



2019. MÁSODIK NEGYEDÉVES PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ

A második negyedéves teljesítményt a Brexit folyamata befolyásolja, a második félévben javulás várható

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

Fő üzenetek, 2019 második negyedév

- 2019 második negyedében a **bevétel** 6%-kal 173 millió euróra csökkent a Brexit március végére kitűzött, a nemzetközi szegmens második negyedéves bevételeit negatívan érintő határnapja miatt csökkentett járműkapacitás és alacsonyabb volumen miatt, s ez túlsúlyba került a regionális kontrakt logisztika 7%-os növekedésével szemben
- Az **új fuvarozás-irányítási informatikai rendszer** bevezetése során a felmerült, a nemzetközi működést érintő fennakadások ugyan negatívan hatottak az áprilisi eredményekre, a jelentősebb problémákat azonban azóta megoldottuk
- A rendszeres **EBITDA** az előző év azonos időszakához képest 41%-kal alacsonyabb, 12 millió euró volt, mivel az áprilisi volumen-visszaesés a nemzetközi marginokat érintette; a regionális működés visszatért a pozitív EBITDA-növekedés útjára
- A rendszeres **EBIT** -5,9 millió euróra csökkent, mivel a flottacsökkentés megkezdett második hullámában további 300 gépjárművet kell visszaadni és ez ideiglenes terhet ró az értékcsökkenésre
- A **nettó bevétel** -9,1 millió euróra esett vissza
- A **nettó tőkeáttétel** a rendszeres EBITDA 5,7-szeresére nőtt az IFRS 16 hatásának, az EBITDA alacsonyabb szintjének és a flottacsökkentési program folytatásának ideiglenes hatása eredményeként
- A **vezetőség** úgy véli:
 - az **átalakítási program tovább zajlik**: a Csoport nemzetközi tevékenységeinek kereskedelmi, tervezési és operatív területeinek átalakítását célzó új kezdeményezései már elkezdtek eredményeket hozni, és a nyereségességre gyakorolt pozitív hatások az év hátralévő részében fokozatosan növekszenek
 - Bár az intézkedések pozitív hatásai a vártnál lassabban jelentkeznek, az értékesítési, általános és adminisztratív költségek megtakarítása már látható a számadatokon, és várhatóan **javulást eredményeznek az év második felében**
 - A magasabb nettó adósságrátától függetlenül a Csoport pénzügyi helyzete továbbra is stabil, a nominális **nettó adósságállomány csökkenése várhatóan tovább folytatódik** az év hátralévő részében, mivel a flottacsökkentési program teljes hatása meg fog jelenni a mérlegben

Legfontosabb adatok¹ (egyéb megjelölés hiányában millió euróban, az IFRS 16 hatásainak megfelelően korrigálva²)

	2019 2.	2018 2.	Jobb	2019 1.	2018 1.	Jobb
	n.év	n.év	(rosszabb)	félév	félév	(rosszabb)
Árbevétel	172,7	184,5	(6,4%)	354,9	363,4	(2,4%)
EBITDA (rendszeres)	12,0	20,3	(41,0%)	27,2	39,6	(31,3%)
EBIT (rendszeres)	(5,9)	3,3		(8,6)	6,5	
Nettó eredmény (rendszeres)	(9,1)	(0,1)		(13,6)	0,1	
EPS (EUR)	(0,52)	(0,02)		(0,63)	(0,04)	
EBITDA margin (rendszeres)	6,9%	11,0%	(4,1 szp)	7,7%	10,9%	(3,2 szp)
EBIT margin (rendszeres)	(3,4%)	1,8%	(5,2 szp)	(2,4%)	1,8%	(4,2 szp)
Nettó eredmény margin (rendszeres)	(5,3%)	(0,0%)	(5,2 szp)	(3,8%)	0,0%	(3,8 szp)

¹ A nem IFRS szerinti mutatószámok definíciói a 9. oldalon található Szövegdokumentumokban találhatóak.

² A Társaság 2019. január 1-i hatállyal vette át az IFRS 16 standardot, ami az eredménykimutatásra és a mérlegre is hatással bír. A jelen beszámolóban 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 első negyedévére, második negyedévére és első félévére 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.

A jelentés jövőre vonatkozó állításokat is tartalmazhat. A nem múltbeli tényekre (köztük a véleményünkre és várakozásainkra) vonatkozó állítások a jövőre vonatkozó állítások. Ezek a jelenlegi tervekben, becslésekben és előrejelzéseinkben alapulnak, tehát nem célszerű túlzott mértékben ezekre támaszkodni. A jövőre vonatkozó állítások a megítélésük 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/document/document/854/Annual%20Report%202018_HU.pdf címen elérhető, weboldalunkon 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: 0036-1-421-6300

