



WABERER'S
OPTIMUM SOLUTION

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

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

2019. NEGYEDIK NEGYEDÉVES PÉNZÜGYI JELENTÉS

Folyamatos javulás 2019-ben és a negyedik negyedévi EBITDA 41%-os növekedése mellett, gyors válasz a COVID-19 járványra

Budapest, 2020. április 9. – A WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. ma ismertette a 2019. december 31. napjával zárult három hónap pénzügyi eredményeit.

Fő üzenetek, 2019 negyedik negyedév

- A Nemzetközi Fuvarozási Szegmens flottájának folyamatos csökkentése és az ezt részben ellentételező Regionális Kontrakt Logisztika magasabb bevétele eredményeként a **bevétel** 8%-kal 172 millió euróra csökkent 2019 negyedik negyedévében, az egész évet tekintve pedig 5%-kal 696 millió euróra csökkent
- A rendszeres **EBITDA** fokozatos növekedése a negyedik negyedévben is fennmaradt, ezt támogatta az Nemzetközi Fuvarozási Szegmensben zajló transzformációs program, valamint az RCL és az Egyéb szegmens margin javulásban megnyilvánuló erős teljesítménye; a negyedévben az előző év azonos időszakához képest 41%-kal nőtt az EBITDA, míg az egész évre nézve 17%-os csökkenést mutat
- A rendszeres **EBIT** a negyedik negyedévben a magasabb EBITDA és alacsonyabb értékcsökkenés eredményeként 8 millió euróval javult az előző év utolsó negyedévéhez képest; a teljes 2019. évi EBIT 10 millió euróval alakult alacsonyabban, az év első felének alulteljesítése miatt
- A rendszeres **nettó eredmény** a negyedik negyedévben az előző év azonos időszakához képest 7,2 millió euróval javult, így -4,2 millió euro lett
- A negyedik negyedévben tovább csökkent a **nettó adósságállomány**, míg az EBITDA többszöröseként kifejezett nettó tőkeáttétel a kisebb gépjárműállománynak és a kamionlízingek számviteli kezelésének betudható pozitív hatás eredményeképpen 5,4-szeresről 3,3-szorosra csökkent¹
- Az **egyszeri tételek** az év során 18,4 millió eurót tettek ki, ideértve a negyedik negyedévet érintő 15,9 millió eurós goodwill ill értékvesztést²
- A társaság menedzsmentje úgy véli
 - A **flottacsökkentési program** mindaddig fennmarad, míg a cég nyereségessé nem válik.
 - A **koronavírus** jelentős hatással volt a csoport működésére és pénzügyeire a nemzetközi fuvarozás iránti kereslet visszaesése és az fuvarozási díjak volatilitása miatt, ami a Nemzetközi Fuvarozási Szegmens bevételeinek nagyjából felének kieséséhez vezetett 2020 március végétől.
 - A bevételkiesés után gyorsan, néhány napon belül **különleges intézkedések** bevezetésére került sor, amelyek fő elemei többet között: 1200 kamion azonnali leállítás és a személyi jellegű költségek csökkentése, valamint az egyéb kiadások jelentős visszavágása. Az intézkedések alapvető célja a kiegyensúlyozott gazdálkodás megteremtése.
 - A **hazai fuvarozásban** kulcsszerepet játszó Regionális Kontrakt Logisztika szegmens megnövekedett igényt tapasztal alaptervekenységének bizonyos szegmenseiben, mint például az élelmiszer-szállításban.
 - A **törlesztési moratórium** és a **kormányzat által a járvány kitörése óta bevezetett egyéb intézkedések**, ideértve a Társaságnak a 140 stratégiailag fontos magyarországi vállalat egyikének minősítését, pozitív hatást gyakorolnak a Csoport cashflow-jának egyensúlyban tartására.
 - A Waberer's egyeztetéseket folytat a jelenlegi hitelezői és többségi részvényese által nyújtott kiegészítő finanszírozás biztosításáról.
 - A 2019. évi auditált beszámoló jóváhagyási folyamatának lezárása továbbra is csúszik a koronavírus járvány miatt lelassult eljárások miatt.

¹ A nettó adósságállomány javulása részben a Nemzetközi Fuvarozási Szegmens lízingjeinek számviteli kezelésében bekövetkezett változásának tudható be, amely 72,4 millió eurós javulást eredményezett a nettó adósságállományban. E módszertani változás és az IFRS 16 bevezetésének hatása nélkül 2019. december 31-ével a nettó adósságállomány 27 millió euróval csökkent 2019. szeptember 30-hoz képest, illetve 36 millió euróval 2018. december 31-hez képest. A részleteket ld. az 5. oldalon.

² 2019 során három jelentős, összesen 18,4 millió eurót kitevő egyszeri tétel merült fel: a Link sp. z.o.o. korábbi tulajdonosától kapott 2,5 millió eurós kifizetés, az átalakítási program szakmai díjainak 4,9 millió eurós összege, valamint a 15,9 millió euro goodwill értékvesztés (részletesebben ld. a 6. oldalt).

A jelentés jövőre vonatkozó állításokat is tartalmazhat. A nem múltbeli tényekre (köztük a véleményünkre és várakozásainkra) vonatkozó állítások a jövőre vonatkozó állítások. Ezek a jelenlegi tervek, becslések és előrejelzéseinken alapulnak, tehát nem célszerű túlzott mértékben ezekre támaszkodni. A jövőre vonatkozó állítások a megtételük időpontjában aktuális állapotban alapulnak, és nem vállalunk kötelezettséget ezek bármelyikének nyilvános frissítésére újabb információk vagy jövőbeni események fényében.

