokon és az egészséges életmódról szóló előadásokon és tanácsadásokon.

Nem hiába döntöttünk úgy, hogy a Magyar Torna Szövetség és a Szombathelyen megrendezett Torna Challenge Világkupa névadó szponzora leszünk 2023-ban. A torna az egyik olyan sportág, amely már kisgyermekkorban komolyan hozzájárul a mozgáskultúra kialakításához és az egészséges életmódra nevelésben is fontos szerepet játszik.

Humán erőforrás

A Waberer's Csoport munkaerő gazdálkodásának fő elemeit és a 2023-as eredményeket a Cégcsoport ESG jelentésében mutatjuk be részletesen.

Társaságirányítás és a társaság testületei

Igazgatóság

A Társaság ügyvezető szerve az Igazgatóság, amely intézi a Társaság, illetve a Cégcsoport ügyeit, képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, továbbá bíróság vagy más hatóság előtt. Az Igazgatóság a Társaság nevében jogokat szerezhethet, kötelezettségeket vállalhat, meghatározza a Társaság üzleti tevékenységét. Az Igazgatóság tagjai az ilyen személyektől általában elvárható fokozott gondossággal, a Társaság érdekeinek elsődlegessége alapján kötelesek tevékenységüket ellátni.

Az Igazgatóság legalább 3 (három) legfeljebb 7 (hét) tagból áll. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja hároméves időtartamra. A tagok megbízatása - amennyiben a Közgyűlés eltérően nem rendelkezik - a megválasztásuk évét követő harmadik év május 31. napjáig tart azzal, hogy amennyiben a megbízatásuk lejártának évében az éves rendes közgyűlés május 31. napját megelőzően kerül megtartásra, úgy a megbízatás a közgyűlés napjával jár le. Az Igazgatóság tagjai közül elnököt választ. Az Igazgatóság tagjainak egymás közötti feladat – és hatáskör megosztását az Igazgatóság ügyrendje határozza meg részletesen (<https://www.waberers.com/befektetoknek/tarsasagiranyitasi-adatok/tarsasagiranyitasi-alapdokumentumok>). Az Igazgatóság az ügyrendjét maga állapítja meg.

Az Igazgatóság a Társaságot érintő valamennyi kérdésben és ügyben dönthet, ha az nem tartozik a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe. Azon kérdésekben, ahol a döntéshozatal a jogszabály rendelkezésénél fogva a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik, az Igazgatóságnak javaslatot kell tennie közgyűlési döntésre vonatkozóan.

Az Igazgatóság feladatai közé tartoznak kiemelten, de nem kizárólagosan az alábbiak:

- a Társaság, illetve a Cégcsoport tagok egyedi és konszolidált üzleti és pénzügyi terveinek, jelentős tőkebefektetéseinek, tulajdonszerzéseinek és tőke kivonásainak ellenőrzése;
- a számviteli törvény szerinti éves beszámolóinak, valamint az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslat Közgyűlés elé történő előterjesztése;
- a Társaság társaságirányítási gyakorlatát bemutató jelentésnek az éves rendes Közgyűlés elé terjesztése, a társaságirányítási gyakorlat hatékonyságának és eredményességének folyamatos felügyelete;
- jelentés készítése az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról évente legalább egyszer a Közgyűlés, míg negyedévente a Felügyelőbizottság részére;
- gondoskodás a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről;
- részvétel a stratégiai irányelvek meghatározásában és az ezeknek megfelelő stratégia kialakításában, részvétel a Társaság vagy bármely Cégcsoport tag részéről bármilyen stratégiai együttműködési szerződésben, társulásban, közös vállalatban;
- részvényesi jogok gyakorlása a Jelentős Leányvállalatok tekintetében;
- a felügyelőbizottsággal egyeztetve a társasági célkitűzések megfogalmazása és ezek folyamatos teljesítésének felügyelete, tájékoztatás a megvalósításról a felügyelőbizottság felé;
- a pénzügyi és számviteli jelentések tisztaságának biztosítása;
- munkáltatói jogok gyakorlása a kulcsfontosságú pozícióban lévő munkavállalók felett, a menedzsment javadalmazási elveinek meghatározása, tevékenységének felügyelete és szükség esetén a megfelelő lépések megtétele a Közgyűlés által elfogadott Javadalmazási Politika követése mellett;
- az összeférhetetlenség eseteinek kezelése, kiemelt kapcsolt ügyletek jóváhagyása és független felek közötti szokásos feltételek alkalmazásának elvét erősítő irányelvek elfogadása, a Társaság ezzel kapcsolatos gyakorlatának nyomon követése, a társasági etikai kódex elfogadása;
- a kockázatkezelési irányelvek és szabályzatok meghatározása, amelyek biztosítják a kockázati tényezők feltérképezését, a belső kontroll mechanizmusok alkalmasságát, valamint a jogi megfelelést;
- az igazgatóság tagjainak jelölésére vonatkozó mechanizmus meghatározása;
- a vezetői utódlás alapelveinek és alapvető szabályainak meghatározása;
- a társasági működés átláthatóságával és a fontos társasági információk nyilvánosságra hozatalával kapcsolatos irányelvek megfogalmazása és betartásuk felügyelete;
- a részvényesekkel való megfelelő szintű és megfelelő gyakoriságú kapcsolattartásról való gondoskodás, bennfentes kereskedelemre vonatkozó szabályzat jóváhagyása és a benne foglalt hatáskörök szerinti feladatok ellátása;
- döntéshozatal az Igazgatóság munkáját segítő külső tanácsadók megbízásáról.

Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon tagjainak legalább a fele jelen van. Az Igazgatóság határozatait nyílt szavazással, a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza, kivéve, ha az ügyrend másként rendelkezik. Az Igazgatóság ülései megtartására, hatáskörére és határozathozatalára vonatkozó további szabályokat az Igazgatóság ügyrendje tartalmazza.

Az Igazgatóság tagjai a Társaságéval azonos főtevékenységet (nemzetközi és belföldi közúti áru fuvarozás) végző más gazdálkodó szervezetben vezető tisztségviselői megbízást csak abban az esetben tölthetnek be, amennyiben erre a Társaság közgyűlése, míg a Társaságéval azonos tevékenységet is végző más vállalkozás esetén a Társaság Igazgatósága felhatalmazást adott.

Figyelemmel a tényre, hogy a Társaságnál kétszintű irányítási modell működik, az Igazgatóság tagjainak függetlenségét nem szükséges vizsgálni.

Az Igazgatóság tagjai, függetlenségi státuszuk és kinevezésük dátuma a 2023-es év során (a jelenlegi tagok szakmai önéletrajza elérhető a Társaság honlapján, nevük a lenti táblázatban félkövér betűvel kiemelve):

Név	Státusz	Megválasztás ideje és tartama
Barna Zsolt	nem független, operatív tag / elnök	2023.04.19. – 2026.05.31
Barlai Róbert	független nem-operatív (külsős) tag	2023.04.19 – 2026.05.31
Erdélyi Barna	nem független, operatív tag	2021.09.01 – 2024.05.31
Waberer György Péter	nem független (High Yield Zrt. részvényes tényleges tulajdonosa és Igazgatóságának elnöke), nem operatív (külső) tag	2021.04.20. – 2023.04.18
dr. Czéh-Tóth Márk	független nem-operatív (külsős) tag / elnök	2021.04.20. – 2023.04.18

Az Igazgatóság tagjai 2023. december 31. napján nem rendelkeztek Waberer's részvénnyel.

Vezérigazgató

A Társaság munkáját a vezérigazgató szervezi, vezeti, irányítja és ellenőrzi a jogszabályok és az Alapszabály keretei között, illetve a Közgyűlés és az Igazgatóság döntéseinek megfelelően. Hatáskörébe tartozik mindazoknak az ügyeknek az eldöntése, amelyek nincsenek a Közgyűlés, az Igazgatóság vagy a Felügyelőbizottság kizárólagos hatáskörébe utalva. Kialakítja a Társaság munkaszervezetét, illetve gyakorolja a Társaság alkalmazottaival (ide nem értve a kulcsfontosságú pozíciókat betöltő vezetőket) kapcsolatos munkáltatói jogokat, mely jogkörét a Társaság alkalmazottaira átruházhatja.

A Társaság vezérigazgatóját 2018. április 16-tól az Igazgatóság választja erre a tisztségre. A Társaság vezérigazgatója Barna Zsolt, aki 2021. szeptember 1. napjától tölti be a vezérigazgatói tisztséget.

A vezetőség bemutatása

A Társaság, illetve a Cégcsoport kulcsfontosságú menedzsmentjébe 2023-ban az alábbi személyek tartoztak:

- Barna Zsolt 2021. szeptember 1. napjától a Társaság vezérigazgatója, és 2023 április 19. napjától a Társaság Igazgatóságának elnöke, 2008-tól 2023. október 1. napjáig tevékenykedett a regionális szerződött logisztikai üzletág ügyvezetőjeként;
- Erdélyi Barna az Igazgatóság operatív tagja, 2021. szeptember 1. napjától kiemelt vállalati ügyekért felelős igazgató. A Gránit Biztosító Zrt. (2024. 02. 15. előtt: Wáberer Hungária Zrt.) és

a LINK Sp. z o.o Igazgatóságának elnöki pozícióját tölti be, valamint további vezető tisztségviselői mandátumokat tölt be a Cégcsoporton belül;

- Tóth Szabolcs Gábor 2020. június 23. napjától gazdasági és stratégiai vezérigazgató-helyettes. 2023. október 1. napjáig a WSZL Kft. társ ügyvezetője volt, igazgatósági tag a Gránit Biztosító Zrt. (2024. 02. 15. előtt: Wáberer Hungária Zrt.) és a LINK Sp. z o.o. leányvállalatoknál, valamint további vezető tisztségviselői mandátumokat tölt be a Cégcsoporton belül.

A Társaság foglalkoztatásában álló menedzsment tagok szakmai önéletrajza elérhető a Társaság honlapján.

Az Igazgatóság és a menedzsment közötti kapcsolat:

A Társaság operatív igazgatósági tagjai (Barna Zsolt és Erdélyi Barna) az Igazgatóság döntéshozatalaiban részt vesz, míg a Társaság gazdasági és stratégiai vezérigazgató-helyettese és a vezető jogtanácsosa, továbbá az üzletág vezetők az igazgatósági ülések állandó meghívottja. A további szakterületi igazgatókat ad hoc jelleggel hívhatja meg az Igazgatóság egy-egy adott téma megvitatása kapcsán.

A menedzsment a rendes igazgatósági ülések keretében havi rendszerességgel beszámol az Igazgatóság tagjai részére a Társaság, illetve a csoport tevékenységének eredményességéről, továbbá heti rendszerességgel küld az Igazgatóság tagjai felé gyors pénzügyi riportokat. A menedzsment havi riport egységes, sztenderd struktúrában ad tájékoztatást a Társaság, illetve a Cégcsoport gazdálkodásának havi, illetve időszakos halmozott alakulásáról, kiemelten bemutatva az eredményesség és a kulcs teljesítménymutatók eltérését a bázis időszakos és üzleti terv értékektől. A menedzsment havi riport keretében bemutatott főbb gazdálkodási és egyéb működési adatok:

- a Cégcsoport konszolidált eredményének alakulása;
- a Cégcsoport bevétel, EBITDA és EBIT értékének alakulása fő üzleti területenként, a tervhez, illetve bázis időszakhoz képesti eltérések részletes variancia analízise;
- a Cégcsoport konszolidált forgalmának alakulása;
- az üzleti területek (kiemelten a nemzetközi fuvarozási, illetve a regionális szerződött logisztikai szegmens, illetve a biztosítói tevékenység) eredményének, kulcs teljesítménymutatóinak és minőségi mutatóinak alakulása;
- a Cégcsoport vagyoni és pénzügyi helyzetének, eladósodottságának alakulása;
- a Cégcsoport aktuális munkavállalói létszámának területenkénti alakulása, kiemelten a hiány szakmákban;
- a legjelentősebb ügyfelekkel és beszállítókkal való üzleti kapcsolatok státusza;
- működő tőke menedzsment;
- a kiemelt vállalati projektek aktuális státusza;
- ingatlanfejlesztési tervek és beruházások státusza;
- akvizíciós célokra tett egyes lépések bemutatása;
- egyéb stratégiai döntések, akciótervek.

A menedzsment a Társaság, illetve a Cégcsoport gazdálkodását érintő jelentős változások, illetve az üzleti tervtől eltérő projektek esetében ad hoc elemzéseket készít az Igazgatóság számára.

Felügyelőbizottság

A Felügyelőbizottság legalább 5 (öt) tagú testület, amely a 2023 április 18-án megtartott éves rendes közgyűlés napjáig 5, jelenleg 6 (hat) fő részvételével működik. A Felügyelőbizottság tagjait a Közgyűlés 3 (három) éves időtartamra választja. A tagok megbízatása, amennyiben a Közgyűlés eltérően nem

rendelkezik, a megválasztásuk évét követő harmadik év május 31. napjáig szól azzal, hogy amennyiben a megbízatásuk lejáratának évében az éves rendes közgyűlés május 31. napját megelőzően kerül megtartásra, úgy a megbízatás a Közgyűlés napjával jár le. A Felügyelőbizottság egyharmada munkavállalói küldöttekből áll. A munkavállalói küldötteket az Üzemi Tanács jelöli a munkavállalók sorából a Társaságnál működő szakszervezetek véleményének figyelembevételével. A Felügyelőbizottságnak – a munkavállalói részvétel szabályain alapuló tagságtól eltekintve – nem lehet tagja a Társaság munkavállalója. Felügyelőbizottság megválasztása után tagjai közül elnököt választ az elnök tagi megbízatásának időtartamára.

A Felügyelőbizottság tagjai többségének független személynek kell lennie. Függetlennek minősül a Felügyelőbizottság tagja, ha a Társasággal a felügyelőbizottsági tagságán és a Társaság szokásos tevékenységébe tartozó, a felügyelőbizottsági tag szükségleteit kielégítő ügyleten alapuló jogviszonyon kívül más jogviszonyban nem áll. A Felügyelőbizottsági tagok többsége a Társasággal, annak menedzsmentjével és meghatározó tulajdonosaival semmiféle kapcsolatban nem áll. A Felügyelőbizottság évente – a Felelős Társaságirányítási Jelentés összeállítását megelőzően - kéri a tagok részéről függetlenségük megerősítését.

A Felügyelőbizottság tagjai a Felügyelőbizottság munkájában személyesen kötelesek részt venni. A Felügyelőbizottság tagjai a Társaság ügyvezetésétől függetlenek, tevékenységük során nem utasíthatóak. A Felügyelőbizottság ügyrendjét maga állapítja meg és azt a Közgyűlés hagyja jóvá.

A Felügyelőbizottság tagja nem lehet vezető tisztségviselő, illetve – nyilvánosan működő részvénytársaságban való részvényszerzés kivételével – nem szerezhet társasági részesedést, olyan gazdasági társaságban, amely főtevékenységként a Társaság tevékenységével megegyező gazdasági tevékenységet folytat, kivéve, ha a Társaság közgyűlése hozzájárul. A Felügyelőbizottság tagja és hozzátartozója – a mindennapi élet szokásos ügyletei kivételével – nem köthet saját nevében vagy saját javára a Társaság főtevékenysége körébe tartozó szerződéseket. A Társaság igazgatóságának tagja és annak hozzátartozója a Felügyelőbizottság tagjává nem választható meg. Ha a Felügyelőbizottság tagja új vezető tisztségviselői megbízást fogad el, a tisztség elfogadásától számított 15 (tizenöt) napon belül köteles e tényről értesíteni a Társaságot.

A Felügyelőbizottság a Társaság érdekeinek megóvása céljából ellenőrzi a Társaság ügyvezetését. E tevékenysége gyakorlása érdekében a Társaság irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe betekinthez, az Igazgatóságtól és a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Társaság fizetési számláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, valamint szerződéseit megvizsgálhatja és szakértővel megvizsgáltathatja. A Felügyelőbizottság köteles megvizsgálni a Közgyűlés elé kerülő előterjesztéseket, és ezekkel kapcsolatos álláspontját a Közgyűlésen ismertetni kell. A Javadalmazási Politikára vonatkozó közgyűlési előterjesztést előzetesen a Felügyelőbizottságnak is értékelnie kell. A számviteli törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a Közgyűlés csak a Felügyelőbizottság írásbeli jelentésének a birtokában határozhat.

Ha a Felügyelőbizottság szerint az ügyvezetés tevékenysége jogszabályba vagy az Alapszabályba ütközik, ellentétes a Közgyűlés határozataival vagy egyébként sérti a Társaság érdekeit, a Felügyelőbizottság jogosult összehívni a Közgyűlést e kérdés megtárgyalása és a szükséges határozatok meghozatala érdekében.

A Felügyelőbizottság határozatait a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza. A Felügyelőbizottság működésének részletes szabályait a Felügyelőbizottság ügyrendje tartalmazza.

A Felügyelőbizottság tagjai, függetlenségi státuszuk és a kinevezésük dátuma a 2023-as évben (a jelenlegi tagok szakmai önéletrajza elérhető a Társaság honlapján, nevük a lenti táblázatban félkövér betűvel kiemelve)

Név	Státusz	Megválasztás ideje és tartama
Hegedűs Éva	független / elnök	2023.04.19. – 2026.05.31.
Dr. Végh Attila	független	2021.04.20. – 2024.05.31
Hall Krisztián	független	2023.04.19. – 2026.05.31.
David William Moffat Thompson	független	2018.08.28. - 2024.05.31.
Székely Sándor, munkavállalói küldött	nem független	2017.05.11. - 2024.05.31.
Verestóy Attila, munkavállalói küldött	nem független	2022.04.08 – 2024.05.31
Dr. Szivek Norbert	független	2021.04.20. – 2023.04.18

A Felügyelőbizottság tagjai 2023. december 31. napján nem rendelkeztek Waberer's részvénnyel.

Auditbizottság

A Felügyelőbizottság függetlennek minősülő tagjaiból a Közgyűlés legalább 3 (három) fős Auditbizottságot választ az egyes tagok felügyelőbizottsági tagságával megegyező időtartamra.

Az Auditbizottság tagjai, státusza és kinevezésük ideje (a jelenlegi tagok szakmai önéletrajza elérhető a Társaság honlapján, nevük a lenti táblázatban félkövér betűvel kiemelve):

Név	Státusz	Megválasztás ideje és tartama
David William Moffat Thompson	független / elnök	a Felügyelőbizottsági tagsága mandátumára
Hegedűs Éva	független	a Felügyelőbizottsági tagsága mandátumára
dr. Végh Attila	független	a Felügyelőbizottsági tagsága mandátumára
Hall Krisztián	független	a Felügyelőbizottsági tagsága mandátumára
dr. Szivek Norbert	független	a Felügyelőbizottsági tagsága mandátumára

Az Auditbizottság segíti a Felügyelőbizottságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben. Az Auditbizottság szükség szerint a feladatai ellátásához külső tanácsadó(k) igénybevételére jogosult. Az Auditbizottság felügyeli a kockázatkezelés hatékonyságát, a belső kontroll rendszer működését, a könyvvizsgáló megválasztását és függetlenségének biztosítását.

Jelölő és Javadalmazási Bizottság

Az Igazgatóság az Alapszabály felhatalmazása alapján az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság függetlennek minősülő tagjaiból legalább 2 (kettő) fős Jelölő- és Javadalmazási Bizottságot választ az egyes tagok testületi tagságával megegyező időtartamra. A testület jelenleg 2 (kettő) taggal működik, tagjait az Igazgatóság a 7/2023. (05. 23.) számú igazgatósági határozatával választotta meg a tisztségre. A Jelölő- és Javadalmazási Bizottság ügyrendjét a Társaság igazgatósága hagyja jóvá.

E testület működésének célja, hogy javaslataival segítse az Igazgatóság személyi jellegű döntéseit a kulcsfontosságú pozícióban lévő munkavállalók alkalmazási feltételei, javadalmazási és ösztönzési kérdései vonatkozásában. A Bizottság közreműködik a kulcsfontosságú pozícióban lévő menedzsmenttagok teljesítmény értékelésében, a Cégcsoport Javadalmazási politikájának kialakításában és véleményezi a Társaság Javadalmazási jelentését.

A Jelölő és Javadalmazási Bizottság tagjai, státusza és kinevezésük ideje (a jelenlegi tagok szakmai önéletrajza elérhető a Társaság honlapján, nevük a lenti táblázatban félkövér betűvel kiemelve):

Név	Státusz	Megválasztás ideje és tartama
Barlai Róbert	független	2023. 05. 23. – 2026. 05. 31., illetve amennyiben az korábbi, úgy a rendes közgyűlés napja
Hall Krisztián	független	2023. 05. 23. – 2026. 05. 31., illetve amennyiben az korábbi, úgy a rendes közgyűlés napja

A Jelölő- és Javadalmazási Bizottság ülés tartása nélküli egyhangú határozathozattal elfogadásra javasolta az Igazgatóságnak a Cégcsoport Kulcsfontosságú Pozícióit betöltő személyek 2023-as üzleti évre vonatkozó bónusz-kifizésait, továbbá a Munkavállalói Résztulajdonosi Program keretében kifizésre kerülő 2024-2025. évi Javadalmazási politikát.

Belső kontrollok és kockázatkezelés

Belső kontrollok rendszere

A Társaság szabályos működését a belső kontroll rendszere biztosítja. A belső kontroll mechanizmuson belül minden vezetőnek fel kell mérnie az irányítási területén lévő kockázatokat, és azokat mérsékelnie kell belső szabályzatok kibocsátásával és betartásuk ellenőrzésével. A Belső Ellenőrzési Osztály az éves ellenőrzési programja és eseti ellenőrzés keretében ellenőrizheti a belső kontroll mechanizmus hatékonyságát, és negyedévente jelentést tesz a Felügyelőbizottságnak a megállapításairól, valamint a korrekciós intézkedésekről.

A Társaság pénzügyi beszámolóit a szegmensszintű és a központi kontrolling funkciók követik nyomon, amelyet hetente a felsővezetői szint, havonta pedig az Igazgatóság vizsgál felül. A pénzügyi beszámolók mélyreható és átfogó felülvizsgálatára negyedévente kerül sor, amikor valamennyi előbb említett funkció és testület áttekinti a közléteendő számadatokat és üzeneteket, továbbá a negyedéves jelentéseket közzététel előtt az Audit Bizottság is felülvizsgálja.

A belső kontroll eljárások során a Társaság belső ellenőrzési mechanizmusait az alábbi alapelvek szabályozzák:

- A felelősségek megosztása. Minden feladatot legalább egy funkcióhoz és vezetőhöz rendelnek.
- A felelősségek elkülönítése. A társasági funkciók és alkalmazottak egyértelműen azonosított és rögzített felelősségi körökkel rendelkeznek.
- Független belső ellenőri funkció. A Belső Ellenőrzési Osztály a Felügyelőbizottságnak és az Audit Bizottságnak tartozik jelentéstétellel.
- Technológiai ellenőrzések. Ahol lehetséges technológiai – adat alapú - ellenőrzéseket hajtanak végre annak érdekében, hogy megakadályozzák az emberi mulasztásokat vagy vétségeket.
- Nyilvántartás. A nyilvántartási eljárásokat minden szinten végrehajtják annak biztosítása érdekében, hogy a vállalat nyomon tudja követni korábbi tapasztalatait

Kockázatkezelési keretrendszer

A Társaság elkötelezett amellett, hogy üzleti tevékenysége során azonosítsa, felmérje és kezelje a kockázatokat annak érdekében, hogy stabil és nyereséges teljesítményt nyújtson és értéket teremtsen a részvényesek számára. A lehetséges kedvezőtlen következmények számbavétele ezért a napi operatív, valamint a stratégiai hosszú távú döntéshozatali eljárás szerves részét képezik.

A Társaság a kockázatkezelési eljárása során elsődlegesen a kockázatok és azok lehetséges hatásainak megértését célozza. A Társaság elismeri, hogy a legtöbb esetben a kockázatok megszüntetése nem lehetséges, ezért inkább a kockázatok negatív hatásának mérséklésére és hatékony kezelésére törekszik. A Társaság ennek megfelelően csak a hatások megfelelő felmérése és hatékony kezelése után vállal bármilyen kockázatot, és ahol lehetséges, belső ellenőrzési vizsgálatokkal, valamint folyamatokba épített kontrollpontokkal mérsékli ezen kockázatok bekövetkezésének valószínűségét, illetve hatásait.

Ennek keretében a Társaság a következőképpen határozta meg kockázatkezelési irányelveit:

- **Univerzális megközelítés.** Az egyes kulcsfontosságú tevékenységek, projektek vagy egyéb szempontok tekintetében a lehető legpontosabban kerülnek azonosításra és felmérésre a releváns kockázatok, amelyek jelentősen befolyásolhatják a vállalat működését. Ezen, a vállalatcsoport vezetőivel készített kockázatfelmérő interjúk során felmért kockázatok az éves audit tervezés folyamatában egy ún. „kockázati térképen” kerülnek megjelenítésre a bekövetkezés valószínűsége, valamint a bekövetkezés hatása szerint.
- **Holisztikus megközelítés.** A napi kockázatok operatív szinten kerülnek azonosításra, felmérésre és kezelésre. Az összes kockázati tényező és kockázatkezelési gyakorlat azonban csoport szinten vizsgálendő és értékelendő.
- **Rendszeres nyomon követés.** A kockázatok alakulását és kezelését az operatív szint, a stratégiai kockázatok pedig az Audit Bizottság és az Igazgatóság követi nyomon.
- **Sorrendiség.** Az éves belső ellenőrzési terv szerinti vizsgálatok, valamint az erőforrások úgy kerülnek elosztásra, hogy azon kockázatok kockázatkezelésére kerüljön több hangsúly, amelyek bekövetkezésére a legtöbb esély van, és amelyek a lehető legnagyobb hatást gyakorolhatják.
- **A kockázatkezelés hatékonysága.** A kockázatkezelés módszerének kiválasztásakor a leghatékonyabb eszköz kerül kijelölésre.

Kockázati tényezők

A Waberer's a kockázatainak öt csoportját határozta meg, amelyekkel üzleti tevékenysége során szembesül, és amelyeket az érdekelt felek, mint például a befektetők, az ügyfelek vagy a munkavállalók számára relevánsak: piaci kockázati tényezők, szabályozási kockázati tényezők, pénzügyi kockázati tényezők, működési kockázati tényezők, illetve a biztosításra vonatkozó egyedi kockázati tényezők.⁴

Piaci kockázati tényezők

A Csoport a Nemzetközi Fuvarozási szegmensén keresztül a sokszereplős szállítási és fuvarozási ágazatban működik, amely számos európai teherszállítási és logisztikai céget foglal magában. A Csoport az EU-ra összpontosító nemzetközi fuvarozási szolgáltatásokkal (a továbbiakban: „Nemzetközi Fuvarozási Szegmens”) elsődlegesen a többi fuvarozóval versenyez, amelyek hosszú távú fuvarozási szolgáltatásokat és szállítmányozási szolgáltatásokat nyújtanak, hasonlóan a csoport által biztosított szolgáltatásokhoz. Magyarországon és a közép-kelet-európai régióban a regionális fuvarozási és logisztikai szolgáltatásokat kínáló működési szegmens (a „Regionális Kontrakt Logisztika szegmens”) elsősorban a regionális logisztikai, disztribúciós, raktározási és forgalmazási szolgáltatásokat nyújtó más cégekkel versenyez Magyarországon. A Gránit Biztosító Zrt. (a „Biztosító”) más nem-élet biztosítókkal versenyez Magyarországon. A Társaság tehát számos logisztikához kapcsolódó piacon működik Európában és a közép- és kelet-európai régióban, és számos olyan tényezőnek van kitéve, amelyek hátrányosan befolyásolhatják a Csoport üzleti tevékenységét, a működési eredményeit, a pénzügyi helyzetét, a cash flow-ját, a kilátásait és a reputációját. Ezek a tényezők többek között a következők:

- **Makrogazdasági kockázatok.** A logisztikai szolgáltatások, illetve fuvarozás iránti keresletet csökkentő vagy a vonatkozó (elsősorban fuvarozási vagy disztribúciós) szolgáltatások kínálatát növelő gazdasági feltételek nyomást gyakorolhatnak a díjakra vagy az eszközök kihasználtságára, ezáltal csökkentve az eszközök termelékenységét, különösen azon piaci szegmensekben és azokban az iparágakban, ahol a Csoport ügyfelei koncentrálnak (beleértve az FMCG-t, az autóipari, logisztikai és elektronikai ágazatok) és Európa olyan régióiban, ahol a Csoport jelentős üzleti tevékenységet folytat (beleértve Magyarországot, Lengyelországot, Szlovákiát, Németországot, Olaszországot, Franciaországot, Spanyolországot, Hollandiát, Belgiumot és az Egyesült Királyságot). Számos egyedi tényező hátrányosan befolyásolhatja az ilyen általános gazdasági feltételeket, melyek közül jelenleg a az Európai Unió szintjén stagnáló GDP, illetve – elsősorban Magyarországon – a lakossági fogyasztás jelenti a legjelentősebb makrogazdasági bizonytalanságot, azonban az európai integráció további gyengülését és az EU-ellenes politikai mozgalmak, illetve a közép- és kelet-európai gazdasági teljesítmény vagy külkereskedelmi kapcsolatok régióspecifikus romlása is negatív irányban befolyásolja a logisztikai szereplők gazdasági környezetét.
- **Ágazat-specifikus kockázatok.** Az európai közlekedési szektor számos olyan kockázati tényezőnek van kitéve, amelyek befolyásolják a Társaság által végrehajtott fuvarozási szolgáltatások jövedelmezőségét. Ezek a kockázatok országról országra változhatnak és kiterjedhetnek például az adók, vámok, autópályadíjak vagy foglalkoztatási és környezetvédelmi szabályokra vonatkozó szabályozások váratlan változásaira.
- **Stratégia.** A Cégcsoport 2023-ban ambiciózus növekedési stratégiát fogadott el, mely magába foglalt nemzetközi akvizíciós terveket, jelentős logisztikai infrastrukturális beruházásokat, és jelentős magas hozzáadott értékű logisztikai szolgáltatásokat igénybe vevő ügyfelek

⁴ Az alábbiakban megjelenített kockázati tényezők nem jelentenek teljes körű felsorolást és nem jelentenek kimerítő magyarázatot az összes olyan kockázattal kapcsolatban, amelyre az érdekelt felek szembesülhetnek a Társasággal való kapcsolatfelvétel során, és csak iránymutatásként használhatók fel. Létezhetnek további olyan kockázatok és bizonytalanságok, amelyek jelenleg nem ismertek a Csoport számára, illetve amelyeket a Csoport jelenleg immateriálisnak talál, de egyénileg vagy halmozottan is jelentősen károsíthatják a Csoport üzleti tevékenységét, a működésből származó eredményeket, a pénzügyi helyzetet, a cash flow-kat, a kilátásokat. Az alábbiakban leírt kockázati tényezők sorrendisége nem a tényezők lényegessége vagy előfordulási valószínűsége alapján kerültek megjelenítésre.

akvizícióját. A növekedés elérése makrogazdasági, piaci, végrehajtási és technológiai kockázatokkal járhat.

- **Ügyfélkiszolgálás.** A bevételek és a jövedelmezőség megőrzése és növelése érdekében fontos, hogy a Csoport megtartsa meglévő ügyfeleit, és továbbra is új ügyfeleket szerezzen minden üzletágában. A Csoport szerződéses üzlete versenytárgyalási eljárás alapján alakul ki, amelyben a Csoport és versenytársai részt vesznek. Nem lehet azonban biztosítani, hogy a Csoport meglévő szerződéseit megújítsák, vagy hogy a Csoport a jövőben is sikeresen vesz részt a tendereken. Tekintve, hogy a Cégcsoport ügyfelei által generált nyereségességi szintek között jelentős különbségek állnak fenn, így a magasabb nyereségi szintet biztosító ügyfelekkel való együttműködés fenntartása kritikus a Csoport szintű eredményesség javítása érdekében.
- **Alkalmazottak és kulcsfontosságú alkalmazottak.** Az összes munkavállalói csoport közül a Waberer's a humán erőforrás-gazdálkodási modelljében a gépjármű-vezetők, raktári dolgozók, illetve a gyártás-támogató logisztikai területen dolgozók csoportját azonosítja a legfontosabb elemként. A Nemzetközi Fuvarozási szegmensben (ITS) végrehajtott flottaméret optimalizáció eredményeképpen a cégcsoport által alkalmazott külföldi (nem magyar és nem lengyel) munkavállalók száma jelentősen lecsökkent, illetve a magyarországi munkaerő kereslet csökkenése miatt a hazai munkaerő elvándorlása alacsonyabb, így a sofőr hiányhoz kötődő kockázatok valamelyest csökkentek. Közép- és hosszútávon azonban ismételten kialakulhat olyan munkaerőpiaci helyzet, amely külföldi munkavállalók nagyobb arányú felvételét teszi szükségessé. A jövőben elképzelhető, hogy a külföldi munkaerő felvétele nem kizárólag a nemzetközi fuvarozási tevékenységhez, hanem a belföldi disztribúciós és raktározási tevékenységekhez is szükséges lehet. A középtávon Magyarországra települő jelentős ipari beruházások jelentős munkaerő keresletet fognak generálni, mely megnehezítheti a szükséges számú munkaerő felvételét. Ezen kockázatra való felkészülés jegyében a Waberer's továbbra is jelen van a környező országok (Szerbia, Románia, Belorusz) munkaerőpiacán, és nyit olyan távolabbi országok munkavállalóinak toborzása irányába, mely hosszú távon jelentős mennyiségű munkavállalót tud biztosítani számunkra. Első lépésként indiai és fülöp-szigeteki kollégákat vettünk fel limitált létszámban, azonban – munkaerőpiaci helyzettől függően – a számukat képesek vagyunk jelentősen megemelni a jövőben.
- **Szállítók és alvállalkozók.** A Csoport beszállítókra és a szolgáltatókra támaszkodik annak érdekében, hogy azok bizonyos speciális termékeket és szolgáltatásokat nyújtsanak számára, beleértve, de nem kizárólagosan a tehergépkocsik, pótkocsik, üzemanyagok és autópályadíj beszerzésével kapcsolatos termékeket és szolgáltatásokat. Kiemelendők a szállítmányozási és raktározáshoz kapcsolódó alvállalkozók, amelyekre a Társaság ügyfelek kiszolgálásában sokkal erőteljesebben támaszkodik. Fennáll a kockázata annak, hogy a Társaság nem képes fenntartani az üzleti viszonyt a beszállítókkal és az alvállalkozókkal, illetve, hogy a beszállítók és az alvállalkozók nem tudják biztosítani a termékeket és szolgáltatásokat a Csoport igényeinek megfelelően, illetve, hogy az általuk kínált termékek és szolgáltatások ára vagy minősége kedvezőtlen irányba változik.
- **Környezetvédelmi és technológiai kockázatok.** Tekintettel arra, hogy a közúti közlekedés környezeti lábnyoma jelenleg jelentős, a CO₂ kibocsátás esetleges szigorítása komoly kihívás elé állíthatja a fuvarozási iparágat. Habár a Waberer's Csoport folyamatosan teszteli, és lehetőségekhez mérten a flottában is alkalmazza a kisebb környezeti lábnyom mellett üzemeltethető járműveket, a technológia azonban még nincs azon az érettségi szinten, hogy rövid távon a jelenlegi fuvarozási feladatok jelentős CO₂ kibocsátás csökkentés mellett is végrehajthatóak legyenek. Szintén ezen kockázat csökkentése érdekében a Waberer's megjelent a vasúti logisztikai piacon akvizíció útján, azonban a vasúti szállítási megoldások sem lesznek képesek teljes mértékben kiváltani a magasabb környezeti lábnyomú közúti szállítási formákat.
- **Üzemanyag és energia ár kockázat.** Habár a Társaság az ügyfélszerződésekben szabályozza az üzemanyag ár jelentős emelkedéséből eredő kockázatokat, az üzemanyagok árának jelentős fluktuációja az ügyfeleket a szállítási portfóliójuk átgondolására, és esetleges módosítására készítheti. Az elektromos áram és gáz árának jelentős emelkedése jelentős költség nyomás alá helyezte a Társaságot, melyet energiatermelő és hatékonyságjavító beruházásokkal, illetve az üzemanyag árak változásának kezeléséhez hasonlóan szerződéses klauzulák bevezetésével kezel a Cégcsoport.

