



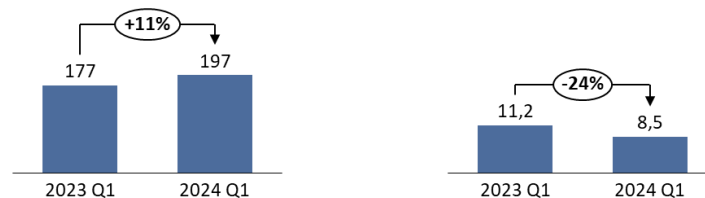
## 2024 ELSŐ NEGYEDÉVES PÉNZÜGYI JELENTÉS

### Rekord árbevétel, megerősített eredmény előrejelzés tovább javuló szerződéses logisztikai és biztosítási teljesítmény mellett

#### Vezetői összefoglaló:

- A Cégcsoport konszolidált szinten az elmúlt 3 év negyedéves átlagának megfelelő 8,5 millió EUR-s negyedéves EBIT-et ért el, melyet támogatott a tovább javuló Szerződéses logisztikai és Biztosítási szegmens.
- A Cégcsoport árbevétele 196,7 millió EUR-t ért el, mely negyedéves rekordot jelent konszolidált szinten.
- A szerződéses logisztikai szegmens (RCL) az elmúlt időszak sikeres inhouse logisztikai és belföldi fuvarozási ügyfél akvizíciók eredménytermelő képessége következtében 14,8%-kal 4,6 millió EUR-ra tudta növelni negyedéves EBIT-jét, miközben az alaptevékenység – a stagnáló belföldi fogyasztói kereslet ellenére – meg tudta őrizni eredményességét. A szerbiai MDI akvizíciója a negyedév végén került sikeresen lezárásra, így eredményesség szintjén a következő negyedévtől jelenik meg a szegmens számaiban.
- A nemzetközi fuvarozási és szállítmányozási szegmens (ITS) 2024 első negyedévének elején zárta a vasúti logisztikai PSP Csoport akvizícióját, mely 2 havi értékkel járult hozzá a szegmens eredményéhez. A szállítmányozási – azaz alvállalkozók által végrehajtott – szolgáltatás eredményessége enyhén javult, míg a saját flottás fuvarozási tevékenység a gyenge európai konjunktúra, illetve év eleji jelentős útdíj emelkedések hatására alacsonyabb eredményességet ért el, mely hatások eredőjeként a szegmens EBIT-je -2,0 millió EUR-ra adódott (3,8 millió EUR romlás). A menedzsment az ITS szegmens esetében az év második felétől vár jelentős eredmény javulást.
- A biztosítási szegmens történetének legmagasabb EBIT eredményét érte el. Az 5,9 millió EUR EBIT 9,5%-os bővülést jelent 2023 első negyedévéhez képest. A javuló eredmény elsősorban a magas befektetési eredményeknek köszönhető, miközben a biztosítási ügyfél portfóliót is sikerült az elmúlt 12 hónapban 15%-kal növelni, mely a menedzsment várakozásai szerint tovább bővíthet az elmúlt időszakban megkötött stratégiai értékesítési megállapodások következtében.
- A menedzsment 2024-re vonatkozóan fenntartja az év elején publikált várakozását, miszerint a Csoport konszolidált szinten 800 millió EUR-t megközelítő árbevételt és a 2023-as évhez hasonló nagyságrendű, 40 millió EUR feletti EBIT teljesítményt vár.

#### Konszolidált árbevétel és EBIT negyedéves alakulása (millió EUR):



**Barna Zsolt, a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. elnök-vezérigazgatója a 2024 első negyedéves teljesítmények kapcsán elmondta:** „A stratégiánk végrehajtása szempontjából jelentős negyedéven van túl a Waberer's Csoport. A definiált növekedési irányokba illeszkedő akvizíciókat zártunk (PSP Csoport és MDI), újabb logisztikai központ fejlesztést kezdtünk meg Debrecenben és a célegyenesbe érkeztünk az Ecseren épülő raktárunk építése kapcsán. Reményeink szerint a megvásárolt társaságok, illetve az ecseri raktárlogisztikai operáció az év második felében már érdemben tudja támogatni a Cégcsoport eredményességét.

Ezzel párhuzamosan a tőkepiaci aktivitásunkat is igyekeztünk növelni. A menedzsment döntése alapján MRP programot indítottunk, így a Cégcsoport felső- és középszintű vezetése közvetlenül is érdekeltté vált a részvény árfolyamának változásában, a közgyűlés jóváhagyása alapján az előző évihez képest 20%-kal magasabb, 120 Ft-os részvényenkénti osztalékot fizet a Társaságunk, és immár 3 elemző (Concorde, Equilor, MBH) is követi a Waberer's részvényt így nyújtva hiteles és független tájékoztatást a leendő és potenciális befektetőink részére.”

I Legfontosabb adatok<sup>1,3</sup> (egyéb megjelölés hiányában millió euróban)

|  | Q1 2024 | Q1 2023 | Növekmény<br>(csökkenés) |
|--|---------|---------|--------------------------|
| Árbevétel                                  | 196,7   | 176,7   | 11,3%                    |
| EBITDA                                     | 22,1    | 23,6    | (6,4%)                   |
| EBIT                                       | 8,5     | 11,2    | (24,1%)                  |
| Nettó eredmény                             | 1,1     | 10,4    | (89,5%)                  |
| EBITDA margin                              | 11,2%   | 13,4%   | (2,1 pp)                 |
| EBIT margin                                | 4,3%    | 6,3%    | (2,0 pp)                 |
| Nettó eredmény margin                      | 0,6%    | 5,9%    | (5,3 pp)                 |
| Nettó pénzügyi eladósodottság <sup>2</sup> | 237,4   | 164,4   | 44%                      |
| Nettó tőkeáttétel <sup>2</sup>             | 2,5     | 1,9     | 34%                      |

1 A nem IFRS szerinti mutatószámok definíciói a 14. 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 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 megítélésük 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/1761/WI\\_2023\\_éves\\_jelentes.pdf](https://www.waberers.com/files/document/document/1761/WI_2023_éves_jelentes.pdf) címen 2023 április 18-án közzétett 2022. évi éves jelentés tartalmazza.

## Főbb pénzügyi adatok összefoglalása:

Az **árbevétel** 2024 első negyedévében 11,3%-os bővülés eredményeképpen 196,7 millió EUR-t ért el, mely a Cégcsoport történetének legmagasabb negyedéves értékének felel meg. Az árbevétel növekedését elsősorban a magasabb eredményességű szegmensek támogatták, mely szerint a szerződéses logisztikai szegmens negyedéves árbevétele 16,9%-os bővülés eredményeképpen 58,5 millió EUR-ra bővült, míg a Biztosítási szegmens árbevétele 23 millió EUR-t ért el, ami 21,4 %-os növekedésnek felel meg. A nemzetközi fuvarozási és szállítmányozási szegmens negyedéves árbevétele 118,4 millió EUR volt (+6,4%).

A **konzolidált EBIT** az év első negyedévében 8,5 millió EUR-t ért el, mely az előző év első negyedévéhez képest 2,7 millió csökkenést jelent, és megegyezik a menedzsment által jelzett várakozásokkal. A szerződéses logisztikai (RCL) szegmens 14,8%-os év/év alapú növekedés eredményeképpen 4,6 millió EUR-ra növelte negyedéves EBIT-jét. A nemzetközi fuvarozási és szállítmányozási szegmens negyedéves EBIT-je -2,0 millió EUR volt, mely 3,8 millió EUR csökkenésnek felel meg. A Biztosítási szegmens pedig rekordot jelentő 5,9 millió EUR EBIT-et termelt (+9,5%).

