



2022 HARMADIK NEGYEDÉVES PÉNZÜGYI JELENTÉS

Tovább javuló EBIT termelés mindhárom szegmensben a makrogazdasági kihívások ellenére

Budapest, 2022. november 7. - A WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. ma ismertette a 2022. szeptember 30. napjával zárult három hónap, illetve első három negyedév pénzügyi eredményeit.

Fő üzenetek, 2022. harmadik negyedév

- Az **árbevétel** 2022 harmadik negyedévében 18,1%-kal nőtt az előző év hasonló időszakához képest, és 174,6 millió EUR-t ért el, míg 2022 első 9 hónapjában a Cégcsoport árbevétele 506,7 millió EUR volt, mely 15,1%-kal magasabb értéket jelent 2021 hasonló időszakához képest. A negyedéves árbevétel növekedést az ITS szegmens 27,1%-os, illetve az RCL szegmens 14,8%-os árbevétel növekedése támogatta, míg az Egyéb szegmens negyedéves árbevétele a bázis időszak szintjéhez képest 13%-kal csökkent, melyet – az előző negyedévhez hasonlóan - a forint EUR-hoz képesti gyengülése okozott. A logisztikai szegmensek árbevétel növekedése részben a kedvezőbb fuvarozási díjszinteknek, részben az üzemanyag áremelkedés automatikus árbevétel korrekciós hatásának köszönhető, illetve a Társaság továbbra is sikeresen képes a működési költségek (energia, bér, alkatrész költségek stb.) hektikus változását az árakban érvényesíteni.
- A **rendszeres EBIT** 2022 harmadik negyedévében Csoport szinten 9,7 millió EUR-t ért el, ami 46%-os javulást jelent 2021 hasonló időszakához képest, és a második legmagasabb negyedéves érték 2018 óta. A negyedév során mindhárom szegmens EBIT-je növekedett, így az ITS szegmens 2,1 millió EUR év/év alapú javulás eredményeképpen 3,5 millió EUR negyedéves EBIT-et, az RCL szegmens 0,4 millió EUR javulás után 3,4 millió EUR EBIT-et, míg az Egyéb szegmens 2,8 millió EUR EBIT-et ért el, mely 0,6 millió EUR-s növekményt jelent. A Csoport 9 havi kumulált EBIT-je 24,5 millió EUR volt.
- A **rendszeres nettó eredmény** 4,1 millió EUR-ra nőtt 2022 Q3-ban, ami 0,8 millió EUR-s javulást jelent 2021 Q3-hoz képest. A pénzügyi költségek 2,2 millió EUR növekedését (melynek döntő része az EUR/HUF árfolyam változásból következő, készpénz mozgással nem járó technikai negatív eredmény, illetve kamat költségek emelkedése) kompenzálta az alaptervekenység javuló eredménytermelő képessége. Az első 9 hónapjának adózott eredménye 8,4 millió EUR-t ért el.
- A **nettó adósságállomány** döntően a készpénzből megvalósított beruházások (nagyreszt flottacsere), a flottacsere program végrehajtása miatti növekvő lízing kötelezettségek, illetve valós készpénz mozgással nem járó technikai tételek (raktár bérleti díj kapitalizációjának változása, és banki garanciális termékek mögé felajánlott készpénz fedezet, és értékpapírok mérlegen belüli átsorolása összesen 17,8 millió EUR értékben) miatt 32,6 millió EUR-val nőtt 2021 szeptember végéhez képest, és 144,6 millió EUR-s értéket ért el. A Csoport nettó tőkeáttételi mutatója a 12 havi rendszeres EBITDA 1,8-szorosára változott a magasabb nettó adósságállomány következtében. A Cégcsoport nettó eladósodottsága 2022 második negyedévének végéhez képest 4,7 millió EUR-val csökkent.
- Tekintettel a pénzügyileg eredményes Csoport szintű működésre, illetve stabil finanszírozási háttérre, a Társaság Igazgatósága úgy határozott, hogy amennyiben az üzleti környezetben nem következik be jelentős romlás a következő hónapokban, akkor a Közgyűlés felé javasolni fogja a részvényesek részére történő **osztalék kifizetését** a 2022-es üzleti év eredménye alapján, figyelembe véve a törvényi és szerződéses korlátokat – különös tekintettel a kibocsátott kötvény dokumentációjában vállalt korlátozásokra³ -, melynek pontos mértékéről a későbbiekben születik döntés.
- **A menedzsment értékelése szerint**
 - amennyiben a piaci körülményekben drasztikus romlás nem történik a hátralévő 2 hónapban, a korábban meghirdetett éves EBIT célt – mint a vállalat alap tevékenységének eredményességét legjobban reprezentáló mutatót – túlszámalyva, 30 millió EUR feletti adó és kamatfizetés előtti eredmény érhető el. Adózott eredmény soron azonban várhatóan a növekvő kamat költségek, és az EUR/HUF árfolyam változás - döntően technikai – hatására a tavalyi érték alatti eredmény várható;
 - a magyarországi és európai fogyasztói kereslet csökkenésének első jelei már megjelennek bizonyos szektorok logisztikai kereslet iránti igényeiben (pl. FMCG, élelmiszer, elektronika), más iparágak (elsősorban gépjármű gyártás) azonban jelenleg képesek kompenzálni ezen kereslet csökkenést;

1 Legfontosabb adatok¹ (egyéb megjelölés hiányában millió euróban)

	Q3 2022	Q3 2021	Növekmény (csökkenés)	9M 2022	9M 2021	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	174,6	147,8	18,1%	506,7	440,1	15,1%
EBITDA (rendszeres)	20,9	18,5	13%	59,0	54,8	7,7%
EBIT (rendszeres)	9,7	6,6	46%	24,5	18,9	29,9%
Nettó eredmény (rendszeres)	4,1	3,3	24%	8,4	12,1	(31,1%)
EBITDA margin (rendszeres)	12,0%	12,5%	(0,5 pp)	11,6%	12,4%	(12,4 pp)
EBIT margin (rendszeres)	5,5%	4,5%	1,0 pp	4,8%	4,3%	(4,3 pp)
Nettó eredmény margin (rendszeres)	2,4%	2,3%	0,1 pp	1,7%	2,8%	(2,8 pp)
Nettó pénzügyi eladósodottság ²	144,6	112,0	(0,3)			
Nettó tőkeáttétel ²	1,8	1,6	(0,2)			

¹ A nem IFRS szerinti mutatószámok definíciója a 15. oldalon található Szószedetben találhatóak. A kerekítés miatt az e dokumentumban bemutatott szám adatok nem feltétlenül felelnek meg pontosan az összesített adatoknak, a százalékos mértékek nem feltétlenül tükrözik pontosan az abszolút szám adatokat.

² Negyedév végi adatok

³ https://www.waberers.com/files/document/document/1494/20220408_Ko%CC%88ve%CC%81ny%20kibocsa%CC%81ta%CC%81s_HU_FINAL.pdf

A jelentés jövőre vonatkozó állításokat is tartalmazhat. A nem múltbeli tényekre (köztük a véleményünkre és várakozásainkra) vonatkozó állítások a jövőre vonatkozó állítások. Ezek a jelenlegi tervekben, becslésekben és előrejelzéseinkben alapulnak, tehát nem célszerű túlzott mértékben ezekre támaszkodni. A jövőre vonatkozó állítások a megtételük időpontjában aktuális állapotban alapulnak, és nem vállalunk kötelezettséget ezek bármelyikének nyilvános frissítésére újabb információk vagy jövőbeni események fényében.

A jövőre vonatkozó állítások szükségképpen kockázatokkal és bizonytalansággal járnak. Felhívjuk a figyelmet: számos olyan fontos tényező állhat fenn, amelyek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek a jövőre vonatkozó állításokban szereplőktől. Ezeket a tényezőket többek között a

https://www.waberers.com/files/document/document/1506/2021_Konszolid%C3%A1ll%20%C3%A9ves_jelent%C3%A9s_FINAL.pdf címen 2022 április 8-án közzétett 2021. évi éves jelentés tartalmazza.



