



2019. HARMADIK NEGYEDÉVES PÉNZÜGYI JELENTÉS

A transzformáció első jeleként az eredmények az előző negyedévekhez képest látható javulást mutattak

Budapest, 2019. november 7. – A WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. ma ismertette a 2019. szeptember 30. napjával zárult három hónap pénzügyi eredményeit.

Fő üzenetek, 2019 harmadik negyedév

- Az előző év azonos időszakához képest 2019 harmadik negyedévében a **bevétel** 7 százalékkal 170 millió euróra csökkent a nemzetközi áru fuvarozási szegmens hatékonyságra összpontosító flottacsökkentési programjának eredményeként, amely alacsonyabb bevételhez vezetett, miközben a Regionális Kontrakt Logisztika és az egyéb szegmens tovább bővült.
- A harmadik negyedéves rendszeres¹ **EBITDA** 15,3 millió eurós összege ezt a negyedévet tette az év legerősebb negyedévé, ami az átalakítási intézkedéseknek köszönhetően a nemzetközi működés terén fokozódó kihasználtság eredményét mutatja, ám az előző év hasonló időszakához hasonlítva 19 százalékkal visszaesett.
- Emellett a járműállomány-csökkentési program folytatása miatt ez a negyedév mutatta az ideiglegesen legjobb teljesítményt a rendszeres **EBIT** tekintetében is.
- A **nettó bevétel** -5,6 millió euró volt.
- A **nettó adósságállomány** trendje megfordult, a nettó tőkeáttétel az EBITDA többszörösében kifejezve 0,3-szorossal 5,4-szeresre csökkent, a június végi szinthez hasonlított 38 millió euró csökkenésnek megfelelően.²
- A **vezetőség** úgy véli,
 - hogy a gépjárművek hatékonyságában jelentkező javulás és a **flottacsökkentési program** elkezdett pozitív hatást gyakorolni a marginokra, és a következő negyedévek során pozitívabban befolyásolják az eredményt.
 - A Csoport pénzügyi pozíciója továbbra is stabil és a negyedik negyedévben a nominális **nettó adósságállomány továbbra is csökkenő pályán fog haladni.**

Legfontosabb adatok³ (egyéb megjelölés hiányában millió euróban, az IFRS 16 hatásainak megfelelően korrigálva⁴)

	2019 3. n.év	2018 3. n.év	Jobb (rosszabb)	2019 1-9 hó	2018 1-9 hó	Jobb (rosszabb)
Árbevétel	169,8	182,6	(7,1%)	524,6	546,0	(3,9%)
EBITDA (rendszeres)	15,3	19,0	(19,2%)	42,5	58,6	(27,4%)
EBIT (rendszeres)	(1,7)	0,7		(10,4)	7,3	
Nettó eredmény (rendszeres)	(5,6)	(2,7)		(19,1)	(2,6)	
EPS (EUR)	(0,52)	(0,02)		(0,63)	(0,04)	
EBITDA margin (rendszeres)	9,0%	10,4%	(1,4 szp)	8,1%	10,7%	(2,6 szp)
EBIT margin (rendszeres)	(1,0%)	0,4%	(1,4 szp)	(2,0%)	1,3%	(3,3 szp)
Nettó eredmény margin (rendszeres)	(3,3%)	(1,5%)	(1,8 szp)	(3,6%)	(0,5%)	(3,2 szp)

¹ A nem rendszeres tételek között szerepelnek a 2019 harmadik negyedévéig felmerült, az átalakítási programmal kapcsolatos tanácsadási költségek. Ilyen költségek az év első, második és harmadik negyedében 0,1 millió euró, 0,3 millió euró illetve 2,4 millió euró összegben merültek fel, összesen 2,9 millió euró összegben. A 2019 első két negyedében készült negyedéves pénzügyi jelentésekkel való konzisztencia érdekében a 2019 első 9 hónapjára vonatkozó, az évből eltelt időt illető adatokat és a harmadik negyedéves eredményeket egyaránt korrigáltuk a teljes 2,9 millió eurós összeggel.

² A nettó adósságállomány javulása részben annak a számviteli változásnak köszönhető, ahogyan a csoport lengyel leányvállalata, a Link sp. z o.o. a lízinget kezelő könyvviteli szempontból, melynek eredményeként a nettó adósságállomány 28 millió euróval javult. A módszertan-váltással kapcsolatos további részleteket a 4. oldalon található lábjegyzet tartalmaz. A módszertani változás nélkül a nettó adósságállomány 10 millió euróval csökkent a 2019. szeptember 30-re 2019. június 30-ához képest.

³ A nem IFRS szerinti mutatószámok definíciói a 8. oldalon található Szövegdokumentumokban találhatóak. A kerekítés miatt az e dokumentumban bemutatott szám adatok nem feltétlenül felelnek meg pontosan az összesített adatoknak, a százalékos mértékek nem feltétlenül tükrözik pontosan az abszolút szám adatokat.

⁴ A Társaság 2019. január 1-i hatállyal fogadta el az IFRS 16 szabványt az eredménykimutatás és a mérleg tekintetében. E jelentésben az eredménykimutatás és a mérleg adatait a 2019-es beszámolási időszakokra és hatánapokra nézve az IFRS 16 szerint mutatjuk be. Az eredmények összehasonlíthatósága érdekében a 2018 harmadik negyedévére és első kilenc hónapjára vonatkozó csoport- és szegmensszintű eredménykimutatási adatok olyan pro forma adatok, amelyek az IFRS 16 hatását már tartalmazzzák. A 7. oldalon található bővebb tájékoztatás az IFRS 16 társasági pénzügyekre gyakorolt hatásáról.

This report may contain forward-looking statements. Statements that are not historical facts, including statements about our beliefs and expectations, are forward-looking statements. These statements are based on current plans, estimates and projections, and therefore should not have undue reliance placed upon them. Forward-looking statements speak only as of the date they are made, and we undertake no obligation to update publicly any of them in light of new information or future events.

Forward-looking statements involve inherent risks and uncertainties. We caution you that a number of important factors could cause actual results to differ materially from those contained in any forward-looking statement. Such factors are described in, among other things, the Annual Report 2018 dated 16 April 2019, which is available on our website for investors at https://www.waberers.com/files/document/document/856/Annual%20Report%202018_EN.pdf.