Robert Ziegler, a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. vezérigazgatója elmondta: "A Waberer's második negyedéves eredményei a Csoport pénzügyeit érintő ágazat- és társaságspecifikus tényezők hátrányos hatását tükrözik. Áprilisban a piaci és belső folyamatok együttes hatása érvényesült. Az egész ágazatot súlyosan érintette a március végi Brexit-határnap, amikor az Egyesült Királyságba irányuló fuvarozási szolgáltatások drasztikusan visszaestek, mivel a raktárakat a rendezetlen Brexitre készülve előzetesen már feltöltötték. E keresleti sokk hatására számos ügyfelünk ideiglenesen leállt, ugyanakkor az európai határokon átlépő fuvarkapacitásokat a kontinentális Európára irányították át, ezzel az előző év azonos időszakához képest akár 5-10 százalékkal is lenyomták az áprilisi és májusi árakat. Ez éles ellentétben állt az előző hónapok költségvezérelt díjnövekedésével. Az előző év azonos időszakához mért teljesítményünket rontotta továbbá a fuvarozási napoknak az előző év azonos negyedévéhez képest 1 százalékkal alacsonyabb számában megnyilvánuló negatív naptári hatás.

Ezen túlmenően áprilisban megtörtént az új, SAP-alapú fuvarirányítási rendszer éles indítása, amely azonban az első hetekben komoly működési és teljesítményproblémákkal küzdött, és előfordult teljes rendszerleállás is, amely megrendelések elvesztéséhez vezetett és lehetetlenné tette a számlázást. Az ebből adódó üzletvesztés szintén észlelhető hatást gyakorolt áprilisi eredményeinkre, bár hosszú távú hatással nem járt. Az új rendszer immár üzleti folyamatainkat nem befolyásolja számottevően, bár bizonyos javításokra még mindig szükség van.

Május második felére a fuvarozási piac kezdett helyreállni, és a kontinensen és az Egyesült Királyságban visszaálltak a szokásos kereskedelmi mozgások, az árszintek pedig júniusra fokozatosan normalizálódtak.

Rövid- és hosszú távú kezdeményezéseink első pozitív jelei kezdenek megjelenni, és visszatértünk a 2017-ben látott kihasználtsági szintekre. Ezzel együtt további lépéseket tettünk az üzleti működés javítására különösen a Nemzetközi Fuvarozási Szegmensben, ahol tovább folytatjuk az év első negyedében beindított flottacsökkentési programot: a második negyedévben elvégzett 300 járműves csökkentést követően megkezdjük további 300 gépjármű leállítását, melyek a negyedik negyedévben teljesen kikerülnek könyveinkből. Az év elején tervezett, közvetlen és közvetett kiadásokat érintő egyéb rövid távú kezdeményezéseink a tervek szerint haladnak.

Mindezek mellett átalakítási kezdeményezéseink középpontjában a Csoport nemzetközi tevékenységeinek teljes átstrukturálása áll, így európai működésünk összes kulcsfontosságú – kereskedelmi, fuvartervezési és végrehajtási – területét érintik. Komoly változtatást eszközölünk vezetésünkben, szervezetünkben, folyamatainkban és rendszereinkben minden részlegen. Ez hozzájárul a gépjárműállomány kihasználtságot, valamint az ügyfélminőséget érintő fejlesztésekhez, így tevékenységeink nyereségességének javításához. Csak néhány példa erejéig:

- A kereskedelmi területen sikeresen növeltük szerződéses tevékenységünk arányát és javítottuk a szerződéses és azonnali értékesítés összehangolását. Emellett proaktívabban keressük az új ügyfeleket olyan térségekben, amelyek gépjárműállományunk pozicionálását kiegyensúlyozottabbá teszik.
- A fuvartervezést illetően a kihasználtság további javítása érdekében folyamatos tervezési folyamatot vezetünk be. Emellett optimalizáló eszközeink további finomítása zajlik, hogy az ügyfeleknek tett ígéreteknek és a gépjárművezetői elvárásoknak megfelelően tudjunk tervezni, miközben a gépjárműállomány nyereségességét is javítani próbáljuk.
- A végrehajtás terén a járművezető-gazdálkodást szervezzük át az átláthatóbb működés érdekében, hogy igazodjunk a kisebb flottamérethez és javítsuk a tervezés és a végrehajtás közti kommunikációt. Célunk, hogy jobban teljesítsük ügyfeleink igényeit, egyben járművezetőink számára vonzóbb munkáltatóvá váljunk.

A fenti lépések és az aktuális iparági helyzet fényében bízom abban, hogy az év második felére ezek az intézkedések látható javulást hoznak.

Az október 31-én esedékes második Brexit-dátumra is készülünk. A megállapodás nélküli Brexit esetére már rendelkezésünkre áll a szükséges dokumentációs, szervezeti és a folyamatokat illető háttér. Ügyfélbázisunk jelenleg felkészülten várja az eseményeket, bár bizonytalanságok továbbra is lehetnek.

