

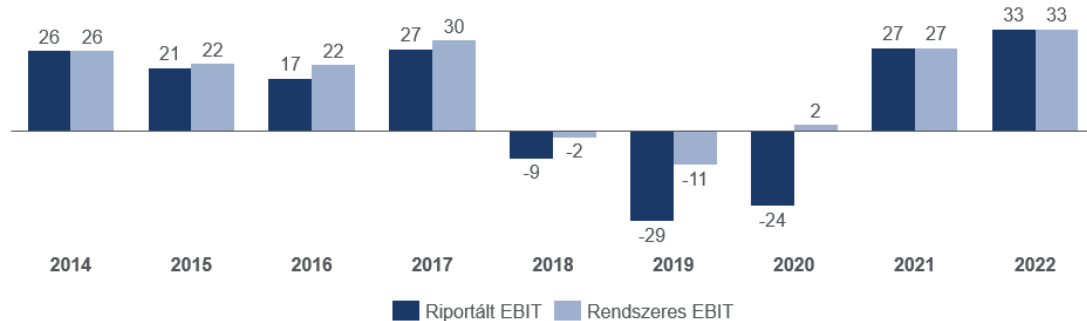


2022 NEGYEDIK NEGYEDÉVES ÉS ÉVES PÉNZÜGYI JELENTÉS Növekvő negyedéves, és rekordot jelentő, 33,3 millió EUR-s éves EBIT teljesítmény

Vezetői összefoglaló:

- A Waberer's csoport a tőzsdei bevezetés óta legmagasabb EBIT teljesítményét, illetve legmagasabb EBIT margin szintet érte el a 2022-es üzleti évben (33,3 millió EUR, illetve 5,0%), melyhez a 4. negyedév EBIT teljesítménye 8.8 millió EUR-val járult hozzá. A rekord EBIT teljesítmény a minőségi logisztikai szolgáltatások iránti növekvő piaci igénynek, illetve a Társaság key account ügyfelekre, az általuk elvárt minőségi, testreszabott szolgáltatásokra épülő stratégiájának, és az ügyféligenyekre, és piaci változásokra azonnali reagálásra képes szervezeti kultúrájának az eredménye.
- Az elmúlt évek stabilizációs programja és új működési stratégiája, illetve a 2022-es üzleti év kiemelkedő teljesítménye lehetővé teszi a részvényesek részére történő osztalékfizetést. Ezek alapján a Társaság Igazgatósága összesen 1,7 milliárd Ft (EUR/HUF árfolyam függvényében várhatóan 4,4 millió EUR) osztalék kifizetését javasolja a Közgyűlésnek, mely részvényenként 100 Ft osztaléknak felel meg.
- 2023-as várakozások:
 - Csökkenhet a logisztikai szolgáltatások iránti kereslet mind kontinentális, mind regionális viszonylatban a romló ipari termelési, illetve lakossági fogyasztási trendek következtében, azonban ez a Waberer's Csoport key account fókuszú működésére kisebb mértékben lehet hatással, miközben ez a trend – várakozásaink szerint – nagyobb mértékben a könnyebben helyettesíthető, és elsősorban a szolgáltatási árszínvonalal versenyző szolgáltatókat érintik majd.
 - A menedzsment konzervatív becslése alapján 2023-ra a bevételek enyhe növekedését, a 2022-es év egyszeri pozitív hatása (beruházási állami támogatás 2,7 millió EUR értékben) nélküli értéknek megfelelő EBIT teljesítményt, továbbá a bejelentett beruházási programnak megfelelően enyhén emelkedő nettó tőkeáttételt vár. Az előrejelzést a Társaság a 2023 Q1-es eredménykommunikációja keretében felülvizsgálja tekintettel a jelenlegi nehezebben előrejelezhető működési környezetre.

A Waberer's Csoport riportált és rendszeres EBIT-jének alakulása 2014 óta (millió EUR):



Barna Zsolt, a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. vezérigazgatója a 2022-es eredmények kapcsán elmondta:
„2022 ismételen egy kihívásokkal teli év volt a piaci szereplők számára: meg kellett küzdenünk a szomszédunkban kitört háború okozta sokkal, mely több fronton érintette Társaságunkat is. Csoport szinten több száz ukrán származású sofőrünk egy jelentős része a háború kitörését követően hazatért családját és hazáját védeni, míg ügyfeleink egy részének termelési folyamatai megszakadtak az ukrán, illetve orosz beszállítókkal történő együttműködések megszűnése miatt. Ezen felül az évtizedek óta nem látott mértékű infláció erőteljes működési költség, illetve bérnyomás alá helyezte bennünket. A 2022-es évet lezárva már kijelenthetjük, hogy a felsorolt hatásokat sikeresen kezeltük, és a Waberer's történetének legmagasabb EBIT eredményét értük el. Kiemelendő, hogy tőzsdei pályafutásunk során először – a Közgyűlés döntésétől függően – osztalékot is tervezünk fizetni a részvényeseinknek. 2022-re egy olyan kiegyensúlyozott Csoport struktúráját alakítottunk ki, melyben mindhárom üzleti szegmensünk hasonló súllyal járul hozzá eredményességünkhöz: az éves, csoport szintű EBIT 30%-át az ITS, 33%-át az RCL és 37%-át a Biztosítási szegmens hozta. Ez az egészséges egyensúly nagyban csökkenti a Csoport tartós eredményességét érintő kockázatokat, hiszen jelenlegi teljesítményünk nem függ kiemelten egy speciális tevékenységtől sem.

A 2022-es év során előkészítettünk olyan kiemelt, a vállalati stratégiában korábban bemutatott projekteket, melyek első látható eredményei 2023-ban már jelentkezni fognak. Az Ecseren jelenleg már épülő óriási, 47 ezer négyzetméteres logisztikai központunk év végére magas készültségi fokot érhet el, miközben a háttérben már további raktárfejlesztési projekteken dolgozunk. Terveink szerint 2023-ban lezárhatjuk az RCL szegmens első regionális akvizícióját, ezzel megteesszük az első lépést a valós regionális fókuszú komplex logisztikai szolgáltatás biztosításának irányába. Várakozásaink szerint 2023-ban növelni tudjuk az alacsony környezeti lábnyom mellett üzemeltethető logisztikai szolgáltatásaink volumenét, így komoly hangsúlyt fektetünk a vasúti logisztikai képességeink bővítésére, valamint tovább folytatjuk piacépítő szerepünket az alternatív meghajtású járművek bevezetésével kapcsolatban. A környezettudatos működésünk láthatóságát is erősíteni kívánjuk, ennek érdekében transzparens ESG riportálási rendszert kívánunk bevezetni, mely az ügyfeleink, befektetőink és finanszírozó partnereink felé is láthatóvá teszi erőfeszítéseinket. Biztos vagyok benne, hogy mindezen erőfeszítések versenyelőnyhöz juttatják a Waberer's Csoportot.”

Legfontosabb adatok^{1,3} (egyéb megjelölés hiányában millió euróban)

	Q4 2022	Q4 2021	Növekmény (csökkenés)	12M 2022	12M 2021	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	169.2	152.4	11.0%	675.9	592.5	14.1%
EBITDA (rendszeres)	21.0	19.4	8%	80.0	74.2	7.8%
EBIT (rendszeres)	8.8	8.3	6%	33.3	27.2	22.5%
Nettó eredmény (rendszeres)	7.8	5.9	32%	16.2	18.1	(10.5%)
EBITDA margin (rendszeres)	12.4%	12.7%	(0,0 pp)	11.8%	12.5%	(0,1 pp)
EBIT margin (rendszeres)	5.2%	5.5%	(0,0 pp)	4.9%	4.6%	0,0 pp
Nettó eredmény margin (rendszeres)	4.6%	3.9%	0,1 pp	2.4%	3.1%	(0,1 pp)
Nettó pénzügyi eladósodottság ²	150.0	121.7	23%			
Nettó tőkeáttétel ²	1.88	1.64	14%			

Főbb pénzügyi adatok összefoglalása:

