



2022 ELSŐ FÉLÉVES ÉS MÁSODIK NEGYEDÉVES PÉNZÜGYI JELENTÉS

Negyedéves rekordot jelentő, 10,3 m EUR EBIT teljesítmény; stratégia végrehajtásához szükséges finanszírozás biztosítása sikeres kötvénykibocsátás által

Budapest, 2022. augusztus 4. - A WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. ma ismertette a 2022. június 30. napjával zárult három hónap, illetve első félév pénzügyi eredményeit.

Fő üzenetek, 2022. első félév és második negyedév

- Az **árbevétel** 2022 második negyedévében 15,5%-kal nőtt az előző év hasonló időszakához képest, és 173,2 millió EUR-t ért el, míg 2022 első félévében a Cégcsoport árbevétele 332,1 millió EUR volt, mely 13,6%-kal magasabb értéket jelent 2021 első félévéhez képest. A negyedéves árbevétel növekedést az ITS szegmens 24,1%-os, illetve az RCL szegmens 10,4%-os árbevétel növekedése támogatta, míg az Egyéb szegmens negyedéves árbevétele a bázis időszak szintjéhez képest 7,6%-kal csökkent, melyet a forint EUR-hoz képesti gyengülése okozott. A logisztikai szegmensek árbevétel növekedése részben a kedvezőbb fuvarozási díjszinteknek, részben az üzemanyag áremelkedés automatikus árbevétel korrekciós hatásának köszönhető, illetve a Társaság rendkívül sikeresnek bizonyult a működési költségek (energia, bér, alkatrész költségek stb.) hektikus változásának szolgáltatói árakban történő érvényesítésében, mely elengedhetetlen az eredményes működéshez a jelenlegi környezetben.
- A **rendszeres EBIT** 2022 második negyedévében Csoport szinten 10,3 millió EUR-t ért el, ami 33%-os javulást jelent 2021 hasonló időszakához képest, és a legmagasabb negyedéves érték 2016 óta. Az ITS szegmens 1 millió EUR év/év alapú javulás eredményeképpen 1,7 millió EUR negyedéves EBIT-et, az Egyéb szegmens 1,7 millió EUR javulás eredményeképpen 4,6 millió EUR EBIT-et, míg az RCL szegmens 2021 második negyedévével nagyságrendileg megegyező szintű, 4 millió EUR értékű EBIT-et ért el. A Cégcsoport első féléves EBIT-je 14,8 millió EUR volt.
- A **rendszeres nettó eredmény** 2,5 millió EUR-ra változott 2022 második negyedévében, ami 3,6 millió EUR-s romlást jelent 2021 hasonló időszakához képest. Az alacsonyabb nettó eredmény oka a devizaárfolyamok változásából következő nem realizált, nem cash flow jellegű pénzügyi veszteség (3,5 millió EUR), a kötvénykibocsátás generálta magasabb kamat költség, illetve pénzmozgással szintén nem járó látens adó növekedése volt (0,6 millió EUR). 2022 első félévének nettó eredménye 4,2 millió EUR-t ért el.
- A **nettó adósságállomány** döntően a készpénzből megvalósított beruházások (nagy részét flottacsere), a flottacsere program végrehajtása, illetve valós készpénz mozgással nem járó technikai tételek (raktár bérleti díj kapitalizációjának változása és banki garanciális termékek mögé felajánlott készpénz fedezet összesen 16,3 millió EUR értékben) miatt 33,8 millió EUR-val nőtt 2021 második negyedévéhez képest, és 149,2 millió EUR-s értéket ért el. A Csoport nettó tőkeáttételi mutatója a 12 havi rendszeres EBITDA 2,0-szorosára változott a magasabb nettó adósságállomány következtében. A második negyedévben kibocsátott, 111 m EUR értékű kötvény mindezülig nem befolyásolta jelentősen a Társaság nettó adósság állományát.
- A **menedzsment értékelése szerint**
 - 2022 első félévében sem az ukrajnai háború, sem az erősödő infláció nem okozott érdemi ipari termelési, illetve lakossági fogyasztási csökkenést a Waberer's számára releváns európai országokban, így a Társaság a diverzifikált ügyfél és szolgáltatás portfólióját kihasználva maximálisan képes volt kezelni az ideiglenes kereslet ingadozásokat;
 - az elmúlt hetek gazdasági előrejelzései folyamatosan romló tendenciát mutatnak mind Nyugat-Európa, mind Magyarország vonatkozásában, mely kockázatot jelenthet a jelenlegi eredményességi szint fenntarthatósága szempontjából, azonban a meghirdetett EBIT tervet a Menedzsment teljesíthetőnek tartja;
 - a Waberer's az elmúlt időszakban bizonyította, hogy rendelkezik azzal a rugalmassággal és gyors döntéshozatali képességgel, mely elengedhetetlen a sikeres működéshez a jelenlegi kiszámíthatatlan gazdasági környezetben.

1 Legfontosabb adatok¹ (egyéb megjelölés hiányában millió euróban)

	Q2 2022	Q2 2021	Növekmény (csökkenés)	6M 2022	6M 2021	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	173,2	150,0	15,5%	332,1	292,3	13,6%
EBITDA (rendszeres)	21,7	19,6	11%	38,0	36,2	5,0%
EBIT (rendszeres)	10,3	7,7	33%	14,8	12,2	21,3%
Nettó eredmény (rendszeres)	2,5	6,1	-59%	4,2	8,8	(52,0%)
EBITDA margin (rendszeres)	12,6%	13,1%	(0,5 pp)	11,4%	12,4%	(12,4 pp)
EBIT margin (rendszeres)	5,9%	5,1%	0,8 pp	4,5%	4,2%	(4,2 pp)
Nettó eredmény margin (rendszeres)	1,5%	4,1%	(2,6 pp)	1,3%	3,0%	(3,0 pp)
Nettó pénzügyi eladósodottság ²	149,2	115,4	(0,3)			
Nettó tőkeáttétel ²	2,0	1,7	(0,1)			

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 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 tervekben, becslésekben és előrejelzéseinkben 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/1506/2021_Konszolid%C3%A1t1%20%C3%A9ves_jelent%C3%A9s_FINAL.pdf címen 2022 április 8-án közzétett 2021. évi éves jelentés tartalmazza.

Barna Zsolt, a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. vezérigazgatója elmondta: „A kihívásokkal teli, és nehezen előrejelezhető környezetben a Cégcsoport által elért, 10 millió EUR-t is meghaladó negyedéves EBIT teljesítmény az elmúlt évek legmagasabb értékét jelenti. Bizonyos szabályozói oldali negatív költség hatások (minimál bér változás és adózási szabályok változása) az év elejétől terhelték az eredményünket. Mint azt az első negyedévet követően is jeleztük, ezen hatások kezelése a második negyedévtől kezdődően lehetséges. Ezen sikeres munka eredményeképpen a második negyedévben ismételt mindhárom szegmensünk – beleértve a nemzetközi fuvarozási szegmenseket is - pozitív EBIT szintet ért el, és az előző, azaz 2022 első negyedévéhez képest 5,7 millió EUR, míg 2021 hasonló időszakához képest 2,6 millió EUR-val magasabb értéket sikerült elérnünk. Ezen eredmény ismételt bizonyítja, hogy a Cégcsoport által választott stratégia és diverzifikált tevékenység kihívásokkal teli környezetben is sikeresen menedzselhető. A sikeres negyedéves teljesítményünk alapja a folyamatos és aktív alkalmazkodás – beleértve a működési költségek folyamatos változására és a megrendelési volumenek időszakos ingadozására történő reagálást –, melyben rendkívül sikeresek tudunk lenni mind az ITS, mind az RCL szegmensünkben.