WABERER'S
OPTIMUM SOLUTION

WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt.
H-1239 Budapest, Nagykörsi út 351.
www.waberers.com

Befektetői kapcsolatok

Teremi Márton, CFA
investor.relations@waberers.com
Tel: +36-1-421-3600

Robert Ziegler, a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. vezérigazgatója **elmondta**: „2019 harmadik negyedévében a gazdasági feltételek nagyjából semlegesek maradtak, így a Waberer's tevékenységének zászlóshajójára, a nemzetközi áru fuvarozási szegmens átalakítását célzó programjára összpontosíthatott, ami láthatóan befolyásolta a negyedévben jelentett adatokat.

Az átalakítási program alapja a járműkapacitások csökkentése, amelynek célja a járművek kihasználtságának, és ezáltal a járműállomány nyereségességének javítása. Az elképzelés működőképességére utaló első bátorító jelek már a második negyedévben megjelentek. A harmadik negyedévben további 260 járművel csökkentettük az állományt, és a kihasználtság szintje jelentősen emelkedett.

Az átalakítási program pozitív hatást gyakorolt az eredményekre: EBITDA és EBIT szempontjából 2019 legjobb negyedéve volt a harmadik, úgy nominálisan, mint margin szempontjából. A negyedévre kimutatott veszteség ugyanakkor jelzi, hogy a Waberer's-nél fenn kell tartanunk elkötelezettségünket és lendületünket a nyereségesség teljeskörű és fenntartható elérése érdekében.

A gépjárműállomány csökkentése a kihasználtság és a nyereségesség javítása felé vezető átalakításoknak csak a kezdetét jelzi. A nyár óta zajló széleskörű és mélyreható szervezeti átalakítás alaptevékenységünkre összpontosít: 25 kezdeményezés szolgálja az értékesítés, a fuvartervezés és a flottaműködés javítását.

Az értékesítés területén portfóliónkat úgy módosítjuk, hogy a leginkább vonzó európai kereskedelmi útvonalakra irányuljon. Ezáltal a megfelelő helyen és a megfelelő időben tudunk ügyfeleink rendelkezésére állni. Értékesítési szervezetünket a nagyobb termelékenység és az eredményesebb értékesítés jegyében szerveztük át. Emellett ügyfeleinkkel szoros együttműködésben igyekszünk a be- és kirakodásnál a várakozási idő csökkentésére, a visszafuvarok optimalizálása érdekében pedig több digitális piacba integrálódunk.

A fuvartervezés szempontjából jobb adatokkal, új funkciókkal és új optimalizálási algoritmusokkal javítjuk a tervezőmotorunkat. Ezen kívül a tervezési folyamatot úgy módosítjuk, hogy lehetővé tegye a folyamatos tervezést és a jobb integrációt az értékesítés, valamint a flottaüzemeltetés területeivel.

A flottaüzemeltetés terén egy új struktúrát állítottunk fel, miszerint egy Nexways Cargo nevű új jogi egységbe gyűjtjük össze az összes gépjárművet és járművezetőt. Az új struktúra hatékony adminisztrációt, jobb ellenőrzést és a végrehajtásban érintett összes munkatársunk számára egységes feltételeket biztosít. Ezen túlmenően a járművezetőknek biztosított jobb eszközök és képzés révén megújítjuk útvonal-optimalizálási és üzemanyag-megtakarítási erőfeszítéseinket.

LINK nevű lengyelországi leányvállalatunk is trendet tudott fordítani a harmadik negyedévben, és új megbízásokra és belső termelékenységi fejlesztésekre támaszkodva stabilan halad várakozásaink teljesítése felé.

A Regionális Kontrakt Logisztika szegmens is erős negyedévet zárt, mivel az idei évre vonatkozó korábbi terveinknek megfelelően sikeresen újratárgyaltuk az alacsony marginú vagy veszteséges szerződéseket, az újonnan szerzett ügyfelek pedig várhatólag nyereségesebbek lesznek. Az új szerződések közül nagy várakozás övezi az Audival aláírt szerződést, ami a logisztikai működésünk terén a mai napig elnyert legnagyobb szerződésünk.”



Information on WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. Series „A” ordinary shares

Markets listed
Trading segment
BSE ticker
Xetra code

Budapest Stock Exchange (BSE)
Equities Prime Market
WABERERS
WABS

ISIN
Reuters ticker
Bloomberg ticker

HU0000120720
WABE.hu
WABERERS HB



WABERER'S
OPTIMUM SOLUTION

Vezetői elemzés

A csoport tárgyidőszaki eredménye

| Eredménykimutatás (millió euro)

	2019 3. n.év ¹	2018 3. n.év ^{1,2}	Jobb (rosszabb)	2019 1-9 hó ¹	2018 1-9 hó ^{1,2}	Jobb (rosszabb)
Árbevétel	169,8	182,6	(7,1%)	524,6	546,0	(3,9%)
Közvetlen költség	(140,3)	(150,3)	6,6%	(439,4)	(448,1)	1,9%
Bruttó fedezet	29,4	32,3	(9,0%)	85,2	97,9	(13,0%)
Közvetett költség	(17,0)	(13,5)	(26,0%)	(43,1)	(40,1)	(7,5%)
Nem rendszeres tételek	2,9	0,1		0,5	0,8	(38,7%)
EBITDA (rendszeres)	15,3	19,0	(19,2%)	42,5	58,6	(27,4%)
Értékcsökkenés és amortizáció	(17,1)	(18,3)	6,4%	(52,9)	(51,3)	(3,1%)
EBIT (rendszeres)	(1,7)	0,7		(10,4)	7,3	
Pénzügyi eredmény	(2,5)	(0,9)		(5,1)	(5,9)	12,9%
Adók	(1,3)	(2,5)	47,7%	(3,7)	(4,0)	7,7%
Nettó eredmény (rendszeres)	(5,6)	(2,7)		(19,1)	(2,6)	
Bruttó margin	17,3%	17,7%	(0,4 szp)	16,2%	17,9%	(1,7 szp)
EBITDA margin (rendszeres)	9,0%	10,4%	(1,4 szp)	8,1%	10,7%	(2,6 szp)
EBIT margin (rendszeres)	(1,0%)	0,4%	(1,4 szp)	(2,0%)	1,3%	(3,3 szp)
Nettó eredmény margin (rendszeres)	(3,3%)	(1,5%)	(1,8 szp)	(3,6%)	(0,5%)	(3,2 szp)
Kamionok átlagos száma	3 964	4 429	(10,5%)	4 178	4 405	(5,2%)
Munkavállalók átlagos létszáma	7 516	8 185	(8,2%)	7 692	8 005	(3,9%)
Kamionsofőrök átlagos létszáma	5 424	5 993	(9,5%)	5 584	5 899	(5,3%)

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

² IFRS 16 szerinti pro forma adatok.

