



2018. HARMADIK NEGYEDÉVES PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ

Visszafogott marginok a vártnál lassabb piaci árváltozás hatása miatt

Budapest, 2018. november 9. – A Waberer's International Nyrt., Európa vezető vállalata a komplett rakományok (FTL) fuvarozásának piacán, ma ismertette a 2018. szeptember 30-án zárult három hónap pénzügyi eredményeit.

Fő üzenetek, 2018 harmadik negyedév

- **A bevétel** a harmadik negyedévben változatlanul 183 millió euró maradt éves összehasonlításban, az év kezdetétől számítva azonban 10%-kal emelkedett éves viszonylatban
 - A **Nemzetközi Fuvarozási Szegmens** bevétele 3%-kal csökkent, mivel a magasabb árak pozitív hatását ellentételezte a holt szezon kedvezőtlen volumenhatása
 - A **Regionális Szerződéses Logisztika** szegmens bevétele a magasabb árszintnek, a járműállomány és a raktárkapacitás bővülésének nyomán 11%-kal növekedett
- 2018 harmadik negyedévében a rendszeres **EBITDA** 30%-kal 18 millió euróra csökkent.
 - 2018 harmadik negyedévében a **Nemzetközi Fuvarozási Szegmens** rendszeres EBITDA-ja 34%-kal visszaesett, mivel az üzemanyagárak (éves összehasonlításban 15%-os) folyamatos növekedése és a járműkihasználtság visszaesése továbbra is nyomást gyakorolt a marginokra
 - Az EBITDA 11%-kal csökkent a **Regionális Szerződéses Logisztika** szektorban, zömmel a magasabb bér- és üzemanyagár-szint kedvezőtlen hatásaként
 - A **munkaerőpiaci** helyzet továbbra is kihívásokat támaszt, tekintettel arra, hogy az ágazat jelenleg is a járművezetők súlyos hiányával küzd
- A rendszeres **EBIT** 0,5 millió euróra csökkent, a rendszeres **nettó eredmény** -2,7 millió euróra esett vissza, főleg egy egyszeri halasztott adótehernek köszönhetően
- A **működőtőke** kezelésének javulása a harmadik negyedévben 5 millió euróval nagyobb készpénzállományt eredményezett
- A **nettó tőkeáttétel** az alacsonyabb EBITDA hatására a rendszeres EBITDA 3,8-szorosára bővült
- A **vezetőség**
 - úgy véli, hogy a nyereségesség jelenlegi visszaesése az alacsonyabb kihasználtság miatt jelentkezik, elsősorban a közúti fuvarozási piac árváltozásának vártnál lassabb tempója miatt;
 - intézkedéseket vezetett be azért, hogy a működési modelljét hozzáigazítsa a változó piaci környezethez.

| Legfontosabb adatok¹ (egyéb megjelölés hiányában millió EUR)

	2017 3. n.év	2018 3. n.év	Növekmény (csökkenés)	2017 első 9 hónap	2018 első 9 hónap	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	182,3	182,6	0,2%	495,5	546,0	10,2%
EBITDA (rendszeres)	24,9	17,5	(29,8%)	65,3	54,6	(16,4%)
EBIT (rendszeres)	9,9	0,5	(94,6%)	24,8	6,7	(72,8%)
Nettó eredmény (rendszeres)	6,2	(2,7)	-	15,4	(2,6)	-
EPS (EUR)	0,34	(0,15)	-	0,73	(0,19)	-
EBITDA margin (rendszeres)	13,7%	9,6%	(4,1 szp)	13,2%	10,0%	(3,2 szp)
EBIT margin (rendszeres)	5,4%	0,3%	(5,1 szp)	5,0%	1,2%	(3,8 szp)
Nettó eredmény margin (rendszeres)	3,4%	(1,5%)	(4,9 szp)	3,1%	(0,5%)	(3,6 szp)
Átlagos járműállomány	4 152	4 429	6,7%	3 896	4 405	13,1%

¹ A nem IFRS szerinti mérőszámok és kulcsfontosságú teljesítménymutatók meghatározása a 2018. április 16. napján közzétett 2017. évi beszámolóban található, amely a Társaság honlapján a

http://www.waberers.com/files/document/document/480/Waberer_AR_2017_ENG_small.pdf címen érhető el.





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: 0036-1-421-6300

Vezérigazgatói vélemény

Lajkó Ferenc, a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. vezérigazgatója elmondta: „2018 harmadik negyedévében a piaci dinamikák szokatlanul kedvezőtlen hatással voltak pénzügyeinkre. A korábbi negyedévekhez hasonlóan, az előző év hasonló időszakához viszonyítva mindkét kulcsfontosságú szegmensünkben kétszámjegyű növekedés jelentkezett az üzemanyagárakban, és ez a feszes munkaerőpiaci helyzettel együtt nyomást gyakorolt a marginokra. Ebben a környezetben stratégiánk a szűkülő marginok áremeléssel történő kompenzálására irányult, ezt azonban nyáron, a bőséges kapacitás időszakában kedvezőtlen volumenhatás kísérte.

Úgy látjuk, hogy az áru fuvarozás piaca még nem árazta be teljes mértékben az elmúlt fél év megnövekedett üzemanyagköltségeit és szűkös járművezetői kapacitásait. Több kezdeményezéssel élünk a kedvezőtlen fejlemények leküzdésére. Csökkentjük az kieső időt a pótkocsi-átakasztás hatékonyságának javításával, a megrendelések és a gépjárművek párosításában pedig jobban optimalizálunk a várakozással és állással elvesztett időre. A szűkös járművezetői kapacitás okozta gondokat új munkaerőpiacok, többek között Szerbia és Ukrajna bevonásával oldjuk meg.

A fenti fejleményekre tekintettel arra számítunk, hogy 2018-ban a csoport rendszeres EBITDA-ja 15-20 százalékkal elmarad a 2017. évitől.

A Társaság további azonnali intézkedésekkel – beleértve költségcsökkentéssel, a hálózatának optimalizálásával, a működési hatékonyságának javításával és az informatikai rendszereinek fejlesztésével – megkezdte a működési modelljének hozzáigazítását a változó piaci környezethez.

WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt.

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 terveken, 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. Ilyen tényezőket többek között a <http://waberers.com/hu/befektetoknek> címen elérhető, weblapunkon is közzétett, 2017. június 15. napján kelt és a Magyar Nemzeti Bank 2017. június 16-i, H-KE-III-426/2017. számú határozatában közzétételre engedélyezett kibocsátási tájékoztató tartalmaz.



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 cégcsoport tárgydíszaki eredménye

| Eredménykimutatás (millió EUR)

	2017 3. n.év	2018 3. n.év	Növekmény (csökkenés)	2017 első 9 hónap	2018 első 9 hónap	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	182,3	182,6	0,2%	495,5	546,0	10,2%
Közvetlen költség	(145,7)	(151,2)	(3,8%)	(391,4)	(452,9)	(15,7%)
Bruttó fedezet	36,6	31,5	(14,1%)	104,1	93,1	(10,6%)
Közvetett költség	(11,3)	(14,1)	(24,4%)	(41,1)	(39,3)	4,4%
Nem rendszeres tételek	(0,4)	0,1		2,2	0,8	
EBITDA (rendszeres)	24,9	17,5	(29,8%)	65,3	54,6	(16,4%)
Értékcsökkenés és amortizáció	(15,1)	(17,0)	(12,6%)	(40,5)	(47,9)	(18,2%)
EBIT (rendszeres)	9,9	0,5	(94,6%)	24,8	6,7	(72,8%)
Pénzügyi eredmény	(1,1)	(0,7)	38,9%	(3,8)	(5,3)	(40,4%)
Adók	(2,6)	(2,5)	2,5%	(5,6)	(4,0)	29,0%
Nettó eredmény (rendszeres)	6,2	(2,7)	-	15,4	(2,6)	(116,6%)
Bruttó árrés	20,1%	17,2%	(2,9 szp)	21,0%	17,1%	(4,0 szp)
EBITDA margin (rendszeres)	13,7%	9,6%	(4,1 szp)	13,2%	10,0%	(3,2 szp)
EBIT margin (rendszeres)	5,4%	0,3%	(5,1 szp)	5,0%	1,2%	(3,8 szp)
Nettó eredmény margin (rendszeres)	3,4%	(1,5%)	(4,9 szp)	3,1%	(0,5%)	(3,6 szp)