Fontos lépés volt a Cégcsoport életében, hogy a negyedév során megérkezett Társaságunkhoz Indiából a tengeren túli sofőrök első csoportja, akik kaput nyitnak számunkra egy olyan méretű munkaerőpiac irányába, mely hosszú távú megoldást tud kínálni a munkaerőpiaci kihívásokra. Az újonnan érkezett kollégákban a Waberer's, illetve a munkájuk iránt nagyon elkötelezett embereket ismertünk meg, akik a helyi sajátosságok megismerése után hasznos tagjai lesznek közösségünknek, és hosszú távú megoldást tudnak kínálni a munkaerőhiányra, mely jelenleg talán a legjelentősebb iparági kihívásnak számít. A Waberer's számára versenyelőnyt jelenthet, hogy olyan régiókból is képesek vagyunk kollégákat alkalmazni, melyhez – méretükből adódóan – a kisebb operációval rendelkező versenytársaink nem képesek.

A következő időszakra vonatkozóan egymással ellentétes hatásokat érzékelünk. Továbbra is kapacitás hiány jellemzi mind nemzetközi, mind regionális szinten az iparágat, mely környezet támogatja az eredményes működést, és iparági sajátosságok következtében rövid távon nem képes a hiányzó kínálat a piacon megjelenni. A kockázatok között azonban ismételt meg kell említenünk a megfelelő számú munkaerő hosszú távú rendelkezésre állását, illetve a magas infláció, és a rohamosan növekvő rezszi árak következtében a jövőben esetlegesen fellépő csökkenő vásárlóerő logisztikai piacra átgyűrűző hatását. Ezen felül csak ismételt tudom Ön magam, hogy a közelünkben zajló háború kiszámíthatatlansága is folyamatosan újabb kihívások elé állít bennünket. Fenti hatások eredőjeként várakozásaim szerint 2022-ben teljesíteni tudjuk a vállalt pénzügyi céljainkat, miszerint az előző év csoport szintű EBIT teljesítményét 2022-ben is elérjük.

Ki kell emelnem az elmúlt 3 hónap eredményei között a sikeresen végrehajtott, 111 millió EUR értékű kötvény kibocsátást. A kibocsátás volumene, és a folyamatosan emelkedő hozamkörnyezetben egyre kedvezőbbnek számító árszintje biztosítja, hogy a Waberer's tovább erősödve lesz képes átvészelni a negatív gazdasági környezet jelentette kihívásokat, és képesek leszünk végrehajtani azon meghirdetett terveinket (ideértve a raktár fejlesztést, flotta cserét és regionális terjeszkedést), mely javítja társaságunk versenyképességét, miközben a versenytársaink egy jelentős része nem, vagy csak egyre növekvő költség mellett lesz képes fejlesztési forrásokhoz jutni.”

Konszolidált Vezetőségi Jelentés

Tárgydíszaki eredmény

Eredménykimutatás¹ (millió euro)

	Q2 2022	Q2 2021	Növekmény (csökkenés)	6M 2022	6M 2021	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	173,2	150,0	15,5%	332,1	292,3	13,6%
Közvetlen költség	(136,8)	(117,3)	(16,6%)	(268,2)	(229,8)	(16,7%)
Bruttó fedezet	36,4	32,6	11,6%	63,9	62,5	2,2%
Közvetett költség	(14,7)	(13,0)	(12,7%)	(25,8)	(26,3)	1,7%
EBITDA (rendszeres)	21,7	19,6	10,9%	38,0	36,2	5,0%
Értékcsökkenés és amortizáció	(11,5)	(11,9)	(3,6%)	(23,2)	(24,0)	3,3%
EBIT (rendszeres)	10,3	7,7	33,5%	14,8	12,2	21,3%
Pénzügyi eredmény	(5,7)	(0,3)	(2 082,5%)	(7,7)	(0,7)	(1 089,4%)
ebből: készpénz mozgással nem járó FX hatás	(3,5)	1,3	(364,6%)	(4,7)	2,6	(281,1%)
Adók	(2,1)	(1,3)	(60,0%)	(2,9)	(2,8)	(3,3%)
Nettó eredmény (rendszeres)	2,5	6,1	59,1%	4,2	8,8	(52,0%)
Nem rendszeres tételek	-	-	-	-	-	-
Bruttó margin	21,0%	21,8%	(0,7 pp)	19,2%	21,4%	(2,2 pp)
EBITDA margin (rendszeres)	12,6%	13,1%	(0,5 pp)	11,4%	12,4%	(0,9 pp)
EBIT margin (rendszeres)	5,9%	5,1%	0,8 pp	4,5%	4,2%	0,3 pp
Nettó eredmény margin (rendszeres)	1,5%	4,1%	(2,6 pp)	1,3%	3,0%	(1,7 pp)
Kamionok átlagos száma	2 769	2 816	(1,7%)	2 807	2 818	(0,4%)
Munkavállalók átlagos létszáma	5 801	5 854	(0,9%)	5 803	5 919	(2,0%)
Kamionsofőrök átlagos létszáma	3 440	3 451	(0,3%)	3 470	3 495	(0,7%)

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.

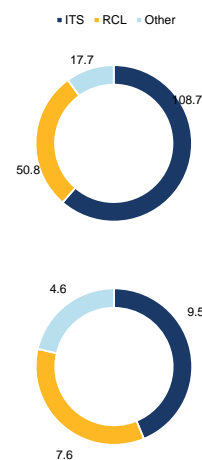
Gazdasági környezet

2022 második negyedévének első 2 hónapjában az ipari termelés a Waberer's számára releváns Nyugat-Európai országokban (Németország, Franciaország, Olaszország, Spanyolország és Egyesült Királyság) az előző év hasonló időszakához képest átlagosan 1,0%, illetve 1,6%-kal bővült. Az ipari termelés Spanyolországban, Olaszországban és az Egyesült Királyságban bővült (rendre +3,8%, +3,7% és +1,5% átlagos bővülés), míg Németországban és Franciaországban csökkenés volt megfigyelhető (-2,1%, -0,4% átlagos csökkenés). A Waberer's számára releváns fő Kelet-Európai országokban (Magyarországon és Lengyelországban) ezzel szemben ennél dinamikusabb (rendre 4,1%, illetve 13,8%-os) havi ipari termelés bővülés volt megfigyelhető az előző év ugyanezen időszakához hasonlítva. A statisztikák alapján előző év második negyedévének ipari termelés volumenéhez hasonlítva a Waberer's számára releváns ipari termelési központokban az Ukrajna területén zajló háború, és annak közvetett gazdasági hatásai egyelőre nem okoztak érdemi ipari termelési csökkenést.