A jövőre vonatkozó állítások szükségképpen kockázatokkal és bizonytalansággal járnak. Felhívjuk a figyelmet: számos olyan fontos tényező állhat fenn, amelyek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek a jövőre vonatkozó állításokban szereplőktől. Ilyen tényezőket többek között a https://www.waberers.com/files/doc/ment/dokument/854/Annual%20Report%202018_HU.pdf címen elérhető, webálapunkon is közzétett 2018. évi éves jelentés tartalmaz,





WABERER'S
OPTIMUM SOLUTION

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

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

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

	2019 4. n.év	2018 4. n.év	Növekmény (csökkenés)	2019 1-12 hó	2018 1-12 hó	Növekmény (csökkenés)
Arbevétel	171,6	185,9	(7,7%)	696,2	731,9	(4,9%)
EBITDA (rendszeres)	15,8	11,3	40,5%	58,4	69,9	(16,5%)
EBIT (rendszeres)	(0,6)	(8,6)		(11,0)	(1,3)	
Nettó eredmény (rendszeres)	(4,2)	(11,4)		(23,4)	(13,9)	
EBITDA margin (rendszeres)	9,2%	6,1%	3,2 pp	8,4%	9,5%	(1,2 pp)
EBIT margin (rendszeres)	(0,4%)	(4,6%)	4,2 pp	(1,6%)	(0,2%)	(1,4 pp)
Nettó eredmény margin (rendszeres)	(2,5%)	(6,1%)	3,6 pp	(3,4%)	(1,9%)	(1,5 pp)

Erdélyi Barna, a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. ideiglenes vezérigazgatója elmondta: "A 2019-es év kihívást jelentett a Waberer's számára, mivel működésünket több külső tényező befolyásolta, a társaság zászlóshajóját jelentő Nemzetközi Fuvarozási Szegmensben pedig jelentős átalakítási programot indítottunk.

Az átalakítási program során csökkentettük a saját teherfuvarozási kapacitásunkat annak érdekében, hogy a Nemzetközi Fuvarozási Szegmens hatékonyságát és nyereségességét javítsuk. A tervnek megfelelően a nemzetközi flotta 2019-ben 20 százalékkal zsugorodott, és a margintermelés javítása érdekében átalakítottuk az értékesítés, a tervezés és az operáció belső és egymáshoz kapcsolódó folyamatait. Az eredmény egy új, karcsúbb, az ügyfelek igényeire jobban reagáló, a megrendeléseket gyorsabban és hatékonyabban teljesítő szervezet.

A Regionális Kontrakt Logisztika szegmensben úgy alakítottuk át az ügyfélmixünket, hogy a teljes tevékenység marginja javuljon, ugyanakkor kihasználtuk a növekvő belföldi keresletben rejlő piaci lehetőségeket. A szegmensnek sikerült a marginokon javítani és a logisztikai üzletágban több jelentős ügyfelet is megszerzett.

A belső átalakítási program előrehaladása mellett 2019-ben a Waberer's több külső kihívással is kénytelen volt szembenézni. Az általános gazdasági lassulás Európában, a bér- és üzemanyagár-nyomás, valamint a Brexit által gerjesztett volatilitás csak néhány a társaság alkalmazkodóképességét igénybe vevő kedvezőtlen fejlemények közül.

Azonban 2020-ra tekintve a koronavírus-járvány sokkja korábban még nem látott kihívást jelent. A határokon átnyúló nemzetközi fuvarozási piac hirtelen 40-50%-kal csökkent, ami hasonlóan gyors és mélyreható válaszokat igényel. A már bevezetett költségcsökkentő intézkedésekkel, valamint fő hitelezőinkkel és többségi részvényesünkkel való együttműködéssel továbbra is elkötelezték magunkat a csoportunk átalakításában és fejlődésében.

A jelenlegi ingatag környezetben elengedhetetlen az ügyfelekkel, kollégákkal, hitelezőkkel és részvényesekkel szemben fennálló kötelezettségeink teljesítése. E kihívásokkal teli időkben is elhivatottak vagyunk a kiszolgálásukban, és mindent megteszünk annak érdekében is, hogy megfeleljünk a kormányfelhívásának, és támogassuk a magyarországi kritikus ellátási láncok zavartalanságának megőrzését.

³ A nem IFRS szerinti mutatószámok definíciói a 9. oldalon található Szövegdokumentumban 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 határnapokra nézve az IFRS 16 szerint mutatjuk be. Az eredmények összehasonlíthatósága érdekében a 2018 negyedik negyedére és teljes évre vonatkozó csoport- és szegmensszintű eredménykimutatási adatok olyan pro forma adatok, amelyek az IFRS 16 hatását már tartalmazzák. A 8. oldalon található bővebb tájékoztatás az IFRS 16 társasági pénzügyekre gyakorolt hatásáról.



Vezetői elemzés

A csoport tárgyidőszaki eredménye

Eredménykimutatás (millió euro)

	2019 4. n.év ¹	2018. 4. n.év ^{1,2}	Növekmény (csökkenés)	2019 1-12 hó ¹	2018 1-12 hó ²	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	171.6	185.9	(7.7%)	696.2	731.9	(4.9%)
Közvetlen költség	(139.4)	(155.7)	10.4%	(578.9)	(603.7)	4.1%
Bruttó fedezet	32.1	30.2	6.4%	117.3	128.1	(8.4%)
Közvetett költség	(34.3)	(25.2)	(36.1%)	(77.4)	(65.3)	(18.5%)
Nem rendszeres tételek	17.9	6.2		18.4	7.0	
EBITDA (rendszeres)	15.8	11.3	40.5%	58.4	69.9	(16.5%)
Értékcsökkenés és amortizáció	(16.5)	(19.8)	16.9%	(69.4)	(71.1)	2.5%
EBIT (rendszeres)	(0.6)	(8.6)	92.5%	(11.0)	(1.3)	
Pénzügyi eredmény	(0.9)	(1.7)	47.9%	(6.0)	(7.6)	20.9%
Adók	(2.7)	(1.1)		(6.4)	(5.0)	(26.2%)
Nettó eredmény (rendszeres)	(4.2)	(11.4)	62.7%	(23.4)	(13.9)	(68.0%)
Bruttó margin	18.7%	16.3%	2.5 pp	16.9%	17.5%	(0.7 pp)
EBITDA margin (rendszeres)	9.2%	6.1%	3.2 pp	8.4%	9.5%	(1.2 pp)
EBIT margin (rendszeres)	(0.4%)	(4.6%)	4.2 pp	(1.6%)	(0.2%)	(1.4 pp)
Nettó eredmény margin (rendszeres)	(2.5%)	(6.1%)	3.6 pp	(3.4%)	(1.9%)	(1.5 pp)
Kamionok átlagos száma	3 842	4 581	(16.1%)	4 094	4 450	(8.0%)
Munkavállalók átlagos létszáma	7 552	8 293	(8.9%)	7 692	8 077	(4.8%)
Kamionsofőrök átlagos létszáma	5 279	6 031	(12.5%)	5 507	5 934	(7.2%)

