



2021 NEGYEDIK NEGYEDÉVES ÉS ÉVES PÉNZÜGYI JELENTÉS

Egész éves stabil Csoport szintű eredménytermelő képesség, ITS szegmens kumulált pozitív EBIT

Budapest, 2022. március 17. - A WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. ma ismertette a 2021. december 31. napjával zárult három hónap, illetve a 2021-es teljes üzleti év pénzügyi eredményeit.

Fő üzenetek, 2021 negyedik negyedév és teljes üzleti év

- Az **árbevétel** 2021 negyedik negyedévében 5,4%-kal nőtt az előző év hasonló időszakához képest, és 150,7 millió EUR-t ért el, míg a teljes üzleti év során az árbevétel 3,8%-os növekedés eredményeképpen 590,8 millió EUR-ra nőtt. A 4. negyedéves árbevétel növekedés elsősorban az ITS szegmens javuló bevétel termelő képességének köszönhető, míg éves szinten az árbevétel az ITS szegmensben 4,2%-kal, az RCL szegmensben 4,1%-kal, míg az Egyéb szegmensben 5,1%-kal nőtt.
- A **rendszeres EBIT** 2021 negyedik negyedévében Csoport szinten 8,3 millió EUR-t ért el, ami 4,8 millió EUR-s javulást jelent 2020 utolsó negyedévéhez képest. A teljes üzleti év során a kumulált rendszeres EBIT 27,2 millió EUR értéket ért el, ami 25,1 millió EUR-s javulást jelent előző évhez képest. A negyedik negyedévi EBIT javulás az ITS szegmens 5,4 millió EUR-s, illetve az Egyéb szegmens 2,1 millió EUR-s javulásának köszönhető, míg az RCL szegmens rendszeres EBIT-je a negyedév során 2,7 millió EUR-val csökkent, melynek döntő oka a gyártás támogató logisztikai szolgáltatás iránti kereslet alacsonyabb volumene. Az éves EBIT javulás elsősorban az ITS szegmens sikeres modellváltásának következtében elért 22,3 millió EUR-s javulásnak köszönhető, az Egyéb szegmens a teljes üzleti év során 3,5 millió EUR-s EBIT javulást ért el, míg az RCL szegmens rendszeres EBIT-je minimális mértékben, 0,8 millió EUR-val csökkent.
- A **rendszeres nettó eredmény** 5,9 millió EUR-ra nőtt 2021 negyedik negyedévében, ami 6,0 millió EUR-s javulást jelent 2020 hasonló időszakához képest. 2021 kumulált nettó eredménye 18,1 millió EUR volt, ami 33,3 millió EUR-s javulást jelent 2020-hoz képest.
- A **nettó adósságállomány** a flotta csere év végi első ütemének végrehajtása ellenére enyhén csökkent 2020 év végéhez képest, és 121,7 millió EUR-s értéket ért el. A Csoport nettó tőkeáttételi mutatója a 12 havi rendszeres EBITDA 1,6-szorosára csökkent, mely elsősorban a jelentősen javuló EBITDA termelő képesség eredménye.
- A menedzsment értékelése szerint**
 - A 2021-es üzleti év bebizonyította, hogy a Cégcsoport átalakított üzleti modellje stabilan jelentős eredménytermelő képesség mellett képes működni.
 - A Társaság pénzügyi stabilitása maximálisan rendeződött, vevői, szállítói és finanszírozói partnereinkkel a kapcsolataink kiegyensúlyozottak, a középtávú növekedést megalapozó projektek elindításra kerültek.
 - Habár a szomszédunkban dúló fegyveres konfliktus közvetlenül nem érint bennünket, hiszen az érintett országok irányába nem közlekedünk, a közvetett hatások (ügyfeleinknél felmerülő ellátási lánc problémák, ukrainai kollégák elérhetősége, stb.) előrejelezhetősége bizonytalanságokat tartalmaz.
 - A 2022-es üzleti évre a megvalósítandó akciótervek, illetve a minimálbér változás, az adózási változások, illetve energia ár változások erődjeként a 2021-es év – egyszeri hatások nélküli - árbevételének és eredményének elérése reális cél lehet. A szabályozási változások időzítése miatt a tervezett eredmény döntő része várhatóan a Q2 – Q4 időszakban realizálható.

Legfontosabb adatok¹ (egyéb megjelölés hiányában millió euróban)

	Q4 2021	Q4 2020	Növekmény (csökkenés)	12M 2021	12M 2020	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	150,7	143,0	5,4%	590,8	569,3	3,8%
EBITDA (rendszeres)	19,4	16,0	22%	74,2	55,3	34,2%
EBIT (rendszeres)	8,3	3,5	135%	27,2	2,1	1 184,7%
Nettó eredmény (rendszeres)	5,9	(0,0)		18,1	(15,2)	218,9%
EBITDA margin (rendszeres)	12,9%	11,2%	1,7 pp	12,6%	9,7%	2,8 pp
EBIT margin (rendszeres)	5,5%	2,5%	3,0 pp	4,6%	0,4%	4,2 pp
Nettó eredmény margin (rendszeres)	3,9%	(0,0%)	4,0 pp	3,1%	(2,7%)	5,7 pp
Nettó pénzügyi eladósodottság ²	121,7	122,7	0,0			
Nettó tőkeáttétel ²	1,6	2,2	0,3			

¹ A nem IFRS szerinti mutatószámok definíciói a 15. oldalon található Szövegdokumentumokban találhatóak. A kerekítés miatt az e dokumentumban bemutatott számadatok nem feltétlenül felelnek meg pontosan az összesített adatoknak, a százalékos mértékek nem feltétlenül tükrözik pontosan az abszolút számadatokat.

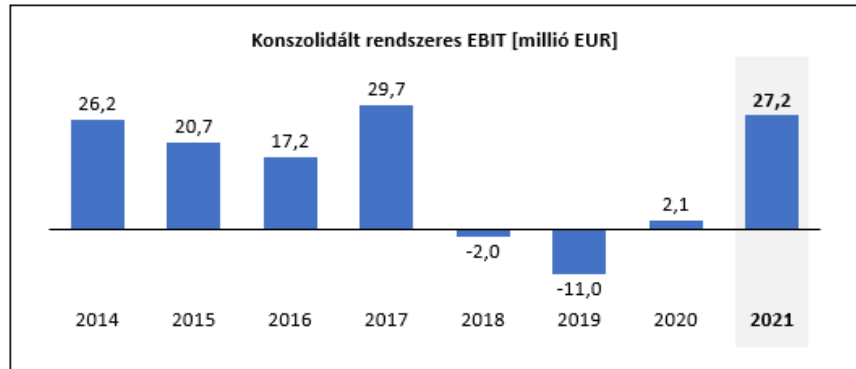
² Negyedév végi adatok

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 tervek, becslések és előrejelzéseinkre alapulnak, tehát nem célszerű túlzott mértékben ezekre támaszkodni. A jövőre vonatkozó állítások a megtételük időpontjában aktuális állapoton 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/1236/Konszolid%C3%A1lt%20%C3%A9ves%20jelent%C3%A9s_2020_HU.pdf címen 2021. április 22-én közzétett 2020. évi éves jelentés tartalmazza.