Az egyik legnagyobb pozitív változás, amit látok, hogy a vezetőség és a munkatársak egyaránt nyitottak és motiváltak a Csoport átalakításával kapcsolatban. Látják, hogy a változások jó irányba mutatnak és mindenki aktívan hozzájárul ahhoz, hogy a vállalat újra sikeres legyen."



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 tárgyidőszaki eredménye

Eredménykimutatás (millió euro)

	2019 2. n.év ¹	2018 2. n.év ^{1,2}	Jobb (rosszabb)	2019 1. félév ¹	2018 1. félév ^{1,2}	Jobb (rosszabb)
Árbevétel	172,7	184,5	(6,4%)	354,9	363,4	(2,4%)
Közvetlen költség	(146,8)	(149,5)	1,8%	(299,1)	(297,8)	(0,4%)
Bruttó fedezet	25,9	35,0	(26,1%)	55,7	65,6	(15,0%)
Közvetett költség	(14,0)	(15,0)	6,1%	(26,1)	(26,6)	1,9%
Nem rendszeres tételek	0,1	0,2	(47,3%)	(2,4)	0,7	
EBITDA (rendszeres)	12,0	20,3	(41,0%)	27,2	39,6	(31,3%)
Értékcsökkenés és amortizáció	(17,9)	(17,0)	(5,4%)	(35,8)	(33,1)	(8,3%)
EBIT (rendszeres)	(5,9)	3,3		(8,6)	6,5	
Pénzügyi eredmény	(1,7)	(3,6)	52,2%	(2,6)	(5,0)	48,4%
Adók	(1,5)	0,2		(2,3)	(1,4)	(63,2%)
Nettó eredmény (rendszeres)	(9,1)	(0,1)		(13,6)	0,1	
Bruttó margin	15,0%	19,0%	(4,0 szp)	15,7%	18,1%	(2,3 szp)
EBITDA margin (rendszeres)	6,9%	11,0%	(4,1 szp)	7,7%	10,9%	(3,2 szp)
EBIT margin (rendszeres)	(3,4%)	1,8%	(5,2 szp)	(2,4%)	1,8%	(4,2 szp)
Nettó eredmény margin (rendszeres)	(5,3%)	(0,0%)	(5,2 szp)	(3,8%)	0,0%	(3,8 szp)
Kamionok átlagos száma	4 229	4 485	(5,7%)	4 285	4 394	(2,5%)
Munkavállalók átlagos létszáma	7 609	7 993	(4,8%)	7 780	7 993	(2,7%)
Kamionsofőrök átlagos létszáma	5 533	5 914	(6,4%)	5 670	5 852	(3,1%)

¹ Az adatokat a jobb összehasonlíthatóság érdekében korrigáltuk, a biztosításhoz kapcsolódó céltartalékok hatásait – amely egy közvetett költség tétel – közvetlen költségként soroltuk át. Az EBITDA-t ez nem érinti. Az átsorolás hatásainak pontos számadatait ld. a 11. oldalon.

² IFRS 16 szerinti pro forma adatok.

Gazdasági környezet

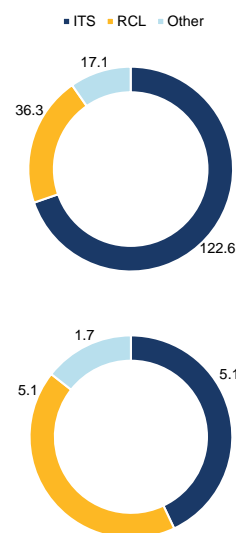
A Csoport tevékenységének színteréül szolgáló európai gazdaságok teljesítménye 2019 második negyedében továbbra is elmaradt az előző évitől. Az eurozónában 2019 áprilisában és májusában 0,4 illetve 0,5 százalékkal csökkent az ipari termelés, a gyártási, elsősorban az autóiipari gyártási szektorban bekövetkezett termelésleállások nyomában. A Brexit is hátrányosan befolyásolta a Csoport nemzetközi szolgáltatásai iránti átfogó keresletet, mivel a 2019. március 29-re kitűzött céldátum a brit gazdasági szereplőket az év elején a raktárkészletek felhalmozására ösztönözte. Mivel a Brexit nem következett be márciusban, a brit raktárkészleteket a kintlévő készletekből csökkentették az azt követő hónapokban, ami az Egyesült Királyságba irányuló fuvarozás keresletét kedvezőtlenül befolyásolta.

Magyarországon nagyrészt pozitívak maradtak a gazdasági feltételek. Az ipari termelés 2019 áprilisában és májusában 6%-kal bővült az előző év azonos időszakához képest, míg a kiskereskedelem lassult, az áprilisi 7 százalékos mértékről 3 százalékra esett vissza májusban az előző év azonos időszakával összevetve.³

Árbevétel

A Csoport **árbevétele** 6%-kal 173 millió euróra esett vissza 2019 második negyedében 2018 azonos időszakával összehasonlítva. A Nemzetközi Fuvarozási Szegmensben (ITS) az árbevétel 13%-kal esett, mivel a Brexit dátumot követő hatások miatt az év második negyedében visszaesett az fuvarozás iránti kereslet, ugyanakkor az új fuvarozás-irányítási rendszer indításával kapcsolatban a megrendelések feldolgozásában beállt zavarok is hozzájárultak a kedvezőtlen teljesítményhez. A Regionális Kontrakt Logisztika (RCL) szegmensben látható 7%-os árbevétel-növekedést a volumenek iránti erőteljes kereslet és a folyamatban lévő újraárazási program táplálta.