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 vegyes képet mutattak 2019-ben, amelyet az egész év során tapasztalható lassulás jellemez. Az euroövezet ipari termelése 2019-ben 2%-kal, a negyedik negyedévben 3%-kal esett vissza, míg a kiskereskedelem a teljes évben 2%-kal, az év utolsó negyedévében ugyanannyival emelkedett. Magyarországon az ipari termelés 2019-ben 5%-kal nőtt, de a növekedés 3%-ra lassult a negyedik negyedévben, míg a kiskereskedelem 6%-kal bővült mind a teljes évben, mind az utolsó negyedévben.⁵

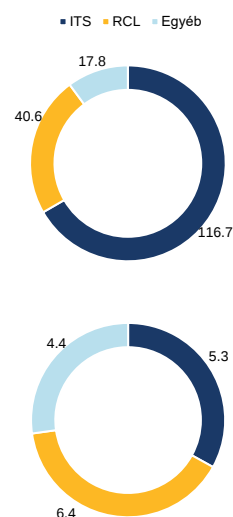
Árbevétel

A **bevétel** 2019 negyedik negyedévében 8%-kal 172 millió euróra csökkent az előző év azonos időszakához képest, az éves adat pedig 5%-os csökkenést mutat. A Nemzetközi Fuvarozási Szegmensben (ITS) a bevétel a tavalyi év utolsó negyedévéhez képest 16%-kal, a teljes évben pedig 11%-kal volt alacsonyabb, zömmel a járműállomány-csökkentési program hatására, amelyet részben ellensúlyozott a némileg magasabb árszint hatása. A Regionális Kontrakt Logisztika (RCL) szegmens árbevétele a negyedik negyedévben 12%-kal, az év során 8%-kal nőtt a nagyobb raktárkapacitásnak, a pozitív árképzés hatásainak és a bővülő ügyfélkörnek köszönhetően.

Bruttó fedezet, EBITDA és EBIT

2019 negyedik negyedében a **bruttó fedezet** éves összehasonlításban 6%-kal nőtt, a bruttó margin 2,5 százalékponttal magasabban, 18,7%-on alakult. Az egész évet tekintve a bruttó fedezet 8%-os csökkenést mutatott a bruttó margin 0,7 százalékpontos zsugorodása mellett. Az átalakítási intézkedések hatékonyságra gyakorolt pozitív hatása, az üzemanyagárak kedvező alakulása és az RCL és az egyéb szegmensek nagyobb nyereségessége mind hozzájárult

Árbevétel (fent) és rendszeres EBITDA (lent) szegmensek közötti megoszlása 2019 4. n.év. (millió euro)



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

⁵ Forrás: Eurostat szezonálisan és naptárhatással kijavított adatai. A százalékos adatok a változást jelzik az előző év azonos időszakához képest.

a negyedik negyedéves marginok javulásához. Az árrés teljes évben bekövetkezett csökkenése főleg az év első felének alulteljesítésének tudható be.

A rendszeres **EBITDA** a negyedik negyedévben az előző év azonos időszakához képest 41%-kal nőtt, melynek eredményeként az EBITDA margin 9,2 százalékon alakult, ez 3,2 százalékponttal meghaladja az előző évi azonos értéket. A teljes 2019-es évre nézve a rendszeres EBITDA 16%-kal visszaesett, ami 1,2 százalékpontos margin csökkenésnek felel meg.

A rendszeres **EBIT** 2019 negyedik negyedében 8 millió euróval jobb volt, 0,6 millió euro veszteséggel, ami a flottacsökkentési program értékcsökkenésre gyakorolt pozitív hatását tükrözi. A teljes évet tekintve a rendszeres EBIT 10 millió euróval -11 millió euróra csökkent.

Nettó eredmény

2019 negyedik negyedévében a **pénzügyi eredmény** 0,9 millió euro veszteséget mutatott a 2018 utolsó negyedévi 1,7 millió euro veszteséghez képest, mivel a teljes eladósodottság zsugorodott, az árfolyam alakulása pedig csekély pozitív hatással járt. A teljes évet nézve a pénzügyi eredmény az előző évhez képest alacsonyabb átlagos adósságállomány, pozitív árfolyamhatások és egy 1,3%-os, enyhén alacsonyabb implicit éves kamatláb mellett 20%-os javulást mutatott.

Az **adókiadások** a negyedév során 2,7 millió euróra rúgtak, ez egy 1,5 millió eurós halasztott adótétel miatt 1,6 millió euróval rosszabb a tavalyinál. A teljes évet tekintve az adókiadás főként a halasztott adótétel eredményeképpen 1,4 millió euróval magasabban alakult.

A negyedév **rendszeres nettó eredménye** 4,2 millió euro veszteséget mutatott a 2018 negyedik negyedévi 11,4 millió euro veszteséghez képest. 2019-ben a rendszeres nettó eredmény 9,5 millió euróval maradt el a 2018. évihez képest, ami 23,4 millió euro veszteséget jelent az évre. A nem rendszeres tételekkel együtt a nettó eredmény a negyedik negyedévben 22,2 millió euro veszteséget, az egész évben 41,8 millió euro veszteséget mutatott, amely a különbözet leginkább a goodwill ill 15,8 millió eurós értékvesztésének tudható be.⁶

Csoport cash flow és adósság

Cash flow

| Cash flow kimutatás (millió euro)¹

	2019 4. n.év	2018 4. n.év	2019 1-12 hó	2018 1-12 hó
Működésből származó cash flow	29,6	35,5	51,5	81,5
ebből: forgótőke változása	17,0	21,9	(10,8)	12,3
Befektetési és finanszírozási tevékenységből származó cash flow	(21,1)	(32,5)	(58,2)	(82,8)
Készpénz és készpénz-egyenértékesek változása	8,4	3,0	(6,8)	(1,3)
Szabad cash flow	11,2	8,0	11,4	13,8
CAPEX	(4,2)	(4,4)	(11,1)	(14,2)

¹ Az adatokat nem korrigáltuk az IFRS 16 hatásaival.

2019 során a **működésből származó készpénzállomány** a 2018. évinél alacsonyabb eredmény és nagyobb forgótőke-igény miatt 52 millió euróra esett vissza.

A **befektetési és finanszírozási tevékenységből származó cash flow** 2019-ben nettó 58 millió kiáramlást mutatott az egy évvel korábbi 83 millió euróhoz képest, részben a magasabb hitelfelvétel, a gépjárműállományhoz nem kapcsolódó beruházások csökkenése, valamint a kisebbségi tulajdonrészek tavalyi kivásárlásával járó egyszeri kiadások okán.

A működésből származó cash flow t, a beruházásokat és a flotta lízingalapú finanszírozásának elemeit felölölő **szabad cash flow** 2019-ben 11 millió euróra csökkent.