Barna Zsolt, a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. vezérigazgatója elmondta: „A 2021-es üzleti év – a kiszámíthatatlan környezet ellenére is – rendkívüli sikereket tartogatott a Waberer's Csoport számára. Az ellátási láncban tapasztalt, az ügyfeleink üzleti folyamatait megnehezítő és a logisztikai szolgáltatások iránti keresletet kiszámíthatatlanná tevő alkatrészhiány, a globális logisztikai folyamatok akadozása mind olyan hatások voltak 2021-ben, melyek önmagukban is jelentős kezelendő kockázatokat generáltak. Mindezek ellenére a Waberer's Csoport rugalmasságának és sikeres üzleti modellváltásának eredményeképpen a 2017-es üzleti év óta a legeredményesebb évet zártuk, miközben jelentősen csökkentettük a Társaság eladósodottsági szintjét. Joggal állíthatjuk, a Waberer's Csoport régi fényében tündököl:



2021-es üzleti év első felében véglegesedett a Waberer's új tulajdonosi struktúrája szakmai és pénzügyi befektetők részesezszerzése eredményeképpen, akik kifejezték hosszú távú támogatásukat, és jelentős fejlesztési tervekkel csatlakoztak hozzánk.

Szintén az év első felében megegyeztünk finanszírozó bankjainkkal, akik támogatásukról biztosították Társaságunkat, valamint hosszú távú finanszírozási lehetőségek biztosításával stabil alapot teremtenek mind az operáció, mind az üzletfejlesztési terveink végrehajtásához.

Az üzleti szegmensekre rátérve, Nemzetközi fuvarozási szegmensünk (ITS) számára a legfontosabb feladat az előző év közepén végrehajtott üzleti modellváltás ("Tradelane modell" bevezetése) sikeres végrehajtása és finomhangolása volt. A projekt sikerességét bizonyítja, hogy egy év alatt 22,3 millió euró rendszeres EBIT – azaz adó- és kamatfizetés előtti eredmény - javulást sikerült végrehajtanunk nemzetközi fuvarozási tevékenységünknel, és a Csoport legnagyobb bevételt generáló szegmensét ismét EBIT szinten nyereségesse tudtuk alakítani. Külön köszönöm Kollégáim munkáját és a projektbe vetett hitét – segítségükkel Magyarország utóbbi évek talán legsikeresebb üzleti trendfordulóját voltunk képesek végrehajtani.

Az RCL, azaz a regionális kontrakt logisztikai szegmensünk számára a kitűzött feladat az előző évben elért magas eredményességi szint fenntartása volt. A belföldi munkaerőpiac feszessége, illetve – ellentétben az ITS szegmens nagy mértékben standardizált eszközparkjából és szolgáltatásából adódó flexibilitásával – az RCL szegmens egyes üzletágait jellemző dedikált erőforrások reallokációjának korlátosságai kihívások elé állította a Társaságunkat. Ennek ellenére 2021-ben enyhe árbevétel növekedés mellett sikerült fenntartani 2020 kimagasló eredménytermelő képességének szintjét.

Végül, de nem utolsósorban a biztosítási szegmensünk szintén a tőzsdei bevezetésünk óta legmagasabb eredményét érte el, folyamatosan bizonyítva a fókuszált piaci szegmensre koncentrált üzleti modell létjogosultságát. Büszke vagyok rá, hogy a Waberer Hungária Biztosító Magyarország leghatékonyabban működő biztosítójaként a Cégcsoportunk része.

Hiszünk benne, hogy a sikeres 2021-es üzleti évre alapozva a Társaság tavalyi év végén bemutatott stratégiájának végrehajtása eredményeképpen középtávon tovább tudjuk növelni a Waberer's európai logisztikai piacon betöltött szerepét, bővíteni tudjuk szolgáltatás portfóliónk komplexitását, és nem utolsósorban a Társaság eredménytermelő képességét is képesek leszünk középtávon tovább fejleszteni.

Zárásként szeretném megköszönni a kamionokban, a raktárakban, illetve az irodában dolgozó kollégák egész éves munkáját. A jelenlegi munkaerőpiaci helyzet különösen érzékenyen érinti a logisztikai szektort, így külön büszke vagyok arra, hogy a Waberer's-nél megvalósított munkavállaló központú gondolkodás, illetve regionális munkaerővonzó képességünk biztosítja számunkra az operációhoz szükséges munkaerő folyamatos rendelkezésre állását."

Vezetői elemzés

Tárgydíszaki eredmény

| Eredménykimutatás¹ (millió euro)

	Q4 2021	Q4 2020	Növekmény (csökkenés)	12M 2021	12M 2020	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	150,7	143,0	5,4%	590,8	569,3	3,8%
Közvetlen költség	(118,9)	(111,1)	(7,0%)	(464,6)	(458,0)	(1,4%)
Bruttó fedezet	31,9	32,0	(0,2%)	126,3	111,3	13,4%
Közvetett költség	(12,5)	(16,0)	22,0%	(52,1)	(56,0)	7,1%
EBITDA (rendszeres)	19,4	16,0	21,6%	74,2	55,3	34,2%
Értécsökkenés és amortizáció	(11,1)	(12,4)	(10,7%)	(47,0)	(53,2)	11,6%
EBIT (rendszeres)	8,3	3,5	135,2%	27,2	2,1	1 184,7%
Pénzügyi eredmény	(1,5)	(2,3)	33,7%	(4,1)	(12,9)	68,1%
Adók	(0,9)	(1,3)	33,5%	(5,0)	(4,5)	(11,5%)
Nettó eredmény (rendszeres)	5,9	(0,0)	19 070,4%	18,1	(15,2)	218,9%
Nem rendszeres tételek	-	(19,8)	-	-	(26,6)	
Bruttó margin	21,2%	22,3%	(1,2 pp)	21,4%	19,6%	1,8 pp
EBITDA margin (rendszeres)	12,9%	11,2%	1,7 pp	12,6%	9,7%	2,8 pp
EBIT margin (rendszeres)	5,5%	2,5%	3,0 pp	4,6%	0,4%	4,2 pp
Nettó eredmény margin (rendszeres)	3,9%	(0,0%)	4,0 pp	3,1%	(2,7%)	5,7 pp
Kamionok átlagos száma	2 787	2 836	(1,7%)	2 803	3 021	(7,2%)
Munkavállalók átlagos létszáma	5 818	6 139	(5,2%)	5 857	7 000	(16,3%)
Kamionsofőrök átlagos létszáma	3 479	3 566	(2,4%)	3 493	3 984	(12,3%)

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.