A nem élelmiszeripari termékek kiskereskedelmi forgalmának változásában jelentős szórás volt megfigyelhető 2021 második negyedévének hónapjaihoz képest. Míg a nyugat-európai országok közül Franciaországban és Spanyolországban nőtt az átlagos kiskereskedelmi forgalom (+6,7%, +1,5% havi átlagos bővülés), addig Németországban és az Egyesült Királyságban csökkent a kiskereskedelmi forgalom (-1,6%, -5,2% havi átlagos csökkenés). A releváns nyugat-európai országok átlagos havi kiskereskedelmi forgalom bővülése +0,4% volt 2022 második negyedévének első 2 hónapjában előző év hasonló időszakához képest. Ezzel szemben a releváns kelet-európai országokban (Magyarország és Lengyelország) tovább folytatódott a dinamikus kiskereskedelmi forgalom bővülése (rendre +13,4% és +16,2% havi átlagos bővülés).

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

Árbevétel (fent) és rendszeres EBITDA (lent) szegmensek közötti megoszlása 2022 2. n. év (millió EUR)



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

Árbevétel

A Cégcsoport **árbevétele** 2022 második negyedévében év/év alapon 15,5%-os növekedést felmutatva 173,2 millió EUR-t ért el. Az előző év második negyedévéhez képest az ITS szegmens árbevétele 24,1%-kal, az RCL szegmens árbevétele 10,4%-kal nőtt, míg az Egyéb szegmens 2022 második negyedéves árbevétele év/év alapon 7,6%-ot csökkent. A Cégcsoportot kumulált, első féléves árbevétele 332,1 millió EUR volt, mely 13,6%-os növekedést jelent 2021-es év hasonló időszakához képest. Az árbevétel növekedés a ITS és RCL szegmensekben részben az üzemanyagár növekedés szerződéses szinten kezelt automatikus ár növekedés hatásának eredménye, részben az ITS szegmens – üzemanyag, illetve útdíj költség változásának hatásától tisztított - nettó árszint 14%-os javulásának eredménye. Ezen kívül a logisztikai jellegű szegmenseink sikeresen voltak képesek a kiszámíthatatlanul változó költségekre rövid határidővel reagálni, és azokat érvényesíteni a szolgáltatási árakban, így az általános működési költség bázis változása nem okozott eredmény romlást. Az Egyéb szegmens árbevétel csökkenése a Forint EUR-hoz képesti gyengülés eredménye, mivel a Csoporthoz tartozó biztosító társaság döntően forintban számol el az ügyfeleivel.

Létszám

Az **átlagos alkalmazotti létszám** negyedéves szinten az előző év azonos időszakának szintjén maradt. 2022 második negyedévében Cégcsoport szinten a munkavállalók átlagos száma 5 801 volt, ezen belül a Csoport 3 440 fő sofőr alkalmazott. A sofőrök száma az ITS szegmensben 36 fővel (1%-kal) nőtt, míg az RCL szegmensben 47 fővel (-5%) csökkent 2021 második negyedévéhez képest. A negyedév során a Társasághoz megérkezett az ázsiai sofőr munkavállalók első csoportja, így biztosítva a hosszútávú munkaerő-utánpótlást – első körben - a nemzetközi operáció stabil működéséhez.

Bruttó fedezet, EBITDA és EBIT

2022 második negyedévében a **rendszeres bruttó fedezet** 11,6%-kal haladta meg az előző év hasonló időszakának értékét, ami 0,7%pontos bruttó fedezet margin romlást eredményezett. A negyedév során a konszolidált bruttó fedezet 21%-os margin szint mellett 36,4 millió EUR-t ért el, míg az első félév konszolidált bruttó fedezete 63,9 millió EUR-t ért el. Az ITS szegmens bruttó fedezet értéke 2,9 m EUR növekedés eredményeképpen 19,2 millió EUR-t ért el, az RCL szegmens bruttó fedezet értéke 0,3 millió EUR csökkenés eredményeképpen 12,7 m EUR-t ért el, míg az Egyéb szegmens bruttó fedezete 1,7 millió EUR-val nőtt 2022 második negyedéve során és 5,3 millió EUR-t ért el.¹ A közvetlen költségek (különös tekintettel az üzemanyag, illetve a munkaerő költségek) szintjének emelkedése az ezt kompenzáló áremelés mellett természetesen módon csökkenti a bruttó fedezet margin szintjét.

A csoport szintű **rendszeres EBITDA** 2022 második negyedévében 21,7 millió EUR volt, ami 10,9%-os növekedést jelentett 2021 hasonló időszakához képest, míg 2022 első félévében a Csoport szintű EBITDA 5%-os év/év alapú növekedés eredményeképpen 38 millió EUR-t ért el. Az EBITDA margin 0,5%pontos csökkenés mellett 12,6%-ot ért el a második negyedév során. Az év második negyedévében az ITS szegmens EBITDA-ja 0,8 millió EUR-val, az Egyéb szegmens EBITDA-ja 1,7 millió EUR-val nőtt, melyek kompenzálták az RCL szegmens előző év hasonló időszakához képesti 0,4 millió EUR-s csökkenését. Az ITS szegmens EBITDA növekedésének oka a szolgáltatás portfólió komplexitásának növekedéséből következő, a költségnövekedés hatásánál magasabb díjszint emelkedés eredménye, míg az Egyéb szegmens EBITDA javulása a kártartalékok átértékeléséből eredő hatásának tudható be.

A **rendszeres EBIT** 33,5%-kal nőtt 2022 második negyedévében 2021 hasonló időszakához képest, és 10,3 millió EUR-t ért el, míg a Cégcsoport 2022 első félévében 14,8 millió EUR-s rendszeresen EBIT-et ért el. Az ITS szegmens 1 millió EUR-s javulás eredményeképpen 1,7 millió EUR, az Egyéb szegmens 1,7 millió EUR javulás mellett 4,6 millió EUR-t ért el, míg az RCL szegmens nagyságrendileg előző év második negyedévéhez hasonló eredményt ért el, és 4 millió EBIT-et generált. Az év elején előre jelzett trendnek megfelelően a 2022-es második negyedéve során a Társaság menedzsmentje már eredmény szinten kompenzálni tudta az üzleti év elejétől felmerülő addicionális költségeket, így a Cégcsoport negyedéves EBIT-je az első negyedévhez képest 5,7 millió EUR-val javult. A 2022 egészére előre jelzett éves EBIT célt a menedzsment továbbra is teljesíthetőnek látja.

Nettó eredmény

A **pénzügyi eredmény** 5,7 millió EUR veszteséget mutatott 2022 második negyedévében, ami 5,4 millió EUR romlást jelent előző év hasonló időszakához képest. A pénzügyi eredmény döntően a flotta lízinghez, illetve a 2022 áprilisában kibocsátott kötvényhez kapcsolódó kamat költségeket (együttesen 1,8 millió EUR), illetve egyéb pénzügyi – döntően árfolyam változásból eredő nem realizált, nem cash jellegű pénzügyi – veszteséget tartalmaz (3,5 millió EUR). Az árfolyam változásból eredő nem realizált, nem cash jellegű veszteség előző év hasonló időszakához képest 4,8 millió EUR-val romlott, mely elsősorban magyarázza a 2022 második negyedév pénzügyi eredményének év/év alapú csökkenését.

Az **adó** jellegű kiadások – melyek magukba foglalják a társasági adót, a bevétel alapú helyi adókat, illetve a pénzmozgással nem járó látens adókat is – 2,1 millió EUR-t tettek ki a negyedév során, mely éves alapon 0,8 millió EUR-val magasabb összeget jelent, és döntően a pénzmozgással nem járó látens adó változásának köszönhető.

