

## **B+N Csoport**

EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített  
Konszolidált Pénzügyi Kimutatások

2023. december 31.



## Tartalomjegyzék

|       |  |    |
|-------|--|----|
| 1     | KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS (1/2) .....  | 5  |
| 2     | KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁS.....   | 7  |
| 3     | KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁS .....   | 8  |
| 4     | KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS .....   | 9  |
| 5     | MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ.....   | 11 |
| 5.1   | ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓ .....   | 11 |
| 5.2   | A Csoport bemutatása.....  | 12 |
| 5.3   | A Csoport összetétele.....   | 12 |
| 5.3.1 | Változások a csoportban .....  | 14 |
| 5.4   | JELENTŐS SZÁMVITELI POLITIKÁK ÖSSZEFOGLALÓJA .....   | 17 |
| 5.4.1 | A pénzügyi kimutatások készítésének alapja .....   | 17 |
| 5.4.2 | Az értékelés alapja.....   | 18 |
| 5.4.3 | Saját tőke.....  | 20 |
| 5.4.4 | Standardok, módosítások, értelmezések, amelyek 2023. évtől hatályosak vagy még nem hatályosak 2023. december 31-én és amelyeket a Csoport hatálybalépésük előtt nem alkalmaz, illetve egyéb várható változások 2024-re ..... | 21 |
| 5.4.5 | Függő követelések és kötelezettségek .....   | 24 |
| 5.4.6 | Mérlegfordulónap utáni események.....  | 24 |
| 5.5   | Konszolidáció.....   | 25 |
| 5.5.1 | Leányvállalatok.....   | 25 |
| 5.5.2 | Társult vállalkozások.....   | 25 |
| 5.5.3 | Külföldi pénznemátváltás .....   | 26 |
| 5.6   | Kritikus számviteli becslések .....  | 28 |
| 5.7   | Pénzügyi kockázat kezelése.....  | 30 |
| 5.8   | IMMATERIÁLIS JAVAK.....  | 37 |
| 5.8.1 | Kezdeti megjelenítés .....   | 37 |
| 5.8.2 | Követő értékelés.....  | 41 |
| 5.8.3 | Későbbi ráfordítások.....  | 41 |
| 5.8.4 | Amortizáció, értékvesztés .....  | 41 |
| 5.8.5 | Kivezetés.....   | 41 |
| 5.8.6 | Immateriális javak a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.....  | 42 |
| 5.9   | INGATLANOK, GÉPEK, BERENDEZÉSEK .....  | 43 |
| 5.9.1 | Kezdeti értékelés .....  | 43 |
| 5.9.2 | Követő értékelés.....  | 43 |
| 5.9.3 | Értékcsökkenés .....   | 43 |



|        |  |    |
|--------|--|----|
| 5.9.4  | Kivezetés.....   | 44 |
| 5.9.5  | Tárgyi eszközök a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.....                             | 45 |
| 5.10   | Nem pénzügyi eszközök értékvesztése .....  | 45 |
| 5.11   | BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN.....   | 46 |
| 5.12   | PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK.....   | 47 |
| 5.12.1 | Pénzügyi eszközök – számviteli politikák.....  | 47 |
| 5.12.2 | Pénzügyi kötelezettségek – számviteli politikák.....   | 48 |
| 5.12.3 | Hitelek és egyéb pénzügyi kötelezettségek.....   | 49 |
| 5.12.4 | Szállítók és egyéb kötelezettségek .....   | 49 |
| 5.12.5 | Kötvények.....   | 50 |
| 5.13   | LÍZINGEK .....   | 51 |
| 5.13.1 | A Csoport, mint lízingbe vevő.....   | 51 |
| 5.13.2 | Lízingek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban .....                                   | 53 |
| 5.13.3 | Lízing kötelezettségek .....   | 55 |
| 5.14   | AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN NYILVÁNTARTOTT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK.....                          | 56 |
| 5.15   | PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZ EGYENÉRTÉKESEK.....   | 56 |
| 5.16   | VEVŐKÖVETELÉSEK.....   | 56 |
| 5.16.1 | A vevőkövetelésekre vonatkozó számviteli politikák.....                                      | 57 |
| 5.16.2 | Vevőkövetelések a konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban .....               | 58 |
| 5.16.3 | Követelések értékvesztése .....  | 59 |
| 5.17   | EGYÉB PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK .....  | 60 |
| 5.17.1 | Egyéb (rövid lejáratú) pénzügyi követelések.....   | 60 |
| 5.17.2 | Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök .....  | 60 |
| 5.18   | Pénzügyi eszközök értékvesztése.....   | 61 |
| 5.19   | PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK A PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSBAN.....                                | 61 |
| 5.20   | Kötelezettségek szállítók felé .....   | 61 |
| 5.21   | EGYÉB PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK.....  | 62 |
| 5.21.1 | További közzétételek a pénzügyi tevékenységekből eredő kötelezettségek<br>változásairól..... | 63 |
| 5.22   | SZERZŐDÉSES ESZKÖZÖK, KÖTELEZETTSÉGEK.....   | 63 |
| 5.23   | KÉSZLETEK.....   | 65 |
| 5.23.1 | A készletekhez kapcsolódó számviteli politikák .....   | 65 |
| 5.23.2 | Készletek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban .....                                  | 66 |
| 5.23.3 | Készletekre elszámolt értékvesztés.....  | 66 |
| 5.24   | EGYÉB ESZKÖZÖK.....  | 67 |
| 5.24.1 | Egyéb forgóeszközök .....  | 67 |

|        |   |    |
|--------|---|----|
| 5.25   | CÉLTARTALÉKOK .....                         | 68 |
| 5.26   | EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK .....                 | 69 |
| 5.26.1 | Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek ..... | 69 |
| 5.26.2 | Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek .....  | 69 |
| 5.27   | Állami támogatások .....                    | 69 |
| 5.28   | ÁRBEVÉTEL.....                              | 70 |
| 5.29   | AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK .....         | 74 |
| 5.30   | ANYAG JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK.....             | 74 |
| 5.31   | SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK.....          | 75 |
| 5.32   | EGYÉB BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK.....        | 76 |
| 5.33   | PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK.....     | 76 |
| 5.34   | NYERESÉGADÓ.....                            | 77 |
| 5.35   | SZEGMENSINFORMÁCIÓK .....                   | 80 |

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

**1 KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS**  
**(1/2)**

|   | Megj. | 2023.12.31     | 2022.12.31     |
|---|-------|----------------|----------------|
| <b>Befektetett eszközök</b>               |       |                |                |
| Immateriális eszközök                     | 5.8   | 25 027         | 19 715         |
| Ingatlanok, gépek, berendezések           | 5.9   | 10 730         | 8 420          |
| Használatijog-eszközök                    | 5.13  | 10 873         | 9 068          |
| Befektetések társult vállalkozásokban     | 5.11  | 1              | 84             |
| Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök   | 5.17  | 3 902          | 2 909          |
| Halasztott adókövetelés                   | 5.34  | 451            | 256            |
| <b>Befektetett eszközök</b>               |       | <b>50 984</b>  | <b>40 452</b>  |
| <b>Forgóeszközök</b>                      |       |                |                |
| Vevőkövetelések                           | 5.16  | 53 199         | 39 615         |
| Egyéb pénzügyi követelések                | 5.17  | 2 003          | 4 058          |
| Tényleges adókövetelés                    | 5.34  | 1 247          | 284            |
| Szerződéses eszközök                      | 5.22  | 2 700          | 597            |
| Készletek                                 | 5.23  | 2 419          | 2 507          |
| Egyéb forgóeszközök                       | 5.24  | 7 087          | 5 054          |
| Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek | 5.15  | 25 802         | 22 383         |
| <b>Forgóeszközök</b>                      |       | <b>94 457</b>  | <b>74 498</b>  |
| Értékesítésre tartott eszközök            |       | 67             | -              |
| <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>                  |       | <b>145 508</b> | <b>114 950</b> |

Tardona, 2024 május 31

---

vezérigazgató

## KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS (2/2)

|   | Megj. | 2023.12.31     | 2022.12.31     |
|---|-------|----------------|----------------|
| <b>Saját tőke</b>   | 5.4.3 |                |                |
| Jegyzett tőke   |       | 2 200          | 2 200          |
| Eredménytartalék  |       | 26 801         | 24 170         |
| Halmazott egyéb átfogó jövedelem  |       | 2 261          | 2 904          |
| <b>Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke</b>                                  |       | <b>31 262</b>  | <b>29 274</b>  |
| Nem kontrolláló részesedés  |       | 0              | -51            |
| <b>Saját tőke összesen</b>  |       | <b>31 262</b>  | <b>29 223</b>  |
| <b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>  |       |                |                |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek     | 5.21  | 22 742         | 21 250         |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek | 5.21  | 1 705          | 3 735          |
| Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek  | 5.13  | 8 414          | 7 179          |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek   | 5.26  | 1 163          | 1 684          |
| Halasztott adókötelezettség   | 5.34  | 1 936          | 1 630          |
| Céltartalékok   | 5.25  | 533            | 364            |
| <b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>                                     |       | <b>36 493</b>  | <b>35 842</b>  |
| <b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>   |       |                |                |
| Szállítók   | 5.20  | 15 109         | 11 074         |
| Rövid lejáratú lízing kötelezettségek   | 5.13  | 2 910          | 2 530          |
| Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek                                       | 5.21  | 16 314         | 8 537          |
| Szerződéses kötelezettségek   | 5.22  | 17 974         | 1 682          |
| Tényleges adókötelezettség  | 5.34  | 864            | 296            |
| Céltartalékok   | 5.25  | 27             | 45             |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek  | 5.26  | 24 555         | 25 721         |
| <b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>                                      |       | <b>77 753</b>  | <b>49 885</b>  |
| <b>SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>                                       |       | <b>145 508</b> | <b>114 950</b> |

Tardona, 2023 május 31

vezérigazgató

## 2 KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁS

|  | Megj.  | 2023          | 2022          |
|--|--------|---------------|---------------|
| Árbevétel  | 5.28   | 181 124       | 181 616       |
| Aktivált saját teljesítmények  | 5.29   | 662           | 269           |
| Anyagjellegű ráfordítások  | 5.30   | -87 075       | -103 988      |
| Személyi jellegű ráfordítások  | 5.31   | -78 814       | -59 286       |
|  | 5.8.6  |               |               |
| Értékcsökkenési leírás   | 5.9.5  | -5 492        | -4 622        |
|  | 5.13.3 |               |               |
| Egyéb bevétel és (ráfordítások) eredménye  | 5.32   | 1 637         | 1 828         |
| <b>Üzemi tevékenység eredménye</b>   |        | <b>12 042</b> | <b>15 817</b> |
| <b>Pénzügyi eredmény</b>   | 5.33   | <b>1 321</b>  | <b>-1 950</b> |
| Vállalat értékesítésének nyeresége   | 5.3.1  | 86            | 0             |
| Részesedés társult vállalatok eredményéből   |        | -3            | 0             |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>  |        | <b>13 446</b> | <b>13 867</b> |
| Nyereségadó ráfordítás   | 5.34   | -3 077        | -2 773        |
| <b>Tárgyévi eredmény</b>   |        | <b>10 369</b> | <b>11 094</b> |
| Külföldi leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó, visszaforduló árfolyamkülönbözlet |        | -643          | 2 370         |
| <b>Egyéb átfogó jövedelem</b>  |        | <b>-643</b>   | <b>2 370</b>  |
| <b>TELJES TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ JÖVEDELEM</b>  |        | <b>9 726</b>  | <b>13 464</b> |

### TÁRGYÉVI EREDMÉNY MEGOSZTÁSA

|  |        |        |
|--|--------|--------|
| - a részvényesre jutó tárgyévi eredmény                  | 10 361 | 11 120 |
| - a nem kontrolláló érdekeltségre jutó tárgyévi eredmény | 8      | -26    |

### TELJES TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ JÖVEDELEM MEGOSZTÁSA

|   |       |        |
|---|-------|--------|
| - a részvényesre jutó teljes átfogó eredmény                  | 9 718 | 13 489 |
| - a nem kontrolláló érdekeltségre jutó teljes átfogó eredmény | 8     | -26    |

Tardona, 2023 május 31

vezérigazgató

### 3 KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁS

| Saját tőke változás kimutatás                            | Megj. | Jegyzett tőke | Eredmény-tartalék | Halmazott egyéb átfogó jövedelem | Nem kontrolláló részesedés | Saját tőke    |
|--|-------|---------------|-------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------|
| <b>Egyenleg 2022.01.01</b>                               |       | <b>2 200</b>  | <b>22 614</b>     | <b>535</b>                       | <b>-25</b>                 | <b>25 324</b> |
| Előző évek korrekciója                                   | 3 c   |               | -64               | 64                               |                            | 0             |
| Tulajdonosnak járó osztalék                              | 3 a   |               | -9 500            |                                  |                            | -9 500        |
| Teljes tárgyévi átfogó jövedelem                         | 3 b   |               | 11 120            | 2 305                            | -26                        | 13 399        |
| <b>Egyenleg 2022.12.31</b>                               |       | <b>2 200</b>  | <b>24 170</b>     | <b>2 904</b>                     | <b>-51</b>                 | <b>29 223</b> |
| Tulajdonosnak járó osztalék                              | 3 a   |               | -5 000            |                                  |                            | -5 000        |
| Egyéb tulajdonossal folytatott tranzakciók (adózás után) | 3 a   |               | -2 730            |                                  |                            | -2 730        |
| Részesedés értékesítése                                  |       |               |                   |                                  | 43                         | 43            |
| Teljes tárgyévi átfogó jövedelem                         | 3 b   |               | 10 361            | -643                             | 8                          | 9 726         |
| <b>Egyenleg 2023.12.31</b>                               |       | <b>2 200</b>  | <b>26 801</b>     | <b>2 261</b>                     | <b>0</b>                   | <b>31 262</b> |

A jegyzett tőke nem változott a bemutatott időszakok során.

A Csoport eredménytartaléka az előző évek felhalmozott eredményének osztalék kifizetéssel csökkentett értékét, valamint az IFRS-ek szerinti könyvvezetésre való áttérés áttérési különbözeteit tartalmazza.

- Tulajdonossal tulajdonosi minőségben folytatott tranzakciók együttes értéke 7 730 millió Ft, melyből 5 000 millió Ft a 2023 folyamán megállapított osztalék értéke.
- A halmazott egyéb átfogó jövedelem a külföldi leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó visszaforduló árfolyamkülönbözet.



## 4 KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

| Cash flow kimutatás  | Megj.  | 2023                           | 2022         |
|--|--------|--------------------------------|--------------|
|  |        | december 31-gyel végződő évben |              |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>  |        | 13 446                         | 13 867       |
| <b>Korrekciók (pénzmozgással nem járó tételek)</b>                                   |        |                                |              |
| Elszámolt értékcsökkenés   |        | 5 492                          | 4 622        |
| Elszámolt vevő és készlet értékvesztés (+) /visszairás (-)                           | 0      | 581                            | 114          |
| Követelés leírása  |        | -380                           | 82           |
| Készletek leírása, leltárkülönbözete   |        | -29                            | 42           |
| Céltartalékok változása  | 0      | 40                             | 42           |
| Valós érték módosítása (származékos ügyletek, részesedés)                            |        | -1 849                         | 1 166        |
| Nem realizált árfolyamkülönbözetek nettó eredménye                                   |        | 176                            | 222          |
| <b>Korrekciók (befektetési vagy finanszírozási jelleg miatt)</b>                     |        |                                |              |
| Elszámolt kamat bevétel  |        | -582                           | -176         |
| Elszámolt kamat és egyéb pénzügyi ráfordítás   | 5.33   | 1 629                          | 991          |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak kivezetésének, értékesítésének nettó eredménye | 0      | -22                            | 10           |
| <b>Működő tőke változása</b>   |        |                                |              |
| Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök állományváltozása                            | 5.17.2 | 99                             | -1 371       |
| Vevőkövetelések változása  | 5.16   | -9 645                         | -8 464       |
| Készletek változása  | 5.23   | 1 017                          | -440         |
| Egyéb pénzügyi követelések állományváltozása   | 5.17   | 963                            | 484          |
| Szerződéses eszközök állományváltozása   | 5.22   | -2 103                         | 7 036        |
| Egyéb forgóeszközök állományváltozása  | 5.24.1 | -993                           | 712          |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása (pénzügyi és egyéb)                | 5.26.1 | -1 519                         | -461         |
| Szállítók változása  | 5.20   | 64                             | -5 509       |
| Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek változása                              | 5.21   | 6 543                          | 476          |
| Szerződéses kötelezettségek állományváltozása  | 5.22   | 16 248                         | -11 952      |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása                               | 5.26.2 | -8 542                         | 4 358        |
| Fizetett nyereségadó   | 5.34   | -3 840                         | -4 156       |
| <b>I. Üzleti tevékenységből származó cash flow</b>                                   |        | <b>16 794</b>                  | <b>1 696</b> |



| Cash flow kimutatás folytatása   | Megj.      | 2023          | 2022           |
|--|------------|---------------|----------------|
| Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések beszerzése                       | 0<br>5.9.5 | -4 975        | -3 433         |
| Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések eladásának ellenértéke           |            | 171           | 35             |
| Hitelek és egyéb kölcsönök nyújtása  | 5.17.1     | 0             | -874           |
| Hitelek és egyéb kölcsönök törlesztése, megszüntetése                                  | 5.17.2     | 0             | 185            |
| Befektetések vásárlásért fizetett összegek (akvizíció, megszerzett pénzeszköz nélkül)* | 5.3.1      | -1 185        | -8 217         |
| Befektetések értékesítéséért kapott összeg   | 5.17.2     | 1 268         | -480           |
| Értékpapír vásárlás  |            | -2 049        | 0              |
| Kapott kamat   |            | 582           | 176            |
| <b>II. Befektetési tevékenységből származó cash flow</b>                               |            | <b>-6 188</b> | <b>-12 608</b> |
| Lízing kötelezettségek tőketörlesztésére fordított összeg                              |            | -3 301        | -2 538         |
| Fizetett kamat   | 5.33       | -1 103        | -908           |
| Tulajdonosnak tulajdonosi minőségében fizetett egyéb összeg                            | 3          | -2 730        | 0              |
| Fizetett osztalék  |            | -             | -4 279         |
| <b>II. Finanszírozási tevékenységből származó cash flow</b>                            |            | <b>-7 134</b> | <b>-7 726</b>  |
| <b>Pénzeszközök változása</b>  |            | <b>3 472</b>  | <b>-18 637</b> |
| Árfolyamváltozás hatása a pénzeszközökre és pénzeszköz egyenértékesekre                |            | -53           | 687            |
| <b>IV. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek változása mérleg szerint</b>          |            | <b>3 419</b>  | <b>-17 951</b> |
| Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek január 1-én                                  |            | 22 383        | 40 334         |
| Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek december 31-én                               |            | 25 802        | 22 383         |



## 5 MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

### 5.1 ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓ

B+N Referencia Zártkörű Részvénytársaság, mint anyavállalat (a továbbiakban „Társaság”) 2011. június 30-án alakult. A cégbejegyzésre 2011. augusztus 22-én került sor a 05 10 000479 számon.

A Társaság bejegyzett székhelye 3644 Tardona, Katus domb 1., Magyarország.

A Társaság jelenlegi jegyzett tőkéje: 2 200 000 000 Forint.

#### **Tulajdonosi szerkezet:**

A Társaságnak nincs anyavállalata mely kontrollt gyakorolna felette.

#### **Társaság képviselőire jogosult:**

|                     |                         |                                |
|---------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Kis-Szölgémi Ferenc | Vezérigazgató           | Önálló képviseletre jogosult   |
| Matskási István     | Vezérigazgató helyettes | Együttes képviseletre jogosult |
| Szj László Csaba    | Vezérigazgató helyettes | Együttes képviseletre jogosult |

Az anyavállalat csoport szintű konszolidált beszámolót köteles készíteni, mely megtekinthető a hivatalos közzététel helyén

<https://e-beszamolo.im.gov.hu/>

A konszolidált éves beszámoló adatai – egyéb jelölés hiányában – millió Ft-ban szerepelnek.

A Csoporton belül a könyvviteli feladatok irányításáért felelős személy Bernáth Henriett.

Szakképesítés: IFRS mérlegképes könyvelő. Státusz: Regisztrált. Regisztrálási szám: 171764

A Csoport könyvvizsgálatra kötelezett, könyvvizsgálója az Ernst and Young Könyvvizsgáló Kft. (cégjegyzékszám: 01-09-267553, kamarai nyilvántartási szám: 001165). A könyvvizsgálat elvégzéséért Kujbus Attila (kamarai nyilvántartási száma: 007370) könyvvizsgáló felelős.

## 5.2 A Csoport bemutatása

A B+N Referencia Zrt., mint anyavállalat a leányvállalataival együtt alkotja a B+N cégcsoportot (továbbiakban „Csoport” ), amely a következő országokban nyújt ingatlan üzemeltetési, takarítási, kertészeti és mosodai szolgáltatásokat:

- Magyarország
- Románia
- Szlovákia
- Csehország
- Szlovénia
- Lengyelország
- Bulgária
- Olaszország

## 5.3 A Csoport összetétele

A Csoportban nincs olyan jelentős egység, amelyet a szavazati jogok több mint felének birtoklása mellett nem vontunk volna ellenőrzés alá.

Minden leányvállalat teljes körűen konszolidálásra kerül.

Konszolidálásra kerül továbbá a B+N Referencia Zrt. Munkavállalói Résztulajdonosi Program szervezete is. Az MRP alapvetően egy független, végrehajtó szervezet, melynek célja, hogy az Alapító és annak közvetlen vagy közvetett többségi befolyása alatt álló más jogi személy munkavállalóinak részére értékpapír formájában juttatást nyújtson. A Szervezet vállalkozási tevékenységet nem folytathat, és kizárólag a Csoport vezetése által elfogadott Javadalmazási Politika megvalósításához kapcsolódó szerződéseket köthet. A Csoport a konszolidáció elvégzése után a konszolidált pénzügyi kimutatásban az Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek közt munkavállalókkal szembeni kötelezettségeket és a szervezet pénzeszközeinek értékét mutatja ki.

## B+N Csoport Konszolidált beszámoló

(adatok millió Ft-ban kivéve, ha másképpen van jelölve)

A Csoport leányvállalatai és társult vállalkozásai 2022-ben és 2023. december 31-én az alábbiak voltak:

| Csoporttagok   | Részesezési hányad<br>12.31-én |      | Tevékenység                                     |
|--|--------------------------------|------|---|
|  | 2023                           | 2022 |   |
| <b>Magyarország</b>                                    |                                |      |   |
| B+N Referencia Zrt.                                    | 100%                           | 100% | Építményüzemeltetés                             |
| B+N Referencia Mosoda Zrt.                             | 100%                           | 100% | Textil, szőrme mosása, tisztítása               |
| PFM Zrt.   | 100%                           | 100% | Építményüzemeltetés                             |
| B+N Referencia Security Zrt.                           | 100%                           | 100% | Személybiztonsági tevékenység                   |
| LTP Group Kft.   | 100%                           | 100% | Általános épülettakarítás                       |
| ALBA-TEX Mosoda Kft.                                   | -                              | 100% | <i>Beolvadt a B+N Referencia Mosoda Zrt.-be</i> |
| Nyírségi Patyolat Zrt.                                 | -                              | 100% | <i>Beolvadt a B+N Referencia Mosoda Zrt.-be</i> |
| Referencia Cafe Kft.                                   | -                              | 60%  | <i>Az üzletrész értékesítésre került</i>        |
| Diesel Mobil Kft.                                      | 100%                           | 100% | Gépjárműalkatrész-nagykereskedelem              |
| Airport Service Budapest Zrt.                          | 100%                           | 33%  | Légi szállítást kiegészítő szolgáltatás         |
| <b>Társult vállalatok</b>                              |                                |      |   |
| E-Tak Monitoring Kft.                                  | -                              | 50%  | <i>Az üzletrész értékesítésre került</i>        |
| Referencia Kapu Kft.                                   | 40%                            | 40%  | Egyéb m.n.s. gép, berendezés nagykereskedelme   |
| <b>Románia</b>   |                                |      |   |
| B+N Facility Services S.R.L.                           | 100%                           | 100% | Takarítás, ingatlan üzemeltetés                 |
| <b>Szlovákia</b>                                       |                                |      |   |
| B+N Slovakia Facility Services spol. s.r.o.            | 100%                           | 100% | Takarítás, ingatlan üzemeltetés                 |
| B+N Slovakia Security Services spol. s.r.o.            | 100%                           | 100% | Biztonsági őrzés                                |
| <b>Csehország</b>                                      |                                |      |   |
| B+N Czech Republic Facility Services S.R.O.            | 100%                           | 100% | Takarítás, ingatlan üzemeltetés                 |
| B+N Správa Budov S.R.O.                                | 100%                           | 100% | Takarítás, ingatlan üzemeltetés                 |
| Tespranet Services s.r.o.                              |                                |      | Ingatlan üzemeltetés                            |
| Tespranet Landscaping s.r.o.                           |                                |      | Ingatlan üzemeltetés                            |
| <b>Szlovénia</b>                                       |                                |      |   |
| B+N SL Facility Services, storitve in trgovina, d.o.o. | 100%                           | 100% | Takarítás, ingatlan üzemeltetés                 |
| MAGNETIK, trgovsko podjetje, d.o.o.                    | 100%                           | 100% | Rágcsáló és rovarirtás                          |
| <b>Lengyelország</b>                                   |                                |      |   |
| Inwemer spzoo  | 100%                           | 100% | Takarítás, ingatlan üzemeltetés                 |
| Inwemer System spzoo                                   | 100%                           | 100% | Takarítás, ingatlan üzemeltetés                 |
| Inwemer Partner spzoo                                  | 100%                           | 100% | Takarítás, ingatlan üzemeltetés                 |
| Inwemer Serwis spzoo                                   | 100%                           | 100% | Takarítás, ingatlan üzemeltetés                 |
| <b>Bulgária</b>  |                                |      |   |
| B+N Bulgaria EOOD                                      | 100%                           | 100% | Takarítás, ingatlan üzemeltetés                 |
| <b>Olaszország</b>                                     |                                |      |   |
| Sagad srl  | 100%                           |      | Takarítás, ingatlan üzemeltetés                 |



### 5.3.1 Változások a csoportban

A Csoport 2023 évben egy további országban zárt sikeres akvizíciót erősítve az FM szektorban a nemzetközi jelenlétet. Emellett itthon az Airport Service Zrt társtulajdonosai kivásárlása révén a tulajdoni hányad 33%-ról 100%-ra növekedett.

Decemberben értékesítésre került a Referencia Cafe Kft és az ETAK Monitoring Kft tulajdoni hányada, ezek a cégek 2023. év végén már nem részei a csoportnak.

A felvásárlások időpontjai:

- 2024 április 30-án a cseh Tespranet leányvállalatok (Teparanet Services s.r.o, Tespranet Landscaping s.r.o) 100%-os tulajdoni része, majd
- 2024 szeptember 30-án az olaszországi leányvállalat (Sagad srl) 100%-a, illetve
- 2024 szeptember 30-án a magyar Airport Service Zrt. további 67%-os tulajdonrésze került megvásárlásra.

Fordulónapot követően, de a pénzügyi kimutatások közzétételre jóváhagyását megelőzően nem történt újabb akvizíció.

#### Az akvizíciókért kifizetett összeg bemutatása

| <b>2023. év</b>                  |       |      |
|----------------------------------|-------|------|
| Olasz akvizíció                  | 2 427 | m Ft |
| Cseh akvizíció                   | 1 324 | m Ft |
| - melyből függő vételár év végén | 657   | m Ft |
| Airport Service Zrt              | 33    | m Ft |

A tranzakciók lezárása a konszolidált beszámoló készítését megelőzően megtörtént. Az ellenérték, a függő vételártól eltekintve 2023. évben kiegyenlítésre került. Az olasz akvizíció kapcsán a Társaság 4,2 m EUR értékű hitelt vett igénybe.

Függő vételárra vonatkozó megállapodás a cseh vállalat kapcsán keletkezett. A kifizetés tervezett időpontja 2024 második negyedéve majd 2025 harmadik negyedéve.

A felvásárlás után eltelt időszakban a Csoport eredményéhez való hozzájárulásra vonatkozó adatok illetve a vezetőség becslése szerint, ha a felvásárlás 2023. január elsejével történik meg, a felvásárlás konszolidált eredményre gyakorolt hatása az alábbi szerint alakult volna:

| <b>Tört időszaki eredmény (e Ft)</b> | <b>Árbevétel</b> | <b>Adózott eredmény</b> |
|--------------------------------------|------------------|-------------------------|
| Cseh vállalatok                      | 1 665            | 88                      |
| Olasz vállalat                       | 1 149            | -15                     |
| Airport Service Zrt                  | 1 686            | -170                    |
| <b>Pro forma éves eredmény</b>       | <b>Árbevétel</b> | <b>Adózott eredmény</b> |
| Cseh vállalatok                      | 2 482            | 158                     |
| Olasz vállalat                       | 4 430            | 26                      |
| Airport Service Zrt                  | 7 345            | -1 027                  |

A becsült értékek meghatározásakor a felvásárlás időpontja előtti helyi eredményekkel növelten vesszük figyelembe az akvizíciót követő, a konszolidált eredményben figyelembe vett értékeket.