Gazdasági környezet

Az európai gazdasági mutatók 2019 harmadik negyedévében vegyes képet mutattak. Az eurozóna ipari termelése 2019 harmadik negyedévében 2-3 százalékkal esett vissza az előző év azonos időszakához képest, ugyanakkor a kiskereskedelem erejét megőrizve 2 százalékkal bővült ugyanezen időszakban. Magyarországon az ipari termelés és a kiskereskedelem egyaránt átlagosan 6 százalékkal bővült.⁵

Árbevétel

A csoport **árbevétele** éves összehasonlításban 2019 harmadik negyedévében 7 százalékkal 170 millió euróra csökkent. A nemzetközi áru fuvarozási szegmens (ITS) bevétele főként a járműállomány zsugorodása miatt 12 százalékos visszaesést mutatott az előző év harmadik negyedéhez képest. A Regionális Kontrakt Logisztika (RCL) szegmens bevétele a nagyobb raktárkapacitás és a meglévő szerződések árképzés javítását célzó újratárgyalásának eredményeként 2 százalékkal emelkedett.

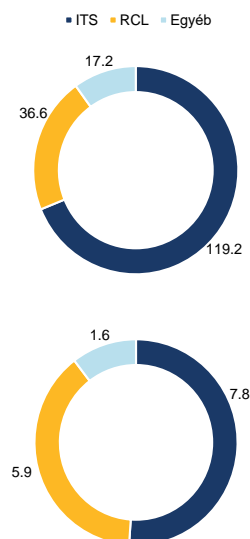
Bruttó fedezet, EBITDA és EBIT

A **bruttó fedezet** éves összehasonlításban 9 százalékkal 29 millió euróra csökkent 2019 harmadik negyedében, a bruttó fedezet 0,4 százalékpontos esést követően 17,3 százalékon áll. Az alacsonyabb margin indokai között szerepelnek a béremelések és az útdíjak emelkedése, amelyeket részben ellentételezett az üzemanyagárak csökkenése, az üzemanyagfogyasztás lefaragása és a magasabb árszint.

A rendszeres **EBITDA** a harmadik negyedében az előző év azonos időszakához képest 19 százalékkal 15 millió euróra esett vissza, amelynek

⁵ Forrás: Eurostat szezonálisan és naptárhatással korrigált adatai 2019 augusztusára és szeptemberére.

| Árbevétel és rendszeres EBITDA bontás szegmensek szerint, 2019 3. n. év. (millió euro)



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

eredményeképpen az EBITDA margin 9 százalékon alakult, ez az egy évvel korábbinál 1,4 százalékponttal alacsonyabb.

A rendszeres **EBIT** 2019 harmadik negyedében 1,7 millió euró veszteséggel zárt, a rendszeres EBIT margin -1 százalékon áll, ami 1,4 százalékponttal marad el az előző év azonos időszakában mért adattól. Az alacsonyabb EBIT margin főként az alacsonyabb EBITDA margin hatásának tudható be, amelyet a 6 százalékkal csökkent **értékcsökkenés és amortizáció** részben ellensúlyozni tudott.

Nettó eredmény

2019 harmadik negyedében a **pénzügyi eredmény** 2,5 millió eurós veszteséget mutatott, szemben a bázisidőszak 0,9 millió eurós veszteségével. A kamatfizetések összesen 1,5 millió euróra rúgtak 1,6 százalékos évesített implicit kamatláb mellett, ami megfelel a 2018 harmadik negyedében látott implicit kamatlábnak. A funkcionális devizaként nem eurót alkalmazó leányvállalatok forrásainak átértékelése miatt felmerült nem realizált devizaveszteséget is tartalmazó pénzügyi eredmény egyéb elemei 1,1 millió eurót tettek ki.⁶ Ezzel szemben 2018 harmadik negyedében 0,5 millió euro nyereséget mutattunk ki.

Az **adókiadások** a negyedévben a magasabb jövedelemalapú adózás miatt 1,3 millió euróra rúgtak. A **rendszeres nettó eredmény** 5,6 millió euró veszteséget mutat.

Csoport cash flow és adósság

Cash flow

| Cash flow kimutatás (millió euro)¹

	2019 3. n.év	2018 3. n.év	2019 1-9 hó	2018 1-9 hó
Működésből származó cash flow	4,4	21,0	21,9	46,0
ebből: forgótőke változása	(8,1)	3,7	(27,8)	(9,6)
Befektetési és finanszírozási tevékenységből származó cash flow	(5,5)	(15,9)	(37,1)	(50,3)
Készpénz és készpénz-egyenértékesek változása	(1,1)	5,1	(15,2)	(4,3)
Szabad cash flow	2,8	3,2	0,1	5,8
Beruházások	(2,1)	(3,0)	(6,9)	(9,8)

¹ Az adatokat nem korigáltuk az IFRS 16 hatásaival.

2019 első kilenc hónapja során a **működésből származó cash flow** az előző év első kilenc hónapjához mérten alacsonyabb nyereség és a magasabb forgótőkeigény miatt 22 millió euróra csökkent.

A **befektetési és finanszírozási tevékenységekből származó cashflow** 2019 első háromnegyed évében -37 millió euróra csökkent az egy évvel korábbi -50 millió euróról, ennek oka részben a magasabb hitelfelvétel, a gépjárműállományhoz nem kapcsolódó tőkeberuházások csökkenése, valamint a Csoport egyes leányvállalataiban fennálló kisebbségi tulajdonrészek tavalyi kivásárlásával járó egyszeri kiadások.

A működésből származó cash flowt, a beruházásokat és a flotta lízingalapú finanszírozásának elemeit felölelő **szabad cash flow** 2019 első kilenc hónapjában 0,1 millió euróra esett vissza.