A Cégcsoport negyedéves **nettó eredménye** 1,1 millió EUR volt, mely 9,3 millió EUR-s csökkenésnek felel meg. Az adózott eredmény csökkenése részben az alacsonyabb EBIT következménye, részben a HUF EUR-val szembeni gyengüléséből eredő nem realizált nem cash jellegű FX hatás következménye, mely 3,9 millió EUR eredmény csökkenést eredményezett 2023 első negyedévéhez képest. Ezen kívül az eredmény csökkenés a magasabb látens adó, illetve a megvalósított beruházások és akvizíciók miatti alacsonyabb készpénzállományon elérhető alacsonyabb kamatbevétel következménye, mely 2 tétel együttesen 2,7 millió EUR eredmény csökkenést eredményezett.

A **nettó adósságállomány** 237,4 millió EUR-t ért el 2024. március 31-én, mely 2023 év végéhez képest 23 millió EUR-s növekedést jelent. Az eladósodottsági szint növekedése a Cégcsoport készpénz állományának csökkenése miatt következett be. A készpénz állomány csökkenése döntően a negyedév során lezárt 2 akvizíció, illetve az ecseri raktár beruházás utolsó fázisa miatti pénzkirárlás következménye. A Társaság nettó tőkeáttétele az előző 12 hónap rendszeres EBITDA-jának többszöröseként kifejezve a 2023 év végi 2,2x-ről 2,5x-re növekedett.

## Konzolidált Vezetőségi Jelentés

I Tárgydíszaki eredmény (egyéb megjelölés hiányában millió euróban)

|  | Q1 2024 | Q1 2023 | Növekmény<br>(csökkenés) |
|--|---------|---------|--------------------------|
| Árbevétel  | 196,7   | 176,7   | 11,3%                    |
| Bruttó fedezet   | 21,9    | 25,8    | (15,3%)                  |
| ebből bruttó fedezet értékcsökkenés nélkül                     | 35,5    | 38,2    | (7,2%)                   |
| Működési eredmény  | 8,2     | 11,2    | (27,0%)                  |
| Pénzügyi eredmény  | (5,1)   | 0,6     | (941,0%)                 |
| ebből: nem realizált FX hatás                                  | (1,7)   | 2,2     | (174,7%)                 |
| Részesedés a társult és közös vezetésű vállalatok eredményéből | 0,3     | -       | -                        |
| Adók   | (2,3)   | (1,4)   | (67,0%)                  |
| Nettó eredmény   | 1,1     | 10,4    | (89,5%)                  |
| Nettó eredmény nem realizált FX hatás nélkül                   | 2,8     | 8,2     | (66,3%)                  |
| Nem rendszeres tételek   |         |         |                          |
| EBITDA   | 22,1    | 23,6    | (6,4%)                   |
| EBIT   | 8,5     | 11,2    | (24,1%)                  |
| Bruttó fedezet margin (értékcsökkenés nélkül)                  | 18,0%   | 21,6%   | (3,6 pp)                 |
| EBITDA margin  | 11,2%   | 13,4%   | (2,1 pp)                 |
| EBIT margin  | 4,3%    | 6,3%    | (2,0 pp)                 |
| Nettó eredmény margin  | 0,6%    | 5,9%    | (5,3 pp)                 |
| Kamionok átlagos száma   | 2 886   | 2 832   | 1,9%                     |
| Munkavállalók átlagos létszáma                                 | 6 256   | 6 000   | 4,3%                     |
| Raktárkapacitás (ezer négyzetméter)                            | 222,4   | 240,2   | (7,4%)                   |

<sup>1</sup> 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. A 2023 első negyedéves átsorolások értéke megváltozott a korábban publikált, 2023 első negyedéves riportban található értékekhez képest.

### Gazdasági környezet<sup>2</sup>

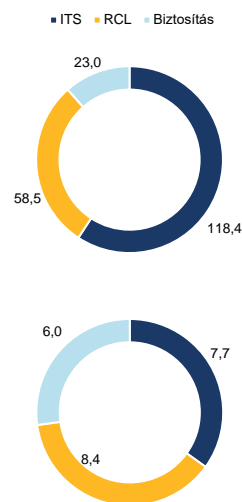
2024 első negyedévében az ipari termelés volumene a Waberer's számára releváns nyugat-európai országokban átlagosan 1,2%-kal csökkent az előző év azonos időszakához képest, amit legnagyobb mértékben a Németországban és Olaszországban megfigyelhető visszaesés magyaráz, ebben a két országban a csökkenés mértéke rendre 5,7% és 3,4%. Ezt ellensúlyozta valamelyest a Franciaországban, Spanyolországban és az Egyesült Királyságban megfigyelhető enyhe bővülés, mely rendre 0,2%-ot, 2,0%-ot és 0,9%-ot ért el. A Waberer's számára releváns Kelet-Európai országok közül Lengyelországban az ipari termelés 1,1%-kal bővült, míg Magyarország 1,4%-os csökkenést szenvedett el.

A nem élelmiszeripari termékek kiskereskedelmi forgalma a releváns nyugat- és kelet-európai országokban az ipari termeléshez képest enyhébb visszaesést mutat, és mindkét régióban stagnált. Az átlagos nyugat-európai visszaesés 0,1% volt. Míg Franciaország és Spanyolország pozitív teljesítményét mutatott fel, 1,8%-os és 2,6%-os fogyasztás bővülés mellett, illetve Egyesült Királyság is enyhe, 0,1%-os bővülést ért el, addig Németországban 2,3%-os, Olaszországban 1,0%-os csökkenés volt megfigyelhető.

Kelet-európai viszonylatban a kiskereskedelmi forgalom Lengyelország enyhe, 0,4%-os bővülésének, valamint Magyarország 1,5%-os csökkenésének köszönhetően nem változott.

<sup>2</sup> Forrás: Eurostat, illetve UK Office for National Statistics szezonálisan és naptárhatalással kiigazított adatai. A százalékos adatok a változást jelzik az előző év azonos időszakához. A jelentés publikálásának időpontjában a 2024 márciusi statisztikai adatok még nem elérhetőek.

Árbevétel (fent) és rendszeres EBITDA (lent) szegmensek közötti megoszlása 2024 1. n. év (millió EUR)



Megjegyzés: Az árbevételből a szegmensek közötti átadások nem kerültek kiszűrésre. ITS: Fuvarozási és Szállítmányozási Szegmens. RCL: Szerződéses Logisztika szegmens. Biztosítás: Minden más tevékenység, amely főként külső ügyfelek számára nyújtott biztosítási szolgáltatásokat jelent.

## Árbevétel

A Csoport **árbevétele** 2024 első negyedévében 196,7 millió EUR-t ért el, mely 11,3%-kal magasabb az előző év hasonló időszakának konszolidált bevételénél.

Az első negyedév során a Szerződéses Logisztikai szegmens (RCL) árbevétele 16,9%-kal, 58,5 millió EUR-ra, a Fuvarozási és Szállítványozási szegmens (ITS) árbevétele 6,4%-kal, 118,4 millió EUR-ra, míg a Biztosítási szegmens negyedéves árbevétele 21,4%-kal, 23 millió EUR-ra nőtt év/év alapon számítva.

A Szerződéses Logisztikai szegmens árbevétel növekedése részben az áremelkedések hatásának, részben a tavaly év végén és 2024-es év elején indult új projektek hatásának köszönhető, ennek megfelelően érinti a fuvarozási, raktározási és gyártástámogató logisztikai tevékenységet is.

A Fuvarozási és Szállítványozási Szegmens árbevétel növekedése az alacsonyabb üzleti kockázatot jelentő szállítványozási – azaz alvállalkozók által végrehajtott – szolgáltatás bővülésének köszönhető, míg a saját flottás fuvarozási tevékenység bevétele nem változott. A negyedév során akvirált vasúti logisztikával foglalkozó PSP Csoport – a tőke konszolidációs módszertannak köszönhetően – nem jelenik meg a szegmens árbevételében.