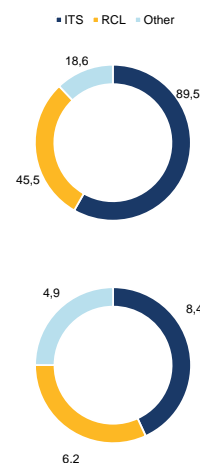
Gazdasági környezet

2021 negyedik negyedévében az európai ipari termelés mind 2021 harmadik negyedévének, mind az előző év hasonló időszakának szintjét meghaladta. Az ipari termelés a Waberer's Csoport számára releváns európai piacokon előző év hasonló időszakához képest 1,0%, 3,6%-kal, illetve 0,8%-kal nőtt október november és december hónapokban. Kiemelkedő javulás Olaszországban (1,9%, 6,6%, 4,4%) és Lengyelországban (10%, 14,9%, 14,1%) volt megfigyelhető, míg Németország (-1,4%, -2,2%, -1,8%) és Franciaország (-0,3%, -0,3%, -0,6%) ipari termelése enyhén csökkent 2020 utolsó 3 hónapjához képest. Magyarország ipari termelése rendre -2,6%-kal, 2,2%-kal, illetve 3,6%-kal változott 2020 negyedik negyedévének hónapjaihoz képest.

A nem élelmiszeripari termékek kiskereskedelmi forgalma jelentősen bővült 2020 negyedik negyedévének hónapjaihoz képest. A Waberer's Csoport számára releváns európai piacok év/év alapú kiskereskedelmi forgalom növekedése 4,2%, 12,2% és 4,0% volt 2020 október, november és december hónapjaihoz képest. Németországot leszámítva minden releváns piacon jelentős fogyasztás bővülés volt megfigyelhető, legjelentősebb mértékben Franciaország (4,0%, 24,2%, 1,1%) és Lengyelország (12%, 15%, 9%) fogyasztása bővült. Magyarországon szintén stabil (5,8%, 3,8%, illetve 6,1%) fogyasztás növekedés volt megfigyelhető év/év alapon 2021 október, november és december hónapokban.²

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

| Árbevétel (fent) és rendszeres EBITDA (lent) szegmensek közötti megoszlása 2021 4. n. év (millió euro)



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** 2021 negyedik negyedévében év/év alapon 5,4%-os növekedést felmutatva 150,7 millió EUR-t ért el. Az előző év negyedik negyedévéhez képest az ITS szegmens árbevétele 10,5%-kal nőtt. Az RCL szegmens negyedéves árbevétele év/év alapon 0,5%-kal csökkent, míg az Egyéb szegmens árbevételének éves változása 2,1% volt 2020 negyedik negyedévéhez képest. A Csoport szintű kumulált 2021 évi árbevétel 3,8%-os növekedést mutatott 2020-hoz viszonyítva. Az ITS szegmens éves árbevétele 4,2%-kal, 344,9 millió euróra nőtt a 2020. évihez képest a javuló hatékonyságból eredő magasabb járművenkénti futott km és kedvező árszint alakulások következményeként, annak ellenére, hogy az éves átlagos flotta méret 9%-kal csökkent. Az RCL szegmens éves árbevétele 4,1%-kal nőtt, míg az Egyéb szegmens éves alapon 5,1%-kal növelte az árbevételét 2020-hoz képest.

Létszám

Az **átlagos alkalmazotti létszám** az elmúlt 3 negyedév csökkenő trendje után 2021 negyedik negyedévében az előző negyedévhez képest 46 fővel, 5 818 főre nőtt. 2021 utolsó negyedévének átlagos létszáma azonban 2020 végéhez képest 5,2%-os csökkenést mutatott. A létszám enyhe csökkenésének elsődleges oka az RCL szegmensen belüli alacsonyabb kamionszámú állomány következménye. A Nemzetközi Fuvarozási Szegmensben az aktív kamionok számának enyhe csökkenése ellenére a kamionszámú állomány nagysága nem változott, így nemzetközi fuvarozási feladatok ellátásához szükséges sofőr állomány a társaság rendelkezésére állt, melyet a regionális munkaerő vonzó képességünknek köszönhetően tudunk fenntartani.

Bruttó fedezet, EBITDA és EBIT

2021 negyedik negyedévében a **rendszeres bruttó fedezet** 0,2%-kal maradt el az előző év hasonló időszakának értékétől, ami 1,2%pontos bruttó fedezet margin romlást eredményezett. 2021 egészében a bruttó fedezet 13,4%-kal, 126,3 millió euro-ra nőtt 1,8%pontos fedezet margin javulás mellett. Az ITS szegmens éves bruttó fedezet margin szintje 3,5%ponttal, míg az Egyéb szegmens margin szintje 5,2%ponttal nőtt, melyek kompenzálták az RCL szegmens éves bruttó fedezet margin szintjének 4,2%pontos csökkenését. Az éves konszolidált bruttó fedezet értéke 126,3 millió EUR volt, melyből 62,6 millió EUR az ITS szegmensnek, 48,8 millió EUR az RCL szegmensnek, míg 14,7 millió EUR az Egyéb szegmensnek köszönhető.¹

A csoport szintű **rendszeres EBITDA** 2021 negyedik negyedévében 19,4 millió EUR volt, ami 21,6%-os növekedést jelentett 2020 hasonló időszakához képest. Az EBITDA margin 1,7%pontos javulás mellett 12,9%-ra nőtt. A tavalyi bázis időszakhoz képesti EBITDA javulás döntő részben az ITS szegmens alacsonyabb közvetett költség szintjének köszönhető, melyen belül a legjelentősebb tételt a fogyasztás csökkenés miatti energiakvóta értékesítési eredménye képviselt. Az éves rendszeres EBITDA 34,2%-os növekedés mellett 74,2 millió eurót ért el, melyből 32,7 millió EUR-t az ITS szegmens, 28,4 millió EUR-t az RCL szegmens, míg 13,1 millió EUR-t az Egyéb szegmens termelt.

A **rendszeres EBIT** 4,8 millió EUR-val nőtt 2021 negyedik negyedévében 2020 hasonló időszakához képest, és 8,3 millió EUR-t ért el, mely 2017 3. negyedéve óta a legmagasabb érték. 2021 negyedik negyedévének EBIT javulása az ITS szegmens javuló hatékonyságának, az energia hatékonysági kvóta értékesítés év végi elszámolásának, illetve a biztosítási tevékenység várható kárköltség számítás egyszeri pozitív hatásának tulajdonítható. Az éves konszolidált EBIT 25,1 millió euro növekedés eredményeként 27,2 millió eurót ért el, melyből 1,5 millió euro az ITS szegmensnek, 13 millió euro az RCL szegmensnek, míg 12,7 millió euro az Egyéb szegmens teljesítményének tulajdonítható. 2021 utolsó negyedévének EBIT margin szintje 3%pontos növekedés eredményeképpen 5,5%-ot, míg 2021 éves EBIT margin szintje 4,2%pontos növekedés eredményeképpen 4,6%-ot ért el.