A **rendszeres nettó eredmény** 2,5 millió EUR-t ért el a negyedév során, amely 3,6 millió EUR-s romlást jelent 2021 hasonló időszakához képest. 2022 első félévének nettó eredménye 4,2 millió EUR volt. A negyedéves nettó eredmény romlása elsősorban a készpénz mozgással nem járó árfolyam hatás és látens adó együttesen 5,3 millió EUR-s negatív hatásával, illetve a kötvény kibocsátás miatti magasabb kamatköltséggel magyarázható, melyeket az alaptevékenység javuló EBIT termelőképessége nem volt képes teljes mértékben ellensúlyozni. Az egy részvényre jutó eredmény 2022 második negyedévében 14,23 euró cent volt, míg 2022 első félévében az egy részvényre jutó eredmény értéke 23,9 euró centet ért el.

¹ A szegmensek közötti konszolidáció hatása 2022 második negyedévében 0,8 millió EUR volt.

Csoport Cash Flow, adósság

Cash flow

| Cash flow kimutatás (millió euro)

	Q2 2022	Q2 2021	6M 2022	6M 2021
Működésből származó cash flow	(4,6)	20,1	3,0	23,1
ebből: forgótőke változása	(21,0)	1,8	(31,0)	(9,8)
Befektetési és finanszírozási tevékenységből származó cash flow	57,0	(21,2)	40,2	(32,8)
Készpénz és készpénz-egyenértékesek változása	52,5	(1,1)	43,2	(9,7)
Free cash flow	43,0	6,2	34,6	(0,3)
CAPEX	(12,1)	(1,7)	(14,4)	(2,5)

A működésből származó cash flow 2022 második negyedéve során -4,6 millió EUR volt, melyből 21 millió EUR a forgótőke változásának köszönhető. A forgó tőke változásának döntő oka a Társaság biztosítási tevékenységéhez kapcsolódó, a jövőbeli kárköltségek fedezetére kötelezően tartalékolásra kerülő fedezet céljából tartott értékpapírok egy részének átsorolása a befektetett pénzügyi eszközök közül a rövid lejáratú eszközök – mint forgótőke elem - közé 21,8 millió EUR értékben. Az átsorolás valós készpénz mozgással nem járt.

A befektetési és finanszírozási tevékenységből származó cash flow nettó 57 millió EUR pénzbeáramlást mutatott 2022 második negyedévében. A befektetési célú készpénz áramlás 12,1 millió EUR CAPEX jellegű tételt tartalmaz, illetve technikai, nem cash jellegű tételként megjelenik a forgótőke változásánál bemutatott értékpapír átsorolás hatása 21,8 millió EUR értékben, így a teljes cash flow kimutatást vizsgálva az átsorolás cash flow semlegessé válik. A finanszírozási tevékenységből származó cash flow része a 2022 második negyedévében végrehajtott, 111 millió EUR értékű kötvény kibocsátásból befolyt összeg, illetve ebből a meglévő hitelek refinanszírozására már felhasznált 43,6 millió EUR. A negyedév során a flotta finanszírozásához felhasznált lízing törlesztés 13,0 millió EUR volt.

A működésből származó cash flow-t, a beruházásokat, a hitel és kötvény jellegű finanszírozás változását, és a flotta lízingalapú finanszírozásának elemeit felölelő **szabad cash flow** 2022 2. negyedévében 43,0 millió EUR, míg 2022 első félévében 34,6 millió EUR volt.

Adósságállomány

	2022. június 30.	2021. december 31.	2021. június 30.
Nettó pénzügyi eladósodottság	149,2	121,7	115,4
Nettó tőkeáttétel	2,0	1,6	1,7

A Társaság **nettó pénzügyi eladósodottsági** pozíciója 2022. június 30-án 149,2 millió euróra rúgott, mely 27,5 millió EUR növekedést jelent a 2021 év végi, auditált értékhez képest. A növekedés fő okai a készpénzből megvalósított beruházások (beleértve a flotta csere részbeni finanszírozását, melyet a lízing piac hektikus változásai, illetve a kötvény kibocsátásból rendelkezésre álló források miatt hajtottunk végre, és a lízing finanszírozással ellentétben a járművek teljes értéke - beleértve a járművek ún. buy-back értékét – nettó pénzügyi eladósodottságot növelő tételként jelenik meg) (12,1 m EUR), a készpénz mozgással nem járó, IFRS16 szabályok miatt aktiválásra kerülő ingatlan bérleti díjak mérleg szerinti értékének változása (9,8 m EUR), illetve a készpénz kiáramlással szintén nem járó, bankgaranciák mögé felajánlott készpénz állomány mérlegben belüli a Követelések közé történő átsorolásának hatása (6,5 m EUR).

A magasabb nettó pénzügyi eladósodottság következtében a Társaság **nettó tőkeáttétele** az előző 12 hónap rendszeres EBITDA-jának többszöröseként kifejezve a 2.0-ra változott.

Kötvény kibocsátás

A Társaság 2022 április 8-án zártkörű kibocsátás keretében 111 millió EUR értékben fix kamatozású, 10 éves lejáratú kötvényt bocsátott ki. A kötvény az 5. és 9. évek között évi 10%-os, míg a 10. évben 50%-os mértékben kerül törlesztésre. A kibocsátásból befolyó összeget a Társaság hitel refinanszírozásra, raktár építésre, regionális terjeszkedés, illetve flotta csere finanszírozására használja.



Beruházások

2022 második negyedévében a meghirdetett **flottacsere program** keretében 465 darab új jármű (353 db vontató, 111 db trailer és 1 db tehergépkocsi) állt működésbe a Társaságnál. A járművek összértéke 28,9 millió EUR. Az első félév során összesen 611 db vontató és 130 db trailer került lecserélésre, így a stratégiai célként kezelt flotta fiatalítás időarányosan teljesült. A járműveket nagyobb részt pénzügyi lízing útján finanszírozza a Társaság, így a negyedévet ezen járművek esetében az adott időszakra eső havi lízing díjak terhelik cash flow oldalról. Ezen felül, a lízing piaci hektikus árazási ajánlatokra reagálva, illetve a kötvénykibocsátásból befolyt összeg hatékony felhasználása céljából 8,5 millió EUR értékben készpénzért is vásárolt járműveket Társaságunk az elmúlt időszakban.

Egyéb jelentős beruházás a negyedév során nem történt.

Kockázatok

Az operáció eredményességét érintő fő kockázatok a 2021 évi Éves Jelentésben kerültek kifejtésre. Ezen kockázatok közül 2022. második félévében a makrogazdasági környezet negatív változása, az ukrajnai háború esetleges eszkalációja (beleértve az energiahordozók elérhetőségére és árára gyakorolt hatást), illetve munkaerőpiaci kihívások jelentkezhetnek lehangsúlyosabban.

Negyedéves időszak lezárását követő jelentős események

A Waberer's Csoport **beruházás támogatói szerződést** írt alá a Külgazdasági és Külügyminisztériummal raktárfejlesztési és szolgáltató központ létrehozásához kapcsolódóan. A 2 állami támogatás várható maximális összege együttesen 6,5 milliárd Ft. A támogatás a szerződéses feltételek teljesítése esetén, a fejlesztések ütemezésével összhangban lesz elérhető.