A biztosítási szegmens árbevétele forintban számolva - mely az ügyfelekkel való elszámolás alapvető pénzneme – 21,3%-kal bővült, és döntően a szerződéses állomány növekedésének köszönhető.

## Létszám

Az **átlagos alkalmazotti létszám** 2024 első negyedévében 6 256 fő volt, mely 256 fő bővülést jelent 2023 első negyedévéhez képest. Az alkalmazotti létszám növekedés döntően az RCL szegmens magasabb alkalmazotti létszámának köszönhető (+174 fő), melyet nagyrészt új üzletszerzésekkel kapcsolatos operációk és ezen belül in-house logisztikai szolgáltatások 2023 év végi megkezdése magyaráz. 2024 első negyedévében az aktív kamionsofőrök átlagos létszáma enyhe növekedés mutatott (+17 fő sofőr), melyhez az ITS szegmens 25 fő bővüléssel, míg az RCL szegmens 8 fő csökkenéssel járult hozzá. A stabil működéshez szükséges sofőr létszám a Társaság számára jelenleg rendelkezésre áll, a flotta hatékony kihasználtságát sofőr hiány nem befolyásolja.

## Bruttó fedezet, EBITDA és EBIT

A 2024 első negyedévének **bruttó fedezete** – értékcsökkenés nélkül számolva - 35,5 millió EUR volt, mely 7,2%-os csökkenésnek felel meg. A negyedéves bruttó fedezet margin 18%-ot ért el. Az RCL szegmens negyedéves bruttó fedezete 3,4 millió EUR-s növekedés eredményeképpen 2024 Q1-ben 16,3 millió EUR volt. 2024 Q1-ben az ITS szegmens – értékcsökkenés nélkül számolt – bruttó fedezete 6,1 millió EUR-s gyengülés eredményeképpen 14,8 millió EUR-t ért el 12,5%-os bruttó fedezet margin mellett. A Biztosítási szegmens negyedéves bruttó fedezete 1,0 millió EUR-s javulás mellett 6,0 millió EUR volt, mely 26,0%-os bruttó fedezet margin szintnek felel meg.

A Cégcsoport **EBITDA**-ja 2024 Q1-ben 22,1 millió EUR-t ért el, mely 1,5 millió EUR-s csökkenésnek felel meg. A negyedéves EBITDA margin értéke 11,2% volt. A közvetlen költségek konszolidált szinten a negyedév során 16%-kal, 22,8 millió EUR-val nőttek az előző év 1. negyedévéhez képest értékcsökkenési költségek nélkül számolva. A közvetlen költség növekedés fő hatótényezői a közvetlen bér költség (azaz a sofőr és raktári dolgozók költsége) bővülése, mely elsősorban az RCL szegmens új ügyfél akvizíciójához kötődő növekvő munkavállalói létszámnak köszönhető, a tranzit jellegű költségek 39%-kal nőttek a Magyarországon, illetve több európai országban bevezetett jelentős útdíj emelések következményeképpen, míg az alvállalkozói költségek 19%-kal bővültek, mely a nagyságrendileg hasonló alvállalkozói bevétel növekedéséhez kapcsolódik. A Cégcsoport közvetett költség szintje az első negyedév során 1,3 millió EUR-val volt alacsonyabb az előző év hasonló időszakánál.

Az RCL szegmens 2024 Q1-ben 8,4 millió EUR EBITDA-t termelt, mely 0,4 millió EUR-s javulást jelent előző év hasonló időszakához képest. Az ITS szegmens negyedéves EBITDA-ja 7,7 millió EUR volt (2,4 millió EUR csökkenés), míg a Biztosítási szegmens 0,5 millió EUR javulás eredményeképpen 6,0 millió EUR EBITDA-t ért el negyedéves szinten.

A **rendszeres EBIT** konszolidált szinten a negyedév során 8,5 millió EUR volt, mely év/év alapon számítva 2,7 millió EUR-s csökkenést jelent. Az RCL szegmens 2024 Q1-es EBIT-je 0,6 millió EUR javulás eredményeképpen 4,6 millió EUR-t ért el, ami 7,8%-os EBIT marginnak felel meg. Az ITS szegmens EBIT teljesítménye -2,0 millió EUR volt, mely 3,8 millió EUR-s év/év alapú gyengülést jelent, míg a Biztosítási szegmens EBIT-je az első negyedévben 0,5 millió EUR bővülés következtében 5,9 millió EUR-t ért el 25,8%-os EBIT margin mellett.

## Nettó eredmény

A **pénzügyi eredmény** 5,1 millió EUR veszteséget mutatott 2024 első negyedévében, amely 5,7 millió EUR-val magasabb veszteséget jelent előző év hasonló időszakához képest. A pénzügyi eredmény döntően a flotta lízinghez, illetve a 2022 áprilisában kibocsátott kötvényhez kapcsolódó kamat költségeket, a biztosítói tevékenységhez nem kapcsolódó pénzügyi befektetéseken elért kamat bevételt, illetve egyéb pénzügyi – döntően árfolyam változásból eredő nem realizált, nem cash jellegű – hatást tartalmaz. A pénzügyi eredmény romlása részben a HUF EUR-val szembeni gyengüléséből következő nem realizált, nem cash flow jellegű eredménynek tudható be (2024 Q1: -1,7 millió EUR, 2023 Q1: 2,2 millió EUR eredmény), illetve a tavalyi évhez képesti alacsonyabb elérhető HUF hozamok, illetve elmúlt negyedévek során megvalósított beruházások (raktár fejlesztés és akvizíció) miatti alacsonyabb szabadon befektethető pénzállomány következménye.

Az **adó** jellegű kiadások – melyek magukba foglalják a társasági adót, a bevétel alapú helyi adókat, illetve a pénzmozgással nem járó látens adókat is – 2,3 millió EUR-t tettek ki a negyedév során (0,9 millió EUR-s romlás előző évhez képest). A magasabb adó jellegű költség a látens adó magasabb értékének köszönhető.

A **rendszeres nettó eredmény** 2024 első negyedévében Cégcsoport szinten 1,1 millió EUR volt, míg a nem realizált, nem cash jellegű – azaz a kötelezettségek átértékeléséből származó - hatás nélkül számított nettó eredmény 2,8 millió EUR-t ért el.

## Csoport Cash Flow, adósság, saját tőke

### Cash flow

| Cash flow kimutatás (millió euro)

|   | Q1 2024 | Q1 2023 |
|---|---------|---------|
| Működésből származó cash flow                                   | 26,7    | 33,3    |
| ebből: forgótőke változása                                      | 2,9     | 31,4    |
| Befektetési és finanszírozási tevékenységből származó cash flow | (47,4)  | (38,9)  |
| Készpénz és készpénz-egyenértékesek változása                   | (20,8)  | (5,6)   |
| Free cash flow  | 2,2     | 20,5    |
| CAPEX   | (9,5)   | (3,0)   |

2024 első negyedéve során a **működésből származó pénzáramlás** 26,7 millió euró volt, melyből 2,9 millió EUR a forgótőke finanszírozási igényének csökkenéséből adódott.

A **befektetési és finanszírozási tevékenységekből** származó cash-flow 2024 Q1-ben 47,4 millió eurós nettó kiáramlást mutatott. A befektetési tevékenységből származó cash flow a negyedév során - 28,6 millió EUR volt, és elsősorban az ecseri beruházáshoz kapcsolódó eszköz beszerzéseket, a negyedév során lezárt akvizíciókhoz kapcsolódó vételár kifizetéseket, illetve a biztosítási tevékenységhez kapcsolódó értékpapír vásárlást (5,2 millió EUR) tartalmazott. A finanszírozási cash flow a negyedév során 18,9 millió EUR készpénz kiáramlást tartalmazott, melynek főbb elemei a lízing jellegű kifizetések (-13,2 millió EUR) és az MRP programhoz kapcsolódó saját részvény vásárlások voltak (- 3,0 millió EUR).