Adósság

| Eladósodottság adatai (millió euro)

	2019. szept. 30.	2018. dec. 30.	2018. szept. 30.
Nettó pénzügyi eladósodottság	290,6	278,9	286,4
Nettó tőkeáttétel	5,4	4,3	3,8

A **nettó pénzügyi eladósodottság** szeptember 30-án 291 millió euróra rúgott, ez a június végénél 38 millió euróval kevesebb. 2018 vége óta az összes nettó eladósodottság 11 millió euróval növekedett, egyrészt az IFRS 16 átvételének technikai hatása, másrészt a kisebb flottával járó alacsonyabb lízingkötelezettségek, valamint egyes lízingügyletek eltérő számviteli kezelése miatt.⁶

A **nettó tőkeáttétel** az előző 12 hónap rendszeres EBITDA-jának többszöröseként kifejezve a 2019. június 30. napján mért 5,7-ről 5,4-re csökkent, ám a 2018 végéhez képest emelkedett.

⁶ A pénzügyi eredményt, valamint a bruttó és nettó pénzügyi eladósodottságot a Link sp. z.o.o., a Csoport lengyel leányvállalatánál fennálló lízingek számviteli kezelésében beállt változás érintette. A gépjárműveket korábban azzal a szándékkal szerezték be, hogy a lízingidőszak végén a gépjárművet visszavásárolják, ennek megfelelően a jármű teljes értékét tőkésítették a mérlegben. Az új módszer azt feltételezi, hogy a járművek visszakérülnek a lízingbeadóhoz, és a mérlegben a szerződés szerinti lízingdíj-fizetések tőkésített összegét aktiválták. Az elszámolási módszer e változása 0,5 millió euro pozitív hatással járt a pénzügyi eredményre, az eszközállományt és a lízingkötelezettségeket pedig 28 millió euróval csökkentette.

Nemzetközi Fuvarozási Szegmens

Nemzetközi Fuvarozási Szegmens pénzügyi adatai (millió euro)

	2019 3. n.év	2018 3. n.év ²	Jobb (rosszabb)	2019 1-9 hó	2018 1-9 hó ²	Jobb (rosszabb)
Árbevétel	119,2	135,3	(12,0%)	376,3	421,3	(8,7%)
Közvetlen költség	(102,4)	(113,2)	9,6%	(324,8)	(345,2)	5,9%
Bruttó fedezet	16,8	22,1	(24,1%)	51,5	67,1	(23,2%)
Közvetett költség	(11,8)	(9,8)	(20,9%)	(29,3)	(30,2)	2,9
Nem rendszeres tételek	2,9	0,1		0,2	0,8	(67,9%)
EBITDA (rendszeres)	7,8	12,5	(37,1%)	22,4	37,6	(40,4%)
Bruttó margin	14,1%	16,4%	(2,3 szp)	13,7%	16,3%	(2,6 szp)
EBITDA margin (rendszeres)	6,6%	9,2%	(2,6 szp)	6,0%	9,1%	(3,2 szp)

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 11. oldalon.

² IFRS 16 szerinti pro forma adatok.

A nemzetközi áru fuvarozási szegmens **árbevétele** 2019 harmadik negyedévében 12 százalékkal 119 millió euróra csökkent az előző év azonos negyedéhez képest. Az árbevétel visszaesése legfőképp a flottacsökkentési programnak tulajdonítható, amelynek eredményeként a tavaly azonos időpontban mértnél 11 százalékkal kisebb a járművek száma. Éves összehasonlításban a fuvarozási díjak emelkedtek, a járműkapacitás kihasználtsága szekvenciális javulást mutat, bár nagyjából stabil az előző év azonos időszakával összevetve. A szállítmányozási tevékenység az előző évihez képest érezhetően visszaesett, mivel a megrendelések allokálása során a saját flotta prioritást élvezett.

A szegmens **bruttó fedezete** 24 százalékkal 17 millió euróra esett vissza az idei év harmadik negyedévében, a bruttó margin 2,3 százalékponttal 14,1 százalékra zsugorodott. A bruttó margin csökkenését a 8 százalékkal magasabb bérszintnek és a 12 százalékkal magasabb tranzit egységköltségnek tulajdoníthatjuk, amelyet nem tudott teljes mértékben ellentételezni a magasabb árak, az 5 százalékkal alacsonyabb üzemanyagár és a 2 százalékkal csökkent üzemanyagfogyasztás hatása. Az egyszeri tételek kivételével ugyan az előző év azonos időszakához képest jelentős megtakarításokat sikerült elérni a közvetett költségekben, a rendszeres **EBITDA** mégis 37 százalékkal 7,8 millió euróra csökkent, míg a margin 2,6 százalékponttal alacsonyabban, 6,6 százaléknál állapodott meg.

Regionális Kontrakt Logisztika

Regionális Kontrakt Logisztika pénzügyi adatai (millió euro)

	2019 3. n.év	2018 3. n.év ²	Jobb (rosszabb)	2019 1-9 hó	2018 1-9 hó ²	Jobb (rosszabb)
Árbevétel	36,6	36,0	1,8%	107,6	101,1	6,4%
Közvetlen költség	(25,5)	(27,1)	6,2%	(77,6)	(74,5)	(4,2%)
Bruttó fedezet	11,2	8,9	26,2%	29,9	26,6	12,7%
Közvetett költség	(5,3)	(3,6)	(45,9%)	(14,6)	(10,3)	(41,3%)
Nem rendszeres tételek	-	-		-	-	
EBITDA (rendszeres)	5,9	5,2	12,7%	15,3	16,2	(5,5%)
Bruttó margin	30,5%	24,6%	5,9 szp	27,8%	26,3%	1,5 szp
EBITDA margin (rendszeres)	16,1%	14,6%	1,6 szp	14,3%	16,1%	(1,8 szp)

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 11. oldalon.

² IFRS 16 szerinti pro forma adatok.

A Regionális Kontrakt Logisztika szegmens **árbevétele** éves összehasonlításban 2 százalékkal 37 millió euróra bővült 2019 harmadik negyedévében. Az árbevétel növekedését főként a folyamatban lévő árképzési erőfeszítések pozitív hatásainak köszönhetjük, mivel a kevésbé nyereséges teljes rakományos szolgáltatásokat nagyobb árrésű logisztikai szerződések váltják fel. A raktárkapacitás a harmadik negyedévben 8 ezer négyzetméterrel bővült, ez éves összehasonlításban 18 ezer négyzetméter többletnek felel meg.