A Társaság részvényesei közül az összesen 72%-nyi tulajdoni részesedéssel rendelkező Trevelin Holding Zrt., a HIGH YIELD Vagyonkezelő Zrt., a Geraldton Invest Zrt. és az MHB Optimum Zrt. összehangolt **nyilvános vételi ajánlatot** tettek a Társaság által kibocsátott részvények megvásárlására. Az ajánlati ár részvényenként 2 336 Ft. Az ajánlat MNB általi jóváhagyási folyamata felfüggesztésre került további szabályozói jóváhagyások lefolytatásáig.

A **Gyarmati Trans Kft. megvásárolt üzletághoz** kapcsolódó ügyfelek átvétele 2022. július 1-től megvalósult, az átvett ügyfeleket ezen időponttól a Waberer's Csoport szolgálja ki. Az átvett ügyfelek éves szinten 1 milliárd Ft-os (kb. 2,5 millió EUR) bevételi potenciált jelentenek.

A Társaság adás-vételi előszerződést írt alá a kapcsolt félnek számító Sidbury Kft-vel Ecser területén található, 135 ezer négyzetméter területű **telek megvásárlására** 4,3 millió EUR + ÁFA értékben. Az adás-vételi szerződés hatályba lépése további műszaki és finanszírozási feltételekhez kötött. A megvásárolt telekre a Waberer's Csoport saját raktár felépítését tervezi.

Nemzetközi Fuvarozási Szegmens

Nemzetközi Fuvarozási Szegmens pénzügyi adatai (millió euro)

	Q2 2022 ¹	Q2 2021 ¹	Növekmény (csökkenés)	6M 2022 ¹	6M 2021 ¹	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	108,7	87,5	24,1%	203,9	169,0	20,7%
Közvetlen költségek	(89,5)	(71,3)	(25,5%)	(159,4)	(138,6)	(15,0%)
Bruttó fedezet (rendszeres)	19,2	16,2	18,1%	44,5	30,3	46,8%
Közvetett költségek	(9,7)	(7,5)	(28,1%)	(29,0)	(15,2)	(90,2%)
EBITDA (rendszeres)	9,5	8,7	9,5%	15,5	15,1	3,0%
Értékcsökkenés és amortizáció	(7,8)	(8,0)	1,8%	(15,8)	(16,3)	2,8%
EBIT (rendszeres)	1,7	0,7	138,4%	(0,3)	(1,2)	78,0%
Nem rendszeres tételek	-	-		-	-	
Bruttó margin (rendszeres)	17,6%	18,5%	(0,9 pp)	21,8%	18,0%	3,9 pp
EBITDA margin (rendszeres)	8,8%	9,9%	(1,2 pp)	7,6%	8,9%	(1,3 pp)
EBIT margin (rendszeres)	1,5%	0,8%	0,7 pp	(0,1%)	(0,7%)	0,6 pp

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

A nemzetközi fuvarozási szegmens **árbevétele** 24,1%-kal nőtt 2022 második negyedévében 2021 hasonló időszakához viszonyítva, miközben az aktív flottaméret a negyedév során átlagosan 2 011 darab volt, mely nem jelent érdemi változást előző év hasonló időszakához képest. Az árbevétel növekedése részben a bázis időszakhoz képesti magasabb üzemanyag ár automatikus átárazási hatásának köszönhető, azonban a nettó árszintünket (azaz az üzemanyag költséggel és útdíjjal csökkentett díjszint) is sikeresen növelni tudtuk, így képesek vagyunk fedezni az egyéb közvetlen és közvetett költségek növekedését, beleértve a minimálbér változását, a munkaerő megtartásához szükséges béremelést, és a bért terhelő adózási szabályok kedvezőtlen változását is. A második negyedévre már minden jelentős ügyfelünkkel sikerült megegyezni az üzemanyagár változásának árszintben történő automatikus érvényesítési idejének lerövidítéséről, amely a korábbi 3 hónapos átlagos időről pár hétre rövidült. Az ITS szegmens első féléves árbevétele 20,7%-os év/év alapú növekedés eredményeképpen 203,9 millió EUR-t ért el.

A **rendszeres bruttó fedezet** az első negyedév során 18,1%-kal, 19,2 millió EUR-ra nőtt, míg a bruttó fedezet margin 17,6%-ot ért el 0,9%pontos margin csökkenés mellett.

A **rendszeres EBIT** 2022 második negyedévében 1 millió EUR-val nőtt 2021 hasonló időszakához képest, és 1,7 millió EUR-t ért el, amely 1,5%-os EBIT margin szintet eredményezett. Az elsősorban az ITS szegmensek sújtó minimálbér változások, illetve bért terhelő adóváltozások miatti bérköltség emelkedés hatásait a második negyedévben döntően sikerült kompenzálni, így az ITS szegmens első félévének EBIT veszteségét 0,3 millió EUR-ra sikerült mérsékelni. Várakozásaink szerint az év második felében a kumulált éves EBIT teljesítmény is pozitív tartományba fordul.

Regionális Kontrakt Logisztika

Regionális Kontrakt Logisztika pénzügyi adatai (millió euro)

	Q2 2022 ¹	Q2 2021 ¹	Növekmény (csökkenés)	6M 2022 ¹	6M 2021 ¹	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	50,8	46,0	10,4%	99,1	90,3	9,7%
Közvetlen költségek	(38,0)	(33,0)	(15,3%)	(74,0)	(64,4)	(14,8%)
Bruttó fedezet (rendszeres)	12,7	13,0	(2,2%)	25,2	25,9	(3,0%)
Közvetett költségek	(5,2)	(5,1)	(1,4%)	(10,1)	(10,7)	5,8%
EBITDA (rendszeres)	7,6	7,9	(4,5%)	15,0	15,2	(1,0%)
Értékcsökkenés és amortizáció	(3,6)	(3,8)	7,2%	(7,3)	(7,6)	4,4%
EBIT (rendszeres)	4,0	4,1	(1,9%)	7,8	7,6	2,3%
Nem rendszeres tételek	-	-		-	-	
Bruttó margin (rendszeres)	25,1%	28,3%	(3,2 pp)	25,4%	28,7%	(3,3 pp)
EBITDA margin (rendszeres)	14,9%	17,3%	(2,3 pp)	15,2%	16,8%	(1,6 pp)
EBIT margin (rendszeres)	7,9%	8,9%	(1,0 pp)	7,8%	8,4%	(0,6 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 2021 második negyedévéhez képest 10,4%-kal nőtt, és 50,8 millió EUR-t ért el 2022 második negyedévében. A szegmens féléves árbevétele 99,1 millió EUR volt 9,7%-os növekedés mellett. A magasabb árbevétel a fuvarozási tevékenység üzemanyag költségek növekedését lekötető árszint növekedésének köszönhető.

A **bruttó fedezet** 2022 második negyedévében 12,7 millió EUR lett 25,1%-os bruttó fedezeti szintet elérve. A közvetlen költségek növekedését az elmúlt időszakhoz hasonlóan elsősorban az üzemanyag költség és – az üzemanyag költség által szintén befolyásolt - fuvarozói alvállalkozói költségek növekedése, illetve a munkaerő megtartásához szükséges béremelések generálták.