A működésből származó cash flow-t, a beruházásokat, a flotta lízingalapú finanszírozásának elemeit, illetve a kapott és fizetett kamatokat felölélő **szabad cash flow** 2024 első negyedévében 2,2 millió EUR volt.

### Adósságállomány

|                               | 2024. március 31. | 2023. december 31. |
|-------------------------------|-------------------|--------------------|
| Nettó pénzügyi eladósodottság | 237,4             | 214,2              |
| Nettó tőkeáttétel             | 2,5               | 2,2                |

A Társaság nettó pénzügyi eladósodottsági pozíciója 2024. március 31-én 237,4 millió euróra rúgott, mely 23 millió EUR növekedést jelent az előző üzleti év végéhez képest. Az eladósodottsági szint növekedése a Cégcsoport készpénz állományának csökkenése miatt következett be. A készpénz állomány csökkenése döntően a negyedév során lezárt 2 akvizíció és raktár beruházás miatti pénzkiáramlás következménye.

A Társaság nettó tőkeáttétele az előző 12 hónap rendszeres EBITDA-jának többszöröseként kifejezve a 2023 év végi 2,2x-ről 2,5x-re növekedett. A nettó tőkeáttétel növekménye a Cégcsoport által végrehajtott akvizíciók miatti eladósodottsági szint bővülésének köszönhető, míg az újonnan akvizált leányvállalatok az elmúlt 12 hónap EBITDA-jához még csak minimálisan járultak hozzá.

### Saját tőke

|                        | 2024. március 31. | 2023. december 31. | 2023. március 30. |
|------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Konzolidált saját tőke | 142,6             | 151,3              | 114,4             |

A Csoport konszolidált saját tőkéje 2024. március 31-én 142,6 millió EUR volt, mely 8,7 millió EUR csökkenést jelent 2023 év végéhez képest. A konszolidált saját tőke csökkenését elsősorban a forint EUR-val szembeni gyengülésének saját tőkére gyakorolt hatása (-7,3 millió EUR), illetve az MRP szervezet által vásárolt részvények hatása (-3,0 millió EUR) okozta.

## ESG

A Waberer's Csoport stratégiai együttműködési megállapodást kötött a MOL, a MÁV és a Volánbusz társaságokkal a hidrogénmobilitás fejlesztéséről. A megállapodás alapján a társaságok a jövőben közösen vizsgálják a zöld, megújuló hidrogén előállításának lehetőségeit, logisztikáját és közlekedési célú hasznosítását. A vállalatok egyeztetik fejlesztési terveiket, összehangolják pályázati projektjavaslataikat, és közösen dolgoznak ki koncepciókat a hidrogén üzemanyagcellás közlekedés elterjesztésére, valamint az ehhez kapcsolódó infrastruktúra kiépítésére.

Az év elején bevezettünk egy olyan mobiltelefonos applikációt, melynek célja, hogy a gépjárművezetőinket a környezettudatos és gazdaságos vezetési stílusra ösztönözze. Ez az alkalmazás a sofőrök vezetési technikáit elemzi, és konkrét, személyre szabott tanácsokat nyújt a hatékonyabb üzemanyag-felhasználás érdekében, melynek bevezetése a nemzetközi fuvarozási szegmensben indul, majd az év második felében tervezetten kiterjesztésre kerül a belföldi fuvarozás felé is.

Februárban vállalatcsoportunk fenntarthatósági cselekvéseit „Az év fuvarozója: Fenntarthatósági díj” részünkre történő odaítélésével ismerte el a szakma.

## Negyedéves időszak lezárását követő jelentős események

A Waberer's International Nyrt. 2024. április 12-én megtartotta éves rendes közgyűlését. A Közgyűlés – többek között – elfogadta a 2023. évi egyedi és konszolidált beszámolót, részvényenként 120 Ft osztalék kifizetését (mely 20%-os növekedést jelent az előző évhez képest), illetve új Igazgatósági és Felügyelőbizottsági tagokat választott. Az új tagok megválasztását követően a Waberer's Igazgatósága és Felügyelőbizottsága az alábbi tagokból áll:

### Igazgatóság:

- Barna Zsolt
- Erdélyi Barna
- Tóth Szabolcs
- Barlai Róbert
- Dr. Bacsá György

### Felügyelőbizottság:

- Hegedűs Éva
- Hall Krisztián
- David Thompson
- Rencz Botond
- Székely Sándor
- Verestóy Attila

Az éves rendes közgyűléssel egy időben a Waberer's publikálta a 2023-as évről szóló, Globális Jelentéstételi Kezdeményezés (GRI) szabványt követő ESG jelentését.

Lezárásra került a 2023. december 5.-én bejelentett Waberer's részvény adás-vételi tranzakció, melynek eredményeképpen a MOLNyrt. 100%-os leányvállalata a MOL Vagyonkezelő Kft. megvásárolta a Trevelin Holdingtól a Waberer's International Nyrt.-ben meglévő 15%-os részvénycsomagot.

## A PSP Csoport és MD International számbavétele a pénzügyi kimutatásokban

A Waberer's International Nyrt. 2024 első negyedévében akvizíta a magyarországi, vasúti logisztikával foglalkozó PSP Csoport 51%-át, valamint a szerbiai, disztribúciós szolgáltatásokat nyújtó MD International 55%-át. A társaság ezen vállalatok pénzügyi beszámolóiban történő bemutatását tökékonzolidációs módszerrel valósítja meg, mivel a társtulajdonosok vállalatirányítási jogai miatt a teljes konszolidáció IFRS szerint jelenleg nem lehetséges. A megfelelő konszolidációs módszert évente kerül felülvizsgálatra. Az akvizált vállalatok pénzügyi kimutatásokban történő megjelenítése az alábbiak szerint történik:

**Eredménykimutatás:** Az akvizált vállalatok társaság tulajdonrészének megfelelő arányú EBITDA és EBIT szintű eredménye, valamint az adózott eredménye kimutatásra kerül rendre a társaság ezen konszolidált eredménykategóriáiban. Ez 2024 első negyedévében kizárólag a PSP Csoport által elért eredményre vonatkozik, mivel az MD International megvásárlása március végén fejeződött be. Ezen hatások számszerűsítve a negyedéves riport 10. oldalán kerülnek bemutatásra.

**Mérleg:** Az akvizált vállalatok bekerülési értéke a mérlegben a befektetett eszközök között a befektetések társult és közös vezetésű vállalatok mérlegsoron jelenik meg, növelve a tárgyidőszaki tulajdonarányos adózott eredmény és csökkentve a tárgyidőszaki tulajdonarányos osztalék mértékével.



**Cash Flow kimutatás:** A Cash Flow kimutatásban kizárólag a számítás alapjául szolgáló adózás előtti eredmény részeként jelennek meg az akvirált vállalatok az adózott eredményük tulajdonarányos figyelembevételével.

A PSP Csoport a Fuvarozási és Szállítványozási (ITS), míg a MDI a Szerződéses Logisztikai (RCL) szegmensbe kerül bekonzolidálásra.

2024 első negyedévében a PSP Csoport 2 havi eredménye jelenik meg az ITS és a konszolidált eredménykimutatásban, míg az MDI – mivel a tranzakció lezárása a negyedév végén történt meg – kizárólag a konszolidált mérlegben jelenik meg 2024 első negyedévében.