Barna Zsolt, a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. vezérigazgatója elmondta: „2022 harmadik negyedéve során az európai és hazai ügyfeleink egy része már érzékelte a fogyasztói kereslet csökkenésének első jeleit, mely alacsonyabb szintű logisztikai keresletben csapódik le, azonban a jól diverzifikált ügyfél portfólió, és a Key Account ügyfelekre fókuszáló stratégia eredményeképpen a pénzügyi eredményekre a negyedév során mindezeknek nem volt negatív hatása. Az ügyfeleink visszajelzése alapján az év hátralévő részében előreláthatólag nem fog megismétlődni a tavalyi év végi kiemelkedő forgalom, amikor is még az egyébként holt szezonnak számító év végi ünnepek alatt is jelentős számú járművet tudunk forgalomban tartani. Azonban - közeledve az év végéhez – immáron reálisnak tűnhet az a cél, hogy a teljes üzleti év eredménye – EBIT szinten számítva – az elmúlt 10 év legmagasabb konszolidált értékét éri el, ezzel újabb bizonyítékot adva a Társaság sikeres stratégiájának.

A negyedév során a Társaság többségi tulajdonosai közül a HIGH YIELD Zrt., illetve az MHB Optimum Zrt. nyilvános kivásárlási ajánlatot adott a kisorvényesek felé 2 336 Ft-os részvényenkénti áron. Az ajánlatot adó tulajdonosok kommunikációja alapján a nyilvános vételi ajánlat célja elsősorban a transzparencia biztosítása volt. A Társaság Igazgatósága független pénzügyi tanácsadót (Concorde Értékpapír Zrt.) bízott meg az ajánlat értékelésére, aki megállapította, hogy az ajánlati ár megfelel a törvényi előírásoknak, azonban a Társaság részvényeinek becsült értékétől (3 990 Ft) jelentősen elmarad. Az Igazgatóság is véleményezte a nyilvános vételi ajánlatot, és nem javasolja annak elfogadását, mely állásfoglalást magam is támogatok. Úgy gondolom, hogy az elmúlt 2 év eredményére alapozva, és a tavalyi év végén bemutatott stratégiát végrehajtva, - a rövidebb távú makrogazdasági kockázatok enyhülését követően - hosszú távon is növekedési pályán tudjuk tartani a Waberer's Csoportot, mely a vételi ajánlatban szereplő árnál jelentősen magasabb részvényenkénti értéket eredményezhet, és középtávon is jelentős értéket tud biztosítani a részvény tulajdonosok számára, amennyiben a részvényárfolyam leköveti a részvények valós értékének változását.”

Konzolidált Vezetőségi Jelentés

Tárgydőszaki eredmény

Eredménykimutatás¹ (millió euro)

	Q3 2022	Q3 2021	Növekmény (csökkenés)	9M 2022	9M 2021	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	174,6	147,8	18,1%	506,7	440,1	15,1%
Közvetlen költség	(139,1)	(116,0)	(20,0%)	(407,4)	(345,7)	(17,8%)
Bruttó fedezet	35,5	31,8	11,3%	99,3	94,4	5,3%
Közvetett költség	(14,5)	(13,3)	(9,1%)	(40,4)	(39,6)	(1,9%)
EBITDA (rendszeres)	20,9	18,5	13,0%	59,0	54,8	7,7%
Értécsökkenés és amortizáció	(11,3)	(11,9)	(5,3%)	(34,5)	(35,9)	4,0%
EBIT (rendszeres)	9,7	6,6	45,7%	24,5	18,9	29,9%
Pénzügyi eredmény	(4,2)	(1,9)	(115,1%)	(11,9)	(2,6)	(359,7%)
ebből: cash mozgással nem járó FX hatás	(1,8)	(0,9)	(107,5%)	(6,4)	1,7	(472,9%)
Adók	(1,4)	(1,4)	(0,2%)	(4,2)	(4,1)	(2,3%)
Nettó eredmény (rendszeres)	4,1	3,3	24,0%	8,4	12,1	(31,1%)
Nem rendszeres tételek	-	-	-	-	-	-
Bruttó margin	20,3%	21,5%	(1,2 pp)	19,6%	21,4%	(1,8 pp)
EBITDA margin (rendszeres)	12,0%	12,5%	(0,5 pp)	11,6%	12,4%	(0,8 pp)
EBIT margin (rendszeres)	5,5%	4,5%	1,0 pp	4,8%	4,3%	0,5 pp
Nettó eredmény margin (rendszeres)	2,4%	2,3%	0,1 pp	1,7%	2,8%	(1,1 pp)
Kamionok átlagos száma	2 741	2 768	(1,0%)	2 785	2 805	(0,7%)
Munkavállalók átlagos létszáma	5 743	5 772	(0,5%)	5 783	5 870	(1,5%)
Kamionsofőrök átlagos létszáma	3 406	3 401	0,1%	3 449	3 478	(0,8%)

¹ Az adatokat a jobb összehasonlíthatóság érdekében korrigáltuk, a biztosításhoz kapcsolódó céltartalékok hatásait – amely egy közvetett költség tétel – közvetlen költségként soroltuk át. Az EBITDA-t ez nem érinti. Az átsorolás hatásainak pontos számadatait ld. a 10. oldalon.

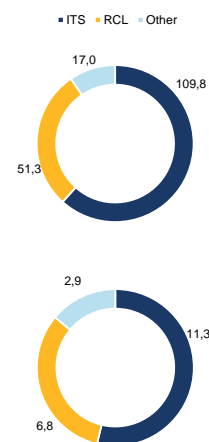
Gazdasági környezet²

2022 harmadik negyedévének első 2 hónapjában az ipari termelés a Waberer's számára releváns Nyugat-Európai országokban (Németország, Franciaország, Olaszország, Spanyolország és Egyesült Királyság) az előző év hasonló időszakához képest átlagosan -0,4%, illetve 1,3%-kal változott. Az ipari termelés Spanyolországban, Olaszországban és Németországban bővült (rendre +5,2%, +0,8% és +0,8% átlagos bővülés), míg az Egyesült Királyságban és Franciaországban csökkenés volt megfigyelhető (- 4,2%, - 0,3% átlagos csökkenés). A Waberer's számára releváns fő Kelet-Európai országokban (Magyarországon és Lengyelországban) ezzel szemben továbbra is dinamikus (rendre 8,0%, illetve 10,4%-os) havi ipari termelés bővülés volt megfigyelhető az előző év ugyanezen időszakához hasonlítva. A statisztikák alapján előző év harmadik negyedévének ipari termelési volumenéhez hasonlítva a Waberer's számára releváns ipari termelési központokban az energia árak, illetve az infláció drasztikus növekedése 2022 augusztusáig nem okozott trendszerű csökkenést az ipari termelési volumenekben.

Ezzel szemben a nem élelmiszeripari termékek kiskereskedelmi forgalmának változásában eltérő trend figyelhető meg a releváns kelet- és nyugat-európai országokban 2021 harmadik negyedévének hónapjaihoz képest. A nyugat-európai országokban 2022 augusztusáig vizsgálva már 4. hónapja csökken a kiskereskedelmi forgalom volumene az előző év hasonló időszakához képest, mely alól a 3. negyedévben csak az Egyesült Királyság jelentett kivételt a 2,7%-os átlagos növekedéssel. A releváns nyugat-európai országok átlagos havi kiskereskedelmi forgalom csökkenése -0,5% volt 2022 harmadik negyedévének első 2 hónapjában előző év hasonló időszakához képest. Ezzel szemben a releváns kelet-európai országokban (Magyarország és Lengyelország) továbbra is dinamikus volt a kiskereskedelmi forgalom bővülése (rendre + 3,4% és +7,8% havi átlagos bővülés).

² Forrás: Eurostat, illetve UK Office for National Statistics szezonálisan és naptárhatással kiigazított adatai. A százalékos adatok a változást jelzik az előző év azonos időszakához.