Árbevétel és rendszeres EBITDA bontás szegmensek szerint, 2019 2. 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.

³ Forrás: Eurostat

Bruttó fedezet, EBITDA és EBIT

2018 második negyedéhez képest a **bruttó fedezet** 26%-kal 26 millió euróra csökkent 2019 második negyedében, a bruttó margin 15 százalékon, 4 százalékponttal alacsonyabban állapodott meg. Az alacsonyabb margin a kereslet visszaesése miatt áprilisban jelentkező, a fuvarozási díjakat érintő árnyomás eredménye, míg a kihasználtságot hátrányosan érintették az fuvarozás-irányítási rendszer cseréjéből fakadó kiesések a szolgáltatásban. Mindeközben a főbb költségtételek – a munkaerő, a tranzitdíjak, és az üzemanyag – a második negyedévben tovább drágultak. A járművezetők hiánya és az általános munkaerőpiaci helyzet nyomás alatt tartja a tevékenységet, ezt azonban a folyamatban lévő flottacsökkentési program részben enyhíteni tudta.

A rendszeres **EBITDA** éves összehasonlításban 41%-kal 12 millió euróval csökkent, amely 6,9 százalékos EBITDA margint eredményezett, ez 4,1 százalékponttal elmarad az egy évvel korábitól. Az EBITDA visszaesése a bruttó fedezet visszaesésének tudható be, ami jócskán ellentételezte a **közvetett költségek** 6%-os, 14 millió euróra történt csökkenését, azonban jelzi, hogy a rövidtávú költségtakarékossági intézkedések pozitív hatással jártak.

A rendszeres **EBIT** 2019 második negyedében 5,9 millió euro veszteséget mutatott, a rendszeres EBIT margin -3,4 százalékon, az előző év azonos időszakához képest, 5,2 százalékponttal alacsonyabban állt. Az EBIT margin csökkenéséhez az alacsonyabb EBITDA és az 5%-kal magasabb **értékcsökkenés és amortizáció** is hozzájárult. A járműállományban az előző évhez képest mért csökkenés dacára emelkedő **értékcsökkenés és amortizáció** a most zajló flottacsökkentési program időközi hatásait mutatja, hiszen a már deaktivált járműveket az értékesítési folyamat véglegesítéséig ideiglenesen értékcsökkeneni kell. Az értékcsökkenés csökkenő trendet mutat 2018 negyedik negyedévéhez és 2019 első negyedévéhez képest.

Nettó eredmény

A **pénzügyi eredmény** 2019 második negyedében 1,7 millió euro veszteséget mutatott. Az implicit kamatláb 1,5% alatt maradt a félév során.

Az **adókiadások** a negyedévben főként a magasabb bevételalapú adók miatt 1,5 millió euróra rúgtak. A **rendszeres nettó eredmény** 9,1 millió euro veszteséget mutat.

A Csoport cash flowja és adóssága

Cash flow

| Cash flow kimutatás (millió euro)¹

	2019 2. n.év	2018 2. n.év	2019 1. félév	2018 1. félév
Működésből származó (felhasznált) cash flow	15,1	24,9	17,5	25,0
ebből: forgótöke változása	1,5	8,5	(19,6)	(13,3)
Befektetési és finanszírozási tevékenységből származó (felhasznált) cash flow	(19,9)	(31,1)	(31,6)	(34,4)
Készpénz és készpénz-egyenértékesek változása	(4,7)	(6,2)	(14,1)	(9,4)
Szabad cash flow	(0,1)	2,1	(2,7)	2,6
Beruházások	(1,8)	(5,6)	(4,8)	(6,7)

¹ Az adatokat nem korigáltuk az IFRS 16 hatásaival.

A **működésből származó cash flow** a 2018 első felében látotthoz képest alacsonyabb eredmény és magasabb forgótökeigény hatására 2019 első hat hónapjában 15 millió euróra csökkent.

A **befektetési és finanszírozási tevékenységek során felhasznált cash flow** az idei év első felében 32 millió euróra csökkent az egy évvel korábbi 34 millió euróról, nagyrészt a flottafinanszírozást nem érintő beruházások csökkenése, valamint a Csoport egyes leányvállalatainál a kisebbségi részesedések tavalyi felvásárlásával kapcsolatos egyszeri kiadások hatására.

A működésből származó cash flow-t, a beruházásokat és a flotta lízingalapú finanszírozásának elemeit felölelő **szabad cash flow** 2019 első hat hónapjában -2,7 millió euróra csökkent.