Árbevétel

2018 harmadik negyedévében a csoport **árbevétele** 183 millió euró maradt. Az előző év azonos időszakához képest az európai és a regionális piacot egyaránt magasabb árszint és lassuló volumenbővülés jellemezte. A Nemzetközi Fuvarozási Szegmensben (ITS) a megemelt díjak a harmadik negyedév holt szezonai hónapjaiban kevésbé voltak versenyképesek, s ezek eredményeképpen a szerződéses ügyfelek kevesebb vagy kevésbé nyereséges megrendeléseket adnak a Waberer's-nek. A szegmens szállítmányozási tevékenysége is kihívásokkal küzdött, mivel a sofőrhiány és a lassú árváltozás miatt az alvállalkozói kapacitások zsugorodtak. E hatások összesen 3%-kal alacsonyabb árbevételt hoztak az ITS szegmens számára. A regionális szerződéses logisztikai (RCL) szegmens azonban a raktározási és fuvarozási tevékenységek magasabb árázással és ezzel egy időben nagyobb volumennel dolgozhatott, melynek hatására árbevétele 11%-kal nőtt.

Bruttó fedezet, EBITDA és EBIT

A **bruttó fedezet** az előző év hasonló időszakához képest 14%-kal, 31 millió euróra emelkedett 2018 harmadik negyedévében, míg a bruttó eredmény margina 2,9 százalékponttal 17,2%-ra csökkent. A rendszeres **EBITDA** az előző év harmadik negyedévéhez képest 30%-kal 18 millió euróra esett vissza. A rendszeres **EBIT** 0,5 millió eurót tett ki, ez jelentősen elmaradt az előző év azonos időszakában mért 9,9 millió euróhoz képest, elsősorban az alacsonyabb EBITDA és a megemelkedett értékcsökkenés okán. A harmadik negyedévben a 9,6%-os rendszeres EBITDA és a 0,3%-os rendszeres EBIT **margin** rendre 4,1 százalékponttal, illetve 5,1 százalékponttal alacsonyabb volt, mint az elmúlt év azonos időszakában.

A zömében járművezetői béreket tartalmazó **közvetlen bérköltség, juttatások és járulékok** 8%-kal 30 millió euróra emelkedtek 2018 harmadik negyedévében. A bérek a nemzetközi szegmensben kilométerenként átlagosan 6%-kal, a regionális szegmensben 10%-kal magasabbak voltak. Bár a bérek jelenleg a várt szinteken alakultak, a járművezetők Európa-szerte jelentkező hiánya egyre nagyobb kihívást jelent a csoport számára és az alacsonyabb kapacitáskihasználtság miatt kedvezőtlenül hat a marginokra.

2018 harmadik negyedében az **üzemanyag költségek** 10%-kal, 32 millió euróra emelkedtek. A növekmény leginkább az ITS és az RCL szegmens átlagos üzemanyagárainak az előző év azonos időszakához mért 15%-os illetve 20%-os emelkedését tükrözi. Az ITS szegmensben a hatást részben mérsékelte az alacsonyabb összkilométerszám és az üzemanyagfogyasztáson elért 3%-os megtakarítás.

2018 harmadik negyedében az **autópálya és tranzit költségek** 2017 azonos időszakához képest 6%-kal 32 millió euróra emelkedtek. Ez a kilométerenként rendre 5%-kal illetve 11%-kal megemelkedett tranzitdíjaknak tudható be a nemzetközi illetve a regionális szegmensben.

Csoport árbevétele, költségtételei és EBITDA-ja 2017 és 2018 3. negyedében (millió EUR)

	2017 3. n.év	2018 3. n.év	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	182,3	182,6	0,2%
Közvetlen bértkg., juttatások, járulékok	(28,2)	(30,5)	(8,0%)
Üzemanyag költségek	(29,4)	(32,3)	(9,9%)
Autópálya és tranzit költségek	(29,8)	(31,5)	(5,7%)
Alvállalkozói és viszontbirt.-i költségek	(41,9)	(39,1)	6,7%
Egyéb költségek	(15,9)	(17,2)	(8,2%)
ELÁBÉ* és járműért. eredménye	(0,5)	(0,6)	(24,1%)
Bruttó fedezet	36,6	31,5	(14,1%)
Közvetett bértkg., juttatások, járulékok	(8,9)	(8,0)	10,0%
Egyéb közvetett költségek	(3,8)	(5,1)	(34,0%)
Egyéb bevételek	2,6	1,7	(36,6%)
Egyéb ráfordítások	(1,2)	(2,6)	-
Nem rendszeres tételek	(0,4)	0,1	-
Rendszeres EBITDA	24,9	17,5	(29,8%)

*Eladott áruk beszerzési értéke

Az alvállalkozói és viszontbiztosítási költségek 2018 harmadik negyedében 39 millió eurós értékkel 7%-kal alacsonyabban álltak, főleg az alvállalkozói kapacitások hiánya nyomán zsugorodó szállítmányozási tevékenységnek köszönhetően.

Az **egyéb költség** leginkább a magasabb javítási-karbantartási költségek miatt 8%-kal 17 millió euróra nőtt. A **közvetett bértkg., juttatások, járulékok** 10%-kal 8 millió euróra estek vissza, zömében a 2017 júliusában felvásárolt lengyel leányvállalat, a Link egyszeri integrációs költségei miatt 2017 harmadik negyedében megemelkedett bázisadatok eredményeként. 2018 harmadik negyedében az **egyéb bevétel** 37%-kal 1,7 millió euróra esett vissza, főleg a bázisidőszakban, azaz 2017 harmadik negyedében peres eljárásból befolyt egyszeri nyereség miatt. Az **egyéb működési kiadások** a tavalyi évnél lassabb kárigény-feldolgozás miatt 2,6 millió euróra esett vissza; 2018 harmadik negyedében emiatt biztosítási tartalékképzés vált szükségessé, míg az előző év hasonló időszakában a tartalékok felszabadítására került sor.

2018 harmadik negyedében az **értékcsökkenés és amortizáció** 17 millió euróra emelkedett, zömmel a flotta bővülése következtében.

A csoport EBIT-je, pénzügyi eredménye, adózása és nettó eredménye 2017 és 2018 3. negyedében (millió EUR)

	2017 3. n.év	2018 3. n.év	Növekmény (csökkenés)
Rendszeres EBIT	9,9	0,5	(94,6%)
Pénzügyi eredmény	(1,1)	(0,7)	38,9%
Nyereségadó	(2,6)	(2,5)	-
Rendszeres nettó eredmény	6,2	(2,7)	-
Nem rendszeres tételek	0,4	(0,1)	-
Nettó eredmény	6,6	(2,8)	-
Megosztás:			
Társaság részvényesei	6,1	(2,7)	-
Kisebbségi tulajdonosok	0,5	(0,1)	-
Részvények száma (millió)	17,7	17,7	-
EPS (EUR/részvény)*	0,34	(0,15)	-

* Hígított egy részvényre jutó eredmény (részvényenként a részvényeseknek tulajdonítható nettó eredmény)

Nettó eredmény

A **pénzügyi eredmény** 2018 harmadik negyedében 0,7 millió euró veszteséget mutatott. A pénzügyi eredmény kamatkiadás része 1,2 millió euróra rúgott, ez nagyjából 1,5%-os implicit

kamatlábát jelent. A kamatfizetés hatását részben ellentételezte a devizaárfolyam változásának pozitív hatása.