A **rendszeres EBIT** 2022 második negyedévében 4,0 millió EUR-t ért el, mely 0,1 millió EUR-val alacsonyabb teljesítményt jelent előző év hasonló időszakához képest, azonban a megelőző, azaz 2022 első negyedévéhez képest 0,3 millió EUR EBIT javulást sikerült elérni. Az EBIT margin szint 7,9% volt a negyedév során. A közúti fuvarozás és konténeres fuvarozás enyhén javuló EBIT termelő képessége a negyedév során kompenzáltni tudta a raktározási tevékenység és a gyártás támogató logisztikai tevékenység enyhén csökkenő EBIT teljesítményét. 2022 első félévében az RCL szegmens EBIT-je 7,8 millió EUR-t ért el, ami 2,3%-os év/év alapú növekedést jelent.

Egyéb szegmens

Egyéb szegmens pénzügyi adatai (millió euro)

	Q2 2022	Q2 2021	Növekmény (csökkenés)	6M 2022	6M 2021	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	17,7	19,1	(7,6%)	36,3	37,9	(4,0%)
Közvetlen költségek	(12,4)	(15,5)	20,2%	(28,0)	(30,9)	9,4%
Bruttó fedezet (rendszeres)	5,3	3,6	46,3%	8,4	7,0	19,7%
Közvetett költségek	(0,7)	(0,7)	(0,2%)	(0,9)	(1,1)	12,0%
EBITDA (rendszeres)	4,6	3,0	56,4%	7,4	5,9	25,4%
Értékcsökkenés és amortizáció	(0,1)	(0,1)	15,5%	(0,1)	(0,2)	10,4%
EBIT (rendszeres)	4,6	2,9	58,3%	7,3	5,8	26,3%
Bruttó margin (rendszeres)	30,0%	18,9%	11,1 pp	23,1%	18,5%	4,6 pp
EBITDA margin (rendszeres)	26,3%	15,5%	10,8 pp	20,5%	15,7%	4,8 pp
EBIT margin (rendszeres)	25,9%	15,1%	10,8 pp	20,1%	15,3%	4,8 pp

A Célcsoporton kívüli ügyfeleknek nyújtott biztosítási szolgáltatásokat magába foglaló Egyéb szegmens **árbevétele** az előző év hasonló időszakának szintjéhez képest 7,6%-kal csökkent és 17,7 millió EUR-t ért el 2022 második negyedévében. A bevétel csökkenés oka teljes mértékben a HUF EUR-hoz képesti gyengülése, mivel a biztosító a nem a Waberer's Célcsoportéhoz tartozó ügyfelein elért bevétele forint alapú. 2022 második negyedévében az árbevétel eredeti pénzbenben, azaz forintban számolva 1%-kal nőtt év/év alapon.

Az Egyéb szegmens a negyedév során 4,6 millió EUR **rendszeres EBIT**-et ért el, mely 58,3%-os növekedést jelent 2021 második negyedévéhez képest. A javulás döntően a kártartalék újraértékelés 1,7 m EUR pozitív hatásának az eredménye. A 2. negyedév utolsó hónapjának EBIT-je már tartalmazza a 2022-es és 2023-as évre kivetett biztosítási pótdadó időarányos részét. A 2022-es évre vonatkozó biztosítási pótdadó várható értéke 1,2 milliárd Ft.

Konszolidált Féléves Jelentés

Pénzügyi kimutatások és teljesítménymutatók

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

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)		Jobb (rosszabb)	
	Q2 2022 Nem auditált ¹	Q2 2021 Nem auditált ¹	6M 2022 Nem auditált ¹	6M 2021 Nem auditált ¹	Q2 2022		6M 2022	
					millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	173,2	150,0	332,1	292,3	23,3	15,5%	39,8	13,6%
Közvetlen költségek	(136,8)	(117,3)	(268,2)	(229,8)	(19,5)	(16,6%)	(38,5)	(16,7%)
Bruttó fedezet	36,4	32,6	63,9	62,5	3,8	11,6%	1,3	2,2%
Közvetett költségek	(14,7)	(13,0)	(25,8)	(26,3)	(1,7)	(12,7%)	0,4	1,7%
EBITDA (rendszeres)	21,7	19,6	38,0	36,2	2,1	10,9%	1,8	5,0%
Értécsökkenés és amortizáció	(11,5)	(11,9)	(23,2)	(24,0)	0,4	3,6%	0,8	3,3%
EBIT (rendszeres)	10,3	7,7	14,8	12,2	2,6	33%	2,6	21%
Pénzügyi eredmény	(5,7)	(0,3)	(7,7)	(0,7)	(5,4)		(7,1)	
Adók	(2,1)	(1,3)	(2,9)	(2,8)	(0,8)	(60,0%)	(0,1)	(3,3%)
Nettó eredmény (rendszeres)	2,5	6,1	4,2	8,8	(3,6)	(59%)	(4,6)	(52%)
Nem rendszeres tételek	-	-	-	-	-		-	
Aktív kamionok átlagos száma	2 769	2 816	2 807	2 818				
Munkavállalók átlagos létszáma	5 801	5 854	5 803	5 919				
Aktív kamionsofőrök átlagos létszáma	3 440	3 451	3 470	3 495				

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.

	Q2 2022	Q2 2021	6M 2022	6M 2021
Korrektció a Közvetlen költség soron	(5,5)	(0,1)	(6,3)	(0,5)
Korrektció a Közvetett költség soron	5,5	0,1	6,3	0,5

I A rendszeres és riportált mutatók összeegyeztetése (millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)		Jobb (rosszabb)	
	Q2 2022 Nem auditált ¹	Q2 2021 Nem auditált ¹	6M 2022 Nem auditált ¹	6M 2021 Nem auditált ¹	Q2 2022		6M 2022	
					millió euro	százalék	millió euro	százalék
Bruttó fedezet (riportált)	36,4	32,6	63,9	62,5	3,8	11,6%	1,3	4,5%
EBITDA (riportált)	21,7	19,6	38,0	36,2	2,1	11%	1,8	11%
EBIT (riportált)	10,3	7,7	14,8	12,2	2,6	33%	2,6	57%
Nettó eredmény (riportált)	2,5	6,1	4,2	8,8	(3,6)	(59%)	(4,6)	
Bruttó fedezet (rendszeres)	36,4	32,6	63,9	62,5	3,8	11,6%	1,3	4,5%
EBITDA (rendszeres)	21,7	19,6	38,0	36,2	2,1	10,9%	1,8	10,8%
EBIT (rendszeres)	10,3	7,7	14,8	12,2	2,6	33,5%	2,6	57,4%
Nettó eredmény (rendszeres)	2,5	6,1	4,2	8,8	(3,6)	(59%)	(4,6)	

¹ IFRS 16 szerinti pro forma adatok.