## B+N Csoport Konszolidált beszámoló

(adatok millió Ft-ban kivéve, ha másképpen van jelölve)

Az alábbi táblázatok a fenti 2023. évi akvizíció során megszerzett leányvállalati eszközök és kötelezettségek megszerzés kori értékét, valamint a vételárat mutatja:

A Tespranet leányvállalatokra vonatkozó pénzügyi adatok:

|   |       |
|---|-------|
| Teljes vételár                                    | 1 324 |
| Megszerzett azonosított eszközök nettó értéke (-) | 1 338 |
| Befektetett eszközök                              | 1352  |
| - ebből szerződés érték                           | 1 292 |
| Forgóeszközök                                     | 526   |
| - ebből pénzeszköz                                | 366   |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek                   | 245   |
| Rövid lejáratú kötelezettségek                    | 295   |
|   |       |
| Elszámolt felvásárlási nyereség                   | 14    |

A Sagad s.r.l-re vonatkozó pénzügyi adatok

|   |       |
|---|-------|
| Teljes vételár                                    | 2 427 |
| Megszerzett azonosított eszközök nettó értéke (-) | 1 032 |
| Befektetett eszközök                              | 1 392 |
| - ebből szerződés érték                           | 988   |
| Forgóeszközök                                     | 2 829 |
| - ebből vevőkövetelés                             | 1 154 |
| - pénzeszköz                                      | 1 042 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek                   | 1 136 |
| - ebből hitel és lízing                           | 723   |
| Rövid lejáratú kötelezettségek                    | 2 055 |
| - ebből adókötelezettségek                        | 1 733 |
|   |       |
| Goodwill  | 1 395 |

Az Airport Service Zrt.-re vonatkozó adatok

|   |       |
|---|-------|
| Teljes vételár                                    | 33    |
| Átvállalt kötelezettség                           | 1 022 |
| Korábban nem eliminált követelés                  | 3 039 |
| Korábban meglévő részesedés valós értéke          | 17    |
| Megszerzett azonosított eszközök nettó értéke (-) | 1 687 |
| Befektetett eszközök                              | 702   |
| Forgóeszközök                                     | 3 245 |
| - ebből vevőkövetelés                             | 2 235 |
| - pénzeszköz                                      | 532   |
| Rövid lejáratú kötelezettségek                    | 2 260 |
| - ebből szállítók                                 | 1 201 |
| - adókötelezettségek                              | 597   |
|   |       |
| Goodwill  | 2 423 |



## B+N Csoport Konszolidált beszámoló

(adatok millió Ft-ban kivéve, ha másképpen van jelölve)

A vevőkövetelések szerződés szerinti összege a felvásárlás időpontjában: 3 782 m Ft. A várhatóan be nem folyó szerződéses követelések értékére vonatkozó legjobb becslés a felvásárlás időpontjában: 247 m Ft.

A vevőkövetelések valós értéke a felvásárlás időpontjában (millió Ftban):

|                      |              |
|----------------------|--------------|
| Tespranet vállalatok | 146          |
| Sagad srl            | 1 154        |
| Airport Service Zrt  | 2 235        |
| <b>Összesen:</b>     | <b>3 535</b> |

A megfizetett vételár egyeztetése a cash flow kimutatással 2023. évre vonatkozóan:

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| 2023. évi akvizíciók vételára | 3 784        |
| - átvett pénzeszköz           | -1 941       |
| - halasztott vételár          | -658         |
| <b>Összesen (m Ft)</b>        | <b>1 185</b> |

A tranzakciók előkészítése során igénybe vett tanácsadók díjak összege 87 m Ft mely az átfogó jövedelemkimutatás Anyagjellegű ráfordítások során jelenik meg.

### Az értékesített üzletrészekre vonatkozó közzétételek

Az üzletrészek összesen 3,1 m Ft-ért kerültek értékesítésre 2023 december végén. A vételár 2024 januárjában kiegyenlítésre került.

A Referencia Café kivezetett nettó eszközértéke

#### Kivezetett nettó eszközállomány:

|   |             |
|---|-------------|
| Ingatlanok, gépek és berendezések             | 254         |
| Vevőkövetelések                               | 14          |
| Készletek                                     | 27          |
| Egyéb forgóeszközök                           | 83          |
| Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek     | 40          |
| Szállítók                                     | -13         |
| Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek | -471        |
| Szerződéses kötelezettségek                   | 0           |
| Tényleges adókötelezettség                    | -1          |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek          | -88         |
| <b>Összesen</b>                               | <b>-153</b> |

Nem kontrolláló érdekeltség (40%) -61

A részesedés értékesítésének eredménye 86 m Ft.

### Nem kontrolláló érdekeltség

A Csoport a nem kontrolláló érdekeltség értékét a meglévő tulajdonosi instrumentumoknak a felvásárolt azonosítható nettó eszközeinek megjelenített összegében lévő részesedése arányában állapította meg.



A csoportban a Referencia Café Kft. 40% -os tulajdonrésze minősült nem irányító részesedésnek.

A nem irányító tulajdonosokkal 2023-ben nem volt jelentős tranzakció.

A vállalkozás osztalékot nem fizetett.

2023 decemberében a nem kontrolláló érdekeltség tulajdonosa megvásárolta a Társaság tulajdonrészét.

|  |        |
|--|--------|
| Nem kontrolláló érdekeltségre eső 2023. évi eredmény | 8 m Ft |
| Nem kontrolláló érdekeltség értéke 2023. 12. 31-én   | 0 m Ft |

#### **Konszolidációs körön kívüli kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók**

A fordulónapon kulcspozícióban lévő alkalmazottakkal szemben fennálló követelés (munkáltatói kölcsön) összege 80 m Ft.

2023. év folyamán a tulajdonos érdekkörébe tartozó, de nem kontrollált vállalkozásokkal folytatott tranzakciók értéke az alábbiak szerint alakult:

Az év folyamán számlázott bevételek áfa nélküli: 0,5 m Ft

Az év folyamán vásárolt termékek, szolgáltatások értéke: 22 m Ft

Az év folyamán átadott pénzeszköz értéke : 2 730 m Ft

A fordulónapon fennálló követelés értéke: 71 m Ft

A fordulónapon fennálló kötelezettségek értéke: 5 m Ft

2023. év folyamán a tulajdonossal lezajlott értékpapírügylet (beszerzés) értéke 437 m Ft

2023 év folyamán a társult vállalkozásokkal folytatott tranzakciók értéke:

Az év folyamán számlázott bevételek áfa nélküli: 1 002 m Ft

Az év folyamán vásárolt termékek, szolgáltatások értéke: 8 m Ft

A tranzakciók elszámolása a szokásos piaci ár figyelembevételével, független felek közt szokásos értéken történt.

## **5.4 JELENTŐS SZÁMVITELI POLITIKÁK ÖSSZEFOGLALÓJA**

### **5.4.1 A pénzügyi kimutatások készítésének alapja**

A 2023-as üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (továbbiakban: „EU IFRS-ek”) és a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (továbbiakban a "Számviteli törvény") az EU IFRS-ek szerinti előírásaival összhangban kerültek elkészítésre.



A jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Csoport ügyvezetése hagyta jóvá kibocsátásra 2024. május 31-én.

Az üzleti év január 1-jétől december 31-ig tart. A konszolidált pénzügyi kimutatások fordulónapja: december 31.

#### 5.4.2 Az értékelés alapja

A pénzügyi kimutatások a bekerülési érték alapján kerültek összeállításra, kivéve azokat az eszközöket és kötelezettségeket, ahol valós értéken történő értékelést alkalmaztunk, amely elsősorban a pénzügyi instrumentumok esetében fordul elő (0).

##### **Valós érték meghatározása**

A Csoport számviteli politikái és közzétételei megkövetelik bizonyos pénzügyi és nem pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározását.

Az IFRS 13 standard szerint a valós érték az az ár, amelyet egy eszköz értékesítésekor kapnának, illetve egy kötelezettség átruházásakor kifizetnének egy piaci szereplők között létrejött szabályos ügylet alapján az értékelés időpontjában.

A valós értékek értékelési és közzétételi célokból a következőkben ismertetett módszerekkel kerültek meghatározásra. Ahol szükséges, az egyes megjegyzésben további információk kerültek közzétételre a valós érték meghatározása során tett feltételezésekről.

##### Valós érték hierarchia

A valós érték hierarchia egyes szintjeinek jelentése:

1. szint: azonos pénzügyi eszköz vagy kötelezettség aktív piacon jegyzett ára
2. szint: az 1. szintnél megadott piaci áron kívüli egyéb tényezők figyelembevétele, amelyek közvetlenül (azaz áruk) vagy közvetetten (azaz árakból levezethető) megfigyelhetőek a pénzügyi eszközre vagy kötelezettségre vonatkozóan
3. szint: olyan tényezők figyelembevétele a pénzügyi eszközre vagy kötelezettségre vonatkozóan, amelyek piacon nem megfigyelhető adatokon alapulnak (nem megfigyelhető tényezők).

##### Vevőkövetelések, nem származékos ügyletekből eredő egyéb pénzügyi eszközök

A vevőkövetelések és egyéb pénzügyi eszközök közzétételi célokból meghatározott valós értéke a jövőbeni pénzáramok mérlegfordulónapon fennálló piaci kamatlábbal diszkontált jelenértéke alapján került kiszámításra, azzal, hogy a pénzeszközök, rövid lejáratú vevő- és egyéb nem származékos pénzügyi követelések könyv szerinti értéke a rövid lejárat miatt hozzávetőlegesen megközelíti a piaci értéküket.

A hosszú lejáratú eszközök között nyilvántartott részvények valós értéke a fordulónapon érvényes jegyzési árfolyamon történik (1. szint)

### Nem pénzügyi eszközök valós értéke

A megtérülő érték meghatározása során figyelembe vett valós értéken történő értékeléskor a Társaság figyelembe veszi a piaci szereplők azon képességét, hogy gazdasági előnyöket generáljanak az eszköz legértékesebb és legjobb hasznosítása, vagy egy másik olyan piaci szereplő részére történő eladása útján, aki az eszközt a legértékesebb és a legjobb módon fogja használni, úgy, hogy az fizikailag lehetséges, jogilag megengedett és pénzügyileg kivitelezhető.

Emiatt a Társaság a nem pénzügyi eszközök valós érték meghatározásánál eszköz szintű egyedi modelleket alkalmaz.

### Szállítói tartozások, nem származékos ügyletekből eredő egyéb pénzügyi kötelezettségek

A szállítói tartozások és egyéb pénzügyi kötelezettségek közzétételi célokból meghatározott valós értéke a jövőbeni tőke és kamat pénzáramok mérlegfordulónapon fennálló piaci kamatlábbal diszkontált jelenértéke alapján került kiszámításra, azzal, hogy a rövid lejáratú szállítói és egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek könyv szerinti értéke a rövid lejárat miatt hozzávetőlegesen megközelíti a piaci értéküket.

Az IFRS 13 Valós értéken történő értékelés standard előírja, hogy a Csoport a pénzügyi kimutatások értékelését elősegítő információkat tegyen közzé azon eszközök és kötelezettségek esetében, amelyeket a kezdeti megjelenítést követően ismétlődő vagy egyszeri alapon valós értéken értékelnek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban, valamint az értékelési módszereket és az értékelések kialakítása során használt inputokat illetve a jelentős nem megfigyelhető inputokat (3. szint) alkalmazó, ismétlődő valós értéken történő értékelések esetében az értékeléseknek a nyereségre vagy a veszteségre, illetve az adott időszak egyéb átfogó jövedelmére gyakorolt hatását.

A Csoport a hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek valós értékét a cash flow-ra vonatkozó fordulónapon felülvizsgált becsléseinek kockázattal kiigazított fordulónapi piaci kamatlábbal diszkontált jelenértéke alapján értékeli. A diszkont rátát a megfigyelhető piaci kamatlábgörbe és saját hitelkockázat alkalmazásával kalkulálja.

### Kereskedési célú CCIRS ügylet

A valós érték megállapítása 2. szintű információk alapján, a derivatív ügylet jövőbeni cash flowinak a megfelelő deviza kamatlábbal történő diszkontálásával történik.

### 5.4.3 Saját tőke

A saját tőke a következő komponensekből áll:

- Jegyzett tőke
- Tőketartalék
- Eredménytartalék

#### Jegyzett tőke

A jegyzett tőke a kibocsátott tőkeinstrumentumok névértéke; minden olyan összeg, amelyet a tulajdonosok a releváns jogszabályoknak megfelelően lejegyeznek.

#### Tőketartalék

A tőketartalék a többi saját tőke komponensbe nem sorolható saját tőkében megjelenített tételeket tartalmazza.

Ilyen tétel lehet például a tulajdonostól azok tulajdonosi minőségében ellentételezés nélkül kapott pénzeszköz, nem monetáris eszköz vagy a saját részvény visszavásárlási értéke és névértéke közötti különbözet.

Jelenleg a Csoport tőketartalékkal nem rendelkezik.

#### Eredménytartalék

Az eredménytartalék alapvetően az alábbiakat foglalja magában:

Azok a tartalékok, amelyek a tárgyévi vagy előző időszakok nyereségéből/veszteségéből származnak:

- bármilyen mozgások, amelyek az eredménytartalék és más saját tőke komponensek közötti átcsoportosításokból származnak;
- a számviteli politikák változása miatti visszamenőleges alkalmazások hatásai, kivéve, amikor a visszamenőleges alkalmazás hatásait más tőkeelem korrigálásaként szükséges megjeleníteni;
- a hibajavítások miatti visszamenőleges újra megállapítások összegei, kivéve, ha másik tőkekomponens visszamenőleges újra megállapítása szükséges;
- a tulajdonossal tulajdonosi minőségében bonyolított tranzakciók;
- egyéb olyan tételek, amelyeket közvetlenül az eredménytartalékban szükséges megjeleníteni.

#### Osztalékok:

A tulajdonosoknak fizetendő osztalékot a tőkével szemben elszámolt kötelezettségként mutatja ki a Csoport, abban az időszakban, amelyben a tulajdonos azt jóváhagyta.

5.4.4 Standardok, módosítások, értelmezések, amelyek 2023. évtől hatályosak vagy még nem hatályosak 2023. december 31-én és amelyeket a Csoport hatálybalépésük előtt nem alkalmaz, illetve egyéb várható változások 2024-re

**IFRS 17: Biztosítási szerződések**

A standard 2023. január 1-jén lépett hatályba és az akkor vagy azt követően kezdődő pénzügyi időszakokra érvényes. Az IFRS 17 egy biztosítási szerződésekre vonatkozó átfogó, új számviteli szabvány, amely kiterjed a megjelenítésre és értékelésre, bemutatásra és a közzétételre. IFRS 17-et kell alkalmazni minden kibocsátott biztosítási szerződéstípusra, bizonyos garanciákra, valamint a diszkrécionális nyereségrészesedéssel bíró pénzügyi instrumentumokra. A Csoport az IFRS 17 hatókörébe tartozó szerződéseket nem bocsát ki; ezért alkalmazása nincs hatással a Csoport pénzügyi teljesítményére, pénzügyi helyzetére és cash flow-jára.

**IAS1: Pénzügyi kimutatások prezentálása és 2. IFRS Gyakorlati állásfoglalás: Számviteli politikák közzététele (Módosítások)**

A módosításokat a 2023. január 1-jén vagy azt követően kezdődő üzleti évtől kell alkalmazni. A módosítások útmutatást adnak a számviteli politika közzétételeihez kapcsolódó lényegességi megítélések alkalmazásáról. Az IAS 1 módosításai a „jelentős” (significant) számviteli politikák közzétételére vonatkozó követelményt a „lényeges” (material) számviteli politikák közzétételére vonatkozó követelménnyel helyettesítik. Az IFRS Gyakorlati állásfoglalás útmutatással és szemléltető példákkal is kiegészül, hogy segítse a lényegesség fogalmának alkalmazását a számviteli politika közzétételeivel kapcsolatos döntések meghozatalakor.

A Csoport értékelte a számviteli politikák közzétételét és mindössze kisebb korrekciókat eszközölt.

**IAS 8 Számviteli politika, a számviteli becslések változásai és hibák: Számviteli becslések meghatározása (Módosítások)**

A módosításokat a 2023. január 1-jén vagy azt követően induló üzleti évtől kell alkalmazni, és a számviteli politikában és a számviteli becslésekben bekövetkező változásokra vonatkoznak, amelyek az adott időszak kezdetén vagy azt követően következnek be. A módosítások egy új fogalmat vezetnek be a számviteli becslésekre, amelyeket a pénzügyi kimutatásokban szereplő olyan monetáris összegekként határoznak meg, amelyek az értékelés bizonytalanságának vannak kitéve, ha nem a korábbi időszaki hiba javításából származnak. A módosítások azt is tisztázzák, hogy mit jelentenek a számviteli becslések változásai, és hogy ezek miben különböznek a számviteli politikai változásaitól és a hibák javításától.

A módosítások nincsenek hatással voltak a Csoport pénzügyi kimutatásaira.

• **IAS 12 Jövedelemadók: Egyetlen tranzakció kapcsán keletkező halasztott adó követelés és kötelezettség kezelése (Módosítások)**

A módosításokat a 2023. január 1-jén vagy azt követően induló üzleti évtől kell alkalmazni. A módosítások szűkítik az IAS 12 szerinti kezdeti megjelenítésre vonatkozó kivétel hatályát, és meghatározzák, hogy a társaságoknak hogyan kell elszámolniuk az egyetlen tranzakcióból származó eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó halasztott adót, mint például a lízingek és a leszerelési kötelezettségek. A módosítások tisztázzák, hogy amennyiben a kötelezettséget rendező kifizetések adózási szempontból levonhatók, a vonatkozó adójogszabályok figyelembevételével megítélés



kérdése, hogy az ilyen levonások adózási szempontból a kötelezettséghez vagy a kapcsolódó eszközkomponenshez rendelhető-e hozzá. A módosítások értelmében a kezdeti megjelenítésre vonatkozó kivétel nem vonatkozik azokra az ügyletekre, amelyek a kezdeti megjelenítéskor azonos adóköteles és levonható átmeneti különbözeteket eredményeznek. Csak akkor alkalmazandó, ha a lízingkövetelés és lízingkötelezettség (vagy leszerelési kötelezettség és leszerelési eszköz komponens) megjelenítéséből olyan adóköteles és levonható átmeneti különbözetek keletkeznek, amelyek nem egyenlőek.

A módosítások nincsenek hatással a Csoport pénzügyi kimutatásaira.

• **IAS 12 Jövedelemadók: Nemzetközi adóreform – Második pillér modellszabályok (Módosítások)**

A módosítások a kibocsátást követően azonnal hatályba lépnek, de bizonyos közzétételi követelmények később lépnek hatályba. A Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) 2021 decemberében tette közzé a második pillér modellszabályait, amelyek biztosítják, hogy a nagy multinacionális vállalatokra legalább 15%-os adókulcs vonatkozzon. 2023. május 23-án a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) kiadta a Nemzetközi adóreform – Második pillér mintaszabályok – IAS 12 standard módosításait. A módosítások kötelező átmeneti kivételt vezetnek be a második pillér modellszabályainak joghatósági alkalmazásából adódó halasztott adók elszámolása alól, és közzétételi követelményeket támasztanak az érintett jogalanyok számára a második pillér nyereségadóval szembeni potenciális kitettségre vonatkozóan. A módosítások megkövetelik azokban az időszakokban, amikor a második pillér jogszabályait (lényegében) törvénybe iktatták, de még nem hatályosak, olyan ismert vagy észszerűen becsülhető információk közzétételét, amelyek segítenek a pénzügyi kimutatások felhasználóinak megérteni a gazdálkodó egység második pillér jövedelemadóból eredő kitettségét. E követelmények teljesítése érdekében a gazdálkodó egységnek kvalitatív és kvantitatív információkat kell közzé tennie a második pillér szerinti jövedelemadónak való kitettségéről a beszámolási időszak végén. A második pillérhez kapcsolódó jövedelemadó ráfordítás közzététel és a jogszabály hatálybalépése előtti időszakokra vonatkozó közzététel a 2023. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra vonatkozóan kötelező, de nem kötelező a 2023. december 31-én vagy azt megelőzően végződő évközi időszakokra vonatkozóan.

A Csoportot pénzügyi mérőszámai miatt nem érinti a nemzetközi minimumadó szabályozás.

**Kibocsátott, de még nem hatályos és korai alkalmazás alá nem eső standardok**

Az alább bemutatott standardok, standard módosítások, illetve értelmezések nem kerültek alkalmazásra a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, mivel a 2023. december 31-én végződő üzleti évre még nem hatályosak és a Csoport nem döntött a korai alkalmazásuk mellett sem.

Az alábbi standardoknak, standardmódosításoknak és értelmezéseknek a Csoport pénzügyi kimutatásaira gyakorolt várható hatása nem jelentős.

**Standardok/módosítások, amelyek még nem hatályosak, de az EU befogadta**

• **IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása: A kötelezettségek rövid- vagy hosszú lejáratúként való besorolása (Módosítások)**

A módosításokat a 2024. január 1-jén vagy azt követően kezdődő üzleti évtől kell alkalmazni, a korai alkalmazás megengedett, illetve az IAS 8 standarddal összhangban visszamenőlegesen szükséges alkalmazni. A módosítások célja az IAS 1 standardban szereplő, a kötelezettségek rövid vagy hosszú lejáratúként való besorolási alapelveinek tisztázása. A módosítások tisztázzák a teljesítés elhalasztására vonatkozó jog jelentését, azt a követelményt, hogy ennek a jognak a beszámolási időszak végén fenn kell állnia, hogy a vezetés szándéka nem befolyásolja a rövid vagy hosszú lejáratú besorolást, hogy a partner olyan opciói, amelyek a gazdálkodó egység saját tőkeinstrumentumainak

átruházásával történő teljesítést eredményezhetnek, nem befolyásolják a rövid vagy hosszú lejáratú besorolást. A módosítások azt is meghatározzák, hogy csak azok a kovenánsok befolyásolják a kötelezettség besorolását, amelyeknek a gazdálkodó egységnek a beszámolási fordulónapon vagy azt megelőzően meg kell felelnie. További közzétételek szükségesek az olyan hitelszerződésekből eredő hosszú lejáratú kötelezettségek esetében is, amelyek a beszámolási időszakot követő tizenkét hónapon belül teljesítendő kovenánsnak vannak alárendelve.

A vezetőség értékelése szerint a Csoport pénzügyi kimutatásaira gyakorolt várható hatása nem jelentős.

- **IFRS 16 Lízingek: Lízingkötelezettség a Visszlízing ügyletekben (Módosítások)**

A módosításokat a 2024. január 1-jén vagy azt követően induló üzleti évtől kell alkalmazni, a módosítás korai alkalmazása megengedett. A módosítások célja, hogy fejlessze azokat a követelményeket, amelyeket az eladó-lízingbevevő alkalmaz a lízingkötelezettség értékelésekor egy visszlízing ügylet során az IFRS 16 szerint, ugyanakkor nem változtatja meg a visszlízing ügyletekhez nem kapcsolódó lízingek elszámolását. Az eladó-lízingbevevő úgy határozza meg a „lízingdíjakat” vagy a „felülvizsgált lízingdíjakat”, hogy az eladó-lízingbevevő ne számolja el a nyereség vagy veszteség azon részét, amely az általa megtartott használati joghoz kapcsolódik. Ezeknek a követelményeknek az alkalmazása nem akadályozza meg az eladó-lízingbevevőt abban, hogy a lízingszerződés részleges vagy teljes megszűnésével kapcsolatos nyereséget vagy veszteséget az eredményben számolja el. Az eladó-lízingbevevő az IAS 8 standarddal összhangban visszamenőlegesen alkalmazza a módosítást a kezdeti alkalmazás időpontja után kötött visszlízing ügyletekre, ami annak a beszámolási időszakra a kezdete, amelyben a gazdálkodó egység először alkalmazta az IFRS 16 standardot.

A Csoport pénzügyi kimutatásaira gyakorolt várható hatása nem jelentős.

#### **Módosítás a pénzügyi kimutatásokban**

A Csoport az IFRS-re való áttéréskor a munkaruha bérbeadási ügyletek során bérbeadott ruházati cikkek lízingjét pénzügyi lízingnek minősítette. A szerződések nyomán követése kapcsán arra a következtetésre jutottunk hogy az ügylet nem minősül lízingnek.

A 2022. évi záró lízingkövetelést kiveztük, az eszközök a pénzügy helyzetről szóló kimutatás tárgyi eszköz során jelennek meg.

A korábbi évek egyenlegeire az elszámolás változása nincs jelentős hatással, így újramegállapításra nem került sor.

#### 5.4.5 Függő követelések és kötelezettségek

##### **Függő követelések**

A Csoportnak jelenleg nincsenek függő követelései.

##### **Függő kötelezettségek**

A Csoportnak jelenleg nincsenek jelentős függő kötelezettségei.

#### 5.4.6 Mérlegfordulónap utáni események

Nincs jelentős mérlegfordulónap utáni esemény.

## 5.5 Konszolidáció

### 5.5.1 Leányvállalatok

A leányvállalatok olyan gazdálkodó egységek, melyeket a Csoport ellenőriz. A Csoport akkor gyakorol ellenőrzést egy gazdálkodó egység felett, ha az egységben való részvételéből származóan változó hozamoknak van kitéve, illetve azokkal kapcsolatban jogokkal rendelkezik, és a gazdálkodó egység felett gyakorolt hatalma útján képes befolyásolni ezeket a hozamokat. A konszolidált éves beszámoló tartalmazza a leányvállalatok éves beszámolóit az ellenőrzés kezdetétől, annak megszűnéséig.

Annak megállapítása, hogy a Csoport irányít-e egy másik gazdasági társaságot, vagy sem, a jelenleg gyakorolható, illetve átváltható potenciális szavazati jogok és azok hatásának figyelembevételével történik.

A leányvállalatok attól az időponttól kerülnek konszolidálásra, amikor az irányítást a Csoport megszerzi, az irányítás megszűnésével pedig kikerülnek a konszolidálási körből. Egy leányvállalat megvásárlásának könyvelése az akvizíciós számviteli eljárás szerint történik.

A Csoport a goodwillt az akvizíció időpontjában jeleníti meg, az alábbi (a)-nak (b)-t meghaladó összegén értékelve:

- a) A következők együttes összege:
  - i. az átadott ellenérték, a jelen IFRS-nek megfelelően értékelve, amely általában az akvizíció időpontjára vonatkozó valós értéket követeli meg;
  - ii. a felvásároltban fennálló bármely ellenőrzést nem biztosító részesedés összege; és
  - iii. a szakaszokban megvalósuló üzleti kombinációban, a felvásárló által a felvásároltban korábban birtokolt tőkerészesedések akvizíció időpontjára vonatkozó valós értéke.
- b) a megszerzett azonosítható eszközöknek és átvállalt kötelezettségeknek az akvizíció időpontjára vonatkozó nettó összege.

Amennyiben a fentiekben részletezett (b) összege meghaladja az (a) összegét előnyös vételként kerül elszámolásra. A negatív goodwill egy összegben az eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

Minden egyes akvizíció esetén a nem ellenőrző részesedések első értékelése történhet egyrészt valós értéken, másrészt pedig a meglévő tulajdonosi instrumentumoknak a felvásárolt azonosítható nettó eszközeinek megjelenített összegében lévő részesedése arányában. Az értékelésre vonatkozó döntést a Csoport akvizíciónként, egyedileg hozza meg.

### 5.5.2 Társult vállalkozások

A társult vállalkozás olyan gazdálkodó egység, amely felett a befektető jelentős befolyással rendelkezik, de nem gyakorol kontrollt a vállalkozás felett. Ezen vállalkozások konszolidációja tőkemódszerrel történik, amelynek alkalmazása során a befektetést kezdetben bekerülési értéken mutatják ki, majd módosítják a befektetőnek a befektetést befogadó nettó eszközeiben való részesedésében az akvizíció óta bekövetkezett változásokkal. A befektető eredménye tartalmazza a befektetőnek a befektetést befogadó eredményéből való részesedését és a befektető egyéb átfogó jövedelme tartalmazza a befektetőnek a befektetést befogadó egyéb átfogó jövedelméből való részesedését.

A 5.3 megjegyzésben felsorolt Csoporttagok közül társult vállalkozásnak minősül a Referencia Kapu Kft.