Nettó eredmény

A **pénzügyi eredmény** 1,5 millió EUR veszteséget mutatott 2021 negyedik negyedévében, ami 0,8 millió EUR javulást jelent előző év hasonló időszakához képest, és döntően hitel és lízing kamat költségeket, illetve egyéb pénzügyi – döntően árfolyam változásból eredő nem realizált pénzügyi – veszteséget tartalmaz. A teljes éves pénzügyi eredménye 4,1 millió EUR veszteséget mutatott, amely 8,8 millió EUR javulást jelent 2020-hoz képest, és döntően 2020-ban, mint bázis időszakban felmerülő árfolyam változásból eredő nem realizált pénzügyi veszteség 2021-es elmaradásának köszönhető.

Az **adó** jellegű kiadások – melyek magukba foglalják a társasági adót, a bevétel alapú helyi adókat, illetve a pénzmozgással nem járó látens adókat is – 0,9 millió EUR-t tettek ki a negyedév során és 5 millió EUR-t 2021 teljes évében, mely éves alapon 0,5 millió EUR növekedés jelent, és döntően a pénzmozgással nem járó látens adó változásának köszönhető.

A **rendszeres nettó eredmény** 5,9 millió EUR-t ért el a negyedév során, míg 2021 éves nettó eredménye 18,1 millió EUR volt, amely 33,3 millió EUR-s javulást jelent 2020-hoz képest, és 2017 óta a legmagasabb értéket jelenti. 2021 során a Társaság nem-rendszeres tételt nem különített el, így a riportált és rendszeres nettó eredmény megegyezik.

¹ A szegmensek közötti konszolidáció hatása bruttó fedezet szinten 0,2 m EUR volt 2021-ben.

Csoport Cash Flow, adósság

Cash flow

| Cash flow kimutatás (millió euro)

	Q4 2021	Q4 2020	12M 2021	12M 2020
Működésből származó cash flow	14,2	40,4	44,3	77,0
ebből: forgótöke változása	(4,1)	26,4	(21,9)	27,9
Befektetési és finanszírozási tevékenységből származó cash flow	(12,3)	(9,3)	(61,8)	(51,7)
Készpénz és készpénz-egyenértékesek változása	1,9	31,2	(17,5)	25,2
Free cash flow	1,1	35,4	(8,9)	37,6
CAPEX	(1,6)	(1,0)	(6,5)	(3,8)

A működésből származó cash flow 2021 negyedik negyedéve során 14,2 millió EUR volt, ami 26,2 millió EUR-val alacsonyabb értéket jelent előző év azonos időszakához képest. A változás oka azonban a 2020 negyedik negyedévének egyszeri pozitív forgótöke finanszírozási hatása. A működőtöke finanszírozás előtti működési cash flow 2020 utolsó negyedévéhez képest 4,1 millió EUR javulást mutatott. 2021 során a döntően egyszeri hatásnak tekinthető forgóeszköz finanszírozási igény változása miatt, a működésből származó cash flow a jelentősen javuló eredménytermelő képesség ellenére 32,7 millió eurós csökkenés mellett 44,3 millió eurót ért el. A forgóeszköz változás előtti működési cash flow 17,1 millió eurós javulást mutatott 2021-ben az előző év értékéhez képest.

A befektetési és finanszírozási tevékenységből származó cash flow nettó 12,3 millió EUR pénzkiáramlást mutatott 2021 negyedik negyedévében, ami 3,1 millió EUR-val magasabb érték 2020 hasonló időszakához képest. A teljes üzleti évben a befektetési és finanszírozási tevékenységből származó cash flow 61,8 millió eurós nettó kiáramlást mutatott szemben az egy évvel korábbi 51,7 millió euróval. A növekvő pénzkiáramlás oka elsősorban az volt, hogy 2020-ban a lízing moratórium alatt kizárólag a visszaadott járművek lízing díját kellett megfizetni, míg 2021-től már nem él a Waberer's Csoport a lízing fizetési moratórium lehetőségével, illetve a 2021-ben lecsereált járművek előző évben, a moratórium miatt nem megfizetett lízing díját is fizetni kellett. A javuló likviditási pozíció miatt a Társasági nettó hitelfelvétele 2021-ben 8,6 millió euró csökkenést mutatott.

A működésből származó cash flow-t, a beruházásokat és a flotta lízingalapú finanszírozásának elemeit felölelő **szabad cash flow** 2021 4. negyedévében 1,1 millió EUR, míg a teljes üzleti évben - 8,9 millió euró volt.

Adósságállomány

	2021 Dec. 31.	2020 Dec. 31.
Nettó pénzügyi eladósodottság	121,7	122,7
Nettó tőkeáttétel	1,6	2,2

A Társaság **nettó pénzügyi eladósodottsági** pozíciója 2021. december 31-én 121,7 millió euróra rúgott, mely enyhe javulást jelent az előző üzleti év végéhez képest. A nettó pénzügyi adósság 2021 korábbi negyedéveihez képest az üzleti év végére enyhe növekedést mutatott, mely a flotta csere első ütemének hatásával magyarázható.

Tekintettel arra, hogy az enyhe eladósodottsági szint csökkenés jelentős, 34%-os éves EBITDA javulás mellett valósult meg, így a Társaság **nettó tőkeáttétele** az előző 12 hónap rendszeres EBITDA-jának többszöröseként kifejezve a 2020 év végi 2,2x-ről 1,6x-ra csökkent, azaz a 2021-es üzleti évben elért jelentős eredmény javulást jelentősen csökkenő eladósodottsági szint mellett sikerült a Társaságnak elérnie.

Nemzetközi Fuvarozási Szegmens

Nemzetközi Fuvarozási Szegmens pénzügyi adatai (millió euro)

	Q4 2021 ¹	Q4 2020 ¹	Növekmény (csökkenés)	12M 2021 ¹	12M 2020 ¹	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	89,5	81,0	10,5%	344,9	331,0	4,2%
Közvetlen költségek	(74,7)	(68,0)	(9,9%)	(282,3)	(282,5)	0,1%
Bruttó fedezet (rendszeres)	14,8	13,0	13,7%	62,6	48,5	28,9%
Közvetett költségek	(6,4)	(8,8)	27,2%	(29,9)	(33,1)	9,7%
EBITDA (rendszeres)	8,4	4,2	99,6%	32,7	15,4	112,2%
Értékcsökkenés és amortizáció	(7,1)	(8,3)	14,1%	(31,2)	(36,3)	14,0%
EBIT (rendszeres)	1,2	(4,1)	129,9%	1,5	(20,9)	107,0%
Nem rendszeres tételek	-	(19,8)		-	(26,6)	100,0%
Bruttó margin (rendszeres)	16,5%	16,1%	0,5 pp	18,1%	14,7%	3,5 pp
EBITDA margin (rendszeres)	9,4%	5,2%	4,2 pp	9,5%	4,7%	4,8 pp
EBIT margin (rendszeres)	1,4%	(5,1%)	6,5 pp	0,4%	(6,3%)	6,7 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 adatait ld. a 10. oldalon