## Szerződéses Logisztika (RCL)

Szerződéses Logisztikai Szegmens pénzügyi adatai (millió euro)

|   | Q1 2024 <sup>1</sup> | Q1 2023 <sup>1</sup> | Növekmény<br>(csökkenés) |
|---|----------------------|----------------------|--------------------------|
| Árbevétel                                     | 58,5                 | 50,1                 | 16,9%                    |
| Bruttó fedezet                                | 12,5                 | 8,9                  | 40,8%                    |
| ebből: fedezet értékcsökkenés nélkül          | 16,3                 | 12,9                 | 26,5%                    |
| EBITDA  | 8,4                  | 8,0                  | 4,8%                     |
| EBIT  | 4,6                  | 4,0                  | 14,8%                    |
| Bruttó fedezet margin (értékcsökkenés nélkül) | 27,8%                | 25,7%                | 2,1 pp                   |
| EBITDA margin                                 | 14,3%                | 16,0%                | (1,7 pp)                 |
| EBIT margin                                   | 7,8%                 | 8,0%                 | (0,1 pp)                 |

<sup>1</sup> 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 2023 első negyedéves átsorolások értéke megváltozott a korábban publikált, 2023 első negyedéves riportban található értékekhez képest.

A Szerződéses Logisztikai szegmens **árbevétele** 2024 első negyedévében 58,5 millió EUR volt, mely 16,9%-os növekedésnek felel meg. Az RCL szegmens főbb alszegmensei mind növelni tudták a bevétel termelő képességüket év/év alapon vizsgálva, részben új ügyfél akvizícióknak (gyártás támogató inhouse logisztika és fuvarozás területen), részben az elért áremelések, illetve magasabb kezelt volumenek következtében (disztribúció, raktározás, inhouse logisztika).

A negyedéves **bruttó fedezet** - értékcsökkenés nélkül számolva - 3,4 millió EUR-s javulás eredményeképpen 16,3 millió EUR-t ért el. A közvetlen költségek szintjének 14%-os év/év alapú bővülését döntően a magyarországi útdíjak jelentős emelkedése, illetve a szegmens által elnyert új megbízásokhoz kapcsolódó magasabb létszám igény, illetve az elmúlt évben végrehajtott béremelések okozták.

A szegmens negyedéves **EBIT-je** 4,6 millió EUR volt, mely év/év alapon számolva 0,6 millió EUR (+14,8%) javulást jelent. Az elmúlt időszak sikeres ügyfélszerzések eredményeképpen a negyedéves EBIT teljesítmény a szegmens elmúlt 3 évének 2. legmagasabb eredményét jelenti.

## Nemzetközi Fuvarozás és Szállítmányozás (ITS)

Nemzetközi Fuvarozási és Szállítmányozási Szegmens pénzügyi adatai (millió euro)

|   | Q1 2024 <sup>1</sup> | Q1 2023 <sup>1</sup> | Növekmény<br>(csökkenés) |
|---|----------------------|----------------------|--------------------------|
| Árbevétel                                     | 118,4                | 111,3                | 6,4%                     |
| Bruttó fedezet                                | 5,1                  | 12,6                 | (59,6%)                  |
| ebből: fedezet értékcsökkenés nélkül          | 14,8                 | 20,9                 | (29,2%)                  |
| EBITDA  | 7,7                  | 10,1                 | (23,8%)                  |
| EBIT  | (2,0)                | 1,8                  | (212,3%)                 |
| Bruttó fedezet margin (értékcsökkenés nélkül) | 12,5%                | 18,8%                | (6,3 pp)                 |
| EBITDA margin                                 | 6,5%                 | 9,1%                 | (2,6 pp)                 |
| EBIT margin                                   | (1,7%)               | 1,6%                 | (3,3 pp)                 |

<sup>1</sup> 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 2023 első negyedéves átsorolások értéke megváltozott a korábban publikált, 2023 első negyedéves riportban található értékekhez képest.

A nemzetközi fuvarozási és szállítványozási szegmens **árbevétele** 2024 első negyedévében 6,4%-os bővülés eredményeképpen 118,4 millió EUR-t ért el, miközben az aktív flottaméret a negyedév során átlagosan 2 095 darab volt, mely 34 darabos bővülést jelent év/év alapon számolva. Az árbevétel bővülés az alacsonyabb üzleti kockázatot jelentő szállítványozási – azaz alvállalkozók által végrehajtott – szolgáltatás bővülésének köszönhető. Tekintve, hogy az újonnan akvizált PSP Csoport teljesítménye tőkekonszolidációs módszerrel kerül bekonzolidálásra a Célcsoportos eredményekbe, így a szegmens árbevételeiben a PSP Csoport árbevétele nem jelenik meg.

A **bruttó fedezet** – értékcsökkenés nélkül számolva – az első negyedév során 14,8 millió EUR-t ért el, mely 6,1 millió EUR csökkenésnek felel meg. A negyedéves bruttó fedezet margin 12,5%-os szintnek felel meg. A bruttó fedezet romlásához leginkább az útdíjak emelkedése járult hozzá, melyek az év második felétől a szegmens key account ügyfelek által generált árbevételeiben is érvényesítésre kerülhetnek, míg a spot piaci árszintek konszolidálódását szintén az év második felére várjuk.



Az **EBIT** negyedéves szinten -2,0 millió EUR volt, mely év/év alapon 3,8 millió EUR csökkenést jelent. A PSP Csoport megvásárlása, és a tulajdoni részesedés (51%) arányos EBIT bekonszolidálása 0,3 millió EUR-val javította a szegmens EBIT teljesítményét (az akvizíció zárásának időpontja miatt ez az érték 2 havi tulajdonarányos EBIT szintű eredménynek felel meg.) A szállítmányozási tevékenység enyhe eredmény javulást ért el, míg a saját flottás fuvarozási tevékenység eredménytermelő képessége az enyhe európai fuvarozási kereslet miatti alacsonyabb elérhető árszínvonal, illetve az év elején végrehajtott jelentős útdíj emelkedések miatt csökkent az elmúlt év első negyedévéhez képest. Az útdíj emelkedések hatását a tavaszi tender szezonot követően tudjuk a key account ügyfeleknek nyújtott szolgáltatások árban érvényesíteni.

## Biztosítási szegmens

| Harmadik feles biztosítási szegmens pénzügyi adatai (millió euro)

|   | Q1 2024 <sup>1</sup> | Q1 2023 <sup>1</sup> | Növekmény<br>(csökkenés) |
|---|----------------------|----------------------|--------------------------|
| Árbevétel                                     | 23,0                 | 18,9                 | 21,4%                    |
| Bruttó fedezet                                | 5,9                  | 4,9                  | 19,4%                    |
| ebből: fedezet értékcsökkenés nélkül          | 6,0                  | 5,0                  | 19,4%                    |
| EBITDA  | 6,0                  | 5,5                  | 9,7%                     |
| EBIT  | 5,9                  | 5,4                  | 9,5%                     |
| Bruttó fedezet margin (értékcsökkenés nélkül) | 26,0%                | 26,4%                | (0,4 pp)                 |
| EBITDA margin                                 | 26,1%                | 28,9%                | (2,8 pp)                 |
| EBIT margin                                   | 25,8%                | 28,6%                | (2,8 pp)                 |

A Csoporton kívüli ügyfeleknek nyújtott biztosítási szolgáltatásokat magába foglaló Biztosítási szegmens **árbevétele** az előző év hasonló időszakához képest EUR-ban kifejezve 21,4%-kal nőtt és 23,0 millió EUR-t ért el a negyedév során. Az árbevétel növekedés forintban kifejezve – mely az ügyfelektől befolyó árbevétel eredeti pénzneme – negyedéves szinten 21,3% volt. Az árbevétel növekedés elsődleges oka a szerződéses állomány 15%-os bővülése volt.

A szegmens negyedéves **EBIT**-je 5,9 millió EUR-ra nőtt, mely 9,5%-os év/év alapú növekedésnek felel meg. A negyedéves EBIT eredmény a szegmens történetének legmagasabb EBIT teljesítményét jelenti. A szegmens eredmény növekedését a biztosítótársaság név változtatásához kötődő egyszeri marketing és jogi költségek felmerülése ellenére sikerült elérni, és a befektetési tevékenység javuló eredményének köszönhető.