- **Geopolitikai kockázatok.** Habár az Ukrajna területén folyó fegyveres konfliktus a Waberer's operációját közvetlenül nem érinti, az ügyfeleknél fellépő esetleges ellátási láncok elakadásán, a régióból érkező munkavállalók rendelkezésre állásán, illetve az események makrogazdasági hatásain keresztül áttételesen befolyásolhatja a cégcsoport működését. A konfliktus esetleges eskalációja további, jelenleg nem ismert kihívások elé állíthatja a Társaságot.

Szabályozási kockázati tényezők

A Társaság kitettsége minden olyan országnak a szabályozási környezetére vonatkozik, amelyben jelen van, valamint a nemzetek feletti és a kormányközi szervezetek által előírt szabályokra is, amelyek közül a legfontosabb az Európai Unió. Ennek keretében engedélyek szükségesek a Csoport szállítási, logisztikai és biztosítási ágainak működéséhez. A szállítási és logisztikai szolgáltatások legjelentősebb szabályait, például a nemzetközi fuvarozási szerződési feltételeket, a közúti közlekedésbiztonsági politikákat, a környezetvédelmi előírásokat és a járművezetők bérét, munkaidejét és egyéb feltételeit országos, EU-szintű és ENSZ-szinten szabályozzák előírások. Az európai határokon átnyúló közúti fuvarozási ágazat számára jelenleg a legjelentősebb szabályozási változás az ún. „Mobilitási csomag” bevezetése volt, amely közös szabályokat határozott meg többek között a gépjármű-vezetők pihenőidejére, a számukra adandó minimum bérszintekre és a kabotázs tevékenységre, amelyek jelentős hatással lehetnek a társaság üzleti tevékenységére. A szabályozás bevezetésének hosszú távú hatásai, illetve a szabályozás betartásának ellenőrzésében rejlő kockázatok jelenleg hosszú távon továbbra sem előrejelezhetőek. A Társaság rövidebb távon kockázatnak látja a működési költségek esetleges növekedését, az operációs kihívásokat jelentő szabályok esetleges megszegéséből eredő egyedi bírságokat, hosszabb távon azonban a magasabb költség szintek várhatóan beépülnek az árakba, és a nálunk keletebből származó országokból származó fuvaros cégek által generált ár nyomás esetleges csökkenésére is számítunk.

Szabályozási kockázatnak tekinthetjük a közúti fuvarozás környezeti lábnyomának csökkentésére irányuló európai uniós, illetve az azt leképező hazai szabályozási akaratot. Első körben ezen szabályozási cél a hagyományos meghajtású járművek útdíjának jelentős megemelésében nyilvánul meg, hosszú távon pedig a közúti fuvarozás súlyának csökkenését is eredményezheti. Ezen szabályozási célokra – illetve az ezzel párhuzamosan megjelenő piaci keresletre – reagálva a Waberer's kiépíti a vasúti logisztikai képességeit, illetve folyamatosan teszteli alternatív meghajtású járművek flottába állításának lehetőségét.

Pénzügyi kockázati tényezők

A Társaság pénzügyi kockázatai közé tartozik a hitelkockázat, a likviditási kockázat, a kamatkockázat és az árfolyamkockázat.

- **Hitelkockázat.** A hitelkockázat az a kockázat, hogy a Csoport veszteséget fog elszenvedni a szerződéses feltételeket nem teljesítő ügyfelek miatt, amely a Waberer's esetében elsősorban az ügyfelek nemfizetési kockázatát jelenti. A Társaság kereskedelmi hitelkereteket alkalmaz, és a hitelkockázatok kezelése érdekében folyamatosan figyelemmel kíséri a kitettségeket és lejáratokat.
- **Likviditási kockázat.** A likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a Csoport nem tudja teljesíteni pénzügyi kötelezettségeit azok esedékessé váláskor. A pénzügyi kötelezettségek egy része flotta lízinghez kapcsolódik, más része kötvény, illetve projekt hitel jellegű kötelezettség. A Waberer's csoport raktárfejlesztési projekt hitelének visszafizetési ütemezése a raktár elkészültének időzítéséhez igazodik, míg a 2022-ben kibocsátott vállalati kötvény tőke részének törlesztése a kibocsátást követő 5. évtől esedékes.
- **Finanszírozási kockázat** Finanszírozási kockázat alatt a bankok és lízing cégek által a Társaság részére biztosított rövid és hosszú távú finanszírozási megoldások (ideértve a jármű

lízingek, rövid és hosszú távú hitel termékek, factoring keretek, bank garanciák, stb.) rendelkezésre állását, illetve a jövőbeli beruházási tervekhez szükséges külső finanszírozási forrásokhoz való hozzáférhetőséget értjük. A Társaság készpénztermelő képessége, illetve a 2022 második negyedévében kibocsátott kötvény eredményeképpen befolyt 111 millió EUR következtében a finanszírozási kockázat rövid távon nem jelentős. A kibocsátott kötvény esetén visszafizetési kötelezettség merülhet fel a hasonló jellegű finanszírozási megoldások esetén standard kovenánsnak tekinthető tényezőkön (pl. pari passu, negatív pledge, befektetési tervek megghiúsulása, csőd-, felszámolási-, végelszámolási eljárás, kötvény kötelezettség nem megfizetése, közvetett szerződészegés) túl abban az esetben is, amennyiben a Társaság nettó eladósodottság szintje meghaladja a 4.00-es értéket, illetve ha a Társaság Igazgatósága a vonatkozó évi adózott eredmény 30%-ánál magasabb osztalékfizetésre tesz javaslatot a Közgyűlés felé.

- **Árfolyamkockázat.** A Csoporton belüli vállalatok bevételeinek és kiadásainak nagy része a Csoport funkcionális pénznemében, azaz euróban keletkezett. Egyes csoporttagoknál a funkcionális pénznem a román lej, a lengyel zloty és a magyar forint, ezért a RON / EUR, PLN / EUR és HUF / EUR árfolyamok ingadozása a Csoport devizakockázata. A nem EUR-ban felmerülő és a bevételekkel nem fedezett (természetes fedezet) költségekből származó nyitott devizapozíciót részben deviza fedezeti ügyletekkel fedezi a Társaság.
- **Kamatkockázat.** A Társaság részben változó kamatozású lízingekkel rendelkezik kamatozó adóssághkötelezettségként, amelyet jelenleg nem fedez, melyek kamat költsége 2022-ben és 2023-ban megemelkedett a növekvő finanszírozási kamatok mellett. A 2022 során kibocsátott vállalati kötvény, illetve raktárfejlesztési célból igénybe vett projekt hitel azonban fix kamatozású, így ez kamat kockázatot nem generál a Társaság számára.
- **Bér szabályozás és adózási kockázat.** A Társaság adózási profilja és működési modellje szempontjából a legjelentősebb a kockázatot a munkabérhez kapcsolódó adózási és szabályozási (pl. minimálbér) változások tekinthetők. Esetleges, pénzügyi értelemben negatív hatásokat eredményező változások kompenzálása a Társaság részéről jelentősebb időt igényelhet.

Működési kockázati tényezők

A működési kockázatok abból adódnak, hogy a Társaság veszteségeket szenvedhet el a belső hiányosságok, az ellenőrzések, műveletek vagy eljárások esetleges meghibásodása miatt. Az ilyen kockázatok számos tényező következtében jelentkezhetnek, amelyek többek között a következőkre terjednek ki:

- **A belső rendszerek vagy folyamatok meghibásodása.** A Csoport ki van téve a belső folyamatok vagy rendszerek nem megfelelő működéséből, kudarcából vagy külső eseményekből eredő veszteségből eredő működési kockázatoknak. A Csoport kített többek között az alkalmazottak vagy harmadik felek által elkövetett csalásnak, a közúti baleseteknek, a jogosulatlan tranzakciókból és a működési hibákból, az irodai vagy nyilvántartási hibákból és a hibás számítógépes vagy távközlési rendszerekből eredő hibákból eredő kockázatoknak.
- **Munkavégzés.** Ha a Csoport munkatársai sztrájkban, munkabeszüntetésben vagy más lassulást okozó eseményben vesznek részt, a Csoport működése megszakadhat.
- **Kedvezőtlen időjárási viszonyok és egyéb vis maior események.** A csoport tevékenysége kített kedvezőtlen időjárási viszonyoknak és természeti katasztrófáknak, előre nem látható közegészségügyi válságoknak, instabil politikai környezetnek, valamint az európai menekültválság és a lehetséges katasztrófák következményeinek.
- **A járművek helytelen használata.** Fennáll annak a veszélye, hogy a Csoport tulajdonában álló kamionokat és pótkocsikat illegálisan használják, és megsértik a járművezetőkkel és az ügyfelekkel kötött megállapodásait az áruk csempészése, a kábítószer-kereskedelem, a személyek határokon átnyúló illegális szállítása és egyéb illegális tevékenységek miatt.
- **Cyber kockázat.** A csoport ki van téve a számítógépes kockázatoknak, mivel az információ értékes és sebezhető ebben az üzleti szektorban is, ezért védeni kell. A Csoport belső

szabályokat tartalmaz az információbiztonságról, amely az üzleti folyamatok, megoldások és szolgáltatások tervezése és végrehajtása során alkalmazható. Cyber kockázatnak minősül minden olyan esemény, amely az adatkezelés megsértéséhez, a pénzügyi veszteséghez, a hírnévkárosodáshoz és a technológiai rendszerek és eljárások meghibásodása által okozott műveletek megszakításához vezethet.

Biztosításra vonatkozó egyedi kockázati tényezők

A Biztosító egyedi kockázati jellemzőknek van kitéve, beleértve, de nem kizárólagosan:

- A magyar pénzügyi felügyeleti hatóság („MNB”) által végzett vizsgálatok;
- A Biztosító működése az MNB által kiadott engedélyek és engedélyek megadásától, megújításától vagy folytatásától függ;
- A Csoport biztosítási fedezete, amikor a Csoport saját biztosítójaként működik, valamint a Csoport viszontbiztosítási fedezete nem biztos, hogy minden körülmények között hatékony fedezetet nyújt;
- A Biztosítóval szembeni követelések súlyossága vagy gyakorisága váratlanul megnövekedhet;
- Katasztrófák és súlyos időjárási események jelentős biztosítási kár összegeket generálhatnak;
- A kedvezőtlen pénzügyi piaci feltételek jelentősen befolyásolhatják a Biztosító azon képességét, hogy optimalizálja portfólió-allokációját és befektetéseiből nyereséget realizáljon;
- A Biztosító a biztosítási piac specializált fókuszán (jármű és fuvarozási biztosítási szolgáltatások) működik, mely piacon bekövetkező esetleges negatív változásokat más biztosítási részpiacokon működő üzletágával rövid távon nem képes kompenzálni;
- A pénzügyi piacokat, beleértve a biztosítási piacokat érintő iparág specifikus különadók változása.

Antikorrupció és vesztegetés elleni küzdelem

A Waberer's csoport elkötelezett a korrupció- és megvesztegetés-mentes üzleti tevékenység mellett, illetve elítéli a korrupció bármilyen formáját függetlenül attól, hogy az közvetve vagy közvetlenül kapcsolatba hozható-e a cégcsoport vagy üzleti partnerei tevékenységével, ezért valamennyi alkalmazottnak, partnernek, illetve alvállalkozónak tilos bármely olyan, a legszélesebb körben vett magatartást tanúsítaniuk vagy mulasztást elkövetniük, amely korrupcióhoz, illetve harmadik személy befolyásolásához vezethet, illetve ezen cselekményeket megvalósítja vagy azok megvalósulásához hozzájárul. Ezen felül minden üzleti partnerünk magára nézve kötelezőnek ismeri el a Waberer's csoport Etikai Kódexének rendelkezéseit. Továbbá, a pénzmosás és terrorizmus finanszírozásának megelőzéséről és megakadályozásáról szóló vezérigazgatói utasítás alapján a társaság valamennyi alkalmazottja, partnere és alvállalkozója kifejezett hozzájárulását fejezi ki a pénzmosás-, és terrorizmus finanszírozásához kapcsolható bűncselekmények megvalósítása elleni fellépéshez.

A korrupció-ellenes intézkedések közé tartozik a cégcsoport Alapszabályában rögzített „four-eyes principle”, vagyis a társaság cégjegyzésére csak és kizárólag két igazgatósági, vagy egy igazgatósági és egy cégjegyzésre jogosult társasági alkalmazott, vagy az igazgatóság által felhatalmazott két társasági alkalmazott együttesen jogosult. Ezen felül a cégcsoport külön utasítással rendelkezik a szerződéskötések és a beszerzések tekintetében, amelyek többlépcsős véleményezési és bírálati rendszert építenek be a szerződéskötési folyamatokba és olyan minimum garanciákat tartalmaznak, amely alkalmas a kockázatos ügyletek kiszűrésére. Továbbá, a cégcsoport utalványozási jog gyakorlásának szabályzata biztosítja, hogy kifizetéseink kizárólag egy tartalmi jóváhagyó és egy utalványozó együttes engedélyezése után történnek. Az üzleti ajándék elfogadásáról a cégcsoport összeférhetetlenségi szabályzata, valamint beszerzési szabályzata rendelkezik.



A Waberer's csoport munkavállalói a felmerülő etikai, illetve anti-korrupciós eseteket a visszaeletek@waberers.com email címre történő levél küldésével jelenthetik, az esetek kivizsgálását a cégcsoport Munkahelyi etikus magatartás bejelentési eljárása szabályozza.



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Waberer's International Nyrt. részvényeseinek

A konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a Waberer's International Nyrt. (a „Társaság”) és leányvállalatai (együtt a „Csoport”) 5493006YOYPOXPIQG40-2023-12-31-hu.zip (fájl azonosítója SHA 256 HASH algoritmussal: DC0762ED541398A7E571004239FCB0E78B6BE611C71797A30BC12D57D81400CA) digitális fájlban lévő 2023. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amelyek a 2023. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásából – melyben az eszközök összesen, illetve a saját tőke és a kötelezettségek összesen egyező végösszege 703 562 ezer EUR –, valamint az ugyanezen időponttal végződött üzleti évre vonatkozó konszolidált átfogó jövedelemkimutatásból – melyben a teljes átfogó jövedelem 44 304 ezer EUR nyereség –, konszolidált saját tőke változásainak kimutatásából, konszolidált cash flow kimutatásból, valamint a lényeges számviteli politika információkat és magyarázó információkat is tartalmazó megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Csoport 2023. december 31-én fennálló konszolidált vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződött üzleti évre vonatkozó konszolidált jövedelmi helyzetéről és konszolidált cash flow-járól az Európai Unió („EU”) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban („IFRS”) foglaltakkal összhangban, valamint azok minden lényeges vonatkozásban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek („számviteli törvény”) az EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított konszolidált éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készültek.

Véleményünk összhangban van az audit bizottságnak címzett 2024. március 20-i kiegészítő jelentésünkkel.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Csoporttól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a feyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a Nemzetközi Függetlenségi Standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az „IESBA Kódex”-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.



A Társaságnak és az EU-n belüli kontrollált vállalatának a 2023. január 1-től 2023. december 31-ig tartó üzleti évben általunk nyújtott nem könyvvizsgálati szolgáltatások a megjegyzések 43. pontjában kerültek bemutatásra.

Legjobb tudásunk és meggyőződésünk szerint kijelentjük, hogy az általunk nyújtott nem könyvvizsgálati szolgáltatások összhangban vannak a Magyarországon alkalmazandó jogszabályokkal és előírásokkal és nem nyújtottunk az Európai Parlament és a Tanács 537/2014-es rendeletének 5. cikke, és a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről és a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény 67/A (1) és (2) bekezdése szerinti tiltott szolgáltatásokat a Társaságnak és az EU-n belüli kontrollált vállalatának.

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

Könyvvizsgálati megközelítésünk

Áttekintés

<i>Csoport lényegességi szint</i>	A Csoport könyvvizsgálata során alkalmazott lényegességi szint 2 389 ezer EUR
<i>Csoportkönyvvizsgálat hatóköre</i>	Az anyavállalaton, azaz a Waberer's International Nyrt.-n kívül négy leányvállalatot vontunk be a könyvvizsgálatba: a WSZL Szállítmányozási és Logisztikai Kft.-t, a Nexways Cargo Kft.-t, a Gránit Biztosító Zrt.-t és a LINK Sp. z.o.o.-t, melyek Magyarországon és Lengyelországban működnek. Ez az öt vállalat a konszolidált árbevétel 95%-át és a konszolidált EBITDA 96%-át teszi ki.
<i>Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések</i>	<ul style="list-style-type: none">• Üzleti vagy cégérték értékvesztésének vizsgálata• Árbevétel megfelelő időszakban történő elszámolása

A könyvvizsgálatunk megtervezése során meghatároztuk a lényegességi szintet és felmértük a konszolidált pénzügyi kimutatások lényeges hibás állításának kockázatait. Figyelembe vettük különös tekintettel azokat a területeket, amelyek vezetői megítélést igényelnek; például olyan jelentős számviteli becsléseket, amelyek feltételezéseken és bizonytalan jövőbeli eseményeken alapulnak. Mint minden könyvvizsgálatunk esetében, a kontrollok vezetés általi felülírásával kapcsolatos kockázatokkal is foglalkoztunk, ideértve többek között annak az értékelését, hogy azonosítottunk-e olyan, elfogultságra utaló bizonyítékokat, amelyek csalásból eredő lényeges hibás állításra utalnak.

Lényegesség

Könyvvizsgálatunk hatókörét befolyásolta az általunk alkalmazott lényegességi szint. A könyvvizsgálat úgy kerül megtervezésre, hogy kellő bizonyosságot nyújtson arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából. A hibás állítások akkor minősülnek lényegesnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott konszolidált pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Szakmai megítélésünk alapján meghatároztunk a lényegességhez kapcsolódó bizonyos nagyságrendi küszöbértékeket, ideértve a konszolidált pénzügyi kimutatások egészére vonatkozó lényegességi szintet, amit az alábbi táblázatban mutatunk be. Ezek és egyéb minőségi tényezők figyelembevételének segítségével határoztuk meg a könyvvizsgálatunk hatókörét, a könyvvizsgálati eljárásaink jellegét, ütemezését és terjedelmét, valamint a hibák önmagukban vagy együttesen a konszolidált pénzügyi kimutatások egészére gyakorolt hatásainak értékelését.

<i>Lényegességi szint</i>	2 389 ezer EUR
<i>Meghatározás módja</i>	Konszolidált EBITDA 2,5%-a
<i>Az alkalmazott viszonyítási alap kiválasztásának magyarázata</i>	Azért választottuk a konszolidált EBITDA-t (nettó pénzügyi eredménnyel, értékcsökkenéssel és amortizációval, valamint az átsorolt kötvény várható hitelezési veszteségével növelt adózás előtti eredmény) a viszonyítás alapjául, mert megítélésünk szerint, a konszolidált pénzügyi kimutatások felhasználói a Csoport teljesítményét jellemzően ez alapján értékelik és ez egy általánosan elfogadott viszonyítási alap.

A lényegesség nagyságrendjének meghatározásakor 2,5%-os arányt vettünk figyelembe, amely összhangban van a szektorban működő profitorientált társaságok esetében alkalmazott aránnyal.

A Csoport könyvvizsgálatának hatóköre

A Csoport könyvvizsgálatának hatókörét úgy alakítottuk ki, hogy elegendő munkát végezzünk ahhoz, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások egészére vonatkozóan véleményt tudjunk nyilvánítani, figyelembe véve a Csoport felépítését, számviteli folyamatait és kontrolljait, és az iparágat, melyben a Csoport működik.

4 leányvállalatot azonosítottunk, amelyek beszámolóit a könyvvizsgálatba bevontuk, mert a Csoport szempontjából azok méretük alapján jelentősek, vagy kockázatosságuk miatt megítélésünk szerint indokolt a bevonásuk. Ezek a konszolidálásba bevont jelentős tevékenységet végző társaságok, melyek Magyarországon és Lengyelországban működnek.

A többi konszolidálásba bevont társaság esetében Csoport szinten hajtottunk végre elemző eljárásokat. Ezek a további Csoport szinten végrehajtott eljárásokkal, ideértve többek között a Csoporton belüli konszolidációs módosításokat, lehetővé tették, hogy a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásainak egészéről véleményt alkossunk.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a konszolidált pénzügyi kimutatások egészére vonatkozó könyvvizsgálatunkkal összefüggésben, az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Kulcsfontosságú kérdések *könyvvizsgálati kérdések* *A könyvvizsgálat során a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések vonatkozásában elvégzett eljárások*

Üzleti vagy cégérték értékvesztésének vizsgálata

2023. december 31-én az üzleti vagy cégérték értéke 17 900 ezer EUR a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

Az üzleti vagy cégérték értékvesztésének vizsgálata jelentős becsléseket tartalmaz, amik érzékenyek a feltételezések változására, különösen a bemeneti változókra, a diszkontrátára és a jövőbeni működési pénzáramokra vonatkozóan.

A vezetés arra a következtetésre jutott, hogy nincs szükség értékvesztés elszámolására az üzleti vagy cégértékkel kapcsolatban.

Részletes információk a vezetés által elvégzett üzleti vagy cégérték értékvesztés vizsgálatára vonatkozóan a megjegyzések 3. e) Immateriális Javak és 6. a) Goodwill pontjaiban található.

A becsült jövőbeni pénzáramokat egyeztetettük az igazgatóság által jóváhagyott tervekhez. Figyelembe vettük a vezetésnek a külső környezet jelentős változásaira vonatkozó várakozásait, és megvizsgáltuk, hogy ezek helyesen lettek-e figyelembe véve a becsült jövőbeni pénzáramokban.

Összehasonlítottuk a pénzáramok tényleges múltbeli alakulását a korábbi előrejelzésekkel, és áttekintettük, hogy az eltérések elfogadható tűréshatáron belül voltak-e.

Újrászámoltuk a súlyozott átlagos tőke költséget (WACC) piaci adatok alapján.

Áttekintettük a vezetés által elvégzett érzékenységvizsgálatok eredményét és további érzékenységvizsgálatokat végeztünk, elsősorban a jövőbeni pénzáramokra fókuszálva.

Áttekintettük a megjegyzések vonatkozó 3. e) immateriális javak és 6. a) goodwill pontjaiban szereplő közzétételeket annak érdekében, hogy összevessük azokat az IAS 1 A Pénzügyi kimutatások prezentálása és az IAS 36 Eszközök értékvesztése standardok értékvesztés vizsgálatokra vonatkozó előírásaival.

Árbevétel megfelelő időszakban történő elszámolása

A Csoport 2023. évi vevői szerződésekből eredő árbevétele 710 909 ezer EUR, így jelentős a konszolidált pénzügyi kimutatások szempontjából.

A könyvvizsgálati eljárásaink – többek között – magukba foglalták, hogy megértsük az árbevétel elszámolásának folyamatát. Ezen felül mintavételezéssel teszteltük a tárgyévben elszámolt

A bevétel elszámolására akkor kerül sor, amikor az *IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel* standard szerinti 5 lépéses modell kritériumai teljesülnek. A Csoport kiemelt teljesítménymutatónak tekinti az árbevételt, amely arra ösztönözhet, hogy az árbevétel elszámolásra kerüljön mielőtt a fenti 5 lépéses modell kritériumai teljesülnek.

A fentiek alapján az árbevétel megfelelő időszakban történő elszámolását kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintettük.

A Csoport az árbevétellel kapcsolatos információkat a konszolidált pénzügyi kimutatás megjegyzéseinek 3 (k) Árbevétel, 5. Szegmens információk és 22. Árbevétel és közvetetett szolgáltatások pontjaiban ismerteti.

árbevételének a kibocsátott számlákkal és a pénzügyileg befolyt ellenértékkel való egyezőségét, valamint, hogy az *IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel* standard szerinti 5 lépéses modell kritériumai teljesülnek.

Mintavételes alapon vizsgáltuk a fordulónapon fennálló vevőkkel szembeni követeléseket.

Annak megítélésére, hogy az árbevétel a megfelelő időszakra van-e kimutatva, mintaválasztásos alapon fordulónap előtti és utáni tranzakciókat, valamint fordulónap utáni jóváíró számlákat teszteltünk.

Továbbá megvizsgáltuk, hogy a Csoport az árbevétellel kapcsolatos információkat a konszolidált pénzügyi kimutatásokban az *IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel* standarddal összhangban mutatja-e be.

Egyéb információk: a konszolidált üzleti jelentés (konszolidált vezetőségi jelentés)

Az egyéb információk a Csoport 2023. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó konszolidált üzleti jelentéséből (mely az éves jelentésben konszolidált vezetőségi jelentésként szerepel) állnak. A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival, valamint az éves jelentésnek a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik a konszolidált üzleti jelentésre és az éves jelentésre.

A konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálataival kapcsolatban a mi felelősségünk a konszolidált üzleti jelentés és az éves jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy a konszolidált üzleti jelentés és az éves jelentés lényegesen ellentmond-e a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy a konszolidált üzleti jelentés és az éves jelentés lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk erről és a számviteli törvény alapján a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy a konszolidált üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van egyéb más jogszabály, annak vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Mivel a Társaság átruházható értékpapírjait az Európai Gazdasági Térség tagállamának szabályozott piacára kereskedésre befogadták, ezért a konszolidált üzleti jelentésről szóló véleményünknek ki kell terjednie a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában szereplő információkra, és

nyilatkoznunk kell arról, hogy rendelkezésre bocsátották-e a 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában említett információkat.

Mivel a Társaság konszolidált pénzügyi kimutatásokat készítő, közérdeklődésre számot tartó gazdálkodónak minősülő anyavállalat, és az adott üzleti év mérleg fordulónapján a számviteli törvény 134. § (5) bekezdés a) és b) pontjában foglalt feltételek teljesültek, így a konszolidált üzleti jelentésében a konszolidálásba bevont vállalkozásokra vonatkozóan a 95/C. §, illetve a 134. § szerinti nem pénzügyi kimutatást kell közzétennie. Ebben a tekintetben nyilatkoznunk kell arról, hogy a konszolidált üzleti jelentés tartalmazza-e a 95/C. §, illetve a 134. § szerinti nem pénzügyi kimutatást.

E felelősségünk teljesítése során a konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos véleményünk kialakításánál a Bizottság (EU) a 2004/109/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek az egységes elektronikus beszámolósi formátumot meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló 2019/815. (2018. december 17.) felhatalmazáson alapuló rendeletét („ESEF-rendelet”), mint a konszolidált üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket előíró egyéb más jogszabályt vettük figyelembe.

Véleményünk szerint a Csoport 2023. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó konszolidált üzleti jelentése, beleértve a számviteli törvény 95/B. (2) bekezdés e) és f) pontjában szereplő információkat is, és az éves jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2023. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a konszolidált üzleti jelentés összhangban van a számviteli törvény, valamint az előzőekben felsorolt egyéb más jogszabályok vonatkozó előírásaival.

A konszolidált üzleti jelentésben és az éves jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

Továbbá nyilatkozunk arról, hogy rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdésének a)-d), g) és h) pontjában említett információkat. A konszolidált üzleti jelentés tartalmazza a 95/C. §, illetve a 134. § szerinti nem pénzügyi kimutatást.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az EU által befogadott IFRS-ekben foglaltakkal összhangban történő, valamint a számviteli törvény EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított konszolidált éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Csoport vállalkozás folytatására való képességét, és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Csoportot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Csoport pénzügyi beszámolósi folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott konszolidált pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn. Emellett:

- Azonosítjuk és felmérjük a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a megjegyzésekben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- A konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó vélemény nyilvánításához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Csoporton belüli gazdálkodó egységek vagy üzleti tevékenységek pénzügyi információiról. Felelősek vagyunk a Csoport könyvvizsgálatának irányításáért, felügyeletéért és elvégzéséért. Továbbra is kizárólagos felelősséggel tartozunk a könyvvizsgálói véleményünkért.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Csoport által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről észszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a veszélyek kiküszöbölése érdekében tett lépéseket és az alkalmazott biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert észszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Megválasztás

A Csoport első alkalommal 2022. április 8-án választott minket könyvvizsgálójává. Megválasztásunk a részvényesi határozatok alapján évente ismételten jóváhagyásra került, 2 év folyamatos megbízást eredményezve.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálati megbízásért felelős partner Mészáros Balázs Árpád.

A konszolidált pénzügyi kimutatások prezentálásának az egységes elektronikus beszámolási formátumra vonatkozó rendelet követelményeinek való megfeleléséről készített jelentés

Elvégeztünk egy kellő bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízást a Csoport 5493006YOYPO SXPIQG40-2023-12-31-hu.zip digitális fájlban lévő konszolidált pénzügyi kimutatásai („ESEF formátumú konszolidált pénzügyi kimutatások”) prezentálásának az ESEF-rendeletben meghatározott követelményeknek való megfelelésére vonatkozóan.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az ESEF formátumú konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős az ESEF-rendeletnek megfelelő ESEF formátumú konszolidált pénzügyi kimutatások prezentálásáért. Ez a felelősség magában foglalja:

- a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az alkalmazandó XHTML formátumban való elkészítését;
- megfelelő iXBRL-címkék kiválasztását és alkalmazását az ESEF-rendelet követelményei szerint, szükség esetén megítélést alkalmazva, beleértve a releváns címkék teljeskörű alkalmazását, valamint a bővítő elemek megfelelő létrehozását és kapcsolását; és
- az ESEF-rendelet alkalmazása szempontjából releváns belső kontroll kialakítását, bevezetését és fenntartását.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Csoport pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért, beleértve az ESEF-rendeletnek való megfelelést.



A mi felelősségünk és a végrehajtott munka összefoglalása

A mi felelősségünk annak véleményezése az általunk szerzett bizonyítékok alapján, hogy az ESEF formátumú konszolidált pénzügyi kimutatások prezentálása minden lényeges szempontból megfelel-e az ESEF-rendelet követelményeinek. Kellő bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízásunkat a 3000. témaszámú, „Múltbeli pénzügyi információk könyvvizsgálatán vagy átvilágításán kívüli, bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízások” című (felülvizsgált) bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízásokra vonatkozó magyar nemzeti standarddal (ISAE 3000) összhangban hajtottuk végre.

Az ISAE 3000 szerinti kellő bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízás magában foglalja az ESEF-rendeletnek való megfelelésre vonatkozó bizonyíték szerzését célzó eljárások végrehajtását. A kiválasztott eljárások jellege, ütemezése és terjedelme, beleértve az ESEF-rendeletben meghatározott követelményektől való, akár csalásból, akár hibából eredő lényeges eltérések kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függ. Kellő bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízásunk magában foglalta a címkézés megismerését, a Csoport ESEF-rendelet követelményeinek alkalmazása szempontjából releváns belső kontrolljainak megismerését, valamint annak ellenőrzését, hogy megfelelően alkalmazták-e az XHTML formátumot, a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a Csoport által az XBRL jelölési nyelv használatával történő címkézése teljességének értékelését, az ESEF-taxonómiából választott iXBRL-elemek Csoport általi használatát és, ahol nem azonosítottak megfelelő elemet az ESEF-taxonómiában, a bővítő elemek létrehozása megfelelőségének ellenőrzését, valamint a kapcsolás használatának értékelését a bővítő elemek vonatkozásában.

Meggyőződésünk, hogy az általunk szerzett bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Vélemény

Véleményünk szerint a Csoport 2023. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó, a 5493006YOYPOXPIQG40-2023-12-31-hu.zip digitális fájlban lévő ESEF formátumú konszolidált pénzügyi kimutatásainak prezentálása minden lényeges szempontból megfelel az ESEF-rendelet követelményeinek.

Budapest, 2024. március 20.

Mészáros Balázs Árpád
Üzlettárs
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005589
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi szám: 001464

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

Statisztikai számjel

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

Cégjegyzék szám

WABERER'S International NyRt.