- Az **árbevétel** 2022 negyedik negyedévében 11,0%-kal nőtt az előző év hasonló időszakához képest, és 169,2 millió EUR-t ért el, míg 2022-ben a Csoport éves árbevétele 675,9 millió EUR volt, mely 14,1%-kal magasabb értéket jelent 2021-hez képest. A negyedéves árbevétel növekedést elsősorban az ITS szegmens 22,5%-os növekedése támogatta, az RCL szegmens negyedéves árbevétele 0,1%-kal csökkent, míg a Biztosítási szegmens negyedéves árbevétele a bázis időszak szintjéhez képest 10,0%-kal csökkent, melyet – az előző negyedévekhez hasonlóan - a forint EUR-hoz képesti gyengülése okozott. Éves szinten az ITS szegmens árbevétele 22,8%-kal, az RCL szegmens árbevétele 8,5%-kal nőtt, míg a Biztosítási szegmens árbevétele 7,8%-kal csökkent 2021-hez képest. Az árbevétel növekedés az üzleti év nagy részében az üzemanyag ár növekedés automatikus árszint növelő hatásának, illetve az üzemanyag árszint növekedéstől független, sikeres áremeléseknek köszönhető.
- A **rendszeres EBIT** 2022 negyedik negyedévében Csoport szinten 8,8 millió EUR-t ért el, ami 5,6%-os javulást jelent 2021 utolsó negyedévéhez képest, és immár 3. negyedév óta sikerült 8 millió EUR feletti EBIT-et elérni Csoport szinten. 2022 utolsó negyedévének növekedése az ITS szegmens javuló eredményének köszönhető, mely szegmens 5,4 millió EUR-val növelte a negyedéves eredményét, míg az RCL szegmens negyedéves EBIT-je 2,4 millió EUR-val, a Biztosítási szegmens EBIT-je pedig 2,6 millió EUR-val csökkent döntően egyszerű hatásoknak köszönhetően. A Csoport éves EBIT-je 33,3 millió EUR-ra nőtt, mely 22,5%-os év/év alapú növekedést jelent, mely a legmagasabb éves eredménynek számít a tőzsdei bevezetés óta. Az éves Csoport szintű EBIT teljesítményhez az ITS szegmens 9,9 millió EUR, az RCL 11,1 millió EUR, míg a Biztosítási szegmens 12,3 millió EUR-val járult hozzá, így kialakítva kiegyensúlyozott megoszlást a 3 üzleti szegmens között.
- A **rendszeres nettó eredmény** 7,8 millió EUR-ra nőtt 2022 negyedik negyedévében, ami 1,9 millió EUR-s javulást jelent 2021 Q4-hez képest, míg az éves szintű konszolidált eredmény 2022-ben 16,2 millió EUR volt, mely 1,9 millió EUR csökkenést jelent 2021-hez képest. Az EUR/HUF árfolyam 2022-es hektikus változása 2022 egészében 4,0 millió EUR veszteséget, míg az utolsó negyedévben – az év végén visszaerősödő HUF hatására - 2,5 millió EUR nem-realizált, készpénz mozgással nem járó technikai pénzügyi nyereséget eredményezett. A Társaság éves nettó eredménye a nem realizált, készpénz mozgással nem járó FX hatás nélkül 20,2 millió EUR volt, mely 2,9 millió EUR-s növekedést jelent 2021-hez képest.
- A **nettó adósságállomány** az elmúlt 2 negyedévvel nagyságrendileg megegyező szinten maradvá 150 millió EUR-t ért el 2022 év végén, mely 2021 év végéhez képest 26 millió EUR-s növekedést jelent. A növekedés döntően a flotta fiatalítási program keretében beszerzett járművek adósság növelő hatásának köszönhető, és részben a lízing jellegű kötelezettség növekedésére (+21 millió EUR), részben a készpénzből vásárolt járművek miatta alacsonyabb készpénz állomány hatására vezethető vissza (+10 m millió EUR). A Csoport nettó tőkeáttételi mutatója a 12 havi rendszeres EBITDA 1,88-szorosára változott a magasabb nettó adósságállomány következtében.

¹ A nem IFRS szerinti mutatószámok definíciója a 16. oldalon található Szövegdokumentum találhatóak. A kerekítés miatt az e dokumentumban bemutatott számok nem feltétlenül felelnek meg pontosan az összesített adatoknak, a százalékos mértékek nem feltétlenül tükrözik pontosan az abszolút számokat.

² Negyedév végi adatok

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

A jelentés jövőre vonatkozó állításokat is tartalmazhat. A nem múltbeli tényekre (köztük a véleményünkre és várakozásainkra) vonatkozó állítások a jövőre vonatkozó állítások. Ezek a jelenlegi tervek, becsléseken és előrejelzéseinken 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%A1lt%20%C3%A9ves_jelent%C3%A9s_FINAL.pdf címen 2022 április 8-án közzétett 2021. évi éves jelentés tartalmazza.

Konzolidált Vezetőségi Jelentés

Tárgydíszaki eredmény

Eredménykimutatás¹ (millió euro)

	Q4 2022	Q4 2021	Növekmény (csökkenés)	2022	2021	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	169,2	152,4	11,0%	675,9	592,5	14,1%
Közvetlen költség	(150,6)	(132,7)	(13,5%)	(592,4)	(514,3)	(15,2%)
ebből Értécsökkenés és amortizáció	(12,2)	(11,1)	(10,1%)	(46,7)	(47,0)	0,7%
Bruttó fedezet	18,6	19,8	(5,8%)	83,5	78,2	6,7%
ebből bruttó fedezet értécsökkenés nélkül	30,9	30,9	(0,0%)	130,2	125,2	3,9%
Közvetett költség	(9,8)	(11,4)	14,1%	(50,2)	(51,0)	1,7%
Működési eredmény	8,8	8,3	5,6%	33,3	27,2	22,5%
Pénzügyi eredmény	0,5	(1,5)	133,0%	(11,4)	(4,1)	(178,1%)
ebből: nem realizált FX hatás	2,5	(0,9)	371,4%	(4,0)	0,8	(585,2%)
Adók	(1,4)	(0,9)	(62,7%)	(5,6)	(5,0)	(12,7%)
Nettó eredmény (rendszeres)	7,8	5,9	31,8%	16,2	18,1	(10,5%)
Nettó eredmény nem realizált FX hatás nélkül	5,4	6,9	21,5%	20,2	17,3	16,8%
Nem rendszeres tételek	-	-	-	-	-	-
EBITDA	21,0	19,4	8,2%	80,0	74,2	7,8%
EBIT	8,8	8,3	5,6%	33,3	27,2	22,5%
Bruttó fedezet margin (értécsökkenés nélkül)	18,2%	20,2%	(2,0 pp)	19,3%	21,1%	(1,9 pp)
EBITDA margin (rendszeres)	12,4%	12,7%	(0,3 pp)	11,8%	12,5%	(0,7 pp)
EBIT margin (rendszeres)	5,2%	5,5%	(0,3 pp)	4,9%	4,6%	0,3 pp
Nettó eredmény margin (rendszeres)	4,6%	3,9%	0,7 pp	2,4%	3,1%	(0,7 pp)
Kamionok átlagos száma	2 772	2 787	(0,5%)	2 775	2 803	(1,0%)
Munkavállalók átlagos létszáma	5 915	5 818	1,7%	5 816	5 857	(0,7%)
Kamionsofőrök átlagos létszáma	3 554	3 479	2,2%	3 464	3 493	(0,8%)

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

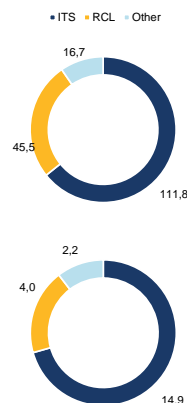
Gazdasági környezet²

2022 negyedik negyedévében az ipari termelés volumene a Waberer's számára releváns Nyugat-Európai országokban (Németország, Franciaország, Olaszország, Spanyolország és Egyesült Királyság) az előző év hasonló időszakához képest átlagosan 1,3%-kal csökkent. Az ipari termelés egyedül Spanyolországban bővült (havi átlagban 0,6%-kal), míg az Egyesült Királyságban, Németországban, Franciaországban és Olaszországban trendszerű csökkenés volt megfigyelhető (rendre - 4,2%, - 1,2%, -0,3%, -1,7% átlagos csökkenés). A Waberer's számára releváns fő Kelet-Európai országokban (Magyarországon és Lengyelországban) ezzel szemben továbbra is kitart a havi ipari termelés bővülése az előző év ugyanezen időszakához hasonlóan (rendre havi átlagos 4,0% és 5,7%-os növekedés).