Az **adóráfördítés** 2018 harmadik negyedévében 2,5 millió eurót tett ki. Az időszak alacsonyabb adózás előtti nyereségének pozitív hatását szinte teljes egészében ellentételezte a leányvállalatok a következő években várható magasabb adóalapja miatt felmerülő, 1,8 millió euró összegű egyszeri leírás a halasztott adóból.

A nem rendszeres tételekkel rendszeres **nettó eredmény** 2,7 millió euró veszteséget mutat, ami -0,15 euró **részvényenkénti hozammal** jár együtt.

A csoport cash flow-ja és tartozásai

Cash flow

| Cash flow kimutatás (millió EUR)

	2017 első 9 hónap	2018 első 9 hónap
Működésből származó (ott felhasznált) cash flow	47,3	46,0
ebből: forgótőke változása	(20,5)	(9,6)
Befektetési és finanszírozási tevékenységből származó (ott felhasznált) cash flow	(41,2)	(50,3)
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek változása	6,1	(4,3)
Szabad cash flow*	40,4	52,5
Beruházások	(6,8)	(9,8)

* A Free Cash Flow számítás módszertana megváltozott annak érdekében, hogy tartalmazza a társaság pénzügyi lízingszerződéséhez kapcsolódó összes tételt. A részleteket lásd a 18. oldalon.

A működésből származó cash flow 46 millió eurós összege 2018 első kilenc hónapjában némileg elmaradt a tavalyitól, mivel az alacsonyabb nyereség negatív hatása nagyobb volt, mint a forgótőke-gazdálkodás további javításának pozitív hatása.

A befektetési és finanszírozási tevékenységek során felhasznált cash flow az év első háromnegyedében tovább nőtt 50 millió euróra, elsősorban a főleg informatikával kapcsolatos projektekhez és a bővült flottafinanszírozáshoz fűződő magasabb beruházás miatt. A kisebbségi tulajdonrészek kivásárlásához 2018 második negyedében 5,4 millió eurós rendkívüli befektetésre volt szükség. Az év első kilenc hónapja alatt a készpénz és készpénz-egyenértékesek állománya összesen 4,3 millió euróval csökkent.

A működésből származó cash flow-t, a beruházásokat és a flotta lízingalapú finanszírozásának összes elemét felölelő **szabad cash flow** 2018 első háromnegyedében 5,8 millió euróra emelkedett.

Adósság

| Eladósodottság adatai (millió EUR)

	2017. szept. 30.	2018. szept. 30.
Nettó pénzügyi eladósodottság	268,1	286,4
Nettó tőkeáttétel (rendszeres EBITDA többszöröseként kifejezve)	3,4x	3,8x

A nettó pénzügyi eladósodottság 286 millió euróra emelkedett, összege főleg a járműállomány 7%-os bővülése miatt következett be. **A nettó tőkeáttétel** a nettó adósságállomány emelkedése és a göngyöltett rendszeres EBITDA csökkenése eredményeként a göngyöltett rendszeres EBITDA 3,8-szorosára emelkedett.

Nemzetközi áru fuvarozási szegmens

Nemzetközi áru fuvarozási szegmens mérlegadatai (mEUR)

	2017 3. n.év	2018 3. n.év	Növekmény (csökkenés)	2017 első 9 hónap	2018 első 9 hónap	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	139,6	135,3	(3,1%)	374,9	412,3	10,0%
Közvetlen költség	(112,2)	(112,7)	(0,4%)	(300,8)	(345,9)	(15,0%)
Bruttó fedezet	27,4	22,7	(17,4%)	74,1	66,4	(10,4%)
Közvetett költség	(8,1)	(10,4)	(27,6%)	(29,8)	(29,8)	0,2%
Nem rendszeres tételek	(0,4)	0,1		2,2	0,0	
EBITDA (rendszeres)	18,9	12,4	(34,5%)	46,5	37,4	(19,6%)
Bruttó árrés	19,6%	16,7%	(2,9 szp)	19,8%	16,1%	(3,7 szp)
EBITDA margin (rendszeres)	13,6%	9,2%	(4,4 szp)	12,4%	8,9%	(3,5 szp)
Átlagos járművezető-állomány	4 816	5 075	5,4%	4 391	4 999	13,8%
Átlagos járműállomány	3 467	3 659	5,5%	3 204	3 666	14,4%
Járművek átlagos életkora (év)	2,1	2,0	(6,9%)	2,1	2,0	(5,4%)
Rakodottsági arány	91,2%	91,3%	(0,0 szp)	91,7%	91,0%	(0,7 szp)
Üzemanyagfogyasztás (liter/100 km)	28,1	27,4	(2,7%)	29,5	28,4	(3,7%)
Fuvarnapok	64	64	0,3%	185	186	0,5%

Árbevétel

2018 harmadik negyedében a Nemzetközi Fuvarozási Szegmens **árbevétele** 2017 azonos időszakához képest 3%-kal 135 millió euróra esett vissza. Az árváltoztatási tevékenység hatására az előző év hasonló időszakához mért áremelés 5%-ot ért el, ám ez nem bizonyult elegendőnek a holtszezon alacsonyabb volumenének és a járműkapacitás-kihasználtság járművezetői létszámihiányból, valamint a megrendelésállomány kedvezőtlen elmozdulásából fakadó csökkenésének ellensúlyozásához. Az alvállalkozói kapacitások korlátossága miatt a szállítmányozási tevékenységek is zsugorították a szegmens árbevételét. A tavaly felvásárolt Link lengyel leányvállalat ugyanazon kihívásokkal szembesült, ugyanakkor az integráció halad, így többek között lezajlott a Link és a Waberer's lengyel szállítmányozási ágazatának, a Waberer's Polska összeolvadása.

Bruttó fedezet és EBITDA

Az ITS árbevétele, költségei és EBITDA-ja 2017 és 2018 3. negyedében (millió EUR)

A szegmens **bruttó fedezete** 2017 harmadik negyedéhez képest 17%-kal, 23 millióra csökkent 2018 harmadik negyedében, ez a bruttó árrés tekintetében 2,9 százalékpontos csökkenést jelentett, 17%-os szintre.

A rendszeres **EBITDA** ugyanebben az időszakban 34%-kal 12 millió euróra esett vissza, a **margin** 4,4%-ponttal 9,2%-ra lépett vissza. Az EBITDA marginra továbbra is nyomás nehezedik, mivel a rekordalacsony

	2017 3. n.év	2018 3. n.év	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	139,6	135,3	(3,1%)
Közvetlen bérktg., juttatások, járulékok	(24,0)	(25,4)	(5,8%)
Üzemanyag költségek	(26,1)	(28,2)	(7,9%)
Autópálya és tranzit költségek	(24,8)	(25,9)	(4,5%)
Alvállalkozói és viszontbizt.-i költségek	(27,1)	(23,1)	14,7%
Egyéb költségek	(7,9)	(8,0)	(0,9%)
ELÁBÉ* és járműért. eredménye	(2,3)	(2,1)	10,0%
Bruttó fedezet	27,4	22,7	(17,4%)
Közvetett bérktg., juttatások, járulékok	(6,5)	(6,0)	8,2%
Egyéb közvetett költségek	(2,9)	(3,9)	(34,5%)
Egyéb bevételek	2,2	1,5	(29,6%)
Egyéb ráfordítások	(0,9)	(2,0)	-
Nem rendszeres tételek	(0,4)	0,1	-
Rendszeres EBITDA	18,9	12,4	(34,5%)



munkanélküliségi ráta alapján egyre nehezebbé válik a járműállományt üzemeltető megfelelő járművezetői létszám felvétele, miközben az áremelések hatására a megrendelések struktúrája a kevésbé kedvező útvonalak felé mozdul el, az üzemanyagárak is kedvezőtlen irányba mozdultak a negyedév során.