⁶ A goodwill értékvesztés, amelyet a vezetőség egyszeri tételnek tekint, a Csoport számviteli politikájával összhangban elvégzett értékvesztési teszt eredménye, amely a nemzetközi fuvarozási és szállítmányozási pénzforgalmi egységre vonatkozik. A budapesti székhelyű nemzetközi szállítási tevékenységek könyv szerinti goodwillje 15,9 millió euró, amely a Hungarocamion Zrt. 2004. évi felvásárlásából származott. A vezetőség értékvesztési tesztet végzett a goodwill alapján, a jelenleg működő operatív terv alapján, amely számos olyan intézkedést és szerkezetátalakítást tartalmaz, amelyek a szegmens teljesítményének javulását eredményezik. A vezetőség által készített cash flow előrejelzések szerint a szegmens középtávon visszatér a nyereséges működéshez. Amint azt az IAS 36 (33 b) előírja, a vezetőség által jóváhagyott legfrissebb pénzügyi költségvetésekben / előrejelzésekben szereplő cash flow előrejelzések nem tartalmaznak olyan jövőben beáramló vagy kiáramló cash flow, amely várhatóan az szerkezetátalakításokból vagy az eszköz teljesítményének javításából származik. A vezetőség elkötelezett az operatív terv végrehajtása mellett, és úgy gondolja, hogy a szegmens visszatér nyereséges működéshez, de a fentiek miatt a szerkezetátalakítási akciótervek eredményeit nem vették figyelembe a szegmens használati értékének meghatározásakor. Ennek eredményeként, valamint annak figyelembevételével, hogy a szegmens tervei az előző években nem teljesültek, a Hungarocamion megszerzéséből származó goodwill 2019. december 31-én teljes mértékben értékvesztésre került, és az összeg az eredménykimutatásban került elszámolásra 15,9 millió euro értékben.

Adósságállomány

| Eladósodottság adatai (millió euro)¹

	2019. dec. 31.	2019. szept. 30.	2018. dec. 31.
Nettó pénzügyi eladósodottság	191,1	290,6	278,9
Nettó tőkeáttétel	3,3	5,4	4,3

¹ Az adatokat nem korrigáltuk az IFRS 16 hatásaival.

A **nettó pénzügyi eladósodottság** 2019. december 31-én 191 millió eurót tett ki, ez 87 millió euróval marad el a 2018 év végi összegtől. A csökkenés három tényező eredője: a flottacsökkentési program eredményeként a csoport tőkeáttételének lefaragása, amely az előző évhez képest 36 millió eurós javulást jelentett; az IFRS 16 átvételének technikai hatása, amely 49 millió euróra rúg; valamint egyes lízingügyletek eltérő számviteli kezelése, amelynek eredménye 100 millió euro javulás.⁷

A tőkeáttételek fent említett felszámolásának hatása több mint ellentételezte az EBITDA csökkenésének hatását, ennek eredményeképpen a **nettó tőkeáttétel** az előző 12 hónap rendszeres EBITDA-jának többszöröseként kifejezve 3,3-ra csökkent 2019 végén a 2018. december 31-i 4,3, illetve a 2019. szeptember 30-i 5,3 értékről. A lízingügyletek számviteli kezelésének hatásai nélkül a nettó tőkeáttétel 2019. december 31-én 4,6 lenne.

⁷ A bruttó és nettó adósságállomány jelentősen befolyásolta a csoport Nemzetközi Fuvarozási Szegmensében (ITS) a lízingügyletek számviteli kezelésének megváltoztatása. A korábbi módszertan szerint az ITS a gépjárműveit a magyarországi és lengyelországi központú telephelyeken a lízingfutamidő végén a jármű megvásárlásának lehetősége mellett szerezték be, így a jármű teljes értékét eszközként és lízingkötelezettségként aktiválták a mérlegben. Az új módszer azt feltételezi, hogy a lízing futamideje végén a jármű visszakérül a lízingbeadóhoz, ami a szerződéses lízingdíj-fizetések aktiválását jelenti. A számviteli módszer változását a lengyel üzemi központ 2019. szeptember 31. napján vette át a 2019. harmadik negyedéves pénzügyi jelentésben említettek szerint, az eszközök és lízingkötelezettségek állománya 28 millió euróval csökkent. A magyarországi központú tevékenységet tekintve a teljes hatás 72,4 millió euro és a változtatást 2019. december 31-én került elfogadásra, így a mérlegre gyakorolt teljes hatás a 2019. évben így 100,4 millió euro.

Nemzetközi Fuvarozási Szegmens

Nemzetközi Fuvarozási Szegmens pénzügyi adatai (millió euro)

	2019 4. n.év ¹	2018. 4. n.év ^{1,2}	Növekmény (csökkenés)	2019 1-12 hó ¹	2018 1-12 hó ²	Növekmény (csökkenés)
Arbevétel	116,7	138,8	(15,9%)	493,0	551,0	(10,5%)
Közvetlen költség	(100,5)	(118,2)	15,0%	(425,3)	(463,4)	8,2%
Bruttó fedezet	16,2	20,6	(21,3%)	67,7	87,6	(22,8%)
Közvetett költség	(28,8)	(21,0)	(37,1%)	(58,1)	(51,2)	(13,5%)
Nem rendszeres tételek	17,9	6,2		18,2	7,0	
EBITDA (rendszeres)	5,3	5,8	(8,3%)	27,7	43,4	(36,1%)
Bruttó margin	13,9%	14,8%	(1,0 pp)	13,7%	15,9%	(2,2 pp)
EBITDA margin (rendszeres)	4,6%	4,2%	0,4 pp	5,6%	7,9%	(2,3 pp)

¹ Az adatokat a jobb összehasonlíthatóság érdekében korrigáltuk, a biztosításhoz kapcsolódó céltartalékok hatásait – amely az üzemi költség tétele – közvetlen költségként soroltuk át. Az EBITDA-t ez nem érinti. Az átsorolás hatásainak pontos számadatait ld. a 12. oldalon

² Pro forma adatok az IFRS 16 szerint újra kimutatva.

A Nemzetközi Fuvarozási Szegmens **árbevétele** 2019 negyedik negyedében 16%-kal 117 millió euróra csökkent az előző év azonos időszakához képest. A teljes 2019-es évre nézve a bevételecsökkenés 11%-ot tett ki. A bevétel visszaesése főként a flottacsökkentési programnak és az átalakítási program árrésre összpontosító jellegének tulajdonítható, amelynek eredményeképpen az egy évvel korábbinál 20%-kal kisebb a járműállomány.