A nem élelmiszeripari termékek kiskereskedelmi forgalmának változásában az ipari termeléshez képest kedvezőtlenebb trend figyelhető meg a releváns kelet- és nyugat-európai országokban 2021 utolsó negyedévéhez képest. A nyugat-európai országokban már 8. hónapja folyamatosan csökken a kiskereskedelmi forgalom volumene az előző év hasonló időszakához képest, mely alól a 4. negyedévben csak a Spanyolország jelentett kivételt a 1,7%-os átlagos növekedéssel. A releváns nyugat-európai országok átlagos havi kiskereskedelmi forgalom csökkenése -2,7% volt 2022 negyedik negyedévében előző év hasonló időszakához képest. A releváns kelet-európai országok közül Lengyelországban továbbra is dinamikus volt a kiskereskedelmi forgalom bővülése (4,7%-os havi átlagos bővülés), míg Magyarországon már a csökkenő vásárlóerő csökkenő kiskereskedelmi forgalom változást eredményezett (havi átlagos 0,9%-os csökkenés volt megfigyelhető).

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

Árbevétel (fent) és rendszeres EBITDA (lent) szegmensek közti megoszlása 2022 4. 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 Csoport **árbevétele** 2022 negyedik negyedévében év/év alapon 11,0%-os növekedést felmutatva 169,2 millió EUR-t ért el. Az előző év utolsó negyedévéhez képest az ITS szegmens árbevétele 22,5%-kal nőtt, míg az RCL szegmens árbevétele 0,1%-kal, a Biztosítási szegmens 2022 negyedik negyedéves árbevétele év/év alapon 10,0%-kal csökkent. A Csoportot kumulált, éves árbevétele 675,9 millió EUR volt, mely 14,1%-os növekedést jelent 2021-es üzleti évhez képest. Az árbevétel növekedés a ITS szegmensben részben az üzemanyagár növekedés szerződéses szinten kezelt automatikus ár növekedés hatásának eredménye (az év végén már csökkenő üzemanyag árak ellenére a negyedéves átlagos üzemanyagár még továbbra is 31%-kal volt magasabb 2022 negyedik negyedévében az egy évvel ezelőtti árszinthez képest), részben az ITS szegmens – üzemanyag, illetve ütdíj költség változásának hatásától tisztított - nettó árszintje 4%-os javulásának eredménye. Az RCL szegmensben a bázis időszakhoz képesti alacsonyabb raktározási és gyártás támogató logisztikai bevétel csökkenése megegyezett a disztribúciós árbevétel növekedésével. A Biztosítási szegmens árbevétel csökkenése a forint EUR-hoz képesti gyengülés eredménye, mivel a Csoporthoz tartozó biztosító társaság döntően forintban számol el a Csoporton kívüli ügyfeleivel. A Biztosítási szegmens árbevétele Forintban számolva 1%-kal nőtt 2022 negyedik negyedévében előző év utolsó negyedévéhez képest.

Létszám

Az **átlagos alkalmazotti létszám** negyedéves szinten az előző év azonos időszakának szintjéhez képest 97 fővel nőtt. A növekedés 75%-ban a magasabb sofőr létszámnak köszönhető. 2022 negyedik negyedévében Csoport szinten a munkavállalók átlagos száma 5 915 volt, ezen belül a Csoport 3 554 fő sofőrt alkalmazott. A sofőrök száma mind az ITS, mind az RCL szegmensben növekedett előző év utolsó negyedévéhez képest 40, illetve 35 fővel. A növekedés elsősorban a 2022 második felében bevezetett új sofőr bér struktúrájának köszönhető, melynek eredményeképpen jelenleg nem küzd a Társaság sofőr hiánnyal, így maximálisan ki tudja használni a flotta kapacitását.

Bruttó fedezet, EBITDA és EBIT

2022 negyedik negyedévében a **rendszeres bruttó fedezet** – értékcsökkenés nélkül számolva - megegyezett az előző év negyedik negyedévének értékével, ami - a növekvő árbevétel miatt - 2,0%-pontos bruttó fedezet margin romlást eredményezett. A negyedév során a konszolidált bruttó fedezet 18,2%-os margin szint mellett 30,9 millió EUR-t ért el, míg a teljes üzleti év konszolidált bruttó fedezete 130,2 millió EUR volt, mely 3,9%-os év/év alapú növekedést jelent. 2022 utolsó negyedévében az ITS szegmens bruttó fedezet értéke 2,8 m EUR növekedés eredményeképpen 17,0 millió EUR-t ért el, az RCL szegmens bruttó fedezet értéke 1,1 millió EUR növekedés eredményeképpen 12,1 m EUR-t ért el, míg a Biztosítási szegmens bruttó fedezete 2,0 millió EUR-val csökkent 2022 negyedik negyedéve során és 3 millió EUR-t ért el.¹ A Biztosítási szegmens negyedéves bruttó fedezet év/év alapú csökkenésének oka a bázis időszakban (azaz 2021 Q4-ben) felmerülő egyszeri pozitív hatásként jelentkező biztosítási kártartalék újraértékeléséből származó 2,5 millió EUR volt.

A Csoport szintű **rendszeres EBITDA** 2022 negyedik negyedévében 21,0 millió EUR volt, ami 8,2%-os növekedést jelentett 2021 hasonló időszakához képest, míg 2022 egészében a Csoport szintű EBITDA 7,8%-os év/év alapú növekedés eredményeképpen 80,0 millió EUR-t ért el. Az EBITDA margin 12,4%-ot ért el a negyedik negyedév során. 2022 utolsó negyedévében az ITS szegmens EBITDA-ja 6,5 millió EUR-val nőtt, melyek kompenzálták az RCL szegmens előző év hasonló időszakához képesti 2,2 millió EUR-s, illetve a Biztosítási szegmens 2,7 millió EUR-s csökkenését. Az ITS szegmens EBITDA növekedésének oka részben a szolgáltatás portfólió komplexitásának növekedéséből következő, a költségnövekedés hatásánál magasabb díjszint emelkedés eredménye, miközben a flottaméret és futásteljesítmény változatlan szinten maradt. Ezen felül az ITS szegmens negyedéves EBIT teljesítményét támogatta a 2021 és 2022-ben megvalósított raktárlogisztikai fejlesztésekhez kapcsolódó – 2020-ban elnyert - állami beruházási támogatás egy része is, melyből 1,9 millió EUR 2022 utolsó negyedévében került elszámolásra, míg a teljes 2022-es év eredményét 2,7 millió EUR-val javította. Ezen felül - a tavalyi évhez hasonlóan – az utolsó negyedévben került elszámolásra a flotta fogyasztás megtakarítása által elérhető energia megtakarítási kvóta EKR² rendszerben történő értékesítése is, mely az ITS szegmens esetében 2,8 millió EUR EBITDA javulást eredményezett. Az RCL szegmens év/év alapú EBITDA csökkenésének oka az indirekt költségek technikai okok miatti növekedése. A Biztosítási szegmens EBITDA csökkenése döntően a fentebb bemutatott, bázis időszakban felmerülő egyszeri pozitív hatás következménye.

Az indirekt költségek csoport szinten 1,6 millió EUR-val csökkentek 2022 utolsó negyedévében 2021 negyedik negyedévéhez képest. A csökkenés oka az indirekt költségek között megjelent, fentebb bemutatott hatások (állami támogatás könyvelése, illetve EKR kvótához kapcsoló bevétel), melyek együttesen 3,1 millió EUR pozitív irányú változást jelentenek a bázis időszakhoz képest, és kompenzálták az infláció költség növelő negatív hatását.

A **rendszeres EBIT** 5,6%-kal nőtt 2022 negyedik negyedévében 2021 hasonló időszakához képest, és 8,8 millió EUR-t ért el, míg a Csoport 2022-es üzleti évben 33,3 millió EUR-s rendszeres EBIT-et ért el, mely 2014 óta a Csoport legmagasabb eredménye. A negyedik negyedév során ITS szegmens 5,4 millió EUR-s javulás eredményeképpen 6,7 millió EUR, az RCL szegmens 2,4 millió EUR csökkenés mellett 0,0 millió EUR EBIT-et ért el, míg a Biztosítási szegmens 2,2 millió EUR EBIT-et generált, ami 2,7 millió EUR csökkenésnek felel meg. Az RCL szegmens negyedéves EBIT csökkenésének oka – növekvő bruttó fedezet mellett – a fentebb említett indirekt költségek növekedése volt, míg a Biztosítási szegmens EBIT csökkenése a bázis időszakot érinti egyszeri pozitív hatás miatt következett be. A szegmensek éves EBIT teljesítménye rendre 9,9 millió EUR (ITS), 11,1 millió EUR (RCL) és 12,3 millió EUR (Biztosítás) volt. A Csoport amortizációs költsége a negyedév során 12,2 millió EUR volt.