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

	Q2 2022	Q2 2021	6M 2022	6M 2021
Korrektció a Közvetlen költség soron	-	-	-	-
Korrektció a Közvetett költség soron	-	-	-	-
Korrektció az ECS soron	-	-	-	-
Nem rendszeres tételek összesen	-	-	-	-

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

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

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

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)		Jobb (rosszabb)	
	Q2 2022	Q2 2021	6M 2022	6M 2021	Q2 2022		6M 2022	
	Nem auditált ¹	Nem auditált ¹	Nem auditált ¹	Nem auditált ¹	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	108,7	87,5	203,9	169,0	21,1	24,1%	34,9	20,7%
Közvetlen költségek	(89,5)	(71,3)	(159,4)	(138,6)	(18,2)	(25,5%)	(20,7)	(15,0%)
Bruttó fedezet (rendszeres)	19,2	16,2	44,5	30,3	2,9	18,1%	14,2	46,8%
Közvetett költségek	(9,7)	(7,5)	(29,0)	(15,2)	(2,1)	(28,1%)	(13,7)	(90,2%)
EBITDA (rendszeres)	9,5	8,7	15,5	15,1	0,8	10%	0,4	3%
Értéksökkenés és amortizáció	(7,8)	(8,0)	(15,8)	(16,3)	0,1	1,8%	0,5	2,8%
EBIT (rendszeres)	1,7	0,7	(0,3)	(1,2)	1,0	138%	0,9	78%
Nem rendszeres tételek	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktív kamionok átlagos száma	2 011	2 030	2 045	2 040				
Aktív kamionsofőrök átlagos létszáma	2 589	2 553	2 619	2 580				
Megrendelések száma (ezer db)	62,3	70,3	126,7	135,2				

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

	Q2 2022	Q2 2021	6M 2022	6M 2021
Korrektció a Közvetlen költség soron	(5,5)	0,1	(6,3)	(0,4)
Korrektció a Közvetett költség soron	5,5	(0,1)	6,3	0,4

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

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)		Jobb (rosszabb)	
	Q2 2022	Q2 2021	6M 2022	6M 2021	Q2 2022		6M 2022	
	Nem auditált ¹	Nem auditált ¹	Nem auditált ¹	Nem auditált ¹	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	50,8	46,0	99,1	90,3	4,8	10,4%	8,8	9,7%
Közvetlen költségek	(38,0)	(33,0)	(74,0)	(64,4)	(5,0)	(15,3%)	(9,5)	(14,8%)
Bruttó fedezet (rendszeres)	12,7	13,0	25,2	25,9	(0,3)	(2,2%)	(0,8)	(3,0%)
Közvetett költségek	(5,2)	(5,1)	(10,1)	(10,7)	(0,1)	(1,4%)	0,6	5,8%
EBITDA (rendszeres)	7,6	7,9	15,0	15,2	(0,4)	(4,5%)	(0,2)	(1,0%)
Értéksökkenés és amortizáció	(3,6)	(3,8)	(7,3)	(7,6)	0,3	7,2%	0,3	4,4%
EBIT (rendszeres)	4,0	4,1	7,8	7,6	(0,1)	(1,9%)	0,2	2,3%
Nem rendszeres tételek	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktív kamionok átlagos száma	758	786	762	778				
Aktív kamionsofőrök átlagos létszáma	851	898	851	915				
Raktárkapacitás (ezer négyzetméter)	236,3	251,6	244,1	252,1				

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

	Q2 2022	Q2 2021	6M 2022	6M 2021
Korrektció a Közvetlen költség soron	(0,0)	0,0	0,1	0,0
Korrektció a Közvetett költség soron	0,0	0,0	(0,1)	(0,0)

Az Egyéb szegmens pénzügyi adatai (IFRS, millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)		Jobb (rosszabb)	
	Q2 2022	Q2 2021	6M 2022	6M 2021	Q1 2022		Q1 2022	
	Nem auditált ¹	Nem auditált ¹	Nem auditált ¹	Nem auditált ¹	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	17,7	19,1	36,3	37,9	(1,5)	(7,6%)	(1,5)	(4,0%)
Közvetlen költségek	(12,4)	(15,5)	(28,0)	(30,9)	3,1	20,2%	2,9	9,4%
Bruttó fedezet (rendszeres)	5,3	3,6	8,4	7,0	1,7	46,3%	1,4	19,7%
Közvetett költségek	(0,7)	(0,7)	(0,9)	(1,1)	(0,0)	(0,2%)	0,1	12,0%
EBITDA (rendszeres)	4,6	3,0	7,4	5,9	1,7	56,4%	1,5	25,4%
Értéksökkenés és amortizáció	(0,1)	(0,1)	(0,1)	(0,2)	0,0	15,5%	0,0	10,4%
EBIT (rendszeres)	4,6	2,9	7,3	5,8	1,7	58,3%	1,5	26,3%
Nem rendszeres tételek	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Q2 2022	Q2 2021	6M 2022	6M 2021
Korrektció a Közvetlen költség soron	-	-	-	-
Korrektció a Közvetett költség soron	-	-	-	-

Szegmensek közötti átadás (IFRS, millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok	
	Q2 2022	Q2 2021	6M 2022	6M 2021
Árbevétel	(3,8)	(2,7)	(7,2)	(4,9)
Közvetlen költségek	3,1	2,2	5,7	3,8
Bruttó fedezet (rendszeres)	(0,8)	(0,5)	(1,5)	(1,0)
Közvetett költségek	0,8	0,5	1,5	1,0
EBITDA (rendszeres)	(0,0)	(0,0)	(0,0)	(0,0)
Nem rendszeres tételek	-	-	-	-

Csoport konszolidált mérleg (IFRS, millió euro)

	2022 június 30. Nem auditált	2021 december 31 Auditált	2021 június 30. 2021 Nem auditált
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Ingtalanok	51,9	54,0	58,8
amiből: Használatijog-eszköz	44,2	42,5	45,5
Beruházások	3,1	0,4	0,6
Járművek	101,1	90,7	84,2
Egyéb berendezések	2,6	3,1	3,2
Tárgyi eszközök összesen	158,7	148,3	146,7
Immateriális javak	13,7	16,2	15,8
Üzleti vagy cégérték	17,7	17,7	17,7
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok - hosszú lejárat	63,1	93,7	94,7
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök - Tőkeinstrumentumok - hosszú lejárat	-	-	-
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	0,0	0,0	0,0
Viszontbiztosít részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból	53,2	53,3	50,0
Halasztott adó követelés	5,3	6,0	2,7
ÖSSZES BEFEKTETETT ESZKÖZ	311,7	335,2	327,7
FORGÓESZKÖZÖK			
Készletek	4,0	3,6	2,8
Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparüzési adó)	2,3	1,2	2,6
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	112,5	90,3	79,1
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok	59,3	26,7	33,2
Pénzeszközök	101,7	58,6	66,4
Értékesítésre tartott eszközök	0,0	0,1	0,1
ÖSSZES FORGÓESZKÖZ	279,9	180,5	184,3
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	591,6	515,7	511,9
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	6,1	6,1	6,1
Tartalékok	64,6	70,3	64,7
Átváltási különbözet	(12,3)	(8,0)	(4,6)
Anyavállalatra jutó saját tőke	58,4	68,5	66,2
Külső tagok részesedése	0,4	0,3	0,2
ÖSSZES SAJÁT TŐKE	58,8	68,8	66,4
KÖTELEZETTSÉGEK			
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG			
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	110,9	20,8	21,0
Lízing kötelezettségek éven túli része	79,3	78,3	58,9
Halasztott adó kötelezettség	0,7	2,1	1,2
Céltartalékok	28,0	21,3	21,3
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2,1	2,6	2,8
Biztosítástechnikai tartalékok	108,7	111,9	108,6
ÖSSZES HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG	329,7	237,0	213,7
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG			
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	3,6	24,8	28,8
Lízing kötelezettségek éven belüli része	55,0	53,9	70,3
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	106,4	87,6	93,3
Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparüzési adó)	0,5	1,2	0,4
Céltartalékok	3,2	5,6	3,5
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok	19,5	21,2	21,1
Biztosítástechnikai kötelezettségek	14,9	15,6	14,3
ÖSSZES RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG	203,1	209,8	231,8
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	532,8	446,9	445,5
FORRÁSOK ÖSSZESEN	591,6	515,7	511,9
Adósság			
Bruttó pénzügyi eladósodottság	251,0	180,3	181,8
Nettó pénzügyi eladósodottság	149,2	121,7	115,4
Gördülő 12 havi EBITDA ¹	76,0	74,2	66,2
Nettó tőkeáttétel	2,0	1,6	1,7