2023. December 31.-én végződő időszakra

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

**AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL BEFOGADOTT
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI
STANDARDOK SZERINT**

Budapest, 2024. Március 20.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

WABERER'S International NyRt.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

adatok ezer EUR-ban

A tétel megnevezése	Megjegyzés	2023.12.31	2022.12.31 újra megállapított	2022.01.01 újra megállapított
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK				
Ingatlanok	7	73 888	51 226	54 020
Járművek	7	167 741	127 643	90 733
Egyéb berendezések	7	3 804	2 915	3 541
Ingatlanok, gépek, berendezések összesen		245 433	181 784	148 294
Immateriális javak	6	12 600	13 084	16 153
Üzleti vagy cégérték	6	17 900	17 892	17 730
Egyéb átfogó jövelemmel szemben értékelt befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok	10	109 510	51 189	70 325
Amortizált bekerülési értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok	10	8 018	21 036	-
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	9	444	8	12
Befektetések társult és közös vezetésű vállalkozásokban	8	8	-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből származó eszközök	19	37 814	44 771	41 982
Halasztott adó követelés	32	2 934	6 323	6 010
ÖSSZES BEFEKTETETT ESZKÖZ		434 661	336 087	300 506
FORGÓESZKÖZÖK				
Készletek	11	4 781	4 170	3 631
Tényleges nyereségadók	33	664	654	1 202
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	12	107 079	108 496	90 282
Egyéb forgóeszközök	13	42 260	25 849	26 043
Egyéb átfogó jövelemmel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok	10	29 113	37 050	23 395
Amortizált bekerülési értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok	10	13 357	9 151	-
Származékos pénzügyi instrumentumok	13	3 768	2 585	679
Pénzeszközök	15	67 068	90 124	58 583
Értékesítésre tartott eszközök	14	811	1 214	71
ÖSSZES FORGÓESZKÖZ		268 901	279 293	203 886
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		703 562	615 380	504 392
SAJÁT TŐKE				
Jegyzett tőke	16	6 118	6 118	6 118
Tőketartalék	16	23 712	23 712	68 438
Eredménytartalék	16	124 148	100 604	39 488
Egyéb tartalékok	16	5 239	(4 946)	(4 789)
Átváltási különbözet	16	(8 209)	(12 620)	(7 952)
Anyavállalatra jutó saját tőke		151 008	112 868	101 303
Ellenőrzést nem biztosító részesedés		263	233	325
ÖSSZES SAJÁT TŐKE		151 271	113 101	101 628
KÖTELEZETTSÉGEK				
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG				
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	36	-	-	20 761
Hosszú lejáratú kötelezettségektől kötvénykibocsátásból	36	113 830	113 813	-
Lízing kötelezettségek éven túli része	17	141 379	117 083	78 286
Halasztott adó kötelezettség	32	1 914	3 244	4 530
Céltartalékok	18	18 769	25 297	21 328
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		-	1 431	2 575
Biztosítástechnikai tartalékok	19	79 337	67 385	63 554
ÖSSZES HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG		355 229	328 253	191 034
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG				
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	20	1 511	1 916	24 756
Lízing kötelezettségek éven belüli része	17	45 873	36 054	53 889
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	34	96 093	98 184	87 609
Tényleges nyereségadók	32	3 596	1 668	1 168
Szerződéses kötelezettségek	41	240	3 373	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	21	43 950	26 385	25 293
Származékos pénzügyi instrumentumok	13	-	1 026	1 532
Biztosítástechnikai kötelezettségek		5 799	5 420	17 483
ÖSSZES RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG		197 062	174 026	211 730
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		552 291	502 279	402 764
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		703 562	615 380	504 392

Budapest, 2024. Március 20.

WABERER'S International NyRt.
KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS

	Megjegyzés	2023	2022 újra megállapított
Nettó árbevétel	22	710 909	679 357
ebből: Biztosítási árbevétel		71 924	61 325
Direkt költségek	23-27	-625 976	-586 566
ebből: Értécsökkenés és amortizáció		-52 807	-46 693
ebből: Biztosítási szolgáltatások ráfordításai		-54 832	-26 334
ebből: Viszontbiztosítási szerződések eredménye		-6 680	-5 878
Bruttó fedezet		84 933	92 791
ebből bruttó fedezet értécsökkenés nélkül		137 740	139 484
Indirekt költségek	29	-67 131	-57 809
Egyéb bevételek	30	21 952	9 646
Kamatbevétel effektív kamatmódszerrel számítva		7 926	4 691
Egyéb ráfordítások	31	-8 595	-9 575
Beágyazott derivatívák eredményváltozása (+/-)	40	3 294	-3 450
Nettó értékvesztés pénzügyi eszközökre		412	284
Működési eredmény		42 791	36 578
Pénzügyi műveletek bevételei	32	18 876	9 275
Pénzügyi műveletek ráfordításai	32	-22 903	-20 687
Pénzügyi műveletek eredménye	32	-4 027	-11 412
ebből: Nem realizált árfolyamkülönbözetek pénzügyi eredményből		6 541	-3 974
Részesedés a társult és a közös vállalkozás eredményéből	8	-1	0
Adózás előtti eredmény		38 763	25 166
Nyereségadó ráfordítás	33	-9 076	-5 837
Tárgyév nyeresége (+) /vesztesége (-)		29 687	19 328
Ebből:			
Anyavállalat részvényeseire jutó eredmény		29 471	19 303
Nem kontrolláló/kisebbségi részesedésekre jutó eredmény		216	25
Egyéb átfogó jövedelem:			
<i>Későbbiekben átvezetésre kerülnek az eredménybe</i>			
Adósságinstrumentumok és Tartalékok valós érték különbözete - halasztott adóval csökkentve		8 238	-2 341
Cash flow hedge nyeresége / (vesztesége)	13	11 899	-2 008
Eredménybe átsorolt Cash flow fedezeti ügylet hatékony része	13	-8 594	4 200
Cash flow hedge fedezési költsége	13	-1 338	0
Külföldi pénznem átváltásából származó különbözetek külföldi érdekeltségek után		4 412	-4 668
Egyéb átfogó jövedelem:		14 617	-4 817
Teljes átfogó jövedelem		44 304	14 511
Ebből:			
Anyavállalat részvényeseire jutó eredmény		44 088	14 486
Nem kontrolláló/kisebbségi részesedésekre jutó eredmény		216	25
Egy részvényre jutó nyereség normál és higitott (EUR/részvény)	4	1,69	1,10

Tájékoztató információk:

	2023	2022 újra megállapított
EBITDA	95 598	83 329
EBIT	42 791	36 636

Budapest, 2024. Március 20.

WABERER'S INTERNATIONAL NyRt.
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer EUR-ban

A tétel megnevezése	Megjegyzés	2023	2022
Adózás előtti eredmény		38 764	25 166
Egyéb devizás eszközökön és kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam veszteség/hyereség (-)	31	- 6 542	3 974
Elszámolt értékcsökkenés és amortizáció	6, 7	47 406	40 167
Értékvesztés nem pénzügyi eszközök - vagy visszairása		-	-
Értékvesztés pénzügyi eszközök - vagy visszairása		- 412	- 342
Kamatráfordítás	31	11 827	7 248
Kamatbevételek	31	- 3 574	- 2 080
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	18	- 6 528	5 791
Biztosítástechnikai tartalékok változása		- 22 851	1 657
Ingatlanok, gépek, berendezések értékesítésének eredménye		- 3 364	69
Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének eredménye		-	241
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás, működő tőke változás előtt		54 725	81 891
Készletek állományváltozása	11	- 207	- 1 683
Vevők állományváltozása		1 939	- 14 741
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása		- 12 379	- 31 069
Szállítók állományváltozása		- 1 883	11 022
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása		22 298	1 109
Biztosítástechnikai kötelezettségek változása		40 536	- 13 505
Fizetett nyereségadó	33	- 5 098	- 6 197
I. Működési tevékenységből származó nettó pénzáramlás		99 932	26 827
Ingatlanok, gépek, berendezések beszerzése	6, 7	- 38 403	- 19 395
Ingatlanok, gépek, berendezések értékesítéséből származó pénzbeáramlás	7	1 052	338
Befektetett eszközök értékesítésének bevétele		9 347	10 690
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök növekedése		- 437	-
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök csökkenése		-	5
Társul és közös vállalkozások megszerzésére fordított pénzeszköz	8	- 7	-
Biztosítói adósság és tőkeinstrumentumok beszerzése	10	- 250 158	- 93 475
Biztosítói adósság és tőkeinstrumentumok eladása	10	214 955	93 329
Kapott kamatok	31	3 296	483
II. Befektetési tevékenységből származó nettó pénzáramlás		- 60 356	- 8 025
Kölcsön törlesztés	35	- 1 834	- 23 923
Kötvénykibocsátás	35	-	110 932
Híteltörlesztés	35	-	- 20 761
Lízing tőke törlesztés	35	- 38 459	- 37 431
Lízing tőke törlesztés kivásárlás során értékesítéshez	35	- 5 795	- 11 646
Fizetett kamatok	35	- 11 811	- 4 049
Visszavásárolt saját részvény		-	-
Fizetett osztalék		- 4 733	- 117
III. Finanszírozási műveletekből származó nettó pénzáramlás		- 62 632	13 005
IV. Pénzeszközök változása		- 23 056	31 807
Pénzeszköz és pénzeszközegenértékesek állomány az év elején	15	90 124	58 583
Árfolyamhatás			- 266
Pénzeszköz és pénzeszközegenértékesek állomány az év végén	15	67 068	90 124

Budapest, 2024. Március 20.

WABERER'S INTERNATIONAL NyRt.
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKEVÁLTOZÁS KIMUTATÁS

adatok ezer EUR-ban

	Megjegyzés	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék	Hedge tartalékok	Értékelési tartalékok	Egyéb tartalékok összesen (Hedge és Értékelési)	Átváltási különbözlet	Anyavállalatra jutó saját tőke	Ellenőrzést nem biztosító részesedés	Összes saját tőke
Nyitó érték 2022. január 1. közzétett		6 118	68 438	6 198	-777	-3 533	-4 310	-7 952	68 492	325	68 817
Előző időszaki újra megállapítások IFRS17 áttérés miatt		-	-	33 290	-	479	479	-	32 811	-	32 811
Nyitó érték 2022. január 1. újra megállapított		6 118	68 438	39 488	-777	-4 012	-4 789	-7 952	101 303	325	101 628
Cash flow fedezeti instrumentumok valós érték különözeteinek halasztott adóval csökkentett értéke		0	0	0	2 192	0	2 192	0	2 192	0	2 192
Befektetett pénzügyi eszközök valós érték különözete újramegállapított	36	0	0	0	0	-2 341	-2 341	0	-2 341	0	-2 341
Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönözlet		0	0	0	0	0	0	-4 668	-4 668	0	-4 668
Egyéb átfogó jövedelem		0	0	0	2 192	-2 341	-149	-4 668	-4 817	0	-4 817
Tárgyévi eredmény újramegállapított	36	0	0	19 303	0	0	0	0	19 303	25	19 328
Teljes átfogó jövedelem		0	0	19 303	2 192	-2 341	-149	-4 668	14 486	25	14 511
Tőketartalék átvzetés		0	-44 726	44 726	0	0	0	0	0	0	0
Kisebbség osztaléka		0	0	0	0	0	0	0	0	-117	-117
Egyéb mozgás		0	0	-2 913	0	-8	-8	0	-2 921	0	-2 921
Záró érték 2022. december 31. újramegállapított		6 118	23 712	100 604	1 415	6 361	4 946	12 620	112 868	233	113 101
Záró érték 2022. december 31. közzétett		6 118	23 712	66 859	1 415	7 918	6 503	12 620	77 566	233	77 799
Előző időszaki újramegállapítások		-	-	33 745	-	1 557	1 557	-	35 302	-	35 302
Záró érték 2022. december 31. újra megállapított		6 118	23 712	100 604	1 415	6 361	4 946	12 620	112 868	233	113 101
Cash flow fedezeti instrumentumok valós érték különözeteinek halasztott adóval csökkentett értéke	13	0	0	0	1 967	0	1 967	0	1 967	0	1 967
Befektetett pénzügyi eszközök valós érték különözete		0	0	0	0	8 238	8 238	0	8 238	0	8 238
Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönözlet		0	0	0	0	0	0	4 412	4 412	0	4 412
Egyéb átfogó jövedelem		0	0	0	1 967	8 238	10 205	4 412	14 617	0	14 617
Tárgyévi eredmény		0	0	29 471	0	0	0	0	29 471	216	29 687
Teljes átfogó jövedelem		0	0	29 471	1 967	8 238	10 205	4 412	44 088	216	44 304
Tőketartalék átvzetés		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kisebbség osztaléka		0	0	0	0	0	0	0	0	-186	-186
Osztalék fizetés részvényeseknek	16	0	0	-4 762	0	0	0	0	-4 762	0	-4 762
Egyéb mozgás		0	0	-1 165	9	-29	-20	-1	-1 186	0	-1 186
Záró érték 2023. december 31.		6 118	23 712	124 148	3 391	1 848	5 239	8 209	151 008	263	151 271

1. A beszámolót készítő gazdálkodó egység

A Waberer's International Nyrt. (a továbbiakban: „Társaság”) magyarországi székhelyű társaság. A Társaság székhelyének címe: 1239 Budapest, Nagykörösi út 351. A 2023. december 31-i fordulónappal készített, az ezzel a nappal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások tartalmazzák a Társaság és leányvállalatainak, együttesen a Csoport (a továbbiakban együttesen: „Csoport”, külön-külön: „a Csoporthoz tartozó gazdálkodó egységek”) pénzügyi információit. A Csoport főtevékenysége a fuvarozási, szállítmányozási és logisztikai szolgáltatás.

2. A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja

(a) Vállalkozás folytatásával kapcsolatos közzététel

A Csoport a 2019-ben és 2020-ban elszenvedett veszteségeket követően a 2020-ban végrehajtott és 2021-ben stabilizált változásoknak és sikeres új üzleti modellnek köszönhetően ismét és tartósan nyereségesé vált, majd 2022-ben és 2023-ban is kiemelkedő eredményt ért el, amely a Társaság tőzsdei bevezetését követő időszak legmagasabb profitszintje.

A Csoport eredmény elmúlt három és fél évben bekövetkezett javulásának motorja a nemzetközi szegmens eredményének jelentős fejlődése a végrehajtott intézkedéseknek köszönhetően, miközben a korábban is magas jövedelmezőséget biztosító regionális és egyéb szegmens is meg tudta tartani, illetve tovább tudta erősíteni eredménytermelő képességét, illetve a Csoport tevékenység szerkezetén belüli részarányát, ezzel pozitív összetétel hatást eredményezve. Valamennyi szegmens sikeres gazdálkodást folytatott 2023-ban, meghaladva célkitűzéseit és párhuzamosan megteremtve a jövőbeli tovább fejlődés alapjait.

A Csoport 2022. áprilisában sikeresen valósított meg egy 111 millió EUR névértékű kötvénykibocsátást. A kötvény fix kamatozása, 10 éves lejáratú, az 5. és 9. évek között évi 10 %-os, míg a 10. évben 50%-os mértékben kerül törlesztésre. A Csoport a kötvény forgalomba hozatalából befolyó összeget – a 2021 decemberében bemutatott stratégiájával összhangban – saját raktár építésére, regionális akvizícióra és flotta csere finanszírozására, illetve a meglévő hitelek refinanszírozására használta, illetve használja fel. A végrehajtott forrás bevonás segítségével hosszú távra sikerült biztosítani a Waberer's számára a további növekedéshez szükséges kiszámítható finanszírozást, így az elkövetkező években képes lesz tovább növelni a Csoport versenyképességét, fejleszteni tudja az alap infrastruktúrát és földrajzilag is képes lesz kiterjeszteni a jelenleg is sikeres szerződéses logisztikai tevékenységet.

A kötvény forrásból refinanszírozott, kiváltott – a Csoport korábbi pénzügyi helyzetét jellemző - szigorú feltétel-és biztosíték rendszerrel rendelkező működő tőke finanszírozási forrásokat egy hosszútávú, biztosítékok nélküli forrás váltotta fel, amely mellett a Csoport rövid és hosszú távú finanszírozása stabil alapokon nyugszik, megnyugtató likviditási tartalék mellett tudja a Csoport stratégiai fejlesztési projektjeit megvalósítani.

A Csoport a 2022. év során a sikeres és eredményes üzletmenet és a kötvény által biztosított többletforrás együttes eredményeként folyamatosan stabil likviditást mutatott és jelentős pénzeszköz állományt halmozott fel, amelynek értéke 2023. december 31-én 67 millió EUR.

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

- A Csoport aktuális eredménye 2021-et követően 2022-ben és 2023-ban is meghaladta a tervezett mértéket, főleg az új üzleti modell bevezetésének, finomhangolásának és továbbfejlesztésének köszönhetően.
- A Csoport működése 2020. második felében és 2021, 2022, valamint 2023 teljes üzleti évben sikeres volt és – a vezetés cselekvési tervének jövőbeli hatásainak következtében - várhatóan a további években is sikeres lesz. Ez a tartós eredményes időszak megfelelően igazolja az üzleti modell tartós pozitív hatását, válságállóságát.

Azonban a kedvezőtlen és gyorsan változó politikai és gazdasági környezet hatással lehet a további növekedési lehetőségekre.

- A vezetés becslése alapján a Csoport pénzügyi mozgástere – a cash pool csoporthoz tartozó fuvarozási és szállítmányozási (ITS HU) és a regionális szerződéses logisztika (RCL) szegmens vonatkozásában is - pozitív, amelyet a 2022-ben kibocsátott kötvényből keletkezett finanszírozási forrás tovább növel.
- Az üzleti tevékenység eredménye és a fentiekben bemutatott kötvényforrás biztosítja a szükséges működőtőke-mennyiséget. A hitelintézetekkel kötött megállapodások továbbá lehetővé teszik a 2024-ban lejáró gépjármű-lízingek meghosszabbítását is.
A Társaság új tulajdonosi struktúrája szintén garanciát nyújt a Társaság fejlődését és pénzügyi stabilitását biztosító környezet megteremtésére.
- A Társaság 2023 novemberében publikálta a „Waberer's Csoport – Stratégia 2027” középtávú üzleti tervét, amelyben foglalt akciók egy attraktív növekedési pályát vetítenek elő a sikeres alaptevékenység és a bővülést, valamint fenntartható versenyképességet megalapozó akciók együttes eredményeként, konzervatív eladósodottsági szint mellett.

A vezetés és a Waberer's International Nyrt. Igazgatósági tagjai bizonyosak abban, hogy a Csoport megfelelő forrásokkal rendelkezik a működés folytatásához a belátható jövőben, és ezzel összhangban a pénzügyi kimutatásokat a vállalkozás folytatásának elvével összhangban készítette el.

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

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

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

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

A konszolidált pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság 2024. március 20 -án kibocsátásra jóváhagyta.

(c) Az értékelés alapja

A származékos pénzügyi instrumentumok és az egyéb átfogó jövelemmel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok kivételével, amelyek valós értéken vannak értékelve, a konszolidált elsődleges pénzügyi kimutatások készítése során az értékelés alapja az eredeti bekerülési érték volt.

(d) Funkcionális és prezentálási pénznem

A Csoport ügyleteinek több mint 90 %-át az Európai Unió területén teljesíti. A Csoport finanszírozása EUR-ban történik, a kamatfelárak tekintetében a finanszírozók a magyarországi ország kockázati felárat minimális tekintetben veszik figyelembe a Csoport speciális EU-s tevékenysége miatt. Ennek megfelelően a konszolidált pénzügyi kimutatások EUR-ban készültek, amely a Csoport prezentációs pénzneme 2013.01.01. óta.

A Csoporthoz tartozó egyes gazdálkodó egységek funkcionális pénznemeit, ahol nem euro a pénznem, az alábbi táblázat foglalja össze:

Társaság	2023	2022
Waberer's - Szemerey Logisztika Kft.	HUF	HUF
Gránit Biztosító Zrt. *	HUF	HUF
Közdűlő Invest Kft.	HUF	HUF
KDI Property Kft.	HUF	HUF
WPL-Log Zrt. *	HUF	HUF
WPL Ingatlanfejlesztő Kft	HUF	-
SinoWa Kft	HUF	-
Waberer's Románia SA	RON	RON
LINK Sp. z o.o.	PLN	PLN
NewDefine Sp. zoo	PLN	PLN

2023 év folyamán a WPL Fulfillment Zrt neve WPL-Log Zrt-re változott.

2024 február 15. hatállyal a Waberer Hungaria Biztosító Zrt neve Gránit Biztosító Zrt-re változott.

(e) Becslések és döntések alkalmazása

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

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

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

- goodwillt tartalmazó pénztermelő egység megtérülő értékének értékelése (6. (a) pont)
- céltartalékok és függő tételek (18. és 39. pont)
- biztosítástechnikai követelések és kötelezettségek (19. pont)

3. Jelentős számveteli politikák

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

I. Kibocsátott még nem hatályos, de az EU által befogadott standardok és értelmezések

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

A módosítások a 2024. január elsején vagy azt követően kezdődő éves időszakokra vonatkoznak. A módosítások tisztázzák, hogy a kötelezettségeket a fordulónapon meglévő jogok alapján kell rövid vagy hosszú lejáratú kötelezettségként besorolni. A kötelezettség hosszúlejáratú, amennyiben a gazdálkodó egységnek lényegi (a jognak nem kell feltétel nélkülinek lennie) joga van a fordulónapon legalább 12 hónapon túlra halasztani a kifizetést.

A 2022 októberi módosítás kimondja, hogy azokat a kovenánsokat, amelyeknek a fordulónap után kell megfelelni, nem kell figyelembe venni annak meghatározásakor, hogy fordulónapon a kötelezettség hosszú vagy rövid lejáratú-e. Továbbá a vezetőség várakozása a jövőbeni kifizetésekre vonatkozóan nem befolyásolja a kötelezettségek besorolását. Egy kötelezettséget rövid lejáratúként kell besorolni, amennyiben a kovenáns megsértésre került a fordulónapon vagy azt megelőzően, még akkor is, ha a kovenánsra vonatkozóan a hitelező elengedi a kovenáns megkötést a fordulónap után. És fordítva, egy hitel hosszúlejáratúként sorolandó be, ha a kovenáns sértés csak a fordulónap után történik.

A módosítások a 2024 január 1-jén illetve az azt követő beszámolási időszakban lépnek hatályba és visszamenőlegesen is alkalmazni kell az IAS 8-nak megfelelően, míg a korai alkalmazás megengedett. A Csoport úgy véli, hogy a fenti módosítások hatályba lépésének nincs jelentős hatása a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

ii. IFRS 16 Lízing: Lízing kötelezettség és visszlízing (Módosítások)

2022. szeptember 22-én az IASB kiadta a lízingkötelezettség eladás és visszlízing esetén (az IFRS 16 módosításai) olyan módosításokkal, amelyek egyértelművé teszik, hogy az eladó-lízingbevevő a későbbiekben hogyan értékeli azokat a visszlízing ügyleteket, amelyek az IFRS 15 szerint értékesítésnek minősülnek. Az eladó-lízingbevevő nem jeleníthet meg olyan nyereséget vagy veszteséget, amely az általa megtartott használati jog eszköz értékére vonatkozik, a lízing kötelezettséget értékelni kell még akkor is ha nem indextől vagy rátától függő változó díj. A módosítások a 2024. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra vonatkoznak. A Csoport úgy véli, hogy a fenti módosítások hatályba lépésének nincs jelentős hatása a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

iii. IAS 7 Cash Flow kimutatás és az IFRS7 Pénzügyi instrumentumok közzétételei

2023. május 25.-én kibocsátott módosítás a szállítói finanszírozási megállapodásokkal kapcsolatos közzétételi követelményekre irányulnak, az átláthatóság fokozása és a vállalkozások kötelezettségeire, cash flow-ira való hatásának bemutatása és a likviditási kockázatnak való kitettség hatásának bemutatása érdekében.

II. Kibocsátott még nem hatályos és az EU által még be nem befogadott standardok és értelmezések

i. IAS 21 A devizaárfolyamok változásainak hatásai

2023. augusztus 15.-én kibocsátott módosítás meghatározná, hogy mikor váltható át egy valuta másik pénznemre, és következésképpen mikor nem, hogyan határozza meg a gazdálkodó egység az akkor alkalmazandó árfolyamot, amikor

egy pénznem nem átváltható és melyek azok az információk, amiket gazdálkodó egységnek közzé kell tennie, ha a pénznem nem váltható át.

III. A Csoport által 2023. évben átvett, alább ismertetett, módosított IFRS standardok kivételével, a konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítéséhez alkalmazott számviteli politikák megegyeznek az előző évben alkalmazottakkal:

i. IFRS 17: Biztosítási szerződések

Az IFRS 17 Biztosítási szerződések standard rögzíti a kibocsátott biztosítási szerződések elszámolására, értékelésére, bemutatására és közzétételére vonatkozó elveket, illetve hasonló elveket ír elő a viszontbiztosítási szerződések és a kibocsátótól függő részesedési jellemzőket tartalmazó befektetési szerződések vonatkozásában is. A módosítás célja annak biztosítása, hogy a gazdálkodók a biztosítási szerződéseket hűen tükröző releváns adatokat tegyenek közzé, amelyek alapján a beszámoló felhasználói felmérhetik az IFRS 17 hatálya alá tartozó szerződéseknek az adott vállalkozás pénzügyi helyzetére, pénzügyi teljesítményére és pénzáramaira gyakorolt hatását. 2023. Január 01-től hatályos és a Csoport ettől a dátumtól alkalmazza.

Az IFRS 17 hatásai a konszolidált beszámolóra, részletes bemutatása 36. újramegállapítások pontban:

Változás IFRS 4 elszámoláshoz képest	Hatás saját tőkére IFRS 17 bevezetése után
Nettó kártartalék csökkenése a legjobb becslés bevezetése miatt	Növekedés
Kockázati kiigazítás bevezetése	Csökkenés
Halasztott szerzési költségek megszüntetése	Csökkenés

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

A módosítások a 2023. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényesek, a korábbi alkalmazás megengedett. A módosítások iránymutatást adnak a lényegességi megítélésnek a számviteli politika közzétételére vonatkozó alkalmazásához. Az IAS 1 módosításai különösen a „jelentős” (significant) számviteli politikák közzétételére vonatkozó követelményt váltják fel a „lényeges” (material) számviteli politika közzétételére vonatkozó kötelezettséggel. Ezenkívül útmutatást és szemléltető példákat ad az Alkalmazási útmutatóban, hogy segítsék a lényegesség fogalmának alkalmazását a számviteli politika közzétételével kapcsolatos döntések meghozatalakor. A Csoport 2023. január 01-től alkalmazza a módosításokat.

iii. IAS 8 Számviteli politikák, számviteli becslések és hibák változásai: Számviteli becslések meghatározása

A módosítások 2023. Január 1-jén és az azt követő periódusokra vonatkozóan lépnek hatályba az előzetes alkalmazás megengedett és alkalmazható a számviteli politikák és számviteli becslések változtatására, melyek az adott időszak kezdetén vagy azt követően következtek be. A módosítások bevezetik egy új számviteli becslés fogalmát, meghatározott pénzügyi mérési bizonytalanságoknak való kitettségével kapcsolatban a pénzügyi kimutatásban. A módosítások azt is tisztázzák, hogy mik a változások a számviteli becslésekben, valamint ezek, hogyan térnek el a számviteli politikai változásoktól és a hibák kijavításától. 2023. január 01-től hatályos.

iv. IAS 12 Jövedelemadó: Az egyetlen ügyletből eredő eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó halasztott adó (Módosítások)

A módosítások 2023. január 1-jén illetve az azt követő időszakokra vonatkozóan lépnek hatályba, az előzetes alkalmazás megengedett. 2021 májusban a Testület módosításokat adott ki az IAS 12 Jövedelemadóhoz, melyek leszűkítik a hatályát a kezdeti megjelenítésnek az IAS 12-hez kapcsolódóan, valamint megadják, hogy a cégeknek, hogyan kellene

elszámolniuk a halasztott adót a lízingek és a leszerelési kötelezettségekhez kapcsolódóan. A módosítások értelmében a kezdeti megjelenítés kivétele nem vonatkozik azokra az ügyletekre, melyek kezdeti megjelenítéskor egy eszköz és egy kötelezettség egyidejű megjelenítésével járnak. Az ilyen ügyletekre a kezdeti megjelenítéskor halasztott adót kell megjeleníteni, amennyiben az ügylet azonos értékű adóköteles és levonható átmeneti különbözetet keletkeztet. 2023. Január 01-től hatályos.

v. Az IAS 12 Jövedelemadók standard módosításai: Nemzetközi adóreform – Második pillér mintaszabályok

2023 májusában az IASB módosításokat adott ki az IAS 12 „Jövedelemadók” standardhoz. Ezt a módosítást a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) által a nemzetközi adóreform eredményeként kiadott második pillér mintaszabályainak küszöbön álló végrehajtására válaszul vezették be. A módosítások átmeneti kivételt jelentenek a második pillér modellszabályait végrehajtó, hatályba léptetett vagy érdemileg elfogadott adótörvényből eredő halasztott adók elszámolási és közzétételi kötelezettsége alól. Az IASB hatálybalépésének napjával összhangban a társaságok azonnal alkalmazhatják a kivételt, de közzétételi kötelezettség a 2023. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra vonatkozóan kötelező.

(a) A konszolidáció alapja

(i) Leányvállalatok

A leányvállalatok a Csoport által ellenőrzött gazdálkodó egységek. Ellenőrzés akkor áll fenn, ha a Csoport képes egy gazdálkodó egység pénzügyi és működési politikájának irányítására, a tevékenységéből származó haszon megszerzése érdekében. Az ellenőrzés megítélése az aktuálisan gyakorolható potenciális szavazati jogok figyelembevételével történik. A konszolidált pénzügyi kimutatások a leányvállalatok pénzügyi kimutatásait az ellenőrzés kezdetének napjától az ellenőrzés megszűnésének napjáig tartalmazzák. A leányvállalatok számviteli politikáját megváltoztatták, ha az a Csoport által alkalmazott politikákkal való összhang elérése érdekében szükséges volt.

(ii) A konszolidáció során kiszűrt ügyletek

A konszolidáció során kiszűrésre kerülnek a csoportközi egyenlegek és ügyletek, valamint a csoportközi ügyletekből származó, realizált és nem realizált bevételek és ráfordítások.

(iii) Társult vagy közös vezetésű vállalkozások

2023 során a Csoport befektetést szerzett 2 társaságban, mely nem ad kontrollt csak jelentős befolyást vagy közös ellenőrzést, így azokat tökemódszerrel vonja be a konszolidációba. A részesedés a társult vállalkozás eredményéből veszteség esetén csak a befektetés erejéig volt.

(b) Funkcionális pénznemtől eltérő pénznem

(i) Funkcionális pénznemtől eltérő pénznemben történő ügyletek

A Funkcionális pénznemtől eltérő pénznemű ügyletek az ügyletek napján érvényes központi banki árfolyammal vannak átszámítva a Csoportba tartozó gazdálkodó egységek megfelelő funkcionális pénznemére. A mérlegfordulónapon a funkcionális pénznemtől eltérő pénznemben nyilvántartott monetáris eszközök és kötelezettségek mérlegfordulónapi árfolyamon vannak átszámítva funkcionális pénznemre. A monetáris tételek utáni árfolyamnyereség vagy -veszteség az effektív kamatlábbal és az időszaki kifizetésekkel módosított, az időszak elején funkcionális pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték és az időszak végi árfolyamon átszámított, a funkcionális pénznemtől eltérő pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték különbözete. A valós értéken értékelt, a funkcionális pénznemtől eltérő pénznemben denominált nem monetáris eszközök és kötelezettségek funkcionális pénznemre való átszámítása a valós érték meghatározásának napján érvényes árfolyamon történik.

(ii) Külföldi érdekeltségek

A külföldi érdekeltségek eszközei és kötelezettségei, beleértve a felvásárlás nyomán keletkező goodwillt és valósérték-helyesbítéseket, mérlegfordulónapi árfolyamon vannak átszámítva euróra. A külföldi érdekeltségek bevételei és ráfordításai az éves átlag árfolyamon vannak átszámítva euróra.

(c) Pénzügyi instrumentumok

A Csoport pénzügyi eszközei jellemzően a készpénzen kívül vevőkövetelése, az amortizált bekerülési értéken értékelt kibocsátott vállalati kötvénye, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt állampapírai és egyéb értékpapírai és egyéb követelése és származékos ügyletei melyek a további pontokban részletezésre kerülnek.

Az értékpapírokat a Csoport két üzleti modell alkalmazásával tartja, jellemzően cash flow beszedési céllal, míg az értékpapírok egy részét kettős céllal, cash flow beszedési és értékesítési céllal. Ennek megfelelően a pénzügyi eszközök jelentős része amortizált bekerülési értéken értékelt, míg az értékpapírok egy része egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt.

SPPI teszt

A vásárolt értékpapírok, vállalati kötvények, fix futamidővel, fix kamattal és fix visszafizetési ütemezéssel rendelkeznek. Nem tartalmazzak semmilyen egyéb kockázatot, volatilitást tükröző, eseménytől függő pénzmozgást. A kamat a pénz időértékén kívül csak a hitel- és likviditási kockázatra, a hitelhez kötődő költségekre és a hitelnújtó hasznára nyújtanak fedezetet. Ennek megfelelően a Csoport nem rendelkezik olyan pénzügyi eszközzel, melyet az SPPI (szerződéses cash flow jellemzők) teszt alapján kötelezően valós értéken kellene értékelnünk eredménnyel szemben.

A Csoport pénzügyi kötelezettségei jellemzően lízingjeink, egyéb hiteleink és kölcsöneink, kibocsátott kötvényünk és egyéb kötelezettségeink és származékos ügyleteink, melyek a további pontokban részletezésre kerülnek. A származékos ügyletek kivételével a pénzügyi kötelezettségeket amortizált bekerülési értéken értékeli a Csoport.

Tőkeinstrumentum minden olyan ügylet, amely adott vállalkozás eszközeiben - a vállalkozás valamennyi kötelezettségének levonása után - maradványrészesedésre jogosít. A Csoport nem rendelkezik pénzügyi eszköz jellegű tőkeinstrumentummal, melyre az IFRS 9 standard előírásait alkalmazná.

Származékos pénzügyi instrumentumok

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

A származékos ügyletek kezdeti megjelenítése valós értéken történik; a hozzárendelhető tranzakciós költségek felmerülésük időpontjában az eredményben vannak elszámolva. A kezdeti megjelenítést követően a cash flow fedezeti ügyletnek minősülő származékos ügyletek év végén valós értéken vannak értékelve, és a valós értékből a hatékony rész közvetlenül az egyéb átfogó jövedelemben, míg a nem hatékony rész az egyéb ráfordítással, vagy egyéb bevétellel szemben kerül elszámolásra.

A tárgyidőszakban lezárult cash flow fedezeti ügyletek esetében a Csoport számviteli politikája szerint a hatékonynak minősülő realizált eredmény árbevétel fedezés esetén árbevétel csökkenésként vagy növekedésként, illetve a bérköltség és az üzemanyag költség fedezetére kötött ügyleteknél a direkt költségek között kerül kimutatásra.

2023-tól a Csoport árfolyam kockázatának fedezésére KO forward típusú ügyleteket is kötött, melyek 2 opcióból állnak össze. A knock-out forward (KO Forward) olyan határidős ügylet jellegű összetett opciós termék, melyhez tartozik egy olyan árfolyamszint (kiütési/KO szint) amelyet, ha az opció lejártakor érintenek abankközi piaci jegyzések, az ügylet maga megszűnik. Az opciók esetén az opció belső értékét jelöli meg a Csoport fedezeti instrumentumként, míg az opció időértéke fedezés költségeként jelenik meg az egyéb átfogó jövedelem kimutatásban.