Adósság

| Eladósodottság adatai (millió euro)

	2019. jún. 30.	2018. dec. 31.	2018. jún. 30.
Nettó pénzügyi eladósodottság	328,1	278,9	277,9
Nettó tőkeáttétel (rendszeres EBITDA többszöröseként kifejezve)	5,7	4,3	3,4

A **nettó pénzügyi eladósodottság** 2018 végéhez képest 328 millió euróra emelkedett, az IFRS 16 átvétele, a csökkent flotta miatt alacsonyabb lízingszámok és a nem lízing adósság magasabb összege hatásának eredményeként. A 2018. december 31-i 279 millió euro nettó pénzügyi eladósodottsághoz képest a nettó adósság 49 millió euróval növekedett, ebből

- az IFRS 16 hatása 49 millió euro,
- Az lízingszámok 32 millió euróval estek vissza az IFRS 16 hatása nélkül,
- A nem lízing adósság 18 millió euróval nőtt,
- a készpénz és készpénzgyenértékesek állománya 14 millió euróval csökkent.

A **nettó tőkeáttétel** az előző 12 hónap rendszeres EBITDA-jának többszöröseként kifejezve a 2018 évvégi 4,3-ról 5,7-re emelkedett a nettó pénzügyi eladósodottság növekedése és az EBITDA csökkenése eredményeként.

Nemzetközi Fuvarozási Szegmens

Nemzetközi Fuvarozási Szegmens pénzügyi adatai (millió euro)

	2019. 2. n.év ¹	2018. 2. n.év ^{1,2}	Jobb (rosszabb)	2019. 1. félév ¹	2018. 1. félév ^{1,2}	Jobb (rosszabb)
Árbevétel	122,6	140,1	(12,5%)	257,1	276,9	(7,2%)
Közvetlen költség	(107,6)	(115,3)	6,6%	(222,4)	(232,0)	4,1%
Bruttó fedezet	14,9	24,8	(39,9%)	34,7	44,9	(22,8%)
Közvetett költség	(9,7)	(11,8)	17,9%	(17,5)	(20,4)	14,3%
Nem rendszeres tételek	(0,1)	0,2		(2,6)	0,7	
EBITDA (rendszeres)	5,1	13,2	(61,2%)	14,6	25,1	(42,1%)
Bruttó margin	12,2%	17,7%	(5,5 szp)	13,5%	16,2%	(2,7 szp)
EBITDA margin (rendszeres)	4,2%	9,4%	(5,3 szp)	5,7%	9,1%	(3,4 szp)

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

² IFRS 16 szerinti pro forma adatok.

A Nemzetközi Fuvarozási Szegmens **árbevétele** 2019 második negyedében 12%-kal 123 millió euróra csökkent az előző év azonos negyedéhez képest. A keresletnek a március végi Brexit-határidő nyomán felmerült visszaesése a volumenre és a fuvarozási díjakra egyaránt kedvezőtlen hatást gyakorolt, a fuvarozás-irányítási informati rendszer cseréje a végrehajtási folyamatok zavarai miatt szintén negatívan befolyásolta az eredményt.

A szegmens **bruttó fedezet** 40%-kal 15 millió euróra esett vissza az idei év második negyedében, a bruttó margin 5,5 százalékponttal 12,2 százalékra zsugorodott. A bruttó margin csökkenését a fuvarozási díjakra nehezedő nyomás vezérelte, ehhez járult az üzemanyagárak 5%-os, a tranzitköltségek 9%-os, és a járművezetői bérszint 14%-os fajlagos emelkedése, valamint az egyik kulcsfontosságú informatikai rendszer cseréje során felmerült, korábban említett problémák miatt jelentkező alacsonyabb járműkihasználtság. A rendszeres **EBITDA** 61%-kal 5,1 millió euróra csökkent, míg a margin 5,3 százalékponttal alacsonyabban, 4,2 százaléknál állapodott meg.

Regionális Kontrakt Logisztika

Regionális Kontrakt Logisztika pénzügyi adatai (millió euro)

	2019. 2. n.év ¹	2018. 2. n.év ^{1,2}	Jobb (rosszabb)	2019. 1. félév ¹	2018. 1. félév ^{1,2}	Jobb (rosszabb)
Árbevétel	36,3	33,9	6,9%	70,9	65,1	9,0%
Közvetlen költség	(26,6)	(25,4)	(4,4%)	(52,2)	(47,7)	(9,3%)
Bruttó fedezet	9,7	8,5	14,5%	18,7	17,3	8,2%
Közvetett költség	(4,8)	(3,1)	(53,4%)	(9,3)	(6,3)	(47,3%)
Nem rendszeres tételek	0,2	-		0,2	-	
EBITDA (rendszeres)	5,1	5,3	(4,3%)	9,7	11,0	(12,2%)
Bruttó margin	26,7%	25,0%	1,8 szp)	26,4%	26,6%	(0,2 szp)
EBITDA margin (rendszeres)	14,1%	15,7%	(1,7 szp)	13,6%	16,9%	(3,3 szp)

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

² IFRS 16 szerinti pro forma adatok.