A nemzetközi fuvarozási szegmens **árbevétele** 10,5%-kal nőtt 2021 negyedik negyedévében 2020 harmadik negyedévéhez viszonyítva, miközben az aktív flottaméret a negyedév során átlagosan 2 021 darab volt, mely előző év hasonló időszakához képest enyhe csökkenést jelent, azonban 2021 harmadik negyedévéhez képest már növekedett az átlagos flotta méret 1%-kal, és további enyhe flottaméret növekedést tervezünk 2022-ben végrehajtani az európai erős keresletre, illetve regionális sofőr vonzó képességünkre alapozva, melyet azonban a geopolitikai bizonytalanságok miatt csak óvatosan tervezünk végrehajtani. A negyedéves bevétel növekedés döntően az operáció javuló árszintjének, illetve negyedév utolsó hónapjának magasabb futásteljesítményének köszönhető. Az előző évektől eltérően az ünnepi szezon a fuvarozási szektorban a szokottnál rövidebb volt, és az ünnepi időszakban is a szokásosnál több fuvarfeladatot tudtunk ellátni.

A szegmens éves árbevétele 4,2%-kal, 344,9 millió EUR-ra nőtt annak ellenére, hogy az éves átlagos flottaméret 2021-ben 9%-kal kisebb az előző évi átlagnál, mivel az új üzleti modellhez illő flottaméret kialakítása csak 2020 második negyedévében került végrehajtásra.

A **rendszeres bruttó fedezet** a negyedik negyedév során 13,7%-kal, 14,8 millió EUR-ra, míg az éves bruttó fedezet 28,9%-kal, 62,6 millió EUR-ra nőtt. Az éves bruttó fedezet margin 3,5% ponttal 18,1%-ra nőtt az elmúlt 1 év során.

A **rendszeres EBIT** 2021 negyedik negyedévében 2017 óta a második legmagasabb értéket érte el, és annak ellenére 1,2 millió EUR-s értéket ért el, hogy a fuvarozási szektorban az év utolsó negyedéve szezonálisan gyengébben teljesítőnek számít. Az éves rendszeres EBIT 2021-ben az ITS szegmensben 1,5 millió EUR-t ért el, amely 22,3 millió EUR-s éves növekedést jelent 2020-hoz képest. A javulást EBIT margin szinten 6,7 %pontot tett ki. 2021 eredményét támogatta a flotta fogyasztás megtakarítása által elérhető energia megtakarítási kvóta EKR rendszerben történő értékesítése is nagyságrendileg 2.1 millió EUR értékben.

2021 során **nem rendszeres tételt** az ITS szegmensben nem számoltunk el.

Regionális Kontrakt Logisztika

Regionális Kontrakt Logisztika pénzügyi adatai (millió euro)

	Q4 2021 ¹	Q4 2020 ¹	Növekmény (csökkenés)	12M 2021 ¹	12M 2020 ¹	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	45,5	45,8	(0,5%)	180,6	173,5	4,1%
Közvetlen költségek	(34,2)	(29,1)	(17,4%)	(131,8)	(119,2)	(10,5%)
Bruttó fedezet (rendszeres)	11,4	16,7	(31,8%)	48,8	54,3	(10,0%)
Közvetett költségek	(5,2)	(7,5)	31,1%	(20,4)	(23,9)	14,3%
EBITDA (rendszeres)	6,2	9,2	(32,4%)	28,4	30,4	(6,6%)
Értékcsökkenés és amortizáció	(3,8)	(4,0)	6,2%	(15,4)	(16,6)	7,3%
EBIT (rendszeres)	2,4	5,1	(53,1%)	13,0	13,8	(5,7%)
Nem rendszeres tételek	-	-		-	-	
Bruttó margin (rendszeres)	24,9%	36,4%	(11,5 pp)	27,0%	31,3%	(4,2 pp)
EBITDA margin (rendszeres)	13,6%	20,0%	(6,4 pp)	15,7%	17,5%	(1,8 pp)
EBIT margin (rendszeres)	5,3%	11,2%	(5,9 pp)	7,2%	8,0%	(0,8 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** a 2020 utolsó negyedévéhez képest 0,3 m EUR-val csökkent, és 45,5 millió EUR-t ért el 2021 negyedik negyedévében. Az alkatrészhiány ügyfeleink gyártási volumenét negatívan befolyásoló hatását, illetve annak logisztikai keresletre átgűrűző következményét elsősorban a belföldi fuvarozási bevétel volt képes ellensúlyozni.

A szegmens kumulált árbevétele 2021-ben 180,6 millió EUR volt, ami 4,1%-os javulást jelent 2020-hoz képest.

A **bruttó fedezet** 2021 negyedik negyedévében 11,4 millió EUR lett 24,9%-os bruttó fedezeti szintet elérve, míg az éves bruttó fedezet 10 %-os csökkenés mellett 48,8 millió EUR-t ért el.

A **rendszeres EBIT** 2021 negyedik negyedévében 2,4 millió EUR-t ért el, míg éves szinten az RCL szegmens rendszeres EBIT-je 13 millió EU volt, ami 5,7%-os csökkenést jelent 2020-hoz képest. A rendszeres EBIT értékének utolsó negyedévi csökkenése döntően a magasabb margin tartalmú logisztikai tevékenységek iránti – ellátási lánc és alkatrész problémákból adódó – ideiglenes kereslet csökkenésének köszönhető, melyet eredmény szinten az alacsonyabb margin szint mellett üzemeltethető, ámde az év utolsó negyedévében magasabb bevételt generáló fuvarozási tevékenység nem volt képes teljes mértékben kompenzálni.

Egyéb szegmens

Egyéb szegmens pénzügyi adatai (millió euro)

	Q4 2021	Q4 2020	Növekmény (csökkenés)	12M 2021	12M 2020	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	18,6	18,2	2,1%	75,9	72,2	5,1%
Közvetlen költségek	(13,6)	(15,3)	10,7%	(61,3)	(62,0)	1,3%
Bruttó fedezet (rendszeres)	5,0	2,9	68,7%	14,7	10,2	43,9%
Közvetett költségek	(0,1)	(0,3)	67,7%	(1,5)	(0,7)	(123,7%)
EBITDA (rendszeres)	4,9	2,6	86,3%	13,1	9,5	38,2%
Értékcsökkenés és amortizáció	(0,2)	(0,1)		(0,4)	(0,3)	(39,3%)
EBIT (rendszeres)	4,7	2,5	84,8%	12,7	9,2	38,1%
Bruttó margin (rendszeres)	26,7%	16,2%	10,5 pp	19,3%	14,1%	5,2 pp
EBITDA margin (rendszeres)	26,1%	14,3%	11,8 pp	17,3%	13,2%	4,1 pp
EBIT margin (rendszeres)	25,2%	13,9%	11,3 pp	16,8%	12,8%	4,0 pp

A Célcsoporton kívüli ügyfeleknek nyújtott biztosítási szolgáltatásokat magába foglaló Egyéb szegmens **árbevétele** 2,1%-kal nőtt év/év alapon és 18,6 millió EUR-t ért el 2021 negyedik negyedévében, míg a teljes üzleti évben 5,1%-kal nőtt 2020-hoz képest.