(d) Ingatlanok, járművek, berendezések

(i) Megjelenítés és értékelés

Az ingatlanok, járművek és berendezések értékelése halmozott értékcsökkenési leírással és halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken történik.

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

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

(ii) Későbbi költségek

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

(iii) Értékcsökkenés

Az értékcsökkenés elszámolása lineáris módszerrel történik az eredményben, az ingatlanok, gépek és berendezések egyes részeinek becsült hasznos élettartama alapján az értékcsökkenthető érték összegére vonatkozóan. Értékcsökkenthető értéknek a maradványértékkel csökkentett bekerülési érték minősül. Telek után nincs értékcsökkenés elszámolva.

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

- | | |
|---------------------------------------|-----------|
| • épületek | 30 -50 év |
| • gépek és berendezések | 7 év |
| • járművek | 4-5 év |
| • egyéb berendezések és felszerelések | 7 év |

(iv) IFRS16 Használatijog-eszköz

A Csoport jármű és ingatlan lízing megállapodásokkal rendelkezik, a használati jog eszközöket az ingatlanok és a járművek soron mutatja ki. A lízing finanszírozással vásárolt járművek hasznos élettartama és maradványértéke megegyezik a lízing szerződésben meghatározott futamidővel és a jármű gyártó által a futamidő végére adott visszavásárlási garancia értékével a regionális szerződéses logisztika szegmens esetében. A nemzetközi fuvarozási szegmens esetében az eszközök használati joga kerül kimutatásra a futamidő alatti pénzügyi áramlások alapján, mint eszköz érték, amely a szerződés szerinti futamidő alatt kerül lineáris elszámolásra értékcsökkenésként az IFRS 16 szabályai szerint.

A használatijog -eszközök utáni amortizáció a lízing futamideje alatt történik melyet az IFRS 16 szerint határoz meg a Csoport.

Minden olyan bérleti jogból származó használati jog, amelynek a futamideje nem haladja meg az 12 hónapot vagy a mögöttes eszköz értéke egyedileg nem haladja meg a 5 ezer EUR-t nem kerülnek eszközként kimutatásra, hanem azok közvetlenül a bérleti díjakon keresztül az eredménykimutatásban a direkt költségek között kerülnek elszámolásra.

(e) Immateriális javak

(i) Goodwill

Goodwill bekerülési értéke

A Csoport a végrehajtott üzleti kombinációira a goodwill összegét a fizetett ellenérték és a megszerzett nettó eszközérték valós értékének különbségként határozza meg.

(ii) Egyéb immateriális javak

A Csoport által beszerzett, határozott hasznos élettartamú egyéb immateriális javak (software, licenz) halmozott amortizációval és halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken vannak nyilvántartva.

(iii) Későbbi ráfordítások

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

(iv) Amortizáció

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

- szoftver 10 év
- vagyoni értékű jogok 6 év

(f) Készletek

A készletek a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabbikon vannak értékelve. Az alkatrész készletek bekerülési tartalma a készletek beszerzésekor felmerült ráfordításokat, az előállítási vagy átalakítási költségeket és az annak érdekében felmerült egyéb költségeket, hogy a készletek jelenlegi helyükre és állapotukba kerüljenek, kivezetésük átlagáron, tank készletek esetében FIFO elv szerint történik.

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

(g) Értékvesztés

(i) Pénzügyi eszközök

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

Az egyszerűsített módszer nem írja elő a hitelezési kockázat nyomon követését, helyette azonban a teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteséget folyamatosan ki kell mutatni. A jelentős finanszírozási elemet nem tartalmazó vevő, illetve szerződés szerinti követelések esetén, ahol a Csoport úgy döntött, hogy az árbevétel-elszámolás szempontjából nem korrigálja a kamatrész ellenértékét - mert nem tartalmaz jelentős finanszírozási komponens a Csoport az egyszerűsített módszer alkalmazása mellett döntött. Az egyéb pénzügyi eszközök értékvesztésének elszámolása az általános módszer szerint történik.

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

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

A Csoport a pénzügyi eszközöket teljesen vagy részben akkor írja le, ha gyakorlatilag minden behajtási lehetőséget kimerített, a megtérülés esélye pedig ennek ellenére nem reális.

Erre utaló jel lehet:

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

A korábban már leírt összegek esetleges későbbi megtérülését a tárgyévi eredménnyel szemben az értékvesztés-számla csökkentése mellett számoljuk el.

(ii) Nem pénzügyi eszközök

Az IAS 36 standard hatókörébe tartozó nem pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke minden fordulónapon felülvizsgálatra kerül a Csoport által annak megállapítására, van-e értékvesztésre utaló jel. Ha van értékvesztésre utaló jel, meghatározásra kerül az adott eszköz becsült megtérülő értéke. A goodwill és a határozatlan hasznos élettartamú vagy használatra még nem kész immateriális javak megtérülő értékére legalább minden egyes mérlegfordulónapon becslés készül.

A Csoport évente egyszer, illetve ha olyan jelzés áll fenn, amely arra utal, hogy értékvesztés elszámolása indokoltá válhat, megvizsgálja, hogy a goodwill esetében kell-e értékvesztést elszámolni. Ennek értelmében meg kell becsülni azon pénztermelő egységek megtérülő értékét, melyekhez goodwill kapcsolódik. A megtérülő érték megállapításához a Csoport meghatározza a pénztermelő egység jövőbeni várható pénzáramait, illetve kiválasztja a megfelelő diszkontrátát a pénzáramok jelenértékének kiszámítása céljából.

(h) Értékesítésre tartott befektetett eszközök

A várhatóan elsősorban értékesítéssel, nem pedig folyamatos használattal megtérülő befektetett eszközök (vagy eszközökből és kötelezettségekből álló elidegenítési csoportok) értékesítésre tartott befektetett eszközöknek minősülnek. A Csoport jellemzően a lízingből visszavett de eladásra szánt eszközöket sorolja ebbe a kategóriába, ahol a várható értékesítés 12 hónapon belüli.

(i) Munkavállalói juttatások

(i) Végkielégítések

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

(ii) Rövid távú munkavállalói juttatások

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

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

(j) Céltartalékok

Céltartalék van kimutatva, ha múltbeli események következtében a Csoportnak meglévő jogi vagy vélelmezett kötelme van, amely megbízhatóan megbecsülhető, és valószínű, hogy a kötelelem kiegyenlítése gazdasági haszon kiáramlását fogja igényelni.

(k) Árbevétel

IFRS 15 - Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek

A Csoport bevételei három szegmensben képződnek: nemzetközi szállítmányozás és fuvarozás (ITS), belföldi szerződéses logisztika (RCL) és az egyéb szegmens.

A Csoport az alábbi bevételi típusokat különbözteti meg, melyek az IFRS15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel standard hatálya alá tartoznak:

- nemzetközi szállítmányozás és fuvarozás
- raktárlogisztika
- inhouse logisztika

A Csoport megállapította, hogy az IFRS 15 standard elveivel összhangban:

- a teljesítési kötelemet fuvarozás és szállítmányozási szolgáltatás során folyamatosan elégíti ki, így a kapcsolódó árbevételt adott időszak alatt számolja el a megtett kilométerek alapján, output módszerrel
- a szállítványzasi tevékenység kapcsolódó egyéb vámközreműködési, szállítmány biztosítás megkötési, áru rögzítési, csomagolási szolgáltatások esetében adott időpontban elégíti ki a teljesítési kötelemet
- a raktárlogisztika esetében szintén folyamatosan kerül kielégítésre a teljesítési kötelemet
- nemzetközi fuvarozás esetében a megrendelőnek fizetett kártérítés vevőnek fizetett ellenértéknek minősül, így árbevétel csökkentésként számolja el
- alapvetően megbízóként jár el a vevőkkel kötött szerződésekből, mert jellemzően ellenőrzi az árukat és szolgáltatásokat, a szállítványbiztosítás megkötése esetén járunk el ügynökként mielőtt átadja őket a vevők részére, szolgáltatások esetében a teljes felelősség a Csoporté, aminek eredményeként bruttó módon számolja el az árbevételt, mint főkötelezett
- nincsen jelentős finanszírozási komponens, mert szerződéskötéskor várhatóan az ígért áru vagy szolgáltatás vevőnek való átadása és az említett áru vagy szolgáltatás vevő általi kifizetése közötti időszak legfeljebb egy év.

Az egyéb szegmenshez tartozó bevételekbe biztosítási szerződésekből fakadó bevételek tartoznak, az erre vonatkozó számviteli politikát lásd lentebb

(l) Pénzügyi bevétel és ráfordítás

A pénzügyi bevételek közé a következő tételek tartoznak: a befektetések utáni kamatbevétel A kamatbevétel időarányosan van megjelenítve az eredményben az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

A pénzügyi ráfordítás összetevői a következők: hitelek utáni kamatráfordítás, a céltartalékok diszkontjának lebontása, a kibocsátott kötvény kamata.

Az realizált árfolyamnyereségek és -veszteségek kimutatása bruttó módon történik, a nem realizált pedig nettó módon.

(m) Nyereségadó

A nyereségadó-ráfordítás tényleges és halasztott adót tartalmaz. A nyereségadó-ráfordítás az eredményben van kimutatva a közvetlenül a saját tőkében kimutatott tételekre vonatkozó rész kivételével, amely a saját tőkében szerepel. A Magyarországon kivetett helyi iparüzési adó és az innovációs járulék szintén nyereségadóként kerül bemutatásra. Halasztott adó-követelés csak olyan mértékben van kimutatva, amilyen mértékben valószínű, hogy rendelkezésre áll majd olyan jövőbeni adóköteles nyereség, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható. A halasztott adó-követelések minden egyes mérlegfordulónapon felülvizsgálatra kerülnek és annak megfelelően csökkentve vannak, ahogyan a kapcsolódó adóelőny realizálása már nem valószínű.

(n) IFRS 17 Biztosítási szerződések

A biztosítási szerződés olyan szerződés, amelyben az egyik fél (a kibocsátó) jelentős biztosítási kockázatot vesz át a másik féltől (a kötvénytulajdonostól) azáltal, hogy vállalja a kötvénytulajdonos kártérítését abban az esetben, ha valamely bizonytalan jövőbeli esemény (a biztosítási esemény) hátrányosan érinti a kötvénytulajdonost.

Viszontbiztosítási szerződésnek minősülnek azok a szerződések, amelyek alapján a mögöttes biztosítási szerződésekhez kapcsolódó jelentős biztosítási kockázatot a csoport a másik félnek átadja.

A Csoportnak az IFRS 17 standardot a következőkre kell alkalmaznia:

- a) az általa kibocsátott biztosítási szerződések, ideértve a viszontbiztosítási szerződéseket is;
- b) az általa tartott viszontbiztosítási szerződések;

A Csoport a szerződéseit biztosítási szerződés portfóliókba sorolja. A portfólió hasonló kockázatnak kitett és együtt kezelt szerződésekből áll.

A következő szerződésportfóliók kerültek azonosításra:

- Kötelező gépjármű felelősség biztosítás (KGFB), mint legjelentősebb termék
- CASCO, mint második legjelentősebb termék
- egyéb felelősség biztosítás,
- egyéb vagyon biztosítás (szállítmány, utas, vagyon).

A Csoport a viszontbiztosítási szerződéseit nem kezeli együtt, így azokat külön-külön portfóliónak tekinti.

A Csoport a szerződés csoportok értékelésére az egyszerűsített díjallokációs módszert alkalmazza és az általa kibocsátott szerződések jelentős részének fedezett időszaka legfeljebb egy év. A Csoport él azzal a lehetőséggel, hogy minden direkt portfólió esetén a biztosítási akvizíciós cash flow-kat a költségek felmerülésekor ráfordításként jeleníti meg. Bármely módozat esetén előfordulhat, hogy a biztosítási szerződés csoporttal kapcsolatos cash flow merül fel a biztosítási szerződés csoport megjelenése előtt, így ezeket eszközként vagy kötelezettségként jeleníti meg a Csoport.

A Csoport nem rendelkezik olyan szerződés csoportokkal, amelyek kezdeti megjelenítéskor hátrányosak lennének és nem rendelkezik olyan tartott viszontbiztosításokkal, amelyek a kezdeti megjelenítéskor nettó nyereségesek lennének. A csoport évente ellenőrzi, hogy a fenti feltételek valóban teljesülnek.

A biztosítási és viszontbiztosítási szerződéseket a Biztosító kohorszokra bontja. Az egyes kohorszok a szerződések kezdeti megjelenítésének naptári éve szerint kerülnek kialakításra, a kockázatviselés kezdete alapján.

Biztosítási szerződések határai

IFRS 17-ben a biztosítási szerződések értékelésekor a csoportba tartozó egyes szerződések határan belüli összes jövőbeni pénzáramot figyelembe kell venni.

A cash flow-k a biztosítási szerződés határan belüliek, ha az azon beszámolási időszakban fennálló tényleges jogokból és kötelemből erednek, amelyben a gazdálkodó egység a kötvénytulajdonost díjak fizetésére kényszerítheti vagy amelyben a gazdálkodó egység tényleges kötelemmel rendelkezik biztosítási szerződési szolgáltatásoknak a kötvénytulajdonos számára való nyújtására a Csoport biztosítási szerződés határai egyértelműek, hiszen a szerződések az évfordulón szabadon átárazhatóak vagy felmondhatóak a Csoport által, ezért a megújított szerződések IFRS17 alatt új szerződésnek tekinthetők.

A biztosítási adó és biztosítási pótdó kezelése

A biztosítási szerződés határan belüli cash-flow-k a szerződés teljesítéséhez közvetlenül kapcsolódó cashflow-k. Ide

tartoznak az ügylet alapú adók, így a biztosítási adó is, melyek közvetlenül a meglévő biztosítási szerződésekből erednek.

A Csoport a biztosítási adót a szerződéscsoportokhoz közvetlenül kapcsolódónak tekinti és a biztosítási díjbevételt csökkentő tételként kezeli, és ekként szerepelteti az IFRS 17 számításokban. A biztosítási pótdót szintén közvetlenül a szerződéscsoportokhoz kapcsolódó tételnek tekinti a Csoport, ennek összegét a biztosítási szolgáltatások ráfordításai között szerepelteti.

(o) IFRS 17 Biztosítási árbevétel és díjbevételek

Az időszak biztosítási árbevétele a várható díjbevételeknek az időszakhoz allokkált összege. A csoport úgy értékeli, hogy a károk bekövetkezése és a költségek felmerülés időben egyneltesenek tekinthető, ezért díjbevételeit az idő múlása alapján allokkálja a biztosítási szerződések egyes szakaszaihoz. A biztosítási bevételek esetében az árbevétel megegyezik a díjbevétellel.

Az adott időszaki árbevétel meghatározásához szükség van a teljes díjbevételre vonatkozó becslés meghatározására is szerződés szinten. A teljes díjbevétel alatt nem díjelőírást, hanem ténylegesen befolyt díjat értünk. Azzal a megszorítással, hogy díjbevételt csak a fedezett időszakra számolunk, így az egyes időpontokban fennálló díjkövetelés azon részét, amellyel úgy számítunk, hogy utólag beérkezik befolytnak tekintjük. Az ezen becslés és a tényleges befolyás közti különbséget is árbevételként mutatja ki a Csoport.

A Csoport bevételt és ráfordítást is számol el a felmerül kárigényekre vonatkozó kötelezettségei tekintetében:

- biztosítási szolgáltatási ráfordítások – az időszakban felmerült kárigények és ráfordítások miatti kötelezettségek növekedésére
- biztosítási szolgáltatási ráfordítások- a felmerült kárigényekkel és felmerült ráfordításokkal kapcsolatos teljesített cash flow-k későbbi változásai miatt; és
- biztosítási pénzügyi bevételek vagy ráfordítások – a pénz időértéke hatásának és a pénzügyi kockázat hatásának figyelembe vételére.

Diszkontálás

Az IFRS 17 a biztosítási szerződések értékeléséhez a nettó jelenérték módszert alkalmazza, amelyhez diszkontálásra és hozamgörbékre van szükség. Az IFRS17 a diszkontálásához olyan görbék használatát írja elő, amely megegyezik (vagy nagyon közel áll) egy olyan eszköz hozamához, amelynek cash-flow és likviditási jellemzői megegyeznek az adott biztosítási szerződésével. A biztosítási szerződésekből eredő cash flow-k tekintetében nem áll fenn helyettesítő eszköz vagy helyettesítő eszközportfólió, ezért a Csoport más technikát választ a diszkontáláshoz szükséges hozamgörbék meghatározásához.

A biztosítási szerződésekből eredő cash flow-k nem függenek mögöttes eszközöktől.

A Csoport a hozamgörbék meghatározásához az alulról építkező megközelítést követi, melynek során egy megfelelő likvid kockázatmentes hozamgörbét illikviditási prémiummal (ILP) növel meg. Tekintettel arra, hogy a Csoport magyar forint (HUF), euró (EUR) és angol font (GBP) szerződéscsoportokat egyaránt értékel, a számítást mindhárom devizára elvégzi. Az eszköz oldali ILP meghatározásához a Csoport az illikviditási prémiumot az állampapírhozamok és a kamatswap-hozamok közti kamatkülönbséggel azonosítja, igazodva az MNB által is követett módszerhez. A Csoport az eszköz oldali és kötelezettség oldali alap ILP-t azonosnak tekinti.

A Csoport a felmerült kárigények cash flow-ját a Szovencia II szerinti függőkártartalék módszertanának megfelelően számolja.

(p) Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek készpénzt és látra szóló betéteket tartalmaznak, valamint a 3 hónapon belüli lejáratokkal rendelkező kötvények, kincstárjegyek értékét.

(q) Jegyzett tőke

Törzsrészesvények

A törzsrészesvények saját tőkeként vannak besorolva. A törzsrészesvények kibocsátásához közvetlenül hozzárendelhető járulékos költségek a saját tőke csökkenéseként, az adóhatásokkal nettósítva vannak kimutatva.

Jegyzett tőke (saját részesvények) visszavásárlása

A visszavásárolt részesvények saját részesvényként vannak besorolva, és azok a teljes saját tőkéből történő levonásként vannak bemutatva. Saját részesvények értékesítésekor vagy későbbi időpontban történő újbóli kibocsátásokor az ellenértékként kapott összeg a saját tőke növekedéseként van megjelenítve, az ügyletből származó többlet vagy hiány pedig az eredménytartalékkal szemben van elszámolva.

(s) Valós érték hierarchia

A valós értéken történő értékelés szerint a Csoport valósérték-hierarchiát használ, amely három szintbe kategorizálja a valós érték meghatározására használt értékelési módszerek inputjait.

A Csoport az alábbi értékeléseket alkalmazza az Adósság és tőke jellegű befektetett pénzügyi eszközök valós értékének számításakor az alábbi értékelési sorrend betartásával.

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

Származékos ügyletek és a szerződéses kötelezettségek között kimutatott beágyazott derivatíva valós értéke: kizárólag piaci inputokon alapuló értékelési technika alapján kerül megállapításra, a származékos ügyletek a bankoktól érkező MtM mutatók alapján számolt, tehát 2. szintű inputokon alapul

4. Egy részesvényre jutó nyereség

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

A Waberer's International Nyrt. jegyzett tőkéje 2023. december 31-én 6 192 807 EUR volt, amely 17 693 734 darab 0,35 EUR/db névértékű dematerializált törzsrészvényből állt.

Ebből visszavásárolt saját részvény 214 699 darab (össznévértéke 75 144 EUR).

Saját részvények darabszáma 2023.12.31: 214 699 darab Névérték: 75 144 EUR
Saját részvények darabszáma 2022.12.31: 214 699 darab Névérték: 75 144 EUR

A törzsrészvények súlyozott átlaga 2023 évben: 17 479 035 db

A törzsrészvények súlyozott átlaga 2022 évben: 17 479 035 db

Sem 2023-ban, sem pedig 2022-ben nem volt hígító hatás, ezért az egy részvényre jutó hígított eredmény megegyezik az egy részvényre jutó eredménnyel.

Egy részvényre jutó nyereség	2023	2022
Adózott eredmény ezer EUR	29 471	19 303
Törzsrészvények súlyozott átlaga	17 479 035	17 479 035
Egy részvényre jutó nyereség EUR	1,69	1,10
Egy részvényre jutó hígított nyereség EUR	1,69	1,10

5. Szegmens információk

IFRS 8 „működési szegmensek” standard előírja, hogy a tőzsdei cég a transzparens működés jegyében, megfelelő információkat közöljön a befektetőkkel. A szegmensek meghatározása az üzleti tevékenységek megbontásával Nemzetközi fuvarozás, regionális szerződéses logisztika, és egyéb , tevékenységekre történt. A Csoport vezetősége az előbbieken említett három szakmai szegmensnek megfelelően irányítja a vállalatcsoport működését.

A három működési szegmens az alábbi tevékenységeket tartalmazza:

Nemzetközi fuvarozás: Nemzetközi Full Truck Load, azaz komplett rakomány (továbbiakban FTL) fuvarozás és szállítmányozás, továbbá nemzetközi gyűjtő szállítmányozás

Regionális szerződéses logisztika: Belföldi FTL és LTL (Less than Truck, azaz részrakomány) fuvarozás, raktározás, inhouse logisztika és idegen felek részére történő járműjavítási tevékenység

Egyéb: Biztosítási tevékenység

A Csoport üzleti szegmens információi az alábbiakban kerülnek bemutatásra.

Árbevétel és legfontosabb átfogó jövedelem kimutatás tételek:

2023

Megnevezés	Nemzetközi fuvarozás	Regionális szerződéses logisztika	Egyéb	Szegmensek közti kiszűrés	Összesen
Saját flottával végzett fuvarozási árbevétel	304 294	77 763	0	1 868	383 925
Alvállalkoztatásból származó árbevétel	107 855	34 313	0	-3 430	138 738
Egyéb árbevétel	25 113	97 758	82 450	-17 075	188 246
Szegmensek közti kiszűrés(-)	-7 497	-11 140	0	18 637	0
Nettó árbevétel	429 765	198 694	82 450	0	710 909

EBITDA	45 893	30 796	18 906	3	95 598
értécsökkenés	-36 995	-15 517	-295	0	-52 807
EBIT	8 898	15 278	18 612	3	42 791

2022

Megnevezés	Nemzetközi fuvarozás	Regionális szerződéses logisztika	Egyéb	Szegmensek közti kiszűrés	Összesen
Saját flottával végzett fuvarozási árbevétel	302 871	74 568	0	-1286	376 153
Alvállalkoztatásból származó árbevétel	104 002	34 317	0	-873	137 446
Egyéb árbevétel	18 581	90 506	70 028	-13 357	165 758
Szegmensek közti kiszűrés(-)	-9 377	-6 139	0	15 516	0
Nettó árbevétel	416 077	193 252	70 028	0	679 357

EBITDA	41 655	25 779	15 895	0	83 329
értécsökkenés	-31 748	-14 650	-295	0	-46 693
EBIT	9 907	11 129	15 600	0	36 636

Megnevezés	Nemzetközi fuvarozás	Regionális szerződéses logisztika	Egyéb	Szegmensek közti kiszűrés	Összesen
Adózott eredmény 2023	-1 884	13 751	17 821	-1	29 687
Adózott eredmény 2022	-15	4 914	14 429	0	19 328

Az egyéb árbevétel a regionális szerződéses logisztika esetében a raktárlogisztikai és inhouse logisztikai árbevételeket tartalmazza.

Az egyéb bevételek szegmensenkénti megbontását az alábbi táblázat mutatja:

Megnevezés	Nemzetközi fuvarozás	Regionális szerződéses logisztika	Egyéb	Szegmensek közti kiszűrés	Összesen
2023	18 739	4 032	7 161	-54	29 878
2022	10 799	1 731	1 786	21	14 337

Az egyéb ráfordítások szegmensenkénti megbontását az alábbi táblázat mutatja:

Megnevezés	Nemzetközi fuvarozás	Regionális szerződéses logisztika	Egyéb	Szegmensek közti kiszűrés	Összesen
2023	-4 788	-2 667	-1 352	212	-8 595
2022	-5 156	-2 524	-1871	-24	-9 575

A kamatok szegmensenkénti megbontását az alábbi táblázat mutatja:

Megnevezés	Nemzetközi fuvarozás	Regionális szerződéses logisztika	Egyéb	Szegmensek közti kiszűrés	Összesen
Kamat bevételek	3 594	607	1	-627	3 575
Kamat ráfordítások	-10 973	-2 291	-11	625	-12 650
Egyéb pénzügyi műveletek eredménye	1 186	2 674	1 189	-1	5 048
Pénzügyi eredmény 2023	-6 193	990	1 179	-3	-4 027

Megnevezés	Nemzetközi fuvarozás	Regionális szerződéses logisztika	Egyéb	Szegmensek közti kiszűrés	Összesen
Kamat bevételek	2 078	19	-3	-15	2 079
Kamat ráfordítások	-6 207	-1 771	-1	15	-7 964
Egyéb pénzügyi műveletek eredménye	-3 760	-2 470	703	0	-5 527
Pénzügyi eredmény 2022	-7 889	-4 222	699	0	-11 412

Az egyes költségek szegmensenkénti megbontása a költség elemzések megfelelő bekezdéseiben kerültek bemutatásra. A fenti két alkalmazott EBIT és EBIDA mutatók számítási logikája évenként:

	2023	2022 újra megállapított
Adózás előtti eredmény	38 763	25 166
Értécsökkenés és amortizáció	-52 807	-46 693
Pénzügyi műveletek eredménye	-4 028	-11 412
Átsorolt kötvény várható hitelezési veszteség	0	-58
EBITDA	95 598	83 329
Értécsökkenés és amortizáció	-52 807	-46 693
EBIT	42 791	36 636

Tényleges nyereségadók:

Megnevezés	2023				2022			
	Nemzetközi fuvarozás	Regionális szerződéses logisztika	Egyéb	Összesen	Nemzetközi fuvarozás	Regionális szerződéses logisztika	Egyéb	Összesen
Nyereségadó ráfordítás	-4 588	-2 519	-1 969	-9 076	-1 985	-1 992	-1 860	-5 837
- ebből tényleges nyereségadók	-2 874	-2 572	-4 145	-9 591	-3 476	-2 225	-1 651	-7 352
- ebből halasztott adó	-1 714	53	2176	515	1 491	233	15	1 739

Befektetett eszközök:

Megnevezés	2023.12.31				2022.12.31			
	Nemzetközi fuvarozás	Regionális szerződéses logisztika	Egyéb	Összesen	Nemzetközi fuvarozás	Regionális szerződéses logisztika	Egyéb	Összesen
Ingatlanok	10 211	63 560	117	73 888	9 692	41 509	25	51 226
Járművek	114 979	52 454	308	167 741	88 072	39 343	228	127 643
Egyéb berendezések	2 226	1 407	171	3 804	1 568	1 165	182	2 915
Immateriális javak	11 253	766	581	12 600	11 582	1 026	476	13 084
Üzleti vagy cégérték	17 730	170	0	17 900	15 163	2 729	0	17 892
Halasztott adó követelés	2 932	2	0	2 934	5 532	0	791	6 323
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök – egyéb	444	8	0	452	2	6	0	8
Egyéb átfogó jövelemmel szemben értékelt befektetett pü.eszk.	0	0	109 510	109 510	0	0	51 189	51 189
Amortizált bekerülési értéken értékelt befektetett pü. Eszk.	8 018	0	0	8 018	21036	0	0	21 036
Viszontbiztosító részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból	0	0	37 814	37 814	0	0	44 771	44 771
Összesen	167 793	118 367	148 501	434 661	152 647	85 778	97 662	336 087

ÖSSZES BEFEKTETETT ESZKÖZ			434 661				336 087
----------------------------------	--	--	----------------	--	--	--	----------------

Jelentős pénzmozgással nem járó események:

Megnevezés	2023				2022			
	Nemzetközi fuvarozás	Regionális szerződéses logisztika	Egyéb	Összesen	Nemzetközi fuvarozás	Regionális szerződéses logisztika	Egyéb	Összesen
Devizában kim. Eszk. és köt. nem realizált árfolyam különbözete	1 641	3 587	1 313	6 541	-2312	-2 450	788	-3 974
Nettó értékvesztés pénzügyi eszközökre	137	275	0	412	467	-183	0	284
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	5 564	1 253	142	6 959	-191	-1 286	-2 492	-3 969

6. Immateriális javak

Nyitó egyenleg 2022.01.01	Szoftverek	Vagyoni értékű jogok	Immateriális javak Összesen	Üzleti vagy cégérték
Bekerülési érték	35 059	5 852	40 911	
Halmazott amortizációs értékvesztés	-20 556	-4 202	-24 758	
Nettó könyv szerinti érték	14 503	1 650	16 153	17 730
2022 évi változások				
Növekedések	1 118	746	1 864	166
Külföldi pénznemben kimutatott eszköz árfolyamváltozásából	-113	-77	-190	-4
Amortizáció	-2 476	-622	-3 098	0
Csökkenések	-1 491	-154	-1 645	0
Értékvesztés	0	0	0	0
Záró nettó könyv szerinti érték	11 541	1 543	13 084	17 892
Záró egyenleg 2022.12.31				
Bekerülési érték	34 017	6 135	40 152	
Halmazott amortizáció és értékvesztés	-22 476	-4 592	-27 068	
Nettó könyv szerinti érték	11 541	1 543	13 084	17 892
2023 évi változások				
Növekedések	1 904	705	2 609	
Külföldi pénznemben kimutatott eszköz árfolyamváltozásából	-90	109	19	8
Amortizáció	-1 924	-473	-2 397	
Csökkenések	-32	-682	-714	
Értékvesztés	0	0	0	0
Záró nettó könyv szerinti érték	11 399	1 202	12 601	17 900
Záró egyenleg 2023.12.31				
Bekerülési érték	36 102	5 251	41 353	
Halmazott amortizáció és értékvesztés	-24 704	-4 049	-28 753	
Nettó könyv szerinti érték	11 398	1 202	12 600	17 900

Az immateriális javak jelentősebb tételei az SAP S4/HANA vállalirányítási rendszer és a WIRE fuvarozási rendszer.

(a) Goodwill

Az üzleti kombinációk révén keletkezett goodwillokat az akvizíció időpontjában azon pénztermelő egységekhez kell rendelni, melyek az üzleti kombináció hasznait várhatóan élvezni fogják. A goodwill könyv szerinti értékének jelentős hányada nemzetközi fuvarozás és szállítmányozás pénztermelő egységhez azon belül a LINK Sp.z.o.o jogi egységhez van hozzárendelve, melynek összege 15 153 ezer EUR volt 2023.12.31-én.

A Csoport 2013-as évben a WSZL Szállítmányozási és Logisztikai Kft. részvénycsere útján irányító befolyást szerzett. A Csoport goodwill-t mutat ki a konszolidált mérlegében 2 577 ezer EUR értékben a belföldi fuvarozási tevékenységhez kapcsolódóan.

A Waberer's International Nyrt. egy 2017 évi akvizíció során szerezte meg a lengyel bejegyzésű LINK Sp.z o.o. nemzetközi fuvarozó és szállítmányozó és a NewDefine Sp. z o.o (korábbi nevén LINK Services Sp. z o.o) munkaerő kölcsönző cégeket. Az akvizíció forrása a Waberer's International Nyrt. tőzsdei részvénykibocsátásából került fedezésre. A Csoport goodwillt azonosított a Link Sp. z o.o. társaságra vonatkozóan, amelyet a mérlegben 34 877 ezer EUR értékben mutatott ki. 2018-ban a goodwill értékelése során 5 790 ezer EUR értékvesztés került elszámolásra, 2019-ben további 13 934 ezer EUR. 2021 és a tárgyév során a tervek alapján az anyavállalat a LINK goodwill esetében további értékvesztés elszámolását nem tartotta indokoltnak. A LINK goodwill könyv szerinti értéke 15 153 ezer EUR maradt 2023.12.31-i fordulónapon.

A LINK Sp. z o.o. esetében a goodwill számítás mivel önálló jogi személyről van szó a Társaság egyedi terveinek pénzáramlásából került levezetésre.

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

1. Megtérülési érték számítása során az eszközök hosszú távú használatának feltételezése
2. Diszkontráták: a megtérülési érték számítások figyelembe veszik a pénz időértékét, a megtérülési rátát, amely a piacon hasonló kockázatú, pénzáramlású és időtartamú befektetésért elvárható lenne. Ez a Csoport esetében jelenleg 9,59%

A külföldi leányvállalathoz (LINK) kapcsolódó goodwill értékvesztés teszt

A Link esetében a goodwill értéke a tárgyév kezdetén 15 153 ezer euró volt. A 2022-ben és 2023-ban a LINK eredménye pozitív. Ennek megfelelően az anyavállalat a társasággal közösen kidolgozott stratégiai tervek alapján újrakalkulálta a goodwill jövőbeli megtérülését. A terveknek megfelelően a következő 5 üzleti évre és az ötödik év alapján kiterjesztett végértékre meghatározta az üzleti egység nettó pénztermelési képességét, amelyet a fenti 2. pontban megfogalmazott 9,59%-os rátával diszkontált 2023-ban, míg az előző évben ez 9,55 % volt . A megtérülő érték 2023 évben 32 360 ezer EUR, így a diszkontált cash-flow tervek szerint nem indokolt az értékvesztés. A megtérülő érték 2022-ben 35 959 ezer EUR volt.

A diszkonfaktorkor 1%-os emelkedése a diszkontált cash-flow tervek értékében 3,2 millió EUR csökkenést okoz, mely összeg továbbra sem indokolná értékvesztést elszámolását, 1%-os csökkenése pedig 4,0 millió EUR növekedést eredményez.

Az alkalmazott terminal value rate 0 %, amelynek pozitív 1%-os változása esetén 2 788 ezer EUR növekedés lenne tapasztalható a megtérülő értékben.

A belföldi fuvarozási tevékenységhez kapcsolódó goodwill értékvesztés teszt

A goodwill könyv szerinti érték 2 577 ezer EUR. A szegmens a 2023-es évben nyereséggel zárta a működést, a jövőbeli előrejelzések a működésben nyereséget mutatnak. Az esetében elvégzett nettó pénztermelési képesség diszkontálása többszörös megtérülést mutat az 5 éves tervek alapján. A 9,59%-os diszkonfaktort alkalmazva az 5 év alatt megtermelt cash flowak visszadiszkontálta 131 041 ezer EUR megtérülő értékre számíthatunk a 2023 évi kalkuláció alapján. A 2022 évi számítások az előző évben 9,50 %-os diszkontrátával 57 202 ezer EUR megtérülő értéket mutattak.

A diszkonfaktorkor 1%-os emelkedése a diszkontált cash-flow tervek értékében 13,4 millió EUR csökkenést okoz, mely összeg továbbra sem indokolná értékvesztést elszámolását, 1%-os csökkenése pedig 16,6 millió EUR növekedést eredményez.