A Regionális Kontrakt Logisztika szegmens **árbevétele** éves összehasonlításban 7%-kal 36 millió euróra bővült 2019 második negyedében. Az árbevétel növekedését a nem teljes rakományok és a raktározási szolgáltatások erőteljes kereslete vezérelte, ehhez járultak a folyamatban lévő árképzési erőfeszítések pozitív hatásai.

A **bruttó fedezet** 15%-kal 9,7 millió euróra nőtt a második negyedében, a bruttó margin pedig 1,8 százalékponttal 26,7 százalékra emelkedett. A rendszeres **EBITDA** 2019 második negyedében 4 százalékkal 5,1 millió euróra csökkent, mivel az alvállalkoztatott munkaerőnek fizetett magasabb bér és az egyes ügyfeleknek fizetett egyszeri kompenzáció hátrányosan hatott a közvetett költségekre. Az EBITDA e változása 1,7 százalékponttal alacsonyabban, 14,1 százalékos EBITDA margint jelent.

Egyéb szegmens

Egyéb szegmens pénzügyi adatai (millió euro)

	2019. 2. n.év ¹	2018. 2. n.év	Jobb (rosszabb)	2019. 1. félév ¹	2018. 1. félév	Jobb (rosszabb)
Árbevétel	17,1	13,9	22,6%	33,5	27,8	20,2%
Közvetlen költség	(15,2)	(11,6)	(31,6%)	(30,1)	(23,7)	(27,0%)
Bruttó fedezet	1,8	2,3	(21,7%)	3,4	4,1	(18,5%)
közvetett költség	(0,1)	(0,6)	83,8%	(0,4)	(0,7)	40,9%
EBITDA (rendszeres)	1,7	1,7	1,4%	3,0	3,5	(14,3%)
Bruttó margin	10,7%	16,8%	(6,1 szp)	10,1%	14,9%	(4,8 szp)
EBITDA margin (rendszeres)	10,1%	12,2%	(2,1 szp)	8,9%	12,5%	(3,6 szp)

2018 azonos időszakához képest az Egyéb szegmens **árbevétele** 23%-kal 17 millió euróra nőtt a második negyedévben, ahogy a biztosítótársaság külső felekkel folytatott tevékenysége tovább bővült a KGFB⁴ szegmensben.

Az árbevétel növekedése a biztosítási tevékenységek nyereségességére csekély pozitív hatással járt, mivel az **EBITDA** 1%-kal 1,7 millió euróra növekedett, az EBITDA margin pedig 2,1 százalékponttal 10.1 százalékra csökkent.

⁴ Kötelező gépjármű-felelősségbiztosítás

Az IFRS 16 hatása

A 2019-től 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 beszámolóiban és a teljes 2019. pénzügyi évre vonatkozó önálló pénzügyi beszámolóiban. 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 korábbi időszakokkal történő könnyebb összehasonlítás érdekében az időközi pénzügyi beszámolók vezetői elemzéseiben található csoport- és szegmensszintű jövedelemadatok az IFRS 16 hatását is tartalmazó pro forma adatok.

Az IFRS 16 hatása az eredménykimutatásra (nem auditált, millió euro)

	IFRS 16 korrekció előtti eredménykimutatás 2019 2. n. év				IFRS 16 hatás 2019 2. n. év				IFRS 16 szerinti eredménykimutatás 2019 2. n. év			
	ITS	RCL	Egyéb	Csoport	ITS	RCL	Egyéb	Csoport	ITS	RCL	Egyéb	Csoport
Arbevétel	122.6	36.3	17.1	172.7					122.6	36.3	17.1	172.7
Közvetlen költségek	(114.8)	(27.4)	(14.9)	(154.1)	1.7	0.0	1.8		(114.8)	(25.6)	(14.9)	(152.3)
Bruttó fedezet	9.1	8.6	1.8	19.0					9.1	10.4	1.9	20.7
Közvetett költségek	(8.3)	(4.5)	(0.3)	(12.6)	0.5			0.5	(7.8)	(4.5)	(0.3)	(12.1)
Nem rendszeres tételek	(0.1)	-	1.0	0.1					(0.1)	-	1.0	0.1
EBITDA (rendszeres)	4.7	3.1	1.7	9.7	0.5	1.7	0.0	2.2	5.1	4.9	1.7	12.0
Értékcsökkenés és amortizáció				(15.9)				(1.9)				(17.9)
EBIT (rendszeres)				(6.2)				0.3				(5.9)
Pénzügyi eredmény				(1.4)				(0.3)				(1.7)
Adók				(1.5)								(1.5)
Nettó eredmény (rendszeres)				(9.1)				-				(9.1)