A negyedik negyedévi **bruttó fedezet** az egy évvel ezelőtti hasonló adathoz képest 21%-kal 16 millió euróra csökkent, a bruttó árrés egy százalékponttal 13,9%-ra zsugorodott. A teljes évre nézve a bruttó fedezet 23%-kal visszaesett, az árrés 2,2 százalékponttal csökkent. A járműkapacitás kihasználása az év második negyede óta folyamatos javulást mutatott, a fuvarozási díjak és az üzemanyagárak változásai is enyhé pozitív hatást fejtettek ki a negyedév során, bár ez a 9 százalékos bérnövekedés hátrányos hatását nem tudta ellensúlyozni. Az egyszeri tételektől eltekintve az üzemi költségek megtakarítása 3,9 millió eurót vagy 27%-ot tett ki 2018 utolsó negyedéhez képest, főleg az átalakítási kezdeményezések pozitív hatásainak eredményeképpen. A rendszeres **EBITDA** 8%-kal 5,3 millió euróra zsugorodott, ez 4,6 százalékos, 0,4 százalékponttal magasabb EBITDA marginnak felel meg. A teljes évet tekintve az EBITDA 36%-kal esett vissza, az EBITDA margin pedig 2,3 százalékpontos csökkenést mutat.

Regionális Kontrakt Logisztika

Regionális Kontrakt Logisztika pénzügyi adatai (millió euro)

	2019 4. n.év ¹	2018. 4. n.év ^{1,2}	Növekmény (csökkenés)	2019 1-12 hó ¹	2018 1-12 hó ²	Növekmény (csökkenés)
Arbevétel	40,6	36,2	12,0%	148,1	137,3	7,9%
Közvetlen költség	(28,7)	(27,4)	(5,0%)	(106,4)	(101,8)	(4,4%)
Bruttó fedezet	11,9	8,9	33,8%	41,8	35,4	17,9%
Közvetett költség	(5,4)	(4,9)	(10,5%)	(20,0)	(15,2)	(31,4%)
Nem rendszeres tételek	-	-		0,2	-	
EBITDA (rendszeres)	6,4	3,9	62,7%	22,0	20,2	8,9%
Bruttó margin	29,2%	24,5%	4,8 pp	28,2%	25,8%	2,4 pp
EBITDA margin (rendszeres)	15,8%	10,9%	4,9 pp	14,8%	14,7%	0,1 pp

¹ Az adatokat a jobb összehasonlíthatóság érdekében korrigáltuk, a biztosításhoz kapcsolódó céltartalékok hatásait – amely az üzemi költség tétele – közvetlen költségként soroltuk át. Az EBITDA-t ez nem érinti. Az átsorolás hatásainak pontos számadatait ld. a 12. oldalon.

² Pro forma adatok az IFRS 16 szerint újra kimutatva.

A Regionális Kontrakt Logisztika szegmens **árbevétele** éves összehasonlításban 12%-kal 41 millió euróra nőtt 2019 negyedik negyedében, a teljes 2019. évben pedig 148 millió eurót ért el. Az árbevétel növekedése főleg a folyamatosan zajló árképzési erőfeszítések, valamint az értéknövelő ügyfélszerzés pozitív hatásainak köszönhető. Míg 2019 során nagyjából változatlan maradt a járműkapacitás, a raktárkapacitás 9%-kal nőtt, ez éves összehasonlításban további 20 ezer négyzetméternek felel meg.

A **bruttó fedezet** 33%-kal 11 millió euróra emelkedett a negyedik negyedévben az előző év azonos időszakához képest, míg a bruttó margin 4,8 százalékponttal 29,2 százalékra nőtt. A teljes évre nézve a bruttó fedezet növekedése 2018-hoz képest 9%-kal nőtt. A rendszeres **EBITDA** éves összehasonlításban 63%-kal 6,4 millió euróra emelkedett, ez 15,8 százalékos marginnak felel meg. A teljes évet tekintve az EBITDA 9%-kal emelkedett, az EBITDA margin enyhén, 0,1 százalékponttal nőtt. A marginok változása főképp a nagyobb árrésű tevékenységek felé tett fordulatnak tulajdonítható, melyeket a bérek, a tranzitdíjak és az üzemanyagárak szintjének kedvezőtlen alakulása ellensúlyozott.

Egyéb szegmens

| Egyéb szegmens pénzügyi adatai (millió euro)

	2019 4. n.év ¹	2018. 4. n.év ^{1,2}	Növekmény (csökkenés)	2019 1-12 hó ¹	2018 1-12 hó ²	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	17,8	16,4	8,2%	68,4	57,2	19,7%
Közvetlen költség	(12,9)	(14,9)	13,3%	(58,3)	(49,5)	(17,8%)
Bruttó fedezet	4,9	1,5		10,1	7,7	31,4%
Közvetett költség	(0,5)	(0,3)	(62,1%)	(1,1)	(1,5)	21,5%
EBITDA (rendszeres)	4,4	1,3		9,0	6,2	43,7%
Bruttó margin	27,4%	9,4%	18,0 pp	14,8%	13,5%	1,3 pp
EBITDA margin (rendszeres)	24,8%	7,6%	17,1 pp	13,1%	10,9%	2,2 pp

Az Egyéb szegmensben az **árbevétel** 8%-kal 18 millió euróra emelkedett az utolsó negyedévben, 2018 negyedik negyedéhez képest. A teljes évet tekintve az árbevétel 20%-kal 68 millió euróra bővült. Az árbevétel emelkedése 2019-ben főleg a biztosítótársaság külső felekkel folytatott tevékenysége folyamatos bővülésének köszönhető a KGFB⁸ szegmensben, egy másik részben pedig a KGFB biztosítottak eltérő adózási módszertanának tudható be.⁹

A külső felekkel folytatott biztosítási tevékenységek eredményessége az utolsó negyedévben markánsan javult, hiszen az **EBITDA** 4,4 millió euróra, az EBITDA margin 17 százalékponttal 24,8 százalékra nőtt, leginkább a tartalékok rendszer felülvizsgálatának a biztosításra gyakorolt pozitív hatása miatt. A teljes 2019-es évben az EBITDA növekedés 44%-os volt, amely 2,2 százalékpontos margin növekménynek felel meg.

⁸ Kötelező gépjárműfelelősség-biztosítás

⁹ 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 könyvében (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.