A biztosítási szegmens az elmúlt időszak során elért magas profitabilitását továbbra is sikeresen fenntartotta, és 2021 negyedik negyedévében 4,7 millió EUR **rendszeres EBIT**-et ért el, miközben 2021 kumulált EBIT-je 12,7 millió EUR lett, ami 3,5 millió EUR javulást jelent előző évhez viszonyítva. 2021 4. negyedik negyedévé a biztosítási kártartalék újraértékeléséből eredő egyszeri hatás is javította, melynek értéke 2,5 millió EUR volt.

Kilátások 2022-es üzleti évre

A 2022-es üzleti év teljesítményét az előző évhez viszonyítva, jelenlegi ismereteink alapján, az alábbi főbb tényező befolyásolják:

- 2022 év elején bevezetett minimálbér emelés, illetve a lengyelországi, iparág specifikus adózási változások hatása az év elejének eredményét érdemben befolyásolják, és a szolgáltatási árakban történő érvényesítése a 2. negyedévtől kezdve megvalósítható;
- A geopolitikai környezet változásának hatásai, az üzemanyag ellátási anomáliák, illetve az ügyfelek ellátási láncában továbbra is meglévő kihívások mind Társaságunkat, mind az európai és a magyarországi logisztikai piac szereplőit előre nem látható kihívások elé állíthatják;
- A munkaerőpiaci kihívások, illetve jelentős bérnyomás kezelésén közösen kell dolgoznunk az Ügyfeinkkel mind nemzetközi, mind belföldi viszonylatban
- A piaci kihívások mindazonáltal a Waberer's, mint jelentős infrastruktúrával, szolgáltatási képességgel és stabil pénzügyi háttérrel rendelkező logisztikai vállalat versenypozícióját erősíthetik.

Fenti hatások eredőjeként a 2022-es üzleti évre a menedzsment az alábbi várakozásokat teszi:

- Várható éves árbevétel és EBIT: a 2021-es bázisév – egyszeri hatások nélküli - teljesítményének elérése reális cél;
- A munkaerőt terhelő költség növekedések, illetve annak szolgáltatási árakban történő érvényesítése közötti időbeli eltérés miatt a 2. negyedévtől előreláthatólag növekedni fog a Társaság EBIT termelő képessége;
- Fenti előrejelzések pontosságát jelentősen befolyásolhatja a geopolitikai feszültségek jelenleg még nem előrejelezhető hatásai mind a megrendelések, mind a működési költségek, mind a munkaerő tekintetében.



Nyilatkozat

Alulírott, mint a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. nevében cégjegyzésre és képviseletre feljogosított személyek, a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. többszörös tulajdonosainak, a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. képviseletében kijelentjük, hogy a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. felelősséget vállal a tekintetben, hogy a 2022. március 17-én nyilvánosságra hozott jelentés a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. csoport 2021. negyedik negyedéves eredményeiről az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint készült, valós és megbízható képet ad a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. és leányvállalatainak eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről; továbbá megbízható képet ad a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. és leányvállalatainak helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

A 2021 negyedik negyedéves pénzügyi jelentésről független könyvvizsgálói jelentés nem készült.

Budapest, 2022. március 17.

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

Pénzügyi kimutatások és teljesítménymutatók

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

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)			
	Q4 2021 Nem auditált ¹	Q4 2020 Nem auditált ¹	12M 2021 Auditált ¹	12M 2020 Auditált ¹	Q4 2021		12M 2021	
	millió euro	százalék	millió euro	százalék	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	150,7	143,0	590,8	569,3	7,7	5,4%	21,5	3,8%
Közvetlen költségek	(118,9)	(111,1)	(464,6)	(458,0)	(7,8)	(7,0%)	(6,6)	(1,4%)
Bruttó fedezet	31,9	32,0	126,3	111,3	(0,1)	(0,2%)	14,9	13,4%
Közvetett költségek	(12,5)	(16,0)	(52,1)	(56,0)	3,5	22,0%	4,0	7,1%
EBITDA (rendszeres)	19,4	16,0	74,2	55,3	3,5	21,6%	18,9	34,2%
Értékcsökkenés és amortizáció	(11,1)	(12,4)	(47,0)	(53,2)	1,3	10,7%	6,2	11,6%
EBIT (rendszeres)	8,3	3,5	27,2	2,1	4,8	135%	25,1	1 185%
Pénzügyi eredmény	(1,5)	(2,3)	(4,1)	(12,9)	0,8	33,7%	8,8	68,1%
Adók	(0,9)	(1,3)	(5,0)	(4,5)	0,4	33,5%	(0,5)	(11,5%)
Nettó eredmény (rendszeres)	5,9	(0,0)	18,1	(15,2)	6,0		33,3	219%
Nem rendszeres tételek	-	(19,8)	-	(26,6)	19,8		26,6	
Aktív kamionok átlagos száma	2 787	2 836	2 803	3 021				
Munkavállalók átlagos létszáma	5 818	6 139	5 857	7 000				
Aktív kamionsofőrök átlagos létszáma	3 479	3 566	3 493	3 984				

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.

	Q4 2021	Q4 2020	12M 2021	12M 2020
Korrekció a Közvetlen költség soron		(0,1)		(0,5)
Korrekció a Közvetett költség soron		0,1		0,5

A rendszeres és riportált mutatók összegegyeztetése (millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)			
	Q4 2021 Nem auditált ¹	Q4 2020 Nem auditált ¹	12M 2021 Auditált ¹	12M 2020 Auditált ¹	Q4 2021		12M 2021	
	millió euro	százalék	millió euro	százalék	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Bruttó fedezet (riportált)	31,9	30,1	126,3	106,7	1,8	5,9%	19,5	18,3%
EBITDA (riportált)	19,4	(2,1)	74,2	33,8	21,5	1 030%	40,4	119%
EBIT (riportált)	8,3	(16,3)	27,2	(24,5)	24,6	151%	51,7	211%
Nettó eredmény (riportált)	5,9	(19,9)	18,1	(41,8)	25,8	130%	59,9	143%
Bruttó fedezet (rendszeres)	31,9	32,0	126,3	111,3	(0,1)	(0,2%)	14,9	13,4%
EBITDA (rendszeres)	19,4	16,0	74,2	55,3	3,5	21,6%	18,9	34,2%
EBIT (rendszeres)	8,3	3,5	27,2	2,1	4,8	135%	25,1	1 185%
Nettó eredmény (rendszeres)	5,9	(0,0)	18,1	(15,2)	6,0		33,3	219%

¹ IFRS 16 szerinti pro forma adatok.