## Konszolidált Negyedéves Jelentés

### Pénzügyi kimutatások és teljesítménymutatók

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

|  | Negyedéves adatok         |                           | Jobb (rosszabb) |          |
|--|---------------------------|---------------------------|-----------------|----------|
|  | Q1 2024                   | Q1 2023                   | Q1 2024         |          |
|  | Nem auditált <sup>1</sup> | Nem auditált <sup>1</sup> | millió euro     | százalék |
| Árbevétel  | 196,7                     | 176,7                     | 20,0            | 11,3%    |
| Bruttó fedezet   | 21,9                      | 25,8                      | (4,0)           | (15,3%)  |
| ebből: bruttó fedezet értékcsökkenés nélkül                    | 35,5                      | 38,2                      | (2,8)           | (7,2%)   |
| EBITDA   | 22,1                      | 23,6                      | (1,5)           | (6,4%)   |
| EBIT   | 8,5                       | 11,2                      | (2,7)           | (24,1%)  |
| Pénzügyi eredmény  | (5,1)                     | 0,6                       | (5,7)           | (941,0%) |
| Adók   | (2,3)                     | (1,4)                     | (0,9)           | (67,0%)  |
| Részesedés a társult és közös vezetésű vállalatok eredményéből | 0,3                       | -                         | 0,3             | -        |
| Nettó eredmény   | 1,1                       | 10,4                      | (9,3)           | (89,5%)  |
| Nettó eredmény nem realizált FX hatás nélkül                   | 2,8                       | 8,2                       | (5,4)           | (66,3%)  |
| Aktív kamionok átlagos száma                                   | 2 886                     | 2 832                     |                 |          |
| Munkavállalók átlagos létszáma                                 | 6 256                     | 6 000                     |                 |          |
| Raktárkapacitás (ezer négyzetméter)                            | 222,4                     | 240,2                     |                 |          |

<sup>1</sup> 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. A 2023 első negyedéves átsorolások értéke megváltozott a korábban publikált, 2023 első negyedéves riportban található értékekhez képest.

|                                     | Q1 2024 | Q1 2023 |
|-------------------------------------|---------|---------|
| Korrekcio a Közvetlen költség soron | 4,2     | 3,4     |
| Korrekcio a Közvetett költség soron | (4,2)   | (3,4)   |

| Társult és közös vezetésű vállalatok főbb tulajdonrész arányos pénzügyi adatai (millió euro)

| PSP Csoport pénzügyi adatai | Q1 2024 |
|-----------------------------|---------|
| EBITDA                      | 0,4     |
| EBIT                        | 0,3     |
| Nettó eredmény              | 0,3     |

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

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

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

|   | Negyedéves adatok         |                           | Jobb (rosszabb) |          |
|---|---------------------------|---------------------------|-----------------|----------|
|   | Q1 2024                   | Q1 2023                   | Q1 2024         |          |
|   | Nem auditált <sup>1</sup> | Nem auditált <sup>1</sup> | millió euro     | százalék |
| Árbevétel                                   | 58,5                      | 50,1                      | 8,5             | 16,9%    |
| Bruttó fedezet                              | 12,5                      | 8,9                       | 3,6             | 40,8%    |
| ebből: bruttó fedezet értékcsökkenés nélkül | 16,3                      | 12,9                      | 3,4             | 26,5%    |
| EBITDA                                      | 8,4                       | 8,0                       | 0,4             | 4,8%     |
| EBIT  | 4,6                       | 4,0                       | 0,6             | 14,8%    |
| Aktív kamionok átlagos száma                | 791                       | 771                       |                 |          |
| Aktív kamionsofőrök átlagos létszáma        | 873                       | 881                       |                 |          |
| Raktárkapacitás (ezer négyzetméter)         | 222,4                     | 240,2                     |                 |          |

1 Az adatokat a jobb összehasonlíthatóság érdekében korrigáltuk, a biztosításhoz kapcsolódó céltartalékok hatásait – amely egy közvetett költség tétel – közvetlen költségként soroltuk át. Az átosorolás a Közvetlen költségek és Közvetett költségek sorait az alábbi táblázatban jelölték szerint befolyásolja. A 2023 első negyedéves átsorolások értéke megváltozott a korábban publikált, 2023 első negyedéves riportban található értékekhez képest.

|                                      | Q1 2024 | Q1 2023 |
|--------------------------------------|---------|---------|
| Korrektúra a Közvetlen költség soron | 0,4     | (0,1)   |
| Korrektúra a Közvetett költség soron | (0,4)   | 0,1     |

## Nemzetközi Fuvarozási és Szállítmányozási szegmens pénzügyi adatai (IFRS, millió euro) és teljesítménymutatói

|   | Negyedéves adatok         |                           | Jobb (rosszabb) |          |
|---|---------------------------|---------------------------|-----------------|----------|
|   | Q1 2024                   | Q1 2023                   | Q1 2024         |          |
|   | Nem auditált <sup>1</sup> | Nem auditált <sup>1</sup> | millió euro     | százalék |
| Árbevétel                                   | 118,4                     | 111,3                     | 7,1             | 6,4%     |
| Bruttó fedezet                              | 5,1                       | 12,6                      | (7,5)           | (59,6%)  |
| ebből: bruttó fedezet értékcsökkenés nélkül | 14,8                      | 20,9                      | (6,1)           | (29,2%)  |
| EBITDA                                      | 7,7                       | 10,1                      | (2,4)           | (23,8%)  |
| EBIT  | (2,0)                     | 1,8                       | (3,8)           | (212,3%) |
| Aktív kamionok átlagos száma                | 2 095                     | 2 061                     |                 |          |
| Aktív kamionsofőrök átlagos létszáma        | 2 799                     | 2 774                     |                 |          |
| Megrendelések száma (ezer db)               | 67                        | 65                        |                 |          |

költség tétel – közvetlen költségként soroltuk át. Az átsorolás a Közvetlen költségek és Közvetett költségek sorait az alábbi táblázatban jelölték szerint befolyásolja. A 2023 első negyedéves átsorolások értéke megváltozott a korábban publikált, 2023 első negyedéves riportban található értékekhez képest.

|                                      | Q1 2024 | Q1 2023 |
|--------------------------------------|---------|---------|
| Korrektúra a Közvetlen költség soron | 3,8     | 3,6     |
| Korrektúra a Közvetett költség soron | (3,8)   | (3,6)   |

## A biztosítási szegmens pénzügyi adatai (IFRS, millió euro)

|   | Negyedéves adatok |              | Jobb (rosszabb) |          |
|---|-------------------|--------------|-----------------|----------|
|   | Q1 2024           | Q1 2023      | Q1 2024         |          |
|   | Nem auditált      | Nem auditált | millió euro     | százalék |
| Árbevétel                                   | 23,0              | 18,9         | 4,1             | 21,4%    |
| Bruttó fedezet                              | 5,9               | 4,9          | 1,0             | 19,4%    |
| ebből: bruttó fedezet értékcsökkenés nélkül | 6,0               | 5,0          | 1,0             | 19,4%    |
| EBITDA                                      | 6,0               | 5,5          | 0,5             | 9,7%     |
| EBIT  | 5,9               | 5,4          | 0,5             | 9,5%     |

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. A 2023 első negyedéves átsorolások értéke megváltozott a korábban publikált, 2023 első negyedéves riportban található értékekhez képest.

|                                      | Q1 2024 | Q1 2023 |
|--------------------------------------|---------|---------|
| Korrektúra a Közvetlen költség soron | -       | -       |
| Korrektúra a Közvetett költség soron | -       | -       |

## Szegmensek közötti átadás (IFRS, millió euro)

|                                      | Negyedéves adatok |              |
|--------------------------------------|-------------------|--------------|
|                                      | Q1 2024           | Q1 2023      |
|                                      | Nem auditált      | Nem auditált |
| Árbevétel                            | (3,2)             | (3,6)        |
| Bruttó fedezet értékcsökkenés nélkül | (1,6)             | (0,6)        |
| EBITDA                               | (0,0)             | (0,0)        |