Árbevétel (fent) és rendszeres EBITDA (lent) szegmensek közötti megoszlása 2022 3. n. év (millió EUR)



Megjegyzés: Az árbevételből a szegmensek közötti átadások nem kerültek kiszűrésre. ITS: Nemzetközi Fuvarozási Szegmens. RCL: Regionális Kontrakt Logisztika szegmens. Egyéb: Minden más tevékenység, amely főként külső ügyfelek számára nyújtott biztosítási szolgáltatásokat jelent.

Árbevétel

A Cégcsoport **árbevétele** 2022 harmadik negyedévében év/év alapon 18,1%-os növekedést felmutatva 174,6 millió EUR-t ért el. Az előző év harmadik negyedévéhez képest az ITS szegmens árbevétele 27,1%-kal, az RCL szegmens árbevétele 14,8%-kal nőtt, míg az Egyéb szegmens 2022 harmadik negyedéves árbevétele év/év alapon 13,0%-kal csökkent. A Cégcsoportot kumulált, első 9 havi árbevétele 506,7 millió EUR volt, mely 15,1%-os növekedést jelent 2021-es év hasonló időszakához képest. Az árbevétel növekedés a ITS és RCL szegmensekben növekedés szerződéses szinten kezelt automatikus ár növekedés hatásának eredménye (a súlyozott üzemanyagár 49%-kal volt magasabb 2022 harmadik negyedévében az egy évvel ezelőtti árszínhez képest), részben az ITS szegmens – üzemanyag, illetve útdíj költség változásának hatásától tisztított - nettó árszint 15%-os javulásának eredménye. Ezen kívül a logisztikai jellegű szegmenseink sikeresen voltak képesek a kiszámíthatatlanul változó költségekre rövid határidővel reagálni, és azokat érvényesíteni a szolgáltatási árakban, így az általános működési költség bázis változása nem okozott eredmény romlást. Az Egyéb szegmens árbevétel csökkenése a Forint EUR-hoz képesti gyengülés eredménye, mivel a Csoporthoz tartozó biztosító társaság döntően forintban számol el a Cégcsoporton kívüli ügyfeleivel. Az Egyéb szegmens árbevétele Forintban számolva nem változott 2022 harmadik negyedévében.

Létszám

Az **átlagos alkalmazotti létszám** negyedéves szinten az előző év azonos időszakának szintjéhez képest minimális mértékben, 0,5%-kal csökkent. 2022 harmadik negyedévében Cégcsoport szinten a munkavállalók átlagos száma 5 743 volt, ezen belül a Csoport 3 406 fő sofőrt alkalmazott. A sofőrök száma mind az ITS, mind az RCL szegmensben az előző év hasonló időszakának szintjén maradt. Míg a lengyelországi központú nemzetközi fuvarozási operáció sofőr létszáma összességében csökkent az ukrán származású sofőrök távozásával, addig a magyarországi központban a negyedév során bevezetett új sofőr bérezési megoldás eredményeképpen a magyar nemzetiségű sofőrök számát is sikerült növelni, így jelenleg az iparágban megszokottnak számító sofőr hiány nincs negatív hatással a pénzügyi eredményekre.

Bruttó fedezet, EBITDA és EBIT

2022 harmadik negyedévében a **rendszeres bruttó fedezet** 11,3%-kal haladta meg az előző év hasonló időszakának értékét, ami 1,2%pontos bruttó fedezet margin romlást eredményezett. A negyedév során a konszolidált bruttó fedezet 20,3%-os margin szint mellett 35,5 millió EUR-t ért el, míg az első kilenc hónap konszolidált bruttó fedezete 99,3 millió EUR-t ért el. Az ITS szegmens bruttó fedezet értéke 2,4 m EUR növekedés eredményeképpen 19,8 millió EUR-t ért el, az RCL szegmens bruttó fedezet értéke 1,2 millió EUR növekedés eredményeképpen 12,5 m EUR-t ért el, míg az Egyéb szegmens bruttó fedezete 1,1 millió EUR-val nőtt 2022 harmadik negyedéve során és 3,9 millió EUR-t ért el.¹ A közvetlen költségek (különös tekintettel az abszolút értékben 64%-kal növekvő üzemanyag, illetve 18%-kal növekvő közvetlen munkaerő költségek) szintjének emelkedése az ezt kompenzáló áremelés mellett természetesen módon csökkenti a bruttó fedezet margin szintjét.

A csoport szintű **rendszeres EBITDA** 2022 harmadik negyedévében 20,9 millió EUR volt, ami 13%-os növekedést jelentett 2021 hasonló időszakához képest, míg 2022 első 9 hónapjában a Csoport szintű EBITDA 7,7%-os év/év alapú növekedés eredményeképpen 59 millió EUR-t ért el. Az EBITDA margin 0,5%pontos csökkenés mellett 12,0%-ot ért el a harmadik negyedév során. 2022 harmadik negyedévében az ITS szegmens EBITDA-ja 2,1 millió EUR-val, az Egyéb szegmens EBITDA-ja 0,6 millió EUR-val nőtt, melyek kompenzálták az RCL szegmens előző év hasonló időszakához képesti enyhe, 0,2 millió EUR-s csökkenését. Az ITS szegmens EBITDA növekedésének oka a szolgáltatás portfólió komplexitásának növekedéséből következő, a költségnövekedés hatásánál magasabb díjszint emelkedés eredménye, miközben a flottaméret és futásteljesítmény változatlan szinten maradt, míg az Egyéb szegmens EBITDA javulása a kártartalékok folyamatos felülvizsgálatából eredő hatásának, illetve a kártartalék fedezeteként tartott megtakarítási termékek eredményének tudható be, mely a biztosítói eredményben EBITDA feletti tétel. Az indirekt költségek csoport szinten, az infláció értékénél alacsonyabb mértékben, 9,1%-kal nőttek csoport szinten, mely növekedés egy része az RCL szegmens bázis időszakát (Q3 2021) érintő egyszeri, technikai jellegű – nagyságrendileg 1 m EUR-s értékű – költség csökkentő hatás következménye.

A **rendszeres EBIT** 45,7%-kal nőtt 2022 harmadik negyedévében 2021 hasonló időszakához képest, és 9,7 millió EUR-t ért el, míg a Cégcsoport 2022 első 3 negyedévében 24,5 millió EUR-s rendszeresen EBIT-et ért el. Az ITS szegmens 2,1 millió EUR-s javulás eredményeképpen 3,5 millió EUR, az RCL szegmens 0,4 millió EUR növekedés mellett 3,4 millió EUR EBIT-et ért el, míg az Egyéb szegmens 2,8 millió EUR EBIT-et generált, ami 0,6 millió EUR növekedésnek felel meg. A Cégcsoport amortizációs költsége a negyedév során 11,3 millió EUR volt.

Nettó eredmény

A **pénzügyi eredmény** 4,2 millió EUR veszteséget mutatott 2022 harmadik negyedévében, ami 2,2 millió EUR romlást jelent előző év hasonló időszakához képest. A pénzügyi eredmény döntően a flotta lízinghez, illetve a 2022 áprilisában kibocsátott kötvényhez kapcsolódó kamat költségeket (együttesen 2,4 millió EUR), illetve egyéb pénzügyi – döntően árfolyam változásból eredő nem realizált, nem cash jellegű pénzügyi – veszteséget tartalmaz (1,8 millió EUR).

Az **adó** jellegű kiadások – melyek magukba foglalják a társasági adót, a bevétel alapú helyi adókat, illetve a pénzmozgással nem járó látens adókat is – 1,4 millió EUR-t tettek ki a negyedév során, mely megegyezik az előző év hasonló időszakának értékével.

A **rendszeres nettó eredmény** 4,1 millió EUR-t ért el a negyedév során, amely 0,8 millió EUR-s javulást jelent 2021 hasonló időszakához képest. 2022 első 9 hónapjának nettó eredménye 8,4 millió EUR volt. 2022 harmadik negyedévében az alaptevékenység javuló eredménytermelő képessége kompenzálta tudta az EUR/HUF árfolyam változásból eredő pénz mozgással nem járó pénzügyi eredményt, illetve a kötvény kibocsátáshoz kapcsolódó magasabb kamat költségeket. Az egy részvényre jutó eredmény 2022 harmadik negyedévében 23,4 euró cent volt, míg 2022 első 9 hónapjában az egy részvényre jutó eredmény értéke 47,3 euró centet ért el.