Nettó eredmény

A **pénzügyi eredmény** 0,5 millió EUR nyereséget mutatott 2022 negyedik negyedévében, ami 2,0 millió EUR javulást jelent előző év hasonló időszakához képest. A pénzügyi eredmény döntően a flotta lízinghez, illetve a 2022 áprilisában kibocsátott kötvényhez kapcsolódó kamat költségeket, a biztosítói tevékenységhez nem kapcsolódó pénzügyi befektetéseken elért kamat bevételt, illetve egyéb pénzügyi – döntően árfolyam változásból eredő nem realizált, nem cash jellegű pénzügyi – nyereséget tartalmaz. 2022 egészében a pénzügyi eredmény 11,4 millió EUR veszteséget mutatott, melyből 4,0 millió EUR köthető a HUF EUR-val szembeni gyengülése miatti nem realizált, nem cash jellegű pénzügyi veszteséghez.

¹ A szegmensek közötti konszolidáció hatása 2022 negyedik negyedévében -1,3 millió EUR volt.
² Energiahatékonysági Kötelezettségi Rendszer

Az **adó** jellegű kiadások – melyek magukba foglalják a társasági adót, a bevétel alapú helyi adókat, illetve a pénzmozgással nem járó látens adókat is – 1,4 millió EUR-t tettek ki a negyedév során, mely 0,5 millió EUR növekedést jelent az előző év hasonló időszakához képest.

A **rendszeres nettó eredmény** 7,8 millió EUR-t ért el a negyedév során, amely 1,9 millió EUR-s javulást jelent 2021 hasonló időszakához képest. A 2022-es év nettó eredménye 16,2 millió EUR volt, míg a nem realizált, nem cash jellegű FX hatás nélkül számolt éves nettó eredmény értéke 20,2 millió EUR volt, mely 2,9 millió EUR növekedést jelent 2021-hez képest. Az egy részvényre jutó eredmény 2022 negyedik negyedévében 44 euró cent volt, míg 2022 egészében az egy részvényre jutó eredmény értéke 93 euró centet ért el.

Csoport Cash Flow, adósság, saját tőke

Cash flow

| Cash flow kimutatás (millió euro)

	12M 2022	12M 2021
Működésből származó cash flow	26,8	50,8
ebből: forgótőke változása	(51,7)	(15,4)
Befektetési és finanszírozási tevékenységből származó cash flow	5,0	(68,3)
Készpénz és készpénz-egyenértékesek változása	31,8	(17,5)
Free cash flow	35,6	0,7
CAPEX	(19,4)	(6,5)

2022 során a **működésből származó pénzáramlás** 26,8 millió euró volt, mely 24 millió euróval alacsonyabb a 2021-es értéknél. Az alacsonyabb működési cash flow a forgótőke változásának jelentősebb finanszírozási igénye miatt (-36,3 millió euró) következett be. A magasabb működőtőke igény döntően a biztosítási tevékenységhez kapcsolódó mérleg sorok változásának a következménye, míg a kereskedelmi tevékenységhez kapcsolódó működőtőke elemek (vevő és szállítói állomány változása) finanszírozási igénye 6,7 millió euróval csökkent. A forgóeszköz változás előtti működési cash flow 12,3 millió eurós javulást mutatott 2022-ben az előző év értékéhez képest.

A **befektetési és finanszírozási tevékenységekből** származó cash-flow 2022-ben 5,0 millió eurós nettó beáramlást mutatott szemben az egy évvel korábbi 68,3 millió eurós pénz kiáramlással szemben. A befektetési tevékenységből származó cash flow 2022-ben -8,0 millió euró volt, és döntően 19,4 millió eurós CAPEX költést, illetve 10,7 millió eurós jármű értékesítéshez kapcsolódó pénzbeáramlást tartalmazta. A finanszírozási Cash Flow főbb elemei a 111 millió eurós kötvénykibocsátáshoz kapcsolódó pénz beáramlás, 44,7 millió euró értékű hitel és kölcsön törlesztés (mely a kötvény kibocsátás egyik dedikált célja volt), illetve a lízing finanszírozáshoz kapcsolódó pénz kiáramlások 49,1 millió euró értékben.

A működésből származó cash flow-t, a beruházásokat és a flotta lízingalapú finanszírozásának elemeit felölelő **szabad cash flow** 2022-ben 35,6 millió euró volt.

Adósságállomány

	2022. december 31.	2021. december 31.
Nettó pénzügyi eladósodottság	150,0	121,7
Nettó tőkeáttétel	1,9	1,6

A Csoport **nettó pénzügyi eladósodottsági pozíciója** 2022. december 31-én 150,0 millió euróra rúgott, mely 28,3 millió euró növekedést jelent az előző üzleti év végéhez képest. Az eladósodottsági szint növekedése - összhangban az előzetesen kommunikált tervekkel - döntően (a változatlan flottaméret mellett) flotta fiatalítás miatt lízing jellegű kötelezettségek növekedésének (+21 millió EUR), illetve a 2022 év első felében kibocsátott vállalati kötvényből megvalósított első beruházások hatásának tudható be, melyből 10 millió EUR a flotta fiatalítási program keretében járművek beszerzésére került elköltésre.

A Csoport **nettó tőkeáttétele** az előző 12 hónap rendszeres EBITDA-jának többszöröseként kifejezve a 2021 év végi 1,6x-ről 1,9x-re növekedett.

A Csoport jelen pénzügyi jelentéssel egyidejűleg megváltoztatta a nettó pénzügyi eladósodottság számításának módját. A Társaság szabad pénzügyi forrásait vállalati kötvényekbe fektetette, melyeket lejáratig tervez tartani, kiküszöbölendő az árfolyamigadozásból származó kockázatokat. Ezen befektetési célú pénzügyi eszközök a mérlegben a Befektetési eszközök, illetve Forgó eszközök között Amortizált bekerülési értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok - rövid lejáratú sorra kerültek átsorolásra, és 2022 év végén 30,2 millió EUR értéket mutattak. Ezen mérlegsorok – melyekbe nem számolandók bele a Csoporthoz tartozó Biztosító által birtokolt, és az alaptevékenységhez tartozó értékpapírok – ezentűl beleszámításra kerülnek a Nettó pénzügyi eladósodottságba, és a Csoport mérlegében külön soron kerülnek bemutatásra. A

számítás módszertani változtatása nem okoz változást az eladósodottság mértékében, mivel az leköveti ezen értékpapírok mérlegbeli helyének változását.

Saját tőke

	2022. december 31.	2021. december 31.
Konszolidált saját tőke	77,8	68,8

A Csoport konszolidált saját tőkéje 2022. december 31-én 77,8 millió EUR volt, mely 9,0 millió EUR növekedést jelent 2021 év végéhez képest. A konszolidált saját tőke növekedését a tárgy évi 16,2 millió EUR eredmény okozta, mely ellensúlyozta a HUF EUR-val szembeni leértékelés miatti eszközértékelések, cash flow fedezeti instrumentumok eredményének és befektetett pénzügyi instrumentumok értékkülönbségének hatását (együttesen -6,9 millió EUR).

Negyedéves időszak lezárását követő jelentős események

A Társaság részvényesei közül a BDPST Csoporthoz tartozó Merkport Zrt. meg kívánja vásárolni a HIGH YIELD Vagyonkezelő Zrt. tulajdonában álló 22,88%-os részvénytársaságot. A tranzakció megvalósulása a szükséges szabályozói engedélyek megszerzését követően lép hatályba. A tranzakció megvalósulását követően a BDPST Csoport, illetve Tiborc Izván közvetve, illetve közvetlenül birtokolt részvénytársasága 52,01%-os tulajdoni részesedést fog eredményezni.

A Waberer's 2022 februárjában megkezdte az Ecserre tervezett 47 ezer nm-es logisztikai központjának építését. A raktárépület előreláthatólag 2024 első negyedévében készül el, és mindösszesen 18 milliárd Ft-ba kerül, mely finanszírozásához vissza nem térítendő támogatást nyert el a Külgazdasági és Külügyminisztériumtól.³

dr. Czéh-Tóth Márk és Waberer György lemondott a Waberer's Igazgatóságában betöltött pozíciójáról, illetve dr. Szivek Norbert lemondott a Waberer's Felügyelőbizottságában betöltött pozíciójáról. A lemondott tagok helyett a részvényesek a Társaság Éves Rendes Közgyűlésén fogtak új tagokat választani. Az Igazgatósági tagságra Barna Zsolt (Waberer's CEO) és Barlai Róbert (Diófa Alapkezelő Igazgatóság elnöke), a Felügyelőbizottsági tagságra Hegedűs Éva (Gránit Bank CEO) és Hall Krisztián (BDO Igazgatósági tag) a jelöltek.