2018 harmadik negyedévében a **közvetlen bérköltség, juttatások és járulékok** 6%-kal emelkedtek a tavalyi év azonos időszakához hasonlóan, a járművezetők fajlagos költségének éves összehasonlításban történő 6%-os emelkedésével.

Az **üzemanyag költségek** 2018 harmadik negyedévében az éves összehasonlításban átlagosan 15%-os üzemanyagár-emelkedés, a kilométerteljesítmény 3%-os csökkenése és a 3%-os üzemanyag-megtakarítás kombinációjaként 8%-kal bővültek.

2018 harmadik negyedévében az **autópálya és tranzit költségek** 2017 azonos időszakához képest 5%-kal emelkedtek, ami megfelelt az útdíjak és tranzitköltségek egységköltségében beállt növekedésnek. Az **alvállalkozói költségek és viszontbiztosítási díjak** főként a szegmens visszafogottabb szállítmányozási tevékenységének köszönhetően 15%-kal zsugorodtak.

Regionális szerződéses logisztika

| Regionális szerződéses logisztikai szegmens eredményadatai (millió EUR)

	2017 3. n.év	2018 3. n.év	Növekmény (csökkenés)	2017 első 9 hónap	2018 első 9 hónap	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	32,4	36,0	11,1%	92,4	101,1	9,4%
Közvetlen költség	(24,2)	(28,5)	(18,1%)	(67,7)	(78,6)	(16,1%)
Bruttó fedezet	8,2	7,4	(9,6%)	24,7	22,4	(9,2%)
Közvetett költség	(3,9)	(3,6)	8,0%	(11,5)	(9,9)	13,8%
EBITDA	4,3	3,8	(10,9%)	13,2	12,5	(5,2%)
Bruttó margin	25,4%	20,7%	(4,7 szp)	26,7%	22,2%	(4,5 szp)
EBITDA margin	13,3%	10,7%	(2,6 szp)	14,3%	12,4%	(1,9 szp)
Átlagos járművezető-állomány	866	919	6,1%	879	900	2,4%
Átlagos járműállomány	685	770	12,4%	693	739	6,7%
Üzemanyagfogyasztás (liter/100 km)	28,6	29,6	3,5%	28,2	29,9	6,1%
Raktárkapacitás (ezer nm)	199	203	2,2%	199	201	1,2%
Igénybe vett raktárkapacitás m ² -re eső árbevétel (EUR/év)	127,1	132,7	4,4%	128,4	128,1	0,2%

Árbevétel

Az **árbevétel** a regionális szerződéses logisztikai szegmensben az előző év azonos időszakának 32 millió eurós összegéhez képest 11%-kal, 36 millió euróra emelkedett az első három negyedév alatt. A bevételnövekedést főleg a sikeres árváltoztatási intézkedések hozták magukkal, amelyek a regionális szegmens fuvarozási és raktározással kapcsolatos tevékenységeinek volumenbővülésével jártak együtt. Az egységárak a fuvarozásban 7%-kal, a raktározási tevékenységben 4%-kal magasabbak, míg a kapacitások rendre 12%-kal illetve 2%-kal emelkedtek.

Bruttó fedezet és EBITDA

A **bruttó fedezet** a harmadik negyedévben az előző évhez képest 10%-kal, 7,4 millió euróra esett vissza, 20%-os bruttó margin mellett. 2018 harmadik negyedévében az **EBITDA** 11%-kal 3,8 millió euróra csökkent az előző év hasonló időszakához képest. A változás összecseng a 11%-os **EBITDA margin** 2,6 százalékpontos csökkenésével, mivel a magasabb árszínvonal nem tudta teljesen ellensúlyozni a magasabb bérköltség és a szárnyaló üzemanyagköltségek hatását.

| A Regionális Szerződéses Logisztika szegmens árbevétele, költségei és EBITDA-ja 2017 és 2018 3. negyedévében (millió EUR)

	2017 3. n.év	2018 3. n.év	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	32,4	36,0	11,1%
Közvetlen bérktg., juttatások, járulékok	(4,3)	(5,1)	(20,4%)
Üzemanyag költségek	(3,3)	(4,1)	(25,4%)
Autópálya és tranzit költségek	(5,1)	(5,7)	(12,1%)
Alvállalkozói és viszontbizt.-i költségek	(8,3)	(9,4)	(12,3%)
Egyéb költségek	(2,7)	(3,7)	(37,9%)
ELÁBÉ* és járműért. eredménye	(0,5)	(0,5)	(4,8%)
Bruttó fedezet	8,2	7,4	(9,6%)
Közvetett bérktg., juttatások, járulékok	(1,9)	(1,8)	8,6%
Egyéb közvetett költségek	(1,9)	(1,9)	0,3%
Egyéb bevételek	0,2	0,4	-
Egyéb ráfordítások	(0,3)	(0,3)	(33,6%)
Nem rendszeres tételek	4,3	3,8	(10,9%)

A **közvetlen bérköltségek, juttatások és járulékok** összege az előző év azonos időszakra vetítve 20%-kal emelkedtek, elsősorban a nem járművezetői létszámot érintő intenzív bérnyomás eredményeképpen.



Az **üzemanyagköltség** 4 milliós összege 25%-kal haladta meg a 2017 harmadik negyedévében mértet, ennek oka az üzemanyagárak éves összehasonlításban 19%-os emelkedése, a fogyasztás 3%-os és a futott kilométerek 2%-os bővülése.

Az **útdíjak és tranzitköltségek** a magasabb magyarországi kilométerenkénti tranzitdíjak eredményeképpen 12%-kal emelkedtek.

Az **alvállalkozói és viszontbiztosítási költségek** főként a fokozódó szállítmányozási tevékenység miatti kismértékben magasabb alvállalkozói költségeknek köszönhetően 12%-kal nőttek a harmadik negyedévben.

Az **egyéb költségek** a harmadik negyedévben zömmel a magasabb raktárbérleti díjak és a kapacitás növekedése miatt emelkedtek.

Egyéb szegmens

| Egyéb szegmens eredményadatai (mEUR)

	2017 3. n.év	2018 3. n.év	Növekmény (csökkenés)	2017 első 9 hónap	2018 első 9 hónap	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	13,0	14,7	12,8%	37,4	42,5	13,6%
Közvetlen költség	(11,5)	(12,6)	(9,6%)	(30,0)	(35,7)	(19,2%)
Bruttó fedezet	1,5	2,1	37,9%	7,5	6,8	(8,6%)
Közvetett költség	0,2	(0,8)	-	(1,9)	(2,1)	(12,5%)
EBITDA	1,7	1,3	(25,7%)	5,6	4,7	(15,6%)
Bruttó árrés	11,6%	14,2%	2,6 szp	20,0%	16,1%	(3,9 szp)
EBITDA margin	13,2%	8,7%	(4,5 szp)	15,0%	11,2%	(3,9 szp)

* A Közvetlen költség és Közvetett költség sorokat elemzési céllal módosítottuk, hogy az Egyéb szegmens ügyfélakvizíciós tevékenysége teljes egészében a közvetett költségek között kerüljön kimutatásra. Az átsorolásnak minden negyedévben 0,2-0,5 millió eurós pozitív hatása van a Közvetett költségre és Bruttó fedezetre, amit teljes mértékben ellentételez a Közvetett költség ugyanannyival magasabb költsége, tehát az EBITDA hatás semleges marad. A tény adatokért és a módosítás további részleteit lásd a 15. oldalon.