Az IFRS 16 hatása a mérlegre és az adósságmutatókra (nem auditált, millió euro)

	2019 június 30. Mérlegtételek IFRS 16 korrekció előtt	2019 június 30. IFRS 16 hatás	2019 június 30. IFRS 16 szerinti mérlegtételek
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Ingatlanok	18.9	49.1	68.0
amiből: Használatijog-eszköz	-	49.1	49.1
Beruházások	1.7		1.7
Járművek	289.7		289.7
Egyéb berendezések	5.5		5.5
Tárgyi eszközök összesen	315.8	49.1	364.9
ÖSSZES BEFEKTETETT ESZKÖZ	482.3	49.1	531.4
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	705.7	49.1	754.8
KÖTELEZETTSÉGEK			
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG			
Lízing kötelezettségek éven túli része	203.1	49.1	252.2
ÖSSZES HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG	303.1	49.1	352.2
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	571.5	49.1	620.6
FORRÁSOK ÖSSZESEN	705.7	49.1	754.8
Adósság			
Bruttó pénzügyi eladósodottság	322.5	49.1	371.6
Nettó pénzügyi eladósodottság	279.0	49.1	328.1
Gördülő 12 havi EBITDA	50.3		57.4
Nettó tőkeáttétel	5.5		5.7

Szöszedet

Eredménykimutatás

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

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

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

EBIT: Kamatok és adózás előtti eredmény.

Nem rendszeres tételek: Nyilvános részvénykibocsátáshoz fűződő költségekkel és egyéb tanácsadási szolgáltatásokkal, végkielégítéssel, dolgozói rész tulajdonosi program cél tartalékaival, 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: Ületi 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.

RCL: Regionális Kontrakt Logisztika szegmens.

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

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



Nyilatkozat

Alulírottak, mint a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. nevében cégjegyzésre és képviselőre feljogosított személyek, a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. többszörös tulajdonosok kibocsátójának, a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. képviselőjében kijelentjük, hogy a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. felelősséget vállal a tekintetben, hogy a 2019. augusztus 7-én nyilvánosságra hozott jelentés a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. csoport 2019 második 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 második negyedéves pénzügyi jelentésről független könyvvizsgálói jelentés nem készült.

Budapest, 2019. augusztus 7.

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

Robert Ziegler
vezérigazgató

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

Erdélyi Barna
Chief Financial Officer

Pénzügyi kimutatások és teljesítménymutatók

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

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)			
	2019 2. n. év nem auditált ¹	2018 2. n. év pro forma ^{1,2}	2019 1-6 hó pro forma ^{1,2}	2018 1-6 hó pro forma ^{1,2}	2019 2. n. év		2019 1-6 hó	
					millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	172.7	184.5	354.9	363.4	(11.8)	(6.4%)	(8.5)	(2.4%)
Közvetlen költségek	(146.8)	(149.5)	(299.1)	(297.8)	2.7	1.8%	(1.3)	(0.4%)
Bruttó fedezet	25.9	35.0	55.7	65.6	(9.1)	(26.1%)	(9.9)	(15.0%)
Közvetett költségek	(14.0)	(15.0)	(26.1)	(26.6)	0.9	6.1%	0.5	1.9%
Nem rendszeres tételek	0.1	0.2	(2.4)	0.7	(0.1)	(47.3%)	(3.1)	
EBITDA (rendszeres)	12.0	20.3	27.2	39.6	(8.3)	(41.0%)	(12.4)	(31.3%)
Értécsökkenés és amortizáció	(17.9)	(17.0)	(35.8)	(33.1)	(0.9)	(5.4%)	(2.8)	(8.3%)
EBIT (rendszeres)	(5.9)	3.3	(8.6)	6.5	(9.2)		(15.2)	
Pénzügyi eredmény	(1.7)	(3.6)	(2.6)	(5.0)	1.9	52.2%	2.4	48.4%
Adók	(1.5)	0.2	(2.3)	(1.4)	(1.7)		(0.9)	(63.2%)
Nettó eredmény (rendszeres)	(9.1)	(0.1)	(13.6)	0.1	(9.0)		(13.7)	
Kamionok átlagos száma	4 229	4 485	4 284	4 394	(256)	(5.7%)	(109)	(2.5%)
Munkavállalók átlagos létszáma	7 609	7 993	7 780	7 993	(384)	(4.8%)	(213)	(2.7%)
Kamionsofőrök átlagos létszáma	5 533	5 914	5 670	5 852	(381)	(6.4%)	(182)	(3.1%)

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 2. n. év	2018 2. n. év	2019 1-6 hó	2018 1-6 hó
Korrekción a Közvetlen költség soron	5.2	1.3	2.3	1.6
Korrekción a Közvetett költség soron	-5.2	-1.3	-2.3	-1.6

² IFRS 16 szerinti pro forma adatok.