³https://www.waberers.com/files/document/document/1689/20230213_Rakt%C3%A1r%20%C3%A9p%C3%ADt%C3%A9si%20szerz%C5%91d%C3%A9s_HU_FINAL.pdf

Nemzetközi Fuvarozási Szegmens (ITS)

Nemzetközi Fuvarozási Szegmens pénzügyi adatai (millió euro)

	Q4 2022 ¹	Q4 2021 ¹	Növekmény (csökkenés)	12M 2022 ¹	12M 2021 ¹	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	111,8	91,2	22,5%	425,5	346,6	22,8%
Közvetlen költségek	(103,0)	(84,3)	(22,2%)	(388,6)	(316,2)	(22,9%)
ebből: értékcsökkenés	(8,2)	(7,1)	(14,5%)	(31,7)	(31,2)	(1,7%)
Bruttó fedezet	8,8	7,0	26,5%	36,9	30,4	21,4%
ebből: fedezet értékcsökkenés nélkül	17,0	14,1	20,4%	68,6	61,6	11,4%
Közvetett költségek	(2,1)	(5,7)	62,9%	(27,0)	(28,9)	6,7%
EBITDA (rendszeres)	14,9	8,4	77,3%	41,7	32,7	27,5%
EBIT (rendszeres)	6,7	1,2	442,1%	9,9	1,5	581,5%
Bruttó fedezet margin (értékcsökkenés nélkül)	15,2%	15,5%	(0,3 pp)	16,1%	17,8%	(1,6 pp)
EBITDA margin (rendszeres)	13,3%	9,2%	4,1 pp	9,8%	9,4%	0,4 pp
EBIT margin (rendszeres)	6,0%	1,4%	4,6 pp	2,3%	0,4%	1,9 pp

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

A nemzetközi fuvarozási szegmens **árbevétele** 22,5%-kal nőtt 2022 negyedik negyedévében 2021 hasonló időszakához viszonyítva, miközben az aktív flottaméret a negyedév során átlagosan 2 009 darab volt, mely minimális (0,5%) csökkenést jelent előző év hasonló időszakához képest. Miközben az aktív flottaméret, illetve a járművek által megtett km minimális mértékben csökkent előző negyedévhez képest (-0,5% és -2%), a szegmens árbevétel növekedésének forrása továbbra is a bázis időszakhoz képesti magasabb üzemanyag ár automatikus átárazási hatásának, illetve a nettó árszint (azaz az üzemanyag költséggel és útdíjjal csökkentett díjszint) sikeres növekedésének, illetve az alvállalkozók által végrehajtott szállítmányozási feladatokhoz kapcsolódó bevételek növekedésének (+12%) köszönhető. A korábbi negyedévben bevezetett bérstruktúra hatására a szegmens jelenleg nem küzd sofőr hiánnyal, így az aktív flottaméretet nem csökkenti jelenleg az esetleges sofőr hiány miatt nem kihasznált járművek száma, így nem keletkezik sofőrhiány miatt kieső bevétel a szegmensben. A szegmens éves árbevétele 2022-ben 425,5 millió EUR volt, mely 22,8%-os éves növekedésnek felel. Az éves árbevétel nagyságrendileg 73%-a köthető a szegmens magyarországi központú, 27%-a lengyelországi központú operációjához.

A **rendszeres bruttó fedezet** – értékcsökkenés nélkül számolva - a negyedik negyedév során 20,4%-kal, 17,0 millió EUR-ra nőtt, míg a bruttó fedezet margin 15,2%-ot ért el 0,3%pontos margin csökkenés mellett.

A **rendszeres EBIT** 2022 negyedik negyedévében 5,4 millió EUR-val nőtt 2021 hasonló időszakához képest, és 6,7 millió EUR-t ért el, amely 6,0%-os EBIT margin szintet eredményezett. Az ITS szegmens negyedéves eredményét pozitívan befolyásolta a 2021 és 2022-ben megvalósított raktárlógisztikai fejlesztésekhez kapcsolódó – 2020-ban elnyert és az ITS szegmensben elszámolt - állami beruházási támogatás egy része is, melyből 1,9 millió EUR 2022 utolsó negyedévében került elszámolásra, míg a teljes üzleti év eredményét 2,7 millió EUR-val javította. Ezen felül - a tavalyi évhez hasonlóan – az utolsó negyedévben került elszámolásra a flotta fogyasztás megtakarítása által elérhető energia megtakarítási kvóta EKR rendszerben történő értékesítése is, mely az ITS szegmens esetében 2,8 millió EUR EBITDA javulást eredményezett. (2021 negyedik negyedévében a szegmens EKR kvóta értékesítésből származó bevétele 2,1 millió EUR volt.) A negyedév utolsó hónapjában nem ismétlődött meg a tavalyi évben megfigyelt, ünnepek alatti magas jármű kihasználtság a korábbi hónapokban az ügyfeleknél felmerülő gyártási kapacitási problémák miatt, mely a negyedéves szintű enyhe (2%-os) futás teljesítmény csökkenést eredményezett. A nemzetközi fuvarozás azonnali (spot) piacának árazási szintjén már nyomott hagyott az európai országok makrogazdasági kihívásainak hatása, azonban a szegmensben elért magas key account arány (70% felett) következtében a súlyozott árszint tovább tudott emelkedni 2022 utolsó negyedévében. 2022 egészében az ITS szegmens EBIT-je 9,9 millió EUR-t ért el, ami 8,5 millió EUR-s növekedést jelent előző évhez képest.

Regionális Kontrakt Logisztika (RCL)

Regionális Kontrakt Logisztika pénzügyi adatai (millió euro)

	Q4 2022 ¹	Q4 2021 ¹	Növekmény (csökkenés)	12M 2022 ¹	12M 2021 ¹	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	45,5	45,5	(0,1%)	195,9	180,6	8,5%
Közvetlen költségek	(37,4)	(38,3)	2,5%	(160,7)	(147,1)	(9,2%)
ebből: értékcsökkenés	(4,0)	(3,8)	(5,0%)	(14,6)	(15,4)	4,8%
Bruttó fedezet	8,2	7,2	12,7%	35,2	33,5	5,2%
ebből: fedezet értékcsökkenés nélkül	12,1	11,0	10,0%	49,8	48,8	2,1%
Közvetett költségek	(8,2)	(4,8)	(68,8%)	(24,1)	(20,4)	(17,7%)
EBITDA (rendszeres)	4,0	6,2	(35,9%)	25,8	28,4	(9,2%)
EBIT (rendszeres)	0,0	2,4	(100,5%)	11,1	13,0	(14,4%)
Bruttó fedezet margin (értékcsökkenés nélkül)	26,7%	24,2%	2,5 pp	25,4%	27,0%	(1,6 pp)
EBITDA margin (rendszeres)	8,7%	13,6%	(4,9 pp)	13,2%	15,7%	(2,6 pp)
EBIT margin (rendszeres)	0,0%	5,3%	(5,3 pp)	5,7%	7,2%	(1,5 pp)

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

A Regionális Kontrakt Logisztikai szegmens **árbevétele** 2021 negyedik negyedévéhez képest 0,1%-kal csökkent, és 45,5 millió EUR-t ért el 2022 negyedik negyedévében. A szegmens 12 havi kumulált árbevétele 195,9 millió EUR volt 8,5%-os növekedés mellett. A bázis időszakhoz képesti alacsonyabb raktározási tevékenységhez kapcsolódó bevételt nem volt képes teljes mértékben kompenzálni a fuvarozási tevékenység üzemanyag költségei növekedését lekövető árbevétel növekedése. 2022 utolsó negyedévében technikai könyvelési módosítás történt, mely szerint egy korábban közvetlen költségként szereplő tétel árbevétel csökkentő tétellé került átsorolásra, mely a bruttó fedezetet nem érinti, azonban mind az árbevétel, mind a közvetlen költségek értéke hasonló mértékben csökkent.

A **bruttó fedezet** értékcsökkenés nélkül számolva – mint az alap logisztikai tevékenység eredményességét mutató érték - 2022 negyedik negyedévében 12,1 millió EUR lett 26,7%-os bruttó fedezeti szintet elérve, mely 1,1 millió EUR növekedést jelent előző év hasonló időszakához képest. A közvetlen költségek csökkenését a fentebb említett bevétel és közvetlen költségek közötti átsorolás okozta. A bruttó fedezet 2022 egészében 49,8 millió EUR-t ért el, mely 1 millió EUR-s év/év alapú javulásnak felel meg.