Az alkalmazott terminal value rate 0 %, amelynek pozitív 1%-os változása esetén 11 931 ezer EUR növekedés lenne tapasztalható a megtérülő értékben.

A fentieket figyelembe véve a vezetőség nem látta indokoltnak értékvesztés elszámolását. A tervek alapján a könyv szerinti érték kevesebb mint egy éven belül megtérül.

7. Ingatlanok, gépek, berendezések

	Ingatlanok	Ingatlanokból IFRS16 használati jogeszköz	Járművek	Járművekből IFRS16 használati jogeszköz	Egyéb berendezések	Összesen
Nyitó egyenleg 2022.01.01						
Bekerülési érték	100 550	66 095	250 403	231 987	21 842	372 795
Halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	-46 530	-27 427	-159 670	-146 675	-18 301	-224 501
Nettó könyv szerinti érték	54 020	38 668	90 733	85 312	3541	148 294
2022. évi változások						
Növekedés	26 389	23 280	104592	89291	1 678	132 659
Külföldi pénznemben kimutatott eszköz árfolyamváltozásából eredő eszköz állományváltozás	-2677	-2045	-3366	-4989	-122	-6 165
Értékcsökkenés	-7 762	-6 432	-41 086	-30 949	-2 037	-50 885
Értékvesztés	0	0	-6 210	0	0	-6 210
Értékvesztés visszairása	0	0	13 643	0	0	13 643
Kivezetések	-18744	-18132	-30 663	-29 050	-145	-49 552
Záró nettó könyv szerinti érték	51 226	35 339	127 643	109 615	2 915	181 784
Záró egyenleg 2022.12.31						
2023. évi nyitó						
Bekerülési érték	79 131	43 622	269 089	237 144	21 461	369 681
Halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	-27 905	-8 283	-141 446	-127 529	-18 546	-187 897
Nettó könyv szerinti érték	51 226	35 339	127 643	109 615	2 915	181 784
2023. évi változások						
Növekedés	29 866	2 988	101 260	91 968	2 197	133 323
Külföldi pénznemben kimutatott eszköz árfolyamváltozásából eredő eszköz állományváltozás	2 135	1 608	2 130	1 519	452	4 717
Értékcsökkenés	-6 634	-5 402	-42 522	-40 019	-1 743	-50 899
Értékvesztés	0	0	-365	0	0	-365
Értékvesztés visszairása	0	0	854	0	0	854
Kivezetések	-2705	-2 354	-21 259	-14 196	-17	-23 981
Záró nettó könyv szerinti érték	73 888	32 179	167 741	148 887	3 804	245 433
Bekerülési érték	101 643	39 872	322 229	284 978	23 934	447 806
Halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	-27 755	-7 694	-154 488	-136 091	-20 130	-202 373
Nettó könyv szerinti érték	73 888	32 178	167 741	148 887	3 804	245 433

A Csoport a flottáját folyamatosan megújítja, törekedik a modern és környezetbarát járműpark kialakítására, ezért a lízingek

lejáratkor folyamatosan cseréli járműveit.

(a) Jelentős Ingatlanok

Az alábbi táblázat tartalmazza a Csoport legjelentősebb ingatlanait 2023.12.31-én.

Ingatlan	Ország	Funkció	Nettó érték 2023	Nettó érték 2022
Használati jog IFRS 16 (WSZL Kft)	Magyarország	Bérelt raktár - telephely	29 848	33 006
Használati jog IFRS 16 (LINK)	Lengyelország	Bérelt ingatlan – telephely	2 196	2 245
Használati jog IFRS 16 (WSZL Automotív)	Magyarország	Bérelt ingatlan – telephely	18	62
Használati jog IFRS 16 (Gránit Biztosító)	Magyarország	Bérelt ingatlan – székhely	116	26
IFRS 16 szerinti Ingatlan használati jog összesen			32 178	35 339
Budapest, Nagykőrösi út 349-351	Magyarország	Központi telephely	5 224	5 853
Miercurea Ciuc Hargita	Románia	Központi telephely	1 924	1 019
Mosonmagyaróvár	Magyarország	Telephely - műhely	997	92
BILK (Pestszentlőrinc Logisztika Centrum)	Magyarország	Logisztikai raktár	7 856	6 097
Páty Geodis – bérelt ingatlanon végzett beruházás	Magyarország	Logisztikai raktár/Irodaház	578	105
Győr	Magyarország	Logisztikai raktár	332	134
Miskolc	Magyarország	Logisztikai raktár	184	243

(b) Ingatlanok, gépek, berendezések változások

2023 év során az ingatlanok bruttó értéke 29 866 ezer EUR összegben növekedett, melyből jelentős tétel a ceseri logisztikai központ beruházás, ennek összege 26 893 ezer EUR.

Jelentősebb változás a járművek soron történt, ahol 2023-ban a járműpark flotta megújításon esett át és nagyobb mennyiségű vontató és pótkocsi beszerzések történtek jellemzően lízing megállapodások keretében

(c) Jelzáloggal terhelt eszközök

A Csoport 2023. december 31-i fordulónapon az alábbi jelzáloggal terhelt eszközökkel rendelkezik:

Szerződés szám	Szerződés elnevezése	Tárgya	Jogosult	Biztosíték nyújtó	Biztosított Összeg
-	Zálogszerződés, valamint kiegészítő megállapodás a zálogszerződéshez	80 db Volvo és Renault vontatóra zálogjog alapítása	VFS Hungary Zrt	Waberer's International Nyrt	Jogosulttal szemben Waberer's International Nyrt és WSZL Kft szerződésekből eredő, fennálló és jövőbeni valamennyi követelés

Szerződésszám	Szerződés elnevezése	Tárgya	Jogosult	Biztosítéknyújtó	Biztosított összeg	Könyv szerint érték
EKD/ASSET-2022/16.	Támogatási szerződés 1. sz. módosítása	KÖZDÜLŐ-INVEST Kft 1/1 arányú kizárólagos tulajdonában lévő 140016 hrsz. És 140011/13 hrsz. Ingatlanok	Külgazdasági és Külügyminisztérium	WSZL Automotív Kft.	7 238 556 000 HUF, azaz hétmilliárd-kettőszáznyolcvanhárommillió-ötyszázhetvenhatezer forint	2.079 ezer EUR
RED-FK-4/2020	Együttműködési és pénzügyi kötelezettségvállalási megállapodás 3. számú, egységes szerkezetbe foglalt módosítása	WABERER's INTERNATIONAL NYRT 1/1 arányú kizárólagos tulajdonában lévő 195853/13 hrsz és 195853/3 hrsz Ingatlanok	Raiffeisen Bank Zrt	Waberer's International Nyrt	6.000.000 EUR, azaz hatmillió euro	5.141 ezer EUR
51836257/TL/000/2023	11914144 EUR Határozott idejű, beruházási célú hitelszerződés	KDI Property Kft 1/1 arányú kizárólagos tulajdonában lévő 0254/220 hrsz-ből telekalakítás után kialakuló 0254/237 hrsz-ú ingatlan	ING Bank N.V	KDI Property Kft	11.914.144 EUR, azaz tizenegymillió-kilencszáztizennégyezer-egyszáznegyvennégy euro	adásvétel folyamatban

(d) Használati jog eszköz

A használati jog-eszközök az IFRS 16-tal összhangban kerülnek elszámolásra. Az IFRS 16 szerinti lízing kötelezettségek a szerződések szerinti jövőbeni pénzáramlások jelenértéke alapján került meghatározásra.

Használati jog eszköz járművek:

Megnevezés	Használati jog IFRS16	
	Fuvarozás/szállítás	
Funkcionalitás	Járművek	
Besorolás	Járművek	
<i>Pénzügyi helyzet kimutatásban megjelenő értékek</i>	2023	2022
A használatijog-eszközök értéknövekedése	91 968	89 291
A használatijog-eszközök könyv szerinti értéke a beszámolási időszak végén	148 887	109 611
A lízingek teljes pénzkiáramlása	51 838	34 254
<i>Átfogó eredménykimutatásban megjelenő értékek</i>		
A használatijog-eszközök értékcsökkenési leírása a mögöttes eszközök kategóriái szerint	40 019	30 949
A lízingkötelezettségből eredő kamatráfordítások	11 819	3 305

Használati jog ingatlanok:

2023 évi adatok:

Megnevezés	Használati jog (WSZL Kft)	Használati jog (LINK)	Használati jog (Gránit Biztosító)	Használati jog (WSZL Automotív)
Ország	Magyarország	Lengyelország	Magyarország	Magyarország
Funkcionalitás	Bérelt raktár - telephely	Bérelt ingatlan – telephely	Bérelt ingatlan – központ	Bérelt ingatlan – telephely
Besorolás	Ingatlanok	Ingatlanok	Ingatlanok	Ingatlanok
<i>Pénzügyi helyzet kimutatásban megjelenő értékek</i>				
A használatijog-eszközök értéknövekedése	2 327	375	286	0
A használatijog-eszközök könyv szerinti értéke a beszámolási időszak végén	29 848	2196	116	18
A lízingek teljes pénzkiáramlása	5 391	515	195	45
<i>Átfogó eredménykimutatásban megjelenő értékek</i>				
A használatijog-eszközök értékcsökkenési leírása a mögöttes eszközök kategóriái szerint	4 648	515	195	44
A lízingkötelezettségből eredő kamatráfordítások	743	0	0	1

2022 évi adatok:

Megnevezés	Használati jog (WSZL Kft)	Használati jog (LINK)	Használati jog (Gránit Biztosító)	Használati jog (WSZL Automotív)
Ország	Magyarország	Lengyelország	Magyarország	Magyarország
Funkcionalitás	Bérelt raktár - telephely	Bérelt ingatlan – telephely	Bérelt ingatlan – központ	Bérelt ingatlan – telephely
Besorolás	Ingatlanok	Ingatlanok	Ingatlanok	Ingatlanok

Pénzügyi helyzet kimutatásban megjelenő értékek

A használatijog-eszközök értéknövekedése	23 270	10	0	0
A használatijog-eszközök könyv szerinti értéke a beszámolási időszak végén	33 006	2 245	25	62
A lízingek teljes pénzkirámlása	6 396	815	1	47

Átfogó eredménykimutatásban megjelenő értékek

A használatijog-eszközök értékcsökkenési leírása a mögöttes eszközök kategóriái szerint	5 618	769	0	45
A lízingkötelezettségből eredő kamatráfordítások	778	46	1	2

8. Befektetések leányvállalatokban, társult és közös vezetésű vállalkozásokban

Társaság	Leányvállalatok		Tulajdoni hányad	
	Ország	Tevékenységi kör	2023	2022
WSZL Kft.	Magyarország	belföldi fuvarozás, szállítmányozás, logisztika	100,00%	100,00%
Rapid Teherautószerelviz	Magyarország	járműjavítás	51,00%	51,00%
Waberer's Slovakia	Szlovákia	logisztika	100,00%	100,00%
Közdülő Invest Kft.	Magyarország	ingatlan bérbeadás	100,00%	100,00%
KDI Property Kft	Magyarország	saját ingatlan adásvétel	100,00%	100,00%
WSZL Automotív Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Delta Rent Kft.	Magyarország	gépjármű kereskedelem	100,00%	100,00%
All in One Transport Kft..	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
Nexways Cargo Kft.	Magyarország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
LINK Sp. z o.o.	Lengyelország	nemzetközi fuvarozás	100,00%	100,00%
NewDefine Sp. z o.o.	Lengyelország	munkaerőkölcsönzés	100,00%	100,00%
SinoWa International Kft	Magyarország	Egyéb szállítást kiegészítő szolgáltatás	51,00%	0,00%
Waberer's Románia SA	Románia	nemzetközi fuvarozás és szállítmányozás	100,00%	100,00%
Waberer's Network Kft.	Magyarország	nemzetközi gyűjtő szállítmányozás	99,00%	99,00%
Gránit Biztosító Zrt.	Magyarország	biztosítás	100,00%	100,00%
WPL-Log Zrt	Magyarország	raktározás és tárolás	100,00%	100,00%

Társaság	Közös vezetésű vállalkozás		Tulajdoni hányad	
	Ország	Tevékenységi kör	2023	2022
WPL Ingatlanfejlesztő Kft	Magyarország	Ingatlanépítési bprojekt tervezés	50,00%	0,00%

Társaság	Társult vállalkozás		Tulajdoni hányad	
	Ország	Tevékenységi kör	2023	2022
DeWab Logistics Kft	Magyarország	Közúti áruszállítás, fuvarozás, tanácsadás	49,00%	0,00%

Ellenőrzést nem biztosító részesedések: A Csoport két leányvállalatánál a Rapid Teherautószerház Kft-nél 49 % arányban és a Waberer's Network Kft-nél 1 % arányban két magánszemély rendelkezik kisebbségi tulajdoni résszel a SinoWa International Kft esetében pedig 49 % arányban egy másik jogi személy.

2022 augusztusában Csoportunk megalapította a WPL Fulfillment Zártkörű Részvénytársaságot, melyben 2022.12.31-én 100 % tulajdonosi részesedéssel rendelkezett, a társaság 2023 évben átnevezésre került WPL-Log Zrt-re.

Társult és közös vezetésű vállalkozások:

Vállalat neve	ország	Tevékenység	Tulajdoni hányad	Eredmény hozzájárulás		Bekövetés nettó értéke	
				2023	2022	2023	2022
Befektetés közös vezetésű vállalkozásban							
WPL Ingatlanfejlesztő Kft	magyarország	Ingatlanépítési bprojekt tervezés	50,00%	-1	0	3	0
Befektetés társult vállalkozásban							
DeWab Logistics Kft	magyarország	Közúti áruszállítás, fuvarozás, tanácsadás	49,00%	0	0	5	0
Összesen					-1	0	8

Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

Társult vállalkozásnak minősülnek azok a vállalkozások, ahol a Társaság jelentős befolyást gyakorol, és amely nem leányvállalat vagy közös vezetésű vállalkozás. A Csoport társult, illetve közös vállalkozásokban lévő érdekeltségei a tőke módszer alkalmazásával kerülnek kimutatásra. A tőke módszer alapján a társult vállalkozásokban meglévő befektetés a társult vállalkozás nettó eszközértékének megszerzését követő, Csoportra jutó változásával növelt bekerülési értéken kerül kimutatásra. A társult vállalkozáshoz kapcsolódó goodwill a befektetés könyv szerinti értékének része, és nem kerül amortizálásra. A társult, illetve közös vállalkozásokban levő befektetések értékvesztésre utaló objektív bizonyítékok beazonosítása céljából felülvizsgálatra kerülnek. Amennyiben van ilyen bizonyíték, meghatározásra kerül a befektetés realizálható értéke és az elszámolandó értékvesztés. A korábbi években elszámolt veszteségek okának mérlegelése alapján kerül meghatározásra, hogy azok visszafordításra kerülhetnek-e. Ahol közös a döntéshozatal, az a közös vezetésű és azokat is tőke módszerrel vonja be a Csoport.

Eredménykimutatás

Az eredménykimutatás a társult, illetve közös vállalkozás működéséből származó eredményeknek a Csoportra jutó részét tartalmazza. A Csoport és a társult, illetve közös vállalkozás között történt tranzakciók nyeresége vagy vesztesége a vállalkozásokban lévő tulajdoni hányad mértékéig kerül kiszűrésre. A társult és közös vállalkozásokban lévő nettó befektetésekre elszámolt tárgyidőszaki értékvesztés a „Részesedés társult és közös vállalkozások eredményéből” soron kerül megjelenítésre, csökkentő tételként, az eredménykimutatásban. 2023-ban megalapításra kerül a WPL Ingatlanfejlesztő Kft a Magyar Posta Vagyonkezelő Zrt.-vel közösen, a SinoWa International Kft és a DeWab Logistics Kft pedig kínai partnerekkel közösen. Az újonnan alapított vállalkozásokban egyenlőre nem történt gazdasági esemény.

9. Egyéb befektetett pénzügyi eszközök

	2023. december 31.	2022. december 31.
Hosszú lejáratú lízing követelések	391	0
Egyéb	53	8
Összesen	444	8

A hosszú lejáratú lízing követelések a hosszú távra bérbe adott személygépkocsit lízing követeléseit tartalmazzák. A fentiekén kívül dolgozónak adott kisebb összegű kölcsön szerepel az egyéb összegben.

10. Egyéb befektetett pénzügyi eszközök – Adósságinstrumentumok - hosszú és rövid lejárat

Hosszú lejárat	2023. december 31.	2022. december 31.
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt FVOCI befektetések	109 510	51 189
Amortizált bekerülési értéken értékelt bekektetések	8 018	21 036
Összesen	117 528	72 225

Rövid lejárat	2023. december 31.	2022. december 31.
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt FVOCI befektetések	29 113	37 050
Amortizált bekerülési értéken értékelt bekektetések	13 357	9 151
Összesen	42 470	46 201

A Gránit Biztosító Zrt. befektetési célú, hitelkockázati szempontból kockázatmentesnek minősített értékpapír állományát jellemzően államkötvények és diszkontkincstárjegyek alkotják. Az eszközöket valós értéken értékelik az egyéb átfogó jövedelemmel szemben, mivel a múltban volt, és a jövőben is várható értékesítési tevékenység. A portfólióban lévő pénzügyi eszközök, az eszköz szerződéses cash flow-inak beszedése és eseti értékesítési céljával kerültek a Gránit Biztosító Zrt. (Biztosító) könyveibe.

A letétkezelési és portfóliókezelési szerződés értelmében az abban lefektetett elvek és korlátozások mentén a Biztosító letétkezelői szabadon alakítják a portfóliót a piaci hozamszintek alakulása függvényében, de rövid távú kereskedési tevékenységet nem végeznek.

A Waberers International Nyrt szabad pénzeszközeit szintén hitelkockázati szempontól alacsony kockázatú vállalati EUR kötvényekbe fektette 2022 év folyamán. A Társaság üzleti modellje alapján ezen értékpapírok esetén a lejáratig tartás mellett döntött és értékpapírjait amortizált bekerülési értéken értékeli

A Csoport hosszú lejáratú egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt FVOCI befektetéseinek részletezése az alábbi:

Típus	Eszköz devizaneme	Ország-kód	Piaci érték 2023	Piaci érték 2022	
Államkötvény	HUF	HU	67 382	13 814	
	GBP	GB	13 136	9 420	
	EUR	AT		981	963
		DE		1 839	3 015
		ES		0	1 038
		HU		12 195	8 710
		IL		0	1 022
		IT		1 524	5 214
		NL		0	1 248
		RO		1 942	1 376
SI		1 098	1 105		
Vállalati kötvény	HUF	AT	444	0	
		HU	2 412	0	
		US	1 902	1 453	
	EUR	AT	193	180	
		HU	3 357	1 813	
		NL	273	254	
		SI	216	0	
CZ	411	412			
Jelzáloglevél	HUF	HU	205	152	
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt FVOCI befektetések			109 510	51 189	

A Csoport amortizált bekerülési értéken értékelt hosszú lejáratú befektetése EUR-ban:

Típus	Eszköz devizaneme	Bekerülési érték 2023	Bekerülési érték 2022
Vállalati kötvény	EUR	8 018	21 036
ÖSSZESEN		8 018	21 036

A Csoport rövid lejáratú egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt FVOCI befektetéseinek részletezése az alábbi:

Típus	Eszköz devizaneme	Ország-kód	Piaci érték 2023	Piaci érték 2022	
Államkötvény	HUF	HU	13 551	3 260	
	GBP	GB	4 192	6 772	
	EUR	DE		1 237	0
		ES		1 025	0
		HU		3 015	3 728
		IL		1 025	0
		IT		3 696	1 000
		NL		1 253	0
		RO		451	0
Diszkontkincstárjegy	HUF	HU	1 279	5 097	
Vállalati kötvény	HUF	HU	1 181	4 300	
	GBP	GB	0	550	
	EUR	HU	0	2 527	
Egyéb értékpapír	HUF	HU	0	9 816	
Lekötött betét	HUF	HU	17 134	0	

Átsorolás pénzeszközbe	-19 927	0
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt FVOCI befektetések	29 113	37 050

A Csoport amortizált bekerülési értéken értékelt rövid lejáratú befektetési EUR-ban:

Típus	Eszköz devizaneme	Bekerülési érték 2023	Bekerülési érték 2022
Vállalati kötvény	EUR	13 357	9 151
ÖSSZESEN		13 357	9 151

Az IFRS 9 alapján a befektetett pénzügyi eszközök állományra számított várható hitelezési vesztesége értékpapíronként kerül meghatározása.

Várható hitelezési veszteség	2023. december 31.	2022. december 31.
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetések után elszámolt	266	26
Amortizált bekerülési értéken értékelt befektetések után elszámolt	17	57
Összesen	283	83

A Társaság a 12 havi várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben értékeli az adott pénzügyi eszköz elszámolt veszteségét (**Stage 1, vagy 1-es kosár**) az alábbi esetekben:

- a pénzügyi eszköz hitelkockázata a kezdeti megjelenítéstől a beszámoló fordulónapjáig nem nőtt jelentősen, valamint
- a pénzügyi eszköz hitelkockázata alacsony a beszámoló fordulónapján.

A hitelkockázat jelentős növekedésének a kritériumai

A külső minősítéssel rendelkező pénzügyi eszközök esetében – ha azok a fordulónapon nem alacsony hitelkockázatúak – a társaság a legalább 2 notch rating romlást tekintti jelentős hitelkockázat növekedésnek.

Az értékpapírok a fordulónapon Stage 1-nek minősítettek.

11. Készletek

Készletek	2023. december 31.	2022. december 31.
Üzemanyagkészlet	3 082	3 065
Alkatrész, gumi, kenőanyag, egyéb anyag	1 666	801
Egyéb anyagok	33	304
Összesen:	4 781	4 170

Üzemanyag készleten mérlegfordulónapon a kamionokban és az üzemanyag töltőállomáson fellelhető készletek kerülnek kimutatásra. Ezek értéke az alábbi módszerrel kerül meghatározásra:

- a töltőállomáson lévő készlet hitelesített mérőóra leolvasással
- a kamionokban lévő üzemanyag a fuvarnyilvántartó rendszer adatai alapján készített becslés szerint.

A saját javító műhely alkatrész készlete, forduló napi tételes leltárral került meghatározásra.

A Csoport vezetése 2023.12.31-én az előző évhez hasonlóan megvizsgálta a javítóműhely készletét az előző két évben beszerzett járművek technológia leírásai alapján, amelynek eredményeként a Csoport által használt járművekbe már be nem építhető alkatrészekre értékvesztést számolt 100%-os mértékben.

	Értékvesztés
2022. január 1.	151
Képzés	1
2022. december 31.	152
Képzés	18
2023. december 31.	170

12. Követelések

	2023. december 31.	2022. december 31.
Vevőkövetelések	107 803	109 547
Követelésekre képzett értékvesztés	-724	-1 051
Összesen	107 079	108 496

A követelések 2023. december 31-es állománya minimális csökkenést mutat.

A vevők forgási sebesség konszolidált szinten a 2022. évi átlagosan 60 napról a tárgyévben 61,1 napra változott.

	Értékvesztés
2022. január 1.	1 246
Képzés	527
Visszaírás	-707
Árfolyamkülönbözet	-15
2022. december 31.	1 051
Képzés	178
Visszaírás	-481
Árfolyamkülönbözet	-24
2023. december 31.	724

A Csoport szigorú hitelminősítési és hatékony beszedési folyamatának eredményeként kétes követelésekre képzett értékvesztés összege az előző évhez képest csökkent.

Az értékvesztés képzés a követelésekre képzett tárgyévi értékvesztéseket tartalmazza, míg az értékvesztés visszaírás a kivezetések és kiegyenlítések miatti visszaírásokat tartalmazza.

Az IFRS 9 alapján a vevő állományra számított várható hitelezési veszteség jogi egységenként kerül meghatározásra egységes értékelési elvek szerint. A vevőkövetelések esetén a Csoport értékvesztés mátrixot alkalmaz a megfelelő értékvesztés szint meghatározása érdekében

A Csoport a várható hitelezési veszteség számítása során az alábbi tényezőket vette figyelembe:

- iparági kockázat, nem teljesítés valószínűsége
- vevő működési országának kockázata
- a vevőkövetelések hitelbiztosításának rendelkezésre állása, limitek figyelembe vétele
- nem biztosított vevők esetében a korosítás alapján megállapított kockázatok

13. Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok

Egyéb forgóeszközök	2023. december 31.	2022. december 31.
Nem pénzügyi eszközök	22 589	17 884
Külföldi ÁFA és jövedéki adó	10 740	9 687
Adókövetelés	3 466	1 367
Munkavállalói követelések	122	83
Elhatárolt költségek	8 262	6 747
Pénzügyi eszközök	19 671	7 965
Adott kölcsön	136	136
Elhatárolt bevételek	4 361	1 737
Szállítói előlegek	2 196	4 688
Kauciók	5 632	0
Beruházás fedezeti számla	6 345	0
Egyéb	1 002	1404
Összesen	42 260	25 849

A külföldi áfa és jövedéki követelés a külföldi adóhatóságoktól származó ÁFA követelésekből és az üzemanyagok utáni jövedéki adó követelésekből ered.

A külföldi ÁFA követelés értéke 2023.12.31-én 4 130 ezer EUR volt szemben az előző évi 4 311 ezer EUR-val. A külföldi ÁFA követelés állománya 2023 és 2022 közel azonos szinten volt. A külföldi ÁFA követelések jövőbeli megtérülését a Vezetőség egyedileg megvizsgálta annak függvényében, hogy a befolyás megtérülésére rendelkezik e negatív információval vagy nem.

A jövedéki adó követelés (belföldi és külföldi adóhatóságokkal szembeni) 2023.12.31-én 6 609 EUR volt szemben az előző évi 5 376 ezer EUR-val. A jövedéki adó követelés jövőbeli megtérülését év végén megvizsgálta a Vezetőség, amely során a korábbi pénzügyi közvetítő által benyújtott, de a külföldi hatóság által vissza nem igazolt nyitott követelések után értékvesztést nem számolt el.

Az adókövetelések nem tartalmazzák a nyereségadókat, itt a szociális hozzájárulás követelés jellegű egyenlegeszerpelemek.

Az elhatárolások szerződéses eszközt nem tartalmaznak, bevételek és költségek időbel elhatárolásából számolódnak.

A kauciók soron szállítóknak adott kauciók szerepelnek, például Ecsér logisztikai központ építés miatt. A beruházás fedezeti számla szintén az ecséri logisztikai központ beruházása miatt volt szükséges, jogszabályi előírás alapján ezen keresztül számolunk el a kivitelezővel.

Az egyéb értékvesztés az egyéb forgóeszközökre, azon belül elsősorban a kilépett munkavállalók tartozásaira, biztosítókkal szembeni követelésekre, kezesség vállalással kapcsolatos követelésekre és adott kölcsönökre lett elszámolva.

Értékvesztés

2022. január 1.	1 580
Növekedés	25
Visszaírás	-509
Árfolyamkülönbözet	124
2022. december 31.	1 220
Növekedés	107
Visszaírás	-103
Árfolyamkülönbözet	24
2023. december 31.	1 248

Származékos pénzügyi instrumentumok

Fedezeti instrumentumok könyv szerinti értéke:

		2023	2022
Cash flow fedezeti ügylet-deviza származékos ügyletek	Eszközök	3 768	2 585
Cash flow fedezeti ügylet-deviza származékos ügyletek	Kötelezettségek	0	-1 026

A Csoport fedezeti elszámolás tekintetében jelenleg kizárólag cash flow fedezeti ügyleteket köt az árfolyam kockázatok kivédésére. A fedezeti ügylet nyereségének vagy veszteségének hatékony része közvetlenül az egyéb átfogó jövedelemben kerül elszámolásra. Az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt összegeket akkor kell a jövedelemre vonatkozó kimutatásba átvezetni, amikor a fedezett tranzakció az eredményre hatást gyakorol.

Egyéb átfogó jövedelemben:

	2023. december 31.	2022. december 31.
Nyereség (+) / veszteség (-) az év folyamán	12 270	-1 788
Cash flow hedge fedezési költsége	-1 338	0
Eredménybe átsorolt Cash flow fedezeti ügylet hatékony része	-8 594	4 200
Nyereségadó hatása	-371	-220
Cash-Flow fedezeti ügyletek, halasztott adó hatással együtt	1 967	2 192

A származékos ügyletek fordulónapi értéke kizárólag piaci inputokon alapuló értékelési technika alapján kerül megállapításra (Level 2 valós érték). Az év végi nyitott ügyletek egyedi átértékelésének különbségéből a pozitív átértékelési különbözetek az eszköz oldali származékos pénzügyi instrumentumok míg a negatív átértékelési különbözetek pedig a kötelezettség oldali származékos pénzügyi instrumentumok soron kerültek kimutatásra.

A fedezeti ügylet megkötésekor a Csoport formálisan megjelöli és dokumentálja a fedezeti kapcsolatot, amelyre a Csoport a fedezeti elszámolást alkalmazni kívánja, az ügylet megkötésének kockázatkezelési céljaival és stratégiájával együttesen, ilyenek például a HUF funkcionálispénznemű WSZL Kft esetében az EUR bevételek, illetve az EUR funkcionális pénznemű anyavállalat HUF kiadásai, mint a bér és üzemanyagok. A Csoport 1:1 fedezeti arányt határoz meg, fedezeti hatékonyság akkor következik be, ha a fedezett bér, vagy az üzemanyag összege alacsonyabb lesz, mint a fedezeti ügylet összege. A dokumentáció tartalmazza a fedezeti ügylet azonosítását, a kapcsolódó fedezett tételt vagy ügyletet, a fedezni kívánt kockázat jellegét és azt, hogy a gazdálkodó hogyan fogja mérni a fedezeti ügylet hatékonyságát a fedezett tétel valós értékében vagy pénzáramaiban létrejövő, a fedezett kockázatnak tulajdonítható változásoknak való kitettség ellentételezésében. Ezen fedezeti ügyletek várhatóan hatékonyak lesznek a fedezett kockázatnak tulajdonítható cash flow-változásokat ellentételező hatások elérésében.

A fedezeti elszámolás szigorú követelményeinek megfelelő fedezeti ügyletek elszámolása az alábbiak szerint történik: A cash flow fedezeti ügylet a pénzáramok változékonyságából eredő olyan kitettségek fedezése, amelyek egy, a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő eszköznek vagy kötelezettségnek, vagy egy nagy valószínűséggel előre jelzett ügylettel kapcsolatos bizonyos kockázatnak tulajdoníthatók és amelyek érinthetik az eredményt. A fedezeti ügylet nyereségének vagy veszteségének hatékony része közvetlenül az egyéb átfogó jövedelemben, míg a nem hatékony része az egyéb bevételek, vagy egyéb ráfordítások soron kerül elszámolásra. Az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt összegeket akkor kell a jövedelemre vonatkozó kimutatásba átvezetni, amikor a fedezett tranzakció az eredményre hatást gyakorol.

A Csoport az alábbi nyitott származékos ügyletekkel (EUR eladás/vétel) rendelkezett a fordulónapon:

Partnerbank	Ügylet megnevezése	2023.december 31		2022. december 31	
		Ügylet	Nominál összeg	Ügylet	Nominál összeg
K&H	FX Forward HUF vétel EUR eladás	12 000 000 EUR	4 864 210 000 HUF	28 000 000 EUR	12 021 035 000 HUF
ING Bank N.V	FX Forward HUF vétel EUR eladás	27 000 000 EUR	11 316 145 000 HUF	21 500 000 EUR	9 056 150 000 HUF
ING Bank N.V	KO Forward HUF vétel EUR eladás	12 000 000 EUR	4 985 880 000 HUF	0 EUR	0 HUF
Raiffeisen	FX Forward HUF vétel EUR eladás	0 EUR	0 HUF	12 000 000 EUR	5 427 130 000 HUF
MKB	FX Forward HUF vétel EUR eladás	0 EUR	0 HUF	4 500 000 EUR	1 881 655 000 HUF
CITI	KO Forward HUF vétel EUR eladás	16 800 000 EUR	6 951 000 000 HUF	18 000 000 EUR	7 937 000 000 HUF
PKO bank	Opciós EUR vétel PLN eladás	0 EUR	0 PLN	3 800 000 EUR	19 505 000 PLN
PKO bank	Opciós EUR eladás PLN vétel	0 EUR	0 PLN	3 800 000 EUR	17 770 000 PLN
PKO bank	FX Forward EUR eladás PLN vétel	4 700 000 EUR	22 008 770 PLN	2 400 000 EUR	11 571 000 PLN
Santander	FX Forward EUR eladás PLN vétel	400 000 EUR	1 977 900 PLN	0 EUR	0 PLN
Összesen		72 900 000 EUR		94 000 000 EUR	

A fenti nyitott ügyletek éven belüli, azaz 2024 évi lejáratokkal rendelkeznek, célzottan a havi bérkifizetések és a szállítók fizetési határidejéhez ütemezettek.

A származékos ügyletek részben a Csoport HUF-ban felmerülő kiadásait érintő kedvezőtlen árfolyam hatásoktól védenek, célzottan a jövedelem és a HUF szállítók pénzkiáramlásait illetően, részben pedig a lengyel LINK leányvállalat EUR bevételeinek PLN-re váltását.

A 2024 évi ügyletek átlagos határidős árfolyama 414,74 HUF/EUR, a 2023 évi teljesült ügyletek esetében pedig 432,42 HUF/EUR volt.

A saját tőke Hedge tartalékok során a Cash Flow fedezeti ügyletek valós érték értékelése miatt a nyitó 1 415 ezer EUR mérlegérték 2023. december 31-én 3 391 ezer EUR, amely tartalmazza opciós ügyletek fedezési költségét az alábbiak szerint:

Hedge tartalékok	Fedezés költsége (opció időértéke)	Opció belső értéke	Forward ügyletek	Hedge tartalék Összesen
Nyitó egyenleg 2023.01.01.	0	0	1 415	1 415
Fedezeti instrumentum egyéb átfogó jövedelemmel szemben elszámolt valós érték változása	0	2 385	9 885	12 270
Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt fedezés költsége	-1 338	0	0	-1 338
Bázis módosítás – Mérlegen belüli átsorolás üzemanyag fedezés miatt – egyéb átfogó jövedelem érintése nélkül	0		-2 426	-2 426
Átsorolási módosítás eredménybe – egyéb átfogó jövedelmet érintve	0	0	-8 594	-8 594
Halasztott adó	0	0	-372	-372
Záró egyenleg 2023.12.31.	-1 338	2 385	-93	3 381

Az év végén nyitott származékos ügyletek valós érték hatása az egyéb átfogó jövelemre:

	Nemzetközi fuvarozás	Regionális szerződéses logisztika	Egyéb	Interszegment	Összesen
2023	3 768	0	0	0	3 768
2022	1 559	0	0	0	1 559

	2023	2022
Hatékony rész, mely árbevétel csökkentőként (+) növelőként (-) került elszámolásra	-543	1 634
Hatékony rész, mely Direkt költség csökkentőként(-) növelőként (+) került elszámolásra	-10 477	2 566
Nem hatékony rész	-187	157

14. Értékesítésre tartott eszközök

	2023. december 31.	2022. december 31.
Eszközök értéke	811	1 214
Darabszáma	22	56

Az értékesítésre tartott befektetett eszközök között a Csoport azon járműveket tartja nyilván, amelyek lízingszerződése lejárt, és amelyeket értékesíteni kíván. A járműveket néhány esetben a Csoport a lízingszerződésekbe foglalt maradványértéken vásárolja ki a lízingbeadótól, majd az értékesítéskor a könyv szerinti érték és az eladási ár közötti különbséget eredményként realizálja.