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

	Q4 2021	Q4 2020	12M 2021	12M 2020
Korrekció a Közvetlen költség soron		(1,9)		(4,6)
Korrekció a Közvetett költség soron		(16,2)		(16,9)
Korrekció az ÉCS soron		(1,8)		(5,1)
Nem rendszeres tételek összesen		-	(19,8)	-
				(26,6)

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

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)			
	Q4 2021	Q4 2020	12M 2021	12M 2020	Q4 2021		12M 2021	
	Nem auditált ¹	Nem auditált ¹	Auditált ¹	Auditált ¹	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	89,5	81,0	344,9	331,0	8,5	10,5%	13,9	4,2%
Közvetlen költségek	(74,7)	(68,0)	(282,3)	(282,5)	(6,7)	(9,9%)	0,2	0,1%
Bruttó fedezet (rendszeres)	14,8	13,0	62,6	48,5	1,8	13,7%	14,0	28,9%
Közvetett költségek	(6,4)	(8,8)	(29,9)	(33,1)	2,4	27,2%	3,2	9,7%
EBITDA (rendszeres)	8,4	4,2	32,7	15,4	4,2	99,6%	17,3	112%
Értékcsökkenés és amortizáció	(7,1)	(8,3)	(31,2)	(36,3)	1,2	14,1%	5,1	14,0%
EBIT (rendszeres)	1,2	(4,1)	1,5	(20,9)	5,4	130%	22,3	107%
Nem rendszeres tételek	-	(19,8)	-	(26,6)	19,8		26,6	
Aktív kamionok átlagos száma	2 021	2 053	2 025	2 223				
Aktív kamionsofőrök átlagos létszáma	2 621	2 623	2 578	3 025				
Megrendelések száma (ezer db)	62,3	59,2	260,5	266,5				

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.

	Q4 2021	Q4 2020	12M 2021	12M 2020
Korrekció a Közvetlen költség soron	0,4	0,1	(0,3)	(0,3)
Korrekció a Közvetett költség soron	(0,4)	(0,1)	0,3	0,3

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

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)			
	Q4 2021	Q4 2020	12M 2021	12M 2020	Q4 2021		12M 2021	
	Nem auditált ¹	Nem auditált ¹	Auditált ¹	Auditált ¹	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	45,5	45,8	180,6	173,5	(0,2)	(0,5%)	7,1	4,1%
Közvetlen költségek	(34,2)	(29,1)	(131,8)	(119,2)	(5,1)	(17,4%)	(12,6)	(10,5%)
Bruttó fedezet (rendszeres)	11,4	16,7	48,8	54,3	(5,3)	(31,8%)	(5,4)	(10,0%)
Közvetett költségek	(5,2)	(7,5)	(20,4)	(23,9)	2,3	31,1%	3,4	14,3%
EBITDA (rendszeres)	6,2	9,2	28,4	30,4	(3,0)	(32,4%)	(2,0)	(6,6%)
Értékcsökkenés és amortizáció	(3,8)	(4,0)	(15,4)	(16,6)	0,3	6,2%	1,2	7,3%
EBIT (rendszeres)	2,4	5,1	13,0	13,8	(2,7)	(53,1%)	(0,8)	(5,7%)
Nem rendszeres tételek	-	-	-	-	-		-	
Aktív kamionok átlagos száma	766	783	778	798				
Aktív kamionsofőrök átlagos létszáma	858	943	915	959				
Raktárkapacitás (ezer négyzetméter)	253,8	243,3	253	236,7				

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.

	Q4 2021	Q4 2020	12M 2021	12M 2020
Korrekció a Közvetlen költség soron	0,2	(0,3)	0,5	(0,2)
Korrekció a Közvetett költség soron	(0,2)	0,3	(0,5)	0,2

Az Egyéb szegmens pénzügyi adatai (IFRS, millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)			
	Q4 2021	Q4 2020	12M 2021	12M 2020	Q4 2021		12M 2021	
	Nem auditált ¹	Nem auditált ¹	Auditált ¹	Auditált ¹	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Revenue	18,6	18,2	75,9	72,2	0,4	2,1%	3,7	5,1%
Direct costs	(13,6)	(15,3)	(61,3)	(62,0)	1,6	10,7%	0,8	1,3%
Gross profit (recurring)	5,0	2,9	14,7	10,2	2,0	68,7%	4,5	43,9%
OPEX	(0,1)	(0,3)	(1,5)	(0,7)	0,2	67,7%	(0,9)	(123,7%)
EBITDA (recurring)	4,9	2,6	13,1	9,5	2,2	86,3%	3,6	38,2%
Depreciation and amortisation	(0,2)	(0,1)	(0,4)	(0,3)	(0,1)	(137,5%)	(0,1)	(39,3%)
EBIT (recurring)	4,7	2,5	12,7	9,2	2,1	84,8%	3,5	38,1%
Non-recurring items	-	-	-	-	-		-	

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.

	Q4 2021	Q4 2020	9M 2021	12M 2020
Korrekció a Közvetlen költség soron	-	-	-	(0,1)
Korrekció a Közvetett költség soron	-	-	-	0,1

Szegmensek közötti átadás (IFRS, millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok	
	Q4 2021	Q4 2020	12M 2021	12M 2020
	Nem auditált	Nem auditált	Auditált	Auditált
Árbevétel	(2,9)	(2,0)	(10,6)	(7,4)
Közvetlen költségek	3,7	1,3	10,7	5,7
Bruttó fedezet (rendszeres)	0,8	(0,7)	0,2	(1,7)
Közvetett költségek	(0,8)	0,7	(0,2)	1,7
EBITDA (rendszeres)	0,0	0,0	0,0	0,0
Nem rendszeres tételek	-	-	-	-

Csoport konszolidált mérleg (IFRS, millió euro)