A **bruttó fedezet** 26 százalékkal 11 millió euróra nőtt a harmadik negyedévben az előző év hasonló időszakához képest, míg a bruttó margin 5,9 százalékponttal 30,5 százalékra emelkedett. A rendszeres EBITDA 13%-kal 5,9 millió euróra nőtt, ami 16,0%-os marginnak felel meg. A marginok javulása főképp a nagyobb árrésű tevékenységek felé tett fordulatnak tulajdonítható, amelyeket alacsonyabb üzemanyagárak, üzemanyagfogyasztás, valamint alacsonyabb útdíj egységköltségek kísérték.

Egyéb szegmens

Egyéb szegmens pénzügyi adatai (millió euro)

	2019 3. n.év	2018 3. n.év	Jobb (rosszabb)	2019 1-9 hó	2018 1-9 hó	Jobb (rosszabb)
Árbevétel	17,2	14,7	17,1%	50,7	42,5	19,1%
Közvetlen költség	(15,4)	(12,8)	(20,2%)	(45,4)	(36,5)	(24,5%)
Bruttó fedezet	1,8	1,9	(3,5%)	5,2	6,0	(13,2%)
Közvetett költség	(0,2)	(0,6)	61,2%	(0,7)	(1,3)	47,8%
EBITDA (rendszeres)	1,6	1,3	25,0%	4,6	4,7	(3,7%)
Bruttó margin	10,7%	13,0%	(2,3 szp)	10,4%	14,2%	(3,9 szp)
EBITDA margin (rendszeres)	9,3%	8,7%	0,6 szp	9,0%	11,2%	(2,1 szp)

2018 azonos időszakához képest az egyéb szegmens **árbevétele** 17 százalékkal 17 millió euróra nőtt a harmadik negyedévében. Az árbevétel emelkedése főleg a biztosítótársaság külső felekkel folytatott tevékenységének folyamatos bővülésének köszönhető a KGFB⁷ szegmensben, egy másik részben pedig a KGFB biztosítottak eltérő adózási módszertanának tudható be.⁸

Az árbevétel növekedése a biztosítási tevékenységek nyereségességére pozitív hatással járt, mivel az **EBITDA** 25 százalékkal 1,6 millió euróra növekedett, az EBITDA margin pedig 0,6 százalékponttal 9,3 százalékra emelkedett.

⁷ Kötelező gépjármű-felelősségbiztosítás

⁸ 2019 január 1-jétől a KGFB által biztosítottakat terhelő baleseti adót eltörölték és ezzel párhuzamosan azt integrálták a biztosítói szektort terhelő biztosítási adóba. Míg a baleseti adó egy átfolyó tétel volt a Biztosítótársaság könyviben (azaz nem jelentett nyereséget vagy veszteséget a biztosítottaktól történő begyűjtése és továbbítása az adóhatóságok számára), a biztosítási adó megjelenik az eredménykimutatásban, ennek megfelelően változtak a KGFB díjak is.

Az IFRS 16 hatása

A 2019 január 1-jétől hatályos IFRS 16 a lízingkonstrukciók kimutatásának, mérésének, bemutatásának és közzétételének alapelveit határozza meg. Az új standard a lízingbe vevők számára előírja a legtöbb lízing szerepeltetését a pénzügyi kimutatásokban. A Csoport felmérte a sztenderd előírásait és pénzügyi kimutatásaira gyakorolt hatásait, és úgy döntött: pénzügyeit az IFRS 16 előírásai szerint mutatja be 2019. évi időközi jelentéseiben és a teljes 2019. pénzügyi évre vonatkozó önálló pénzügyi jelentéseiben. A módosítás pénzügyi kimutatásokra gyakorolt hatására az ingatlanok állománya bővült a lízingkötelezettségek ennek megfelelő bővülése mellett, a bérleti díjak csökkenésével pedig nőtt az értékcsökkenés és kamatkifizetés, amint az alábbi táblázatokban részletesen is bemutatásra kerül.

A 2018-a időszakokkal történő könnyebb összehasonlítás érdekében az időközi pénzügyi jelentések vezetői elemzéseiben található csoport- és szegmensszintű jövedelemadatok az IFRS 16 hatását is tartalmazó pro forma adatok.

Az IFRS 16 hatása a harmadik negyedévi eredménykimutatásra (nem auditált, millió euro)

	IFRS 16 korrekció előtti eredménykimutatás 2019 3. n. év				IFRS 16 hatás 2019 3. n. év				IFRS 16 szerinti eredménykimutatás 2019 3. n. év			
	ITS	RCL	Egyéb	Csoport	ITS ¹	RCL	Egyéb ¹	Csoport	ITS	RCL	Egyéb	Csoport
Árbevétel	119.2	36.7	17.2	169.8	-	-	-	-	119.2	36.7	17.2	169.8
Közvetlen költségek	(103.0)	(27.8)	(15.4)	(143.4)	-	1.8	0.0	1.8	(103.0)	(26.0)	(15.4)	(141.5)
Bruttó fedezet	16.1	8.9	1.8	26.4	-	1.8	0.0	1.8	16.1	10.7	1.8	28.2
Közvetett költségek	(11.2)	(4.8)	(0.2)	(15.8)	0.0	-	-	0.0	(11.2)	(4.8)	(0.2)	(15.7)
Nem rendszeres tételek	2.9	-	-	2.9	-	-	-	-	2.9	-	-	2.9
EBITDA (rendszeres)	7.8	4.1	1.6	13.5	0.0	1.8	0.0	1.8	7.8	5.9	1.6	15.3
Értékcsökkenés és amortizáció				(15.7)				(1.4)				(17.1)
EBIT (rendszeres)				(2.2)				0.4				(1.7)
Pénzügyi eredmény				(2.1)				(0.4)				(2.5)
Adók				(1.3)				-				(1.3)
Nettó eredmény (rendszeres)				(5.6)				-				(5.6)

¹ Az adatok a kerekítés során nullát mutatnak, de rendre 0,013 millió euro és 0,028 millió euro az ITS és az Egyéb szegmenre.