Csoport konszolidált mérleg (IFRS, millió euro)

|   | 2024 március<br>31. | 2023<br>december 31. | 2023 március<br>31. |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|
|   | Nem auditált        | Auditált             | Nem auditált        |
| <b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>   |                     |                      |                     |
| Ingatlanok  | 78,6                | 73,9                 | 52,1                |
| amiből: Használatijog-eszköz  | 35,2                | 33,6                 | 40,0                |
| Beruházások   | 0,0                 | -                    | -                   |
| Járművek  | 161,3               | 167,7                | 139,4               |
| Egyéb berendezések  | 4,1                 | 3,8                  | 2,9                 |
| <b>Ingatlanok, gépek, berendezések összesen</b>   | <b>244,1</b>        | <b>245,4</b>         | <b>194,4</b>        |
| Immateriális javak  | 12,4                | 12,6                 | 12,9                |
| Üzleti vagy cégérték  | 17,9                | 17,9                 | 17,9                |
| Egyéb átfogó jövelemmel szemben értékelt befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok - hosszú lejárat | 112,5               | 109,5                | 88,1                |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok - hosszú lejárat   | 8,1                 | 8,0                  | 11,0                |
| Egyéb befektetett pénzügyi eszközök - Tőkeinstrumentumok - hosszú lejárat                                       | -                   | -                    | -                   |
| Befektetések társult és közös vezetésű vállalkozásokban   | 14,8                | 0,0                  | -                   |
| Egyéb befektetett pénzügyi eszközök   | 0,4                 | 0,4                  | 0,0                 |
| Viszontbiztosít részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból   | 41,0                | 37,8                 | 50,8                |
| Halasztott adó követelés  | 2,7                 | 2,9                  | 5,4                 |
| <b>ÖSSZES BEFEKTETETT ESZKÖZ</b>  | <b>453,9</b>        | <b>434,7</b>         | <b>380,5</b>        |
| <b>FORGÓESZKÖZÖK</b>  |                     |                      |                     |
| Készletek   | 3,9                 | 4,8                  | 3,0                 |
| Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparüzési adó)   | 2,0                 | 0,7                  | 1,4                 |
| Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)  | 107,5               | 107,1                | 114,5               |
| Egyéb forgóeszközök   | 54,2                | 42,3                 | 28,2                |
| Egyéb átfogó jövelemmel szemben értékelt befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok - rövid lejárat  | 18,7                | 29,1                 | 18,6                |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok - rövid lejárat    | 5,2                 | 13,4                 | 18,3                |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt - Tőkeinstrumentum   | 1,0                 | -                    | -                   |
| Származékos pénzügyi instrumentumok   | 2,3                 | 3,8                  | 13,7                |
| Pénzeszközök  | 46,3                | 67,1                 | 84,5                |
| Értékesítésre tartott eszközök  | -                   | 0,8                  | 1,8                 |
| <b>ÖSSZES FORGÓESZKÖZ</b>   | <b>241,1</b>        | <b>268,9</b>         | <b>284,0</b>        |
| <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>  | <b>695,0</b>        | <b>703,6</b>         | <b>664,6</b>        |
| <b>SAJÁT TŐKE</b>   |                     |                      |                     |
| Jegyzett tőke   | 6,0                 | 6,1                  | 6,1                 |
| Tartalékok  | 148,6               | 153,1                | 117,1               |
| Átváltási különbözet  | (12,2)              | (8,2)                | (9,2)               |
| Anyavállalatra jutó saját tőke  | 142,5               | 151,0                | 113,9               |
| Ellenőrzést nem biztosító részesedés  | 0,1                 | 0,3                  | 0,4                 |
| <b>ÖSSZES SAJÁT TŐKE</b>  | <b>142,6</b>        | <b>151,3</b>         | <b>114,4</b>        |
| <b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>  |                     |                      |                     |
| <b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG</b>  |                     |                      |                     |
| Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök  | -                   | -                    | -                   |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek kötvénykibocsátásból  | 114,8               | 113,8                | 114,8               |
| Lízing kötelezettségek éven túli része  | 133,7               | 141,4                | 110,0               |
| Halasztott adó kötelezettség  | 2,0                 | 1,9                  | 1,3                 |
| Céltartalékok   | 14,3                | 18,8                 | 24,3                |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek   | -                   | -                    | 1,5                 |
| Biztosítástechnikai tartalékok  | 87,7                | 79,3                 | 95,5                |
| <b>ÖSSZES HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG</b>   | <b>352,4</b>        | <b>355,2</b>         | <b>347,3</b>        |
| <b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG</b>   |                     |                      |                     |
| Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök   | 1,1                 | 1,5                  | 1,3                 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek kötvénykibocsátásból   | -                   | -                    | -                   |
| Lízing kötelezettségek éven belüli része  | 47,5                | 45,9                 | 50,6                |
| Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)  | 77,7                | 96,1                 | 97,6                |
| Tényleges nyereségadók  | 3,2                 | 3,6                  | 1,9                 |
| Szerződéses kötelezettségek   | 0,2                 | 0,2                  | 3,4                 |
| Céltartalékok   | 1,4                 | -                    | 1,0                 |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek  | 63,3                | 44,0                 | 27,9                |
| Származékos pénzügyi instrumentumok   | -                   | -                    | 7,5                 |
| Biztosítástechnikai kötelezettségek   | 5,5                 | 5,8                  | 11,7                |
| <b>ÖSSZES RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG</b>  | <b>200,0</b>        | <b>197,1</b>         | <b>202,9</b>        |
| <b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>   | <b>552,4</b>        | <b>552,3</b>         | <b>550,2</b>        |
| <b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>  | <b>695,0</b>        | <b>703,6</b>         | <b>664,6</b>        |
| <b>Adósság</b>  |                     |                      |                     |
| Bruttó pénzügyi eladósodottság  | 297,1               | 302,6                | 278,2               |
| Nettó pénzügyi eladósodottság   | 237,4               | 214,2                | 164,4               |
| Gördülő 12 havi EBITDA  | 94,0                | 95,6                 | 87,3                |
| Nettó tőkeáttétel   | 2,5                 | 2,2                  | 1,9                 |

Csoport konszolidált cash flow kimutatása (IFRS, millió euro)