	2021 december 31. Auditált	2020 december 31. Auditált
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK		
Ingtatlanok	54,0	61,2
amiből: Használatijog-eszköz	42,5	48,8
Beruházások	0,4	0,2
Járművek	90,7	93,1
Egyéb berendezések	3,1	3,7
Tárgyi eszközök összesen	148,3	158,3
Immateriális javak	16,2	16,6
Üzleti vagy cégérték	17,7	17,7
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok - hosszú lejárat	93,7	85,2
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök - Tőkeinstrumentumok - hosszú lejárat	-	-
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	0,0	0,1
Viszontbiztosít részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból	53,3	43,4
Halasztott adó követelés	6,0	2,8
ÖSSZES BEFEKTETETT ESZKÖZ	335,2	324,0
FORGÓESZKÖZÖK		
Készletek	3,6	2,6
Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparüzési adó)	1,2	1,9
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	90,3	72,9
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok	26,7	21,3
Pénzeszközök	58,6	76,1
Értékesítésre tartott eszközök	0,1	0,2
ÖSSZES FORGÓESZKÖZ	180,5	174,9
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	515,7	499,0
SAJÁT TŐKE		
Jegyzett tőke	6,1	6,1
Tartalékok	70,3	56,8
Átváltási különbözet	(8,0)	(6,8)
Anyavállalatra jutó saját tőke	68,5	56,2
Külső tagok részesedése	0,3	0,2
ÖSSZES SAJÁT TŐKE	68,8	56,4
KÖTELEZETTSÉGEK		
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG		
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	20,8	-
Lízing kötelezettségek éven túli része	78,3	101,5
Halasztott adó kötelezettség	2,1	0,9
Céltartalékok	21,3	21,2
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2,6	3,4
Biztosítástechnikai tartalékok	111,9	97,3
ÖSSZES HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG	237,0	224,4
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG		
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	24,8	31,8
Lízing kötelezettségek éven belüli része	53,9	62,0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	87,6	81,7
Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparüzési adó)	1,2	2,1
Céltartalékok	5,6	6,3
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok	21,2	24,4
Biztosítástechnikai kötelezettségek	15,6	9,9
ÖSSZES RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG	209,8	218,2
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	446,9	442,6
FORRÁSOK ÖSSZESEN	515,7	499,0
Adósság		
Bruttó pénzügyi eladósodottság	180,3	198,8
Nettó pénzügyi eladósodottság	121,7	122,7
Gördülő 12 havi EBITDA ¹	74,2	55,3
Nettó tőkeáttétel	1,6	2,2

¹ Gördülő 12 havi rendszeres EBITDA

Csoport konszolidált cash flow kimutatása (IFRS, millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok	
	Q4 2021	Q4 2020	12M 2021	12M 2020
	Nem auditált	Nem auditált	Auditált	Auditált
Adózás előtti eredmény	6,8	(18,6)	23,1	(37,4)
Egyéb devizás eszközökön és köt.-en keletkezett nem realizált árfolyam veszteség	3,4	0,0	(0,8)	7,8
Elszámolt értékcsökkenés és amortizáció	9,6	12,5	40,2	51,3
Értékvesztés	(0,0)	15,7	(0,5)	16,0
Kamatráfordítás	0,3	0,7	3,1	3,2
Kapott kamatok	(0,0)	(0,0)	(0,0)	(0,1)
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	1,3	3,6	(0,6)	4,2
Biztosítástechnikai tartalékok változása	(0,9)	(0,4)	4,8	4,2
Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	(2,1)	(0,0)	(2,4)	(0,1)
Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének eredménye	(0,1)	0,4	(0,7)	(0,1)
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás, működő tőke változása	18,3	14,1	66,2	49,1
Készletek változása	(0,6)	0,6	(1,1)	1,2
Vevők állományváltozása	(8,0)	12,3	(17,2)	38,4
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása	0,0	2,9	(4,6)	27,0
Szállítók állományváltozása	3,7	5,1	6,8	(38,5)
Egyéb rövid lejáratú köt. és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása	0,5	1,6	(4,3)	4,6
Biztosítástechnikai kötelezettségek változása	2,1	4,7	5,6	(0,1)
Fizetett nyereségadó	(1,8)	(0,9)	(7,2)	(4,9)
I. Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	14,2	40,4	44,3	77,0
Tárgyi eszközök beszerzése	(1,6)	(1,0)	(6,5)	(3,8)
Tárgyi eszközök értékesítésének bevétele	0,7	0,1	1,1	0,2
Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének bevétele	2,3	4,0	6,7	9,3
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök változása	(0,0)	0,0	0,0	0,0
Biztosítói adósság és tőkeinstrumentumok változása	0,9	(4,2)	(8,5)	(12,4)
Készletek állományváltozása	(0,0)	0,0	(0,0)	0,1
II. Befektetési tevékenységből származó nettó pénzáramlás	2,3	(1,1)	(7,1)	(6,6)
Hitelfelvétel	(3,0)	(6,4)	(8,6)	(16,2)
Hitel- és kölcsön törlesztés, -visszafizetés	(0,1)	-	(0,1)	-
Lízingtörlesztés	(10,3)	(4,9)	(35,3)	(18,3)
Lízingtörlesztés kivásárlás során értékesítéshez	(0,9)	2,3	(7,5)	(9,1)
Fizetett kamatok	(0,3)	0,9	(3,1)	(1,6)
III. Finanszírozási műveletekből származó nettó pénzáramlás	(14,7)	(8,1)	(54,6)	(45,2)
Kapott kamatok	1,9	31,2	(17,5)	25,2
Pénzeszköz és pénzeszközegyenértékek állomány az év elején	56,7	44,9	76,1	50,9
Pénzeszköz és pénzeszközegyenértékek állomány az év végén	58,6	76,1	58,6	76,1
Free cash flow	1,1	35,4	(8,9)	37,6

Csoport konszolidált sajáttőke 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 2021. január 1.	6,1	56,8	(6,8)	56,2	0,2	56,4
Cash flow fedezeti instrumentumok valós érték különbözeteinek halasztott adóval csökkentett értéke	-	(0,6)	-	(0,6)	-	(0,6)
Pénzügyi instrumentumok valós értéke	-	(5,6)	-	(5,6)	-	(5,6)
Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönbözet	-	-	(1,2)	(1,2)	-	(1,2)
Egyéb átfogó jövedelem	-	(6,2)	(1,2)	(7,3)	-	(7,3)
Tárgyévi eredmény	-	18,0	-	18,0	0,1	18,1
Teljes átfogó jövedelem	-	11,8	(1,2)	10,6	0,1	10,8
Egyéb mozgás	(0,0)	1,7	-	1,7	-	1,7
Záró érték 2021. december 31.	6,1	70,3	(8,0)	68,5	0,3	68,8
Nyitó érték 2020. január 1.	6,1	98,3	(0,9)	103,5	0,1	103,6
Cash flow fedezeti instrumentumok valós érték különbözeteinek halasztott adóval csökkentett értéke	-	0,1	-	0,1	-	0,1
Pénzügyi instrumentumok valós értéke	-	0,1	-	0,1	-	0,1
Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönbözet	-	-	(5,9)	(5,9)	-	(5,9)
Egyéb átfogó jövedelem	-	0,2	(5,9)	(5,7)	-	(5,7)
Tárgyévi eredmény	-	(41,9)	-	(41,9)	0,1	(41,8)
Teljes átfogó jövedelem	-	(41,7)	(5,9)	(47,5)	0,1	(47,5)
Egyéb mozgás	-	0,2	(0,0)	0,2	0,0	0,2
Záró érték 2020. december 31.	6,1	56,8	(6,8)	56,2	0,2	56,4

Alkalmazott számviteli politika

Jelen beszámoló összhangban van a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standarddal. Az alkalmazott számviteli politikában az üzleti év korábbi jelentéseihez képest nem történt módosítás.

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 Vizsontbiztosítási 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 egyezségekkkel, 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.