¹ A szegmensek közötti konszolidáció hatása 2022 harmadik negyedévében 0,7 millió EUR volt.
HARMADIK NEGYEDÉVI PÉNZÜGYI JELENTÉS, 2022. NOVEMBER 7.

Csoport Cash Flow, adósság

Cash flow

| Cash flow kimutatás (millió euro)

	Q3 2022	Q3 2021	9M 2022	9M 2021
Működésből származó cash flow	6,4	6,9	9,4	30,0
ebből: forgótőke változása	(7,3)	(8,0)	(38,4)	(17,9)
Befektetési és finanszírozási tevékenységből származó cash flow	(2,8)	(16,6)	37,4	(49,5)
Készpénz és készpénz-egyenértékesek változása	3,6	(9,7)	46,8	(19,4)
Free cash flow	(11,2)	(9,7)	23,4	(10,0)
CAPEX	(2,2)	(2,4)	(16,6)	(4,8)

A működésből származó cash flow 2022 harmadik negyedéve során 6,4 millió EUR volt, melyből -7,3 millió EUR a forgótőke változásának köszönhető. A forgó tőke változásának döntő oka a Társaság biztosítási tevékenységéhez kapcsolódóan az értékpapírok mérlegen belüli átsorolásának, és a 2022-ben bevezetett IFRS szabályoknak a következménye, miszerint a pénzügyi befektetéseket minden időperiódusban piaci értéken át kell értékelni, ami a jelenlegi hektikus árfolyam és kamat környezetben jelentős változásokat eredményez a mérleg struktúrában. A Biztosítási mérleg sorok változása nélkül számítva a forgótőke változása 2022 harmadik negyedévében 3,8 millió EUR volt.

A befektetési és finanszírozási tevékenységből származó cash flow nettó 2,8 millió EUR pénzkirámlást mutatott 2022 harmadik negyedévében. A befektetési célú készpénz beáramlás 14,3 millió volt a negyedév során, mely döntően a hosszú lejáratú befektetett eszközök 15,3 millió EUR értékű technikai változásának következménye, mely a befektetett pénzügyi eszközök átértékelésének, és mérlegen belüli átsorolásának hatása, és nem járt valós cash mozgással. A finanszírozásból származó készpénz áramlás 17,1 millió EUR pénz kiáramlást mutatott, aminek döntő része (12,9 m EUR) lízing finanszírozási célú pénz áramlás volt, míg a fizetett kamatok és működőtőke finanszírozási eszközök változása összesen 4,3 millió EUR volt a negyedév során.

A működésből származó cash flow-t, a beruházásokat, a hitel és kötvény jellegű finanszírozás változását, és a flotta lízingalapú finanszírozásának elemeit felölelő szabad cash flow 2022 3. negyedévében -11,2 millió EUR volt. A készpénz állomány változásához (+3,6 millió EUR) képesti különbség döntően annak köszönhető, hogy a szabad cash flow definíció nem tartalmazza a hosszú lejáratú pénzügyi eszközök változását, mely jelen negyedévben valós cash flow mozgással nem járó, 15,3 millió EUR értékű tétel volt.

Adósságállomány

	2022. szeptember 30.	2021. december 31.	2021. szeptember 30.
Nettó pénzügyi eladósodottság	144,6	121,7	112,0
Nettó tőkeáttétel	1,8	1,6	1,6

A Társaság nettó pénzügyi eladósodottsági pozíciója 2022. szeptember 30-án 144,6 millió euró volt, mely 22,9 millió EUR növekedést jelent a 2021 év végi, auditált értékhez képest. A növekedés fő okai (i) a flotta csere részbeni készpénzből történő finanszírozása, melyet a lízing piac hektikus változása, illetve a kötvény kibocsátásból rendelkezésre álló források miatt hajtottunk végre (a lízing finanszírozással ellentétben a járművek teljes értéke - beleértve a járművek ún. buy-back értékét – nettó pénzügyi eladósodottságot növelő tételként jelenik meg) (9,7 m EUR), (ii) a készpénz mozgással nem járó, IFRS16 szabályok miatt aktiválásra kerülő ingatlan bérleti díjak mérleg szerinti értékének változása (8,9 m EUR), illetve (iii) a készpénz kiáramlással szintén nem járó, bankgaranciák mögé felajánlott készpénz állomány mérlegen belül a Követelések közé történő átsorolásának hatása (6,5 m EUR), és (iv) a készpénz kiáramlással szintén nem járó, a biztosítói tevékenységhez kapcsolódóan a kamatkörnyezet növekedése miatt a kártartalék képzési célú pénzügyi befektetési eszközök újraértékelése (2,4 m EUR). A fenti tételeket csak részben tudta kompenzálni a Cégcsoport javuló készpénz termelő képessége, mely hatások együttesen eredményezték a nettó eladósodottság növekedését.

A magasabb nettó pénzügyi eladósodottság következtében a Társaság nettó tőkeáttétele az előző 12 hónap rendszeres EBITDA-jának többszöröseként kifejezve a 1,8-ra nőtt.

Negyedéves időszak lezárását követő jelentős események

A Társaság részvényesei közül a HIGH YIELD Vagyonkezelő Zrt., és az MHB Optimum Zrt. összehangolt nyilvános vételi ajánlatot tettek a Társaság által kibocsátott részvények megvásárlására, melyet a tőkepiaci felügyeletet ellátó Magyar Nemzeti Bank jóváhagyott. Az ajánlati ár részvényenként 2 336 Ft. Az ajánlat elfogadására nyitva álló időtartam 2022. október 19-től 2022.



november 18-ig tart. A Waberer's Igazgatósága 2022. október 18-án publikálta a vételi ajánlattal kapcsolatos véleményét², melyben kifejtették, hogy véleményük szerint a Társaság részvényeinek értéke meghaladja a Vételi Ajánlatban meghatározott értéket, így nem javasolják az Ajánlat elfogadását. A Társaság megbízta a Concorde Értékpapír Zrt-t, mint független pénzügyi elemző céget az Ajánlat értékelésére. A Concorde értékelése szerint az Ajánlati ár (2 336 Ft) jelentősen elmarad a Társaság részvényeinek becsült értékétől (3 990 Ft).³

² https://www.waberers.com/files/document/document/1632/IG_velemen_y_HU_2022%2010%2018.pdf

³

https://www.waberers.com/files/document/document/1633/Concorde_Waberers%20f%C3%BCggetlen%20szakmai%20velemen_y%20-%20HU_v.pdf

Nemzetközi Fuvarozási Szegmens

Nemzetközi Fuvarozási Szegmens pénzügyi adatai (millió euro)

	Q3 2022 ¹	Q3 2021 ¹	Növekmény (csökkenés)	9M 2022 ¹	9M 2021 ¹	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	109,8	86,4	27,1%	313,7	255,4	22,8%
Közvetlen költségek	(90,0)	(69,0)	(30,5%)	(262,0)	(207,6)	(26,2%)
Bruttó fedezet (rendszeres)	19,8	17,5	13,6%	51,7	47,8	8,1%
Közvetett költségek	(8,6)	(8,3)	(3,8%)	(24,9)	(23,5)	(5,8%)
EBITDA (rendszeres)	11,3	9,2	22,5%	26,8	24,3	10,3%
Értékcsökkenés és amortizáció	(7,8)	(7,8)	0,6%	(23,6)	(24,1)	2,1%
EBIT (rendszeres)	3,5	1,4	152,8%	3,2	0,2	1 354,6%
Nem rendszeres tételek	-	-		-	-	
Bruttó margin (rendszeres)	18,1%	20,2%	(2,1 pp)	16,5%	18,7%	(2,2 pp)
EBITDA margin (rendszeres)	10,2%	10,6%	(0,4 pp)	8,5%	9,5%	(1,0 pp)
EBIT margin (rendszeres)	3,2%	1,6%	1,6 pp	1,0%	0,1%	0,9 pp