A **rendszeres EBIT** 2022 negyedik negyedévében 0,0 millió EUR-t ért el, mely 2,4 millió EUR csökkenést jelent előző év hasonló időszakához képest. Az EBIT csökkenés oka a negyedéves közvetett költségek növekedése, mely részben egyes, egész évet érintő költség tételek év végén történő egyszeri, szegmensek közötti elszámolásának, másrészt a 2021 utolsó negyedévében jelentkező egyszeri pozitív, költség csökkentő tétel elmaradásának köszönhető, mely így év/év alapon számolva növekedés eredményez. Az RCL szegmens éves EBIT-je 11,1 millió EUR-t ért el 2022-ben.

Biztosítási szegmens

Harmadik feles biztosítási szegmens pénzügyi adatai (millió euro)

	Q4 2022	Q4 2021	Növekmény (csökkenés)	12M 2022	12M 2021	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	16,7	18,6	(10,0%)	70,0	75,9	(7,8%)
Közvetlen költségek	(13,8)	(13,8)	0,2%	(55,1)	(61,7)	10,7%
ebből: értékcsökkenés	(0,1)	(0,2)	57,1%	(0,3)	(0,4)	26,6%
Bruttó fedezet	3,0	4,8	(38,4%)	15,0	14,3	4,9%
ebből: fedezet értékcsökkenés nélkül	3,0	5,0	(39,0%)	15,3	14,7	4,0%
Közvetett költségek	(0,8)	(0,1)	(668,2%)	(2,7)	(1,5)	(76,0%)
EBITDA (rendszeres)	2,2	4,9	(54,8%)	12,5	13,1	(4,4%)
EBIT (rendszeres)	2,1	4,7	(54,7%)	12,3	12,7	(3,7%)
Bruttó fedezet margin (értékcsökkenés nélkül)	18,1%	26,7%	(8,6 pp)	21,8%	19,3%	2,5 pp
EBITDA margin (rendszeres)	13,1%	26,1%	(13,0 pp)	17,9%	17,3%	0,6 pp
EBIT margin (rendszeres)	12,7%	25,2%	(12,5 pp)	17,5%	16,8%	0,7 pp

A Csoporton kívüli ügyfeleknek nyújtott biztosítási szolgáltatásokat magába foglaló Biztosítási szegmens **árbevétele** az előző év hasonló időszakának szintjéhez képest 10,0%-kal csökkent és 16,7 millió EUR-t ért el 2022 negyedik negyedévében. A bevétel csökkenés oka nagyrészt a HUF EUR-hoz képesti gyengülése, mivel a biztosító a nem a Waberer's Csoporthoz tartozó ügyfelein elért bevétele forint alapú. 2022 utolsó negyedévében az árbevétel eredeti pénznemben, azaz forintban számolva 1%-kal nőtt.

A Biztosítási szegmens a negyedév során 2,1 millió EUR **rendszeres EBIT**-et ért el, mely 2,6 millió EUR-s csökkenést jelent 2021 utolsó negyedévéhez képest. A csökkenés döntően a bázis időszakban (azaz 2021-ben) egyszeri pozitív hatásként felmerülő, a

biztosítási kártartalék újraértékeléséből eredő egyszeri hatásnak (EUR 2,5 millió EUR) köszönhető. A szegmens éves EBIT eredménye 12,3 millió EUR volt, mely 3,7% csökkenést jelent 2021-hez képest.

A 2023-es üzleti évre a menedzsment az alábbi várakozásokat teszi:

- A Csoport szintű árbevétel 2022-hez üzleti évhez viszonyítva egyszámjegyű %-os mértékben nőhet. A növekedés forrása elsősorban az általános infláció generálta költségnövekedés szolgáltatói árakban történő érvényesítése lesz;
- A nemzetközi operációban (ITS) várakozásaink szerint a spot piaci árak nyomás alatt lesznek a kedvezőtlenebb makrogazdasági körülmények miatti csökkenő piaci kereslet miatt, miközben a key account ügyfelek esetében sikeresebben lesznek érvényesíthetőek az emelkedő működési költségek. A key account – spot munkák arányát 75% – 25%-os sávban tervezzük tartani.
- Az RCL szegmens számára 2023-as évben a legnagyobb kihívást a csökkenő magyarországi lakossági fogyasztóerő miatti alacsonyabb logisztikai kereslet fogja jelenteni, mely elsősorban a retail, illetve élelmiszeripari ügyfelek keresletét befolyásolja, azonban várakozásaink szerint a Waberer's kiemelt ügyfelei közé tartozó nagy retail üzletláncok hosszú távon nyertesei lehetnek a jelenleg ideiglenesen szűkülő fogyasztói keresletnek, és piaci részesedést nyerhetnek a kisebb boltok ellenében, mely hatás a Waberer's számára is kedvező hatással járhat hosszabb távon.
- A korábban meghirdetett stratégiai projektek pénzügyi hatásai elsősorban a 2024-es üzleti évtől lesznek láthatóak.
- A Társaság konszolidált adósságállománya – összhangban a korábban bejelentett tervekkel – az idei évben növekedhet az ecseri raktárberuházás, illetve az esetleges regionális akvizíció finanszírozási igényei miatt. A várható tőkeáttételi mutató azonban jelentősen alatta fog maradni a 2018-2019-es évek szintjeinek.
- A menedzsment konzervatív előrejelzése alapján 2023-ban a tavalyi év egyszeri pozitív hatása (beruházási állami támogatás) nélküli értéknek megfelelő EBIT teljesítményt érhet el a Waberer's Csoport 2023-ban.
- A fenti előrejelzést a menedzsment a 2023 Q1-es eredménykommunikációval egyidőben felülvizsgálja.

Konzolidált Negyedéves Jelentés

Pénzügyi kimutatások és teljesítménymutatók

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

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)		Jobb (rosszabb)	
	Q4 2022	Q4 2021	12M 2022	12M 2021	Q4 2022		12M 2022	
	Nem auditált ¹	Nem auditált ¹	Auditált ¹	Auditált ¹	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	169,2	152,4	675,9	592,5	16,8	11,0%	83,4	14,1%
Közvetlen költségek	(150,6)	(132,7)	(592,4)	(514,3)	(17,9)	(13,5%)	(78,1)	(15,2%)
ebből: értékcsökkenés	(12,2)	(11,1)	(46,7)	(47,0)	(1,1)	(10,1%)	0,3	0,7%
Bruttó fedezet	18,6	19,8	83,5	78,2	(1,1)	(5,8%)	5,3	6,7%
ebből: bruttó fedezet értékcsökkenés nélkül	30,9	30,9	130,2	125,2	(0,0)	(0,0%)	4,9	3,9%
Közvetett költségek	(9,8)	(11,4)	(50,2)	(51,0)	1,6	14,1%	0,8	1,7%
EBITDA (rendszeres)	21,0	19,4	80,0	74,2	1,6	8,2%	5,8	7,8%
EBIT (rendszeres)	8,8	8,3	33,3	27,2	0,5	5,6%	6,1	22,5%
Pénzügyi eredmény	0,5	(1,5)	(11,4)	(4,1)	2,0	133,0%	(7,3)	(178,1%)
Adók	(1,4)	(0,9)	(5,6)	(5,0)	(0,5)	(63%)	(0,6)	(13%)
Nettó eredmény (rendszeres)	7,8	5,9	16,2	18,1	1,9	32%	(1,9)	(10%)
Nettó eredmény nem realizált FX hatás nélkül	5,4	6,9	20,2	17,3	(1,5)	(21%)	2,9	17%
Aktív kamionok átlagos száma	2 772	2 787	2 775	2 803				
Munkavállalók átlagos létszáma	5 915	5 818	5 816	5 857				
Aktív kamionsofőrök átlagos létszáma	3 554	3 479	3 464	3 493				

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

	Q4 2022	Q4 2021	12M 2022	12M 2021
Korrekció a Közvetlen költség soron	1,2	0,5	(2,5)	0,2
Korrekció a Közvetett költség soron	(1,2)	(0,5)	2,5	(0,2)

A rendszeres és riportált mutatók összegegyeztetése (millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)		Jobb (rosszabb)	
	Q4 2022	Q4 2021	12M 2022	12M 2021	Q4 2022		12M 2022	
	Nem auditált ¹	Nem auditált ¹	Auditált ¹	Auditált ¹	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Bruttó fedezet értékcsökkenés nélkül (riportált)	30,9	30,9	130,2	125,2	(0,0)	(0,0%)	4,9	3,9%
EBITDA (riportált)	21,0	19,4	80,0	74,2	1,6	8%	5,8	8%
EBIT (riportált)	8,8	8,3	33,3	27,2	0,5	6%	6,1	22%
Nettó eredmény (riportált)	7,8	5,9	16,2	18,1	1,9	32%	(1,9)	(10%)
Bruttó fedezet értékcsökkenés nélkül (riportált)	30,9	30,9	130,2	125,2	(0,0)	(0,0%)	4,9	3,9%
EBITDA (rendszeres)	21,0	19,4	80,0	74,2	1,6	8,2%	5,8	7,8%
EBIT (rendszeres)	8,8	8,3	33,3	27,2	0,5	5,6%	6,1	22,5%
Nettó eredmény (rendszeres)	7,8	5,9	16,2	18,1	1,9	32%	(1,9)	(10%)

¹ IFRS 16 szerinti pro forma adatok.