Az értékesítésre tartott befektetett eszközök változásait az alábbi táblázat szemlélteti:

2022. január 1.	71
Átsorolás Használati jog eszközökből	7636
Értékesítések	-6493
2022. december 31.	1214
Átsorolás Használati jog eszközökből	811
Értékesítések	-1 214
2023. december 31.	811

15. Pénzeszközök

A pénzeszközök között a Csoport a házi pénztárakban és a bankszámlákon tartott egyenlegeket, valamint a Gránit Biztosító Zrt. tartalékok fedezetén túli látra szóló vagy rövid lejáratú (hátralévő lejárat 3 hónapnál rövidebb) lekötéseit mutatja ki az alábbi tábla szerint:

	2023. december 31.	2022. december 31.
Bankszámla	47 115	66 459
Rövid lejáratú állampapírok	19 927	23 613
Készpénzállomány	26	52
Összesen	67 068	90 124

16. Saját tőke

A WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. jegyzett tőkéjét 2023. december 31-én 17 693 734 darab, egyenként 0,35 EUR névértékű dematerializált törzsrészvény testesíti meg. A Csoportnak a tárgyév végén 214 699 db saját részvénye van.

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

2023 áprilisában az Igazgatóság a Waberer's International Nyrt. 2023-as Éves Rendes Közgyűlése nevében meghozott döntése értelmében a 2023-es év üzleti eredményéből 4.762 ezer EUR összegű osztalék kifizetésére került sor, amely bruttó 100,- forint részvényenkénti osztalékot jelent. Az osztalékfizetésre jogilag rendelkezésre álló tartalékok teljes összege a Waberer's International Nyrt. saját tőke megfeleltetése alapján 2022. december 31-én 15 107 ezer EUR, mely tartalmazza a beszámoló elfogadásáig elszámolt és járó leányvállalati osztalékokat.

	2022.12.31
Eredménytartalék	-48 295
Eredménytartalékba átvett Tőketartalék	44 726
Adózott eredmény	-4 411
Mérlegkészítésig elszámolt járó osztalék	23 087
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló forrás	15 107
Tőketartalék (+)	23 712
Értékelési tartalék (ha negatív)	-
Összes forrás csökkentő (ha negatív)	-
Kifizethető osztalék	15 107

A részvényesek főbb jogainak és kötelezettségeinek kivonata az Alapszabály rendelkezései alapján

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

1. Osztalékhoz illetve osztalékfelőleghez való jog

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

2. Tájékoztatási illetve közgyűlési jogok

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

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

A közgyűlés akkor határozatképes, ha az összehívás szabályszerű volt, és azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint 40%-át képviselő részvényes jelen van. Amennyiben a Közgyűlés nem határozatképes egy (1) órával a kezdésre megállapított időt követően, a közgyűlés elnöke a megismételt közgyűlés időpontját a közgyűlésre szóló meghívóban meghatározottak szerint kihirdeti. A megismételt közgyűlés a közgyűlés napját követő legalább öt (5) nappal és legfeljebb huszonegy (21) nappal követő időpontra hívható össze.

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

3. Kisebbségi jogok

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

17. Lízing kötelezettségek

A Csoport alaptervékenységéhez szükséges járművek beszerzését lízing szerződések keretében valósítja meg. A Csoport 2017-től az új vontatók esetében a lízing szerződések futamidejét 4 évről 5 évre módosította, míg a pótkocsik esetében a korábbi gyakorlatnak megfelelően 5 év. A Csoport a járműveket közvetlenül a gyártóktól szerzi be, akik visszavásárlási garanciát vállalnak nemcsak a futamidő végére, hanem a futamidő alatt is.

A lízing kötelezettségeként kerültek kimutatásra az ingatlanok, gépek, berendezések között a Csoport leányvállalatai által bérelt ingatlanok, amelyek esetében az értékelési elvek között bemutatott IFRS 16 szerinti feltételek teljesülnek.

A bérleti szerződés szerinti jövőbeli pénzáramlások diszkontált értékei kerülnek kimutatásra lízing kötelezettségeként.

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

2023. december 31.	6 hónapon belül	6-12 hónap között	1-2 éven belül	2-5 éven belül	5 éven túl	Összesen
Lízing kötelezettségek tőke	18 765	17 972	34 662	76 797	12 825	161 021
Lízing kötelezettségek kamat	4 920	4 217	6 869	9 722	502	26 231
Összesen	23 684	22 189	41 531	86 520	13 328	187 252

2022. december 31.	6 hónapon belül	6-12 hónap között	1-2 éven belül	2-5 éven belül	5 éven túl	Összesen
Lízing kötelezettségek tőke	13 152	16 446	26 487	60 798	17 329	134 212
Lízing kötelezettségek kamat	3 498	2 958	4 715	7 199	555	18 925
Összesen	16 650	19 404	31 202	67 997	17 884	153 137

A táblázat a 2023 és 2022 év végén meglévő lízingkötelezettségek lejáratát mutatja és ezek kamatait, azonban nem számol azzal, hogy az eszközök folyamatos cseréivel a lejáró lízingszerződések helyett folyamatosan újak kerülnek megkötésre.

18. Céltartalékok

	Peres ügyek	Biztosítói kártérítések	Nyugdíj	Összesen
Nyitó egyenleg 2022. január 1.	1 669	19 659		21 328
Képzés és korábbi becslések felülvizsgálata	1 862	2 492		4 354
Árfolyam különbözet	-103			-103
Feloldás	-135			-135
Felhasználás	-147			-147
Záró egyenleg 2022. december 31.	3 146	22 151	0	25 297
				0
Képzés és korábbi becslések felülvizsgálata	464	0	1 114	1 578
Árfolyam különbözet	-32			-32
Feloldás	-2 715	-4 613	-869	-8 197
Felhasználás	95		28	123
Záró egyenleg 2023 december 31.	958	17 538	273	18 769

A Csoport 2023. december 31-én 958 ezer EUR céltartalékot mutatott ki a peres ügyekből fakadó jövőben esetlegesen felmerülő kötelezettségek fedezetére. A tárgyév során a peres ügyek közel 50%-a esetében a CMR biztosítás alapján a biztosító megfizette a vevőknek okozott kárt, míg a biztosító által meg nem térített saját hibás károkozás után a megképzett tartalék felhasználásra került a vevőknek történő kártérítés megfizetése miatt. A tárgyév során a Csoport negyedévente felülvizsgálta a peres ügyeit és az előző évekből átnyúló, illetve a tárgyévben keletkezett új ügyekre 464 ezer EUR céltartalékot képzett.

A céltartalékok akkor kerülnek megjelenítésre, amikor valószínűvé válik, hogy a múltbeli esemény következtében meglévő kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznok kiáramlására lesz szükség, és a várható pénziáramlás megbízhatóan becsülhető. A becslést a Csoport jog tanácsadói végzik, a várható negatív kimenetek valószínűségének és a felmerült jogi követelések várható összegének becsülésével, a peres ügyeket folyamatosan figyelemmel kísérik és az ügyek kimenteléből történő bármilyen változás esetén újra becslik. Peres ügyeink a szokásos üzletmenet során keletkeznek, így a megfelelő tapasztalat és háttér biztosítások miatt, jól mérhetőek.

A Csoport biztosítástechnikai tartalékot képez a Csoport tagjai által okozott kártömeg után kifizetendő összegre amelyet a Csoport a konszolidált beszámolójában a céltartalékok között mutat ki 17 538 ezer EUR értékben. A Csoport részére a biztosítási tevékenység egy részét, ez alatt értve a vagyont és a CMR biztosításokat a Gránit Biztosító Zrt. végzi. A károk becsülésében, mivel ezek már évek óta működő biztosítási termékek a múltbeli tapasztalat az irányadó, a csoporton belül a díj nem fizetés, a törlés valószínűsége alacsony.

19. Biztosítástechnikai követelések és kötelezettségek

A Biztosítástechnikai tartalékok között a Gránit Biztosító Zrt által az IFRS 17 tartalékok kerültek kimutatásra a tárgyév végén a Csoporton kívüli szerződés állományára vonatkozóan 79 337 ezer EUR összegben, az alábbiak szerint:

- Kártartalékok

A szavatolótké-szükséglet meghatározása során a Szolvencia II szabályozás standard formuláját alkalmazza.

- Risk Adjustment

Az IFRS 17 alkalmazása során a biztosítási szerződések határan belüli szerződés csoport-szintű cash flow-k vonatkozásában szükség van a cash-flow-k nem pénzügyi kockázatokból eredő bizonytalansága miatti kockázati kiigazítására.

A tartott viszontbiztosítási szerződések esetén is szükség van a viszontbiztosítási szerződések révén a viszontbiztosítóra átruházott kockázati kiigazítás meghatározására.

A Csoport esetében a nem pénzügyi kockázatokból eredő kiigazításra csak a felmerült kárigényekre vonatkozó költségek tekintetében van szükség, ahol 99,5 %-os megbízhatósági szintet alkalmaz. A felmerült kárigényekre vonatkozó kötelezettségekhez kapcsolódó nem pénzügyi kockázatokból eredő kockázati kiigazítás meghatározása esetén szintén a Szolvencia II standard formulájára, illetve a standard formula kalibrációjának mögöttes feltevéseire támaszkodik.

- Meg nem szolgált díjak tartaléka

A tartalék összege a 2023. üzleti évben előírt, de a következő időszakra vonatkozó díjak összegét tartalmazza.

A Biztosító kockázatainak csökkentése érdekében a szerződéseire viszontbiztosítással (VB) rendelkezik az előbbieken kifejtett Biztosítástechnikai tartalékok viszontbiztosítói szerződés alapján arányos része a befektetett pénzügyi eszközök között került kimutatásra.

A Csoport a biztosítástechnikai követelések és kötelezettségek esetében az alábbi becsléseket alkalmazza:

Felmerült kárigényekre vonatkozó kötelezettségek (LIC) a következőkből áll:

- a várható kárkifizetések és kárrendezési költségek (illetve azon viszontbiztosítótól származó megtérüléseinek) jövőbeli cashflowi legjobb becslésének a fordulónapon aktuális hozamgörbével diszkontált értékéből;
- a várható viszontbiztosítói kárhányadfüggő jutalék és jutalék jellegű térítések jövőbeli cashflowi legjobb becslésének a fordulónapon aktuális hozamgörbével diszkontált értékéből;
- a nem pénzügyi kockázatokra vonatkozó kockázati kiigazításból; valamint
- azokra a károkra, illetve kárköltségekre vonatkozó kötelezettségekből vagy eszközökből, amelyeket kifizetésre már jóváhagytak, de a fordulónapig a pénzügyi kiegyenlítés még nem történt meg.

Jövőbeni cash flowk

A Csoport minden biztosítási szerződésére a PAA módszertant alkalmazza, nem rendelkezik veszteséges szerződés csoportokkal, így jövőbeni cash flow-kra vonatkozó (legjobb) becsléssel csak a felmerült kárigényekre vonatkozó kötelezettségek tekintetében van szükség.

A felmerült kárigényekre vonatkozó kötelezettségek értékelése során a Csoportnak mind a direkt, mind a viszontbiztosítások esetén rendelkeznie kell a jövőbeni cash flow-kra vonatkozó (legjobb) becsléssel.

A felmerült kárigényekre vonatkozó kötelezettségek (direkt biztosítások) esetén csak a legjobb becslésre van szükség.

A várt kármegtérülésekre vonatkozó követelések (tartott viszontbiztosítások) esetén a legjobb becslés mellett szükség van egy olyan módosított becslésre is, amely a periódus elején érvényes nemteljesítési kockázati valószínűségekkel számol (minden más tekintetben periódus végi legjobb becsléssel).

A tartott viszontbiztosítások esetén a nemteljesítési kockázat immateriális.

Nem pénzügyi kockázatokra vonatkozó kockázati kiigazítás a LIC-en:

A Csoport a jövőbeni cash flow-k jelenértékére vonatkozó becslést kiigazítja annak a kompenzációnak a tükrözése érdekében, amelyre a cash flow-k összegével és ütemezésével kapcsolatos, nem pénzügyi kockázatokból eredő bizonytalanság viselése miatt elvár.

A Csoport minden szerződésére a díjallokációs módszertant alkalmazza, így a nem pénzügyi kockázatokból eredő kockázati kiigazítás meghatározására – a jövőbeni cash flowkra vonatkozó (legjobb) becslésekhez hasonlóan – csak a felmerült kárigényekre vonatkozó kötelezettségek tekintetében van szükség.

Biztosítási és viszontbiztosítási szerződésekből származó eszközök és kötelezettségek:

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31 Újra megállapított	2022.01.01 Újra megállapított
Biztosítási szerződésekből származó kötelezettségek	79 337	67 385	63 554
Biztosítástechnikai kötelezettségek	5 799	5 420	17 483
Tartott viszontbiztosítási szerződésekből származó eszközök	37 814	44 771	41 982

2023.12.31	Biztosítási szerződések	Tartott viszontbiztosítási szerződések	Nettó biztosítási és viszontbiztosítási eszközök és kötelezettségek
Gépjármű felelősség	77 739	37 622	40 117
Casco	5 518	88	5 429
Egyéb felelősségbiztosítások	1 633	88	1 545
Egyéb vagyónbiztosítás	246	15	231
Összesen	85 136	37 814	47 322

2022.12.31 (Újra-megállapított)	Biztosítási szerződések	Tartott viszontbiztosítási szerződések	Nettó biztosítási és viszontbiztosítási eszközök és kötelezettségek
Gépjármű felelősség	67 910	43 110	24 801
Casco	3 116	1 490	1 626
Egyéb felelősségbiztosítások	1 705	141	1 564
Egyéb vagyónbiztosítás	73	31	43
Összesen	72 805	44 771	28 034

2022.01.01 (Újra-megállapított)	Biztosítási szerződések	Tartott viszontbiztosítási szerződések	Nettó biztosítási és viszontbiztosítási eszközök és kötelezettségek
Gépjármű felelősség	76 468	40 917	35 551
Casco	2 506	934	1 573
Egyéb felelősségbiztosítások	1 853	94	1 758
Egyéb vagyónbiztosítás	209	36	173
Összesen	81 037	41 982	39 055

Biztosítási és viszontbiztosítási szerződések egyenlegeinek változásai:

Biztosítási szerződések	2023. december 31.	2022. december 31. Újra megállapított
Nyitó kötelezettség	72 805	81 037
Biztosítási bevétel	90 286	78 475
Felmerült károk és egyéb biztosítási szolgáltatások ráfordítása	48 591	39 141
Ráfordítások biztosítási akvizíciós cash-flow-kból	10 491	8 904
Tárgyév előtt felmerült károkhoz kapcsolódó kötelezettségek korrekciója	-11 306	-6 843
Biztosítási szolgáltatások ráfordításai	47 776	41 202
Biztosítási szolgáltatások eredménye	42 510	37 273
Biztosítási szerződésekből származó nettó pénzügyi ráfordítások	-1 159	-581
Árfolyamváltozások hatása	5 792	9 840
Összes változás az átfogó eredménykimutatásban és az egyéb átfogó eredményben	4 633	9 259
Befolyt díj	100 097	78 949
Fizetett károk és egyéb biztosítási szolgáltatások	-38 434	-29 976
Kifizetett biztosítási akvizíciós cash-flow-k	-10 338	-8 904
Összes pénzáram	51 324	40 069
Átsorolás a pénzügyi helyzet kimutatás egyéb tételei közé	-1 116	-20 286
Záró egyenleg	85 136	72 805

Tartott viszontbiztosítási szerződések	2023. december 31.	2022. december 31. Újra megállapított
Nyitó eszközérték	44 771	41 982
Viszontbiztosítóknak átadott (nettó) díj miatti ráfordítás	-24 644	-27 874
Felmerült károk és egyéb biztosítási szolgáltatási ráfordítások megtérülő összege	7 747	4 810
Biztosítási akvizíciós cash-flow-k ráfordításaiból megtérülő összeg	0	0
Tárgyév előtt felmerült károkhoz kapcsolódó kötelezettségek korrekciója	-9 000	-11 578
Viszontbiztosításokból megtérülő összegek	-1 253	-6 768
Viszontbiztosítók nem teljesítési kockázata változásának hatása	0	0
Viszontbiztosítási szerződésekből származó nettó ráfordítások	0	0
Viszontbiztosítási szerződésekből származó nettó pénzügyi bevétel	745	570
Árfolyamváltozások hatása	1 823	-1 261
Összes változás az átfogó eredménykimutatásban és az egyéb átfogó eredményben	2 568	-691
Fizetett viszontbiztosítási díjak	-2 601	10 382
Viszontbiztosítótól kapott kár- és egyéb térítések	11 552	13 299
Viszontbiztosítótól kapott jutalék térítések	9 053	15 364
Összes pénzáram	18 004	39 046
Átsorolás a pénzügyi helyzet kimutatás egyéb tételei közé	-1 633	-924
Záró egyenleg	37 814	44 771

Kártérítési kötelezettség alakulása:

Kárbekövetkezés éve	2019 előtt	2019	2020	2021	2022	2023	Összesen
Összes felmerült bruttó károk értéke kárbekövetkezési év végén	135 439	14 848	14 665	37 029	41 326	49 744	293 051
Egy évvel később	15 186	11 850	17 341	-1 598	-3 594	0	39 185
Két évvel később	6 048	13 569	-1 897	-2 015	0	0	15 706
Három évvel később	21 079	-1 106	-908	0	0	0	19 066
Négy évvel később	376	-2 371	0	0	0	0	-1 995
Öt évvel később	-3 619	0	0	0	0	0	-3 619
Felmerült bruttó kár cash-flow-k értéke 2023. december 31-én diszkontálás nélkül	174 510	36 791	29 202	33 416	37 732	49 744	361 394
Ebből 2023. december végéig kifizetett kár cash-flow-k	161 464	31 328	25 378	27 445	28 243	23 713	297 571
Ki nem fizetett bruttó kár cash-flow-k 2023. december 31-én diszkontálás nélkül	13 046	5 463	3 823	5 972	9 489	26 030	63 824
Diszkontálás hatása							-6 128
Kockázat kiigazítás nem pénzügyi kockázathoz kapcsolódóan							23 608
Bruttó kártartalék értéke							81 304

Kárbekövetkezés éve	2019 előtt	2019	2020	2021	2022	2023	Összesen
Összes felmerült viszontbiztosításból eredő károk értéke kárbekövetkezési év végén	24 697	5 524	6 087	16 779	17 644	12 409	83 140
Egy évvel később	5 184	4 488	6 028	-643	-158	0	14 899
Két évvel később	1 405	7 044	-221	-1 054	0	0	7 174
Három évvel később	10 021	-329	-429	0	0	0	9 262
Négy évvel később	-2 373	-1 966	0	0	0	0	-4 339
Öt évvel később	-871	0	0	0	0	0	-871
Felmerült viszontbiztosításból eredő károk értéke 2023. december 31-én	38 062	14 761	11 466	15 081	17 486	12 409	109 265
Ebből 2023. december végéig kifizetett kár cash-flow-k	33 271	11 687	9 826	12 191	12 782	5 522	85 279
Ki nem fizetett bruttó kár cash-flow-k 2023. december 31-én diszkontálás nélkül	4 792	3 074	1 640	2 890	4 704	6 887	23 986
Diszkontálás hatása							-1 777
Kockázat kiigazítás nem pénzügyi kockázathoz kapcsolódóan							6 103
Viszontbiztosítótól megtérülő kártartalék értéke							28 312

20. Rövid lejáratú kölcsönök és hitelek

	2023. december 31.	2022. december 31.
Nem kapcsolt vállalkozástól kapott kölcsönök	1 513	1 441
Eszközhitel	0	475
Összesen	1 513	1 916

A nem kapcsolt vállalkozásoktól kapott kölcsönök között szerepel a Csoport egyik legjelentősebb beszállítójától 5 millió EUR értékben kapott kölcsön, eredetileg 2009. június 30-tól kezdődően 4 éves lejáratra, amelyet azonban a sikeres együttműködésnek megfelelően rendszeresen meghosszabbítottak. A LINK Sp.z.o.o. akvizíciója után a lengyel leányvállalat is bevonásra került a szerződésbe. A szerződés 2019. december 31-én lejárt, a szerződő felek a szerződéses kereteket oly módon változtatták meg, hogy a szállítási szerződéses jogviszonyt fenntartják a jövőben is, de a korábban kölcsönként kimutatott kötelezettséget az új szerződés időtartama alatt 2024 december 31-ig arányosan negyedévente törlesztik.

21. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok

	2023. december 31.	2022. december 31.
Nem pénzügyi kötelezettségek	22 325	21 273
Adók	502	501
Biztosítás technikai kötelezettség	1 759	361
Személyi jellegű kötelezettség	14 218	12 955
Munkavállalói kötelezettségek Bónusz kifizetésekből	4 540	4 525
Munkavállalói kötelezettségek ki nem vett szabadság miatt	1 306	2 931
Pénzügyi kötelezettségek	21 625	5112
Elhatárolások	16 115	38
Factoring és egyéb kötelezettségek	5 511	5 074
Összesen	43 950	26 385

A személyi jellegű kötelezettségek között a Csoport a konszolidált beszámolójában a munkavállalóknak még ki nem fizetett bérét és annak közterheit mutatja ki.

Adók a tartozás jellegű egyéb adókat tartalmazzák, az ÁFA és a Csoport rehabilitációs hozzájáruláson keletkezett kötelezettsége 2023. december 31-én.

Az factoring és egyéb kötelezettségek között a LINK vállalat vevői faktor kötelezettségeit mutatja ki a Csoport megközelítőleg 3,4 millió EUR értékben. A követelések visszkeresettel kerülnek faktorálásra ennek megfelelően a Társaság bruttó módon mutatja ki a vevőkkel szembeni követelést azok valódi befolyásáig a faktor kötelezettségekkel szemben. A factoring kötelezettség a cash flow egyéb kötelezettségek állomány változása soron jelenik meg.

Az elhatárolások a költségek és a kamatok passzív időbeli elhatárolásait tartalmazzák.

Származékos pénzügyi instrumentumok

A származékos ügyletekből eredő kötelezettségek között a 15. pontban bemutatott év végi nyitott fedezeti ügyletek veszteség jellegű különbözetei kerültek kimutatásra.

	2023. december 31.	2022. december 31.
Származékos pénzügyi instrumentumok	0	1 026

22. Árbevétel és közvetített szolgáltatások

Megnevezés	2023	2022
Saját flottával végzett fuvarozási árbevétel	383 926	376 823
Alvállalkoztatásból származó árbevétel	138 737	137 446
Raktárlogisztika	97 759	90 506
Biztosítási bevétel	71 924	61 325
Egyéb árbevétel	18 564	13 257
Nettó árbevétel 2023	710 909	679 357

Árbevétel megoszlása földrajzi regionként:

	2023	2022
Magyarország	331 520	299 548
Németország	57 045	102 098
Anglia	102 756	71 978
Franciaország	40 268	41 760
Lengyelország	29 749	33 198
Spanyolország	18 972	20 703
Svájc	23 046	20 697
Hollandia	24 344	19 569
Szlovákia	22 452	14 629
Olaszország	9 882	13 822
Ausztria	16 020	13 640
Svédország	10 366	8 375
Belgium	7 128	6 142
Dánia	6 265	3 595
Csehország	2 752	2 409
Luxemburg	2 522	2 320
Románia	1 111	1 598
Horvátország	100	1072
Egyéb európai országok	4 598	2 204
Egyéb nem európai országok	15	
Összesen	710 909	679 357

IFRS 15 árbevétel

Nemzetközi fuvarozási szegmens (ITS)

A nemzetközi fuvarozási szegmens saját gépjárműparkkal végzett fuvarozási tevékenysége az utóbbi években növekedésnek indult, ez a növekedés 2023-ban is folytatódott, mely a Csoport 2021 évi működési modell válásának eredményességét igazolja.

A fenti táblában a nemzetközi fuvarozási szegmens árbevétele a fuvarozásra jellemzően folyamatosan kerül elszámolásra.

A Nemzetközi Fuvarozási Szegmens 2020 előtt egy „taxi” modellt követett, amely központilag és folyamatosan optimalizálta a kamionok és a megbízások közötti egyezést. A pandémiás helyzetben ez a modell sok bizonytalanságot eredményezett a bevételek és a kamionok kihasználtsága szempontjából, és nagymértékben támaszkodott az alacsonyabb jövedelmezőségű

„spot” szállítási piacra. A fenti bizonytalanságok és az alacsony jövedelemtermelőképeség okán egy új működés, a „kereskedelmi sáv” modell került 2021-ben bevezetésre, amely az ismétlődő megrendelésekre és az Európán belüli főbb kereskedelmi útvonalakra összpontosít. A modellváltással összhangban a nemzetközi fuvarozási szegmens az üzleti fókuszra a szerződéses ügyfelek felé irányítja a spot megbízásokkal szemben, ami nagyobb stabilitást jelent a bevételekben és magasabb szolgáltatási minőséget biztosít.

A tárgyévben a csoport által használt átlagos vontató db szám 4,1%-al emelkedett az előző évhez képest, ezzel párhuzamosan nőtt a kilométer teljesítmény is. A fuvarozási portfólió változás miatt a rakottságban 1% alatti csökkenés figyelhető meg, míg a díjszintben megjelent csökkenést az üzemanyagár csökkenése idézte elő.

A nemzetközi fuvarozási szerződéseket jellemzően egy év határozott időre (kb 60 %) vagy eseti alapon (kb 40 %) egy fuvar feladatra köti a Csoport. A szerződést a nemzetközi fuvarozási sztenderdek szerint köti a Csoport, a piaci gyakorlatnak megfelelő általános jogokkal és kötelezettségekkel. A fuvardíj jellemzően viszonylati, EUR-ban meghatározott érték, amelyet hosszabb távú szerződéses esetekben az üzemanyagra vonatkozó klauzula egészít ki. Utóbbi jellemzően egy nemzetközileg elfogadott bázisár egy meghatározott sávot meghaladó elmozdulása esetén határozza meg az ár automatikus változtatását. A partnerek ritkán adnak volumen garanciát, a szolgáltató saját kockázatára kell felkészülni különböző mennyiségű megrendelések kezelésére. A kötbérezés az áru felvétel (on time pick-up) és lerakás (on time delivery) időben történő megvalósításához kötődik, a szolgáltató várakoztatás esetén állásdíj érvényesítésére jogosult.

A Csoport nem csak saját fuvarszervezőit veszi igénybe a nemzetközi áruszállítási tevékenységéhez, hanem alvállalkozói fuvar, illetve ehhez kapcsolódó egyéb szolgáltatásokat is. Ezeket a szolgáltatásokat változatlan formában továbbértékesíti a megrendelőnek úgy, hogy közben minden kockázatot a Csoport visel ezért az megbízónak minősül. Ilyen szolgáltatások magukban foglalják az egyéb átkelési szolgáltatásokat, és üzemanyag továbbértékesítését is.

Regionális szerződéses logisztikai szegmens- (RCL)

A regionális logisztikai szegmens nem csak közúti áruszállítást, hanem komplex logisztikai tevékenységet is szolgáltat ügyfeleinknek, amelynek keretében raktározási és egyéb kiegészítő szolgáltatásokat is végez. A tárgyévben a raktározási szolgáltatásokból származó bevétel közel 100 millió EUR, ami azonos szintű az előző évi árbevételhez képest. A raktározási tevékenység ellátására a WSZL Kft. a BILK Logisztikai Zrt-től bérelt ingatlanon és a Csoport tulajdonába tartozó Közdülő Invest Kft. által birtokolt raktárbázison kívül két további külső feles ingatlanüzemeltetővel kötött szerződést az elmúlt évek során a tevékenységének ellátása céljából. A szegmens a raktárlogisztikai tevékenységét a 200 ezer négyzetmétert meghaladó bérelt ingatlanokban végzi.

A Csoport ezen szegmens saját flottás árbevétele az előző évhez képest 1,78%-kal növekedett, amelyen belül 1,09%-os flotta növekedés és 0,13%-os fajlagos futásteljesítmény mellett 0,81%-kal emelkedett az 1 km-re jutó fajlagos bevétel.

Az Csoport az RCL szegmensben a szerződéses logisztikai szerződéseket jellemzően 3-5 éves időszakra köti partnereivel, itt tipikusan nincsenek eseti szerződések. A fuvarozási jellegű szolgáltatásokat km egység árban, forduló díjban vagy viszonylati árban határozza meg, a disztribúció esetében sokszor az áru tömege vagy értéke az árazás alapja. Az üzemanyag árkövetés és az útdíj külön számlázása jellemző, hosszabb távú megállapodások esetén gyakori a bér indexálás is. A raktározási jellegű szolgáltatások esetén a tárolási, ki- és betárolási díjak adják a tipikus szerződésekben a elszámolás alapját, bér es rezszi árkövetés, illetve általános infláció követő árazás jellemző.

Csoport ügyfelei döntően multinacionális nagyvállalatok, akik több logisztikai szolgáltatóval dolgoznak együtt, így ők határozzák meg a szerződések általános feltételeit. Több száz nagy megrendelővel és több ezer kisebb vevővel dolgozunk együtt, így az egyedi szerződéses feltételek bemutatására nincs lehetőség.

IFRS 17 árbevétel

Egyéb szegmens

A biztosítási tevékenység árbevételeként a Gránit Biztosító Zrt.-nek a nem a Csoporthoz tartozó biztosításainak árbevétele kerül kimutatásra. A Biztosító társaság alapvetően nemzetközi és belföldi fuvarozási tevékenység ellátásához kapcsolódó

biztosításokat úgy, mint kötelező gépjármű felelősségbiztosítást, CASCO-t, CMR-t és fuvarozási szakmai felelősségbiztosítást szolgáltat ügyfeleinek. A Biztosító a fuvarozási társaságokon kívül magánszemélyek közlekedési és vagyontárgyaihoz kapcsolódó biztosítási tevékenységet is végez. A Biztosító a törvényi követelményeknek megfelelően életbiztosítási tevékenységet nem végez.

A korábbiakban kifejtett díjallokációs módszerrel mért szerződések esetében a biztosítási bevétel az egyes időszakokra a szolgáltatásnyújtás alapján allokkált díjbevételek összege. A Biztosító úgy értékeli, hogy a károk bekövetkezése és a költségek felmerülése időben egyenletesnek tekinthető, ezért díjbevételeit az idő múlása alapján allokkálja a biztosítási szerződések egyes szakaszaihoz.

A Csoport biztosítási tevékenységből származó bevétele nőtt. A biztosítási tevékenység árbevételét az egyéb árbevételen belül mutatjuk ki az egyéb szegmenshez soroltan.

2023					
Megnevezés	Gépjármű felelősség	Casco	Egyéb felelősség-biztosítások	Egyéb vagyonbiztosítás	Összesen
Bruttó díjelőírás	66 598	11 808	3 172	1 014	82 592
Meg nem szolgált díjak változása	-785	-390	-47	-22	-1 245
Díjallokációs (PAA) módszerrel értékelt szerződésekből származó biztosítási árbevétel korrekció (ide tartozik a bizt. adó miatti levonás is)	-8 277	-913	-190	-43	-9 423
Díjallokációs (PAA) módszerrel értékelt szerződésekből származó biztosítási (ár)bevétel összesen	57 535	10 505	2 935	949	71 924

2022 Újra megállapított					
Megnevezés	Gépjármű felelősség	Casco	Egyéb felelősség-biztosítások	Egyéb vagyonbiztosítás	Összesen
Bruttó díjelőírás	60 891	7 766	3 022	841	72 520
Meg nem szolgált díjak változása	-3 001	-291	-87	-11	-3 391
Díjallokációs (PAA) módszerrel értékelt szerződésekből származó biztosítási árbevétel korrekció (ide tartozik a bizt. adó miatti levonás is)	-7 130	-497	-150	-27	-7 804
Díjallokációs (PAA) módszerrel értékelt szerződésekből származó biztosítási (ár)bevétel összesen	50 761	6 978	2 784	802	61 325

23. Direkt költségek

A Csoport direkt, azaz közvetlen költségeit jellege szerint az alábbi tábla mutatja be, az egyes sorok magyarázatát és elemzését, pedig a követő pontok tartalmazzák:

	2023	2022 újra megállapított
Értékcsökkenés	52 807	46 693
Alvállalkozói költségek	115 710	115 955
Eladott áruk beszerzési értéke	24 277	18 661
Közvetlen bérköltség, juttatások és járulékok	131 803	118 302
Üzemanyag költségek	92 482	108 844
Autópálya és Tranzit költségek	95 716	88 224
Javítási, szerelési költségek	24 292	22 133
Biztosítási költségek és ráfordítások	54 832	26 334
Viszontbiztosítási költségek	24 001	30 466
Közvetlen bérleti díjak	5 503	4 721
Egyéb szolgáltatások	3 425	4 748
Súlyadó és egyéb fuvarozással kapcsolatos adók	1 130	1 485
Összesen	625 976	586 566

A csoport számviteli politikája szerint a kifizetett kár ráfordításokon kívül a biztosítástechnikai tartalékok változását is a biztosítási költségek között mutatja ki az eredménykimutatásban.

A biztosítási költségek között a Gránit Biztosító Zrt. által kifizetett kárráfordítások kerültek kimutatásra a Csoport teljes idegen felekkel kötött szerződéses állományára vonatkozóan. A biztosítási költségek növekedését a bruttó kárráfordítás növekedése és ezzel párhuzamosan a képzett viszontbiztosítói kártartalékok növekedése együttesen eredményezték.