### 5.5.3 Külföldi pénznemátváltás

#### **Külföldi pénznemben felmerülő ügyletek**

A külföldi pénznemben felmerülő ügyletek a Csoport tagjainak funkcionális pénznemétől eltérő pénznemben meghatározott ügyletek. A monetáris és nem monetáris külföldi pénznemben fennálló tételek esetében a Csoport tagjai a jegybankok által közzétett hivatalos devizaárfolyamokat alkalmazza, amikor azokat a könyvekbe való felvétel céljaira a funkcionális pénznemre átváltja.

Ezt követően, a követelések és a kötelezettségek követő értékelése attól függ, hogy monetáris vagy nem monetáris tételről van-e szó.

#### Monetáris tételek

Monetáris tételek a birtokolt pénznemegységek, valamint a meghatározott vagy meghatározható számú pénznemegységben járó követelések vagy fizetendő kötelezettségek. A Csoport jellemzően a következő monetáris tételekkel rendelkezik:

- pénzügyi eszközök, mint például a követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők),
- pénzügyi kötelezettségek, mint például a szállítók és a hiteltartozások
- pénzeszközben kiegyenlítendő céltartalékok.

A monetáris tételek esetén a Csoport a fordulónapi, MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamokat alkalmazza e tételek fordulónapi átértékeléséhez. 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, fordulónapi árfolyamon átszámított, külföldi pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték különbözete.

Azokat az árfolyamkülönbségeket, amelyek a monetáris tételek teljesítésének időpontjában, vagy a monetáris tételeknek egy olyan árfolyamon történő átszámításakor keletkeztek, amely eltér attól az árfolyamtól, amelyen azokat a tárgyidőszaki kezdeti megjelenítésük időpontjában vagy a korábbi pénzügyi kimutatásokban átszámították, az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban abban az időszakban számolja el a Csoport pénzügyi műveletek bevételeként vagy pénzügyi műveletek ráfordításaként, amikor azok felmerülnek.

#### Nem monetáris tételek

A nem monetáris tételek azok a tételek, amelyek nem minősülnek monetáris tételnek. A Csoport jellemzően a következő nem monetáris tételekkel rendelkezik:

- ingatlanok, gépek és berendezések vagy az ezekre adott előlegek
- immateriális javak,
- készletek,
- árukért és szolgáltatásokért előre megfizetett összegek vagy ezekre adott előlegek

A nem monetáris, nem valós értéken értékelt tételeket bekerülési árfolyamon szükséges értékeln, azaz a bekerülési értéken értékelt nem monetáris tételek a tranzakció napján érvényes, a jegybankok által közzétett hivatalos devizaárfolyamon kerülnek átszámítása a funkcionális pénznemre, fordulónapi átértékelés nem történik.

A valós értéken értékelt, külföldi pénznemben meghatározott nem monetáris eszközök és kötelezettségek funkcionális pénznemre való átszámítása a valós érték meghatározásának napján érvényes, a jegybankok által közzétett hivatalos devizaárfolyamon történik. Az átértékelésből eredő árfolyam-különbözetek az eredményben kerülnek megjelenítésre, kivéve az értékesíthető tőkeinstrumentumok árfolyam-különbözetei, amelyek az egyéb átfogó jövedelemben kerülnek megjelenítésre.

Az átértékelésből származó árfolyamveszteségek vagy árfolyamnyereségek nettó módon kerülnek kimutatásra a pénzügyi tevékenység ráfordításában vagy bevételében. Azonban amennyiben az árfolyamkülönbözet egyedileg jelentősnek minősül, akkor az előjelének megfelelően kerül kimutatásra a pénzügyi tevékenység ráfordításában vagy bevételében, illetve a kiegészítő mellékletben külön bemutatásra kerül.

#### **5.5.3.1 Funkcionális és jelentési pénznem**

A Csoport tagjainak pénzügyi beszámolóiban szereplő adatai az adott társaság elsődleges működési környezetének pénznemében szerepelnek (funkcionális pénznem).

A konszolidált éves beszámoló adatai millió Ft-ban szerepelnek, mivel a forint a Csoport jelentési pénzneme.

#### **5.5.3.2 Tranzakciók és egyenlegek**

A devizaműveletek a tranzakció napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre.

Az ilyen tranzakciók kifizetésével járó, illetve a devizában nyilvántartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek év végén esedékes átértékeléséből adódó árfolyamveszteség és -nyereség a Tárgyévi eredményben (Pénzügyi bevétel vagy Pénzügyi ráfordítások sor) kerül elszámolásra.

#### **5.5.3.3 A Csoport tagvállalatainak konszolidációja**

A Csoport azon tagvállalatának eredménye és mérlege, amely a jelentési pénznemtől eltérő funkcionális pénznemmel rendelkezik (melyek közül egyik sem működik hiperinflációs gazdasági környezetben), az alábbi módon kerül átváltásra a jelentési pénznemre:

- A felvásárolt külföldi leányvállalatok első konszolidációjakor az eszközöket és kötelezettségeket a konszolidált mérlegben az akvizíció napján érvényes árfolyamon átszámított forint összegben szerepeltetjük.
- A bemutatott mérlegekben az eszközök és kötelezettségek az adott mérlegfordulónapon érvényes záró árfolyamon szerepelnek. A saját tőke elemeit a bekerülés napján érvényes árfolyamon tartjuk nyilván.

- Az eredménykimutatás tételeket éves kumulált átlagárfolyamon számítjuk át forintra.

A tevékenység jellegéből eredően az eredményben az év folyamán nincs jelentős fluktuáció emiatt az átlagárfolyam használata nem gyakorol jelentős hatást a konszolidált eredményre.

Tekintettel az évközi akvizíciókra az átlagárfolyamot az akvizíció napja és december 31 között számítva kell értelmezni.

- Minden árfolyamváltozásból adódó különbözet a konszolidált tőkében (halmazott átváltási különbözetként a Halmazott egyéb átfogó jövedelem sor részeként) kerül elszámolásra. Amennyiben a Csoport eladja egy külföldi tevékenységének egy részét vagy a teljes tevékenységet, az eladásig a tőkében elszámolt árfolyam-különbözet az értékesítés nyereségén vagy veszteségén keresztül az éves eredményben (Egyéb bevétel (ráfordítás)) kerül elszámolásra.

## 5.6 Kritikus számviteli becslések

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 pénzügyi kimutatásokban 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 alábbiak a becslési bizonytalanság és a számviteli politikák alkalmazása terén hozott kritikus döntések fő területei, amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a pénzügyi kimutatásokban megjelent összegekre az alábbi területeken:

### - Goodwill, Szerződés állomány értékének értékvesztése

A Csoport a Goodwill eszközökre terv szerinti értékcsökkenést nem számol el, azonban évente az év utolsó negyedévében éves értékvesztési vizsgálatot végez.

A 2021-2023 év folyamán végbemenő akvizíciók kapcsán, illetve a korábban megállapított Goodwill értékek és Szerződés állományok értékére - az elvégzett értékvesztés tesztek alapján –38 m Ft értékben került értékvesztés elszámolásra.

### - Vevői szerződések: a projektek készültségi fokának megállapítása

A Szerződéses eszközök és kötelezettségek megállapításának során a Csoport a vevővel közösen megállapított fordulónapi készültségi fok arányában számítja ki a Szerződéses eszközök, illetve kötelezettségek értékét. 2023. évben csak egyetlen csoporttag, a B+N Referencia Zrt. végzett olyan tevékenységet mely ezen eszköz, illetve kötelezettség megállapítását teszi szükségessé.

### - Lízingek – járulékos kamatláb megállapítása és a hosszabbítási és felmondási opciók vizsgálata

Amennyiben a szerződés alapján nem állapítható meg a lízing kamatlába a Csoport tagjai a lízing kezdetekor érvényes piaci kamatlábat veszik alapul. Ez jellemzően a számlavezető pénzügyintézetrel kötött általános hitelszerződés kamata vagy ha ilyen nincs akkor a nemzetgazdasági statisztikákban nyilvánosan elérhető kamatszint.

Az ingatlanok két harmadát határozatlan idejű szerződéssel béreljük. A fennmaradó szerződések negyede tartalmaz hosszabbítási opciót.

A járműveket jellemzően határozott idejű szerződések keretében béreljük melyek jellemzően nem tartalmaznak sem felmondási sem hosszabbítási opciót.

A konszolidált pénzügyi kimutatások összeállításakor a Csoport megvizsgálja, hogy felmerült-e olyan körülmény, amely a kontrollja alatt áll és befolyásolhatja a határozatlan idejű lízingszerződések becsült futamidejét.

A határozatlan idejű szerződések esetén becsült lejáratidőt alkalmaz a körülményeknek megfelelően, figyelemmel az eszköz tervezett használati idejére és a ez eszköz visszaadásával járó direkt és indirekt költségekre.

Ezt követően a lízing futamidő felülvizsgálatát a Csoport az IFRS 16.20-21 alapján bekövetkező feltételek esetében vizsgálja felül.

Új akvizíció esetén a Csoport tagjai csak azokat a szerződéseket veszik fel használati jog eszközként és kötelezettségként, melyek az akvizíció időpontjától számítva még legalább 12 hónapig érvényben maradnak. Az ily módon rövidtávúnak minősülő bérleti és lízing díjak összege a Konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás Anyag jellegű ráfordítások során jelenik meg.

Ezt követően a lízing futamidő felülvizsgálatát a Csoport az IFRS 16.20-21 alapján bekövetkező feltételek esetében vizsgálja felül.

## 5.7 Pénzügyi kockázat kezelése

A Csoport elsősorban pénzügyi instrumentumaiból eredő hitelezési kockázatnak, továbbá az árfolyamok, a kamatok mozgásából eredő pénzügyi kockázatnak van kitéve.

A kockázatok részletes leírását, azok kezelését, illetve az érzékenységi vizsgálatokat alább mutatjuk be. Az érzékenységi vizsgálatok a kockázati tényezők lehetséges változásai alapján az adózás előtti eredményre gyakorolt potenciális hatásokat mutatják be.

### Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat az abból származó pénzügyi veszteség kockázata, hogy a vevő vagy partner nem teljesít valamely szerződéses kötelmet. A Csoport szempontjából ez elsősorban a vevők nem fizetéséből származó kockázatot jelenti.

#### Vevőkövetelések és egyéb pénzügyi eszközök

A Csoport hitelezési kockázatát elsősorban az egyes vevők egyedi jellemzői befolyásolják, azonban a Csoport a vevők földrajzi helyzetét, a múltbeli tapasztalatokat, a szektor sajátosságait is figyelembe veszi. A Csoport nyomon követi vevőkörének fizetési képességét és az azt befolyásoló tényezőket.

A hitelezési kockázatnak kitett eszközök maximális értékét az alábbi táblázat szemlélteti:

| Maximális hitelkockázati kitettség  | Bruttó könyv szerinti érték, értékvesztés figyelembe vétele nélkül |               |
|---|--|---------------|
|   | 2023.12.31   | 2022.12.31    |
| Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek   | 25 802   | 22 383        |
| Vevőkövetelések   | 53 847   | 40 237        |
| Egyéb rövid lejáratú pénzügyi követelések / Lízing követelések                      | 0  | 232           |
| Egyéb rövid lejáratú pénzügyi követelések   | 2 246  | 3 826         |
| Szerződéses eszközök  | 2 700  | 597           |
| Egyéb forgóeszközök között nyilvántartott, értékvesztett követelés pénzügyi szemben | 0  | 42            |
| Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök / Lízing követelések                        | 0  | 247           |
| Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi követelések  | 2 762  | 2 662         |
| <b>Maximális hitelkockázati kitettség</b>   | <b>87 357</b>  | <b>70 227</b> |

### Behajtási politika

A fizetési határidőn túli vevői kintlévőségeit a Csoport tagjai folyamatosan figyelemmel kísérik és késedelemben lévő partnereit értesítik a kintlévőségekről.

### Követelések minősítése, értékvesztés

A könyvviteli nyilvántartásokban szereplő követelések adósonként - a követelés lejáratú időpontja, az adós fizetési készsége és képessége, valamint az adósra vonatkozó múltbeli tapasztalatok és a Csoportnak a követelések várható élettartamára vonatkozó gazdasági feltételekre vonatkozó nézeti figyelembevételével – minősítésre és szükség esetén értékvesztésre kerülnek.

## B+N Csoport Konszolidált beszámoló

(adatok millió Ft-ban kivéve, ha másképpen van jelölve)

A Csoport a vevőkövetelésekre – mint az IFRS 15 hatálya alá tartozó tranzakciókból származó követelésekre – az IFRS 9 által megengedett egyszerűsített értékvesztési módszert alkalmazza, a teljes élettartam alatt várható veszteség meghatározását értékvesztés mátrix segítségével végzi.

Az értékvesztés mátrix a megfigyelt múltbeli késedelmeken, nem fizetési arányokon alapszik és jövőbe tekintő becsléssel kerül módosításra, amely becslés tartalmazza annak valószínűségét, hogy a gazdasági környezet a követelés várható élettartama során romlani fog.

A Csoport a követelések értékvesztését az egyéb működési ráfordítások között számolja el.

A Csoport a vevőkövetelésekre és egyéb pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés állományának változását az 5.16.3 számú megjegyzés mutatja be.

A Csoport hitelezési kockázattal szembeni kitétségét a pénzügyi eszközeinek könyv szerinti értéke tükrözi.

A vevőkövetelések nincsenek biztosítékkal fedezve.

A Csoport tagjai kizárólag jelentős szavatoló tőkével rendelkező pénzügyintézetnél vezetett számlákon helyezik el pénzeszközeiket. A pénzügyintézetek egy része nemzetközi hitelminősítéssel rendelkezik:

| Ország | Bank  | Minősítés (hosszú) | Minősítés (rövid) | Országgra vonatkozó rating |
|--------|---|--------------------|-------------------|----------------------------|
| HU     | Raiffeisen Bank Zrt.                                    | A3                 | P-2               |                            |
| HU     | UniCredit Bank Hungary Zrt.*                            | Baa1               | A2                |                            |
| HU     | MBH Bank Nyrt.  | Baa3               | P-3               |                            |
| BG     | UniCredit Bulbank AD                                    | BBB                | F2                |                            |
| CZ     | Česká spořitelna, a.s.                                  | A1                 | P-1               |                            |
| CZ     | Československá obchodní banka, a. s.                    | A1                 | P-1               |                            |
| IT     | Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.                       | Baa2               | P-2               |                            |
| IT     | Banca Popolare di Milano S.C. a r.l.                    | Baa2               | P-2               |                            |
| IT     | Intesa SanPaolo S.p.A.                                  | Baa1               | P-2               |                            |
| PL     | Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna | A2                 | P-1               |                            |
| PL     | BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna                  | A+                 | F1                |                            |
| RO     | BRD GSG SUCURSALA MARI CLIENTI CORPORATIVI              | Baa1               | P-2               |                            |
| RO     | Banca Comercială Română (BCR)                           | Baa1               | P-2               |                            |
| RO     | Banca de Export-Import a României EXIMBANK – S.A.       |                    |                   | BBB-                       |
| SK     | ČSOB a.s.   | A2                 |                   |                            |
| SL     | NLB, d.d.   | A3                 | P-2               |                            |
| SL     | NOVA KBM d.d.   | A3                 | P-2               |                            |
| SL     | SKB d.d   |                    |                   | A                          |

## 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 likviditási kockázat kezelése

A Csoport likviditás menedzselési megközelítése, hogy megfelelő likviditást biztosítson kötelezettségei esedékességkor történő teljesítéséhez, mind szokásos, mind pedig feszített körülmények között anélkül, hogy elfogadhatatlan vesztesége merülne fel vagy kockázattá hírnevét.

A Csoport erős likviditási pozíciót tart fenn, kötelezettségei és függő kötelezettségei likviditási profilját úgy alakítja, hogy az biztosítsa a pénzáramok kiegyensúlyozottságát, valamint a kötelmek esedékességkor történő teljesítését.

Pénzügyi kötelezettségek esedékesség szerinti bontása (diszkontálatlan tőke és kamat pénzáramok) a következő:

|   | Könyv szerinti érték | Szerződéses pénzáramok összesen | Szerződéses pénzáramok (majdani kifizetések) |                   |               |               |            |   |
|---|----------------------|---------------------------------|--|-------------------|---------------|---------------|------------|---|
|   |                      |                                 | 0-3 hónap között                             | 3-12 hónap között | 1-3 év között | 3-5 év között | 5 éven túl |   |
| <b>2023.12.31</b>   |                      |                                 |  |                   |               |               |            |   |
| Szállítók   | 15 109               | 15 109                          | 14 323                                       | 13                | 773           | 0             | 0          | 0 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek | 22 742               | 27 169                          | 52   | 157               | 9 075         | 10 016        | 7 869      |   |
| Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek                                   | 16 314               | 16 276                          | 1 479  | 14 447            | 350           | 0             | 0          | 0 |
| SWAP / Kereskedési célú CCIRS ügylet  | 0                    | 0                               | 0  | 0                 | 0             | 0             | 0          | 0 |
| <i>Outflow</i>  | 1 618                | -15 399                         | 0  | -2 025            | -3 965        | -3 850        | -5 559     |   |
| <i>Inflow</i>   | 0                    | 15 280                          | 0  | 2 112             | 4 051         | 3 820         | 5 297      |   |
| Hosszú és rövid lejáratú lízing kötelezettségek                                 | 11 323               | 12 617                          | 810  | 2 505             | 4 539         | 2 944         | 1 819      |   |
| <b>2022.12.31</b>   |                      |                                 |  |                   |               |               |            |   |
| Szállítók   | 11 074               | -11 074                         | -11 026                                      | -48               | 0             | 0             | 0          | 0 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek | 21 250               | 27 336                          | 0  | 752               | 4 746         | 9 443         | 12 395     |   |
| Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek                                   | 8 537                | -8 537                          | -52  | -8 485            | 0             | 0             | 0          | 0 |
| Kereskedési célú CCIRS ügylet   | 0                    | 0                               | 0  | 0                 | 0             | 0             | 0          | 0 |
| <i>Outflow</i>  | 3 735                | -16 341                         | 0  | -240              | -4 206        | -4 085        | -7 810     |   |
| <i>Inflow</i>   | 0                    | 15 741                          | 0  | 462               | 4 166         | 3 935         | 7 178      |   |
| Hosszú és rövid lejáratú lízing kötelezettségek                                 | 9 709                | 11 204                          | 781  | 2 169             | 4 258         | 2 181         | 1 815      |   |

## Piaci kockázat

A piaci kockázat annak a kockázata, hogy a piaci árak változása, mint például a devizaárfolyamok, kamatlábak 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 meghatározott politikák, elvek meghatározott időszakonként felülvizsgálatra kerülnek.

A piaci kockázatok kezelése, valamint a belső szabályzatok és jogszabályzatok maradéktalan betartásának biztosítása a pénzügyi osztály feladata.

## Devizakockázat

A devizakockázat forrását a Csoport tagok funkcionális pénznemétől eltérő devizában denominált követelése és kötelezettségei adják.

A pénzügyi eszközök, pénzügyi kötelezettségeinek kitettsége devizanemenkénti bontásban, millió Ft-ban:

| Deviza árfolyamkockázatnak való kitettség<br>(e Ft-ban, a mögöttes devizák szerint csoportosítva) | 2023.12.31     |            |           |            |
|---|----------------|------------|-----------|------------|
|   | EUR            | USD        | CZK       | HUF        |
| Vevőkövetelések   | 1 770          | 25         | 0         | 0          |
| Egyéb rövid lejáratú pénzügyi követelések   | 762            | 322        | 0         | 0          |
| Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek   | 534            | 258        | 0         | 0          |
| Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi követelések  | 4 111          | 0          | 0         | 0          |
| <b>Pénzügyi eszközök összesen</b>   | <b>7 177</b>   | <b>605</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>   |
| Szállítói kötelezettségek   | 1 310          | 32         | 7         | 33         |
| Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek   | 529            | 0          | 0         | 0          |
| Rövid lejáratú lízing kötelezettségek   | 124            | 0          | 0         | 0          |
| Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek  | 2 635          | 0          | 0         | 0          |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek                   | 1 232          | 0          | 0         | 0          |
| Kereskedési célú CCIRS ügylet   | 15 399         | 0          | 0         | 0          |
| <b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>  | <b>21 229</b>  | <b>32</b>  | <b>7</b>  | <b>33</b>  |
| <b>Nettó</b>  | <b>-14 052</b> | <b>573</b> | <b>-7</b> | <b>-33</b> |

| Deviza árfolyamkockázatnak való kitettség<br>(e Ft-ban, a mögöttes devizák szerint csoportosítva) | 2022.12.31     |            |           |           |           |            |
|---|----------------|------------|-----------|-----------|-----------|------------|
|   | EUR            | USD        | CZK       | DKK       | RON       | HUF        |
| Vevőkövetelések   | 1 286          | 249        | 0         | 0         | 0         | 12         |
| Egyéb rövid lejáratú pénzügyi követelések   | 3 429          | 242        | 0         | 0         | 0         | 0          |
| Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek   | 578            | 135        | 0         | 0         | 0         | 0          |
| <b>Pénzügyi eszközök összesen</b>   | <b>5 293</b>   | <b>626</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>12</b>  |
| Szállítói kötelezettségek   | 151            | 8          | 2         | 1         | 2         | 23         |
| Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek   | 1 401          | 0          | 0         | 0         | 0         | 0          |
| Kereskedési célú CCIRS ügylet   | 14 319         | 0          | 0         | 0         | 0         | 0          |
| <b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>  | <b>15 871</b>  | <b>8</b>   | <b>2</b>  | <b>1</b>  | <b>2</b>  | <b>23</b>  |
| <b>Nettó</b>  | <b>-10 578</b> | <b>619</b> | <b>-2</b> | <b>-1</b> | <b>-2</b> | <b>-11</b> |

Az alábbi jelentős árfolyamok voltak érvényben a jelen pénzügyi kimutatások által lefedett periódusban, e Ft-ban kifejezve:

| Pénznem | Átlagos árfolyam |        | Fordulónapi azonnali árfolyam |            |
|---------|------------------|--------|-------------------------------|------------|
|         | 2023             | 2022   | 2023.12.31                    | 2022.12.31 |
| 1 EUR=  | 381,95           | 391,33 | 382,78                        | 400,25     |
| 1 USD=  | 353,25           | 373,12 | 346,44                        | 375,68     |
| 1 CZK=  | 15,91            | 15,93  | 15,48                         | 16,58      |

## B+N Csoport Konszolidált beszámoló

(adatok millió Ft-ban kivéve, ha másképpen van jelölve)

### Árfolyam érzékenység:

Az elemzés a Csoport által a fordulónapon észszerűen lehetségesnek tartott árfolyamváltozáson alapul és a Csoport tagjainak funkcionális pénznemétől eltérő monetáris tételek devizaérzékenységét tartalmazza. Az elemzés feltételezi, hogy minden más tényező változatlan, beleértve a kamatlábakat is:

| Pénznem                | 2023.12.31           |                  | 2022.12.31           |                  |
|------------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|
|                        | Erősödés mértéke (%) | Adózott eredmény | Erősödés mértéke (%) | Adózott eredmény |
| HUF - EURO-val szemben | 10%                  | 1 460            | 13%                  | -1 254           |
| HUF - USD-vel szemben  | 14%                  | 73               | 19%                  | 107              |
| HUF - CZK-val szemben  | 9%                   | 0                | 12%                  | 0                |
| HUF - RON-val szemben  | 9%                   | 1                | 12%                  | 0                |
| CZK - EURO-val szemben | 4%                   | 33               | 6%                   | 38               |
| PLN - EURO-val szemben | 6%                   | 75               | 6%                   | 38               |
| RON - USD-vel szemben  | 8%                   | 0                | 11%                  | 0                |
| RON - EURO-val szemben | 2%                   | 10               | 2%                   | 0                |

A fenti táblázatban a pozitív értékek az adózott eredmény növekedését, a negatív értékek az adózott eredmény csökkenését jelentik az elsőként említett devizanem árfolyamának gyengülése esetén a másodiknak említett devizanemmel szemben.

A funkcionális devizák mérleg fordulónapi erősödése a fenti devizanemekkel szemben ugyanezen összegű, de ellentétes hatású lenne az adózott eredményre, illetve az adózott eredményen keresztül a saját tőkére, feltéve, hogy minden tényező változatlan marad.

Az elemzés ugyanezen elveken alapul az összehasonlító adatok esetén is.

### Kamatláb kockázat

A kamatkockázat forrása a Csoport által tartott kamatozó eszközök és felvett hitelek kamatainak a változékonysága. A mérleg fordulónapon a kamatozó pénzügyi instrumentumok szerkezete a következő volt:

| Könyv szerinti érték - 2023.12.31              | Fix kamatozású | Változó kamatozású |
|--|----------------|--------------------|
| Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek      | 2 230          | 669                |
| Adott kölcsönök (rövid lejáratú)               | 337            | 471                |
| Adott kölcsönök (hosszú lejáratú)              | 476            | 0                  |
| <b>Pénzügyi eszközök összesen</b>              | <b>3 043</b>   | <b>1 140</b>       |
| Kötelezettségek kötvényki bocsátásból          | 21 846         | 0                  |
| Rövid lejáratú hitelek                         | 0              | 710                |
| Hosszú lejáratú hitelek                        | 0              | 1 633              |
| Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek  | 670            | 0                  |
| Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek | 1 162          | 0                  |
| <b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>       | <b>23 678</b>  | <b>2 343</b>       |



Összehasonlító időszak adatai:

| Könyv szerinti érték - 2022.12.31             | Fix kamatozású | Változó kamatozású |
|---|----------------|--------------------|
| Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek     | 21 753         | 630                |
| Adott kölcsönök (rövid lejáratú)              | 3 196          | 0                  |
| <b>Pénzügyi eszközök összesen</b>             | <b>24 949</b>  | <b>630</b>         |
| Kötelezettségek kötvényki bocsátásból         | 24 985         | 0                  |
| Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek | 8 155          | 383                |
| <b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>      | <b>33 140</b>  | <b>383</b>         |

A változó kamatozású pénzeszközök (lekötött betétek) értéke, ezáltal az esetleges kamatváltozások hatása nem jelentős.

A változó kamatozású pénzügyi kötelezettségek EURIBOR-hoz kötött bankhitelek, a kamatszintek 1%os változása nem gyakorolna jelentős hatást az eredményre.

#### Valós érték változásának kockázata

A részvények árfolyamának 1%os változása 12 m Ft , nem materiális hatást gyakorolna az eredményre.

A CCIRS ügylet valós értékére a hozamgörbe 100 bázispontos változása az alábbi hatást gyakorolna az eredményre illetve a saját tőkére:

- HUF hozamgörbe 100 bázispont növekedése: -495 m Ft
- HUF hozamgörbe 100 bázispont csökkenése: 379 m Ft
- EUR hozamgörbe 100 bázispont növekedése: 530 m Ft
- EUR hozamgörbe 100 bázispont csökkenése: -529 m Ft

A pénzügyi instrumentumok valós értéke a kötvényki bocsátásból eredő kötelezettséget kivéve nem tér el jelentősen a könyv szerinti értéktől.

A kötvényki bocsátásból eredő kötelezettség esetében a könyv szerinti érték:

Hosszú lejáratú kötelezettség: 19 947 m FT

Rövid lejáratú kötelezettség: 1 899 m Ft

Összesen: 21 846 m Ft.

A kötelezettség valós értéke 19 842 m Ft.

#### Tőkemenedzsment

A Csoport célja, hogy az erős tőkehelyzet megteremtésével a befektetők, hitelezők és a piac bizalmát megtartsa, illetve támogassa az üzleti tevékenységének jövőbeli fejlődését. A vezetőség folyamatosan figyelemmel kíséri az elért hozamokat, amelyek az üzemi tevékenység eredménye és az adózás előtti eredmény, illetve a pénzügyi kötelezettségvállalásokhoz kapcsolódó mutatók teljesítését.

A vezetőség a Csoport tagjainak jegyzett tőke/saját tőke arányát is figyelemmel kíséri, hogy az megfeleljen az egyes országok törvényében meghatározott szinteknek.

A Csoport a tőkehelyzet kezelése során a minél magasabb eredmény, osztalék és erős tőkehelyzet közötti egyensúly fenntartását tartja szem előtt.



## B+N Csoport Konszolidált beszámoló

(adatok millió Ft-ban kivéve, ha másképpen van jelölve)

A hatékony finanszírozás érdekében továbbá az alábbi mutatókat kíséri figyelemmel a vezetőség:

|                                      | 2023.12.31    | 2022.12.31    |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Pénz és pénzeszköz egyenértékes      | 25 802        | 22 383        |
| Lízing kötelezettségek               | 11 324        | 9 709         |
| Kötelezettségek kötvénykibocsátásból | 21 846        | 21 250        |
| Hitelek                              | 2 343         |               |
| <b>Kamatkozó adósság</b>             | <b>35 512</b> | <b>30 959</b> |
| <b>Nettó kamatozó adósság</b>        | <b>9 710</b>  | <b>8 576</b>  |
| EBITDA                               | 17 534        | 20 439        |
| Saját tőke                           | 31 262        | 29 223        |
| Nettó adósság / EBITDA               | 0,6           | 0,4           |

\*EBITDA = Üzemi tevékenység eredménye elszámolt értékcsökkenés nélkül

A vállalkozás pénzeszközei 2023-ben 73%ban fedezik a nettó kamatozó adósság állományát.