IFRS 16 hatás

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 2019. évi eredménykimutatásra (nem auditált, millió euro)

	IFRS 16 korrekció előtti eredménykimutatás 2019				IFRS 16 hatás 2019				IFRS 16 szerinti eredménykimutatás 2019			
	ITS	RCL	Egyéb	Csoport	ITS	RCL	Egyéb	Csoport	ITS	RCL	Egyéb	Csoport
Árbevétel	493.0	148.1	68.4	696.2	-	-	-	-	493.0	148.1	68.4	696.2
Közvetlen költségek	(427.2)	(113.5)	(58.4)	(587.7)	-	7.2	0.1	7.3	(427.2)	(106.4)	(58.3)	(580.4)
Bruttó fedezet	65.8	34.6	10.0	108.5	-	7.2	0.1	7.3	65.8	41.8	10.1	115.8
Közvetett költségek	(57.1)	(20.6)	(1.1)	(76.7)	0.9	-	-	0.9	(56.2)	(20.6)	(1.1)	(75.8)
Nem rendszeres tételek	18.2	0.2	-	18.4	-	-	-	-	18.2	0.2	-	18.4
EBITDA (rendszeres)	26.8	14.2	8.9	50.2	0.9	7.2	0.1	8.2	27.7	21.4	9.0	58.4
Értékcsökkenés és amortizáció				(62.2)				(7.2)				(69.4)
EBIT (rendszeres)				(12.1)				1.0				(11.0)
Pénzügyi eredmény				(5.0)				(1.0)				(6.0)
Adók				(6.4)				-				(6.4)
Nettó eredmény (rendszeres)				(23.4)				-				(23.4)

Az IFRS 16 hatása a 2019. december 31-i mérlegre és az adósságmutatókra (nem auditált, millió euro)

	2019 dec 31 Mérleg IFRS 16 korrekció előtt	2019 dec 31 IFRS 16 hatás	2019 dec 31 IFRS 16 szerinti mérleg
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Ingatlanok	18.0	51.1	69.1
Tárgyi eszközök összesen	177.3	51.1	228.4
ÖSSZES BEFEKTETETT ESZKÖZ	166.2	51.1	217.3
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	555.4	51.1	606.5
KÖTELEZETTSÉGEK			
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG			
Lízing kötelezettségek éven túli része	77.6	51.1	128.7
ÖSSZES HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG	185.8	51.1	236.9
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	455.4	47.4	502.8
FORRÁSOK ÖSSZESEN	559.1	47.4	606.5
Adósság			
Bruttó pénzügyi eladósodottság	190.9	51.1	242.0
Nettó pénzügyi eladósodottság	140.0	51.1	191.1
Gördülő 12 havi EBITDA	50.2		58.4
Nettó tőkeáttétel	2.8		3.3

Szószedet

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 Transzit 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 rész tulajdonosi program céltartalékaival, goodwill értékvesztésével kapcsolatos, továbbá peres eljárásokkal és egyezségekkal 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

Alulírott, mint a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. nevében cégjegyzésre és képviseletre feljogosított személy, a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. többszörös tulajdonosaként, a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. képviselőjeként kijelentjük, hogy a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. felelősséget vállal a tekintetben, hogy a 2020. április 9-én nyilvánosságra hozott jelentés a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. csoport 2019 negyedik negyedéves eredményeiről az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint készült, valós és megbízható képet ad a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. és leányvállalatainak eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről; továbbá megbízható képet ad a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. és leányvállalatainak helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

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

Budapest, 2020. április 9.

A blue ink handwritten signature, appearing to be "Erdélyi Barna".

Erdélyi Barna
vezérigazgató

Pénzügyi kimutatások és teljesítménymutatók

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

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)			
	2019 4. n. év	2018 4. n. év	2019 1-12 hó	2018 1-12 hó	2019 4. n. év		2019 1-12 hó	
	nem auditált ¹	pro forma ^{1,2}	nem auditált ¹	pro forma ^{1,2}	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	171.6	185.9	696.2	731.9	(14.3)	(7.7%)	(35.7)	(4.9%)
Közvetlen költségek	(139.4)	(155.7)	(578.9)	(603.7)	16.2	10.4%	24.9	4.1%
Bruttó fedezet	32.1	30.2	117.3	128.1	1.9	6.4%	(10.8)	(8.4%)
Közvetett költségek	(34.3)	(25.2)	(77.4)	(65.3)	(9.1)	(36.1%)	(12.1)	(18.5%)
Nem rendszeres tételek	17.9	6.2	18.4	7.0	11.7		11.4	
EBITDA (rendszeres)	15.8	11.3	58.4	69.9	4.6	40.5%	(11.5)	(16.5%)
Értécsökkenés és amortizáció	(16.5)	(19.8)	(69.4)	(71.1)	3.4	16.9%	1.8	2.5%
EBIT (rendszeres)	(0.6)	(8.6)	(11.0)	(1.3)	7.9	92.5%	(9.7)	
Pénzügyi eredmény	(0.9)	(1.7)	(6.0)	(7.6)	0.8	47.9%	1.6	20.9%
Adók	(2.7)	(1.1)	(6.4)	(5.0)	(1.6)		(1.3)	(26.2%)
Nettó eredmény (rendszeres)	(4.2)	(11.4)	(23.4)	(13.9)	7.1	62.7%	(9.5)	(68.0%)
Kamionok átlagos száma	3 842	4 581	4 094	4 450				
Munkavállalók átlagos létszáma	7 552	8 293	7 657	8 077				
Kamionsofőrök átlagos létszáma	5 279	6 031	5 507	5 934				

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 4. n. év	2018 4. n. év	2019 1-12 hó	2018 1-12 hó
Korrekció a Közvetlen költség soron	-1.9	0.0	1.6	1.1
Korrekció a Közvetett költség soron	1.9	0.0	-1.6	-1.1

² IFRS 16 szerinti pro forma adatok.

| A rendszeres és riportált mutatók összeegyeztetése (millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)			
	2019 4. n. év	2018 4. n. év	2019 1-12 hó	2018 1-12 hó	2019 4. n. év		2019 1-12 hó	
	nem auditált ¹	pro forma ^{1,2}	nem auditált ¹	pro forma ^{1,2}	millió euro	százalék	millió euro	százalék
EBITDA (riportált)	(2.1)	5.0	39.9	62.9	(7.1)		(22.9)	(36.4%)
EBIT (riportált)	(18.6)	(14.8)	(29.4)	(8.3)	(3.8)	(25.6%)	(21.1)	
Nettó eredmény (riportált)	(22.2)	(17.6)	(41.8)	(20.9)	(4.6)	(26.1%)	(20.9)	(99.8%)
Nem rendszeres tételek	17.9	6.2	18.4	7.0	11.7		11.4	
EBITDA (rendszeres)	15.8	11.3	58.4	69.9	4.6	40.5%	(11.5)	(16.5%)
EBIT (rendszeres)	(0.6)	(8.6)	(11.0)	(1.3)	7.9	92.5%	(9.7)	
Nettó eredmény (rendszeres)	(4.2)	(11.4)	(23.4)	(13.9)	7.1	62.7%	(9.5)	(68.0%)

¹ IFRS 16 szerinti pro forma adatok.