Biztosítási költségek és ráfordítások	2023	2022 újra megállapított
Nemzetközi fuvarozás	13 483	4 385
Regionális szerződéses logisztika	137	927
Egyéb	41 361	21 022
Interszegment	-149	
Összesen	54 832	26 334

IFRS 17 közzétételi kötelezettségei szerinti bontások:

Biztosítási szolgáltatások ráfordításai:

Megnevezés	Gépjármű felelősség	Casco	Egyéb felelősség-biztosítások	Egyéb vagyonsbiztosítás	Összesen
Felmerült károk és kárrendezési költségek ráfordítása	26 924	9 456	219	519	37 118
Tárgyév előtt felmerült károkhoz kapcsolódó kötelezettségek korrekciója					0
Felmerült egyéb biztosítási szolgáltatások ráfordítása (költségek, egyéb biztosítási szolgáltatási ráfordítások)	5 164	503	877	125	6 668
Biztosítási akvizíciós cash-flow-k ráfordítása	9 084	1 430	406	126	11 046
Biztosítási szolgáltatások ráfordításai	41 171	11 389	1 502	770	54 832
2022 újra megállapított					
Megnevezés	Gépjármű felelősség	Casco	Egyéb felelősség-biztosítások	Egyéb vagyonsbiztosítás	Összesen
Felmerült károk és kárrendezési költségek ráfordítása	3 621	5 782	681	198	10 282
Tárgyév előtt felmerült károkhoz kapcsolódó kötelezettségek korrekciója					0
Felmerült egyéb biztosítási szolgáltatások ráfordítása (költségek, egyéb biztosítási szolgáltatási ráfordítások)	5 634	207	376	56	6 274
Biztosítási akvizíciós cash-flow-k ráfordítása	7 632	1 112	823	212	9 779
Biztosítási szolgáltatások ráfordításai	16 888	7 100	1 881	466	26 334

Biztosítási akvizíciós ráfordítások:

2023					
Megnevezés	Gépjármű felelősség	Casco	Egyéb felelősség-biztosítások	Egyéb vagyonsbiztosítás	Összesen
Biztosítási közvetítőknek járó jutalékok	8 684	1 345	368	117	10 514
Egyéb biztosítási akvizíciós ráfordítások	400	84	38	10	531
Biztosítási akvizíciós ráfordítások összesen	9 084	1 430	406	126	11 046

Megnevezés	Gépjármű felelősség	Casco	Egyéb felelősség-biztosítások	Egyéb vagyonsbiztosítás	Összesen
Biztosítási közvetítőknek járó jutalékok	7 344	1 030	770	198	9 342
Egyéb biztosítási akvizíciós ráfordítások	340	55	33	9	437
Biztosítási akvizíciós ráfordítások összesen	7 684	1 085	803	207	9 779

24. Közvetlen bérköltség, juttatások és járulékok

Nemzetközi fuvarozási szegmens

Megnevezés	2023	2022
Közvetlen bérköltség és járulékok	26 397	31 289
Fix bér és járulékok	19 073	22 895
Változó bér és járulékok	7 324	8 394
Közvetlen juttatások	49 089	40 210
Közvetlen bérköltség, juttatások és járulékok	75 486	71 499

A közvetlen bérköltség, juttatások és járulékok között a Csoport a nemzetközi járművezetők, a szerviz munkatársak és a belföldi előrakásban résztvevő munkavállalók juttatásait és annak törvényes járulék terheit mutatja ki.

A fix bérek és járulékok között a gépjárművezetőknek és a szerviz munkatársainak fizetett bruttó munkabér és járulék terhei kerülnek kimutatásra.

A változó bérek és járulékok között a gépjárművezetői bónusz és a bér utáni szociális hozzájárulások kerülnek kimutatásra. A közvetlen bérek és járulékok csökkenéséhez részben a fedezetükre kötött forward ügyletek nyeresége járult hozzá, részben pedig a közvetlen juttatások felé való eltolódás.

A közvetlen juttatások között a gépjárművezetők részére fizetett költségterítés, azaz a napidíj és az ösztönzési jelleggel fizetett üzemanyagmegtakarítás kerülnek kimutatásra. A napidíj jelentős növekedése járult hozzá az emelkedéshez, mely célzottan az adó megtakarítások maximális kihasználása érdekében kapott nagyobb hangsúlyt.

A közvetlen fix bérek és járulékok, valamint a változó bérek és járulékok értékben csökkenést mutatnak az előző évhez képest, a közvetlen juttatások előző évhez képest 22,08 %-kal növekedtek.

Regionális szerződéses logisztikai szegmens

Megnevezés	2023	2022
Közvetlen bérköltség és járulékok	50 448	42 178
Fix bér és járulékok	22 845	19 743
Változó bér és járulékok	27 603	22 435
Közvetlen juttatások	5 898	4 641
Közvetlen bérköltség, juttatások és járulékok	56 346	46 819

A bérköltség, juttatások és járulékok között a Csoport a belföldi járművezetők, a szerviz munkatársak és a raktározásban résztvevő munkavállalók juttatásait és annak törvényes járulék terheit mutatja ki.

A közvetlen bérköltség, juttatások és járulékok összegének növekedése a 2023-ben végrehajtott béremelés hatását mutatják, de ez mellett jelentős hatása van az átváltási árfolyomnak, mely előző évhez képest jelentősen csökkent, ezzel növelve a HUF bérek EUR értékét.

25. Üzemanyag költségek

	2023	2022
nemzetközi fuvarozás üzemanyag költsége	74 184	87 124
belföldi fuvarozás üzemanyag költsége	18 602	21 730
szegmensek közötti kiszűrés	-304	-10
üzemanyag költségek	92 482	108 844

A nemzetközi fuvarozás üzemanyag és a belföldi fuvarozás költsége is csökkenést mutat az előző évhez képest. A fenti csökkenést részben az üzemanyag költségek fedezetére kötött és nyereséggel lezárt forward ügyletek értéke okozta, de jelentős olajár csökkenés is volt tapasztalható a piacon az előző évhez képest. A 2022 évi éves átlag Brent olajár 98,7 dollár per hordó árról 2023 évben 82,03 dollár per hordó árra csökkent, amely 17%-os csökkenést jelent.

26. Autópálya és tranzit költségek

	2023	2022
nemzetközi fuvarozás tranzit költsége	74 119	66 667
ebből: autópályadíj	39 996	35 176
átkelési költségek	25 060	23 146
igénybevett szolgáltatások	1 054	860
egyéb tranzit költségek	8 009	7 485
belföldi fuvarozás tranzit költsége	25 446	21 557
ebből: autópályadíj	10 427	9 205
átkelési költségek	6	0
igénybevett szolgáltatások	14 020	11 584
egyéb tranzit költségek	993	768
Autópálya és tranzit költségek	99 565	88 224

A belföldi útdíjak növekedése jelentős volt a tárgyévben az előző évhez képest, valamint a nemzetközi futott kilométer is növekedést mutat.

Az egyéb tranzit költségek között a parkolási díjak és az autópálya, illetve a tranzit költségek kerülnek kimutatásra. A költségek növekedésének az oka flottaüzemeltetésben történt változások miatt jelentősen megnövekedett parkolási költség, valamint az utólagos engedmények részleges beépülése a havi teljesítésről kiállított számlákba.

2023 évben a kereskedelmi útvonalak változást mutatnak, a profitábilisabb partnerek és iparágak elérése magasabb költségekkel járt.

27. Viszontbiztosítási szerződések eredménye

A Gránit Biztosító Zrt. a jelentősebb kockázatait viszontbiztosítási szerződésekkel fedezi. Viszontbiztosítási fedezet a nemzetközi szállítmány biztosítások (CMR és Szállítmány) tekintetében 75%-os, Casco, lakás és egyéb vagyon módozatok meghatározott körére 50%-os, valamint kötelező gépjármű felelősség biztosítás esetében 50%-os. A viszontbiztosítási díj csökkenését a kötelező gépjármű felelősség biztosítás termékhez kapcsolódó arányos viszontbiztosítási szerződés módosítás eredményezte, melynek következménye a bruttó leadási arány csökkenése.

A Csoport viszontbiztosításokból származó bevételeket és ráfordításokat nettó módon mutatja ki a direkt költségek között.

2023					
Megnevezés	Gépjármű felelősség	Casco	Egyéb felelősség-biztosítások	Egyéb vagyonsbiztosítás	Összesen
Viszontbiztosítónak átadott károk, költségek (kármegtérülések, jutalék és nyereségrészesedés viszontbiztosítótól)	16 691	549	54	27	17 321
Viszontbiztosítóknak átadott díj miatti ráfordítás	-23 295	-548	-109	-50	-24 001
Tartott viszontbiztosítási szerződések nettó ráfordítása	-6 604	1	-54	-23	-6 680

2022 újra megállapított					
Megnevezés	Gépjármű felelősség	Casco	Egyéb felelősség-biztosítások	Egyéb vagyonsbiztosítás	Összesen
Viszontbiztosítónak átadott károk, költségek (kármegtérülések, jutalék és nyereségrészesedés viszontbiztosítótól)	21 634	2 761	163	29	24 588
Viszontbiztosítóknak átadott díj miatti ráfordítás	-27 605	-2 642	-105	-114	-30 466
Tartott viszontbiztosítási szerződések nettó ráfordítása	-5 971	120	57	-85	-5 878

28. Egyéb költségek

	2023	2022 újra megállapított
Javítási, szerelési költségek	24 292	22 133
Közvetlen bérleti költségek	5 503	4 721
Egyéb szolgáltatások	3 425	4 748
Súlyadó és egyéb fuvarozással kapcsolatos adók	1 130	1 485
Egyéb költségek összesen	34 349	33 087

A javítási és szerelési költségek minimális növekedést mutatnak.

A bérleti díjak között elszámolt 1 éven belüli és 5000 EUR alatti mentesített lízingek összege 639 ezer EUR. A többi bérleti díj rész a nyomkövető rendszerek, raktárlogisztikához használt targonca bérleteket tartalmazza, melyek mint nem beazonosítható eszközök nem az IFRS16 hatálya alá tartoznak.

Az egyéb szolgáltatások soron áram és gázköltségek és raktározáshoz kapcsolódó költségek kerültek elszámolásra, melyek jelentősen csökkentek az előző évhez képest.

29. Közvetett költségek

A közvetett költségek alakulását az alábbi táblázat mutatja be.

	2023	2022
Közvetett bérek és kifizetések	43 978	36 556
Egyéb szolgáltatások	23 154	21 253
Ingatlan karbantartás, közüzemi díj és kapcsolódó szolgáltatási díj	7 763	7 078
Szakértői díjak	4 626	3 653
IT költségek	4 788	4 129
Kommunikációs költségek	765	572
Céggautó költségek	1032	987
Marketing költségek	952	722
Egyéb költségek	3 228	4 112
Értékesítési, általános és adminisztratív költségek összesen	67 131	57 809

A szakértői díjak emelkedésében az IFRS 17 átállás és akvizíciók támogatásában résztvevő szakértők díjai játszottak közre.

30. Egyéb bevételek

	2023	2022 újra megállapított
Káreseménnyel kapcsolatos megtérülés	2 509	961
Kötbér, késedelmi kamat, bírság megtérülés	315	840
Dolgozói térítés	1 333	606
Céltartalékok feloldása	6 959	0
Biztosító effektív kamatkorrekció	1 335	1 153
Biztosítói befektetések hozama	6 887	839
Egyéb Ingatlanok, gépek, berendezésekértékesítés nyeresége	3 819	3 340
Román cég megnyert adóper bevétele	0	858
Költségek ellentételezésére kapott támogatás	362	3 078
Járműértékesítés eredménye	70	1 087
Egyéb különféle bevételek	6 288	1 575
Összesen	29 878	14 337

Állami támogatások

2023 év folyamán az alábbi állami támogatások bevételeinek elszámolására került sor, az állami támogatás költségek ellentételezésére kapott bevétel. Elszámolása bruttó módon egyéb bevételként történt az alábbi részletezés szerint:

WSZL Automotív Kft

EKD/SSC-2022/4 beruházási támogatás keretében egy adminisztratív szolgáltatást nyújtó regionális szolgáltató központ személyi jellegű ráfordításainak kompenzálására elnyert pályázata. A támogatási összeg maximuma 389.646 ezer HUF, melyből az ütemezés szerint 2023 évre a teljesítések alapján 339 ezer EUR került bevételként elszámolásra.

A csoport több leányvállalatát érintően

GINOP Plusz-3.2.1-21 „A munkavállalók és vállalatok alkalmazkodóképességének és termelékenységének javítása a munkaerő fejlesztésén keresztül” elnevezésű képzési és bérköltségek költségek ellentételezésére kapott támogatás összege 2023 évben 4 ezer EUR volt.

A fenti két pályázat kapcsán az érintett társaságok a feltételeket teljesítették, azokhoz további feltételek nem kapcsolódnak.

31. Egyéb ráfordítások

	2023	2022 újra megállapított
Káreseményekkel kapcsolatos ráfordítások	-1 933	-1 215
Céltartalék meglévő kötelezettségekre károkra, büntetésekre	0	-4 085
Büntetés, bírság, kötbér ráfordítás	-1 516	-1 297
Készletek értékvesztése	-18	-1
Értékpapírok értékvesztése	0	-1 177
Leírt követelések	-243	-170
Biztosítási káreseményekre képzett céltartalék	-1 161	-742
Egyéb különféle ráfordítás	-3 723	-888
Összesen:	-8 595	-9 575

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

Biztosítási befektetési eredmény:

Megnevezés	2023	2022 Újra megállapított
Kamatbevétel effektív kamat módszerrel számítva	7 926	4 691
Deviza árfolyam nyereség / veszteség pénzügyi instrumentumokon	-550	-4 448
Deviza árfolyam nyereség / veszteség biztosítási és viszontbiztosítási szerződésekből	-415	-11
Pénzügyi eszközök értékvesztése és visszairása	0	0
Egyéb nyereség vagy veszteség	0	0
Egyéb pénzügyi bevétel	1 561	1 387
Egyéb pénzügyi ráfordítás	-645	-1 237
Befektetési eredmény összesen	7 877	383

32. Pénzügyi eredmény

	2023	2022
Egyéb kamatbevétel	871	887
Befektetett pénzügyi eszközök kamatbevétele	1 162	620
Befektetett pénzügyi eszközök effektív kamata	0	128
Kamatbevétel pénzintézetektől	1 858	444
IFRS 16 kamatok jármű lízing	-8 066	-3 309
IFRS 16 ingatlan lízing kamat	-822	-716
Kibocsátott kötvény kamatráfordítás	-3 955	-3 200
Egyéb kamatráfordítás	-276	-738
Realizált árfolyam különbözet	-1 491	-937
Nem realizált árfolyam különbözet	6 541	-3 974
Származékos ügyletek realizált eredménye	0	-152
Egyéb	152	-465
Összesen	-4 026	-11 412

Nem realizált árfolyamkülönbözet bontása:

	2023	2022
Nem realizált árfolyam nyereség	11 368	16 742
Nem realizált árfolyam veszteség	-4 827	-20 716
	6 541	-3 974

A jármű lízingekre vonatkozó kamat ráfordításértéke a 2022 évi 3 309 ezer EUR-val szemben 2023-ban 8 066 ezer EUR-ra nőtt, a kamatok emelkedését a kamatkörnyezet jelentős változása okozta.

Jelentős lízinggel a Csoporton belül 2022-ban és 2023-ban is a Waberer's International Nyrt. a WSZL Kft. és a LINK Sp. z o.o. rendelkezik.

A Csoport a lengyel leányvállalata miatt, akinek a funkcionális pénzneme a PLN az EUR-ban fennálló lízing kötelezettségeit átértékelte. Hasonlóképpen a WSZL Kft. is, aki továbbra is magyar forintban, mint funkcionális pénznemben vezeti a könyveit, az EUR árfolyamváltozás miatt a lízingügyleteken árfolyamkülönbözetet számol el, amely a konszolidáció során euróra kerül átfordításra és Csoport szinten 2023-ban 5 438 ezer EUR nyereséget eredményezett.

A devizás eszközök és kötelezettségek a 39. c) pontban kerülnek bemutatásra.

33. Nyereségadó ráfordítás

A konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő nyereségadó ráfordítása a csoportnak a 2022. és 2023. december 31-én végződő évekre az alábbi elemekből áll:

	2023	2022 újra megállapított
Innovációs járulék	1 288	1 052
Iparüzési adó	5 123	3 891
Társasági adó	3 180	2 409
Halasztott adóráfordingások	-515	-1 515
Nyereségadó ráfordítás	9 076	5 837

A Csoport nyereségadóként kezeli a magyarországi társasági nyereségadót és iparüzési adót, innovációs járulékot, valamint az ezeknek megfelelő külföldi nyereségadókat, amelyek eltérő alapjából eredő hatások a várt adó és az elszámolt nyereségadó közötti különbség levezetésében kerülnek bemutatásra.

Az IAS 12 standard változása következtében a globális minimumadó nyereségadó ráfordításként kerül megjelenítésre, azzal a szabállyal, hogy halasztott adó követelés vagy kötelezettség a globális minimumadóhoz kapcsolódóan nem kerülhet kimutatásra.

A cégcsoport a bevételi adatai alapján jelenleg nem kerül be a globális minimumadó hatálya alá, azonban a már folyamatban lévő és a későbbiekben esetlegesen sorra kerülő akvizíciók miatt folyamatosan vizsgáljuk az adóalanyiság bekövetkezésének szabályait és a jövőben keletkező adóráfordingás mértékét.

Halasztott adó mérlegtételeinek bemutatása:

Halasztott adó követelés (+) / kötelezettség (-)	2023	2022 Újra megállapított
Elhatárolt veszteség, egyéb kedvezmény	3 095	5 113
Céltartalék/értékvesztés képzése	852	1 449
Tárgyi eszközök és immateriális javak	-2 261	-1 168
Egyéb	-294	0
IFRS 17 áttérésből származó kötelezettség		-2 422
Egyéb átfogó jövedelem (HEDGE ügylet)	-372	107
Nettó halasztott adóeszköz	1 020	3 079
Ebből:		
Halasztott adó követelés	2 934	6 323
Ebből egyéb átfogó jövedelemmel szemben		107
Halasztott adó kötelezettség	-1 914	-3 244
Ebből egyéb átfogó jövedelemmel szemben	-372	
	1 020	3 079

A halasztott adókövetelés csökkenésében kiemelt szerepet játszott, hogy a pozitív adóalapok miatt jelentős felhasználás történt a korábbi évek elhatárolt vesztesége terhére, így a korábban erre a tételre kimutatott követelés is jelentősen csökkent.

A Csoport a 2023. évi beszámoló összeállításakor a 2024-2028 közötti stratégiai tervek alapján felülvizsgálta a tovább vihető veszteségéből származó halasztott adókövetelés jövőbeni megtérülését is. A Csoport tagjai 2019.01.01-től a társasági adó törvény adta lehetőségek alapján a vele azonos könyvvezetésű és funkcionális pénznemű belföldi leányvállalatokkal társasági adó csoportba egyesültek, amely lehetőséget biztosít a vállalatok együttes társasági adó fizetésére.

A felülvizsgálat alapján a Waberer's International Nyrt. egyedi szinten képződött elhatárolt veszteségének megtérülése alátámasztásra került, így a konszolidáció során erre a tételre halasztott adó követelés került felvételre.

Keletkezés éve/Lejárat éve	2018/2023	2019/2024	2020/2025	2021/2026	2022/2027	2023/2028	Összesen
Adott év vesztesége	24 146	1 778	41 000	5 876	6 243	9 735	88 778
Felhasználás 2023. évben	0	1 778	36 445	0	0	0	38 223
Várható jövőbeni felhasználás			4 555	5 876	6 243	9 735	26 409
Várható jövőbeni felhasználás éve			2024	2024	2024-2025	2 025	
Fel nem használt rész	24 146	0	0	0	0	0	24 146
Halasztott adó követelés képzés	0	0	4 555	5 876	6 243	9 735	26 409

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

Csoport effektív adókulcs	2023	2022 újra megállapított
Adózás előtti eredmény	38 764	21 817
Elvart adó 9%	3 489	1 964
Tényleges adó	9 076	5 837
Különbözet	5 587	3 873
Helyi adó, innovációs járulék	4 804	4 498
Adókedvezmények, egyéb hatás (LCF - elhatárolt veszteség)	-593	-352
Permanens tételek	57	430
Egyéb átmeneti különbözetek	1 085	-1 014
Eltérő kulcs Románia, Lengyelország	234	311
Összesen	5 587	3 873

LCF: Lost Carry Forward, elhatárolt veszteség

34. Cash Flow közzételek

	Hosszú lejáratú hitelek	Lízing	Egyéb Kölcsönök	Folyószámla hitelek	Kötvény	Összesen
Mérlegértékek 2022. január 01	20 761	132 175	7 214	20 117	0	180 267
Finanszírozási cash flow pénzáramlása	-20 761	-49 076	-3 806	-20 117	110932	17 172
Új lízingek		112 571				112 571
Nem realizált árfolyamkülönbsétek		-4 234	-61			-4 295
Nem finanszírozási tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok		-20 168				-20 168
Egyéb pénzmozgással nem járó tételek		-18 132				-18 132
<i>Egyéb tételek hatása</i>						
-Kamatráfordítás	121	3 309	450	169	2 881	6 930
-Fizetett kamatok	-121	-3 309	-450	-169	0	-4 049
Mérlegértékek 2022. December 31	0	153 136	3 347	0	113 813	270 296
Finanszírozási cash flow pénzáramlása	0	-44 254	-1 834	0	0	-46 088
Új lízingek		96 126				96 126
Nem realizált árfolyamkülönbsétek		3 511				3 511
Nem finanszírozási tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok		-9 410				-9 410
Egyéb pénzmozgással nem járó tételek		-11 857				-11 857
<i>Egyéb tételek hatása</i>						
-Kamatráfordítás	0	8 066	0	0	3 956	12 022
-Fizetett kamatok	0	-8 066	0	0	-3 939	-12 005
Mérlegértékek 2023. december 31.	0	187 252	1 513	0	113 830	302 596

35. Költségek bemutatása költség nemenként

	2023	2022 újra megállapított
Nettó árbevétel	710 909	679 357
Saját termelésű készletek állományváltozása, saját teljesítmények, ELÁBÉ	-232 469	-243 460
Anyagjellegű ráfordítások	-232 051	-199 365
Személyi jellegű ráfordítások	-175 780	-154 857
Értécsökkenés és amortizáció	-52 807	-46 693
Egyéb bevételek és ráfordítások eredménye	21 283	4 761
Beágyazott derivatívák eredménye (+/-)	3 294	-3 450
Nettó értékvesztés pénzügyi eszközökre	412	284
Működési eredmény	42 791	36 578

Anyagjellegű ráfordítások részletezése:

	2023	2022 újra megállapított
Saját termelésű készletek állományváltozása, saját teljesítmények, ELÁBÉ	-232 469	-243 460
Anyagjellegű ráfordítások	-232 051	-199 364
Személyi jellegű ráfordítások	-175 780	-154 857
Értécsökkenés és amortizáció	-52 807	-46 693
Egyéb bevételek és ráfordítások eredménye	21 283	4 762
Beágyazott derivatívák eredménye (+/-)	3 294	-3 450
Nettó értékvesztés pénzügyi eszközökre	412	284
Összesen	-668 119	-642 777

36. Újramegállapítások

A Csoport egyéb szegmensében kimutatott biztosítási tevékenység esetében jelentős változások léptek életbe a nemzetközi számviteli standardok szabályozásában. Az eddigi IFRS4 standardot felváltotta a 2023. Január 01-én életbe lépett IFRS 17 standard. A változások hatását a Csoport jelentősnek ítélte, ezért a 2022. évre technikai újramegállapítást tett. Az összehasonlíthatóság érvényesülésének megfelelően ezeket az átsorolásokat az előző üzleti évre is bemutatja.

Biztosítási szerződések besorolása

Az IFRS 17 hatókörébe tartozó biztosítási szerződések nem változtak az IFRS 4-hez képest.

A csoport megvizsgálta a termékek kockázatát illetve, hogy mely termékeket kezelik együtt és a biztosítási portfóliókat kialakította.

A csoport nem rendelkezik olyan szerződéscsoportokkal, amelyek a kezdeti megjelenítéskor hátrányosak lennének. Kezdeti megjelenítéskor a csoport nem hátrányos szerződéseiből egy nyereségességi csoportot képez, melyet minden esetben a portfólió fennmaradó szerződéseinek csoportjába sorol.

Biztosítási szerződések mérése

Az IFRS17 a direkt biztosítási szerződések mérésére három értékelési módszert definiál. BBA/GMM (építőkő megközelítés / általános mérési modell), VFA (változó díjas megközelítés), melyek alkalmazása meghatározott kritériumokhoz kötött; a közvetlen nyereségrészesedést tartalmazó szerződéseket kell a VFA módszert alkalmazni. A PAA (díjallokációs módszer) használata azonban opcionális. A Biztosító megvizsgálta, hogy a PAA alkalmazhatóságának feltételei teljesülnek-e és minden biztosítási és viszontbiztosítási szerződéscsoportra a díjallokációs módszer alkalmazását választotta.

A csoport által alkalmazott díjallokációs módszer az alábbi kulesterületeken tér el az IFRS 4-ben alkalmazott mérési módszertől:

- A csoport a biztosítási akvizíciós cash flow-kat a költségek felmerülésekor ráfordításként elszámolja.
- A fennmaradó fedezetre vonatkozó kötelezettség tartalmazza a kapott díjakat mínusz az időszakban nyújtott szolgáltatásokhoz kapcsolódó biztosítási árbevételt és (tartott viszontbiztosítások esetében) a kármegtérítésekre vonatkozó eszközbe áthelyezett befektetési komponenst.
- Amennyiben a biztosítási szerződések jelentős finanszírozási komponenst tartalmaznak, a Biztosító a fennmaradó fedezetre vonatkozó kötelezettség könyv szerinti értékét a pénz időértékének és a pénzügyi kockázat hatásaival kiigazítja. Jelentős finanszírozási komponenst tartalmazó szerződéssel a Biztosító nem rendelkezik és a szerződések kezdeti megjelenítéskor azt várja, hogy a szolgáltatások egyes részeinek nyújtása és a kapcsolódó díjesedéskességi időpont között egy évnél kevesebb idő telik el.
- A felmerült kárigényekre vonatkozó kötelezettség meghatározása a jövőbeni cash flowkra vonatkozó legjobb becsléssel történik, és tartalmazza a diszkontálás és a nem pénzügyi kockázatra vonatkozó kockázati kiigazítás hatását.
- A csoport nem rendelkezik hátrányos biztosítási szerződésekkel, így azok mérésével kapcsolatos IFRS 17 előírások jelen beszámolóra nincsenek hatással.

Áttérés

A csoport az IFRS 17 által felsorolt áttérési módszerek közül minden szerződésre az IFRS 17 standard alapértelmezett áttérési módszerét, a teljes visszamenőleges megközelítést (FRA) alkalmazta. Ennek megfelelően úgy alkalmazta az IFRS 17 standardot, mintha mindig is azt alkalmazta volna a biztosítási szerződésekre.

A biztosítási szerződésekre vonatkozó új értékelési szabályoknak való megfelelés során keletkező eltérést a saját tőkében mutatta ki az áttérés időpontjában.

Az alábbiakban bemutatjuk az IFRS17 áttérés hatásait a pénzügyi helyzet kimutatásaira a nyitó mérleg időpontjára (2022. január 1.) és az áttérés időpontjára (2023. január 1.) vonatkozóan:

Változás IFRS 4 elszámoláshoz képest	IFRS 17 bevezetés hatása a saját tőkére	
	2023.01.01	2022.01.01
Nettó kártartalék csökkenése a legjobb becslés bevezetése miatt	-24 240	-30 623
Nettó kártartalék csökkenése a diszkontálás hatására	-4 895	-1 716
Kockázati kiigazítás bevezetése	-15 984	-18 535
Halasztott szerzési költségek megszüntetése	-1 619	-1 482

A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás 2022. január 01.-i változásai:

Tétel megnevezése	2022.01.01	IFRS17 áttérési különbözet	2022.01.01 Újramegállapított
Viszontbiztosítási szerződésekből származó eszközök	53 268	11 286	41 982
		11 286	
Eredménytartalék	6 198	33 290	39 488
Egyéb tartalékok	-4 310	-479	-4 789
		32 811	
Biztosítási szerződésekből származó kötelezettségek	111 948	-48 394	63 554
Halasztott adó kötelezettség	2 141	2 389	4 530
		-46 005	
Biztosítástechnikai kötelezettségek	15 576	1 907	17 483
		1 907	

A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás 2022. december 31.-i változásai:

Tétel megnevezése	2022.12.31	IFRS17 áttérési különbözet	2022.12.31 Újra megállapított
Viszontbiztosítási szerződésekből származó eszközök	47 204	2 433	44 771
		2 433	
Eredménytartalék	66 859	33 745	100 604
Egyéb tartalékok	-6 503	1 557	-4 946
		35 302	
Biztosítási szerződésekből származó kötelezettségek	107 542	-40 157	67 385
Halasztott adó kötelezettség	822	2 422	3 244
		-37 735	

A konszolidált átfogó jövedelemkimutatás 2022 évi változásai:

Tétel megnevezése	2022	IFRS17 áttérési különbözet	2022 újra megállapított
Direkt költségek	-589 926	3 359	-586 566
Bruttó fedezet	89 431	3 359	92 791
Egyéb ráfordítások	-8 980	-595	-9 575
Egyéb bevétel	13 753	583	14 337
Működési eredmény	33 229	3 348	36 578
Nyereségadók	-5 613	-224	-5 837
Tárgyév nyeresége (+) /vesztesége (-)	16 204	3 124	19 328
Egyéb átfogó jövedelem:	-6 861	2 044	-4 817
Teljes átfogó jövedelem	9 343	5 168	14 511

A konszolidált átfogó jövedelemkimutatásban a beágyazott derivatívák eredményhatása, mely eddig tévesen az árbevételben szerepelt, kiemelésre került külön sorra.

Tétel megnevezése	2022	Átsorolások	2022 újra megállapított
Nettó árbevétel	675 907	3 450	679 357
Beágyazott derivatívák eredményváltozása (+/-)	0	-3 450	-3 450
		0	

37. Pénzügyi kockázatok kezelése

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

- hitelezési kockázat
- likviditási kockázat
- piaci kockázat
- biztosítási kockázat

A Csoport pénzügyi kockázatkezelési feladatai központosításra kerültek a Társaság gazdasági csoportjához.

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

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

(a) Hitelezési kockázat

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

Vevőkövetelések és egyéb követelések

A 10 legnagyobb vevő 2022-ben az összes árbevétel 34,45 %-át, míg 2023-ban az összes árbevétel 34,57%-át teszi ki, a vevők stabil fizető képességű, alacsony kockázati kategóriájú vevők.

A Csoport diverzifikált vevő portólióval rendelkezik, partnereink több iparágban végzik tevékenységüket, mint autóipar, élelmiszeripar, kiskereskedelem, FMCG, tartós fogyasztási cikk kereskedelem és egyéb ipari ágazatok, Partnereink európa különböző országokban vannak jelen, így bevételünk nem koncentrálódik.

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

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

A jövőbeni kockázatok csökkentése érdekében szélesedett a kockázatmenedzsmenthez igénybe vett külső szolgáltatások és szolgáltatók köre. Hitelbiztosítási szerződés vonatkozik a vevőkör egy szegmensére, illetve a keletközép-európai térségben lévő vevők hatékonyabb minősítése érdekében újabb szolgáltató bevonására került sor.

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

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

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

A Csoport a viszontbiztosítókkal szembeni követeléseket hitelkockázati szempontból nem tartja jelentősnek, mivel viszontbiztosítási partnerek besorolása legalább A- kategóriájú.

(b) Likviditási kockázat

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

A likviditáshiány kezelésére a Csoport faktor szerződésekkel rendelkezik. A faktoring szerződések mind a vevő követelések mind pedig a szállítói kötelezettségek előfinanszírozását teszik lehetővé. A magyar faktoring szerződések esetében faktor cég viseli a nem fizetés kockázatát, a LINK esetében viszkeresetes. A likviditási kockázat csökkentésére a Csoport több banknál rendelkezik folyószámlahitel szerződéssel.

Factoring szerződéseink:

Bank	Szerződésszám	Típus	Keret	Nyitott
Unicredit Bank	30128	Szállítói factoring	11 460	6 922
Unicredit Bank	30194	Vevőfactoring	0	0
ING	111/2014	Vevőfactoring	4 140	2 405
Santander	4001/6524/2020	Vevőfactoring	2 300	968
Raiffeisen Bank		Szállítói factoring	6 000	2 670

A szállítói factoring bevezetését a Csoport kezdeményezte, ezzel is jobb feltételeket teremtve a szállító alvállalkozó fuvarozóknak. A factoring segítségével a szállítók előbb kerülnek kifizetésre, míg a Csoport fizetési határideje felénk változatlan marad. A szállítói factoring esetében egészen addig szállítói kötelezettségként kerül bemutatásra, míg a fizetési határidő lejártakor a bank felé a pénzügyi teljesítés megtörténik.

A Csoport 2022. áprilisában a likviditás biztosítására EUR vállalati kötvényt bocsátott ki.

Waberers 2032/1 EUR

Kibocsátó: Waberers's International Nyrt.

Kibocsátás helye: Magyarország

Kötvény ISIN kód	HU0000361662
Kibocsátás dátuma	2022.04.08
Darabszám	1110
Névérték per darab	100 000,00 EUR
Kibocsátás össznévértéke	111 000 000,00 EUR
Kamat	3,5%
Futamidő év	10

Törlesztési és kamatfizetési ütemezés:

Időpont	Kibocsátás	Visszafizetés	Kamatfizetés
2022.04.08	111 000 000,00 EUR		
2023.04.08		0,00 EUR	-3 938 957,10 EUR
2024.04.08		0,00 EUR	-3 949 746,30 EUR
2025.04.08		0,00 EUR	-3 938 957,10 EUR
2026.04.08		0,00 EUR	-3 938 957,10 EUR
2027.04.08		-11 100 000,00 EUR	-3 938 957,10 EUR
2028.04.08		-11 100 000,00 EUR	-3 554 775,00 EUR
2029.04.08		-11 100 000,00 EUR	-3 151 167,90 EUR
2030.04.08		-11 100 000,00 EUR	-2 757 273,30 EUR
2031.04.08		-11 100 000,00 EUR	-2 363 378,70 EUR
2032.04.08		-55 500 000,00 EUR	-1 974 878,70 EUR
Összesen	111 000 000,00 EUR	-111 000 000,00 EUR	-33 507 048,30 EUR

Kovenánsok a kötvénykibocsátáshoz kapcsolódóan:

A Kibocsátó köteles a Kötvényeket a Lejárat Napja előtt visszaváltani és kezdeményezni a Kötvénysorozat törlését a KELER-nél, (i) ha orvoslás lehetséges, de az a következő események bekövetkezésétől számított 30 napon belül nem történt meg ("Orvoslási Idő"), az Orvoslási Idő lejártától számított 10 Munkanapon belül, vagy (ii) ha orvoslás nem lehetséges, a következő események bekövetkezésétől számított 30 napon belül:

- Eladósodottsági mutató romlása: a Kibocsátó konszolidált teljes nettó pénzügyi eladósodottsága és a Kibocsátó megelőző 12 naptári hónapra vonatkozó kumulált rendszeres EBITDA értékének hányadosa, vagyis a Kibocsátó

konszolidált éves jelentésében „nettó tőkeáttétel”-ként meghatározott érték 4.00 fölé emelkedik, a Kibocsátó auditált és konszolidált éves pénzügyi beszámolója alapján; a kovenáns teljesült és várakozásain alapján a következő fordulónapon is teljesülni fognak

Megnevezés	2023. december 31.	2022. december 31.
Hosszú lejáratú kötelezettségektől kötvénykibocsátásból	113 830	113 813
Lízing kötelezettségek éven túli része	132 242	117 083
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	1 511	1 916
Lízing kötelezettségek éven belüli része	55 010	36 054
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	1 431
Bruttó adósság	302 593	270 297
Pénzeszközök	67 068	90 124
Vásárolt kötvényekben lévő pénzeszközök	21 375	30 187
Nettó adósság	214 150	149 986
EBITDA	95 598	83 329
Nettó adósság / EBITDA	2,24	1,8

Az EBITDA meghatározását lásd az 5. számú megjegyzés pontban.