|  | Negyedéves adatok |               |
|--|-------------------|---------------|
|  | Q1 2024           | Q1 2023       |
|  | Nem auditált      | Nem auditált  |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>  | <b>3,4</b>        | <b>11,8</b>   |
| Egyéb devizás eszközökön és köt.-en keletkezett nem realizált árfolyam vesz./nyer. (-) | 1,7               | (2,2)         |
| Elszámolt értékcsökkenés és amortizáció  | 12,3              | 10,8          |
| Értékvesztés pénzügyi eszközök - vagy visszairása                                      | 0,0               | (0,2)         |
| Kamatráfordítás  | 3,2               | 2,6           |
| Kamatbevételek   | (0,4)             | (1,1)         |
| Céltartalék képzés és felhasználás különbözete   | (3,1)             | 0,0           |
| Biztosítástechnikai tartalékok változása   | 6,7               | (20,3)        |
| Ingtatlanok, gépek, berendezések értékesítésének eredménye                             | (0,1)             | (0,0)         |
| Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének eredménye                   | -                 | 0,6           |
| <b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás, működő tőke változás előtt</b>    | <b>23,7</b>       | <b>1,9</b>    |
| Készletek változása  | 1,7               | 0,5           |
| Vevők állományváltozása  | (0,4)             | (5,7)         |
| Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása           | 6,4               | 4,9           |
| Szállítók állományváltozása  | (18,5)            | (1,3)         |
| Egyéb rövid lejáratú köt. és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása     | 17,9              | 1,5           |
| Biztosítástechnikai kötelezettségek változása  | (0,3)             | 31,3          |
| Fizetett nyereségadó   | (3,9)             | 0,1           |
| <b>I. Működési tevékenységből származó nettó pénzáramlás</b>                           | <b>26,7</b>       | <b>33,3</b>   |
| Ingtatlanok, gépek, berendezések beszerzése  | (9,5)             | (3,0)         |
| Ingtatlanok, gépek, berendezések értékesítésének bevétele                              | 0,0               | 0,1           |
| Befektetett eszközök értékesítésének bevétele  | 0,5               | 0,7           |
| Egyéb befektetett pénzügyi eszközök változása  | 0,0               | (0,0)         |
| Társult és közös vállalkozások megszerzésére fordított pénzeszköz                      | (14,8)            | -             |
| Biztosítói adósság és tőkeinstrumentumok változása                                     | (5,2)             | (26,1)        |
| Kapott kamatok   | 0,4               | 0,9           |
| <b>II. Befektetési tevékenységből származó nettó pénzáramlás</b>                       | <b>(28,6)</b>     | <b>(27,2)</b> |
| Hitelfelvétel  | -                 | -             |
| Kötvénykibocsátás  | -                 | -             |
| Hitel- és kölcsön törlesztés, -visszafizetés   | (0,5)             | (0,5)         |
| Lízingtörlesztés   | (10,6)            | (8,8)         |
| Lízingtörlesztés kivásárlás során értékesítéshez                                       | (2,6)             | (0,7)         |
| Fizetett kamatok   | (2,2)             | (1,7)         |
| Visszavásárolt saját részvény  | (3,0)             | -             |
| Fizetett osztalék  | -                 | -             |
| Tőkeemelés   | -                 | -             |
| Cégyvásárlás   | -                 | -             |
| <b>III. Finanszírozási műveletekből származó nettó pénzáramlás</b>                     | <b>(18,9)</b>     | <b>(11,7)</b> |
| <b>IV. Pénzeszközök változása</b>  | <b>(20,8)</b>     | <b>(5,6)</b>  |
| Pénzeszköz és pénzeszközegyenértékek állomány az év elején                             | 67,1              | 90,1          |
| Árfolyamhatás  | -                 | -             |
| Pénzeszköz és pénzeszközegyenértékek állomány az év végén                              | 46,3              | 84,5          |
| <b>Free cash flow</b>  | <b>2,2</b>        | <b>20,5</b>   |

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

|  | Jegyzett tőke | Tartalékok   | Átváltsási különbözet | Anyavállalatra jutó saját tőke | Ellenőrzést nem biztosító részesedés | Összes saját tőke |
|--|---------------|--------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| <b>Nyitó érték 2024. január 1.</b>   | <b>6,1</b>    | <b>153,1</b> | <b>(8,2)</b>          | <b>151,0</b>                   | <b>0,3</b>                           | <b>151,3</b>      |
| Cash flow fedezeti instrumentumok valós érték különbözeteinek halasztott adóval csökkentett értéke | -             | (1,3)        | -                     | (1,3)                          | -                                    | (1,3)             |
| Pénzügyi instrumentumok valós értéke   | -             | (2,0)        | -                     | (2,0)                          | -                                    | (2,0)             |
| Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönbözet   | -             | -            | (4,0)                 | (4,0)                          | -                                    | (4,0)             |
| Egyéb átfogó jövedelem   | -             | (3,3)        | (4,0)                 | (7,3)                          | -                                    | (7,3)             |
| Tárgyév eredmény   | -             | 1,1          | -                     | 1,1                            | 0,0                                  | 1,1               |
| Teljes átfogó jövedelem  | -             | (2,2)        | (4,0)                 | (6,2)                          | 0,0                                  | (6,2)             |
| Osztalék fizetés részvényeseknek   | -             | -            | -                     | -                              | -                                    | -                 |
| Kisebbség osztaléka  | -             | -            | -                     | -                              | (0,2)                                | (0,2)             |
| Saját részvény vásárlás  | (0,1)         | (2,9)        | -                     | (3,0)                          | -                                    | (3,0)             |
| Egyéb mozgás   | -             | 0,6          | -                     | 0,6                            | -                                    | 0,6               |
| <b>Záró érték 2024. Május 31.</b>  | <b>6,0</b>    | <b>148,6</b> | <b>(12,2)</b>         | <b>142,5</b>                   | <b>0,1</b>                           | <b>142,6</b>      |
| <b>Nyitó érték 2023. január 1.</b>   | <b>6,1</b>    | <b>119,4</b> | <b>(12,6)</b>         | <b>112,9</b>                   | <b>0,2</b>                           | <b>113,1</b>      |
| Cash flow fedezeti instrumentumok valós érték különbözeteinek halasztott adóval csökkentett értéke | -             | 4,2          | -                     | 4,2                            | -                                    | 4,2               |
| Pénzügyi instrumentumok valós értéke   | -             | (1,6)        | -                     | (1,6)                          | -                                    | (1,6)             |
| Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönbözet   | -             | -            | 3,4                   | 3,4                            | -                                    | 3,4               |
| Egyéb átfogó jövedelem   | -             | 2,6          | 3,4                   | 6,0                            | -                                    | 6,0               |
| Tárgyév eredmény   | -             | 10,3         | -                     | 10,3                           | 0,1                                  | 10,4              |
| Teljes átfogó jövedelem  | -             | 12,9         | 3,4                   | 16,3                           | 0,1                                  | 16,4              |
| Osztalékfizetés részvényeseknek  | -             | -            | -                     | -                              | -                                    | -                 |
| Kisebbség osztaléka  | -             | -            | -                     | -                              | 0,1                                  | 0,1               |
| Egyéb mozgás (IFRS 17)   | -             | (15,2)       | -                     | (15,2)                         | -                                    | (15,2)            |
| <b>Záró érték 2023. Május 31.</b>  | <b>6,1</b>    | <b>117,1</b> | <b>(9,2)</b>          | <b>113,9</b>                   | <b>0,4</b>                           | <b>114,4</b>      |

## Alkalmazott számviteli politika

Jelen beszámoló az IAS 34 irányelveinek megfelelően készült, így összhangban van a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standarddal. A biztosítói tevékenységhez kapcsolódóan 2023. január 1-től alkalmazásra került a Biztosítási szerződésekre vonatkozó IFRS17 szerinti számviteli politika. Az alkalmazott számviteli politikában a 2023 évi Éves Jelentéshez, illetve az előző negyedév jelentéséhez képest további módosítás nem történt.

## Nyilatkozat

Alulírottak, mint a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. nevében képviselőre feljogosított személyek, kijelentjük, hogy a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. 2024. első 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 2024 első negyedéves beszámólót független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

Budapest, 2024. május 15.



Barna Zsolt  
Vezérigazgató



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. A társult és közös vezetésű vállalatok tulajdonrész arányos EBITDA-ja megjelenik a konszolidált EBITDA-ban.

**EBIT:** Kamatok és adózás előtti eredmény. A társult és közös vezetésű vállalatok tulajdonrész arányos EBIT-je megjelenik a konszolidált EBIT-ben.

**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 és Kapott 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. Készpénz egyenértékes kategóriába soroljuk 2022 Q4-től a nem a biztosítói tevékenységhez kapcsolódó befektetett pénzügyi eszközöket is.

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

### Egyéb fogalmak

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

**RCL:** Regionális Kontrakt Logisztika szegmens.

**Biztosítási szegmens:** A Csoport nem fuvarozással vagy szállítványozással kapcsolatos tevékenységeit végző része. A biztosítási szegmens teljesítményének túlnyomó többsége a Biztosítótársaság külső (nem Csoporton belüli) szereplőket biztosító tevékenysége.

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