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

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)			
	2019 4. n. év nem auditált ¹	2018 4. n. év pro forma ^{1,2}	2019 1-12 hó nem auditált ¹	2018 1-12 hó pro forma ^{1,2}	2019 4. n. év millió euro	százalék	2019 1-12 hó millió euro	százalék
Árbevétel	116.7	138.8	493.0	551.0	(22.1)	(15.9%)	(58.1)	(10.5%)
Közvetlen költségek	(100.5)	(118.2)	(425.3)	(463.4)	17.7	15.0%	38.1	8.2%
Bruttó fedezet	16.2	20.6	67.7	87.6	(4.4)	(21.3%)	(20.0)	(22.8%)
Közvetett költségek	(28.8)	(21.0)	(58.1)	(51.2)	(7.8)	(37.1%)	(6.9)	(13.5%)
Nem rendszeres tételek	17.9	6.2	18.2	7.0	11.7		11.2	
EBITDA (rendszeres)	5.3	5.8	27.7	43.4	(0.5)	(8.3%)	(15.7)	(36.1%)
Kamionok átlagos száma	3 034	3 785	3 288	3 696				
Kamionsofőrök átlagos létszáma	4 314	5 064	4 546	5 017				
Megrendelések száma (ezer db)	93.2	91.8	344.0	373.4				

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 4. n. év	2018 4. n. év	2019 1-12 hó	2018 1-12 hó
Korrektúra a Közvetlen költség soron	-1.7	0.1	1.9	0.7
Korrektúra a Közvetett költség soron	1.7	-0.1	-1.9	-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 4. n. év nem auditált ¹	2018 4. n. év pro forma ^{1,2}	2019 1-12 hó nem auditált ¹	2018 1-12 hó pro forma ^{1,2}	2019 4. n. év millió euro	százalék	2019 1-12 hó millió euro	százalék
Árbevétel	40.6	36.2	148.1	137.3	4.3	12.0%	10.9	7.9%
Közvetlen költségek	(28.7)	(27.4)	(106.4)	(101.8)	(1.4)	(5.0%)	(4.5)	(4.4%)
Bruttó fedezet	11.9	8.9	41.8	35.4	3.0	33.8%	6.4	17.9%
Közvetett költségek	(5.4)	(4.9)	(20.0)	(15.2)	(0.5)	(10.5%)	(4.8)	(31.4%)
Nem rendszeres tételek	-	-	0.2	-	-		0.2	
EBITDA (rendszeres)	6.4	3.9	22.0	20.2	2.5	62.7%	1.8	8.9%
Kamionok átlagos száma	808	796	806	754				
Kamionsofőrök átlagos létszáma	965	967	961	917				
Raktárkapacitás (ezer négyzetméter)	232.6	212.7	218.6	204.1				

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 4. n. év	2018 4. n. év	2019 1-12 hó	2018 1-12 hó
Korrektúra a Közvetlen költség soron	-0.2	-0.1	-0.3	0.3
Korrektúra a Közvetett költség soron	0.2	0.1	0.3	-0.3

² IFRS 16 szerinti pro forma adatok.

Az Egyéb szegmens pénzügyi adatai (IFRS, millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)			
	2019 4. n. év nem auditált	2018 4. n. év nem auditált	2019 1-12 hó nem auditált	2018 1-12 hó nem auditált	2019 4. n. év millió euro	százalék	2019 1-12 hó millió euro	százalék
Árbevétel	17.8	14.7	68.4	57.2	3.1	21.1%	11.2	19.7%
Közvetlen költségek	(12.9)	(13.0)	(58.3)	(49.5)	0.1	0.9%	(8.8)	(17.8%)
Bruttó fedezet	4.9	1.7	10.1	7.7	3.2		2.4	31.4%
Közvetett költségek	(0.5)	(0.2)	(1.1)	(1.5)	(0.3)		0.3	21.5%
EBITDA	4.4	1.5	9.0	6.2	2.9		2.7	43.7%

Szegmensek közötti átadás (IFRS, millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok	
	2019 4. n. év nem auditált	2018 4. n. év nem auditált	2019 1-12 hó nem auditált	2018 1-12 hó nem auditált
Árbevétel	(3.4)	(3.8)	(13.3)	(13.6)
Közvetlen költségek	3.0	2.9	11.5	11.0
Bruttó fedezet	(0.4)	(0.9)	(1.9)	(2.6)
Közvetett költségek	0.4	0.9	1.9	2.6
EBITDA	0.0	0.0	(0.0)	-

Csoport konszolidált mérleg kimutatás (IFRS, millió euro)