¹ Az adatokat a jobb összehasonlíthatóság érdekében korrigáltuk, a biztosításhoz kapcsolódó céltartalékok hatásait – amely közvetett költségek között található – közvetlen költségként soroltuk át. Az EBITDA-t ez nem érinti. Az átsorolás hatásainak pontos számadatait ld. a 10. oldalon

A nemzetközi fuvarozási szegmens **árbevétele** 27,1%-kal nőtt 2022 harmadik negyedévében 2021 hasonló időszakához viszonyítva, miközben az aktív flottaméret a negyedév során átlagosan 1 977 darab volt, mely minimális (1%) csökkenést jelent előző év hasonló időszakához képest. A flotta méret aktív menedzselésének szükségességét, és a szokásos flotta csere időzítésének módosítását az ukrain háború következtében – elsősorban a lengyelországi központú operációban – kieső ukrán származású sofőrök aránya generálta. Az árbevétel növekedése továbbra is részben a bázis időszakhoz képesti magasabb üzemanyag ár automatikus átárazási hatásának köszönhető, azonban a nettó árszintünket (azaz az üzemanyag költséggel és útdíjjal csökkentett díjszintet) is sikeresen növelni tudtuk, így képesek vagyunk fedezni az egyéb közvetlen és közvetett költségek növekedését, beleértve a minimálbér változását és a munkaerő megtartásához szükséges béremelést, melynek hatására érdemben sikerült növelni a gépjármű vezetői pozícióra jelentkező kollégák számát.

A **rendszeres bruttó fedezet** a harmadik negyedév során 13,6%-kal, 19,8 millió EUR-ra nőtt, míg a bruttó fedezet margin 18,1%-ot ért el 2,1%pontos margin csökkenés mellett.

A **rendszeres EBIT** 2022 harmadik negyedévében 2,1 millió EUR-val nőtt 2021 hasonló időszakához képest, és 3,5 millió EUR-t ért el, amely 3,2%-os EBIT margin szintet eredményezett. Az ITS szegmens harmadik negyedévi eredménye 2017 év vége óta a legmagasabb szegmens eredménynek számít, és a Waberer's Csoport 3 szegmense közül 2022 Q3-ban a Nemzetközi Fuvarozási szegmens érte el a legmagasabb EBIT szintet, miközben az RCL és az Egyéb szegmens EBIT-je is növekedett a bázis időszakhoz képest.

Regionális Kontrakt Logisztika

Regionális Kontrakt Logisztika pénzügyi adatai (millió euro)

	Q3 2022 ¹	Q3 2021 ¹	Növekmény (csökkenés)	9M 2022 ¹	9M 2021 ¹	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	51,3	44,7	14,8%	150,4	135,0	11,4%
Közvetlen költségek	(38,8)	(33,5)	(16,0%)	(112,7)	(97,6)	(15,5%)
Bruttó fedezet (rendszeres)	12,5	11,2	11,0%	37,7	37,5	0,6%
Közvetett költségek	(5,7)	(4,2)	(34,6%)	(15,9)	(15,3)	(4,0%)
EBITDA (rendszeres)	6,8	7,0	(3,4%)	21,8	22,2	(1,8%)
Értékcsökkenés és amortizáció	(3,4)	(4,0)	14,9%	(10,7)	(11,6)	8,0%
EBIT (rendszeres)	3,4	3,0	12,0%	11,1	10,6	5,1%
Nem rendszeres tételek	-	-		-	-	
Bruttó margin (rendszeres)	24,3%	25,2%	(0,8 pp)	25,1%	27,8%	(2,7 pp)
EBITDA margin (rendszeres)	13,2%	15,7%	(2,5 pp)	14,5%	16,4%	(1,9 pp)
EBIT margin (rendszeres)	6,6%	6,7%	(0,2 pp)	7,4%	7,9%	(0,4 pp)

¹ Az adatokat a jobb összehasonlíthatóság érdekében korrigáltuk, a biztosításhoz kapcsolódó céltartalékok hatásait – amely közvetett költségek között található – közvetlen költségként soroltuk át. Az EBITDA-t ez nem érinti. Az átsorolás hatásainak pontos számadatait ld. a 9. oldalon

A Regionális Kontrakt Logisztikai szegmens **árbevétele** 2021 harmadik negyedévéhez képest 14,8%-kal nőtt, és 51,3 millió EUR-t ért el 2022 harmadik negyedévében. A szegmens első 9 havi kumulált árbevétele 150,4 millió EUR volt 11,4%-os növekedés mellett. A magasabb árbevétel a fuvarozási tevékenység üzemanyag költségek növekedését lekövető árszint növekedésének köszönhető, míg a raktározási tevékenység a bázis időszakkal megegyező árbevételt ért el.

A **bruttó fedezet** 2022 harmadik negyedévében 12,5 millió EUR lett 24,3%-os bruttó fedezeti szintet elérve. A közvetlen költségek növekedését - az elmúlt negyedévekhez hasonlóan - elsősorban az üzemanyag költség, illetve a munkaerő megtartásához szükséges béremelések generálták.

A **rendszeres EBIT** 2022 harmadik negyedévében 3,4 millió EUR-t ért el, mely 0,4 millió EUR-val magasabb teljesítményt jelent előző év hasonló időszakához képest. Az EBIT margin szint 6,6% volt a negyedév során. A közúti fuvarozás – azon belül is elsősorban a konténeres fuvarozás – EBIT termelő képessége enyhén nőtt, mely kompenzálni tudta a raktározási tevékenység enyhén csökkenő EBIT termelő képességét, mely a csökkenő lakossági kereslet miatti alacsonyabb készlet forgási sebességnek köszönhető. 2022 első három negyedévében az RCL szegmens EBIT-je 11,1 millió EUR-t ért el, ami 5,1%-os év/év alapú növekedést jelent.

Egyéb szegmens

Egyéb szegmens pénzügyi adatai (millió euro)

	Q3 2022	Q3 2021	Növekmény (csökkenés)	9M 2022	9M 2021	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	17,0	19,5	(13,0%)	53,3	57,3	(7,0%)
Közvetlen költségek	(13,1)	(16,8)	21,9%	(41,1)	(47,6)	13,8%
Bruttó fedezet (rendszeres)	3,9	2,7	42,3%	12,2	9,7	26,0%
Közvetett költségek	(0,9)	(0,4)	(155,0%)	(1,9)	(1,4)	(31,2%)
EBITDA (rendszeres)	2,9	2,3	24,5%	10,4	8,3	25,1%
Értékcsökkenés és amortizáció	(0,1)	(0,1)	(7,3%)	(0,2)	(0,2)	4,2%
EBIT (rendszeres)	2,8	2,3	25,1%	10,1	8,0	26,0%
Bruttó margin (rendszeres)	22,7%	13,9%	8,8 pp	23,0%	16,9%	6,0 pp
EBITDA margin (rendszeres)	17,2%	12,0%	5,2 pp	19,4%	14,4%	5,0 pp
EBIT margin (rendszeres)	16,7%	11,6%	5,1 pp	19,0%	14,0%	5,0 pp

A Célcsoporton kívüli ügyfeleknek nyújtott biztosítási szolgáltatásokat magába foglaló Egyéb szegmens **árbevétele** az előző év hasonló időszakának szintjéhez képest 13,0%-kal csökkent és 17,0 millió EUR-t ért el 2022 harmadik negyedévében. A bevétel csökkenés oka teljes mértékben a HUF EUR-hoz képesti gyengülése, mivel a biztosító a nem a Waberer's Célcsoporthoz tartozó ügyfelein elért bevétele forint alapú. 2022 harmadik negyedévében az árbevétel eredeti pénznemben, azaz forintban számolva nem változott.

Az Egyéb szegmens a negyedév során 2,8 millió EUR **rendszeres EBIT**-et ért el, mely 25,1%-os növekedést jelent 2021 harmadik negyedévéhez képest. A biztosítási különadót, illetve a HUF-ban számolt eredmény EUR/HUF árfolyam változásból eredő negatív hatását (együttesen 1 millió EUR a negyedév során) kompenzálni tudta a devizás befektetési eszközök árfolyamváltozásból eredő átértékelési hatása, illetve a bázis időszakhoz képesti alacsonyabb kár költség.