Az MKB Bankkal kötött folyószámla hitelszerződés az alábbi megkötést tartalmazza az eladósodottság kapcsán: A Csoport osztalék, osztalékelőleg, illetve térítés nélküli pénzeszközátadást, továbbá tagjai felé addicionális kölcsönnyújtást csak a bank hozzájárulásával fizethet ki amennyiben a felsoroltak meghaladják a tárgyidőszak pénzeszköz átadással növelt adózott eredményének 50%-át.



## 5.8 IMMATERIÁLIS JAVAK

### 5.8.1 Kezdeti megjelenítés

A Csoport a bekerülési érték modellt alkalmazza az immateriális eszközök értékelése során. Az immateriális javakat bekerülési értéken kell értékelni csökkentve az elszámolt értékcsökkenéssel. A bekerülési érték, immateriális jószág vásárlása esetén a számla szerinti ellenérték, beleértve a nem levonható ÁFÁ-t, valamint a használatra kész állapotba kerülésig felmerült, a jószághoz egyedileg közvetlenül hozzákapcsolható költség, beleértve az adókat és illetékeket is.

A fejlesztési költségek immateriális eszközként megjelenítendőek, amennyiben a következő feltételek teljesülnek:

- Az immateriális eszközök előállítása műszakilag kivitelezhető, felhasználásra vagy értékesítésre alkalmas lesz.
- A Csoport tagja szándékozik az immateriális eszközt befejezni, felhasználni vagy értékesíteni.
- A Csoport tagja képes az immateriális eszköz felhasználására vagy értékesítésére.
- Az immateriális eszköz jövőbeni gazdasági hasznokat keletkeztet.
- Megfelelő műszaki, pénzügyi és egyéb források elérhetőek a fejlesztés befejezéséhez és az immateriális eszköz felhasználásához vagy értékesítéséhez.
- A Csoport képes az immateriális eszköz fejlesztése során az eszköznek tulajdonítható ráfordítások megbízható mérésére.

A fejlesztési költségek megjeleníthetőségének feltételeit évente vizsgálja felül a Csoport. Amennyiben a saját előállítású immateriális javak fejlesztési költségei megfelelnek az IAS 38 szerinti aktiválási kritériumoknak, akkor azt eszközként aktiválni kell, azonban a fejlesztési költségeket 20 millió forint alatt, nem tekinti materiálisnak, ezért azok nem kerülnek aktiválásra.

Saját előállítású immateriális jószággként a takarítórobot fejlesztésére fordított összeg került aktiválásra.

#### Goodwill

Várakozásunk szerint az FM piac immár regionális szereplőjeként az üzleti ügyfelek új szegmensét tudjuk kiszolgálni. A B+N Csoport biztos abban, hogy hatékonyabban tudja a már meglévő ügyfeleket kiszolgálni a regionális tapasztalatai segítségével, így emelkedik az elérhető lokális haszon. Ugyanakkor a regionálisan jelenlévő ügyfeleket a B+N által lefedett egyéb országokban is meg tudja nyerni.

Fontos szempont volt az akvizíciók során, hogy a Csoport egyetlen piactól/egyetlen ország gazdaságától (Magyarország) való kitettséget csökkentse.

Az ISS Csoport leányvállalatainak, illetve a további külföldi felvásárlások kapcsán azonosított goodwill érték az ország illetve a megszerzett vállalatok szintjén került allokálásra.

A két korábbi magyar leányvállalathoz kötődő goodwill eszközt a vállalatok egyesítése után egységesen a Referencia Mosoda Zrt.-hez rendeljük

A Csoport vezetése megvizsgálta a felvásárolt vállalkozások piaci környezetének és jövedelemtermelő képességének változását és megállapította, hogy a felvásárlás óta jelentősen nem változtak a feltételek ugyanakkor a kamatkörnyezet változása hatással van a jövedelmezőségi számításokra.

Az elvégzett értékvesztés tesztre vonatkozó adatok az 5.10 megjegyzésben találhatóak.

A vezetés a 2022 folyamán megvásárolt bolgár leányvállalathoz köthető goodwill eszközre 38 m Ft értékvesztést számolt el az elvégzett értékvesztés teszt alapján.

### Goodwill értékvesztése

Az IAS 36 előírásaival összhangban goodwill értékvesztés vizsgálatára évente (illetve amennyiben a körülmények indokolják, gyakrabban) kerül sor.

Az értékvesztés azon jövedelemtermelő egység (vagy azok csoportja) realizálható értékének meghatározásával kerül megállapításra, amelyhez a goodwill hozzá lett rendelve. Ha a jövedelemtermelő egység (vagy csoport) megtérülési értéke alacsonyabb, mint annak könyv szerinti értéke, akkor értékvesztés kerül elszámolásra. A goodwill értékvesztése nem visszairható a későbbi időszakokban. Mivel a bemutatott időszakok során nem volt értékvesztés elszámolásának szükségességére utaló jel, a Csoport a goodwill értékvesztés felülvizsgálatát december 31-ével végezte el.

A jövedelemtermelő egységek megtérülő értéke az értékesítési költségekkel csökkentett valós értéként, a jövedelemtermelő egység becsült hátralévő hasznos élettartama alatt várható jövőbeli pénzáramok figyelembevételével, nettó jelenérték kalkuláció alapján kerül meghatározásra. A valós értéken történő értékelés a 3. szintű valós érték kategóriába került besorolásra az értékeléshez felhasznált adatok forrása alapján. A nettó jelenérték kalkuláció során alkalmazott főbb feltételezések a várt pénzáramokra és a növekedési ütem várható változásaira, valamint az alkalmazott diszkontrátára, továbbá a jövedelem termelő egység hasznos élettartamára vonatkoznak.

A várt pénzáramok és növekedési ütem változásaiban a management által elvárt bevétel és hatékonyság (fedezet) növekedése lett figyelembe véve múltbéli tapasztalatokra és a jövőbeni tervekre alapozva.

A diszkontráta (WACC) meghatározása során a Csoport olyan diszkontrátákat határoz meg, amelyek tükrözik a pénz időértékére vonatkozó jelenlegi piaci értékeléseket és a pénztermelő egységre jellemző kockázatokat.

## B+N Csoport Konszolidált beszámoló

(adatok millió Ft-ban kivéve, ha másképpen van jelölve)

Az alábbi tábla megtérülő érték számítása során alkalmazott diszkontrátákat mutatja be, valamint szemlélteti a számítás érzékenység vizsgálatát a diszkontráta változása kapcsán. A kalkulációhoz használt WACC figyelembe veszi a nyereségadót is.

| Jövedelemtermelő egységek  | A kalkulációban használt WACC |        | Az a WACC érték, ahol a megtérülő érték a CGU könyv szerinti értéke alá csökkenne |
|----------------------------|-------------------------------|--------|---|
|                            | 2023                          | 2022   |   |
| Referencia Mosoda Zrt      | 12,55%                        | 9,56%  | 38,14%  |
| PFM Zrt                    | 12,58%                        | 11,41% | 70,52%  |
| Románia                    | 11,92%                        | 12,42% | 18,92%  |
| Cseh „ISS” leányvállalatok | 9,45%                         | 9,80%  | 13,03%  |
| Cseh Tespranet vállalatok  | 9,45%                         |        | 36,02%  |
| Szlovák leányvállalatok    | 9,24%                         | 7,69%  | 11,42%  |
| Szlovén leányvállalatok    | 8,42%                         | 8,60%  | 51,13%  |
| Lengyel leányvállalatok    | 10,82%                        | 10,88% | 17,58%  |
| Bulgária                   | 12,42%                        | 8,82%  | 11,81%  |
| Airport Service Zrt        | 12,55%                        |        | 19,27%  |
| Sagad, Olaszország         | 9,66%                         |        | 21,11%  |

Az alábbi táblázat a becslésben használt, következő 5 év tekintetében átlagos értékesítési bevétel, illetve hatékonyság növekedés mértékét mutatja (2023. évi kalkuláció), továbbá azt a mértéket, amelynél a megtérülő érték a CGU könyv szerinti értéke alá csökkenne és értékvesztés elszámolása válna szükségessé. A paraméterek változását egyesével, a többi feltétel teljes változatlansága mellett vizsgáltuk. Az 5 éves időszakot követően a modell 2%-os átlagos árbevétel növekedést feltételez.

| Jövedelemtermelő egységek  | Átlagos bevétel növekedés | Fordulópont (bevétel) | Átlagos hatékonyság | Fordulópont (hatékonyság) |
|----------------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------------|
| Referencia Mosoda Zrt      | 10,8%                     | -15,1%                | 20,9                | 9,1%                      |
| PFM Zrt                    | 5,1%                      | -33,4%                | 26%                 | 5,6%                      |
| Románia                    | 16,5%                     | -3,1%                 | 5%                  | 2,4%                      |
| Cseh „ISS” leányvállalatok | 9,6%                      | -5%                   | 3,8%                | 2,2%                      |
| Cseh Tespranet vállalatok  | 9,1%                      | -28,5%                | 13,3%               | 1,7%                      |
| Szlovák leányvállalatok    | 11,0%                     | -3,2%                 | 6,1%                | 3,8%                      |
| Szlovén leányvállalatok    | 12,3%                     | -37,7%                | 8%                  | 0,8%                      |
| Lengyel leányvállalatok    | 12,2%                     | -5,6%                 | 5,6%                | 2,8%                      |
| Bulgária                   | 20,5%                     | 18,4%                 | 5,7%                | 5,4%                      |
| Sagad, Olaszország         | 17,6%                     | -9,3%                 | 8,2%                | 2,5%                      |

Az Airport Service Zrt-hez kapcsolódó goodwill eszköz megtérülése osztalékbevételen alapul. Értékvesztés elszámolása válhat szükségessé amennyiben a jövőbeni osztalékbevétel átlagosan 43%kal elmarad a tervezettől.

A Goodwill eszközök értékére vonatkozó adatok:

|                                |               | Kezdeti érték    |        |              | Záró érték<br>2022 | Akvízió      | Értékvesztés | Deviza<br>átértékelés | Egyéb változás | Záró érték<br>2023 |
|--------------------------------|---------------|------------------|--------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-----------------------|----------------|--------------------|
|                                |               | Devizában ('000) | Péznem | M Ft-ban     |                    |              |              |                       |                | M Ft-ban           |
| 2017, Referencia Mosoda Zrt.   | Magyarország  |                  | HUF    | 185          | 185                | 0            | 0            | 0                     | 221            | 406                |
| 2017, PFM Zrt.                 | Magyarország  |                  | HUF    | 547          | 547                | 0            | 0            | 0                     | 0              | 547                |
| 2020, Nyírségi Patyolat Zrt.   | Magyarország  |                  | HU     | 221          | 221                | 0            | 0            | 0                     | -221           | 0                  |
| 2021, ISS leányvállalatok      |               |                  |        |              |                    |              |              |                       |                | 0                  |
|                                | Magyarország  |                  | HUF    | 17           | 0                  | 0            | 0            | 0                     | 0              | 0                  |
|                                | Csehország    | 93 165           | CZK    | 1 296        | 1 551              | 0            |              | -103                  |                | 1 448              |
|                                | Románia       | 18 045           | RON    | 1 332        | 1 459              | 0            |              | -70                   |                | 1 389              |
|                                | Szlovákia     | 3 760            | EUR    | 1 368        | 1 505              | 0            |              | -66                   |                | 1 439              |
|                                | Szlovénia     | 221              | EUR    | 80           | 89                 | 0            |              | -4                    |                | 85                 |
| 2022, Inwemmer leányvállalatok | Lengyelország | 44 640           | PLN    | 3 477        | 3 810              | 0            |              | 120                   |                | 3 930              |
| 2022, B+N Facility EDOO        | Bulgária      | 1 399            | BGN    | 284          | 286                | 0            | -38          | -13                   |                | 235                |
| 2022, Diesel Mobil Kft.        | Magyarország  |                  | HUF    | 42           | 0                  | 0            |              | 0                     |                | 0                  |
| 2023 Tespranet csoport         | Csehország    |                  | CZK    |              |                    | 0            |              | 0                     |                | 0                  |
| 2023 SAGAD srl                 | Olaszország   | 3567             | EUR    |              |                    | 1 395        |              | -30                   |                | 1 365              |
| 2023 Airport Services Zrt.     | Magyarország  |                  | HUF    | 2 423        |                    | 2 423        |              | 0                     |                | 2 423              |
| <b>Mindösszesen</b>            |               |                  |        | <b>7 276</b> | <b>9 653</b>       | <b>3 818</b> | <b>-38</b>   | <b>-166</b>           | <b>0</b>       | <b>13 268</b>      |

### 5.8.2 Követő értékelés

A Csoport által beszerzett, határozott hasznos élettartamú immateriális javak halmozott amortizációval és halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken kerülnek értékelésre.

### 5.8.3 Későbbi ráfordítások

Egy immateriális tételre fordított kiadást annak felmerülésekor ráfordításként számolja el, kivéve, ha a ráfordítás olyan immateriális eszköz bekerülési értékének részét képezi, amely megfelel a megjelenítési kritériumoknak, azaz valószínű, hogy jövőbeni gazdasági hasznok folynak be a Csoporthoz az adott kiadás eredményeképp, illetve mértéke megbízhatóan mérhető.

### 5.8.4 Amortizáció, értékvesztés

Az amortizáció az immateriális jószág maradványértékkel csökkentett bekerülési értéke után kerül elszámolásra. Az amortizáció lineáris módszerrel kerül elszámolásra az eredményben az immateriális javak becsült hasznos élettartama során attól a naptól kezdve, amikor azok használatra készek. Az értékcsökkenést a maradványértékig kell elszámolni. Az immateriális eszközök maradványértéke nulla, amennyiben nincs aktív piaca az immateriális eszköznek, illetve nem vállalt harmadik fél a hasznos élettartam végére vonatkozóan vételi kötelezettséget.

A határozatlan hasznos élettartammal rendelkező immateriális eszközökre nincsen értékcsökkenési leírás, de minden évben értékvesztési tesztet kell végrehajtani rajtuk.

Hasznos élettartamuk alapján a következő értékcsökkenési időtartamok kerültek meghatározásra az egyes eszközcsoportokra vonatkozóan:

Egyéb vagyoni értékű jogok: 5 év

Egyéb szellemi termékek: 3 év

Vásárolt szoftverek: 3-5 év

Szerződés érték: 10-20 év

A Csoport a határozatlan hasznos élettartamú immateriális eszközök, és használatba nem vett immateriális eszközök esetében évente értékvesztési tesztet végez a könyv szerinti és megtérülő érték összehasonlításával, értékvesztésre utaló jelzés meglététől függetlenül.

### 5.8.5 Kivezetés

Az immateriális javak valamely tételének értékesítéséből származó nyereség vagy veszteség az értékesítés bevételének az immateriális javak könyv szerinti értékével történő összehasonlításával kerül meghatározásra, és az nettó módon szerepel az eredményben az egyéb bevételek vagy ráfordítások soron.

## 5.8.6 Immateriális javak a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban

| Immateriális javak                              | Kisérteti fejlesztés aktivált értéke | Szellemi termékek és vagyoni értékű jogok | Üzletszerzés aktivált értéke | Szerződés érték | Goodwill      | Befejezetlen beruházás | Összesen      |
|---|--------------------------------------|---|------------------------------|-----------------|---------------|------------------------|---------------|
| <b>2022.01.01</b>                               |                                      |   |                              |                 |               |                        |               |
| Bruttó érték                                    | 167                                  | 267                                       | 0                            | 5 815           | 5 166         | 174                    | 11 588        |
| Halmazott értékcsökkenés                        | -65                                  | -183                                      | 0                            | -207            | 0             | 0                      | -455          |
| <b>Könyv szerinti érték 2022.01.01</b>          | <b>102</b>                           | <b>84</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>5 608</b>    | <b>5 166</b>  | <b>174</b>             | <b>11 134</b> |
| Akvízió   | 0                                    | 20  | 0                            | 3 300           | 3 804         | 0                      | 7 124         |
| Beszerzés                                       | 0                                    | 251                                       | 0                            | 0               | 0             | 291                    | 542           |
| Kivezetés                                       | 0                                    | -4  | 0                            | 0               | 0             | -4                     | -8            |
| Tárgyévi értékcsökkenés                         | -66                                  | -64                                       | 0                            | -486            | 0             | 0                      | -616          |
| Átsorolás                                       |                                      | 3   | 0                            | 0               | 0             | 0                      | 3             |
| Értékvesztés                                    | 0                                    | 0   | 0                            | 0               | -59           | 0                      | -59           |
| Egyéb állományváltozás                          | 0                                    | 0   | 0                            | 0               | 7             | 0                      | 7             |
| Árfolyamváltozás és átváltási különbözet hatása | 0                                    | 3   | 0                            | 851             | 736           | 0                      | 1 590         |
| <b>Könyv szerinti érték - 2022.12.31</b>        | <b>37</b>                            | <b>291</b>                                | <b>0</b>                     | <b>9 273</b>    | <b>9 654</b>  | <b>461</b>             | <b>19 715</b> |
| <b>2022.12.31</b>                               |                                      |   |                              |                 |               |                        |               |
| Bruttó érték                                    | 167                                  | 539                                       | 0                            | 9 989           | 9 654         | 461                    | 20 810        |
| Halmazott értékcsökkenés                        | -131                                 | -247                                      | 0                            | -717            | 0             | 0                      | -1 095        |
| Tervben felüli értékcsökkenés (értékvesztés)    | 0                                    | 0   | 0                            | 0               | 0             | 0                      | 0             |
| <b>Könyv szerinti érték 2022.12.31</b>          | <b>36</b>                            | <b>292</b>                                | <b>0</b>                     | <b>9 272</b>    | <b>9 654</b>  | <b>461</b>             | <b>19 715</b> |
| <b>2023.01.01</b>                               |                                      |   |                              |                 |               |                        |               |
| Bruttó érték                                    | 167                                  | 539                                       | 0                            | 9 989           | 9 654         | 461                    | 20 811        |
| Halmazott értékcsökkenés                        | -131                                 | -247                                      | 0                            | -717            | 0             | 0                      | -1 095        |
| <b>Könyv szerinti érték 2023.01.01</b>          | <b>36</b>                            | <b>292</b>                                | <b>0</b>                     | <b>9 272</b>    | <b>9 654</b>  | <b>461</b>             | <b>19 716</b> |
| <b>2023.01.01</b>                               |                                      |   |                              |                 |               |                        |               |
| Könyv szerinti érték - 2023.01.01               | 36                                   | 292                                       | 0                            | 9 272           | 9 654         | 461                    | 19 715        |
| Akvízió   | 0                                    | 17  | 0                            | 2 280           | 3 819         | 0                      | 6 116         |
| Beszerzés                                       | 369                                  | 185                                       | 187                          | 0               | 0             | 0                      | 741           |
| Kivezetés                                       | 0                                    | 0   | 0                            | 0               | 0             | 0                      | 0             |
| Tárgyévi értékcsökkenés                         | -42                                  | -96                                       | -28                          | -557            | 0             | 0                      | -723          |
| Átsorolás                                       | 58                                   | 1   | 0                            | 0               | 0             | -459                   | -399          |
| Értékvesztés                                    | 0                                    | 0   | 0                            | 0               | -38           | 0                      | -38           |
| Egyéb állományváltozás                          | 64                                   | 0   | 0                            | 0               | 0             | 0                      | 64            |
| Árfolyamváltozás és átváltási különbözet hatása | 0                                    | -6  | 0                            | -274            | -167          | -2                     | -449          |
| <b>Könyv szerinti érték - 2023.12.31</b>        | <b>485</b>                           | <b>393</b>                                | <b>159</b>                   | <b>10 721</b>   | <b>13 268</b> | <b>0</b>               | <b>25 027</b> |
| <b>2023.12.31</b>                               |                                      |   |                              |                 |               |                        |               |
| Bruttó érték                                    | 492                                  | 1 235                                     | 187                          | 11 959          | 13 306        | 0                      | 27 179        |
| Halmazott értékcsökkenés                        | -7                                   | -842                                      | -28                          | -1 238          | 0             | 0                      | -2 115        |
| Értékvesztés                                    | 0                                    | 0   | 0                            | 0               | -38           | 0                      | -38           |
| <b>Könyv szerinti érték 2023.12.31</b>          | <b>485</b>                           | <b>393</b>                                | <b>159</b>                   | <b>10 721</b>   | <b>13 268</b> | <b>0</b>               | <b>25 027</b> |

A táblázatban az Akvizíció soron a Csoport által az adott évben megszerzett cégek és üzletágak valós értéke (Szerződés érték) és az akvizíción keletkezett Goodwill kerül kimutatásra.

## 5.9 INGATLANOK, GÉPEK, BERENDEZÉSEK

### 5.9.1 Kezdeti értékelés

A bekerülési érték az ingatlanok, gépek és berendezések esetében a számla szerinti ellenérték - beleértve az esetlegesen felmerülő import vámokat és a vissza nem igényelhető forgalmi adókat is -, valamint az üzembe helyezésig felmerült, az ingatlanok, gépek és berendezésekhez egyedileg hozzákapcsolható valamennyi költség és ráfordítás, beleértve az adókat és illetékeket is, illetve a hitelfelvételi költségeket is.

A Csoport az IAS 23 standardnak megfelelően minősített eszközök esetében aktiválja azok hitelfelvételi költségeit. Minősített eszközök azok az eszközök, amelyeknek használatba kész állapotba hozása szükségszerűen jelentős időt vesz igénybe. A Csoport döntése értelmében minősített eszköznek tekintti azon eszközöket, melyeknek használatra kész állapotba hozása legalább 1 év.

### 5.9.2 Követő értékelés

A Csoport a bekerülési érték modellt alkalmazza az ingatlanok, gépek és berendezések értékelése során. Az ingatlanokat, gépeket és berendezéseket a halmozott értékcsökkenési leírással és halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken értékeli.

A Csoport a beruházási támogatásokat halasztott bevételként mutatja be, majd a halasztott bevételt a kapcsolódó tárgyi eszköz értékcsökkenési leírásának arányában oldja fel.

### 5.9.3 Értékcsökkenés

Az ingatlanok, gépek és berendezések értékcsökkenését a használatra kész állapotba kerülés időpontját követő első naptól kell elszámolni.

Az ingatlanok, gépek és berendezések értékcsökkenésének meghatározása lineárisan történik, figyelembe véve a használat várható időtartamát, valamint a maradványértéket. Az ingatlanok, gépek és berendezések tételének minden olyan része (komponense) amely jelentős értéket képvisel a tétel teljes bekerülési értékéhez képest, külön kerül értékcsökkentésre. Jelentősnek minősül a komponens, ha értéke meghaladja az 50 millió forintot. Amennyiben az adott ingatlan, gép, berendezés egyes komponenseinek a hasznos élettartama és értékcsökkenése megegyezik, a komponensek összecsoportosíthatók és értékcsökkenési leírásuk együtt történhet meg

Hasznos élettartamuk alapján a következő értékcsökkenési időtartamok kerültek meghatározásra az eszközcsoportokra vonatkozóan:

| <b>Eszközcsoport</b>                             | <b>Hasznos élettartam</b> |
|--|---------------------------|
| Épületek   | 30-50 év                  |
| Műszaki berendezések, szerszámok, gyártóeszközök | 7-15 év                   |
| Járművek   | 5 év                      |
| Irodai, igazgatási berendezések és felszerelések | 7-15 év                   |
| Egyéb gépek, berendezések                        | 7-15 év                   |
| Számítógép és telekommunikációs felszerelés      | 3 év                      |

Telkek esetében a hasznos élettartam nem meghatározható, ezért a Csoport tagjai nem számolnak el értékcsökkenési leírást.

A maradványérték az üzembe helyezés időpontjában a rendelkezésre álló információk alapján, a hasznos élettartam függvényében kerül meghatározásra, mint a hasznos élettartam végén várhatóan realizálható értéket.

A hasznos élettartamra és maradványértékre vonatkozó becslés minden évben a fordulónapra vonatkozóan felülvizsgálatra kerül, valamint akkor is, ha arra utaló jelzés van, hogy ezekben változás következett be.

A terv szerinti elszámolásra kerülő értékcsökkenést meg kell változtatni, ha az adott eszköz használatának időtartamában vagy a várható maradványértékben 10 százalékos változás következik be.

Az alacsony egyedi beszerzési értékű ingatlanok, gépek és berendezéseket a Csoport nem minősíti materiálisnak, ezért beszerzéskor azonnal értékcsökkenésként elszámolásra kerülnek a költségek között. Az értékhatár a helyi számviteli szabályok figyelembevételével országonként kerül megállapításra.

#### 5.9.4 Kivezetés

Az ingatlanok, gépek és berendezések valamely tétele könyv szerinti értékét kivezeti a Csoport abban az esetben, ha az eszköz elidegenítésre kerül, használatából, elidegenítéséből nem várható jövőbeni gazdasági haszon.

Amikor az ingatlanok, gépek, és berendezések egy eszköze eladásra kerül, vagy más módon kikerül a könyvekből, az értékesítés bevételének, valamint az eszköz könyv szerinti értékének különbsége – előjelétől függően – az egyéb bevételek vagy egyéb ráfordítások között kerül megjelenítésre.

### 5.9.5 Tárgyi eszközök a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban

| Tárgyi eszközök                                 | Ingatlanok   | Műszaki berendezések, gépek | Egyéb berendezések, gépek, járművek | Befejezetlen beruházás | Összesen      |
|---|--------------|-----------------------------|-------------------------------------|------------------------|---------------|
| <b>2022.01.01</b>                               |              |                             |                                     |                        |               |
| Bruttó érték                                    | 1 688        | 4 986                       | 2 479                               | 855                    | 10 008        |
| Halmazott értékcsökkenés                        | -270         | -2 199                      | -1 689                              | 0                      | -4 158        |
| <b>Könyv szerinti érték 2022.01.01</b>          | <b>1 418</b> | <b>2 787</b>                | <b>790</b>                          | <b>855</b>             | <b>5 850</b>  |
| Akvízió   | 1 122        | 4                           | 78                                  | 0                      | 1 204         |
| Beszerzés                                       | 323          | 1 102                       | 579                                 | 890                    | 2 894         |
| Kivezetés                                       | -5           | -50                         | -16                                 | -101                   | -172          |
| Tárgyévi értékcsökkenés                         | -124         | -623                        | -705                                | 0                      | -1 452        |
| Átsorolás                                       | 0            | 0                           | 0                                   | 0                      | 0             |
| Terven felüli értékcsökkenés (Értékvesztés)     | -58          | 0                           | 0                                   | 0                      | -58           |
| Árfolyamváltozás és átváltási különbözet hatása | 111          | 19                          | 24                                  | 0                      | 154           |
| <b>Könyv szerinti érték - 2022.12.31</b>        | <b>2 787</b> | <b>3 239</b>                | <b>750</b>                          | <b>1 644</b>           | <b>8 420</b>  |
| <b>2022.12.31</b>                               |              |                             |                                     |                        |               |
| Bruttó érték                                    | 3 182        | 6 175                       | 3 221                               | 1 644                  | 14 222        |
| Halmazott értékcsökkenés                        | -395         | -2 936                      | -2 471                              | 0                      | -5 802        |
| Terven felüli értékcsökkenés (értékvesztés)     | 0            | 0                           | 0                                   | 0                      | 0             |
| <b>Könyv szerinti érték 2022.12.31</b>          | <b>2 787</b> | <b>3 239</b>                | <b>750</b>                          | <b>1 644</b>           | <b>8 420</b>  |
| <b>2023.01.01</b>                               |              |                             |                                     |                        |               |
| Bruttó érték                                    | 3 182        | 6 175                       | 3 221                               | 1 644                  | 14 222        |
| Halmazott értékcsökkenés                        | -395         | -2 936                      | -2 471                              | 0                      | -5 801        |
| <b>Könyv szerinti érték 2023.01.01</b>          | <b>2 787</b> | <b>3 240</b>                | <b>750</b>                          | <b>1 644</b>           | <b>8 421</b>  |
| <b>2023.01.01</b>                               |              |                             |                                     |                        |               |
| Könyv szerinti érték - 2023.01.01               | 2 787        | 3 240                       | 750                                 | 1 644                  | 8 421         |
| Akvízió   | 143          | 183                         | 89                                  | 16                     | 431           |
| Beszerzés                                       | 148          | 2 533                       | 907                                 | 1 314                  | 4 902         |
| Kivezetés                                       | 0            | -35                         | -25                                 | 0                      | -60           |
| Tárgyévi értékcsökkenés                         | -134         | -1 016                      | -805                                | 0                      | -1 955        |
| Átsorolás                                       | 5            | 462                         | 308                                 | -1 400                 | -625          |
| Értékvesztés                                    | 0            | -131                        | 0                                   | -162                   | -293          |
| Egyéb állományváltozás                          | 0            | 0                           | 0                                   | 0                      | 0             |
| Árfolyamváltozás és átváltási különbözet hatása | 32           | -72                         | 14                                  | -66                    | -92           |
| <b>Könyv szerinti érték - 2023.12.31</b>        | <b>2 981</b> | <b>5 164</b>                | <b>1 238</b>                        | <b>1 346</b>           | <b>10 730</b> |
| <b>2023.12.31</b>                               |              |                             |                                     |                        |               |
| Bruttó érték                                    | 3 633        | 9 707                       | 5 930                               | 1 346                  | 20 616        |
| Halmazott értékcsökkenés                        | -652         | -4 543                      | -4 692                              | 0                      | -9 886        |
| Értékvesztés                                    | 0            | 0                           | 0                                   | 0                      | 0             |
| <b>Könyv szerinti érték 2023.12.31</b>          | <b>2 981</b> | <b>5 164</b>                | <b>1 238</b>                        | <b>1 346</b>           | <b>10 730</b> |

Az Akvizíciók sor tartalmazza a Csoport által megvásárolt cégek eszközeinek valós értékét a felvásárláskor.