- Osztalékfizetési korlát megszegése: a Kibocsátó igazgatósága a vonatkozó évi adózott eredménye 30%-ánál magasabb összegű osztalékra tesz javaslatot, ahol a jelen mérték kiszámítása céljából az adózott eredménybe nem számítanak be (i) a készpénzmozgással nem járó devizaárfolyam-változásból eredő eredményhatások (mely az éves eredménykimutatás pénzügyi eredmények során kerül könyvelésre, és az éves beszámoló kiegészítő mellékletében kerül részletesen kifejtésre nem realizált árfolyam különbözet megnevezéssel), (ii) készpénzmozgással nem járó eszközátértékelésből eredő eredményhatások (mely az éves eredménykimutatás Egyéb ráfordítások során kerül könyvelésre, és az éves beszámoló kiegészítő mellékletében kerül részletes kifejtésre goodwill, illetve ingatlanok, gépek, berendezések értékvesztése megnevezéssel), (iii) nem rendszeres tételként feltüntetett egyszerű hatások (mely a tőzsdei jelentésekben nem-rendszeres tételek kategória alatt kerül bemutatásra); a kovenáns teljesült és várakozásaink alapján a következő fordulónapon is teljesülni fognak.

A Csoport biztosítási likviditási kockázata annak a kockázata, hogy a biztosító vagy viszontbiztosító a pénzügyi kötelezettségek rendezése érdekében, azok esedékességekor, nem képes befektetéseit és más eszközeit értékesíteni.

A Csoport az esetleges likviditási probléma kiküszöbölésére a rövidlejáratú befektetések arányát mindig jóval a várható szükséglet felett tartja. Egyéb nagyobb összegű kötelezettségnél: viszontbiztosítási elszámolások kifizetésénél állhat fenn likviditási probléma, de ezen a kifizetések előre láthatóak és így jobban tervezhetőek is.

Nagy összegű károk kifizetésének kockázatát viszontbiztosítási szerződésekkel is csökkenti a Csoport.

A Csoport biztosítási szerződéseiből származó kötelezettségeinek hátralévő nem diszkontált Cash flow bontása:

2023. december 31.	1 évnél kevesebb	1-2 év között	2-3 év között	3-4 év között	4-5 év között	5 évnél több
Biztosítási szerződésből származó kötelezettségek	28 032	9 919	6 461	5 045	3 780	8 947
Összesen	28 032	9 919	6 461	5 045	3 780	8 947

2022. december 31.	1 évnél kevesebb	1-2 év között	2-3 év között	3-4 év között	4-5 év között	5 évnél több
Biztosítási szerződésből származó kötelezettségek	25 085	10 295	6 887	5 391	4 042	9 297
Összesen	25 085	10 295	6 887	5 391	4 042	9 297

2022. január 01. újra megállapított	1 évnél kevesebb	1-2 év között	2-3 év között	3-4 év között	4-5 év között	5 évnél több
Biztosítási szerződésből származó kötelezettségek	24 954	10 112	6 710	5 218	3 991	9 721
Összesen	24 954	10 112	6 710	5 218	3 991	9 721

(c) Piaci kockázat

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

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

A Waberer's Csoport tevékenysége során jelentős piaci kockázatnak van kitéve. A tervezés során alkalmazott árfolyamoktól, kamatoktól, nyersanyagáraktól általában eltér az utókalkulált tényleges érték.

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

(d) Biztosítási kockázat

A Csoport a jelentősebb biztosítási kockázatait viszontbiztosítási szerződésekkel fedezi.

A Csoport biztosító társaságának szavatoló tőke helyzete mind a minimális tőke szükséglet, mind a szavatoló tőke szükséglet tekintetében megfelelő, ehhez a Szolvencia II. megfelelési jelentést határidőre és megfelelően elkészítette.

A szavatoló tőkeszükséglet kiszámításához a standard formulát alkalmazza. A standard formulával számított szavatoló tőkeszükséglet az alapvető szavatoló tőkeszükséglet és a működési kockázatokra képzett tőkeszükséglet összege.

A működési kockázati modul alapvető tőkeszükséglete két részből tevődik össze, a megszolgált díjakon alapuló, valamint a biztosítás technikai tartalékokon alapuló tőkeszükségletből, a kettő közül a nagyobbikkal egyenlő.

Az alapvető szavatoló tőkeszükséglet további kockázati modulokból tevődik össze. Az egyes kockázati modulok tőkeszükségletét külön-külön számítja ki, majd ezeket a standard modell által megadott kockázati korrelációs mátrixok segítségével aggregálja. A Csoport esetében a piaci, nem-életbiztosítási, egészségbiztosítási, és partner általi nem teljesítési kockázati modulokból tevődik össze.

A pénzügyi kockázatok szavatoló tőkeszükségletét a kezdeti nettó eszközértéknek, azaz az eszközök és a kötelezettségek különbségének sok hatására történő megváltozásának és a 0-nak a maximuma adja. A piaci kockázati modul a kamatláb-, kamatrés-, devizaárfolyam-, ingatlanpiaci- és koncentrációs alkockázati modulokból áll.

A nem-életbiztosítási kockázati modul a díj- és tartalék, törlési, és katasztrófa alkockázati modulokból áll. Ezen kockázati modulok esetében a tőkeszükséglet meghatározása a megadott képletek segítségével történik. A tőkeszükséglet-számítást minden módozatra elvégezi az utas, sport és esély módozatok kivételével.

Az egészségbiztosítási kockázati modulon belül az életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt egészségbiztosítási kockázati részmodul és az életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt egészségbiztosítási kockázati részmodulokra számol tőkeszükségletet.

A partner általi nem teljesítési kockázati modulon belül megkülönbözteti az 1-es és 2-es típusú kitétségeket. Az 1-es típusú kitétségek a viszontbiztosítási szerződésekhez, bankbetétekhez kapcsolódó kitétségekből állnak, így a partner nagy valószínűséggel osztályozva van. A 2-es típusú kitétségekhez tartoznak a közvetítőkkal, ügyfelekkel szembeni követelések, illetve az egyéb követelések (MABISZ-szal, adóhatósággal szembeni követelés).

(e) (i) Árfolyamkockázat

A Csoportot a piaci kockázatok közül 2023-ban az árfolyamkockázat továbbra is korlátozott mértékben érinti, mivel a Csoport bevételeinek és ráfordításainak jelentős része is a funkcionális pénznemben (EUR-ban) merül fel. A Csoport

tagjainak egy részénél a funkcionális pénznem a RON, illetve a PLN, míg a belföldi logisztikai tevékenységet ellátó Társaságában és a Biztosítóban pedig a HUF a funkcionális pénznem, ezért a RON/EUR, a PLN/EUR, illetve a HUF/EUR árfolyamok ingadozása árfolyamkockázatot jelent a Csoport számára. A devizában, illetve funkcionális pénznemben felmerülő tranzakciók aránya és volumene is eltérő. A devizában felmerült költség több mint a bevétel. A költség azon részére, melyet a devizában felmerült bevétel nem fedez (természetes fedezet), a Csoport nyitott deviza pozíciót képez, melynek értéke az árfolyam alakulástól függően változik. Ezt az árfolyamváltozásból származó ráfordítást, cash flow-t érintő bizonytalanságot árfolyam fedezeti ügyletekkel (FX derivatívákkal) kezeljük, melyekre alkalmazzuk IFRS szerinti fedezeti elszámolást (cash flow hedge ügyletek). A csoport határidős deviza eladási (forward) ügyleteket köt, ahol EUR-t ad el meghatározott időpontra a bankak.

A hatékonyság mérés a HUF-ban kifizetendő bérek, járulékok, adók és a HUF-ban fizetendő szállítók, valamint az árfolyam fedezeti ügyletek **kumulált valós érték változása közötti** arányon alapul az ITS és az RCL üzletágakban. A fedezeti ügyletek kötésének alapja és mértéke a a két üzletág forint költségeinek mértékétől függ.

A Csoport spekulatív derivatív ügyleteket nem köt.

(f) (ii) Kamat cash flow kockázat

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

(g) Tőke management

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

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

A Csoport a saját tőke elemeit tekinti tőkének.

A tőke management folyamatában, módszerében sem 2023-ban, sem a 2022-ben nem történt változás.

A Társaságra és a magyarországi leányvállalataira vonatkozóan a hatályos jogszabályok az alábbi előírásokat tartalmazzák a tőkével kapcsolatosan:

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

A Csoportból az All in One Kft. és a WPL-Log Zrt. nem teljesíti a Ptk. szerinti tőkekövetelményt. A Cégcsoport 2024- ben rendezni fogja a társaságok tőkehelyzetét.. A LINK leányvállalat megfelel a helyi szabályozásnak.

A belföldi és a nemzetközi közúti áru fuvarozás szakmai feltételeiről és engedélyezési eljárásáról szóló 261/2012. (XIII.7.) kormányrendelet értelmében Magyarországon közúti áru fuvarozás csak közúti áru fuvarozói engedély

birtokában végezhető, melynek feltételei, hogy a Társaság igazolja jó hírnevét, szakmai alkalmasságát, megfelelő pénzügyi helyzetét.

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

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

A Csoport közötti áru fuvarozási tevékenységgel foglalkozó Csoporttagjai, mint a Waberer's International Nyrt, mind a WSZL Kft, mind a Nexways Cargo Kft, a valamint a LINK Sp.z.o.o. is rendelkeznek a megfelelő tőkeerővel vagy a szükséges szakmai felelősségbiztosítással, amely biztosítja a megfelelő pénzügyi helyzetnek történő törvényi megfelelést. A LINK leányvállalat megfelel a helyi szabályozásnak.

38. Pénzügyi instrumentumok

(a) Hitelezési kockázat

A Csoport hitelezési kockázattal érintett kitétségének maximális könyv szerinti értéke:

	2023. december 31.	2022. december 31.
Egyéb befektetett pénzügyi eszköz	444	8
Egyéb átfogó jövelemmel szemben értékelt befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok - hosszú lejárat	109 510	51 189
Amortizált bekerülési értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok - hosszú lejárat	8 018	21 036
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	107 079	108 496
Egyéb forgóeszközök	42 260	25 849
Egyéb átfogó jövelemmel szemben értékelt befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok - rövid lejárat	29 113	37 050
Amortizált bekerülési értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok - rövid lejárat	13 357	9 151
Származékos pénzügyi instrumentumok	3 768	2 585
Pénzeszközök	67 068	90 124
Maximális hitelezési kockázati kitétség	380 617	345 488

A Csoport hitelezési kockázattal érintett, vevőkkel szembeni kitétségének maximális könyv szerinti értéke a vevők székhelyének földrajzi elhelyezkedése szerinti bontásban:

	2023. december 31.	2022. december 31.
Magyarország	53 211	48 986
Európai országok	53 868	59 510
Maximális vevőkkel szembeni hitelezési kockázat	107 079	108 496

A hitelezési kockázat által érintett lehetséges legnagyobb kitettség a vevőkövetelések és az értékpapír befektetések mérlegértéke.

Vevőkövetelésekre képzett értékvesztés lejárat szerinti bontásban:

	2023 december 31		2022. december 31	
	Bekerülési érték	Értékvesztés	Bekerülési érték	Értékvesztés
Nem lejárt	103 370	197	104 007	111
0-90 nap között lejárt	4 303	4	5 257	641
91-180 nap között lejárt	-579	33	-16	0
181-360 nap között lejárt	-106	5	119	119
360 napon túl lejárt	815	484	180	180
Vevőkövetelés	107 803	724	109 547	1 051

A vevőkövetelés egyenlegének nagyobb része megfelelő fizetőképességű vevőkkel szemben áll fenn.

(b) Likviditási kockázat

Pénzügyi kötelezettségek fizetési esedékesség szerinti:

EUR-ban	2023. december 31.					
	6 hónapon belül	6-12 hónap között	1-2 éven belül	2-5 éven belül	5 éven túl	
Lízing kötelezettségek	23 684	22 189	41 531	86 520	13 328	187 252
Tartozások kötvénykibocsátásból	3 950	0	3 939	33 633	99 047	140 569
Hitelek és kölcsönök	1 511	0	0	0	0	1 511
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	96 093	0	0	0	0	96 093
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	43 950	0	0	0	0	43 950
Összesen	169 188	22 189	45 470	120 153	112 375	469 375

EUR-ban	2022. december 31					
	6 hónapon belül	6-12 hónap között	1-2 éven belül	2-5 éven belül	5 éven túl	
Lízing kötelezettségek	16 650	19 404	30 980	67 997	17 884	152 915
Tartozások kötvénykibocsátásból	3 939	0	3 950	11 817	128 740	148 446
Hitelek és kölcsönök	1 916	0	1 431	0	0	3 347
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	98 184	0	0	0	0	98 184
Származékos pénzügyi instrumentumok	1 026	0	0	0	0	1 026
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5 112	0	0	0	0	5 112
Összesen	126 827	19 404	36 361	79 814	146 624	409 030

(c) **Árfolyamkockázat**

A Csoport kitettsége deviza szerinti bontásban:

	2023. december 31.			
	EUR	HUF	egyéb	összesen
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	68 380	31 235	7 464	107 079
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok	3 768	42260	0	46 028
Adósságinstrumentumok	35 732	106 938	17 328	159 998
Tartozások kötvénykibocsátásból	-113 830	0	0	-113 830
Hitelek és kölcsönök	-1 513	0	0	-1 513
Lízingek	-186 732	-520	0	-187 252
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	-72 617	-20 076	-3400	-96 093
Egyéb pénzügyi instrumentumok – kötelezettségek	0	-43 950	0	-43 950
Nettó pozíció	-266 812	115 887	21 392	-129 533

	2022. december 31.			
	EUR	HUF	egyéb	összesen
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	73 766	29 837	4 893	108 496
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok	50 451	0	0	50 451
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok	72 225	0	0	72 225
Tartozások kötvénykibocsátásból	-113 813	0	0	-113 813
Hitelek és kölcsönök	-3 347	0	0	-3 347
Lízingek	-152 207	-708	0	-152 894
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	-72 830	-21 922	-3432	-98 184
Egyéb pénzügyi instrumentumok – kötelezettségek	0	-6 138	0	-6 138
Nettó pozíció	-145 734	1 069	1 461	-143 204

A Csoport forintban fennálló követelés, illetve kötelezettség állománya a fordulónapon 381,75 HUF/EUR, a román lejben fennálló állomány 4,9744 RON/EUR, a lengyel zlotyban fennálló állomány pedig 4,3478 PLN/EUR árfolyamon került átértékelésre, a 2024. évre vonatkozó üzleti tervben az árfolyam előrejelzések alapján 400 HUF/EUR, 4,55 PLN/EUR és 4,9746 RON/EUR árfolyamon történt a tervezés.

A fordulónapon nyitott, forintban fennálló nettó pozíció a historikus adatokból becsült észszerűen valószínű árfolyamváltozás mértékével (4,5%) számolva 5 213 ezer EUR árfolyamkülönbséget eredményezne.

Az árfolyamkockázatok csökkentésére a Csoport származékos, árfolyam fedezeti ügyleteket köt. 2023. december 31-én a származékos ügyletek valós értéke a mérlegfordulónapi átértékelések alapján nyereség jellegű valós érték különbséget 3 768 ezer EUR volt. 2022-ben a származékos ügyletek nyereség jellegű valós érték különbsége 1 559 ezer EUR volt.

(d) Pénzügyi instrumentumok valós értéke

A pénzügyi instrumentumok valós értékét és könyv szerinti értékét mutatja be az alábbi táblázat 2023-ra és 2022-re vonatkozóan:

	2023		2022	
	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték
Egyéb átfogó jövelemmel szemben értékelt befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok	109 510	109 510	51 189	51 189
Amortizált bekerülési értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok	8 018	8 018	21 036	21 036
Egyéb befektetett pénzügyi eszköz	444	444	8	8
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	107 079	107 079	105 766	105 766
Egyéb forgóeszközök	19 671	19 671	7 965	7 965
Származékos pénzügyi instrumentumok	3 768	3 768	2 585	2 585
Egyéb átfogó jövelemmel szemben értékelt befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok	29 113	29 113	37 050	37 050
Amortizált bekerülési értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok	13 357	13 357	9 151	9 151
Pénzeszközök	67 068	67 068	90 124	90 124
Pénzügyi eszközök összesen	358 028	358 028	324 874	324 874
Hosszú lejáratú tartozások kötvénykibocsátásból	113 830	113 830	113 813	113 813
Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek	132 242	132 242	117 083	117 083
Rövid lejáratú hitelek	1 511	1 511	1 916	1 916
Rövid lejáratú lízing kötelezettségek	55 010	55 010	36 054	36 054
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	96 093	96 093	98 184	98 184
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	21 625	21 625	5 112	5 112
Szerződéses kötelezettségek	240	240	3 373	3 373
Származékos pénzügyi instrumentumok	0	0	1 026	1 026
Biztosítástechnikai kötelezettségek	5 799	5 799	5 420	5 420
Pénzügyi kötelezettségek összesen	426 350	426 350	381 981	381 981

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

A Pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása a következők alapján történt:

- *Származékos ügyletek valós értéke:* kizárólag piaci inputokon alapuló értékelési technika alapján kerül megállapításra, a bankoktól érkező MtM mutatók alapján számolt, tehát 2. szintű inputokon alapul.
- *Adósságinstrumentumok valós értéke:* az aktív piacokon jegyzett forgalmazói árak, az Államadósság Kezelő Központ árfolyamai alapján kerülnek meghatározásra és 1. szintű inputokon alapul

Valós érték hierarchia	2023			2022		
	1. szint Aktív piacokon jegyzett árak	2. szint Elérhető piaci adatokon alapuló értékelési eljárások	3. szint Nem megfigyelhető adatokon alapuló értékelés	1. szint Aktív piacokon jegyzett árak	2. szint Elérhető piaci adatokon alapuló értékelési eljárások	3. szint Nem megfigyelhető adatokon alapuló értékelés
Adósságinstrumentumok hosszú lejárat	109 510			51 189		
Deviza származékos ügyletek eszközök		3 768			2 585	
Deviza származékos ügyletek kötelezettségek		0			1 026	
Szerződéses kötelezettségek		240			3 373	
Adósságinstrumentumok - rövid lejárat	29 113			37 050		
Pénzügyi eszközök összesen	138 623	4 008	0	88 239	6 984	0

A Csoport 2023-ban és 2022-ben sem rendelkezett olyan valós értéken értékelt instrumentummal, amely a 3. szintű kategóriába lett volna besorolva. (3. szint: nem elérhető és figyelemmel nem kísérhető piaci adatokon alapuló értékelési eljárások).

(e) Kamatkockázat

Cash flow érzékenységi vizsgálat a változó kamatozású pénzügyi instrumentumok esetén

Elemzéseink alapján az EURIBOR 10 bázispontos változásával a lízing kötelezettségek után fizetendő kamatráfordítás 45 ezer EUR-val változna, ez a hatás a 2022 évi vizsgálat alapján szintén 10 bázispontos elmozdulással 44 ezer EUR volt. A változásnak nem lenne hatása a Csoport saját tőkéjére. Az elemzés azzal a feltételezéssel készült, hogy minden egyéb tényező (például a devizaárfolyamok) változatlan.

39. Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések

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

Peres ügyek

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

A 2022 évi függő kötelezettségek többnyire kisebb alvállalkozói fuvarral és munkavállalóval kapcsolatos igények, de nem jelentősek.

2023		2022	
Peres ügyek tőkekövetelése		Peres ügyek tőkekövetelése	
Megjelenített céltartalék	Függő kötelezettség	Megjelenített céltartalék	Függő kötelezettség
958	41	3 147	82

Függő követelések:

Az Európai Bizottság 2016. július 19-i döntése nyomán – miszerint öt nagy teherautógyártó (MAN, Daimler,

Volvo/Renault, Iveco, DAF) 1997 és 2011 között az EUMSZ 101. cikkének megsértésével összehangolta a 6-16 tonna közötti és efeletti teherautók nagykereskedelmi árait és a kibocsátási technológiák bevezetési költségeinek ütemezését és áthárítását az EGT teljes területén – a Waberer's csoport a Münchener Városi Bíróság előtt kártérítési keresetet nyújtott be a teherautó gyártók 2 potenciális túlárazása kapcsán. A Waberer's jogi képviselője a Hausfeld versenyjogi jogsértésekre szakosodott ügyvédi iroda Németországban. A perben jelenleg bíróság által kirendelt igazságügyi szakértő dolgozik az esetleges kár összegének megállapításán. A perben 2023. március 31-én egyezségi megállapodás született a Waberer's csoport és az egyik nagy teherautógyártó cég között, melynek következtében peren kívüli megállapodásban a felek megegyeztek, hogy az érintett teherautógyártó egyszeri kompenzációs összeg megfizetésével kiengedésre kerüljön a perből.

A Waberer's csoport kérelmet nyújtott be a Német Szövetségi Áru fuvarozási Hivatalnál befizetett tehergépjármű-útdíj visszatérítése iránt, mivel az Európai Unió Bírósága C-321/19 szám alatt meghozott ítéletében megállapította, hogy a német közlekedési rendőrség költségeinek beépítése az útdíjba ellentétes az alkalmazandó uniós joggal. A német parlament kiegészítette és módosította a német útdíjról szóló törvényi rendelkezéseket és a 2020. október 28. és 2021. szeptember 30. közötti időszakra visszamenőleg csökkentette a német útdíj mértékét. A német parlament álláspontja alapján a visszatérítés csak az Európai Unió Bíróságának döntésétől kezdődően alkalmazandó. Kárszakértőnk véleménye szerint a Waberer's csoport számára jogszabályi alapon 2020. október 28. és 2021. szeptember 30. napja közötti időszakra visszautalt útdíj mértéke elmarad a többlet díjfizetés miatti becsült kár mértékétől és nem rendezi a 2020. október 28. előtt felmerült túlfizetéseket, így erre vonatkozóan teszt pert fog indítani az ügyben felkért jogi képviselő.

40. Szerződéses kötelezettségek

A Csoport egyik vevői szerződése beágyazott derivatívát tartalmaz, amelyet a csoport valós értéken mutat be a mérlegben a szerződéses kötelezettségek között 240 ezer EUR értékben.

A beágyazott derivatíva korábbi évben a nettó árbevétel sorban szerepelt, mivel a csoport HUF funkcionális pénznemű leányvállalatának EUR szerződéses bevételére ható megállapodáshoz kötődik. 2023 évre és 2022 évre az eredményre való hatásának kimutatását módosítottuk és külön beágyazott derivatíva eredményhatása sorban mutatjuk ki.

A beágyazott derivatíván kívül más szerződéses kötelezettség nincs, a fenti szerződéses kötelezettség árbevétel elszámolásból fakad.

41. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

A Csoport Vezetőségének tagjai 2023. december 31-én:

- Barna Zsolt 2021. szeptember 1-jétől tölti be a Társaság vezérigazgatói tisztségét. Emellett 2023. április 18. napjától a Társaság Igazgatóságának tagja, másrésztől 2023. április 28. napjától az Igazgatóság elnöke, illetve tisztségeire figyelemmel az elnök-vezérigazgató cím birtokosa. Továbbá a WPL-Log Zrt. Igazgatóságának tagja.
- Erdélyi Barna a Társaság Igazgatóságának operatív tagja, 2021. szeptember 1-jétől kiemelt vállalati ügyekért felelős igazgató. Emellett a Gránit Zrt., WPL-Log Zrt. és a LINK sp.z.o.o. Igazgatóságának elnöke, valamint a DeWab Logistics Kft. ügyvezetője.
- Tóth Szabolcs Gábor 2020. június 23. napjától a Társaságnál gazdasági és stratégiai vezérigazgató-helyettes. Emellett a Gránit Zrt., a WPL-Log Zrt. és a LINK sp.z.o.o. Igazgatóságának tagja, valamint a KDI Property Kft. ügyvezetője.
- Nyilasy Bence, a Gránit Zrt. vezérigazgatója, Igazgatóságának tagja.
- Marcin Kakol, a LINK sp. z o.o. vezérigazgatója és Igazgatóságának tagja.

Az Igazgatóság tagjai:

Név	Státusz	Megválasztás időtartama
Erdélyi Barna	nem független, operatív tag	2021. 09. 01. – 2024. 05. 31., illetve amennyiben az korábbi, úgy a rendes közgyűlés napja
Waberer György Péter	nem független (High Yield Zrt. részvényes tényleges tulajdonosa és Igazgatóságának elnöke), nem operatív (külső) tag	2021. 04. 20. – 2023.04.18.
dr. Czéh-Tóth Márk	független, nem operatív (külső) tag / elnök	2021. 04. 20. – 2023.04.18.
Barna Zsolt	nem független, operatív tag/ elnök	2023. 04. 18. – 2026. 05. 31., illetve amennyiben az korábbi, úgy a rendes közgyűlés napja
Barlai Róbert	független, nem operatív (külső) tag	2023. 04. 18. – 2026. 05. 31., illetve amennyiben az korábbi, úgy a rendes közgyűlés napja

Az Igazgatóság tagjai 2023.12.31-én nem rendelkeztek társaságban törzsrészcseppnyel.

A Felügyelőbizottság/Audit Bizottság tagjai:

Név	Státusz	Megválasztás időtartama
David William Moffat Thompson (AB elnöke)	független	2018.08.28. – 2024.05.31., illetve amennyiben az korábbi, úgy a rendes közgyűlés napja
Székely Sándor	nem független (munkavállalói küldött)	2017.05.11. – 2024.05.31., illetve az amennyiben korábbi, úgy a rendes közgyűlés napja
Verestóy Attila	nem független (munkavállalói küldött)	2022.04.08.-2024.05.31, illetve amennyiben az korábbi, úgy a rendes közgyűlés napja
dr. Szivek Norbert (AB tag)	független	2021.04.20. - 2023.04.18.
dr. Végh Attila (AB tag)	független	2021.04.20. - 2024.05.31., illetve amennyiben az korábbi, úgy a rendes közgyűlés napja
Hegedüs Éva (FB elnöke) (AB tag 2023. 04. 18.-tól)	független	2023. 04. 18. – 2026. 05. 31., illetve amennyiben az korábbi, úgy a rendes közgyűlés napja
Hall Krisztián (AB tag 2023. 04. 18.- tól)	független	2023. 04. 18. – 2026. 05. 31., illetve amennyiben az korábbi, úgy a rendes közgyűlés napja

A Felügyelőbizottság tagjai nem rendelkeztek törzsrészcíjjel 2023.12.31-én.

Vezetőséggel, végső ellenőrzést gyakorlókkal folytatott tranzakciók

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

	2023	2022
Munkabérek és egyéb rövid távú juttatások	3 654	1 343
Összesen:	3 654	1 343

A 2023. 04. 18. napján hozott Közgyűlési határozatok alapján az Igazgatóság elnöke és tagjai a testületben kifejtett tevékenységükért nem részesülnek díjazásban. A Felügyelőbizottság tagjai a velük kötött megbízási szerződés feltételei szerint havonta legfeljebb 300.000,- Ft (bruttó) tiszteletdíjat jogosultak kapni, míg az elnök havonta legfeljebb 450.000,- Ft (bruttó) tiszteletdíjra jogosult. Az Audit Bizottság elnöke a vele kötött megbízási szerződés feltételei szerint havonta legfeljebb 100.000,- Ft (bruttó) tiszteletdíjat jogosult kapni, míg a tagok nem részesülnek díjazásban a testületben kifejtett tevékenységükért. Egyéb bizottsági feladatok ellátásáért a tagok nem részesülnek külön díjazásban.

Végső ellenőrzést gyakorló ellenőrzése alatt álló társaságokkal folytatott tranzakciók

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

A Csoporton belüli tranzakciók és egyenlegek a konszolidáció során kiszűrésre kerültek, így a jelen pontban nem kerülnek bemutatásra. A Csoport és más kapcsolt felek közötti tranzakciók részletei alább találhatóak.

Egyéb kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók:

	2023	2022
Termékértékesítés és szolgáltatás nyújtás - Árbevétel	102	557
Szolgáltatások igénybe vétele - Ráfordítások	7 714	8 544
Pénzügyi műveletek bevételei - Kapott kamat	434	0

Az igénybe vett szolgáltatások jellegük szerint:

	2023	2022
Javítási költségek	4	4
Fuvarozási szolgáltatás/alvállalkozói	190	567
Ingatlan bérlet	7 076	7 826
Letétkezelői díj	57	
Bankköltségek	20	0
Tanácsadási költségek	367	147
Összesen	7 714	8 544

Egyéb kapcsoltfelek tulajdonában lévő banknál kezelt bankszámlák fordulónapi egyenlegei:

	2023.12.31
EUR Bankszámlák egyenlege	234
HUF Bankszámlák egyenlege	407
Lekötött betétek egyenlege	11 393
Összesen	12 034

	2023. december 31.	2022. december 31.
Szállítói tartozások egyéb kapcsolt felekkel	1 843	0

42. Mérlegfordulónap utáni események

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

Operációs szempontból az ukrán állampolgárságú gépjármű vezetői állomány szempontjából magasabb a kockázat, a nemzetközi fuvarozásban mind a magyar irányítású, mind pedig a lengyel operációkban jelentős állományt foglalkoztatunk, akik elvesztése csökkentheti kapacitás kihasználtságunkat. Mindeztidáig a Csoport nem tapasztalt az operációt veszélyeztető mértékű kockázatot az ukrán sofőrök kapcsán, és a meghozott intézkedések alapján a kockázatot szintén kezelhető mértékűnek tekinti.

2024 Januárjában Munkavállalói Résztulajdonosi Programot (MRP) indított.

A Csoport az MRP Javadalmazási Politika végrehajtásához 1 113 millió forint összegű pénzbeli vagyoni hozzájárulást juttatott a Waberer's Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet részére. A pénzbeli vagyoni hozzájárulás juttatásával közvetlenül a cég igazgatósága által elfogadott MRP Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó munkavállalók (menedzsment, kiemelt munkavállalók – összesen 40 fő) szereznek tagi részesedést az MRP Szervezetben. Az MRP Szervezet a pénzbeli vagyoni hozzájárulást a vállalat részvényeinek megszerzésére használta fel. Az MRP Javadalmazási Politika és az MRP tv. alapján a kifizetésre az MRP Résztvevők legkorábban 2026-ban válhatnak jogosulttá.

2024 Február elején lezárult a Petrolsped akvizíció, ahol 51 %-os részesedést szerez a Csoport a Petrolsped Csoportban. A tranzakció értéke 3 163 millió HUF volt, melynek beszerzési ár allokációja folyamatban van és melynek finanszírozása a kötvénykibocsátásból történt. Stratégiai céloknak megfelelően a lépéssel belép abba a speciális szállítmányozási szegmensbe (pl. agrártermékek, építőipari termékek), mely jelenleg döntően vasúti szolgáltatásokat vesz igénybe.

A tranzakcióval jelentős lépést tett multimodális szolgáltatási portfólió kiépítésére, valamint vasúti logisztikai képességek fejlesztése felé. A lépésnek köszönhetően jobban megfelel annak az európai uniós elvárásnak, mely szerint a hosszú távú fuvarozási feladatokat minél nagyobb arányban vasút segítségével kell végrehajtani. A Petrolsped tapasztalata, ügyfélportfóliója és eszközeinek integrálása révén a Waberer's minden szükséges képességnek a birtokába kerül ahhoz, hogy a hazai és regionális vasúti alapú logisztikai piac versenyképes és jelentős szereplőjévé váljon.

A Csoport szignifikáns növekedési lehetőséget lát a vasúti szállítmányozásban egyrészt az új hazai ipari és autóipari beruházások miatt, másrészt pedig azért, mert meglévő ügyfelek is egyre inkább az alacsony szén-dioxid-kibocsátású logisztikai szolgáltatások felé fordulnak.

A 2024. február 10-én létrejött részvény-adásvételi szerződésben foglaltak szerint az Indotek Group a Waberer's International Nyrt-ben meglévő 28,9%-os tulajdoni hányadból 15%-ot értékesített a MOL Nyrt. 100%-os leányvállalata, a MOL Vagyonkezelő Kft. számára, a fennmaradó részvényeket pedig befektetői szolgáltatón keresztül kívánja értékesíteni. A tranzakció zárásához a vevőnek be kell szereznie a Magyar Nemzeti Bank, mint biztosításfelügyelet engedélyét.

43. Számviteli törvény által előírt egyéb közzétételi kötelezettségek

A csoport könyvvizsgálója a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaságm
HU-1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Cégjegyzékszám: 01-09-063022

Könyvvizsgálati díj: 235 ezer EUR

Könyvvizsgálónak könyvvizsgálati díjon felül fizetett nem könyvvizsgálói szolgáltatások összeg: 4 ezer EUR
A fenti összeg számviteli és adózási tanácsadást tartalmaz.

A könyvvizsgálatért személyében felelős kamarai tag könyvvizsgáló:

Kamarai nyilvántartási szám: 005589

Név: Mészáros Balázs Árpád

Cím: 1137 Budapest, Katona József u. 25. V. em. 4.

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

A Társaság konszolidált éves beszámolóját a Számviteli törvény által előírt kötelező közzétételi szabályok szerint a <https://e-beszamolo.im.gov.hu/> mellett a Társaság honlapján a <https://www.waberers.com/hu/befektetoknek/eredmeny-center> alatt teszi közzé.

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