Konszolidált Féléves Jelentés

Pénzügyi kimutatások és teljesítménymutatók

A csoport konszolidált eredménykimutatása (IFRS, millió euro) és teljesítménymutatói

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)		Jobb (rosszabb)	
	Q3 2022 Nem auditált ¹	Q3 2021 Nem auditált ¹	9M 2022 Nem auditált ¹	9M 2021 Nem auditált ¹	Q3 2022		9M 2022	
	millió euro	millió euro	millió euro	millió euro	százalék	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	174,6	147,8	506,7	440,1	26,8	18,1%	66,6	15,1%
Közvetlen költségek	(139,1)	(116,0)	(407,4)	(345,7)	(23,2)	(20,0%)	(61,7)	(17,8%)
Bruttó fedezet	35,5	31,8	99,3	94,4	3,6	11,3%	5,0	5,3%
Közvetett költségek	(14,5)	(13,3)	(40,4)	(39,6)	(1,2)	(9,1%)	(0,8)	(1,9%)
EBITDA (rendszeres)	20,9	18,5	59,0	54,8	2,4	13,0%	4,2	7,7%
Értécsökkenés és amortizáció	(11,3)	(11,9)	(34,5)	(35,9)	0,6	5,3%	1,4	4,0%
EBIT (rendszeres)	9,7	6,6	24,5	18,9	3,0	45,7%	5,6	30%
Pénzügyi eredmény	(4,2)	(1,9)	(11,9)	(2,6)	(2,2)		(9,3)	
Adók	(1,4)	(1,4)	(4,2)	(4,1)	(0,0)	(0,2%)	(0,1)	(2,3%)
Nettó eredmény (rendszeres)	4,1	3,3	8,4	12,1	0,8	24%	(3,8)	(31%)
Nem rendszeres tételek	-	-	-	-	-		-	
Aktív kamionok átlagos száma	2 741	2 768	2 785	2 805				
Munkavállalók átlagos létszáma	5 743	5 772	5 783	5 870				
Aktív kamionsofőrök átlagos létszáma	3 406	3 401	3 449	3 478				

¹ Az adatokat a jobb összehasonlíthatóság érdekében korrigáltuk, a biztosításhoz kapcsolódó céltartalékok hatásait – amely egy közvetett költség tétel – közvetlen költségként soroltuk át. Az átSOROLÁS a Közvetlen költségek és Közvetett költségek sorait az alábbi táblázatban jelölték szerint befolyásolja.

	Q3 2022	Q3 2021	9M 2022	9M 2021
Korrekción a Közvetlen költség soron	2,6	0,2	(3,7)	(0,3)
Korrekción a Közvetett költség soron	(2,6)	(0,2)	3,7	0,3

A rendszeres és riportált mutatók összeegyeztetése (millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)		Jobb (rosszabb)	
	Q3 2022 Nem auditált ¹	Q3 2021 Nem auditált ¹	9M 2022 Nem auditált ¹	9M 2021 Nem auditált ¹	Q3 2022		9M 2022	
	millió euro	millió euro	millió euro	millió euro	százalék	százalék	millió euro	százalék
Bruttó fedezet (riportált)	35,5	31,8	99,3	94,4	3,6	11,3%	5,0	5,3%
EBITDA (riportált)	20,9	18,5	59,0	54,8	2,4	13%	4,2	8%
EBIT (riportált)	9,7	6,6	24,5	18,9	3,0	46%	5,6	30%
Nettó eredmény (riportált)	4,1	3,3	8,4	12,1	0,8	24%	(3,8)	(31%)
Bruttó fedezet (rendszeres)	35,5	31,8	99,3	94,4	3,6	11,3%	5,0	5,3%
EBITDA (rendszeres)	20,9	18,5	59,0	54,8	2,4	13,0%	4,2	7,7%
EBIT (rendszeres)	9,7	6,6	24,5	18,9	3,0	45,7%	5,6	29,9%
Nettó eredmény (rendszeres)	4,1	3,3	8,4	12,1	0,8	24%	(3,8)	(31%)

¹ IFRS 16 szerinti pro forma adatok.

Details of non-recurring items on major P&L lines (EUR mn)

	Q3 2022	Q3 2021	9M 2022	9M 2021
Korrekción a Közvetlen költség soron	-	-	-	-
Korrekción a Közvetett költség soron	-	-	-	-
Korrekción az ECS soron	-	-	-	-
Nem rendszeres tételek összesen	-	-	-	-

A nem rendszeres tételek hatása a főbb eredménykimutatási sorokra (millió euro)

Nem rendszeres tételt a Társaság a bemutatott időszakban nem számolt el.

Nemzetközi Fuvarozási Szegmens pénzügyi adatai (IFRS, millió euro) és teljesítménymutatói

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)		Jobb (rosszabb)	
	Q3 2022	Q3 2021	9M 2022	9M 2021	Q3 2022		9M 2022	
	Nem auditált ¹	Nem auditált ¹	Nem auditált ¹	Nem auditált ¹	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	109,8	86,4	313,7	255,4	23,4	27,1%	58,3	22,8%
Közvetlen költségek	(90,0)	(69,0)	(262,0)	(207,6)	(21,0)	(30,5%)	(54,4)	(26,2%)
Bruttó fedezet (rendszeres)	19,8	17,5	51,7	47,8	2,4	13,6%	3,9	8,1%
Közvetett költségek	(8,6)	(8,3)	(24,9)	(23,5)	(0,3)	(3,8%)	(1,4)	(5,8%)
EBITDA (rendszeres)	11,3	9,2	26,8	24,3	2,1	22%	2,5	10%
Értéksökkenés és amortizáció	(7,8)	(7,8)	(23,6)	(24,1)	0,0	0,6%	0,5	2,1%
EBIT (rendszeres)	3,5	1,4	3,2	0,2	2,1	153%	3,0	1355%
Nem rendszeres tételek	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktív kamionok átlagos száma	1 977	1 999	2 023	2 027				
Aktív kamionsofőrök átlagos létszáma	2 525	2 529	2 588	2 563				
Megrendelések száma (ezer db)	62,0	63,1	188,7	198,2				

¹ Az adatokat a jobb összehasonlíthatóság érdekében korrigáltuk, a biztosításhoz kapcsolódó céltartalékok hatásait – amely egy közvetett költség tétel – közvetlen költségként soroltuk át. Az átSOROLÁS a Közvetlen költségek és Közvetett költségek sorait az alábbi táblázatban jelöltek szerint befolyásolja.

	Q3 2022	Q3 2021	9M 2022	9M 2021
Korrektció a Közvetlen költség soron	2,5	0,2	(3,8)	(0,6)
Korrektció a Közvetett költség soron	(2,5)	(0,2)	3,8	0,6

A Regionális Kontrakt Logisztika szegmens pénzügyi adatai (IFRS, millió euro) és teljesítménymutatói

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)		Jobb (rosszabb)	
	Q3 2022	Q3 2021	9M 2022	9M 2021	Q3 2022		9M 2022	
	Nem auditált ¹	Nem auditált ¹	Nem auditált ¹	Nem auditált ¹	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	51,3	44,7	150,4	135,0	6,6	14,8%	15,4	11,4%
Közvetlen költségek	(38,8)	(33,5)	(112,7)	(97,6)	(5,4)	(16,0%)	(15,2)	(15,5%)
Bruttó fedezet (rendszeres)	12,5	11,2	37,7	37,5	1,2	11,0%	0,2	0,6%
Közvetett költségek	(5,7)	(4,2)	(15,9)	(15,3)	(1,5)	(34,6%)	(0,6)	(4,0%)
EBITDA (rendszeres)	6,8	7,0	21,8	22,2	(0,2)	(3,4%)	(0,4)	(1,8%)
Értéksökkenés és amortizáció	(3,4)	(4,0)	(10,7)	(11,6)	0,6	14,9%	0,9	8,0%
EBIT (rendszeres)	3,4	3,0	11,1	10,6	0,4	12,0%	0,5	5,1%
Nem rendszeres tételek	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktív kamionok átlagos száma	764	769	762	778				
Aktív kamionsofőrök átlagos létszáma	881	872	861	915				
Raktárkapacitás (ezer négyzetméter)	236,2	253,8	241,4	252,7				

¹ Az adatokat a jobb összehasonlíthatóság érdekében korrigáltuk, a biztosításhoz kapcsolódó céltartalékok hatásait – amely egy közvetett költség tétel – közvetlen költségként soroltuk át. Az átSOROLÁS a Közvetlen költségek és Közvetett költségek sorait az alábbi táblázatban jelöltek szerint befolyásolja.