A Csoport tárgyi eszközeit nem terheli jelzálogjog.

### 5.10 Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

Ha arra utaló jelzés van, hogy egy eszköz (immateriális eszköz vagy ingatlanok, gépek és berendezések egy eszközének) megtérülő értéke alacsonyabb, mint annak könyv szerinti értéke, akkor a Csoport a megtérülő érték mértékéig leírja az adott eszközt, és értékvesztést számol el.

Annak felmérésénél, hogy van-e bármilyen jelzés arra, hogy az eszköz értékvesztett figyelembe kell venni külső és belső információforrásokat is egyaránt. A megtérülő érték az eszköz elidegenítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb.

Az értékvesztési vizsgálat céljára az eszközök az eszközöknek olyan legkisebb csoportjába kerülnek összevonásra, amely a folyamatos használatból származó olyan pénzbeáramlásokat teremt, amely nagyrészt független a más eszközökből vagy eszközcsoportokból származó pénzbeáramlásoktól

(„pénztermelő egység” vagy „CGU”).

A CGU-kat a Csoport működésének jellege szerint kell meghatározni, termelő vonalak, földrajzi zónák, disztribúciós hálózatok, vagy leányvállalatok szerint.

A CGU-k esetében a megtérülő érték a használati érték és az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték közül a magasabb. A használati érték egyenlő a jövőbeni cash flow diszkontált jelenértékével, diszkontrátaként a súlyozott átlagos tőkeköltség mutató (továbbiakban WACC ) alkalmazandó.

## 5.11 BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN

Társult vállalkozásnak tekintjük azokat a vállalatokat, amelyek felett a Csoport jelentős befolyással bír, viszont nem irányítja azokat; ez jellemzően 20-50%-os tulajdont jelent.

A társult vállalkozások a tőke módszerrel kerülnek könyvelésre, és bekerülési értéken kerülnek a könyvekbe. A Csoport társult vállalkozásokban lévő részesedése tartalmazza a beszerzéskor meghatározott goodwill értékét, csökkentve az esetleges értékvesztések halmozott értékével.

A Csoport társult és közös vállalkozásainak akvizíció utáni nyereségéből, illetve veszteségéből való részesedése az éves eredményben kerül elismerésre (Részesedés társult és közös vállalkozások eredményéből). Az akvizíció utáni mozgások halmozott értéke a befektetés könyv szerinti értékével szemben kerül elszámolásra. Ha a Csoport társult vállalkozásának veszteségéből való részesedése eléri vagy meghaladja a részesedés értékét, a Csoport csak abban az esetben ismer el a részesedés értékét meghaladó veszteséget, ha jogi vagy vélelmezett kötelezettséget vállalt, vagy kifizetéseket eszközölt a társult közös vállalkozás nevében.

A Csoport és társult vállalkozása közötti tranzakciók nem realizált nyeresége a társult vállalkozásban levő részesedés mértékéig kiszűrésre kerül.

A Csoportnak 2023. december 31-én nem volt jelentős társult vállalkozása.

A társult vállalkozások adatait az 5.3 megjegyzés tartalmazza.

## 5.12 PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

Pénzügyi instrumentum minden olyan szerződés, amely valamely gazdálkodó egységnél pénzügyi eszközt, ugyanakkor egy másik gazdálkodó egységnél pénzügyi kötelezettséget vagy tőkeinstrumentumot keletkeztet. A pénzügyi eszközöket vagy pénzügyi kötelezettségeket akkor kell elszámolni, amikor az instrumentum szerződéses feltételei vonatkozóvá válnak a Csoportra nézve.

A pénzügyi eszközök szokásos módon történő vételére vagy eladására a Csoport a teljesítési időpont szerinti elszámolást alkalmazza. A szokásos módon történő vétel vagy eladás egy pénzügyi eszköz megvásárlása vagy eladása olyan szerződés alapján, amelynek feltételei az eszköz átadását az érintett piacon érvényben lévő szabályozás vagy szokványok által általában meghatározott időtávon belül írják elő.

### 5.12.1 Pénzügyi eszközök – számviteli politikák

A Csoport a pénzügyi eszközeit az alábbi kategóriába sorolja:

#### a) Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök

Egy pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értéke a pénzügyi eszköznek a kezdeti megjelenítéskor meghatározott értéke, csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve az ezen eredeti érték és a lejáratkor fizetendő összeg közötti különbséget effektív kamatlábmódszerrel kiszámolt halmozott amortizációjával, és csökkentve az esetleges értékvesztés vagy behajthatatlanság miatti (közvetlenül, vagy egy értékvesztési számlán keresztül elszámolt) leírással.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök a vevőköveteléseket, kölcsönöket (beleértve a hiteleket, kölcsönöket is) és egyéb követelések között kimutatott pénzügyi eszközöket tartalmazzák.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök megjelenítésére akkor kerül sor, amikor a Csoport az adott kölcsönt ténylegesen folyósítja, illetve követelések esetén akkor, amikor a követelés alapjául szolgáló tranzakció teljesítésre kerül.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök esetében a fentiekben leírtaknak megfelelően a Csoport a kapcsolódó tranzakciós költségeket, díjakat, jutalékokat a bekerülési érték részének tekinti és az effektív kamatláb-számítás során figyelembe veszi. A *tranzakciós költségek* olyan pótlólagos költségek, amelyek közvetlenül egy pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség megszerzésének, kibocsátásának vagy elidegenítésének tulajdoníthatók. A tranzakciós költségek magukban foglalják az ügynököknek (beleértve az értékesítési ügynökként eljáró munkavállalókat), tanácsadóknak, brókereknek és kereskedőknek fizetett díjakat és jutalékokat, a szabályozó hatóságok és értéktőzsdék által kivetett közterheket, az átruházással kapcsolatos adókat és illetékeket.

A kamatok, amortizációs költségek elszámolása az effektív kamatláb-módszerével történik.

Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatti, vagy – amennyiben alkalmazható – egy ennél rövidebb időszak alatti, becsült jövőbeni pénzkifizetéseket vagy pénzbevételeket pontosan a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nettó könyv szerinti értékére diszkontálja.

A Csoport az effektív kamatláb kiszámításakor a pénzügyi instrumentum valamennyi szerződéses feltételét (pl. előtörlesztési, lehívási vagy hasonló opciók) figyelembe véve becsüli fel a cash flow-kat, ugyanakkor nem kell figyelembe vennie a jövőbeni hitelezési veszteségeket. A számításnak tartalmaznia kell minden olyan, a szerződő felek által egymásnak fizetett vagy egymástól kapott díjat és tételt, amelyek elválaszthatatlan részét képezik az effektív kamatlábnak, valamint tartalmaznia kell a tranzakciós költségeket és minden egyéb prémiumot vagy diszkontot.

12 hónapnál rövidebb futamidő esetén a Csoport nem tekinti jelentősnek a diszkonthatást és nem számol azzal.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök a rövid lejáratú eszközök között szerepelnek, kivéve a pénzügyi kimutatások fordulónapjától számított 12 hónapon túli lejáratú rendelkező eszközöket.

#### **b) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök**

Minden olyan adósságinstrumentum, amely nem teljesíti sem az amortizált bekerülési értéken történő értékelés feltételeit, sem az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken történő értékelés feltételeit, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök közé kerül besorolásra.

Főszabályként ebbe a kategóriába kerülnek besorolásra a tőkeinstrumentumok is, kivéve azokat, amelyek esetében a kezdeti megjelenítés során a Csoport az egyéb átfogó jövedelemmel szembeni értékelést választotta. Jelenleg a Csoport nem élt ezzel a választási lehetőséggel.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kezdeti megjelenítése és követő értékelése valós értéken történik, a valós érték változásai az eredményben kerülnek megjelenítésre.

### **5.12.2 Pénzügyi kötelezettségek – számviteli politikák**

A pénzügyi kötelezettségeket a Csoport kétféleképpen értékeli:

- amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi kötelezettségek,
- eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek.

A Csoport nem élt a kategóriák közötti átsorolás lehetőségével, illetve ezt nem is tervezi a jövőre nézve. Mindkét kategóriába tartozó pénzügyi kötelezettségek valós értéken kerülnek a könyvekbe, későbbi értékelésük viszont eltérő (lásd lejjebb). A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból akkor vezetünk ki egy pénzügyi kötelezettséget (illetve annak egy részét), amikor rendezésre került – azaz a szerződéses kötelezettséget kiegyenlítettük, elengedték, vagy már nem érvényesíthető.

A Csoport amortizált bekerülési értéken tartja nyilván azokat a nem származékos pénzügyi kötelezettségeket, amelyek nem kereskedési célúak, és amelyek nem kerültek megjelölésre, mint eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettség. A Csoport jelenleg nem jelölt meg eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettséget. A származékos ügyleteket eredménnyel szemben valós értéken értékeli.

**a) Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek**

A hiteltartozások a megjelenítéskor valós értéken kerülnek felvételre a könyvekbe. A követő értékelés amortizált bekerülési értéken történik.

A Csoport a kapcsolódó tranzakciós költségeket, díjakat, jutalékokat az effektív kamatláb-számítás során figyelembe veszi. Ennek megfelelően a kamatok, valamint az amortizációs költség elszámolása az effektív kamatláb-módszerrel történik. 12 hónapnál rövidebb futamidő esetén a Csoport nem tekinti jelentősnek a diszkonthatást és nem számol azzal. Amortizált bekerülési értéken a Csoport jellemzően a felvett hiteleket, a szállítói kötelezettségeket és az egyéb pénzügyi kötelezettségeket értékeli.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek akkor kerülnek megjelenítésre a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban, amikor a kötelezettség szerződéses feltételei a Csoportra vonatkozóvá válnak (kapott kölcsön esetében a megjelenítés akkor történik, amikor a kölcsön folyósításra kerül, szállítói kötelezettségek akkor kerülnek kimutatásra, amikor a vonatkozó tranzakció teljesítése megtörténik, illetve az osztalék akkor kerül megjelenítésre, amikor a tulajdonos jogosulttá válik).

**b) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek**

A Csoport eredménnyel szemben valós értéken tartja nyilván pénzügyi elszámolással záruló származékos ügyletet (határidős vételi, eladási, illetve swap ügyletek) illetve az akvizíciókhoz kötődő halasztott vételár kötelezettséget.

A Csoport a származékos ügyleteit a derivatív ügyletekre vonatkozó általános értékelési szabályoknak megfelelően számolja el (értékelés az eredménnyel szemben valós értéken), azokra a fedezeti számvitelt – választása szerint – nem alkalmazza, bár gazdasági értelemben véve ezek fedezeti ügyletek.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek kezdeti megjelenítése és követő értékelése valós értéken történik, a valós érték változásai az eredményben kerülnek megjelenítésre.

### 5.12.3 Hitelek és egyéb pénzügyi kötelezettségek

A hiteleket és egyéb pénzügyi kötelezettségeket bekerüléskor a tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken jelenítjük meg. A későbbi időszakokban az effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizált bekerülési értéken szerepelnek. Az effektív kamatot a kötelezettség futamideje alatt az eredménykimutatásban (Kamatköltség) számoljuk el.

### 5.12.4 Szállítók és egyéb kötelezettségek

A szállítókat és egyéb kötelezettségeket (beleértve az elhatárolásokat) bekerüléskor valós értéken ismerjük el. A későbbi időszakokban az effektív kamatláb módszerével meghatározott amortizált bekerülési értéken szerepelnek.

### 5.12.5 Kötvények

A kötvények bekerüléskor tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken kerülnek megjelenítésre, a későbbi időszakokban az effektív kamatláb módszerével meghatározott amortizált bekerülési értéken szerepelnek az IFRS 9 standardnak megfelelően.

2019-ben a B+N Referencia Zrt külső finanszírozási struktúrájának felülvizsgálatát kezdeményezte annak érdekében, hogy diverzifikálja és javítsa a Társaság hitelportfóliójának lejárat szerkezetét. Ennek megfelelően a Társaság a Magyar Nemzeti Bank (MNB) Növekedési Kötvényprogramjának (NKP) keretei között történő kötvénykibocsátást hajtott végre és versenyképes árazású finanszírozási forráshoz jutott.

Az MNB 2019. július 1-jén indította el a Növekedési Kötvényprogramot, melynek célja a monetáris politikai transzmisszió hatékonyságának növelése a hazai vállalatikötvény-piac likviditásának bővítésén keresztül. A Társaság a kötvény-kibocsátásból származó forrást meglévő hitelei kiváltására, akvizíciókra és egyéb beruházásokra használja fel.

Első alkalommal a 2019 december 18-án megtartott zártkörű aukción a 10 000 000 e Ft nominál értékű kibocsátandó kötvényeket 9 868 750 e Ft értékben jegyezték a meghívott résztvevők. A kötvények jegyzett értékét 2019 december 20-án a Társaság rendelkezésére bocsátották a kötvényt jegyző résztvevők. Ezt követően 2020 március 20-án a „B+N 2029/01” Kötvények regisztrációra kerültek a Budapesti Értéktőzsde XBond multilaterális kereskedési rendszerében.

A kötvények 2019-es bekerülésekor valós értéken (8 721 millió forint) kerültek megjelenítésre, mely módosult a kapott prémium értékével (1 147 millió forint), így a kötvény effektív kamatlába 4,77%.

Ezt követően a 2021 június 22-én megtartott nyilvános aukción a 13 200 000 e Ft nominál értékű kibocsátandó kötvényt 13 199 634 e Ft értékben jegyezték a résztvevők. A kötvények jegyzett értékét 2021 június 24-én a Társaság rendelkezésére bocsátották a kötvényt jegyző résztvevők. Ezt követően 2021 szeptember 24-én a „B+N 2031/A” Kötvények regisztrációra kerültek a Budapesti Értéktőzsde XBond multilaterális kereskedési rendszerében.

A kötvények 2021-es bekerülésekor valós értéken (11 847 millió forint) kerültek megjelenítésre, mely módosult a kapott prémium értékével (1 353 millió forint), így a kötvény effektív kamatlába 5,45%.

A kötvények a későbbi időszakokban az effektív kamatláb módszerével meghatározott amortizált bekerülési értéken szerepelnek az IFRS 9 szabályainak megfelelően. A kötvényekért kapott érték és a visszafizetéskor esedékes érték közötti különbség a kötvény lejárat ideje alatt az effektív kamatláb módszerével kerül elszámolásra a kamatköltségek között.

Az alábbi táblázat mutatja a főbb paramétereket:

| <b>Kötvény kódja</b>       | <b>„B+N 2029 kötvény”</b> | <b>„B+N 2031/A kötvény”</b> |
|----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Kibocsátás                 | 2019.12.20                | 2021.06.24                  |
| Kötvény lejárat            | 2029.12.20                | 2031.06.24                  |
| Névérték (e Ft)            | 10 000 000                | 13 200 000                  |
| Kamatozás típusa           | Fix                       | Fix                         |
| Kupon (nominális kamatláb) | 2,90%                     | 3,50%                       |
| Átlaghozam                 | 4,77%                     | 5,45%                       |
| Effektív kamatláb          | 4,77%                     | 5,45%                       |



## 5.13 LÍZINGEK

A Csoport érintett tagja a lízingszerződés megkötésének napján felméri, hogy a szerződés lízingnek minősül-e vagy tartalmaz-e lízinget. Egy szerződés lízingnek minősül vagy lízinget tartalmaz, ha egy időszak tekintetében ellenérték fejében átadja a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett. A Csoport az IFRS adta szempontok szerint állapítja meg, hogy egy szerződés átadja-e a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett.

A lízing futamideje azon a napon indul, amikor a lízingbeadó az eszközt ténylegesen használatra elérhetővé teszi a lízingbeadó számára. A futamidő magában foglalja a fel nem mondható időszak mellett az opcionális hosszabbítások időszakát, amennyiben észszerűen bizonyos, hogy az opció lehívásra kerül, továbbá az opcionális felmondással érintett időszakokat, amennyiben észszerűen bizonyos, hogy a felmondási opció nem kerül lehívásra, A fel nem mondható időszak magában foglalja a lízingbeadó által a lízingbe vevő számára biztosított díjmentes időszakokat is.

### 5.13.1 A Csoport, mint lízingbe vevő

A Csoport tagjai lízingbe vevőként irodabérlettel, raktárbérlettel, gépkocsibérlettel, illetve egyéb eszközökkel kapcsolatos lízingügyletekkel rendelkeznek.

#### Kezdeti megjelenítés és értékelés

A lízing kezdetekor a Csoport tagja megjeleníti a lízingelt eszközt, valamint a kapcsolódó lízingkötelezettséget is.

A nem lízing komponensek tekintetében él az IFRS 16 adta gyakorlati egyszerűsítés lehetőségével és nem választja le a nem lízingkomponenseket az lízing ügyletektől a következő eszközcsoportok esetén:

- gépjárművek
- takarítógépek

A lízingelt eszköz a lízing kezdetekor egy használati jogot megtestesítő eszközként kerül aktiválásra, értékét a bekerüléskor a lízing kötelezettség, a kezdeti közvetlen költségek, az előre fizetett lízingdíjak és a leszerelési és helyreállítási költségek összege adja, csökkentve az esetleges lízingösztonzők összegével.

A lízingelt eszköz a kezdőnapon ennek megfelelően bekerülési értéken, a lízingkötelezettség pedig az addig a napig ki nem fizetett lízingdíjak inkrementális kamatlábbal diszkontált jelenértékén jelenik meg a Csoport pénzügyi kimutatásaiban.

#### Követő értékelés

A Csoport a kezdőnap után a használatijog-eszközt bekerülési érték modell alkalmazásával értékeli.



A lízing kezdőnapja után a használati jog eszközre a lineáris módszer szerint értékcsökkenést számol el, a kezdőnaptól számítva a hasznos élettartam vagy a lízing futamidejének vége közül a korábbi időpontig bezárólag, kivéve, ha ésszerű bizonyosság van arra, hogy a lízing futamidő végén a tulajdonjog a Csoport tagjára száll át, amely esetben a lízingelt eszköz a becsült hasznos élettartama alatt kerül értékcsökkentésre. A használati jog eszközök becsült hasznos élettartama ugyanolyan módon kerül meghatározásra, mint az ingatlanok, gépek és berendezések esetében.

A Csoport a kezdőnap után a lízing kötelezettséget a jövőbeli lízingdíjak jelenértékeként határozza meg.

A követő értékelés során minden lízingfizetés úgy kerül megosztásra a fennálló kötelezettség és a pénzügyi ráfordítások között, hogy a kötelezettség fennmaradó egyenlegére állandó kamatlábat eredményezzen. A kapcsolódó lízingkötelezettségek a rövid és a hosszú lejáratú kötelezettségek között kerülnek megjelenítésre. A pénzügyi ráfordítás kamat részét az eredmény terhére a lízing futamideje alatt úgy számolja el minden időszakban, hogy a kötelezettség fennmaradó egyenlegére állandó időszaki kamatlábat eredményezzen.

#### Rövid futamidejű lízingek

A Csoport döntése alapján nem jelenít meg használatijog-eszközt és lízing kötelezettséget rövid futamidejű eszközök lízingje esetén, ha azok futamideje kevesebb, mint 12 hónap.

#### Kisértékű eszközök lízingje

A Csoport döntése alapján nem jelenít meg használatijog-eszközt és lízing kötelezettséget kis értékű eszközök lízingbevétele esetében. A kisértékűnek tekintett eszközcsoportok újkori, eredeti egyedi beszerzési értéke jellemzően nem haladja meg a 2 millió forintot vagy 5 000 EUR-val egyenértékű más nemzeti devizában kifejezett értéket.

Jellemzően kisértékű eszköz lízingjének minősülnek az alábbi eszköztípusokra kötött bérleti szerződések:

- alkalmazottak által történő (nem nagyipari) felhasználásra szánt számítástechnikai eszközök (pl. GPS készülékek, nyomtató, fénymásoló, személyi számítógép stb.)
- kisebb tisztító berendezések
- takarítógépek
- mobiltelefonok
- szőnyegek

Annak értékelését, hogy a mögöttes eszköz kisértékű-e, abszolút alapon végzi el a Csoport.

Egy mögöttes eszköz csak akkor lehet kisértékű, ha a mögöttes eszközt vagy önmagában, vagy a számára könnyen elérhető más erőforrásokkal együtt hasznosítani tudja, és a mögöttes eszköz nem függ erősen más eszközöktől, vagy azokhoz nem kötődik szorosan. A mögöttes eszköz lízingje nem minősül kisértékű eszköz lízingjének, ha az eszköz jellege miatt az eszköz újkorában jellemzően nem

kisértékű, továbbá, ha a Csoport tagja allízingbe adja, vagy várhatóan allízingbe adja az eszközt, akkor a főlízing nem minősül kisértékű eszköz lízingjének.

A Csoport a mögöttes eszköz értékét az eszköz újkori értéke alapján értékeli, függetlenül a lízingelt eszköz korától.

A rövid futamidejű és a kisértékű eszközök esetén a lízingekhez kapcsolódó lízingdíjak a lízingfutamidő alatt lineáris módszerrel, ráfordításként kerülnek elszámolásra.

### 5.13.2 Lízingek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban

#### Bérbe vett eszközökkel kapcsolatos megjegyzések

A Csoport tevékenységéhez irodát, gépjárműveket és takarító eszközöket vesz bérbe, melyekkel kapcsolatban használati jog eszközt és lízingkötelezettséget mutat ki a könyveiben.

A lízingszerződések többnyire változó díjazásúak. Ezen belül vannak a lízingbeadó által évente felülvizsgált szerződések, illetve indexhez kötöttek mely jellemzően a 3 havi BUBOR esetleg EURIBOR vagy EUROSTAT.

#### **Használati jog eszközök**

Használati jog eszközök állományának változása:

Összehasonlító időszaki adatok

| Bekerülési érték                 | Használati jog eszköz kategóriák |               |              | Összesen      |
|----------------------------------|----------------------------------|---------------|--------------|---------------|
|                                  | Ingtatlanok                      | Takarítógépek | Járművek     |               |
| <b>Nyitó egyenleg 2022.01.01</b> | <b>6 286</b>                     | <b>570</b>    | <b>3 385</b> | <b>10 241</b> |
| Kezdeti megjelenítés             | 3 151                            | 279           | 1 518        | 4 948         |
| Akvízió                          | 130                              | 50            | 340          | 520           |
| Újraértékelés                    | 129                              | 0             | 373          | 502           |
| Módosítások                      | 85                               | 0             | 274          | 359           |
| <b>Növekedések összesen</b>      | <b>3 495</b>                     | <b>329</b>    | <b>2 505</b> | <b>6 329</b>  |
| Újraértékelés                    | 77                               | 0             | 440          | 517           |
| Módosítások                      | 2 294                            | 0             | 320          | 2 614         |
| Átsorolás                        | 0                                | 4             | 1            | 5             |
| Kivezetés                        | 143                              | 46            | 405          | 594           |
| <b>Csökkenések összesen</b>      | <b>2 514</b>                     | <b>50</b>     | <b>1 166</b> | <b>3 730</b>  |
| Átváltási különbözet             | 83                               | 61            | 62           | 205           |
| <b>Záró egyenleg 2022.12.31</b>  | <b>7 350</b>                     | <b>909</b>    | <b>4 786</b> | <b>13 045</b> |

## B+N Csoport Konszolidált beszámoló

(adatok millió Ft-ban kivéve, ha másképpen van jelölve)

| Értékcsökkenés                      | Használati jog eszköz kategóriák |               |              | Összesen     |
|-------------------------------------|----------------------------------|---------------|--------------|--------------|
|                                     | Ingatlanok                       | Takarítógépek | Járművek     |              |
| <b>Nyitó egyenleg 2022.01.01</b>    | <b>1 206</b>                     | <b>128</b>    | <b>1 161</b> | <b>2 495</b> |
| Időszaki értékcsökkenés             | 1 143                            | 231           | 1 233        | 2 607        |
| Újraértékelés                       | 0                                | 0             | 0            | 0            |
| Módosítások                         | 0                                | 0             | 0            | 0            |
| <b>Növekedések összesen</b>         | <b>1 143</b>                     | <b>231</b>    | <b>1 233</b> | <b>2 607</b> |
| Újraértékelés                       | 4                                | 0             | 139          | 143          |
| Módosítások                         | 334                              | 0             | 85           | 419          |
| Átsorolás                           | 0                                | 2             | 0            | 2            |
| Kivezetés                           | 151                              | 46            | 413          | 610          |
| <b>Csökkenések összesen</b>         | <b>489</b>                       | <b>48</b>     | <b>637</b>   | <b>1 174</b> |
| Átváltási különbözet                | 11                               | 14            | 23           | 48           |
| <b>Záró egyenleg 2022.12.31</b>     | <b>1 871</b>                     | <b>325</b>    | <b>1 781</b> | <b>3 977</b> |
| <b>Nyitó nettó érték 2022.01.01</b> | <b>5 080</b>                     | <b>442</b>    | <b>2 224</b> | <b>7 746</b> |
| <b>Záró nettó érték 2022.12.31</b>  | <b>5 479</b>                     | <b>584</b>    | <b>3 005</b> | <b>9 068</b> |

### Tárgyidőszaki adatok

| Bekerülési érték                 | Használati jog eszköz kategóriák |               |              | Összesen      |
|----------------------------------|----------------------------------|---------------|--------------|---------------|
|                                  | Ingatlanok                       | Takarítógépek | Járművek     |               |
| <b>Nyitó egyenleg 2023.01.01</b> | <b>7 350</b>                     | <b>909</b>    | <b>4 786</b> | <b>13 045</b> |
| Kezdeti megjelenítés             | 653                              | 334           | 2 158        | 3 145         |
| Akvizíció                        | 250                              | 40            | 53           | 343           |
| Újraértékelés                    | 812                              | 0             | 193          | 1 005         |
| Módosítások                      | 933                              | 156           | 96           | 1 185         |
| <b>Növekedések összesen</b>      | <b>2 648</b>                     | <b>530</b>    | <b>2 500</b> | <b>5 678</b>  |
| Újraértékelés                    | 297                              | 0             | 123          | 420           |
| Módosítások                      | 357                              | 7             | 280          | 644           |
| Átsorolás                        | 0                                | 5             | 53           | 58            |
| Kivezetés                        | 330                              | 207           | 591          | 1 128         |
| <b>Csökkenések összesen</b>      | <b>984</b>                       | <b>219</b>    | <b>1 047</b> | <b>2 250</b>  |
| Átváltási különbözet             | -39                              | -42           | -17          | -98           |
| <b>Záró egyenleg 2023.12.31</b>  | <b>8 975</b>                     | <b>1 178</b>  | <b>6 222</b> | <b>16 375</b> |



## B+N Csoport Konszolidált beszámoló

(adatok millió Ft-ban kivéve, ha másképpen van jelölve)

| Értékcsökkenés                      | Használati jog eszköz kategóriák |               |              | Összesen      |
|-------------------------------------|----------------------------------|---------------|--------------|---------------|
|                                     | Ingatlanok                       | Takarítógépek | Járművek     |               |
| <b>Nyitó egyenleg 2023.01.01</b>    | <b>1 871</b>                     | <b>325</b>    | <b>1 781</b> | <b>3 977</b>  |
| Időszaki értékcsökkenés             | 1 196                            | 248           | 1 540        | 2 984         |
| Újraértékelés                       | 0                                | 0             | 0            | 0             |
| Módosítások                         | 0                                | 0             | 2            | 2             |
| <b>Növekedések összesen</b>         | <b>1 196</b>                     | <b>248</b>    | <b>1 542</b> | <b>2 986</b>  |
| Újraértékelés                       | 72                               | 0             | 35           | 107           |
| Módosítások                         | 79                               | 3             | 144          | 226           |
| Átsorolás                           | 0                                | 2             | 34           | 36            |
| Kivezetés                           | 330                              | 207           | 591          | 1 128         |
| <b>Csökkenések összesen</b>         | <b>481</b>                       | <b>212</b>    | <b>804</b>   | <b>1 497</b>  |
| Átváltási különbözet                | 19                               | 3             | 14           | 36            |
| <b>Záró egyenleg 2023.12.31</b>     | <b>2 605</b>                     | <b>364</b>    | <b>2 533</b> | <b>5 502</b>  |
| <b>Nyitó nettó érték 2023.01.01</b> | <b>5 479</b>                     | <b>584</b>    | <b>3 005</b> | <b>9 068</b>  |
| <b>Záró nettó érték 2023.12.31</b>  | <b>6 370</b>                     | <b>814</b>    | <b>3 689</b> | <b>10 873</b> |

### 5.13.3 Lízing kötelezettségek

| Lejárat elemzés – Szerződés szerinti diszkontálatlan cash flow-k                    | 2023.12.31    | 2022.12.31    |
|---|---------------|---------------|
| 1 éven belül  | 3 169         | 2 950         |
| 1-5 év  | 7 358         | 6 439         |
| 5 éven túl  | 2 184         | 1 815         |
| <b>Diszkontálatlan lízing kötelezettségek összesen december 31-én</b>               | <b>12 711</b> | <b>11 204</b> |
| <b>Pénzügyi helyzet kimutatásban szereplő lízing kötelezettségek december 31-én</b> |               |               |
| Rövid lejáratú  | 2 910         | 2 530         |
| Hosszú lejáratú   | 8 414         | 7 179         |

#### Lízingkötelezettségek kamata

A lízingkötelezettségből eredő kamatráfordítás:

2023.évben 446 m Ft

2022.évben 381 m Ft.