A biztosítási piaci tendenciák jelentősen nem változtak; a vártnak megfelelően erősödő verseny magasabb megtartási és szerzési költségekkel jár, ez pedig rontja a margint. Az Egyéb szegmens **árbevétele** 2017 azonos időszakának 13 millió eurós összegéhez képest 13%-kal, 15 millió euróra emelkedett a harmadik negyedévben.

A **bruttó fedezet** az előző év hasonló időszakához képest 38%-kal 2,1 millió euróra emelkedett 2018 harmadik negyedévében, míg az **EBITDA** 26%-kal 1,3 millió euróra, az EBITDA margin pedig 4,5 százalékponttal 9%-ra csökkent.

Nyilatkozat

Alulírottak, mint a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. nevében cégjegyzésre és képviseletre feljogosított személyek, a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. többszörös tulajdonosai, a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. képviseletében kijelentjük, hogy a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. felelősséget vállal a tekintetben, hogy a 2018. november 9-én nyilvánosságra hozott beszámoló a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. csoport 2018 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 2018 harmadik negyedéves pénzügyi jelentésről független könyvvizsgálói jelentés nem készült.

Budapest, 2018. november 9.

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized, cursive letters.

Lajkó Ferenc
Vezérigazgató

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized, cursive letters.

Erdélyi Barna
általános vezérigazgató-helyettes

Pénzügyi kimutatások és teljesítménymutatók

WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt.

| A csoport konszolidált eredménykimutatása (IFRS, nem auditált, millió EUR)

Megnevezés	2017-es adatok		2018-as nem auditált adatok		Nominális változás év/év ¹		Százalékos változás év/év ¹	
	2017 3. né.	2017 1-9. hó	2018 3. né.	2018 1-9. hó	2018 3. né.	2018 1-9. hó	2018 3. né.	2018 1-9. hó
Árbevétel	182.3	495.5	182.6	546.0	0.3	50.5	0.2%	10.2%
Közvetlen bérköltség, juttatások, járulékok	(28.2)	(75.5)	(30.5)	(87.8)	(2.3)	(12.3)	(8.0%)	(16.3%)
Üzemanyag költségek	(29.4)	(87.2)	(32.3)	(97.0)	(2.9)	(9.7)	(9.9%)	(11.1%)
Autópálya és tranzit költségek	(29.8)	(81.3)	(31.5)	(92.7)	(1.7)	(11.4)	(5.7%)	(14.0%)
Alvállalkozói és viszontbiztosítási költségek	(41.9)	(103.8)	(39.1)	(118.6)	2.8	(14.8)	6.7%	(14.2%)
Eladott áruk beszerzési értéke	(2.8)	(7.6)	(2.2)	(6.7)	0.6	0.9	20.0%	11.6%
Egyéb költségek	(15.9)	(39.0)	(17.2)	(53.3)	(1.3)	(14.4)	(8.2%)	(36.8%)
Járműértékesítés eredménye	2.2	3.1	1.6	3.2	(0.7)	0.1	(29.7%)	3.8%
Bruttó fedezet	36.6	104.1	31.5	93.1	(5.2)	(11.0)	(14.1%)	(10.6%)
Közvetett bérköltség, juttatások, járulékok	(8.9)	(23.9)	(8.0)	(25.6)	0.9	(1.8)	10.0%	(7.4%)
Egyéb közvetett költségek	(3.8)	(13.5)	(5.1)	(14.7)	(1.3)	(1.2)	(34.0%)	(8.9%)
Egyéb bevételek	2.6	6.1	1.7	5.2	(1.0)	(0.9)	(36.6%)	(15.2%)
Egyéb ráfordítások	(1.2)	(9.8)	(2.6)	(4.2)	(1.4)	5.7	(119.2%)	57.7%
EBITDA	25.3	63.1	17.4	53.9	(7.9)	(9.2)	(31.3%)	(14.6%)
Értécsökkenés és amortizáció	(15.1)	(40.5)	(17.0)	(47.9)	(1.9)	(7.4)	(12.6%)	(18.2%)
EBIT	10.3	22.6	0.4	6.0	(9.8)	(16.6)	(95.8%)	(73.5%)
Pénzügyi eredmény	(1.1)	(3.8)	(0.7)	(5.3)	0.4	(1.5)	38.9%	(40.4%)
Adózás előtti eredmény	9.2	18.8	(0.2)	0.6	(9.4)	(18.1)	-	(96.6%)
Nyeréségadó ráfordítás	(2.6)	(5.6)	(2.5)	(4.0)	0.1	1.6	2.5%	29.0%
Nettó eredmény	6.6	13.2	(2.8)	(3.3)	(9.3)	(16.5)	-	-
Megbontva:								
A Társaság tőketulajdonosainak tulajdonítható	6.1	13.0	(2.7)	(3.4)	(8.8)	(16.4)	-	-
A kisebbségi részesedésnek tulajdonítható	0.5	0.2	(0.1)	0.0	(0.6)	(0.2)	-	-
Nem rendszeres tételek	(0.4)	2.2	0.1	0.8	0.5	(1.5)	-	-
Rendszeres EBITDA	24.9	65.3	17.5	54.6	(7.4)	(10.7)	(29.8%)	(16.4%)
Rendszeres EBIT	9.9	24.8	0.5	6.7	(9.3)	(18.1)	(94.6%)	(72.8%)
Rendszeres nettó eredmény	6.2	15.4	(2.7)	(2.6)	(8.8)	(18.0)	-	-

¹ Növekedésként jelenik meg, ha a variancia pozitív hatással van az eredményekre.



WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt.

| Nemzetközi Fuvarozási Szegmens pénzügyi adatai (IFRS, nem auditált, millió EUR)

Megnevezés	2017-es adatok		2018-as nem auditált adatok		Nominális változás év/év ¹		Százalékos változás év/év ¹	
	2017 3. né.	2017 1-9. hó	2018 3. né.	2018 1-9. hó	2018 3. né.	2018 1-9. hó	2018 3. né.	2018 1-9. hó
Árbevétel	139.6	374.9	135.3	412.3	(4.3)	37.3	(3.1%)	10.0%
Közvetlen bérköltség, juttatások, járulékok	(24.0)	(63.6)	(25.4)	(73.4)	(1.4)	(9.8)	(5.8%)	(15.4%)
Üzemanyag költségek	(26.1)	(77.5)	(28.2)	(85.5)	(2.1)	(8.0)	(7.9%)	(10.3%)
Autópálya és tranzit költségek	(24.8)	(67.2)	(25.9)	(77.0)	(1.1)	(9.8)	(4.5%)	(14.7%)
Alvállalkozói és viszontbiztosítási költségek	(27.1)	(63.9)	(23.1)	(74.0)	4.0	(10.1)	14.7%	(15.8%)
Eladott áruk beszerzési értéke	(4.3)	(11.2)	(3.5)	(11.0)	0.8	0.2	18.7%	1.6%
Egyéb költségek	(7.9)	(20.0)	(8.0)	(27.6)	(0.1)	(7.6)	(0.9%)	(37.8%)
Járműértékesítés eredménye	2.0	2.5	1.4	2.5	(0.6)	0.0	(31.2%)	0.8%
Bruttó fedezet	27.4	74.1	22.7	66.4	(4.8)	(7.7)	(17.4%)	(10.4%)
Közvetett bérköltség, juttatások, járulékok	(6.5)	(16.6)	(6.0)	(19.6)	0.5	(3.0)	8.2%	(17.9%)
Egyéb közvetett költségek	(2.9)	(9.6)	(3.9)	(11.1)	(1.0)	(1.5)	(34.5%)	(15.4%)
Egyéb bevételek	2.2	5.2	1.5	4.3	(0.6)	(0.9)	(29.6%)	(18.2%)
Egyéb ráfordítások	(0.9)	(8.8)	(2.0)	(3.3)	(1.1)	5.5	-	62.3%
EBITDA	19.3	44.3	12.3	36.6	(7.0)	(7.7)	(36.3%)	(17.3%)
Nem rendszeres tételek	(0.4)	2.2	0.1	0.8	0.5	(1.5)	-	-
Rendszeres EBITDA	18.9	46.5	12.4	37.4	(6.5)	(9.1)	(34.5%)	(19.6%)

¹ Növekedésként jelenik meg, ha a variancia pozitív hatással van az eredményekre.

WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt.

| Regionális szerződéses logisztikai szegmens pénzügyi adatai (IFRS, nem auditált, millió EUR)

Megnevezés	2017-es adatok		2018-as nem auditált adatok		Nominális változás év/év ¹		Százalékos változás év/év ¹	
	2017 3. né.	2017 1-9. hó	2018 3. né.	2018 1-9. hó	2018 3. né.	2018 1-9. hó	2018 3. né.	2018 1-9. hó
Árbevétel	32.4	92.4	36.0	101.1	3.6	8.7	11.1%	9.4%
Közvetlen bérköltség, juttatások, járulékok	(4.3)	(12.0)	(5.1)	(14.5)	(0.9)	(2.5)	(20.4%)	(21.0%)
Üzemanyag költségek	(3.3)	(9.7)	(4.1)	(11.5)	(0.8)	(1.7)	(25.4%)	(17.9%)
Autópálya és tranzit költségek	(5.1)	(14.3)	(5.7)	(15.9)	(0.6)	(1.6)	(12.1%)	(11.3%)
Alvállalkozói és viszontbiztosítási költségek	(8.3)	(22.0)	(9.4)	(24.8)	(1.0)	(2.8)	(12.3%)	(12.6%)
Eladott áruk beszerzési értéke	(0.4)	(2.3)	(0.8)	(2.1)	(0.3)	0.2	(73.9%)	7.0%
Egyéb költségek	(2.7)	(7.6)	(3.7)	(10.6)	(1.0)	(3.1)	(37.9%)	(40.4%)
Járműértékesítés eredménye	(0.1)	0.2	0.2	0.8	0.3	0.6	447.5%	359.1%
Bruttó fedezet	8.2	24.7	7.4	22.4	(0.8)	(2.3)	(9.6%)	(9.2%)
Közvetett bérköltség, juttatások, járulékok	(1.9)	(5.7)	(1.8)	(5.0)	0.2	0.7	8.6%	12.8%
Egyéb közvetett költségek	(1.9)	(5.5)	(1.9)	(5.3)	0.0	0.1	0.3%	2.3%
Egyéb bevételek	0.2	0.7	0.4	1.0	0.2	0.4	152.1%	55.8%
Egyéb ráfordítások	(0.3)	(1.0)	(0.3)	(0.7)	(0.1)	0.4	(33.6%)	35.7%
EBITDA	4.3	13.2	3.8	12.5	(0.5)	(0.7)	(10.9%)	(5.2%)

¹ Növekedésként jelenik meg, ha a variancia pozitív hatással van az eredményekre.

WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt.

| Egyéb szegmens pénzügyi adatai (IFRS, nem auditált, millió EUR)

Megnevezés	2017-es adatok		2018-as nem auditált adatok		Nominális változás év/év ¹		Százalékos változás év/év ¹	
	2017 3. né.	2017 1-9. hó	2018 3. né.	2018 1-9. hó	2018 3. né.	2018 1-9. hó	2018 3. né.	2018 1-9. hó
Árbevétel	13.0	37.4	14.7	42.5	1.7	5.1	12.8%	13.6%
Közvetlen bérköltség, juttatások, járulékok	-	-	-	-	-	-	-	-
Üzemanyag költségek	-	-	-	-	-	-	-	-
Autópálya és tranzit költségek	-	-	-	-	-	-	-	-
Alvállalkozói és viszontbiztosítási költségek	(6.7)	(18.7)	(7.2)	(21.4)	(0.5)	(2.7)	(7.7%)	(14.6%)
Eladott áruk beszerzési értéke	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb költségek ²	(5.0)	(12.1)	(5.6)	(15.1)	(0.6)	(3.0)	(12.1%)	(25.0%)
Járműértékesítés eredménye	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó fedezet²	1.4	6.7	1.9	6.0	0.5	(0.7)	40.2%	(9.7%)
Közvetett bérköltség, juttatások, járulékok	(0.5)	(1.5)	(0.3)	(1.0)	0.2	0.5	39.6%	31.9%
Egyéb közvetett költségek ²	0.4	(0.2)	0.0	(0.1)	(0.4)	0.1	(95.5%)	40.4%
Egyéb bevételek	0.4	0.7	(0.2)	0.0	(0.6)	(0.6)	-	(94.2%)
Egyéb ráfordítások	0.0	(0.1)	(0.2)	(0.2)	(0.2)	(0.1)	-	-
EBITDA	1.7	5.6	1.3	4.7	(0.4)	(0.9)	(25.7%)	(15.6%)

¹ Növekedésként jelenik meg, ha a variancia pozitív hatással van az eredményekre.

² Az Egyéb költségek és Egyéb közvetlen költségek sorok módosításra kerültek a 10. oldalon annak érdekében, hogy az ügyfélszerzési tevékenység a közvetett költségek között kerüljön kimutatásra. A módosításnak nincs hatása az EBITDA-ra. A módosított értékek:

Módosítás	2017-es adatok		2018-as nem auditált		Nominális változás év/év ¹		Százalékos változás év/év ¹	
	2017 3. né.	2017 1-9. hó	2018 3. né.	2018 1-9. hó	2018 3. né.	2018 1-9. hó	2018 3. né.	2018 1-9. hó
Módosított Egyéb költség	(4.8)	(11.3)	(5.4)	(14.3)	(0.6)	(3.0)	(11.9%)	(26.6%)
Módosított Bruttó fedezet	1.5	7.5	2.1	6.8	0.6	(0.6)	37.9%	(8.6%)
Módosított Egyéb közvetett költségek	0.3	(1.0)	(0.2)	(0.9)	(0.4)	0.1	-	6.2%



WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt.

| Szegmensek közötti átadás (IFRS, nem auditált, millió EUR)

Megnevezés	2017-es adatok		2018-as nem auditált adatok	
	2017 3. né.	2017 1-9. hó	2018 3. né.	2018 1-9. hó
Árbevételek	(2.7)	(9.3)	(3.4)	(9.8)
Közvetlen bérköltség, juttatások, járulékok	-	-	-	-
Üzemanyag költségek	0.0	0.0	-	0.0
Autópálya és tranzit költségek	0.1	0.2	0.1	0.3
Alvállalkozói és viszontbiztosítási költségek	0.3	0.7	0.6	1.6
Eladott áruk beszerzési értéke	2.0	5.8	2.1	6.4
Egyéb költségek	(0.3)	0.7	0.1	(0.0)
Járműértékesítés eredménye	0.3	0.4	(0.0)	(0.1)
Bruttó fedezet	(0.4)	(1.3)	(0.6)	(1.7)
Közvetett bérköltség, juttatások, járulékok	-	-	-	-
Egyéb közvetett költségek	0.5	1.7	0.6	1.9
Egyéb bevételek	(0.1)	(0.4)	(0.1)	(0.1)
Egyéb ráfordítások	-	-	-	-
EBITDA	-	-	-	-

WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt.

| Csoport konszolidált mérleg kimutatása (nem auditált, millió EUR)