Nem rendszeres tételek hatása a főbb Eredménykimutatás sorokon

	Q4 2022	Q4 2021	12M 2022	12M 2021
Korrekció a Közvetlen költség soron	-	-	-	-
Korrekció a Közvetett költség soron	-	-	-	-
Korrekció az ÉCS soron	-	-	-	-
Nem rendszeres tételek összesen	-	-	-	-

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

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

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

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb) Q4 2022		Jobb (rosszabb) 12M 2022	
	Q4 2022 Nem auditált ¹	Q4 2021 Nem auditált ¹	12M 2022 Auditált ¹	12M 2021 Auditált ¹	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	111,8	91,2	425,5	346,6	20,6	22,5%	78,9	22,8%
Közvetlen költségek	(103,0)	(84,3)	(388,6)	(316,2)	(18,7)	(22,2%)	(72,4)	(22,9%)
ebből: értécsökkenés	(8,2)	(7,1)	(31,7)	(31,2)	(1,0)	(14,5%)	(0,5)	(1,7%)
Bruttó fedezet	8,8	7,0	36,9	30,4	1,8	26,5%	6,5	21,4%
ebből: bruttó fedezet értécsökkenés nélkül	17,0	14,1	68,6	61,6	2,9	20,4%	7,0	11,4%
Közvetett költségek	(2,1)	(5,7)	(27,0)	(28,9)	3,6	62,9%	1,9	6,7%
EBITDA (rendszeres)	14,9	8,4	41,7	32,7	6,5	77,3%	9,0	27,5%
EBIT (rendszeres)	6,7	1,2	9,9	1,5	5,4	442,1%	8,5	581,5%
Aktív kamionok átlagos száma	2 009	2 021	2 013	2 025				
Aktív kamionsofőrök átlagos létszáma	2 661	2 621	2 595	2 578				
Megrendelések száma (ezer db)	59	62	248	261				

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

	Q4 2022	Q4 2021	12M 2022	12M 2021
Korrektció a Közvetlen költség soron	1,0	0,4	(2,8)	(0,3)
Korrektció a Közvetett költség soron	(1,0)	(0,4)	2,8	0,3

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

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb) Q4 2022		Jobb (rosszabb) 12M 2022	
	Q4 2022 Nem auditált ¹	Q4 2021 Nem auditált ¹	12M 2022 Auditált ¹	12M 2021 Auditált ¹	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	45,5	45,5	195,9	180,6	(0,0)	(0,1%)	15,3	8,5%
Közvetlen költségek	(37,4)	(38,3)	(160,7)	(147,1)	0,9	2,5%	(13,6)	(9,2%)
ebből: értécsökkenés	(4,0)	(3,8)	(14,6)	(15,4)	(0,2)	(5,0%)	0,7	4,8%
Bruttó fedezet	8,2	7,2	35,2	33,5	0,9	12,7%	1,7	5,2%
ebből: bruttó fedezet értécsökkenés nélkül	12,1	11,0	49,8	48,8	1,1	10,0%	1,0	2,1%
Közvetett költségek	(8,2)	(4,8)	(24,1)	(20,4)	(3,3)	(68,8%)	(3,6)	(17,7%)
EBITDA (rendszeres)	4,0	6,2	25,8	28,4	(2,2)	(35,9%)	(2,6)	(9,2%)
EBIT (rendszeres)	(0,0)	2,4	11,1	13,0	(2,4)	(100,5%)	(1,9)	(14,4%)
Aktív kamionok átlagos száma	763	766	762	778				
Aktív kamionsofőrök átlagos létszáma	893	858	869	915				
Raktárkapacitás (ezer négyzetméter)	240	254	241	253				

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

	Q4 2022	Q4 2021	12M 2022	12M 2021
Korrektció a Közvetlen költség soron	0,2	0,2	0,3	0,5
Korrektció a Közvetett költség soron	(0,2)	(0,2)	(0,3)	(0,5)

A biztosítási szegmens pénzügyi adatai (IFRS, millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb) Q4 2022		Jobb (rosszabb) 12M 2022	
	Q4 2022 Nem auditált ¹	Q4 2021 Nem auditált ¹	12M 2022 Auditált ¹	12M 2021 Auditált ¹	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	16,7	18,6	70,0	75,9	(1,9)	(10,0%)	(5,9)	(7,8%)
Közvetlen költségek	(13,8)	(13,8)	(55,1)	(61,7)	0,0	0,2%	6,6	10,7%
ebből: értécsökkenés	(0,1)	(0,2)	(0,3)	(0,4)	0,1	57,1%	0,1	26,6%
Bruttó fedezet	3,0	4,8	15,0	14,3	(1,8)	(38,4%)	0,7	4,9%
ebből: fedezet értécsökkenés nélkül	3,0	5,0	15,3	14,7	(1,9)	(39,0%)	0,6	4,0%
Közvetett költségek	(0,8)	(0,1)	(2,7)	(1,5)	(0,7)	(668,2%)	(1,2)	(76,0%)
EBITDA (rendszeres)	2,2	4,9	12,5	13,1	(2,7)	(54,8%)	(0,6)	(4,4%)
EBIT (rendszeres)	2,1	4,7	12,3	12,7	(2,6)	(54,7%)	(0,5)	(3,7%)

Szegmensek közötti átadás (IFRS, millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok	
	Q4 2022 Nem auditált	Q4 2021 Nem auditált	12M 2022 Auditált ¹	12M 2021 Auditált
Árbevétel	(4,8)	(2,9)	(15,5)	(10,6)
Közvetlen költségek	3,5	3,7	11,9	10,7
Bruttó fedezet értécsökkenés nélkül (rendszeres)	(1,3)	0,8	(3,6)	0,2
Közvetett költségek	1,3	(0,8)	3,6	(0,2)
EBITDA (rendszeres)	(0,0)	0,0	(0,0)	0,0
Nem rendszeres tételek	-	-	-	-

Csoport konszolidált mérleg (IFRS, millió euro)