#### Kisértékű és rövid lejáratú lízing szerződések

A tételek a konszolidált eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás Anyag jellegű ráfordítások és igénybe vett szolgáltatások során jelennek meg:

2023.évben: 2 022 m Ft

2022.évben: 655 m Ft



## 5.14 AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN NYILVÁNTARTOTT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

A következő tételek kerülnek ide besorolásra:

- pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek;
- 3 hónapon túli bankbetétek;
- vevőkövetelések;
- egyéb pénzügyi követelések

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kezdeti megjelenítésként valós értéken kerülnek be a könyvekbe, ezt követően amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, amely csak 12 hónapot meghaladó lejáratú követelések esetén releváns.

## 5.15 PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZ EGYENÉRTÉKESEK

A pénzeszközök közé tartozik a házipénztár, a bankban elhelyezett pénz és minden más olyan, nagymértékben likvid betét és értékpapír, amelynek eredeti lejáratát nem haladja meg a három hónapot, de nem tartozik ide a folyószámlahitel.

A készpénz- és számlakövetelések a készpénzt, a bankbetéteket, valamint azokat a rövid távú, a megszerzéstől számított három hónapnál nem hosszabb lejáratú befektetéseket tartalmazzák, amelyeket a Csoport rövid távú kötelezettségeinek kiegyenlítéséhez használ fel, illetve amelyek valós érték kockázata nem jelentős.

Ezek a pénzügyi eszközök hitelkockázatnak vannak kitéve, melyről bővebb információ az 5.7 megjegyzésben található.

Értékvesztés elszámolására nem került sor a bemutatott időszakokban.

### 3 hónapon túli bankbetétek

A 3 hónapon túli bankbetétek közé tartoznak a 3 hónapon túli lejáratú bankbetétek és egyéb likvid betétek és értékpapírok.

A Csoport nem rendelkezik 3 hónapon túli bankbetétekkel.

Az alábbi táblázatok a Csoport pénzeszközeinek szerkezetét mutatják be:

| <b>Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek</b>                          | <b>2023.12.31</b> | <b>2022.12.31</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Pénztár   | 33                | 15                |
| Látra szóló bankbetétek   | 19 080            | 6 280             |
| Lekötött bankbetétek  | 6 689             | 16 088            |
| <b>Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek</b>                          | <b>25 802</b>     | <b>22 383</b>     |
| <b>Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek a cash flow kimutatásban</b> | <b>25 802</b>     | <b>22 383</b>     |

## 5.16 VEVŐKÖVETELÉSEK

### 5.16.1 A vevőkövetelésekre vonatkozó számviteli politikák

#### Értékvesztés

A Csoport a vevőkövetelésekre – mint az IFRS 15 hatálya alá tartozó tranzakciókból származó követelésekre – alapvetően az IFRS 9 által megengedett egyszerűsített értékvesztési módszert alkalmazza, a teljes élettartam alatt várható veszteség meghatározását értékvesztés mátrix segítségével végzi.

Amennyiben az egyedileg értékelt, amortizált bekerülési értéken nyilvántartott vevőkövetelések hitelkockázata jelentősen nőtt meg kell becsülni azt az összeget, amennyi a várható jövőbeni megtérülés az adott követelésből, és ezt összehasonlítani a könyv szerinti értékkel, a különbözetet pedig elszámolni értékvesztésként. Az eszköz könyv szerinti értékét egy értékvesztés számla alkalmazásával kell csökkenteni. A veszteség összegét követelések értékvesztéseként kell elszámolni (Konszolidált átfogó jövedelem kimutatás Egyéb bevételek (ráfordítások sora).

Amennyiben a hitelkockázat nem nőtt jelentősen valamely egyedileg értékelt vevőkövetelés esetében, az adott követelést be kell illeszteni egy hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező csoportba és a csoportokat tesztelni értékvesztés szempontjából. Az értékvesztés szempontjából egyedileg megvizsgált azon követeléseket, amelyekre értékvesztést számolunk el, vagy amelyekre a korábban elszámolt értékvesztés megmarad, nem kell bevonni a csoportos értékvesztési vizsgálatba.

A vevőkövetelések értékvesztésének két kategóriáját különböztethetjük meg:

- számlázott
- nem számlázott bevételek.

A követeléseket a számla lejáratának dátumához viszonyítva korosítjuk és a múltbeli adatok alapján számolt meg nem térülési rátákkal megszorozva a nyitott követelésállományt kalkuláljuk az értékvesztés összegét.

A meg nem térüléseket a múltbeli tapasztalatok alapján határozzuk meg, azonban azokat korrigálni kell az aktuális információkkal, amelyek a korábbi időszakot nem érintették, de a következő időszakot befolyásolják, illetve azokkal, amelyek a korábbi időszakot érintették, de már nem állnak fenn. Az értékvesztés kalkuláció során előre tekintő információk is figyelembevételre kerülnek.

Amennyiben egy követelést behajthatatlannak minősítünk, annak összege leírásra kerül. A korábban leírt összeg megtérülése a Konszolidált átfogó jövedelem kimutatás Egyéb bevételeke (ráfordítások) sorában kerül elszámolásra.

#### Kivezetés

A Csoport akkor vezeti ki a pénzügyi eszközöket, ha a szerződéses pénzáramokhoz való jogai megszűnnek vagy lejárnak, vagy ha az eszközhöz kapcsolódó szerződéses jogok átruházásra kerülnek (vagyis, ha a tulajdonlásból eredő lényeges hasznok és kockázatok átruházásra kerülnek, vagy ha nem kerülnek átruházásra, de a Csoport nem is tartja meg őket, és a pénzügyi eszköz ellenőrzését nem tartja meg).

A kivezetéssel járó eredmény a könyv szerinti érték, illetve a kapott ellenérték, valamint az egyéb átfogó jövedelemben felhalmozott eredmény összegének különbözeteként kerül meghatározásra, amely különbözet az eredményben, a pénzügyi tevékenység bevétele vagy pénzügyi tevékenység ráfordítása soron kerül megjelenítésre.

Annak értékelése előtt, hogy helyénvaló-e, és milyen mértékig indokolt egy pénzügyi eszköz kivezetése, a Csoport meghatározza, hogy a kivezetés követelményeit egy pénzügyi eszköz (vagy hasonló pénzügyi eszközök egy csoportja) egy részére vagy egészére kell-e alkalmaznia.

### 5.16.2 Vevőkövetelések a konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban

#### Vevőkövetelések– könyv szerinti érték

| Vevőkövetelések                 | 2023.12.31    | 2022.12.31    |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| - külső felektől                | 53 847        | 38 658        |
| - társult vállalkozástól        | 0             | 1 579         |
| - értékvesztés                  | -648          | -622          |
| <b>Vevőkövetelések összesen</b> | <b>53 199</b> | <b>39 615</b> |

A Csoport vevőinek körét köz- és magánszférába tartozó partnerek alkotják. A 2023 évi záró vevőkövetelés állományának 30%-a négy jelentős vevőnkkel szemben áll fenn, akik a közzsférában működnek. Ezen vevők esetében a Csoport hitelezési veszteségre nem számít. A Csoportnak a tárgyév mérlegfordulónapján nincs olyan vevője, akinek a részaránya az év végi nyitott követelés állományból meghaladja a 20 %-ot.

Bankhitel fedezeteként 4,2 m EUR plusz járulékaik erejéig zálogjog terhel néhány meghatározott magyarországi vevővel szembeni követelést.

#### Vevőkövetelések lejárat bontása

Az alábbi táblák a Csoport vevőköveteléseit mutatják be országok szerinti és lejáratától számított kor szerinti megbontásban.

A vevőkövetelések a mérleg fordulónapján értékvesztéssel csökkentett értékkel kerülnek bemutatásra.

| Korosított vevő követelések | Könyv szerinti érték | Értékvesztés | 0-60 nap      | 61-90 nap  | 91-180 nap | 181-360 nap | 360 nap -    |
|-----------------------------|----------------------|--------------|---------------|------------|------------|-------------|--------------|
| <b>2023.12.31</b>           | <b>53 199</b>        | <b>-648</b>  | <b>51 465</b> | <b>377</b> | <b>419</b> | <b>242</b>  | <b>1 343</b> |
| Magyarország                | 38 696               | -437         | 37 185        | 304        | 307        | 191         | 1 146        |
| Lengyelország               | 4 814                | -68          | 4 768         | 28         | 17         | 16          | 54           |
| Csehország                  | 3 342                | -13          | 3 297         | 13         | 36         | 5           | 4            |
| Szlovákia                   | 2 059                | -65          | 2 064         | 0          | 0          | 0           | 60           |
| Románia                     | 1 714                | -4           | 1 708         | 2          | 6          | 1           | 0            |
| Olaszország                 | 1 311                | -24          | 1 284         | 14         | 15         | 1           | 20           |
| Szlovénia                   | 1 108                | -37          | 1 004         | 16         | 38         | 28          | 59           |
| Bulgária                    | 155                  | 0            | 155           | 0          | 0          | 0           | 0            |

| Korosított vevő követelések | Könyv szerinti érték | Értékvesztés | 0-60 nap      | 61-90 nap  | 91-180 nap   | 181-360 nap  | 360 nap -  |
|-----------------------------|----------------------|--------------|---------------|------------|--------------|--------------|------------|
| <b>2022.12.31</b>           | <b>39 615</b>        | <b>-622</b>  | <b>37 437</b> | <b>550</b> | <b>1 014</b> | <b>1 007</b> | <b>228</b> |
| Magyarország                | 28 768               | -442         | 26 678        | 515        | 963          | 976          | 78         |
| Lengyelország               | 3 390                | -54          | 3 361         | 9          | 19           | 20           | 34         |
| Csehország                  | 3 169                | -10          | 3 135         | 8          | 23           | 8            | 5          |
| Szlovákia                   | 1 630                | -84          | 1 630         | 0          | 0            | 0            | 84         |
| Románia                     | 1 329                | -1           | 1 316         | 6          | 4            | 3            | 1          |
| Szlovénia                   | 1 162                | -31          | 1 151         | 11         | 5            | 0            | 26         |
| Bulgária                    | 167                  | 0            | 166           | 1          | 0            | 0            | 0          |

A vevőkövetelések döntő többségére az értékvesztés portfólió alapon, az egyszerűsített megközelítéssel került elszámolásra. Az éven túli vevőkövetelések teljes egészében értékvesztésre kerültek.

## B+N Csoport Konszolidált beszámoló

(adatok millió Ft-ban kivéve, ha másképpen van jelölve)

Az 1 146 m Ft éven túli követelésből 945 m Ft egy felszámolás alatt álló korábbi vevővel szembeni követelés. Ezen tétel kapcsán, egyedi értékelés alapján, a várható megtérülés szerint 171 m Ft értékvesztés került elszámolásra.

A Nem számlázott követelések korosítási szempontból a nem lejárt követelések kategóriájába tartoznak.

A Szerződéses eszközök esetében a megrendelők hitelképességét figyelembevéve a várt hitelezési veszteség elhanyagolható mértékű.

| Korosított egyenleg  | lejáratú időn belül | 0-60 nap | 61-90 nap | 91-180 nap | 181-360 nap | 360 nap - | Összesen |
|--|---------------------|----------|-----------|------------|-------------|-----------|----------|
| <b>2023.12.31-én</b>   |                     |          |           |            |             |           |          |
| Becsült hitelezési veszteség (%)   | -0,08%              | -0,26%   | -2,20%    | -3,83%     | -13,44%     | -40,15%   | -1,15%   |
| Számlázott vevőkövetelések értéke (értékvesztés előtt)                                       | 44 767              | 4 758    | 379       | 420        | 242         | 1 342     | 51 908   |
| Nem számlázott vevőkövetelések értéke (értékvesztés előtt)                                   | 1 939               | 0        | 0         | 0          | 0           | 0         | 1 939    |
| Szerződéses eszközök értéke (értékvesztés előtt)   | 2 700               | 0        | 0         | 0          | 0           | 0         | 2 700    |
| Értékvesztés   | -40                 | -12      | -8        | -16        | -33         | -539      | -648     |
| <b>2022.12.31-én</b>   |                     |          |           |            |             |           |          |
| Becsült hitelezési veszteség (%)   | -0,12%              | -0,41%   | -5,92%    | -9,81%     | -20,79%     | -100,00%  |          |
| Számlázott vevőkövetelések értéke (értékvesztés előtt)                                       | 28 843              | 2 593    | 550       | 1 014      | 1 007       | 228       | 34 235   |
| Nem számlázott vevőkövetelések értéke (értékvesztés előtt)                                   | 6 002               | 0        | 0         | 0          | 0           | 0         | 6 002    |
| Egyéb forgóeszközök közt nyilvántartott követelés pénzüintézzel szemben (értékvesztés előtt) | 0                   | 0        | 0         | 0          | 0           | 42        | 42       |
| Szerződéses eszközök értéke (értékvesztés előtt)   | 597                 | 0        | 0         | 0          | 0           | 0         | 597      |
| Értékvesztés   | -42                 | -11      | -33       | -99        | -209        | -270      | -665     |

### 5.16.3 Követelések értékvesztése

Az alábbi táblázat a fenti követelésekre elszámolt értékvesztést és annak mozgásait mutatja be a 2023-as üzleti évre vonatkozóan. A táblázat a Csoport által 2023-ban elszámolt értékvesztést és mozgásait országok szerinti bontásban tartalmazza.

| Értékvesztés változása   | Magyarország | Bulgária | Csehország | Lengyelország | Szlovákia | Szlovénia | Olaszország | Románia  | Összesen   |
|--|--------------|----------|------------|---------------|-----------|-----------|-------------|----------|------------|
| <b>2023.01.01 Nyitó állomány, amelyből</b>   |              |          |            |               |           |           |             |          |            |
| - Vevőköveteléshez kapcsolódó  | 485          | 0        | 10         | 56            | 84        | 31        | 0           | 1        | 667        |
| - Egyéb forgóeszközök közt nyilvántartott, értékvesztett követelés pénzüintézzel szemben | 443          | 0        | 10         | 53            | 84        | 31        | 0           | 1        | 622        |
|  | 42           | 0        | 0          | 3             | 0         | 0         | 0           | 0        | 45         |
| <b>2023 évi változások:</b>  |              |          |            |               |           |           |             |          |            |
| - Akvizíció (+)  | 212          | 0        | 0          | 0             | 0         | 0         | 35          | 0        | 247        |
| - Tárgyevi értékvesztés elszámolása (+)  | 354          | 0        | 4          | 15            | 0         | 0         | 2           | 3        | 378        |
| - Tárgyevi értékvesztés visszairás (-)   | 312          | 0        | 0          | 0             | 15        | 1         | 0           | 0        | 328        |
| - Tárgyevi kivezetés (-)   | 42           | 0        | 0          | 0             | 0         | 6         | 0           | 0        | 48         |
| - Akvizíciót követően kiszűrt értékvesztés (-)   | 259          |          |            |               |           |           |             |          |            |
| Forgalom   | -47          | 0        | 4          | 15            | -15       | -7        | 37          | 3        | -10        |
| - Árfolyamkülönbözet   | 0            | 0        | -1         | 0             | -4        | -1        | 0           | 0        | -6         |
| <b>2023.12.31 Záró állomány, amelyből</b>  | <b>437</b>   | <b>0</b> | <b>13</b>  | <b>71</b>     | <b>65</b> | <b>24</b> | <b>37</b>   | <b>4</b> | <b>651</b> |
| - Vevőköveteléshez kapcsolódó  | 437          | 0        | 13         | 68            | 65        | 24        | 37          | 4        | 648        |
| - Egyéb követeléshez kapcsolódó  | 0            | 0        | 0          | 3             | 0         | 0         | 0           | 0        | 3          |

Összehasonlító időszak adatai:

| Értékvesztés változása   | Magyarország | Bulgária | Csehország | Lengyelország | Szlovákia | Szlovénia | Románia  | Összesen   |
|--|--------------|----------|------------|---------------|-----------|-----------|----------|------------|
| <b>2022.01.01 Nyitó állomány, amelyből</b>   |              |          |            |               |           |           |          |            |
| - Vevőköveteléshez kapcsolódó  | 573          | 0        | 13         | 0             | 70        | 59        | 0        | 715        |
| - Egyéb forgóeszközök közt nyilvántartott, értékvesztett követelés pénzüintézzel szemben | 531          |          | 13         |               | 70        | 59        | 0        | 673        |
|  | 42           |          | 0          |               | 0         | 0         | 0        | 42         |
| <b>2022 évi változások:</b>  |              |          |            |               |           |           |          |            |
| - Akvizíció  |              |          |            | 59            |           |           |          | 59         |
| - Tárgyevi értékvesztés elszámolása  | 186          |          | 8          | 12            | 82        |           | 1        | 289        |
| - Tárgyevi értékvesztés visszairás   | 273          |          | 12         | 21            | 74        | 33        | 0        | 412        |
| - Árfolyamkülönbözet   |              |          | 1          | 6             | 6         | 5         | 0        | 18         |
| <b>2022.12.31 Záró állomány, amelyből</b>  | <b>485</b>   | <b>0</b> | <b>10</b>  | <b>56</b>     | <b>84</b> | <b>31</b> | <b>1</b> | <b>667</b> |
| - Vevőköveteléshez kapcsolódó  | 443          | 0        | 10         | 53            | 84        | 31        | 1        | 622        |
| - Egyéb követeléshez kapcsolódó  | 42           |          |            | 3             |           |           |          | 45         |



További információ a követelésekhez kapcsolódó hitelezési kockázatok elemzéséről az 5.7 megjegyzésben található.

## 5.17 EGYÉB PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

Az Egyéb pénzügyi eszközök a beszámolási időszak végétől számított 12 hónapnál rövidebb (rövid lejáratú) és hosszabb (hosszú lejáratú) lejáratú rendelkező követeléseket foglalnak magukban. Ezek a pénzügyi eszközök az 5.7 megjegyzés alatt leírt hitelkockázatnak vannak kitéve.

### 5.17.1 Egyéb (rövid lejáratú) pénzügyi követelések

| <b>Egyéb pénzügyi követelések</b>          | <b>2023.12.31</b> | <b>2022.12.31</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Adott kaució, óvadék, letét                | 1 148             | 2 155             |
| Lízing követelés                           | -                 | 232               |
| Elhatárolt kamatbevétel                    | 117               | 42                |
| Adott rövid lejáratú kölcsön               | 691               | 670               |
| Tulajdonossal szembeni követelés           | -                 | -                 |
| Egyéb követelések                          | 47                | 960               |
| Ebből társult vállalatokkal szembeni       | -                 | 960               |
| <b>Egyéb pénzügyi követelések összesen</b> | <b>2 003</b>      | <b>4 058</b>      |

2023 folyamán 258 m Ft értékvesztés került elszámolásra a megelőző időszakból származó, társult vállalkozással szemben fennálló, pótbefizetésből eredő 960 m Ft értékű követelésre. Az értékvesztés elszámolásának oka a várt hosszú távú megtérülés. A vállalkozás ezt követően a felvásárlás révén teljeskörű konszolidációba bevont leányvállalattá minősült, ezáltal a követelés 2023 végén kiszűrésre kerül.

Az Adott kaució, óvadék, letét értéke lényegében a 13,2 milliárdos kötvény kibocsátáshoz kapcsolódó SWAP kamatláb csere ügylethez kapcsolódik.

### 5.17.2 Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök

| <b>Egyéb hosszú lejáratú eszközök</b>          | <b>2023.12.31</b> | <b>2022.12.31</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Kaució, ajánlati biztosíték                    | 2 271             | 2 181             |
| Értékpapírok                                   | 1 140             | 480               |
| Lízing követelés                               | -                 | 247               |
| Adott kölcsön                                  | 476               | -                 |
| Egyéb hosszú lejáratú eszköz                   | 15                | 1                 |
| <b>Egyéb hosszú lejáratú eszközök összesen</b> | <b>3 902</b>      | <b>2 909</b>      |

A hosszú távú követelések az ajánlati biztosítékok és bérleti szerződésekhez kapcsolódó kauciókból illetve a CCIRS ügylethez kötődő 1 188 m Ft letétből tevődik össze.

Az értékpapírok között a B+N Referencia Zrt által vásárolt, AKKO Invest Nyrt. által kibocsátott részvény került kimutatásra. A tőzsdén jegyzett társaságban a B+N Referencia Zrt. 14,24% tulajdonrésze van.

## 5.18 Pénzügyi eszközök értékvesztése

A pénzügyi eszközök értékvesztésének meghatározása során két mérési alap közül az egyik alkalmazandó:

- várható hitelezési veszteség összege az elkövetkező 12 hónapban; vagy
- az eszköz teljes élettartama alatt várható hitelezési veszteség.

A pénzügyi eszköz megromlott hitelképességűnek minősül, ha bekövetkezett egy vagy több olyan esemény, amely káros hatással van a pénzügyi eszköz becsült jövőbeli cash flow-ira.

Bizonyítékok, hogy egy pénzügyi eszköz „megromlott hitelképességűek” magában foglalja a következő megfigyelhető adatokat is:

- a hitelfelvevő vagy kibocsátó jelentős pénzügyi nehézségei;
- szerződészegés, mint például nemteljesítés vagy több mint 90 napos késedelem;
- hitel vagy előleg átütemezése a Csoport által olyan feltételekkel, amelyeket a Csoport máskülönben nem mérlegelne;
- valószínű, hogy a hitelfelvevő csődbe megy, vagy egyéb pénzügyi átalakítás alá kerül; vagy
- egy értékpapír aktív piacának pénzügyi nehézségek miatti megszűnik.

A Csoport akkor tekint egy pénzügyi eszközt nem teljesítőnek, amikor:

- nem valószínű, hogy az adós teljes egészében kifizeti tartozásait a Csoportnak anélkül, hogy az olyan intézkedésekhez folyamodna, mint például a biztosíték érvényesítése (ha van biztosíték); vagy
- a pénzügyi eszköz több mint 90 napos késedelemben van.

Amennyiben az eszköz hitelkockázatában a kezdeti megjelenítést követően jelentős növekedés következik be, az értékvesztés meghatározására a teljes élettartam alatt várható veszteség alkalmazandó, egyéb esetben a 12 havi várható hitelezési veszteség kerül megjelenítésre.

A Csoport a vevőkövetelésekre – mint az IFRS 15 hatálya alá tartozó tranzakciókból származó követelésekre – az IFRS 9 által megengedett egyszerűsített értékvesztési módszert alkalmazza, a teljes élettartam alatt várható veszteség meghatározását értékvesztés mátrix segítségével végzi.

## 5.19 PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK A PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSBAN

### 5.20 Kötelezettségek szállítók felé

A szállítói kötelezettségek nem kamatozóak és minden esetben egy évnél rövidebb futamidejűek.

A Csoport devizakockázatnak és likviditási kockázatnak való kitettségére vonatkozó részletes információ az 5.7 megjegyzésekben szerepel.



## 5.21 EGYÉB PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK

| Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek  | 2023.12.31    | 2022.12.31    |
|---|---------------|---------------|
| Tartozások kötvénykibocsátásból   | 19 947        | 21 250        |
| Bankhitelek   | 1 633         | 0             |
| Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek  | 1 162         | 0             |
| <b>Amortizált bekerülési értéken értékelt hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen</b>     | <b>22 742</b> | <b>21 250</b> |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt CCIRS ügyletből származó kötelezettség                   | 1 705         | 3 735         |
| <b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen</b> | <b>1 705</b>  | <b>3 735</b>  |

A kötvényekről információ a 0 számú megjegyzésben található.

| Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek  | 2023.12.31    | 2022.12.31   |
|--|---------------|--------------|
| Osztalék kötelezettség   | 12 278        | 7 278        |
| Rövid lejáratú garanciális visszatartás szállítóktól                                 | 757           | 958          |
| Kötvényekkel kapcsolatos rövid lejáratú kötelezettségek                              | 1 899         | 249          |
| Akvizíció halasztott vételára  | 503           | 0            |
| Hosszú lejáratú hitelek éven belül esedékes része illetve rövid lejáratú bankhitelek | 710           |              |
| Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettség  | 167           | 52           |
| <b>Összesen</b>  | <b>16 314</b> | <b>8 537</b> |

### 5.21.1 További közzétételek a pénzügyi tevékenységekből eredő kötelezettségek változásairól

Az alábbi táblázat tartalmazza a nettó adósságállományban bekövetkezett változásokat a Konszolidált cash-flow kimutatásra gyakorolt hatásaival együtt, hogy a pénzügyi kimutatások felhasználói a pénzügyi tevékenységből eredő kötelezettségek változásait értékelhessék.

További pénzmozgással nem járó pénzügyi kötelezettségek főként a CCIRS ügylet kapcsán elszámolt valós értékelés különbözetét és a lízing kötelezettségek változását tartalmazzák.

Tárgyidőszak:

|   | Pénzügyi tevékenységből származó cash flowt érintő változások |   |   |  |  |          |                             |
|---|---|---|---|--|--|----------|-----------------------------|
|   | Nyitó egyenleg<br>2023.01.01                                  | Üzleti<br>tevékenységből<br>származó cash-<br>flow-t érintő<br>változások | További<br>pénzmozgással<br>nem járó<br>pénzügyi<br>kötelezettségek | Befektetési<br>tevékenységből<br>származó cash-<br>flow-t érintő<br>változások | Egyéb pénzügyi<br>kötelezettségek<br>kifizetésére<br>fordított<br>összegek | Egyéb    | Záró egyenleg<br>2023.12.31 |
| Lízing kötelezettségek  | 9 709   | 0   | 5 412   | 0  | -3 797   | 0        | 11 324                      |
| Kötvények   | 21 250  | 0   | 1 348   | 0  | -752   | 0        | 21 846                      |
| Hitelek   | 0   | 334   |   | 2 009  | 0  | 0        | 2 343                       |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek                                      | 25 030  | 8 802   | -2 030  | 0  | 145  | 0        | 31 948                      |
| <b>Pénzügyi kötelezettség</b>                                       | <b>55 989</b>   | <b>9 136</b>  | <b>4 730</b>  | <b>2 009</b>   | <b>-4 404</b>  | <b>0</b> | <b>67 460</b>               |
| Osztalék és Tulajdonosnak tulajdonosi minőségében fizetett összegek |   |   |   |  |  |          | -2 730                      |
| Pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash flow                    |   |   |   |  |  |          | -7 134                      |

Összehasonlító időszak:

|   | Pénzügyi tevékenységből származó cash flowt érintő változások |   |   |   |          |                             |        |
|---|---|---|---|---|----------|-----------------------------|--------|
|   | Nyitó egyenleg<br>2022.01.01                                  | Üzleti<br>tevékenységből<br>származó cash-<br>flow-t érintő<br>változások | További<br>pénzmozgással<br>nem járó<br>pénzügyi<br>kötelezettségek | Egyéb pénzügyi<br>kötelezettségek<br>kifizetésére fordított<br>összegek | Egyéb    | Záró egyenleg<br>2022.12.31 |        |
| Lízing kötelezettségek  | 8 128   | 0   | 4 500   | -2 919  | 0        | 9 709                       |        |
| Kötvények   | 21 172  | 0   | 830   | -752  | 0        | 21 250                      |        |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek                                      | 19 974  | 3 991   | 1 166   | 225   | 0        | 25 356                      |        |
| <b>Pénzügyi kötelezettség</b>                                       | <b>49 274</b>   | <b>3 991</b>  | <b>6 496</b>  | <b>-3 446</b>   | <b>0</b> | <b>56 315</b>               |        |
| Osztalék és Tulajdonosnak tulajdonosi minőségében fizetett összegek |   |   |   |   |          |                             | -4 279 |
| Pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash flow                    |   |   |   |   |          |                             | -7 726 |

A Csoport nem rendelkezik lényeges biztosítékokkal a pénzügyi eszközei vonatkozásában.