	2017 szept. 30.	2017 december 31.	2018 szept. 30.
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Ingatlanok	21.8	21.4	21.3
Beruházások	3.8	1.1	3.0
Járművek	294.4	294.4	329.4
Egyéb berendezések	7.3	7.0	6.2
Tárgyi eszközök összesen	327.3	323.9	359.9
Immateriális javak	3.2	9.0	11.4
Üzleti vagy cégérték	51.3	53.4	53.4
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok - hosszú lejárat	46.5	37.7	41.5
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök - Tőkeinstrumentumok - hosszú lejárat	5.7	5.7	5.7
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	0.1	0.1	(0.1)
Viszontbiztosít részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból	18.6	20.6	25.7
Halasztott adó követelés	0.5	2.2	0.9
ÖSSZES BEFEKTETETT ESZKÖZ	453.2	452.5	498.2
FORGÓESZKÖZÖK			
Készletek	3.1	3.8	3.9
Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparüzési adó)	4.9	1.5	4.0
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	124.8	119.3	125.7
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok	42.6	45.0	54.2
Pénzeszközök	37.7	59.0	54.7
Értékesítésre tartott eszközök	0.1	0.2	0.3
ÖSSZES FORGÓESZKÖZ	213.2	228.8	242.8
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	666.4	681.4	741.0
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	6.1	6.2	6.2
Tartalékok	161.0	162.7	159.6
Átváltási különbözet	(1.0)	(1.7)	0.8
Anyavállalatra jutó saját tőke	166.2	167.2	166.7
Külső tagok részesedése	6.8	8.3	0.1
ÖSSZES SAJÁT TŐKE	173.0	175.5	166.7
KÖTELEZETTSÉGEK			
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG			
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	-	-	-
Lízing kötelezettségek éven túli része	223.0	206.8	252.6
Halasztott adó kötelezettség	2.7	1.3	0.5
Céltartalékok	22.0	21.7	20.7
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	6.4	6.8
Biztosítástechnikai tartalékok	39.6	41.6	56.2
ÖSSZES HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG	287.3	277.8	336.8
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG			
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	11.8	5.2	14.8
Lízing kötelezettségek éven belüli része	71.0	81.4	73.7
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	100.6	114.4	122.2
Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparüzési adó)	-	0.6	0.5
Céltartalékok	0.4	3.4	0.2
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok	20.6	19.2	25.9
Biztosítástechnikai kötelezettségek	1.6	3.9	0.1
ÖSSZES RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG	206.0	228.1	237.5
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	493.3	505.9	574.2
FORRÁSOK ÖSSZESEN	666.4	681.4	741.0
ADÓSSÁG			
Bruttó tőkeáttétel ¹	305.8	293.4	341.0
Nettó tőkeáttétel ²	268.1	234.4	286.4
Nettó tőkeáttételi mutató (EBITDA szorzat)	3.6	2.8	3.9
Nettó rendszeres tőkeáttételi mutató (rendszeres EBITDA szorzata)	3.4	2.7	3.8

¹ A bruttó tőkeáttétel a következő mérlegelemek összegéből adódik: Hosszú lejáratú hitelek éven túli része, Lízing kötelezettségek éven túli része, Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök, Lízing kötelezettségek éven belüli része.

² A Nettó tőkeáttétel a Bruttó tőkeáttétel és a Pénzeszközök különbsége.

WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt.

Csoport konszolidált cash flow kimutatás (nem auditált, millió EUR)

	2017 3. né.	2017 1-9 hó	2018 3. né.	2018 1-9 hó
Adózás előtti eredmény	9.2	18.8	(0.2)	0.6
Egyéb devizás eszközökön és kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam veszteség/nyereség (-)	(0.4)	0.2	(0.6)	1.6
Elszámolt értékcsökkenés és amortizáció	15.1	40.5	17.0	47.9
Értékvesztés	(0.0)	0.0	0.1	0.0
Kamatráfordítás	1.2	3.4	1.2	3.6
Kapott kamatok	(0.0)	(0.1)	(0.0)	(0.1)
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	(0.1)	2.7	(1.0)	(4.1)
Biztosítástechnikai tartalékok változása	2.7	5.3	2.5	9.5
Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	(0.0)	(0.0)	(0.1)	(0.1)
Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének eredménye	(2.2)	(3.1)	(1.6)	(3.2)
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás, működő tőke változás előtt	25.3	67.7	17.3	55.6
Készletek állományváltozása	0.2	0.3	(0.2)	(0.1)
Vevők állományváltozása	1.5	(12.2)	(0.2)	(6.4)
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása	2.1	(2.8)	0.0	(9.3)
Szállítók állományváltozása	(2.9)	3.0	9.9	8.9
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása	(9.4)	3.2	(0.5)	5.3
Biztosítástechnikai kötelezettségek változása	(2.2)	(5.4)	(4.3)	(3.4)
Fizetett nyereségadó	(2.7)	(6.7)	(1.0)	(4.5)
I. Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	11.8	47.3	21.0	46.0
Tárgyi eszközök beszerzése	(3.6)	(6.8)	(3.0)	(9.8)
Tárgyi eszközök értékesítésének bevétele	0.1	0.4	0.1	0.3
Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének bevétele	14.5	19.8	3.9	21.3
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök változása	0.4	0.8	0.0	0.2
Biztosítói adósság és tőkeinstrumentumok változása	(2.3)	(7.9)	2.1	(3.8)
Pénzeszköz és pénzeszközgyenértékek akvizícióból	0.4	0.4	-	-
Kapott kamatok	0.0	0.1	0.0	0.1
II. Befektetési tevékenységből származó nettó pénzáramlás	9.4	6.7	3.1	8.4
Hitefelvétel	(10.8)	(7.5)	(2.0)	9.6
Lízingtörlesztés	(14.3)	(38.5)	(13.6)	(43.1)
Lízingtörlesztés kivásárlás során értékesítéshez	(10.5)	(12.8)	(1.9)	(14.8)
Fizetett kamatok	(1.2)	(3.4)	(1.2)	(3.6)
Fizetett osztalék	-	(0.6)	-	(0.1)
Kisebbségi részesedés kivásárlása	-	-	-	(5.4)
Saját részvények	-	-	(0.2)	(1.2)
Tőkeemelés	47.2	47.2	-	-
Cégyvásárlás	(32.3)	(32.3)	-	-
III. Finanszírozási műveletekből származó nettó pénzáramlás	(22.0)	(47.9)	(19.0)	(58.6)
IV. Pénzeszközök változása	(0.8)	6.1	5.1	(4.3)
Pénzeszköz és pénzeszközgyenértékek állomány az év elején	38.5	31.7	49.6	59.0
Pénzeszköz és pénzeszközgyenértékek állomány az év végén	37.7	37.7	54.7	54.7
Free cash flow (előző módszertani szerint)¹	1.4	40.4	18.0	52.5
Free cash flow (új módszertani szerint)¹	(14.1)	(1.5)	3.2	5.8

¹ Az előző Free Cash Flow (FCF) módszertan szerint az FCF az következő cash flow sorok összegeként adódik: Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás, Tárgyi eszközök beszerzése, Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének bevétele, Hitefelvétel, Lízingtörlesztés kivásárlás során értékesítéshez. A módszertan változott annak érdekében, hogy a Társaság lízing struktúrájának minden eleme figyelembe vétele kerüljön. Az új FCF módszertan a régi módszertan összes elemét tartalmazza, valamint a Lízingtörlesztés és Fizetett kamatok sorokat

WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt.

| Csoport konszolidált tőkeváltozási kimutatás (IFRS, nem auditált, millió EUR)