Az IFRS 16 hatása a 2019. szeptember 30-i mérlegre és az adósságmutatókra (nem auditált, millió euro)

	2019 szept. 30. Mérleg IFRS 16 korrekció előtt	2019 szept. 30. IFRS 16 hatás	2019 szept. 30. IFRS 16 szerinti mérleg
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Ingatlanok	16.1	47.4	63.5
Tárgyi eszközök összesen	263.2	47.4	310.6
ÖSSZES BEFEKTETETT ESZKÖZ	430.6	47.4	478.0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	645.4	47.4	692.8
KÖTELEZETTSÉGEK			
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG			
Lízing kötelezettségek éven túli része	169.7	47.4	217.1
ÖSSZES HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG	271.6	47.4	319.0
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	523.0	47.4	570.4
FORRÁSOK ÖSSZESEN	645.4	47.4	692.8
Adósság			
Bruttó pénzügyi eladósodottság	285.7	47.4	333.1
Nettó pénzügyi eladósodottság	243.2	47.4	290.6
Gördülő 12 havi EBITDA	46.2	-	54.0
Nettó tőkeáttétel	5.3	-	5.4

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: Nyilvános részvénykibocsátáshoz fűződő költségekkel és egyéb tanácsadási szolgáltatásokkal, végkielégítéssel, dolgozói résztulajdonosi program céltartalékaival, goodwill értékvesztésével kapcsolatos, továbbá peres eljárásokkal és egyezségekkel 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

Szabad 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.



Nyilatkozat

Alulírottak, mint a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. nevében cégjegyzésre és képviselőre feljogosított személyek, a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. többszörös tulajdonosoként, a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. képviselőjében kijelentjük, hogy a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. felelősséget vállal a tekintetben, hogy a 2019. november 7-én nyilvánosságra hozott jelentés a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. csoport 2019 harmadik negyedéves eredményeiről az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint készült, valós és megbízható képet ad a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. és leányvállalatainak eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről; továbbá megbízható képet ad a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. és leányvállalatainak helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

A 2019 harmadik negyedéves pénzügyi jelentésről független könyvvizsgálói jelentés nem készült.

Budapest, 2019. november 7.

A blue ink signature of Robert Ziegler, consisting of stylized, cursive letters.

Robert Ziegler
vezérigazgató

A blue ink signature of Erdélyi Barna, consisting of stylized, cursive letters.

Erdélyi Barna
Chief Financial Officer

Pénzügyi kimutatások és teljesítménymutatók

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

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)			
	2019 3. n. év	2018 3. n. év	2019 1-9 hó	2018 1-9 hó	2019 3. n. év		2019 1-9 hó	
	nem auditált ¹	pro forma ^{1,2}	nem auditált ¹	pro forma ^{1,2}	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	169.8	182.6	524.6	546.0	(12.9)	(7.1%)	(21.4)	(3.9%)
Közvetlen költségek	(140.3)	(150.3)	(439.4)	(448.1)	10.0	6.6%	8.7	1.9%
Bruttó fedezet	29.4	32.3	85.2	97.9	(2.9)	(9.0%)	(12.8)	(13.0%)
Közvetett költségek	(17.0)	(13.5)	(43.1)	(40.1)	(3.5)	(26.0%)	(3.0)	(7.5%)
Nem rendszeres tételek	2.9	0.1	0.5	0.8	2.8		(0.3)	(38.7%)
EBITDA (rendszeres)	15.3	19.0	42.5	58.6	(3.6)	(19.2%)	(16.1)	(27.4%)
Értékcsökkenés és amortizáció	(17.1)	(18.3)	(52.9)	(51.3)	1.2	6.4%	(1.6)	(3.1%)
EBIT (rendszeres)	(1.7)	0.7	(10.4)	7.3	(2.5)		(17.6)	
Pénzügyi eredmény	(2.5)	(0.9)	(5.1)	(5.9)	(1.7)		0.8	12.9%
Adók	(1.3)	(2.5)	(3.7)	(4.0)	1.2		0.3	7.7%
Nettó eredmény (rendszeres)	(5.6)	(2.7)	(19.1)	(2.6)	(2.9)		(16.6)	
Kamionok átlagos száma	3 964	4 429	4 178	4 405				
Munkavállalók átlagos létszáma	7 516	8 185	7 516	8 185				
Kamionsofőrök átlagos létszáma	5 424	5 993	5 584	5 899				

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

	2019 3. n. év	2018 3. n. év	2019 1-9 hó	2018 1-9 hó
Korrekció a Közvetlen költség soron	1.2	-0.5	3.5	1.1
Korrekció a Közvetett költség soron	-1.2	0.5	-3.5	-1.1

² IFRS 16 szerinti pro forma adatok.

| A rendszeres és riportált mutatók összeegyeztetése (millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)			
	2019 3. n. év	2018 3. n. év	2019 1-9 hó	2018 1-9 hó	2019 3. n. év		2019 1-9 hó	
	nem auditált	pro forma ¹	nem auditált	pro forma ¹	millió euro	százalék	millió euro	százalék
EBITDA (riportált)	12.5	18.9	42.1	57.8	(6.4)	(33.9%)	(15.8)	(27.2%)
EBIT (riportált)	(4.6)	0.6	(10.8)	6.5	(5.2)		(17.3)	
Nettó eredmény (riportált)	(8.5)	(2.8)	(19.6)	(3.3)	(5.7)		(16.3)	
Nem rendszeres tételek	2.9	0.1	0.5	0.8	2.8		(0.3)	(38.7%)
EBITDA (rendszeres)	15.3	19.0	42.5	58.6	(3.6)	(19.2%)	(16.1)	(27.4%)
EBIT (rendszeres)	(1.7)	0.7	(10.4)	7.3	(2.5)		(17.6)	
Nettó eredmény (rendszeres)	(5.6)	(2.7)	(19.1)	(2.6)	(2.9)		(16.6)	

¹ IFRS 16 szerinti pro forma adatok.