Egyéb pénzügyi eszközök vagy kötelezettségek között nem történt átsorolás másik pénzügyi instrumentum kategóriába. Nem történt olyan pénzügyi eszközátadás, amely ne felelt volna meg a kivezetés követelményeinek.

## 5.22 SZERZŐDÉSES ESZKÖZÖK, KÖTELEZETTSÉGEK

Jelenleg a Csoport egyetlen tagja, a B+N Referencia Zrt. végez olyan tevékenységet melyből szerződéses eszközök, illetve kötelezettségek keletkeznek.

Az építési szerelési szolgáltatások bevételeit a vevővel közösen egyeztetve időszakosan számlázza a Csoport. A szerződéses követelések olyan projekt feladatokból erednek melyek 2023 év végén folyamatban voltak és befejezésük, számlázásuk 12 hónapon belül várható. A táblázatban szereplő összeg a vevő által elismert, évvégén fennálló készütségi fok mértékig terjedő, év végén még nem számlázott teljesítmények értéke.

## B+N Csoport Konszolidált beszámoló

(adatok millió Ft-ban kivéve, ha másképpen van jelölve)

A szerződéses kötelezettség szintén építési, szerelési projektekből erednek és a készütségi fok arányánál a vevő által elfogadott magasabb értékben kiállított rész számlák, a kapott vevői előlegek, illetve a készütségi foknak megfelelő arányos árbevétel közti különbséget tükrözi.

A vevőktől kapott előlegek nem tartalmaznak finanszírozási komponenst.

A Csoport a szerződéses követelésekre a vevők fizetőképességére való tekintettel értékvesztést nem számolt el 2023 év végén.

A Csoport élt azzal az egyszerűsítési lehetőséggel, hogy a részben teljesített megrendelésekhez kapcsolódó további teljesítési kötelezettségeket nem teszi közzé, mivel ezen kötelezettségek 12 hónapnál rövidebb időszakra szólnak.

| Szerződéses egyenlegek                                | Szerződéses követelések | Szerződéses kötelezettségek |
|---|-------------------------|-----------------------------|
| <b>2021.12.31</b>                                     | <b>7 633</b>            | <b>13 601</b>               |
| tárgyévben vevőkövetelésként / árbevételként elismert | 7 633                   | 13 601                      |
| új szerződések / befolyt előlegek                     | 597                     | 1 682                       |
| <b>2022.12.31</b>                                     | <b>597</b>              | <b>1 682</b>                |
| tárgyévben vevőkövetelésként / árbevételként elismert | 597                     | 1 682                       |
| új szerződések / befolyt előlegek                     | 2 700                   | 17 974                      |
| <b>2023.12.31</b>                                     | <b>2 700</b>            | <b>17 974</b>               |

A szerződéses követelések állományának értéke alapján a készütségi fok becslésének 1%-os hibája a következő hatással lenne a Csoport eredményére.

| Folyamatban lévő projektek átlagos készütségi fokának érzékenysége      | 2023.12.31 |
|---|------------|
| Folyamatban lévő projektek készütségi fokkal arányos teljesítési értéke | 23 574     |
| Szerződéses eszközök értéke   | 2 700      |
| Folyamatban lévő projektek átlagos készütségi foka                      | 75%        |
| Az átlagos készütségi fok 1%-kal eltérő megállapításának hatása         | 315        |



## 5.23 KÉSZLETEK

### 5.23.1 A készletekhez kapcsolódó számviteli politikák

A készletek olyan eszközök:

- amelyeket a szokásos üzletmenet keretében történő értékesítés céljából tartanak;
- amelyek az ilyen jellegű értékesítés végett előállítás alatt vannak;
- amelyek olyan anyagok vagy anyagi eszközök formájában vannak, amelyeket a termelési folyamatban vagy szolgáltatás nyújtása során használnak fel.

A vásárolt készletek bekerülési értéke tartalmazza mindazon költségeket, amelyek a készlet beszerzése érdekében a raktárra vételig felmerültek és ahhoz egyedileg hozzákapcsolhatók.

A saját termelésű készletek önköltsége tartalmazza a közvetlen anyagköltséget, bérköltséget és járulékait, egyéb közvetlen költségeket, a termelő gépek értékcsökkenését, karbantartását, valamint a közvetlen üzemeltetési költséget.

A készleteket a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb értéken kell értékelni. A nettó realizálható érték az értékesítés és befejezés költségeivel csökkentett becsült eladási ár.

A Csoport értékvesztést jelenít meg a készletre, amennyiben a nettó realizálható érték alacsonyabb, mint a bekerülési érték. A Csoport visszairja az értékvesztést, ha a leírást korábban kiváltó körülmény többé nem áll fenn.

A vásárolt készletekhez kapcsolódó utólagos, forgalomarányos kedvezmények készlet bekerülési értéket csökkentő tételként jeleníti meg a Csoport.

A Csoport az anyagkészleteit év közben értékben és mennyiségben nyilvántartja, illetve évente tételes leltározást végez.

A Csoport a készleteket átlagáron értékeli.

A Csoport az anyagok értékvesztésének elszámolását a késztermék értékelésével köti össze. Amennyiben az a késztermék - amelyhez az anyag felhasználásra kerül - továbbra is nyereséggel értékesíthető, az anyag értékvesztése nem indokolt. Ha adott anyag árának csökkenése azt jelzi, hogy a késztermék előállítási költsége meg fogja haladni annak nettó realizálható értékét, az anyag értékvesztése szükséges. Ebben az esetben a nettó realizálható érték becsülésére a Csoport az anyagok újra beszerzési árát alkalmazza.

A Csoport tagjai jelenleg gyártási tevékenységet nem folytatnak.

### 5.23.2 Készletek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban

| <b>Készletek</b>                    | <b>2023.12.31</b> | <b>2022.12.31</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Anyagok                             | 2 437             | 2 542             |
| Áruk                                | 27                | 16                |
| Úton lévő készlet                   | 1                 | 0                 |
| Készlet után elszámolt értékvesztés | -46               | -51               |
| <b>Készletek összesen</b>           | <b>2 419</b>      | <b>2 507</b>      |

A készletekből az eredményben realizált érték:

|                                | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Eladott áruk beszerzési értéke | 4 616       | 6 521       |
| Értékvesztés (visszaírása)     | -5          | 51          |

### 5.23.3 Készletekre elszámolt értékvesztés

A beszámoló által lefedett időszakban nem merült fel egyéb olyan körülmény mely miatt a Csoport értékvesztés elszámolását látta volna szükségesnek a készletek esetében.

A pandémia során beszerzett maszkokra és egyéb védőeszközökre a korábbi időszakokban 51.millió HUF értékvesztés került elszámolásra. A tárgyév során ezen készletekből történt értékesítések miatt 5 millió HUF értékvesztés került visszaírásra.

## 5.24 EGYÉB ESZKÖZÖK

### 5.24.1 Egyéb forgóeszközök

| <b>Egyéb forgóeszközök</b>                          | <b>2023.12.31</b> | <b>2022.12.31</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Beruházásokra adott előlegek                        | 703               | 771               |
| Készletekre adott előlegek                          | 313               | 0                 |
| Szolgáltatásokra adott előlegek                     | 4 531             | 3 017             |
| Munkavállalókkal szembeni követelések               | 90                | 77                |
| Adó követelések (kivéve nyereségadó)                | 573               | 267               |
| Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolások | 301               | 450               |
| Egyéb forgóeszközök                                 | 576               | 472               |
| <b>Összesen</b>                                     | <b>7 087</b>      | <b>5 054</b>      |

## 5.25 CÉLTARTALÉKOK

A Csoport akkor jelenít meg céltartalékot, ha múltbeli eseményből származó jelenleg fennálló kötelme van, (jogi, vagy vélelmezett jellegű), a kötelelem teljesítése valószínűleg gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlását okozza, és a kötelezettség összege megbízhatóan megbecsülhető.

Lényegileg biztosnak tekinti a Csoport az esemény bekövetkezését, ha a bekövetkezés valószínűsége 90 %-nál nagyobb. A Csoport valószínűnek tekinti egy esemény bekövetkezését, amennyiben a bekövetkezésének valószínűsége 50 %-nál nagyobb. Lehetségesnek tekinti az esemény bekövetkezését akkor, ha a bekövetkezés valószínűsége 10% és 50% közé esik, míg esetlegesnek akkor, ha a bekövetkezési valószínűség 10% alá esik.

A céltartalékok értékelése a várható jövőbeli cash flow-k diszkontálásával történik, a pénz időértékére és a kötelezettségre jellemző kockázatokra vonatkozó jelenlegi piaci értékítéletet tükröző, adózás előtti ráta alkalmazásával. Az idő múlását jelentő diszkont lebontása alkalmazásakor a céltartalék mérlegértéke évről évre nő a diszkonthatással. A növekmény kamatráfordításként kerül megjelenítésre.

A Csoport a fordulónapon a következő tartalékokat képezte meg:

| <b>Céltartalékok</b>   | <b>2023.12.31</b> | <b>2022.12.31</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Hosszú távú céltartalékok</b>                                 | <b>533</b>        | <b>364</b>        |
| Munkavállalói juttatásokra képzett céltartalék ( Szlovénia )     | 260               | 268               |
| Munkavállalói juttatásokra képzett céltartalék ( Olaszország )   | 128               | 0                 |
| Munkavállalói juttatásokra képzett céltartalék ( Lengyelország ) | 116               | 95                |
| Jogi ügyekre képzett céltartalék ( Csehország )                  | 27                | 0                 |
| Különböző kötelezettségekre képzett céltartalék ( Románia )      | 2                 | 1                 |
|  |                   |                   |
| <b>Rövidtávú céltartalékok</b>                                   | <b>27</b>         | <b>45</b>         |
| Jogi ügyekre képzett céltartalék ( Szlovákia )                   | 16                | 23                |
| Jogi ügyekre képzett céltartalék ( Csehország )                  | 0                 | 11                |
| Munkavállalói juttatásokra képzett céltartalék ( Csehország )    | 6                 | 7                 |
| Különböző kötelezettségekre képzett céltartalék ( Románia )      | 5                 | 4                 |
| <b>Összesen</b>  | <b>560</b>        | <b>409</b>        |

Szlovéniában, Olaszországban és Lengyelországban a jogszabályi előírásoknak megfelelően tartalékot kell képezni egyes jövőbeni munkavállalói juttatásokra, mint végkielégítés, nyugdíj és jubileumi jutalmak.

## 5.26 EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

### 5.26.1 Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

| <b>Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek</b> | <b>2023.12.31</b> | <b>2022.12.31</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Kötvényjegyzés prémiuma                      | 1 152             | 1 534             |
| Akvizíció halasztott vételára                | -                 | 136               |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség          | 11                | 14                |
| <b>Összesen</b>                              | <b>1 163</b>      | <b>1 684</b>      |

A kötvényjegyzéssel kapcsolatban az 0 megjegyzés tartalmaz információkat.

### 5.26.2 Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

| <b>Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek</b>          | <b>2023.12.31</b> | <b>2022.12.31</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | 5 722             | 8 273             |
| Egyéb adó jellegű kötelezettségek                    | 11 155            | 10 946            |
| Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek            | 6 649             | 5 319             |
| Kapott állami támogatás előleg                       | 360               | 110               |
| Rövid lejáratú különféle egyéb kötelezettségek       | 668               | 1 073             |
| <b>Összesen</b>                                      | <b>24 555</b>     | <b>25 721</b>     |

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek záró értékéből 378 m Ft a kötvényjegyzés prémiuma.

A kapott állami támogatások előlege az alábbi pályázatokhoz kapcsolódnak:

|                                |          |
|--------------------------------|----------|
| Beruházások támogatása         | 265 m Ft |
| UV Robot fejlesztés támogatása | 95 m Ft  |

A munkavállalókkal szembeni kötelezettségek az IAS19 szerinti rövid távú munkavállalói juttatásoknak megfelelő kötelezettségeket tartalmaz.

Az elhatárolt költségek között mutatja ki a Csoport a mérlegfordulónap előtti időszakot terhelő költségeket és ráfordításokat.

## 5.27 Állami támogatások

Az állami támogatások – beleértve a nem monetáris támogatásokat is valós értéken – akkor jeleníthetők meg követelésként, amikor ésszerű bizonyíték van arra, hogy:

- a gazdálkodó teljesíteni fogja a hozzájuk kapcsolódó feltételeket és
- a támogatásokat meg fogja kapni.

Az eszközökhöz kapcsolódó állami támogatások elszámolása

Az eszközökhöz kapcsolódó állami támogatásokat – ideértve a valós értéken számított nem monetáris támogatásokat (pl. államtól kapott telek) is – a mérlegben halasztott bevételként (forrás oldali

elhatárolásként) kell szerepeltetni és azokra az időszakokra kell szisztematikusan bevételként elszámolni, amelyekben azok a kapcsolódó költségek felmerültek, amelyeket kompenzálni hivatottak.

Bevételekkel kapcsolatos (működési) állami támogatások elszámolása

Egy olyan állami támogatást, amely már felmerült ráfordítások, vagy veszteségek kompenzálására, vagy a vállalatnak jövőbeli kapcsolódó költség nélkül adott azonnali pénzügyi támogatásként válik lehívhatóvá, annak az időszaknak a bevételeként kell elszámolni, amelyben lehívhatóvá válik. A jövedelemhez kapcsolódó támogatásokat az eredmény részeként, vagy elkülönítve mutatja ki a Csoport, vagy egy általános tétel részeként.

Állami támogatások visszafizetése

Egy visszafizetendővé váló állami támogatást a számviteli becslés módosításaként kell elszámolni.

## 5.28 ÁRBEVÉTEL

A Csoport főbb alaptervékenységei az építményüzemeltetés, épület karbantartás, takarítás, mosodai szolgáltatás, bértextília bérbeadás, épület őrzés.

Alapvetően 30-60 napos fizetési határidőt biztosítunk ügyfeleink részére, mely sok esetben az egyedi megállapodások révén ennél jelentősen hosszabb, de nem haladja meg az egy évet.

A Csoport nem tekinti jelentős finanszírozási komponensnek az egy évet meg nem haladó fizetési határidővel végbemenő értékesítési tranzakciók diszkont hatását, amely esetben eltekint a nettó jelenértéken történő értékeléstől a halasztott fizetés esetén.

A vevői szerződésekből származó bevételeket az IFRS 15 standard egy 5 lépéses modell alkalmazásával szabályozza, ami segítséget nyújt annak meghatározásában, hogy az árbevételt milyen összegben, hogyan és mikor kell elszámolni.

A Csoport a standardot minden, ügyfelekkel kötött szerződésből származó bevétel elszámolására alkalmazza, kivéve az alábbiakat:

- Lízingszerződések, amelyek az IFRS 16 Lízing standard hatálya alá tartoznak,
- Az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok című standard hatálya alá tartozó bevételek.

**A Csoport csak akkor jelenít meg vevői szerződésből származó árbevételt, ha az alábbi feltételek mind teljesülnek:**

- A szerződő felek a szerződést jóváhagyták, és elkötelezettek saját köteleik teljesítése mellett;
- Azonosítani tudja az egyes feleknek az átadandó árukkal vagy szolgáltatásokkal kapcsolatos jogait;
- Azonosítani tudja az átadandó árukkal vagy szolgáltatásokkal kapcsolatos fizetési feltételeket;
- A szerződésnek kereskedelmi tartalma van (vagyis a szerződés eredményeképpen várhatóan megváltozik a Csoport jövőbeli cash flow-inak kockázata, ütemezése vagy összege); és
- Valószínű, hogy a Csoport be fogja szedni azt az ellenértéket, amelyre az áruk vagy szolgáltatások vevőnek való átadásáért jogosultságot fog szerezni.

A Csoport szerződéskötéskor értékeli a vevői szerződésben ígért árukat vagy szolgáltatásokat, és teljesítési kötelemként azonosít minden egyes, vevőnek való átadásra vonatkozó ígéretet. A bevételeket a vevői szerződésekben meghatározott ellenérték, üzleti ár alapján kell értékelni. Az üzleti ár azon ellenértékösszeg, amelyre a Csoport tagja az ígért áruk vagy szolgáltatások vevőnek való átadásáért várakozása szerint jogosultságot szerez, ide nem értve a harmadik felek nevében beszedett összegeket.

#### ***A tranzakciós ár meghatározása***

A tranzakciós ár az az összeg, amelyre a Csoport tagja a várakozásai szerint jogosult lesz a szerződéses kötelezettség kiegyenlítését követően. Ez az ár nem tartalmazza a harmadik fél számára beszedett összegeket (általános forgalmi adó). A kapott ellenérték lehet fix, változó vagy ezek kombinációja.

Ha a szerződésben ígért ellenérték változó összeget tartalmaz, meg kell becsülni azt az ellenértékösszeget, amelyre az ígért áruk vagy szolgáltatások vevőnek való átadásáért a Csoport tagja jogosultságot fog szerezni.

Ha a szerződésben ígért ellenérték változó összeget tartalmaz (pl. sikerdíj), meg kell becsülni azt az ellenértékösszeget, amelyre az ígért áruk vagy szolgáltatások vevőnek való átadásáért a Csoport tagja jogosultságot fog szerezni.

A változó ellenérték becslése során a Csoport figyelembe veszi az árbevétel megjelenítésre vonatkozó korlátot, mely alapján a változó ellenérték egy részét vagy egészét akkor veszi figyelembe a tranzakciós árba, ha nagyon valószínű, hogy a megjelenített árbevételben nem keletkezik jelentős visszaírás, amikor megszűnik a bizonytalansági faktor a változó ellenértékkel kapcsolatban.

Az üzleti ár meghatározásakor a Csoport tagja a szerződés feltételeit és szokásos üzleti gyakorlatát veszi figyelembe. A Csoport tagja a tranzakciós ár meghatározásakor feltételezi, hogy az áruk vagy szolgáltatások vevőnek való átadására a meglévő szerződésben ígérteknek megfelelően sor kerül, és hogy a szerződést nem fogják megszüntetni, megújítani vagy módosítani.

#### ***A vevőnek fizetendő ellenérték***

A vevőnek fizetendő ellenérték olyan pénzösszeg, amelyet a Csoport tagja a vevőnek fizet vagy várakozása szerint fizetni fog. A vevőnek fizetendő ellenérték lehet jóváírás vagy más olyan tétel, amely a Csoportnak járó összegbe beszámítható. Ezeket a Csoport tagja árbevétel csökkentő tételként számolja el, kivéve, ha a vevőnek fizetendő ellenértéket a vevőtől kapott különálló áruért vagy szolgáltatásért fizeti. Utóbbi esetben ezek költségként kerülnek elszámolásra.

#### ***Az árbevétel megjelenítése***

A Csoport akkor jeleníti meg az árbevételt, amikor (vagy amint) az ígért áru vagy szolgáltatás (vagyis egy eszköz) vevőnek való átadásával kielégíti a teljesítési kötelemet. Az eszköz átadottnak minősül, amikor (vagy amint) a vevő ellenőrzést szerez felette.

A teljesítési kötelem kielégítése történhet egy meghatározott időtartam alatt (folyamatosan kielégített teljesítési kötelek) vagy egy konkrét időpontban.

Ha a Csoport az áru vagy szolgáltatás feletti ellenőrzést folyamatosan adja át, vagyis a teljesítési kötelemet is folyamatosan elégíti ki, illetve a bevételt is folyamatosan jeleníti meg, amennyiben teljesül a következő feltételek valamelyike:

- a vevő a Csoport tagjának teljesítésével egyidejűleg megkapja és elfogyasztja a teljesítésből származó hasznokat;
- a Csoport tagja általi teljesítés olyan eszközt hoz létre vagy olyan eszköz (például befejezetlen termelés) értékét növeli, amely felett létrehozása vagy értékének növelése pillanatától a vevő gyakorol ellenőrzést; vagy
- a Csoport tagja általi teljesítés nem hoz létre a Csoport számára alternatív módon hasznosítható eszközt, és a Csoport tagja érvényesíthető joggal rendelkezik az adott időpontig elvégzett teljesítés után járó kifizetéshez.

A Csoport árbevételként az adott teljesítési kötelelemhez allokált ügyleti ár összegét jeleníti meg (az ügyleti árba bele nem értve a korlátozás alá eső, változó ellenértékre vonatkozó becsléseket).

Az éven áthúzódó projektek (jellemzően építési projektek) esetében a Csoport üzleti modellje általában teljesíti a folyamatosan elszámolandó árbevétel feltételeit, így az árbevétel megjelenítése során a Csoport a teljesítést leginkább reprezentáló módszert, jellemzően az output módszert alkalmazza. A megbízó által jóváhagyott megerősítés alapján, a mindkét fél által aláírt dokumentum igazolja, hogy fordulónapon milyen készültségi fokon áll az adott építési/felújítási projekt. A fordulónapon megjeleníthető bevételt a fentiek figyelembevételével határozza meg a Csoport.

Az adott időtartam alatt elszámolt bevétel elszámolásának elvei:

- a Csoport abban az esetben számolhat el árbevételt, ha a készültségi fok megbízhatóan mérhető, az eladás mértékét észszerűen értékelni tudja;
- amennyiben nem tudja megbízhatóan mérni a szerződés kimenetelét, azonban várhatóan a felmerülő költségei megtérülnek, úgy kizárólag a felmerült költségek összegéig számolhat el bevételt, tehát nem mutathat ki nyereséget;
- ha a költségek megtérülése is bizonytalan, úgy a bevétel elszámolásának a feltételei nem állnak fenn, így a kapcsolódó bevétel nem számolható el.

A Csoport a tárgyévi bevétel meghatározásához tehát a fordulónapon meghatároz egy készültségi fokot, amelyet minden év fordulónapján aktualizál.

Abban az esetben, ha az output módszer nem kivitelezhető, a Csoport a projekt készültségi fokát az input módszer alkalmazásával határozza meg. A projekt készültségi foka a projekt fordulónapig felmerült tényleges összköltségének és a projekt várható teljes összköltségének a hányadosa.

Az inputokat jelentő költségek a Csoport esetében jellemzően a közvetlen anyag- és árufelhasználás, az alvállalkozók költségei és minden egyéb kapcsolódó költség, ide nem értve a műszakilag nem indokolt selejtet.

A számítás során a várható teljes összköltség az előzetes terveken alapul.

Az értékelés során esetlegesen bekövetkező változásokat a Csoport számviteli becslés változásként kezeli, azaz hatásukat jövőre nézően számolja el.

A Csoport az így kapott készültségi fok arányában számolja el a tárgyévre jutó bevételt, a projektből származó teljes, szerződésben meghatározott bevételből.

A Csoport nem tekinti jelentősnek az egy évet nem meghaladó fizetési határidővel végbemenő értékesítési tranzakciók diszkont hatását, így eltekint a nettó jelenértéken történő értékeléstől a halasztott fizetés esetén.

### **Változó ellenérték**

Az IFRS 15 standard előírása szerint, ha egy szerződésben az ígért ellenérték változó összeget tartalmaz, a Csoport becsléssel állapítja meg (várható érték vagy legvalószínűbb összeg módszere) azt az ellenértéket, amelyre az áru/szolgáltatás átadásáért jogosultságot fog szerezni. Változik az ellenérték az adott diszkont, kedvezmény, jóváírás vagy visszatérítés következtében is, azaz ezek árbevétel csökkentő tételként veendő figyelembe. A Csoport tevékenysége során egyes vevőinek forgalomarányos, utólagosan adott kedvezményt biztosít, amelyet árbevétel csökkentő tételként vesz figyelembe.

A Csoport a beszállítóitól kapott, realizált, kedvezményeket költségcsökkentő tételként veszi figyelembe, amennyiben a kapcsolódó eszköz (tárgyi eszköz, készlet) még nem került felhasználásra / tovább értékesítésre, akkor az engedmény az eszköz bekerülési értékét csökkenti. Ilyen lehet a kapott skontó, mennyiségi vagy egyéb kedvezmény.

A Csoport árbevétele a következőképpen oszlik meg a főbb tevékenységek közt:

| <b>Árbevétel megbontása üzletágak szerint</b> | <b>2023</b>    | <b>2022</b>    |
|---|----------------|----------------|
| Termékértékesítés                             | 3 952          | 7 447          |
| Épületkarbantartás, üzemeltetés, felújítás    | 55 260         | 79 509         |
| Takarítás                                     | 101 444        | 81 248         |
| Bértextil                                     | 1 756          | 1 233          |
| Mosás   | 9 662          | 6 005          |
| Órzás   | 1 990          | 1 488          |
| Egyéb szolgáltatás                            | 7 060          | 4 686          |
| <b>Összesen</b>                               | <b>181 124</b> | <b>181 616</b> |

A Csoport teljesítménye az elmúlt évben stagnált. A külföldi leányvállalatok 2023. évben az éves árbevétel 32%-át adták.

A termékértékesítésből származó árbevétele túlnyomóan textil értékesítésből, illetve az üzemeltetési feladatok ellátása kapcsán továbbszámlázott áruk bevételeiből ered.

A Csoport 2023-es üzleti év során nem szüntetett meg tevékenységet.

A Csoport a tárgyévben és az előző üzleti évben nem bonyolított olyan tranzakciót, ahol a finanszírozási komponens jelentős lenne.

A Csoport tárgyévi árbevételében nincs jelentős mértékű előző évet érintő árbevétel (utólag adott kedvezmény, szolgáltatás értékének utólagos egyéb módosítása).

A Csoport a vevői szerződéseiből eredő bevételt a teljesítés időpontja szerint jeleníti meg.

A Csoport a munkaterületeken elvégzett projekt jellegű építési, felújítási feladatok kapcsán (amely az épületkarbantartás és üzemeltetés üzletág része) az ellenőrzést folyamatosan adja át a vevő/megrendelő részére, így a teljesítési kötelek kielégítése és a bevételek megjelenítése is folyamatosan történik. Amennyiben a teljesítési kötelek nem folyamatosan kerül kielégítésre, a

Csoport a teljesítési kötelmet konkrét időpontban elégíti ki és az árbevételt is konkrét időpontban számolja el.

A készütség mértékének meghatározása output módszerrel történik: a megbízó által jóváhagyott megerősítés alapján, mindkét fél által aláírt dokumentum igazolja, hogy forduló napon milyen készütségi fokon áll egy adott építési/felújítási projekt. A fordulónapon megjeleníthető bevételt a fentiek figyelembevételével határozza meg a Csoport.

Az egyéb főbb tevékenységek (takarítás, épületkarbantartás, ingatlan üzemeltetés, bértextil) árbevétele minden hónap végén az adott havi teljesítés mértékéig a vevőnek kiszámlázásra kerül vagy elhatárolásként szintén a vevő mérleg soron jelenik meg.

A Csoport üzletmenetében nem jellemző jelentős mértékű utólagosan adott kedvezmény vagy termékértékesítés esetén azok visszaszállítása.

## 5.29 AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK

| <b>Aktivált saját teljesítmények</b> | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Robotfejlesztés aktivált értéke      | 662         | 269         |
| Egyéb aktivált saját teljesítmények  | 0           | 0           |
| <b>Összesen</b>                      | <b>662</b>  | <b>269</b>  |

A B+N Referencia Zrt. 2020. évben elkezdte a UV fertőtlenítő robot takarítógépének fejlesztését, amely folyamat 2023-ban lezárult és a fejlesztés értéke aktiválásra került.

## 5.30 ANYAG JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

| <b>Anyag jellegű ráfordítások</b>               | <b>2023</b>   | <b>2022</b>    |
|---|---------------|----------------|
| Alvállalkozói díjak                             | 57 079        | 78 663         |
| ELÁBÉ   | 4 616         | 6 521          |
| Szolg. nyújtásához felhasznált anyagok költsége | 9 912         | 6 790          |
| Bérelti díjak                                   | 2 022         | 655            |
| Professzionális szolgáltatás, szakértői díjak   | 3 237         | 2 713          |
| Üzemanyag költség                               | 1 331         | 1 161          |
| Karbantartási és javítási költségek             | 114           | 247            |
| Belföldi és külföldi utazás, szállás            | 188           | 156            |
| Energia költség                                 | 1 789         | 1 349          |
| Biztosítások                                    | 244           | 197            |
| Oktatás, továbbképzés                           | 108           | 62             |
| Egyéb anyagköltség                              | 652           | 438            |
| Egyéb igénybe vett szolgáltatás                 | 5 509         | 4 838          |
| Bankköltség                                     | 273           | 198            |
| <b>Összesen</b>                                 | <b>87 075</b> | <b>103 988</b> |

A Csoport anyag jellegű ráfordításainak csökkenése a megváltozott tevékenységi szerkezetből adódik.