¹ Gördülő 12 havi rendszeres EBITDA

Csoport konszolidált cash flow kimutatása (IFRS, millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok	
	Q2 2022	Q2 2021	6M 2022	6M 2021
	Nem auditált	Nem auditált	Nem auditált	Nem auditált
Adózás előtti eredmény	4,6	7,4	7,1	11,6
Egyéb devizás eszközökön és köt.-en keletkezett nem realizált árfolyam vesz./nyer. (-)	3,4	(0,0)	4,6	(2,6)
Elszámolt értékcsökkenés és amortizáció	9,7	10,2	19,7	20,5
Értékesítés	0,0	(0,1)	(0,2)	(0,3)
Kamatráfordítás	1,7	1,0	2,6	2,1
Kapott kamatok	(0,0)	0,0	(0,1)	0,0
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	3,6	(1,5)	4,2	(2,7)
Biztosítástechnikai tartalékok változása	(6,1)	1,7	(3,2)	4,7
Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	(0,2)	(0,1)	(0,1)	(0,1)
Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének eredménye	(0,3)	(0,2)	(0,7)	(0,3)
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás, működő tőke változás előtt	16,5	18,4	34,0	32,9
Készletek változása	(0,6)	(0,3)	(0,4)	(0,3)
Vevők állományváltozása	(8,4)	1,4	(21,9)	(6,3)
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása	(22,9)	(12,7)	(17,2)	(12,3)
Szállítók állományváltozása	7,3	15,5	18,5	12,6
Egyéb rövid lejáratú köt. és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása	0,9	(3,0)	(4,1)	(3,0)
Biztosítástechnikai kötelezettségek változása	5,6	4,5	(0,7)	4,3
Fizetett nyereségadó	(2,9)	(3,7)	(5,4)	(4,8)
I. Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	(4,6)	20,1	3,0	23,1
Tárgyi eszközök beszerzése	(12,1)	(1,7)	(14,4)	(2,5)
Tárgyi eszközök értékesítésének bevétele	0,2	0,1	0,4	0,2
Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének bevétele	2,8	0,7	5,4	3,6
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök változása	(0,0)	0,1	(0,0)	0,1
Biztosítói adósság és tőkeinstrumentumok változása	9,5	(7,4)	8,7	(9,5)
Készletek állományváltozása	(0,0)	(0,0)	(0,1)	-
II. Befektetési tevékenységből származó nettó pénzáramlás	0,4	(8,2)	(0,1)	(8,0)
Hitelfelvétel	92,2	2,9	89,4	(2,9)
Hitel- és kölcsön törlesztés, -visszafizetés	(20,8)	0,0	(20,8)	0,0
Lízingtörlesztés	(10,4)	(13,1)	(20,3)	(16,4)
Lízingtörlesztés kivásárlás során értékesítéshez	(2,7)	(1,4)	(5,5)	(3,4)
Fizetett kamatok	(1,7)	(1,5)	(2,6)	(2,1)
III. Finanszírozási műveletekből származó nettó pénzáramlás	56,7	(13,1)	40,3	(24,8)
IV. Pénzeszközök változása	52,5	(1,1)	43,2	(9,7)
Pénzeszköz és pénzeszközegyenértékesek állomány az év elején	49,3	67,5	66,4	76,1
Pénzeszköz és pénzeszközegyenértékesek állomány az év végén	101,7	66,4	109,5	66,4
Free cash flow	43,0	6,2	34,6	(0,3)

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

	Jegyzett tőke	Tartalékok	Átváltási különbözet	Anyavállalat a jutó saját tőke	Ellenőrzést nem biztosító részesedés	Összes saját tőke
Nyitó érték 2022. január 1.	6,1	70,3	(8,0)	68,5	0,3	68,8
Cash flow fedezeti instrumentumok valós érték különbözeteinek halasztott adóval csökkentett értéke	(0,0)	(2,4)	-	(2,4)	-	(2,4)
Pénzügyi instrumentumok valós értéke	-	(7,3)	-	(7,3)	-	(7,3)
Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönbözet	-	-	(4,4)	(4,4)	-	(4,4)
Egyéb átfogó jövedelem	(0,0)	(9,7)	(4,4)	(14,0)	-	(14,0)
Tárgyi eredmény	-	4,2	-	4,2	0,1	4,2
Teljes átfogó jövedelem	(0,0)	(5,5)	(4,4)	(9,9)	0,1	(9,8)
Egyéb mozgás	-	(0,2)	0,0	(0,2)	-	(0,2)
Záró érték 2022. június 30.	6,1	64,6	(12,3)	58,4	0,4	58,8
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	-	0,2	-	0,2	-	0,2
Pénzügyi instrumentumok valós értéke	-	(1,3)	-	(1,3)	-	(1,3)
Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönbözet	-	-	2,2	2,2	-	2,2
Egyéb átfogó jövedelem	-	(1,1)	2,2	1,1	-	1,1
Tárgyi eredmény	-	8,8	-	8,8	0,0	8,8
Teljes átfogó jövedelem	-	7,7	2,2	9,9	0,0	9,9
Egyéb mozgás	-	0,1	(0,0)	0,1	0,0	0,1
Záró érték 2021. június 30.	6,1	64,7	(4,6)	66,2	0,2	66,4

Kiegészítő megjegyzések

A konszolidált Féléves Jelentéshez kapcsolódó kiegészítő megjegyzések a Konszolidált Vezetőségi Jelentésben találhatóak meg.



Alkalmazott számviteli politika

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

Nyilatkozat

Alulírottak, mint a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. nevében képviselőre feljogosított személyek, kijelentjük, hogy a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. 2022. első féléves 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, ismertette a pénzügyi év hátralevő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

A 2022 első féléves beszámolót független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

Budapest, 2022. augusztus 4.

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

Barna Zsolt
Vezérigazgató

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

Tóth Szabolcs
Gazdasági és stratégiai vezérigazgató-helyettes

Szöszedet

Eredménykimutatás

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

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

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

EBIT: Kamatok és adózás előtti eredmény.

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

Rendszeres EBITDA: A nem rendszeres tételekkel korrigált EBITDA.

Rendszeres EBIT: A nem rendszeres tételekkel korrigált EBIT.

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

Cash flow és adósságállomány

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

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

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

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

Egyéb fogalmak

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

RCL: Regionális Kontrakt Logisztika szegmens.

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

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