	Q3 2022	Q3 2021	9M 2022	9M 2021
Korrektció a Közvetlen költség soron	0,0	(0,0)	0,1	0,3
Korrektció a Közvetett költség soron	(0,0)	0,0	(0,1)	(0,3)

Az Egyéb szegmens pénzügyi adatai (IFRS, millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)		Jobb (rosszabb)	
	Q3 2022	Q3 2021	9M 2022	9M 2021	Q3 2022		9M 2022	
	Nem auditált ¹	Nem auditált ¹	Nem auditált ¹	Nem auditált ¹	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	17,0	19,5	53,3	57,3	(2,5)	(13,0%)	(4,0)	(7,0%)
Közvetlen költségek	(13,1)	(16,8)	(41,1)	(47,6)	3,7	21,9%	6,6	13,8%
Bruttó fedezet (rendszeres)	3,9	2,7	12,2	9,7	1,1	42,3%	2,5	26,0%
Közvetett költségek	(0,9)	(0,4)	(1,9)	(1,4)	(0,6)	(155,0%)	(0,4)	(31,2%)
EBITDA (rendszeres)	2,9	2,3	10,4	8,3	0,6	24,5%	2,1	25,1%
Értéksökkenés és amortizáció	(0,1)	(0,1)	(0,2)	(0,2)	(0,0)	(7,3%)	0,0	4,2%
EBIT (rendszeres)	2,8	2,3	10,1	8,0	0,6	25,1%	2,1	26,0%
Nem rendszeres tételek	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ Az adatokat a jobb összehasonlíthatóság érdekében korrigáltuk, a biztosításhoz kapcsolódó céltartalékok hatásait – amely egy közvetett költség tétel – közvetlen költségként soroltuk át. Az átSOROLÁS a Közvetlen költségek és Közvetett költségek sorait az alábbi táblázatban jelöltek szerint befolyásolja.

	Q3 2022	Q3 2021	9M 2022	9M 2021
Korrektció a Közvetlen költség soron	-	-	-	-
Korrektció a Közvetett költség soron	-	-	-	-

Szegmensek közötti átadás (IFRS, millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok	
	Q3 2022	Q3 2021	9M 2022	9M 2021
	Nem auditált	Nem auditált	Nem auditált	Nem auditált
Árbevétel	(3,5)	(2,8)	(7,2)	(7,7)
Közvetlen költségek	2,8	3,3	5,7	7,1
Bruttó fedezet (rendszeres)	(0,7)	0,4	(1,5)	(0,6)
Közvetett költségek	0,7	(0,4)	1,5	0,6
EBITDA (rendszeres)	0,0	0,0	(0,0)	0,0
Nem rendszeres tételek	-	-	-	-

Csoport konszolidált mérleg (IFRS, millió euro)

	2022 szeptember 30. Nem auditált	2021 december 31. Auditált	2021 szeptember 30. Nem auditált
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Ingtatlanok	47,5	54,0	55,4
amiből: Használatijog-eszköz	42,4	42,5	43,7
Beruházások	1,6	0,4	0,9
Járművek	104,8	90,7	79,4
Egyéb berendezések	2,5	3,1	2,9
Tárgyi eszközök összesen	156,4	148,3	138,7
Immateriális javak	13,4	16,2	15,3
Üzleti vagy cégérték	17,9	17,7	17,7
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok - hosszú lejárat	47,8	93,7	94,7
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök - Tőkeinstrumentumok - hosszú lejárat	-	-	-
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	0,0	0,0	0,0
Visszont biztosít részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból	51,0	53,3	52,9
Halasztott adó követelés	5,7	6,0	3,8
ÖSSZES BEFEKTETETT ESZKÖZ	292,3	335,2	322,9
FORGÓESZKÖZÖK			
Készletek	3,3	3,6	3,0
Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparüzési adó)	3,3	1,2	4,1
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	107,2	90,3	82,4
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok	67,7	26,7	26,1
Pénzeszközök	105,4	58,6	56,7
Értékesítésre tartott eszközök	2,4	0,1	0,2
ÖSSZES FORGÓESZKÖZ	289,4	180,5	172,5
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	581,7	515,7	495,4
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	6,1	6,1	6,1
Tartalékok	67,3	70,3	67,7
Átváltási különbözet	(15,9)	(8,0)	(6,4)
Anyavállalatra jutó saját tőke	57,5	68,5	67,5
Külső tagok részesedése	0,4	0,3	0,2
ÖSSZES SAJÁT TŐKE	57,9	68,8	67,7
KÖTELEZETTSÉGEK			
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG			
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	110,9	20,8	20,8
Lízing kötelezettségek éven túli része	85,0	78,3	62,5
Halasztott adó kötelezettség	0,7	2,1	1,9
Céltartalékok	25,6	21,3	21,6
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2,0	2,6	2,4
Biztosítástechnikai tartalékok	102,3	111,9	112,4
ÖSSZES HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG	326,5	237,0	221,6
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG			
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	1,7	24,8	24,1
Lízing kötelezettségek éven belüli része	50,2	53,9	58,8
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	106,7	87,6	85,7
Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparüzési adó)	0,6	1,2	0,3
Céltartalékok	4,1	5,6	4,1
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok	22,1	21,2	19,5
Biztosítástechnikai kötelezettségek	11,8	15,6	13,5
ÖSSZES RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG	197,2	209,8	206,0
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	523,7	446,9	427,7
FORRÁSOK ÖSSZESEN	581,7	515,7	495,4
Adósság			
Bruttó pénzügyi eladósodottság	249,9	180,3	168,6
Nettó pénzügyi eladósodottság	144,6	121,7	112,0
Gördülő 12 havi EBITDA ¹	78,4	74,2	70,7
Nettó tőkeáttétel	1,8	1,6	1,6

Csoport konszolidált cash flow kimutatása (IFRS, millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok	
	Q3 2022	Q3 2021	9M 2022	9M 2021
	Nem auditált	Nem auditált	Nem auditált	Nem auditált
Adózás előtti eredmény	5,5	4,7	12,6	16,3
Egyéb devizás eszközökön és köt.-en keletkezett nem realizált árfolyam vesz./nyer. (-)	1,8	(1,7)	6,5	(4,2)
Elszámolt értékcsökkenés és amortizáció	9,9	10,1	29,6	30,6
Értékvesztés	(0,0)	(0,1)	(0,2)	(0,4)
Kamatráfordítás	2,3	0,7	4,8	2,8
Kapott kamatok	(0,4)	(0,0)	(0,5)	0,0
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	(1,5)	0,8	2,7	(1,9)
Biztosítástechnikai tartalékok változása	(4,3)	1,0	(7,4)	5,7
Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	(0,1)	(0,1)	(0,2)	(0,3)
Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0,6	(0,3)	(0,0)	(0,6)
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás, működő tőke változás előtt	13,7	15,0	47,7	47,9
Készletek változása	(1,7)	(0,2)	(2,1)	(0,5)
Vevők állományváltozása	5,7	(2,9)	(16,2)	(9,3)
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása	(8,0)	7,6	(25,2)	(4,6)
Szállítók állományváltozása	0,4	(9,4)	18,9	3,1
Egyéb rövid lejáratú köt. és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása	2,1	(1,8)	(2,0)	(4,8)
Biztosítástechnikai kötelezettségek változása	(3,1)	(0,8)	(3,8)	3,6
Fizetett nyereségadó	(2,7)	(0,5)	(8,1)	(5,4)
I. Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	6,4	6,9	9,4	30,0
Tárgyi eszközök beszerzése	(2,2)	(2,4)	(16,6)	(4,8)
Tárgyi eszközök értékesítésének bevétele	0,2	0,2	0,5	0,4
Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének bevétele	1,6	0,8	6,9	4,4
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök változása	(0,0)	0,0	(0,0)	0,1
Biztosítói adósság és tőkeinstrumentumok változása	15,3	(0,0)	23,9	(9,5)
Készletek állományváltozása	(0,4)	0,0	(0,5)	0,0
II. Befektetési tevékenységből származó nettó pénzáramlás	14,3	(1,4)	14,3	(9,5)
Hitelfelvétel	(2,0)	(2,7)	87,4	(5,6)
Hitel- és kölcsön törlesztés, -visszafizetés	-	(0,0)	(20,8)	(0,0)
Lízingtörlesztés	(10,4)	(8,5)	(30,7)	(25,0)
Lízingtörlesztés kivásárlás során értékesítéshez	(2,5)	(3,2)	(8,0)	(6,6)
Fizetett kamatok	(2,3)	(0,7)	(4,8)	(2,8)
III. Finanszírozási műveletekből származó nettó pénzáramlás	(17,1)	(15,2)	23,2	(40,0)
IV. Pénzeszközök változása	3,6	(9,7)	46,8	(19,4)
Pénzeszköz és pénzeszközegyenértékesek állomány az év elején	101,7	66,4	56,7	76,1
Pénzeszköz és pénzeszközegyenértékesek állomány az év végén	105,4	56,7	103,5	56,7
Free cash flow	(11,2)	(9,7)	23,4	(10,0)