### 5.31 SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

| Személyi jellegű ráfordítások       | 2023          | 2022          |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Béreköltség                         | 62 409        | 48 680        |
| Bérfelrakások                       | 10 194        | 7 861         |
| Egyéb személyi jellegű ráfordítások | 6 211         | 2 745         |
| <b>Összesen</b>                     | <b>78 814</b> | <b>59 286</b> |

A személyi jellegű ráfordítások növekedésének oka a foglalkoztatottak létszámának növekedéséből, az átlagbérek emelkedéséből, illetve a Csoport bővüléséből adódik.

A Csoport nem üzemeltet meghatározott juttatást biztosító programokat, így a bérfelrakások teljes egészében meghatározott hozzájárulási programhoz kapcsolódnak.

A Csoport foglalkoztatási adatai a következők:

| Év végi statisztikai létszám ( fő ) | 2023          | 2022          |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| <u>Magyarország</u>                 |               |               |
| Fizikai                             | 8 400         | 7 168         |
| Szellemi                            | 1 179         | 892           |
|                                     |               |               |
| <u>Egyéb országok</u>               |               |               |
| Fizikai                             | 6 070         | 5 568         |
| Szellemi                            | 545           | 496           |
| <b>Állományba tartozók összesen</b> | <b>16 194</b> | <b>14 124</b> |

Tranzakciók kulcspozícióban lévő vezetőkkel:

A kulcspozícióban lévő vezetők azok a személyek, akik – közvetlenül vagy közvetve – felhatalmazással és felelősséggel rendelkeznek a gazdálkodó egység tevékenységének tervezése, irányítása és ellenőrzése tekintetében.

A Csoport és a kulcspozícióban lévő vezetők közötti ügyletek a következők:

Rövidtávú munkavállalói juttatások összege 2023. évben: 596 m Ft

Rövidtávú munkavállalói juttatások összege 2022. évben: 588 m Ft

2023. év folyamán kulcspozícióban lévő vezető érdekkörébe tartozó, de nem kontrollált vállalkozásokkal folytatott tranzakciók értéke az alábbiak szerint alakult:

Az év folyamán számlázott bevételek áfa nélküli: 245 m Ft

Az év folyamán vásárolt termékek, szolgáltatások értéke: 2 674 m Ft

A fordulónapon fennálló követelés értéke: 566 m Ft

A fordulónapon fennálló kötelezettségek értéke: 656 m Ft

A tranzakciók elszámolása a szokásos piaci árak figyelembe vételével történt.

## 5.32 EGYÉB BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

| Egyéb bevételek (poz), ráfordítások (neg)          | 2023         | 2022         |
|--|--------------|--------------|
| Nem főtevékenységből eredő bevételek               | 0            | 25           |
| Követelés értékvesztés és visszairása              | -41          | 119          |
| Követelés leírása                                  | -125         | -82          |
| Készlet értékvesztése (-) és visszairása (+)       | 510          | -32          |
| Értékvesztés és visszairása                        | -331         | -125         |
| Befektetett eszközök kivezetésének nettó eredménye | 14           | 22           |
| Selejtezés   | -2           | -62          |
| Leltártöbblet                                      | 30           | 20           |
| Céltartalék képzés a várható kötelezettségekre     | -41          | -64          |
| Céltartalék állományának csökkenése                | 4            | 185          |
| Kapott támogatás                                   | 2 226        | 2 032        |
| Adott támogatások                                  | -8           | 30           |
| Különféle egyéb bevételek                          | 258          | 370          |
| Különféle egyéb ráfordítások                       | -858         | -610         |
| <b>Összesen</b>                                    | <b>1 637</b> | <b>1 828</b> |

A Csoport a kapott támogatások között mutatja ki a csehországi és lengyelországi leányvállalatainak számára, megváltozott munkaképességű munkavállalók foglalkoztatásáért folyósított összeget.

A követelések értékvesztésének és visszairásának részletezése az 5.16.3 számú jegyzetben található.

## 5.33 PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A pénzügyi tevékenység bevétele tartalmazza a pénzügyi tevékenységhez kapcsolódóan keletkező bevételeket, a kapott kamatokat, a realizált és nem realizált árfolyamnyereséget, valamint egyéb, pénzügyi instrumentumokból származó bevételeket.

A pénzügyi tevékenység ráfordításából a legjelentősebb tétel a valós értéken értékelt CCIRS ügylet eredménye, amely a Csoport valós értéken értékelt, bankkal kötött fix kamatozású, CCIR SWAP kamatcsere ügyletből adódott.

| Pénzügyi tevékenység bevétele (poz) és ráfordítása (neg) | 2023         | 2022          |
|--|--------------|---------------|
| Kamatbevételek   | 532          | 174           |
| Kamatráfordítás  | -811         | -608          |
| Lízingkötelezettségből eredő kamat ráfordítás            | -446         | -378          |
| Kereskedési célú CCIRS ügylet eredménye                  | 2 233        | -1 282        |
| Realizált árfolyamkülönbségek                            | -35          | 214           |
| Nem realizált árfolyamkülönbségek                        | 39           | -61           |
| Akvizíció nyeresége (badwill)                            | 16           |               |
| Egyéb pénzügyi bevétel                                   | 94           | 1             |
| Egyéb pénzügyi ráfordítások                              | -302         | -10           |
| <b>Összesen</b>  | <b>1 321</b> | <b>-1 950</b> |

### 5.34 NYERESÉGADÓ

A Csoport nyereségadóként kezeli Magyarországon a társasági adót, a helyi iparűzési adót és az innovációs járulékot, illetve külföldön a társasági adónak megfelelő adónemet mely az IAS12 szerint nyereségadónak minősül.

A nyereségadó-ráfordítás tényleges és halasztott adót tartalmaz. A nyereségadó-ráfordítás az eredményben kerül megjelenítésre az egyéb átfogó jövedelemben és a közvetlenül a saját tőkében elszámolt tételekre vonatkozó rész kivételével, amely megfelelően az egyéb átfogó jövedelemben, vagy a saját tőkében kerül megjelenítésre.

A társasági adó alapja a Csoport tagjai által realizált eredményből kiindulva, a nemzeti adójogszabályoknak megfelelően kerül meghatározásra, tartalmazva a korábbi évek módosításainak hatását is.

A halasztott adó az eszközök és kötelezettségek számviteli könyv szerinti értéke, valamint az adófizetés céljából kiszámított értéke közötti átmeneti különbözetre kerül megjelenítésre. A halasztott adó kiszámítása azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak az átmeneti különbözetre, amikor azok visszafordulnak a mérlegfordulónapig hatályba lépett, vagy lényegileg hatályba lépett törvények alapján. A halasztott adókövetelések és adókötelezettségek egymással szembeni beszámítására akkor kerül sor, ha jogszabály által biztosított lehetőség áll fenn arra vonatkozóan, hogy a tényleges adóköveteléseket beszámítsák a tényleges adókötelezettségekkel szemben.

Halasztott adó követelést csak olyan mértékben mutat ki a Csoport, amilyen mértékben valószínű, hogy rendelkezésre áll majd olyan jövőbeni adóköteles nyereség, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható. A halasztott adókövetelések minden egyes mérlegfordulónapon felülvizsgálatra kerülnek és olyan mértékig csökkentésre kerülnek, amilyen mértékben a kapcsolódó adóelőny realizálása már nem valószínű.

A nyereségadó és egyéb eredményt terhelő adók kulcsai a Csoportban az egyes üzleti években a következők:

| Tényleges adókulcs                     | 2023     | 2022     |
|--|----------|----------|
| <b>Magyarország</b>                    |          |          |
| Társasági adó                          | 9%       | 9%       |
| Helyi iparűzési adó                    | 0,2 - 2% | 0,2 - 2% |
| Innovációs járulék                     | 0,3%     | 0,3%     |
| <b>Társasági adó a többi országban</b> |          |          |
| Csehország                             | 19%      | 19%      |
| Románia                                | 16%      | 16%      |
| Szlovákia                              | 21%      | 21%      |
| Szlovénia                              | 19%      | 19%      |
| Lengyelország                          | 19%      | 19%      |
| Bulgária                               | 10%      | 10%      |
| Olaszország (társaság adó)             | 24%      |          |
| Olaszország (egyéb nyereségadó)        | 4,82%    |          |

### Időszaki eredményben elszámolt nyereségadó

| Időszak eredményében elszámolt adó                               | 2023         | 2022         |
|--|--------------|--------------|
| Tényleges adóráfordítás  | 3 157        | 2 824        |
| - Adott év   | 3 147        | 2 827        |
| - Előző évek módosítása  | 10           | -3           |
| Halasztott adó ráfordítás / (bevétel)                            | -81          | -51          |
| <b>Nyereségadó ráfordítás az átfogó jövedelemkimutatásban:</b>   | <b>3 077</b> | <b>2 773</b> |
| <b>Közvetlenül az eredménytartalékban elszámolt nyereségadó:</b> |              |              |
| Forrásadó  | 12           | 5            |

### Effektív adókulcs levezetés

A számviteli nyereség alapján számított és a tárgyévi nyereségadó, illetve az alkalmazandó adókulcs és az átlagos effektív adókulcs közötti számszaki egyeztetést az alábbi táblázat mutatja be:

| Effektív adókulcs levezetése                      |              | 2023          |              | 2022          |
|---|--------------|---------------|--------------|---------------|
| <b>Adózás előtti eredmény</b>                     |              | <b>13 446</b> |              | <b>13 867</b> |
| Az anyavállalat adókulcsával megállapított adó    | 9,0%         | 1 210         | 9,0%         | 1 248         |
| Eltérő adóalapok és kulcsok hatása Magyarországon | 15,2%        | 2 044         | 10,4%        | 1 446         |
| Külföldi eltérő adókulcsok hatása                 | 1,5%         | 195           | 0,6%         | 90            |
| Adókedvezmények                                   | -1,1%        | -145          | -0,4%        | -54           |
| Adómentes bevételek                               | 0,0%         | -6            | -0,1%        | -12           |
| Nem levonható ráfordítások                        | 0,5%         | 69            | 0,2%         | 32            |
| Egyéb permanens különbségek                       | -2,2%        | -299          | 0,2%         | 26            |
| Előző évek módosításai                            | 0,1%         | 10            | 0,0%         | -3            |
| <b>Összesen</b>                                   | <b>22,9%</b> | <b>3 077</b>  | <b>20,0%</b> | <b>2 773</b>  |

### Halasztott adókövetelések és adókötelezettségek

A pénzügyi helyzet kimutatásban megjelenített, és az eredményben elszámolt halasztott adó egyenlege az alábbi tételekből áll:

| Megjelenített halasztott adó követelések és kötelezettségek | 2023.12.31   |                  |               | 2022.12.31    |                  |               |
|---|--------------|------------------|---------------|---------------|------------------|---------------|
|   | Adókövetelés | Adókötelezettség | Nettó         | Adókövetelés  | Adókötelezettség | Nettó         |
| Immateriális eszközök                                       | 23           | -2 108           | -2 085        | 0             | -1 692           | -1 692        |
| Ingatlanok, gépek, berendezések                             | 30           | -211             | -182          | 30            | -230             | -200          |
| Használatijog-eszközök                                      | 11           | -640             | -630          | 11            | -455             | -444          |
| Részesedések  | 12           | 0                | 12            | 0             | 0                | 0             |
| Egyéb befektetett eszközök                                  | 0            | 0                | 0             | 12            | -2               | 11            |
| Vevőkövetelések   | 63           | 0                | 62            | 65            | -1               | 64            |
| Egyéb pénzügyi követelések                                  | 0            | 0                | 0             | 0             | 0                | 0             |
| Szerződéses eszköz  | 0            | 0                | 0             | 0             | 0                | 0             |
| Készletek   | 0            | 0                | 0             | 0             | 0                | 0             |
| Egyéb forgóeszközök   | 0            | -4               | -4            | 0             | -33              | -33           |
| Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesekek                 | 0            | 0                | 0             | 0             | 0                | 0             |
| Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek                    | 0            | 0                | 0             | 0             | 0                | 0             |
| Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek                      | 450          | -19              | 430           | 340           | -43              | 298           |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek                       | 58           | 0                | 58            | 0             | 0                | 0             |
| Hosszú lejáratú céltartalékok                               | 51           | 0                | 51            | 43            | 0                | 43            |
| Szállítók   | 14           | 0                | 14            | 6             | 0                | 6             |
| Rövid lejáratú lízing kötelezettségek                       | 212          | 0                | 212           | 175           | 0                | 175           |
| Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek                     | 0            | -66              | -66           | 0             | 0                | 0             |
| Szerződéses kötelezettségek                                 | 0            | 0                | 0             | 11            | 0                | 11            |
| Rövid lejáratú céltartalékok                                | 1            | 0                | 1             | 1             | -17              | -16           |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek                        | 334          | -31              | 303           | 298           | -9               | 289           |
| Áttérési különbözet halasztott adó hatása                   | 0            | 0                | 0             | 13            | 0                | 13            |
| Átvihető veszteség  | 338          |                  | 338           | 101           | 0                | 101           |
| <b>Adókövetelés / kötelezettség összevetés előtt</b>        | <b>1 597</b> | <b>-3 081</b>    | <b>-1 485</b> | <b>1 107</b>  | <b>-2 481</b>    | <b>-1 374</b> |
| Öszevetés   |              | 1 597            |               |               | -2 481           |               |
| <b>Nettó adókövetelés / kötelezettség</b>                   |              | <b>-1 485</b>    |               | <b>-1 374</b> |                  |               |

Az átvihető veszteség miatt képzett halasztott adó követelések megtérülésére várható.

A szlovén társasági adó kulcsa 19%-ról 21%-ra emelkedik 2024. évtől. A halasztott adó számításokat már a jövőbeni adókulcsok végeztük. Az adókulcs változás hatása a halasztott adó eszközre illetve kötelezettségre nem számottevő.

A halasztott adó változások teljes összegben a konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerültek elszámolásra.

### 5.35 SZEGMENSINFORMÁCIÓK

Az IFRS 8 Működési szegmens megköveteli a működési szegmensek azonosítását belső jelentések alapján. Ezek összetételét a döntéshozók folyamatosan ellenőrzik, felülvizsgálják annak érdekében, hogy a források a megfelelő szegmensekhez legyenek rendelve és a teljesítményük értékelhetővé váljon.

A fentiek alapján a Csoport által azonosított szegmensek földrajzi kombinációjú szegmensek.

A Csoport IFRS 8 alapján bemutatott működési szegmensei a következők: Magyarország, Bulgária, Csehország, Lengyelország, Olaszország, Románia, Szlovákia, Szlovénia.

A szegmensek az adott országban működő vállalatokat foglalják magukban, részletes lista az 5.3 Csoport összetétele jegyzetben található. Az év folyamán felvásárolt cseh, magyar illetve olasz leányvállalatok esetében az akvizíciótól számított tört időszak, 8 illetve 3-3 hónap eredményei kerülnek bemutatásra.

A Csoport szegmensek szerinti jelentése az alábbi módon épül fel 2023 december 31-én:

2023. év adatai

|   | Hazai piacon működő<br>anya- és leányvállalatok<br>tevékenységének<br>eredménye | Bolgár leányvállalat<br>tevékenységének<br>eredménye | Cseh leányvállalatok<br>tevékenységének<br>eredménye | Lengyel leányvállalatok<br>tevékenységének<br>eredménye | Olasz leányvállalat<br>tevékenységének<br>eredménye | Román leányvállalat<br>tevékenységének<br>eredménye | Szlovák leányvállalatok<br>tevékenységének<br>eredménye | Szlovén leányvállalatok<br>tevékenységének<br>eredménye | Kiszűrések, korrekciók | Működési szegmensek<br>összesen | Nem allokált | Csoport<br>pénzügyi<br>kimutatásai<br>szerint |
|---|---|--|--|---|---|---|---|---|------------------------|---------------------------------|--------------|---|
| <b>Árbevétel</b>  | <b>127 952</b>  | <b>593</b>   | <b>19 853</b>  | <b>31 457</b>   | <b>1 150</b>  | <b>6 585</b>  | <b>5 779</b>  | <b>5 936</b>  | <b>-18 181</b>         | <b>181 124</b>                  | <b>0</b>     | <b>181 124</b>                                |
| - ebből külső vevőktől származó árbevétel                               | 123 875   | 593  | 16 007   | 21 833  | 1 150   | 6 585   | 5 162   | 5 922   |                        |                                 |              |   |
| - ebből cégcsoport más szegmenseitől<br>származó árbevétel              | 4 080   | 0  | 3 846  | 9 624   | 0   | 0   | 617   | 14  |                        |                                 |              |   |
| <b>Működési ráfordítások</b>  | <b>-113 245</b>   | <b>-577</b>  | <b>-16 321</b>                                       | <b>-27 659</b>  | <b>-1 183</b>                                       | <b>-6 532</b>                                       | <b>-4 913</b>   | <b>-5 783</b>   | <b>7 131</b>           | <b>-169 082</b>                 | <b>0</b>     | <b>-169 082</b>                               |
| Aktívált saját teljesítmények   | 662   | 0  | 0  | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0                      | 662                             |              | 662   |
| Anyagjellegű ráfordítások   | -66 090   | -289   | -8 817   | -6 760  | -212  | -2 588  | -1 322  | -1 209  | 152                    | -87 075                         |              | -87 075                                       |
| Személyi jellegű ráfordítások   | -43 510   | -288   | -6 356   | -15 935   | -966  | -3 627  | -3 808  | -4 324  | 0                      | -78 814                         |              | -78 814                                       |
| Értécsökkenési leírás   | -3 771  | 0  | -545   | -300  | -23   | -149  | -166  | -107  | -431                   | -5 492                          |              | -5 492  |
| - ebből IFRS16 szerinti eszközök elszámolt<br>értécsökkenése            | -2 019  | 0  | -463   | -23   | -18   | -112  | -137  | -67   |                        | -2 839                          |              |   |
| - ebből egyéb befektetett eszközök<br>értécsökkenése                    | -1 752  | 0  | -82  | -277  | -5  | -37   | -29   | -40   | 0                      | -2 222                          |              |   |
| Egyéb bevétel és (ráfordítások) eredménye                               | -596  | 0  | -603   | -4 664  | 18  | -168  | 383   | -143  | 7 410                  | 1 637                           |              | 1 637   |
| - ebből Goodwill értékvesztése  |   | -38  |  |   |   |   |   |   |                        | -38                             |              |   |
| - ebből elszámolt értékvesztés/visszairás<br>nettó eredménye            | -500  | 0  | -4   | -13   | -2  | -3  | 15  | 6   |                        | -501                            |              |   |
| - ebből amortizált pénzügyi eszközök<br>kivezetéséből származó eredmény | -132  | 0  | 9  | -5  | -1  | 0   | 500   | -2  |                        | 369                             |              |   |
| <b>Pénzügyi eredmény</b>  | <b>2 002</b>  | <b>-2</b>  | <b>84</b>  | <b>-47</b>  | <b>-7</b>   | <b>-16</b>  | <b>-49</b>  | <b>12</b>   | <b>-656</b>            | <b>1 321</b>                    |              | <b>1 321</b>                                  |
| - ebből kamatbevétel  | 519   | 0  | 29   | 25  | 8   | 1   | 0   | 0   |                        | 582                             |              | 582   |
| - ebből kamatráfordítás   | -1 177  | 0  | -61  | -12   | -37   | -12   | -7  | -10   |                        | -1 316                          |              |   |
| - ebből nem realizált árfolyamkülönbözetek<br>nettó eredménye           | 21  | 0  | 31   | -2  | 0   | -1  | 0   | 0   |                        | 49                              |              |   |
| - ebből származékos ügyletek valós érték<br>módosítása                  | 2 233   |  |  |   |   |   |   |   |                        | 2 233                           |              |   |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>   | <b>16 705</b>   | <b>14</b>  | <b>3 616</b>   | <b>3 752</b>  | <b>-40</b>  | <b>37</b>   | <b>817</b>  | <b>165</b>  | <b>-11 706</b>         | <b>13 360</b>                   | <b>86</b>    | <b>13 446</b>                                 |
| Részesedés társult vállalatok eredményéből                              | -3  |  |  |   |   |   |   |   |                        | -3                              |              |   |
| Nyereségadó   | -2 933  | -1   | -48  | -95   | 30  | 8   | 15  | -53   |                        | -3 077                          |              | -3 077  |
| <b>Adózott eredmény</b>   | <b>13 772</b>   | <b>13</b>  | <b>3 568</b>   | <b>3 657</b>  | <b>-10</b>  | <b>45</b>   | <b>832</b>  | <b>112</b>  | <b>-11 706</b>         | <b>10 283</b>                   | <b>86</b>    | <b>10 369</b>                                 |
| <b>Szegmensz eszközök összesen</b>                                      | <b>128 270</b>  | <b>591</b>   | <b>13 306</b>  | <b>15 816</b>   | <b>4 642</b>  | <b>4 591</b>  | <b>4 910</b>  | <b>3 638</b>  | <b>-30 344</b>         | <b>145 419</b>                  |              | <b>145 419</b>                                |
| - ebből IFRS16 szerinti használati jog eszköz                           | 7 693   | 0  | 1 049  | 1 139   | 323   | 173   | 288   | 207   |                        | 10 873                          |              | 10 873  |
| <b>Szegmiskötelezettségek összesen</b>                                  | <b>-99 489</b>  | <b>-77</b>   | <b>-4 360</b>  | <b>-5 082</b>   | <b>-2 026</b>                                       | <b>-2 119</b>                                       | <b>-2 184</b>   | <b>-1 413</b>   | <b>2 594</b>           | <b>-114 156</b>                 |              | <b>-114 157</b>                               |
| - ebből IFRS16 szerinti lízing kötelezettség                            | -8 143  | 0  | -1 060   | -1 099  | -327  | -184  | -294  | -216  |                        | -11 323                         |              | -11 324                                       |
| <b>Beruházás eszközökbe</b>   | <b>7 731</b>  | <b>2</b>   | <b>1 334</b>   | <b>17</b>   | <b>2 386</b>  | <b>9</b>  | <b>221</b>  | <b>42</b>   |                        | <b>11 742</b>                   |              |   |



2022. év adatai

|   | Hazai piacon működő<br>anya- és leányvállalatok<br>tevékenységének<br>eredménye | Bolgár leányvállalat<br>tevékenységének<br>eredménye | Cseh leányvállalatok<br>tevékenységének<br>eredménye | Lengyel leányvállalatok<br>tevékenységének<br>eredménye | Román leányvállalat<br>tevékenységének<br>eredménye | Szlovák leányvállalatok<br>tevékenységének<br>eredménye | Szlovén leányvállalatok<br>tevékenységének<br>eredménye | Kiszűrések, korrekciók | Működési szegmensek<br>összesen | Csoport<br>pénzügyi<br>kimutatásai<br>szerint |
|---|---|--|--|---|---|---|---|------------------------|---------------------------------|---|
| <b>Árbevétel</b>  | <b>135 041</b>  | <b>223</b>   | <b>13 580</b>  | <b>18 081</b>   | <b>5 223</b>  | <b>5 092</b>  | <b>5 422</b>  | <b>-1 046</b>          | <b>181 616</b>                  | <b>181 616</b>                                |
| - ebből külső vevőktől származó árbevétel                               | 134 023   | 223  | 13 559   | 18 081  | 5 223   | 5 086   | 5 422   | 0                      | 181 616                         |   |
| - ebből cégcsoport más szegmenseitől<br>származó árbevétel              | 1 019   | 0  | 21   | 0   | 0   | 6   | 0   | -1 046                 | 0                               |   |
| <b>Működési ráfordítások</b>  | <b>-119 747</b>   | <b>-198</b>  | <b>-13 607</b>                                       | <b>-17 598</b>  | <b>-5 242</b>                                       | <b>-5 006</b>   | <b>-5 406</b>   | <b>1 004</b>           | <b>-165 799</b>                 | <b>-165 799</b>                               |
| Aktivált saját teljesítmények   | 269   | 0  | 0  | 0   | 0   | 0   | 0   | 0                      | 269                             | 269   |
| Anyagjellegű ráfordítások   | -87 192   | -100   | -7 259   | -5 401  | -1 950  | -1 166  | -1 225  | 304                    | -103 988                        | -103 988                                      |
| Személyi jellegű ráfordítások   | -29 524   | -94  | -5 432   | -13 633   | -3 064  | -3 565  | -3 980  | 6                      | -59 286                         | -59 286                                       |
| Értécsökkenési leírás   | -3 061  | -3   | -659   | -399  | -201  | -189  | -111  | 0                      | -4 622                          | -4 622  |
| - ebből IFRS16 szerinti eszközök elszámolt<br>értécsökkenése            | -1 811  | 0  | -419   | -136  | -121  | -118  | -42   | 0                      | -2 647                          |   |
| - ebből egyéb befektetett eszközök<br>értécsökkenése                    | -1 250  | -3   | -239   | -263  | -80   | -71   | -68   | 0                      | -1 975                          |   |
| Egyéb bevétel és (ráfordítások) eredménye                               | -240  | 0  | -257   | 1 835   | -27   | -86   | -91   | 694                    | 1 828                           | 1 828   |
| - ebből Goodwill értékvesztése  | -18   | 0  | -213 599   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0                      | -213 616                        |   |
| - ebből elszámolt értékvesztés/visszairás<br>nettó eredménye            | 56  | 0  | 4 022  | -3  | 8   | -8  | 29  | 0                      | 4 103                           |   |
| - ebből amortizált pénzügyi eszközök<br>kivezetéséből származó eredmény | 0   | 0  | -1 646   | 2   | -4  | -1  | 0   | 0                      | -1 649                          |   |
| <b>Pénzügyi eredmény</b>  | <b>-1 701</b>   | <b>0</b>   | <b>4</b>   | <b>-51</b>  | <b>-26</b>  | <b>-27</b>  | <b>-7</b>   | <b>-141</b>            | <b>-1 950</b>                   | <b>-1 950</b>                                 |
| - ebből kamatbevétel  | 416   | 0  | 70   | 6   | 0   | 2   | 4   | 0                      | 498                             |   |
| - ebből kamatráfordítás   | -861  | 0  | -29  | -53   | -25   | -26   | -9  | 0                      | -1 002                          |   |
| - ebből nem realizált árfolyamkülönbözetek<br>nettó eredménye           | -194  | 0  | -14  | 0   | 0   | 0   | 0   | 0                      | -209                            |   |
| - ebből származékos ügyletek valós érték<br>módosítása                  | -1 136  | 0  | 0  | 0   | 0   | 0   | 0   | 0                      | -1 136                          |   |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>   | <b>13 593</b>   | <b>25</b>  | <b>-23</b>   | <b>431</b>  | <b>-45</b>  | <b>59</b>   | <b>9</b>  | <b>-183</b>            | <b>13 867</b>                   | <b>13 867</b>                                 |
| Részesedés társult vállalatok eredményéből                              | 0   | 0  | 0  | 0   | 0   | 0   | 0   | 0                      | 0                               |   |
| Nyereségadó   | -2 706  | -9   | 30   | -95   | 66  | -49   | -10   | 0                      | -2 773                          | -2 773  |
| <b>Adózott eredmény</b>   | <b>10 887</b>   | <b>16</b>  | <b>7</b>   | <b>337</b>  | <b>21</b>   | <b>11</b>   | <b>-1</b>   | <b>-183</b>            | <b>11 094</b>                   | <b>11 094</b>                                 |
| <b>Szegmensek összesen</b>  | <b>100 252</b>  | <b>671</b>   | <b>12 239</b>  | <b>13 809</b>   | <b>4 514</b>  | <b>4 720</b>  | <b>3 538</b>  | <b>-24 792</b>         | <b>114 950</b>                  | <b>114 950</b>                                |
| - ebből IFRS16 szerinti használati jog eszköz                           | 6 702   | 0  | 825  | 715   | 210   | 393   | 223   | 0                      | 9 068                           | 9 068   |
| <b>Szegmensek kötelezettségek összesen</b>                              | <b>-75 040</b>  | <b>-99</b>   | <b>-2 759</b>  | <b>-3 711</b>   | <b>-1 891</b>                                       | <b>-2 062</b>   | <b>-1 291</b>   | <b>1 125</b>           | <b>-85 727</b>                  | <b>-85 727</b>                                |
| - ebből IFRS16 szerinti lízing kötelezettség                            | -7 333  | 0  | -827   | -700  | -223  | -398  | -228  | 0                      | -9 709                          | -9 709  |