	2019 december 31. nem auditált	2018 december 31. auditált
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK		
Ingatlanok	69.1	20.4
amiből: Használatijog-eszköz	50.7	-
Beruházások	0.3	2.7
Járművek	154.1	321.5
Egyéb berendezések	4.9	6.2
Tárgyi eszközök összesen	228.4	350.8
Immateriális javak	17.9	13.7
Üzleti vagy cégérték	31.7	47.6
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok - hosszú lejárat	72.8	46.8
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök - Tőkeinstrumentumok - hosszú lejárat	-	5.6
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	0.1	0.1
Viszontbiztosított részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból	36.5	27.7
Halasztott adó követelés	1.9	2.1
ÖSSZES BEFEKTETETT ESZKÖZ	389.2	494.4
FORGÓESZKÖZÖK		
Készletek	3.8	4.4
Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparüzési adó)	1.6	1.5
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	111.7	114.4
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok	49.2	49.9
Pénzeszközök	50.9	57.7
Értékesítésre tartott eszközök	0.2	2.8
ÖSSZES FORGÓESZKÖZ	217.3	230.7
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	606.5	725.1
SAJÁT TŐKE		
Jegyzett tőke	6.1	6.2
Tartalékok	98.3	138.6
Átváltási különbözet	(0.9)	0.2
Anyavállalatra jutó saját tőke	103.5	145.0
Külső tagok részesedése	0.1	0.1
ÖSSZES SAJÁT TŐKE	103.6	145.1
KÖTELEZETTSÉGEK		
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG		
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	-	-
Lízing kötelezettségek éven túli része	128.7	212.2
Halasztott adó kötelezettség	1.7	0.8
Céltartalékok	20.4	22.1
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
Biztosítástechnikai tartalékok	86.1	58.6
ÖSSZES HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG	236.9	293.7
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG		
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	48.5	17.9
Lízing kötelezettségek éven belüli része	64.7	106.4
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	118.3	133.4
Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparüzési adó)	0.5	0.1
Céltartalékok	3.0	2.4
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok	20.9	22.1
Biztosítástechnikai kötelezettségek	10.0	4.1
ÖSSZES RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG	266.0	286.4
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	502.8	580.0
FORRÁSOK ÖSSZESEN	606.5	725.1
Adósság		
Bruttó pénzügyi eladósodottság	242.0	336.6
Nettó pénzügyi eladósodottság	191.1	278.9
Gördülő 12 havi EBITDA ¹	58.4	64.2
Nettó tőkeáttétel	3.3	4.3

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 (nem auditált, millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok	
	2019 4. n. év nem auditált	2018 4. n. év nem auditált	2019 1-12 hó nem auditált	2018 1-12 hó audited
Adózás előtti eredmény	(19.5)	(16.5)	(35.4)	(15.9)
Egyéb devizás eszközökön és köt.-en keletkezett nem realizált árfolyam vesz./nyer. (-)	1.2	0.2	(0.5)	1.8
Elszámolt értékcsökkenés és amortizáció	9.2	18.3	62.1	66.2
Értékvesztés	16.0	6.1	16.1	6.2
Kamatráfordítás	2.0	1.3	5.5	4.9
Kapott kamatok	(0.0)	(0.0)	(0.2)	(0.1)
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	3.8	5.2	(1.2)	1.1
Biztosítástechnikai tartalékok változása	(0.3)	0.3	18.8	9.8
Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	(0.1)	(0.0)	(0.6)	(0.1)
Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0.4	(1.3)	(2.4)	(4.5)
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás, működő tőke változás előtt	12.6	13.6	62.2	69.2
Készletek állományváltozása	0.3	(0.5)	0.6	(0.6)
Vevők állományváltozása	3.9	10.9	2.8	4.5
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása	(2.4)	3.5	1.0	(5.9)
Szállítók állományváltozása	9.7	10.0	(15.0)	18.9
Egyéb rövid lejáratú köt. és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása	(2.2)	(4.0)	(1.1)	1.3
Biztosítástechnikai kötelezettségek változása	6.2	3.5	5.9	0.0
Fizetett nyereségadó	1.5	(1.4)	(5.0)	(6.0)
I. Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	29.6	35.5	51.5	81.5
Tárgyi eszközök beszerzése	(4.2)	(4.4)	(11.1)	(14.2)
Tárgyi eszközök értékesítésének bevétele	0.2	0.0	3.4	0.3
Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének bevétele	3.7	7.9	26.9	29.2
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök változása	(0.1)	0.1	(0.0)	0.3
Biztosítói adósság és tőkeinstrumentumok változása	(2.8)	(5.3)	(18.3)	(9.1)
Kapott kamatok	0.0	0.0	0.1	0.1
II. Befektetési tevékenységből származó nettó pénzáramlás	(3.2)	(1.7)	1.0	6.6
Hitelfelvétel	3.3	(5.0)	30.7	4.5
Hitel- és kölcsön törlesztés, -visszafizetés	-	-	-	-
Lízingtörlesztés	(15.0)	(18.1)	(64.6)	(61.2)
Lízingtörlesztés kivásárlás során értékesítéshez	(5.2)	(6.7)	(20.9)	(21.5)
Fizetett kamatok	(1.0)	(1.3)	(4.5)	(4.9)
Fizetett osztalék	-	-	-	(0.1)
Kisebbségi részesedés kivásárlása	-	0.0	-	(5.4)
Saját részvények	-	0.2	-	(1.0)
III. Finanszírozási műveletekből származó nettó pénzáramlás	(18.0)	(30.8)	(59.3)	(89.5)
IV. Pénzeszközök változása	8.4	3.0	(6.8)	(1.3)
Pénzeszköz és pénzeszközegyenértékesek állomány az év elején	42.4	54.7	57.7	59.0
Pénzeszköz és pénzeszközegyenértékesek állomány az év végén	50.9	57.7	50.9	57.7
Free cash flow	11.2	8.0	11.4	13.8

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

	Jegyzett tőke	Tartalékok	Átváltási különbözlet	Anyavállalat a jutó saját tőke	Ellenőrzést nem biztosító részesedés	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	-	(0.3)	-	(0.3)	-	(0.3)
Pénzügyi instrumentumok valós értéke	-	2.1	-	2.1	-	2.1
Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönbözlet	-	-	(1.1)	(1.1)	-	(1.1)
Egyéb átfogó jövedelem	-	1.8	(1.1)	0.7	-	0.7
Tárgyévi eredmény	-	(41.8)	-	(41.8)	0.0	(41.8)
Teljes átfogó jövedelem	-	(40.1)	(1.1)	(41.2)	0.0	(41.1)
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	98.3	(0.9)	103.5	0.1	103.6
Nyitó érték 2018. január 1.	6.2	161.9	(1.7)	166.3	8.3	174.6
Cash flow fedezeti instrumentumok valós érték különbözeteinek halasztott adóval csökkentett értéke	-	(1.1)	-	(1.1)	-	(1.1)
Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönbözlet	-	-	1.9	1.9	-	1.9
Egyéb átfogó jövedelem	-	(1.1)	1.9	0.8	-	0.8
Tárgyévi eredmény	-	(21.0)	-	(21.0)	0.1	(20.9)
Teljes átfogó jövedelem	-	(22.1)	1.9	(20.2)	0.1	(20.2)
MRP-től visszavásárolt saját részvény	0.0	(1.0)	-	(1.0)	-	(1.0)
Kisebbségben történt változások	-	-	-	-	(8.2)	(8.2)
Egyéb mozgás	-	(0.1)	-	(0.1)	(0.0)	(0.1)
Záró érték 2018. szeptember 30.	6.2	138.6	0.2	145.0	0.1	145.1