Csoport konszolidált saját tőke változás kimutatás (IFRS, nem auditált, millió euro)

	Jegyzett tőke	Tartalékok	Átváltási különbözet	Anyavállalat a jutó saját tőke	Ellenőrzést nem biztosító részesedés	Összes saját tőke
Nyitó érték 2022. január 1.	6,1	70,3	(8,0)	68,5	0,3	68,8
Cash flow fedezett instrumentumok valós érték különbözeteinek halasztott adóval csökkentett értéke	-	(1,5)	-	(1,5)	-	(1,5)
Pénzügyi instrumentumok valós értéke	-	(10,1)	-	(10,1)	-	(10,1)
Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönbözet	-	-	(8,0)	(8,0)	-	(8,0)
Egyéb átfogó jövedelem	-	(11,6)	(8,0)	(19,5)	-	(19,5)
Tárgyév eredmény	-	8,3	-	8,3	0,1	8,4
Teljes átfogó jövedelem	-	(3,3)	(8,0)	(11,3)	0,1	(11,2)
Egyéb mozgás	-	0,3	(0,0)	0,3	-	0,3
Záró érték 2022. szeptember 30.	6,1	67,3	(15,9)	57,5	0,4	57,9
Nyitó érték 2021. január 1.	6,1	56,8	(6,8)	56,2	0,2	56,4
Cash flow fedezett instrumentumok valós érték különbözeteinek halasztott adóval csökkentett értéke	-	0,1	-	0,1	-	0,1
Pénzügyi instrumentumok valós értéke	-	(2,4)	-	(2,4)	-	(2,4)
Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönbözet	-	-	0,4	0,4	-	0,4
Egyéb átfogó jövedelem	-	(2,4)	0,4	(1,9)	-	(1,9)
Tárgyév eredmény	-	12,1	-	12,1	0,0	12,1
Teljes átfogó jövedelem	-	9,8	0,4	10,2	0,0	10,2
Egyéb mozgás	-	1,1	(0,0)	1,1	0,0	1,1
Záró érték 2021. szeptember 30.	6,1	67,7	(6,4)	67,5	0,2	67,7

Alkalmazott számviteli politika

Jelen beszámoló az IAS 34 irányelveinek megfelelően készült, így összhangban van a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standarddal. Az alkalmazott számviteli politikában a 2021 évi Éves Jelentéshez, illetve az előző negyedév jelentéséhez képest nem történt módosítás.



Nyilatkozat

Alulírottak, mint a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. nevében képviselőre feljogosított személyek, kijelentjük, hogy a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. 2022. harmadik negyedéves konszolidált beszámolója az alkalmazható számviteli előírások alapján a legjobb tudásunk szerint készült, valós és megbízható képet ad a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozásai eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről; továbbá a konszolidált vezetőségi jelentés megbízható képet ad a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozásai helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről.

A 2022 harmadik negyedéves beszámolót független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

Budapest, 2022. november 7.

A handwritten signature in blue ink that reads 'Barna Zsolt'.

Barna Zsolt
Vezérigazgató

A handwritten signature in blue ink that reads 'Tóth Szabolcs'.

Tóth Szabolcs
Gazdasági és stratégiai vezérigazgató-helyettes

Szöszedet

Eredménykimutatás

Közvetlen költségek: A közvetlenül az értékesítéshez kapcsolódó költségek, kiadások és nyereségek. Az éves beszámoló eredménykimutatást tartalmazó részében idetartoznak az Alvállalkozói költségek, az Eladott áruk beszerzési értéke, a Közvetlen bérköltség, juttatások, és járulékok, az Üzemanyag költségek, az Autópálya és Tranzit költségek, a Javítási, szerelési költségek, a Biztosítási költségek és ráfordítások, a Viszontbiztosítási költségek, a Közvetlen bérleti díjak, az Egyéb szolgáltatások, a Súlyadó és egyéb fuvarozással kapcsolatos adók, valamint a Jármű értékesítés eredménye.

Közvetett költség: Az értékesítéshez közvetlenül nem társítható költségek, kiadás és eredmény. Az éves beszámoló eredménykimutatást tartalmazó részében idetartozik a Közvetett bérköltség, juttatások járulékok, az Egyéb szolgáltatások, az Egyéb bevételek, valamint az Egyéb ráfordítások.

EBITDA: Kamatok, adózás, értékcsökkenés és amortizáció előtti eredmény.

EBIT: Kamatok és adózás előtti eredmény.

Nem rendszeres tételek: Tanácsadási szolgáltatásokkal, végkielégítéssel, dolgozói rész tulajdonosi program céltartalékaival, goodwill értékvesztésével kapcsolatos, továbbá peres eljárásokkal és egyezségekkel, illetve működési modell átalakításának egyszeri hatásaival kapcsolatos egyszeri bevételi vagy költség tételek.

Rendszeres EBITDA: A nem rendszeres tételekkel korrigált EBITDA.

Rendszeres EBIT: A nem rendszeres tételekkel korrigált EBIT.

Rendszeres nettó eredmény: A nem rendszeres tételekkel korrigált nettó eredmény.

Cash flow és adósságállomány

Free Cash Flow: A következő cash flow tételek összege: Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás, Tárgyi eszközök beszerzése, Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének eredménye, Hitelfelvétel, Lízingtörlesztés kivásárlás során értékesítéshez, Lízingtörlesztés és Fizetett kamatok.

Bruttó pénzügyi eladósodottság: A következő mérlegtételek összege: Hosszúlejáratú hitelek éven túli része, Lízing kötelezettségek éven túli része, Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök, és Lízing kötelezettségek éven belüli része.

Nettó pénzügyi eladósodottság: A bruttó pénzügyi eladósodottság csökkentve a Készpénz és készpénz-egyenértékesek összegével.

Nettó tőkeáttétel: A nettó pénzügyi eladósodottság osztva az utolsó 12 hónap rendszeres EBITDA-jával.

Egyéb fogalmak

ITS: Nemzetközi Fuvarozási Szegmens, beleértve a lengyelországi tevékenységeket is.

RCL: Regionális Kontrakt Logisztika szegmens.

Egyéb szegmens: A Csoport nem fuvarozással vagy szállítmányozással kapcsolatos tevékenységeit végző része. Az Egyéb szegmens teljesítményének túlnyomó többsége a Biztosítótársaság külső (nem Csoporton belüli) szereplőket biztosító tevékenysége.

Biztosítótársaság: A Waberer Hungária Biztosító Zrt., amelynek egyedüli tulajdonosa a Waberer's International Nyrt.