	Jegyzett tőke	Tartalékok	Átváltási külön-bözet	Any- vállalatra jutó saját tőke	Ellen-őrzést nem biztosító része-se- adás	Összes saját tőke
Nyitó érték 2017. január 1.	5.0	102.1	(0.7)	106.4	7.9	114.2
Cash flow fedezeti instrumentumok valós érték különbözeteinek halasztott adóval csökkentett értéke	-	0.5	-	0.5	-	0.5
Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönbözlet	-	-	0.6	0.6	-	0.6
Egyéb átfogó jövedelem	-	0.5	0.6	1.1	-	1.1
Tárgyévi eredmény	-	6.9	-	6.9	(0.3)	6.6
Teljes átfogó jövedelem	-	7.4	0.6	8.0	(0.3)	7.7
Külső tulajdonosnak fizetett osztalék	-	-	-	-	(0.6)	(0.6)
Átváltási különbözlet	-	(0.2)	-	(0.2)	-	(0.2)
Saját részvény visszavásárlása	0.1	(0.6)	-	(0.5)	-	(0.5)
Kisebbségben történt változások	-	0.5	-	0.5	(0.5)	-
Egyéb mozgás	-	-	-	-	(0.0)	(0.0)
Záróérték 2017. június 30.	5.1	109.2	(0.2)	114.2	6.4	120.6
Cash flow fedezeti instrumentumok valós érték különbözeteinek halasztott adóval csökkentett értéke	-	(1.2)	-	(1.2)	-	(1.2)
Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönbözlet	-	-	(1.6)	(1.6)	-	(1.6)
Egyéb átfogó jövedelem	-	(1.2)	(1.6)	(2.7)	-	(2.7)
Tárgyévi eredmény	-	11.3	-	11.3	0.5	11.8
Teljes átfogó jövedelem	-	10.1	(1.6)	8.6	0.5	9.0
Tőkeemelés új részvények kibocsátásával	1.1	49.2	-	50.2	-	50.2
Tőkeemelés közvetlen költsége	-	(3.4)	-	(3.4)	-	(3.4)
MRP szervezet részére juttatott saját részvény	0.1	-	-	0.1	-	0.1
Akvizícióból származó tőke	-	(1.9)	-	(1.9)	-	(1.9)
Külső tulajdonosnak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-
Kisebbség osztalék eltérítés	-	(0.9)	-	(0.9)	0.9	-
Kisebbségben történt változások	-	(0.5)	-	(0.5)	0.5	-
Saját részvény visszavásárlása	(0.1)	0.6	-	0.5	-	0.5
Egyéb mozgás	-	0.4	-	0.4	0.0	0.4
Záró érték 2017. december 31.	6.2	162.7	(1.7)	167.2	8.3	175.5
Cash flow fedezeti instrumentumok valós érték különbözeteinek halasztott adóval csökkentett értéke	-	(3.5)	-	(3.5)	-	(3.5)
Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönbözlet	-	-	(0.2)	(0.2)	-	(0.2)
Egyéb átfogó jövedelem	-	(3.5)	(0.2)	(3.8)	-	(3.8)
Tárgyévi eredmény	-	(0.6)	-	(0.6)	0.1	(0.6)
Teljes átfogó jövedelem	-	(4.2)	(0.2)	(4.4)	0.1	(4.3)
MRP szervezettől visszavásárolt saját részvény	(0.0)	(1.0)	-	(1.0)	-	(1.0)
Kisebbségben történt változások - kivásárlás	-	-	-	-	(8.2)	(8.2)
Egyéb mozgás	-	-	-	-	-	-
Záró érték 2018. június 30	6.2	157.6	(2.0)	161.8	0.1	161.9
Cash flow fedezeti instrumentumok valós érték különbözeteinek halasztott adóval csökkentett értéke	-	3.5	-	3.5	-	3.5
Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönbözlet	-	-	2.8	2.8	-	2.8
Egyéb átfogó jövedelem	-	3.5	2.8	6.3	-	6.3
Tárgyévi eredmény	-	(2.7)	-	(2.7)	(0.1)	(2.8)
Teljes átfogó jövedelem	-	0.8	2.8	3.6	(0.1)	3.6
MRP-nek átadott saját részvény	0.0	1.1	-	1.1	-	1.1
Kisebbségben történt változások	-	-	-	-	-	-
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

WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt.

Csoport és szegmens működési teljesítménymutatói

	2017-es adatok		2018-as adatok	
	2017 3. né.	2017 1-9. hó	2018 3. né.	2018 1-9. hó
Csoport				
Munkavállalók létszáma	7 653	7 086	8 185	8 005
Kamionsofőrök átlagos száma	5 682	5 270	5 993	5 899
Kamionok átlagos száma	4 152	3 896	4 429	4 405
ITS¹				
Kamionsofőrök átlagos száma	4 816	4 391	5 075	4 999
Kamionok átlagos száma	3 467	3 204	3 659	3 666
Kamionok átlag életkora (év)	2.1	2.1	2.0	2.0
Összes megtett kilométer (millió)	114.4	318.2	110.4	335.3
Átlagos rakottsági mutató	91.2%	91.7%	91.3%	91.0%
Egy rakott kilométerre jutó bevétel (EUR)	1.00	0.98	1.05	1.04
Kamiononkénti átlagos futásteljesítmény havonta	10 997	11 037	10 060	10 162
Üzemanyag-fogyasztás (liter / 100 kilométer)	28.1	29.5	27.4	28.4
Üzemanyag ár (EUR / liter)	0.81	0.83	0.94	0.90
Kamiononkénti átlagos sofőrszám	1.39	1.37	1.39	1.36
Javítási és karbantartási költségek (EURc/km)	3.8	3.9	4.7	4.9
Biztosítási díjak (EUR / kamion / év)	6 358	6 706	5 076	5 140
Sofőrköltéség (EURc / km)	20.6	19.6	21.9	21.5
Tranzit költség (EURc / km)	21.9	21.4	23.0	22.6
Fuvarozási napok száma	64	185	64	186
RCL				
Kamionsofőrök átlagos száma	866	879	919	900
Kamionok átlagos száma	685	693	770	739
Összes megtett kilométer (millió)	15.0	43.5	15.3	44.3
Kamiononkénti átlagos futásteljesítmény havonta	7 304	7 103	6 637	6 660
Raktárkapacitás (négyzetméter)	198 840	198 840	203 243	201 286
Egy használt m ² raktárkapacitásra jutó bevétel (EUR/év)	127	128	133	128
Üzemanyag-fogyasztás (liter / 100 kilométer)	28.6	28.2	29.6	29.9
Üzemanyag ár (EUR / liter)	0.76	0.79	0.90	0.86
Javítási és karbantartási költségek (EURc/km)	4.3	3.2	4.6	4.2
Biztosítási díjak (EUR / kamion / év)	2 368	2 324	2 144	2 294
Sofőrköltéség (EURc / km)	24.0	21.9	26.4	25.9
Tranzit költség (EURc / km)	21.5	21.8	23.9	23.9
Egyéb²				
Solvency II mutató (%)	178	178	203	203
SCR (Solvency Tőkekövetelmény)	19.4	19.4	22.3	22.3
Tier 1 tőke	34.6	34.6	45.4	45.4

¹ A Nemzetközi Fuvarozási Szegmens adatai tartalmazzák a Link adatait 2017 harmadik negyedévében és az azutáni időszakokban, kivéve a "Kamionok átlag életkora" mutatót, amely nem tartalmazza a Link-et.

² Míg az Egyéb szegmens a Biztosítótársaság külső ügyfelek számára végzett tevékenységét és a Csoport néhány kisebb súlyú tevékenységét tartalmazza, az itt bemutatott operatív teljesítménymutatók a teljes Biztosítótársaságra vonatkoznak. A jelentéstételkor a Solvency II mutató, a Solvency Tőkekövetelmény, valamint a Tier 1 tőke adatok még nem állnak rendelkezésre az adott negyedévre, az itt bemutatott adatok az előző negyedévre vonatkoznak.