	2022 december 31. Auditált	2021 december 31. Auditált
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK		
Ingtatlanok	51,2	54,0
amiből: Használatijog-eszköz	41,6	42,5
Beruházások	-	-
Járművek	127,6	90,7
Egyéb berendezések	2,9	3,5
Ingtatlanok, gépek, berendezések összesen	181,8	148,3
Immateriális javak	13,1	16,2
Üzleti vagy cégérték	17,9	17,7
Egyéb átfogó jövelemmel szemben értékelt befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok - hosszú lejárat	51,2	70,3
Amortizált bekerülési értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok - hosszú lejárat	21,0	-
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	0,0	0,0
Viszontbiztosít részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból	47,2	53,3
Halasztott adó követelés	6,3	6,0
ÖSSZES BEFEKTETETT ESZKÖZ	338,5	311,8
FORGÓESZKÖZÖK		
Készletek	4,2	3,6
Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparüzési adó)	0,7	1,2
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	108,5	90,3
Egyéb forgóeszközök	25,8	26,0
Egyéb átfogó jövelemmel szemben értékelt befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok - rövid lejárat	37,1	23,4
Amortizált bekerülési értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok - rövid lejárat	9,2	-
Számazékos pénzügyi instrumentumok	2,6	0,7
Pénzeszközök	90,1	58,6
Értékesítésre tartott eszközök	1,2	0,1
ÖSSZES FORGÓESZKÖZ	279,3	203,9
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	617,8	515,7
SAJÁT TŐKE		
Jegyzett tőke	6,1	6,1
Tőketartalék	23,7	68,4
Eredménytartalék	66,9	6,2
Egyéb tartalékok	(6,5)	(4,3)
Átváltási különbözet	(12,6)	(8,0)
Anyavállalatra jutó saját tőke	77,6	68,5
Ellenőrzést nem biztosító részesedés	0,2	0,3
ÖSSZES SAJÁT TŐKE	77,8	68,8
KÖTELEZETTSÉGEK		
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG		
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	-	20,8
Hosszú lejáratú kötelezettségek kötvénykibocsátásból	113,8	-
Lízing kötelezettségek éven túli része	117,1	78,3
Halasztott adó kötelezettség	0,8	2,1
Céltartalékok	25,3	21,3
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	1,4	2,6
Biztosítástechnikai tartalékok	107,5	111,9
ÖSSZES HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG	366,0	237,0
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG		
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	1,9	24,8
Lízing kötelezettségek éven belüli része	36,1	53,9
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	98,2	87,6
Tényleges nyereségadók	1,7	1,2
Szerződéses kötelezettségek	3,4	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és számazékos pénzügyi instrumentumok	26,4	25,3
Számazékos pénzügyi instrumentumok	1,0	1,5
Biztosítástechnikai kötelezettségek	5,4	15,6
ÖSSZES RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG	174,0	209,8
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	540,0	446,9
FORRÁSOK ÖSSZESEN	617,8	515,7
Adósság		
Bruttó pénzügyi eladósodottság	270,3	180,3
Nettó pénzügyi eladósodottság	150,0	121,7
Gördülő 12 havi EBITDA ¹	80,0	74,2
Nettó tőkeáttétel	1,88	1,6

Csoport konszolidált cash flow kimutatása (IFRS, millió euro)

	Kumulált adatok	
	12M 2022 Auditált	12M 2021 Auditált
Adózás előtti eredmény	21,8	23,1
Egyéb devizás eszközökön és köt.-en keletkezett nem realizált árfolyam vesz./nyer. (-)	4,0	(0,8)
Elszámolt értékcsökkenés és amortizáció	40,2	40,2
Értékvesztés nem pénzügyi eszközök - vagy visszairása	-	-
Értékvesztés pénzügyi eszközök - vagy visszairása	(0,3)	(0,5)
Kamatráfordítás	7,2	3,1
Kamatbevételek	(2,1)	(0,0)
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	5,8	(0,6)
Biztosítástechnikai tartalékok változása	1,7	4,8
Ingatlanok, gépek, berendezések értékesítésének eredménye	0,1	(2,4)
Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0,2	(0,7)
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás, működő tőke változás előtt	78,5	66,2
Készletek változása	(1,7)	(1,1)
Vevők állományváltozása	(14,7)	(17,2)
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása	(31,1)	1,9
Szállítók állományváltozása	11,0	6,8
Egyéb rövid lejáratú köt. és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása	1,1	(4,3)
Biztosítástechnikai kötelezettségek változása	(10,2)	5,6
Fizetett nyereségadó	(6,2)	(7,2)
I. Működési tevékenységből származó nettó pénzáramlás	26,8	50,8
Ingatlanok, gépek, berendezések beszerzése	(19,4)	(6,5)
Ingatlanok, gépek, berendezések értékesítésének bevétele	0,3	1,1
Befektetett eszközök értékesítésének bevétele	10,7	6,7
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök változása	0,0	0,0
Biztosítói adósság és tőkeinstrumentumok változása	(0,1)	(15,0)
Akvíziós céllal kifizetett előleg	-	-
Pénzeszköz és pénzeszközegyenértékek akvizícióból	-	-
Kapott kamatok	0,5	(0,0)
II. Befektetési tevékenységből származó nettó pénzáramlás	(8,0)	(13,7)
Kölcsön törlesztés	(23,9)	(8,6)
Kötvénykibocsátás	110,9	-
Hitteltörlesztés	(20,8)	-
Lízingtörlesztés	(37,4)	(35,3)
Lízingtörlesztés kivásárlás során értékesítéshez	(11,6)	(7,5)
Fizetett kamatok	(4,0)	(3,1)
Visszavásárolt saját részvény	-	(0,0)
Fizetett osztalék	(0,1)	(0,1)
III. Finanszírozási műveletekből származó nettó pénzáramlás	13,0	(54,6)
IV. Pénzeszközök változása	31,8	(17,5)
Pénzeszköz és pénzeszközegyenértékek állomány az év elején	58,6	76,1
Árfolyamhatás	(0,3)	-
Pénzeszköz és pénzeszközegyenértékek állomány az év végén	90,1	58,6
Free cash flow	35,6	0,7

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

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék	Hedge tartalékok	Értékelési tartalékok	Egyéb tartalékok összesen (Hedge és Értékelési)	Átváltsási különbözet	Anyavállalatra jutó saját tőke	Ellenőrzést nem biztosító részesedés	Összes saját tőke
Nyitó érték 2022. január 1.	6,1	68,4	6,2	(0,8)	(3,5)	(4,3)	(8,0)	68,5	0,3	68,8
Cash flow fedezeti instrumentumok valós érték különbözeteinek halasztott adóval csökkentett értéke	-	-	-	2,2	-	2,2	-	2,2	-	2,2
Pénzügyi instrumentumok valós értéke	-	-	0,0	-	(4,4)	(4,4)	-	(4,4)	-	(4,4)
Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönbözet	-	-	-	-	-	-	(4,7)	(4,7)	-	(4,7)
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	0,0	2,2	(4,4)	(2,2)	(4,7)	(6,9)	-	(6,9)
Tárgyi eredmény	-	-	16,2	-	-	-	-	16,2	0,0	16,2
Teljes átfogó jövedelem	-	-	16,2	2,2	(4,4)	(2,2)	(4,7)	9,3	0,0	9,3
Tőketartalék átvétele	-	(44,7)	44,7	-	-	-	-	-	-	-
Kisebbség osztaléka	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,1)	(0,1)
Egyéb mozgás	-	-	(0,2)	-	-	-	-	(0,2)	-	(0,2)
Záró érték 2022. december 31.	6,1	23,7	66,9	1,4	(7,9)	(6,5)	(12,6)	77,6	0,2	77,8
Nyitó érték 2021. január 1.	6,1	68,4	(13,5)	(0,2)	2,1	1,9	(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)	-	(0,6)
Pénzügyi instrumentumok valós értéke	-	-	-	-	(5,6)	(5,6)	-	(5,6)	-	(5,6)
Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönbözet	-	-	-	-	-	-	(1,2)	(1,2)	-	(1,2)
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	(0,6)	(5,6)	(6,2)	(1,2)	(7,3)	-	(7,3)
Tárgyi eredmény	-	-	18,0	-	-	-	-	18,0	0,1	18,1
Teljes átfogó jövedelem	-	-	18,0	(0,6)	(5,6)	(6,2)	(1,2)	10,6	0,1	10,8
MRP-től visszavásárolt saját részvény	(0,0)	-	0,0	-	-	-	-	-	-	-
Munkavállalói részvény program ingyenes juttatás	-	-	0,4	-	-	-	-	0,4	-	0,4
Kisebbség kivásárlása	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,1)	(0,1)
Egyéb mozgás	-	-	1,3	-	-	-	-	1,3	0,1	1,4
Záró érték 2021. december 31.	6,1	68,4	6,2	(0,8)	(3,5)	(4,3)	(8,0)	68,5	0,3	68,8

Nyilatkozat

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

A 2022 negyedik negyedéves beszámolót független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

Budapest, 2023. március 27.

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

Barna Zsolt
Vezérigazgató

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

Tóth Szabolcs
Gazdasági és stratégiai vezérigazgató-helyettes

Szöszedet

Eredménykimutatás

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

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

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

EBIT: Kamatok és adózás előtti eredmény.

Nem rendszeres tételek: Tanácsadási szolgáltatásokkal, végkielégítéssel, dolgozói rész tulajdonosi program céltartalékaival, goodwill értékvesztésével kapcsolatos, továbbá peres eljárásokkal és egyezségekkal, 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. Készpénz egyenértékes kategóriába soroljuk 2022 Q4-től a nem a biztosítói tevékenységhez kapcsolódó befektetett pénzügyi eszközöket is.

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

Egyéb fogalmak

ITS: Nemzetközi Fuvarozási 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.