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

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)			
	2019 3. n. év	2018 3. n. év	2019 1-9 hó	2018 1-9 hó	2019 3. n. év		2019 1-9 hó	
	nem auditált ¹	pro forma ^{1,2}	nem auditált ¹	pro forma ^{1,2}	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	119.2	135.3	376.3	412.3	(16.2)	(12.0%)	(36.0)	(8.7%)
Közvetlen költségek	(102.4)	(113.2)	(324.8)	(345.2)	10.8	9.6%	20.4	5.9%
Bruttó fedezet	16.8	22.1	51.5	67.1	(5.3)	(24.1%)	(15.6)	(23.2%)
Közvetett költségek	(11.8)	(9.8)	(29.3)	(30.2)	(2.0)	(20.9%)	0.9	2.9%
Nem rendszeres tételek	2.9	0.1	0.2	0.8	2.8		(0.5)	(67.9%)
EBITDA (rendszeres)	7.8	12.5	22.4	37.6	(4.6)	(37.1%)	(15.2)	(40.4%)
Kamionok átlagos száma	3 159	3 659	3 373	3 666				
Kamionsofőrök átlagos létszáma	4 460	5 075	4 624	4 999				
Megrendelések száma (ezer db)	82	92	251	282				

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

	2019 3. n. év	2018 3. n. év	2019 1-9 hó	2018 1-9 hó
Korrektúra a Közvetlen költség soron	0.7	-0.5	3.6	0.7
Korrektúra a Közvetett költség soron	-0.7	0.5	-3.6	-0.7

² IFRS 16 szerinti pro forma adatok.

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

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)			
	2019 3. n. év	2018 3. n. év	2019 1-9 hó	2018 1-9 hó	2019 3. n. év		2019 1-9 hó	
	nem auditált ¹	pro forma ^{1,2}	nem auditált ¹	pro forma ^{1,2}	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	36.7	36.0	107.6	101.1	0.7	1.8%	6.5	6.4%
Közvetlen költségek	(25.5)	(27.1)	(77.6)	(74.5)	1.7	6.2%	(3.2)	(4.2%)
Bruttó fedezet	11.2	8.9	29.9	26.6	2.3	26.2%	3.4	12.7%
Közvetett költségek	(5.3)	(3.6)	(14.6)	(10.3)	(1.7)	(45.9%)	(4.3)	(41.3%)
Nem rendszeres tételek	-	-	-	-	-		-	
EBITDA (rendszeres)	5.9	5.2	15.4	16.2	0.7	12.7%	(0.9)	(5.5%)
Kamionok átlagos száma	805	770	805	739				
Kamionsofőrök átlagos létszáma	964	919	960	900				
Raktárkapacitás (ezer négyzetméter)	221.7	203.2	214.0	201.3				

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

	Q3 2019	Q3 2018	9M 2019	9M 2018
Korrektúra a Közvetlen költség soron	0.5	0.0	-0.2	0.4
Korrektúra a Közvetett költség soron	-0.5	0.0	0.2	-0.4

² IFRS 16 szerinti pro forma adatok.

Az Egyéb szegmens pénzügyi adatai (IFRS, millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)			
	2019 3. n. év	2018 3. n. év	2019 1-9 hó	2018 1-9 hó	2019 3. n. év		2019 1-9 hó	
	nem auditált	nem auditált	nem auditált	nem auditált	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	17.2	14.7	50.7	42.5	2.5	17.1%	8.1	19.1%
Közvetlen költségek	(15.4)	(12.8)	(45.4)	(36.5)	(2.6)	(20.2%)	(8.9)	(24.5%)
Bruttó fedezet	1.8	1.9	5.2	6.0	(0.1)	(3.5%)	(0.8)	(13.2%)
Közvetett költségek	(0.2)	(0.6)	(0.7)	(1.3)	0.4	61.2%	0.6	47.8%
EBITDA	1.6	1.3	4.6	4.7	0.3	25.0%	(0.2)	(3.7%)

Szegmensek közötti átadás (IFRS, millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok	
	2019 3. n. év	2018 1. n. év	2019 1-9 hó	2018 1-6 hó
	nem auditált	nem auditált	nem auditált	nem auditált
Árbevétel	(3.3)	(3.0)	(9.9)	(6.4)
Közvetlen költségek	2.9	2.5	8.4	5.3
Bruttó fedezet	(0.4)	(0.6)	(1.5)	(1.2)
Közvetett költségek	0.4	0.6	1.5	1.2
EBITDA (rendszeres)	-	-	-	-

Csoport konszolidált mérleg kimutatás (IFRS, millió euro)

	2019 szeptember 30. nem auditált	2018 december 31. auditált	2018 szeptember 30. nem auditált
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Ingtatlanok	63.5	20.4	21.3
amiből: Használatijog-eszköz	47.4	-	-
Beruházások	1.8	2.7	3.0
Járművek	240.3	321.5	329.4
Egyéb berendezések	5.0	6.2	6.2
Tárgyi eszközök összesen	310.6	350.8	359.9
Immateriális javak	16.7	13.7	11.4
Üzleti vagy cégérték	47.6	47.6	53.4
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok - hosszú lejárat	67.9	46.8	41.5
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök - Tőkeinstrumentumok - hosszú lejárat	-	5.6	5.7
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	0.0	0.1	(0.1)
Viszontbiztosít részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból	32.6	27.7	25.7
Halasztott adó követelés	2.5	2.1	0.9
ÖSSZES BEFEKTETETT ESZKÖZ	478.0	494.4	498.2
FORGÓESZKÖZÖK			
Készletek	4.1	4.4	3.9
Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparüzési adó)	4.2	1.5	4.0
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	115.8	114.4	125.7
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok	48.1	49.9	54.2
Pénzeszközök	42.4	57.7	54.7
Értékesítésre tartott eszközök	0.2	2.8	0.3
ÖSSZES FORGÓESZKÖZ	214.8	230.7	242.8
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	692.8	725.1	741.0
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	6.1	6.2	6.2
Tartalékok	117.9	138.6	159.6
Átváltási különbözet	(1.8)	0.2	0.8
Anyavállalatra jutó saját tőke	122.3	145.0	166.7
Külső tagok részesedése	0.1	0.1	0.1
ÖSSZES SAJÁT TŐKE	122.4	145.1	166.7
KÖTELEZETTSÉGEK			
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG			
Lízing kötelezettségek éven túli része	217.1	212.2	252.6
Halasztott adó kötelezettség	1.0	0.8	0.5
Céltartalékok	18.3	22.1	20.7
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-	6.9
Biztosítástechnikai tartalékok	82.6	58.6	56.2
ÖSSZES HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG	319.0	293.7	336.8
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG			
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	45.3	17.9	14.8
Lízing kötelezettségek éven belüli része	70.7	106.4	73.7
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	108.6	133.4	122.2
Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparüzési adó)	0.1	0.1	0.5
Céltartalékok	1.3	2.4	0.2
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok	21.6	22.1	25.9
Biztosítástechnikai kötelezettségek	3.8	4.1	0.1
ÖSSZES RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG	251.4	286.4	237.5
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	570.4	580.0	574.2
FORRÁSOK ÖSSZESEN	692.8	725.1	741.0
Adósság			
Bruttó pénzügyi eladósodottság	333.1	336.6	341.0
Nettó pénzügyi eladósodottság	290.6	278.9	286.4
Gördülő 12 havi EBITDA ¹	54.0	64.2	75.1
Nettó tőkeáttétel	5.4	4.3	3.8

¹ 2018 december 31-ig a gördülő 12 havi rendszeres EBITDA nem tartalmazza az IFRS 16 hatását. A 2019-ben végződő 12 havi rendszeres EBITDA adatok korrigálásra kerülnek az IFRS 16 hatásával.

Csoport konszolidált cash flow kimutatása (IFRS, nem auditált, milliő euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok	
	2019 3. n. év nem auditált	2018 3. n. év nem auditált	2019 1-9 hó nem auditált	2018 1-9 hó nem auditált
Adózás előtti eredmény	(7.1)	(0.2)	(15.9)	0.6
Egyéb devizás eszközökön és köt.-en keletkezett nem realizált árfolyam vesztl./nyer. (-)	(1.7)	(0.6)	(1.7)	1.6
Elszámolt értékcsökkenés és amortizáció	17.1	17.0	52.9	47.9
Értékvesztés	0.1	0.1	0.2	0.0
Kamatráfordítás	1.2	1.2	3.5	3.6
Kapott kamatok	(0.0)	(0.0)	(0.1)	(0.1)
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	(1.2)	(1.0)	(4.9)	(4.1)
Biztosítástechnikai tartalékok változása	5.8	2.5	19.1	9.5
Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	(0.4)	(0.1)	(0.5)	(0.1)
Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének eredménye	(1.1)	(1.6)	(2.8)	(3.2)
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás, működő tőke változás előtt	12.6	17.3	49.6	55.6
Készletek állományváltozása	(0.1)	(0.2)	0.3	(0.1)
Vevők állományváltozása	4.7	(0.2)	(1.0)	(6.4)
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása	2.7	0.0	3.5	(9.3)
Szállítók állományváltozása	(11.2)	9.9	(24.8)	8.9
Egyéb rövid lejáratú köt. és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása	1.2	(0.5)	1.1	5.3
Biztosítástechnikai kötelezettségek változása	(2.8)	(4.3)	(0.3)	(3.4)
Fizetett nyereségadó	(2.7)	(1.0)	(6.5)	(4.5)
I. Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	4.4	21.0	21.9	46.0
Tárgyi eszközök beszerzése	(2.1)	(3.0)	(6.9)	(9.8)
Tárgyi eszközök értékesítésének bevétele	2.9	0.1	3.2	0.3
Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének bevétele	7.7	3.9	23.2	21.3
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök változása	0.0	0.0	0.0	0.2
Biztosítói adósság és tőkeinstrumentumok változása	(4.0)	2.1	(15.5)	(3.8)
Kapott kamatok	0.0	0.0	0.1	0.1
II. Befektetési tevékenységből származó nettó pénzáramlás	4.5	3.1	4.2	8.4
Hítelfelvétel	9.3	(2.0)	27.4	9.6
Lízingtörlesztés	(15.9)	(13.6)	(49.6)	(43.1)
Lízingtörlesztés kivásárlás során értékesítéshez	(2.2)	(1.9)	(15.6)	(14.8)
Fizetett kamatok	(1.2)	(1.2)	(3.5)	(3.6)
Fizetett osztalék	-	-	-	(0.1)
Kisebbségi részesedés kivásárlása	-	-	-	(5.4)
Saját részvények	-	(0.2)	-	(1.2)
III. Finanszírozási műveletekből származó nettó pénzáramlás	(10.1)	(19.0)	(41.3)	(58.6)
IV. Pénzeszközök változása	(1.1)	5.1	(15.2)	(4.3)
Pénzeszköz és pénzeszközegyenértékesek állomány az év elején	43.5	49.6	57.7	59.0
Pénzeszköz és pénzeszközegyenértékesek állomány az év végén	42.4	54.7	42.4	54.7
Free cash flow	2.8	3.2	0.1	5.8

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

	Jegyzett tőke	Tartalékok	Átváltási különbözlet	Anyavállalat a jutó saját tőke	Ellenőrzést nem biztosító részesezés	Összes saját tőke
Nyitó érték 2019. január 1.	6.2	138.6	0.2	145.0	0.1	145.1
Cash flow fedezeti instrumentumok valós érték különbözeteinek halasztott adóval csökkentett értéke	-	(0.8)	-	(0.8)	-	(0.8)
Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönbözlet	-	-	(2.0)	(2.0)	-	(2.0)
Egyéb átfogó jövedelem	-	(0.8)	(2.0)	(2.8)	-	(2.8)
Tárgyévi eredmény	-	(19.6)	-	(19.6)	0.0	(19.6)
Teljes átfogó jövedelem	-	(20.4)	(2.0)	(22.4)	0.0	(22.4)
MRP-től visszavásárolt saját részvény	(0.0)	-	-	(0.0)	-	(0.0)
Kisebbségben történt változások	-	-	-	-	-	-
Egyéb mozgás	-	(0.3)	-	(0.3)	-	(0.3)
Záró érték 2019. szeptember 30.	6.1	117.9	(1.8)	122.3	0.1	122.4
Nyitó érték 2018. január 1.	6.2	162.7	(1.7)	167.2	8.3	175.5
Cash flow fedezeti instrumentumok valós érték különbözeteinek halasztott adóval csökkentett értéke	-	0.0	-	0.0	-	0.0
Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönbözlet	-	-	2.6	2.6	-	2.6
Egyéb átfogó jövedelem	-	0.0	2.6	2.6	-	2.6
Tárgyévi eredmény	-	(3.4)	-	(3.4)	0.0	(3.3)
Teljes átfogó jövedelem	-	(3.3)	2.6	(0.8)	0.0	(0.7)
MRP-től visszavásárolt saját részvény	0.0	0.1	-	0.1	-	0.1
Kisebbségben történt változások	-	-	-	-	(8.2)	(8.2)
Egyéb mozgás	-	0.1	-	0.1	(0.0)	0.1
Záró érték 2018. szeptember 30.	6.2	159.6	0.8	166.7	0.1	166.7