| A rendszeres és riportált mutatók összegegyeztetése (millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)			
	2019 2. n. év nem auditált ¹	2018 2. n. év pro forma ^{1,2}	2019 1-6 hó pro forma ^{1,2}	2018 1-6 hó pro forma ^{1,2}	2019 2. n. év		2019 1-6 hó	
					millió euro	százalék	millió euro	százalék
EBITDA (riportált)	11.9	20.1	29.6	39.0	(8.2)	(40.9%)	(9.4)	(24.0%)
EBIT (riportált)	(6.0)	3.1	(6.2)	5.9	(9.1)		(12.1)	
Nettó eredmény (riportált)	(9.2)	(0.3)	(11.2)	(0.6)	(9.0)		(10.6)	
Nem rendszeres tételek	0.1	0.2	(2.4)	0.7	(0.1)	(47.3%)	(3.1)	
EBITDA (rendszeres)	12.0	20.3	27.2	39.6	(8.3)	(41.0%)	(12.4)	(31.3%)
EBIT (rendszeres)	(5.9)	3.3	(8.6)	6.5	(9.2)		(15.2)	
Nettó eredmény (rendszeres)	(9.1)	(0.1)	(13.6)	0.1	(9.0)		(13.7)	

² IFRS 16 szerinti pro forma adatok.

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

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)			
	2019 2. n. év nem auditált ¹	2018 2. n. év pro forma ^{1,2}	2019 1-6 hó nem auditált ¹	2018 1-6 hó pro forma ^{1,2}	2019 2. n. év		2019 1-6 hó	
	millió euro	százalék	millió euro	százalék	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	122.6	140.1	257.1	276.9	(17.5)	(12.5%)	(19.8)	(7.2%)
Közvetlen költségek	(107.6)	(115.3)	(222.4)	(232.0)	7.6	6.6%	9.6	4.1%
Bruttó fedezet	14.9	24.8	34.7	44.9	(9.9)	(39.9%)	(10.2)	(22.8%)
Közvetett költségek	(9.7)	(11.8)	(17.5)	(20.4)	2.1	17.9%	2.9	14.3%
Nem rendszeres tételek	(0.1)	0.2	(2.6)	0.7	(0.3)		(3.3)	
EBITDA (rendszeres)	5.1	13.2	14.6	25.1	(8.1)	(61.2%)	(10.6)	(42.1%)
Kamionok átlagos száma	3 420	3 747	3 480	3 670	(327)	(8.7%)	(190)	(5.2%)
Kamionsofőrök átlagos létszáma	4 566	5 013	4 706	4 962	(447)	(8.9%)	(256)	(5.2%)
Megrendelések száma (ezer db)	83	96	169	189	(12.6)	(13.1%)	(20.3)	(10.7%)

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 2. n. év	2018 2. n. év	2019 1-6 hó	2018 1-6 hó
Korrektúra a Közvetlen költség soron	5.9	0.9	3.0	1.2
Korrektúra a Közvetett költség soron	-5.9	-0.9	-3.0	-1.2

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 2. n. év nem auditált ¹	2018 2. n. év pro forma ^{1,2}	2019 1-6 hó nem auditált ¹	2018 1-6 hó pro forma ^{1,2}	2019 2. n. év		2019 1-6 hó	
	millió euro	százalék	millió euro	százalék	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	36.3	33.9	70.9	65.1	2.4	6.9%	5.9	9.0%
Közvetlen költségek	(26.6)	(25.4)	(52.2)	(47.7)	(1.1)	(4.4%)	(4.4)	(9.3%)
Bruttó fedezet	9.7	8.5	18.7	17.3	1.2	14.5%	1.4	8.2%
Közvetett költségek	(4.8)	(3.1)	(9.3)	(6.3)	(1.7)	(53.4%)	(3.0)	(47.3%)
Nem rendszeres tételek	0.2	-	0.2	-	0.2		0.2	
EBITDA (rendszeres)	5.1	5.3	9.7	11.0	(0.2)	(4.3%)	(1.3)	(12.2%)
Kamionok átlagos száma	809	738	804	724	71	9.6%	81	11.1%
Kamionsofőrök átlagos létszáma	967	901	964	890	66	7.3%	74	8.3%
Raktárkapacitás (ezer négyzetméter)	214.1	201.8	214.1	200.3	12.3	6.1%	13.8	6.9%

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 2. n. év	2018 2. n. év	2019 1-6 hó	2018 1-6 hó
Korrektúra a Közvetlen költség soron	-0.1	0.5	-0.1	0.4
Korrektúra a Közvetett költség soron	0.1	-0.5	0.1	-0.4

² IFRS 16 szerinti pro forma adatok.

Az Egyéb szegmens pénzügyi adatai (IFRS, millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)			
	2019 2. n. év nem auditált ¹	2018 2. n. év nem auditált	2019 1-6 hó nem auditált	2018 1-6 hó nem auditált	2019 2. n. év		2019 1-6 hó	
	millió euro	százalék	millió euro	százalék	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	17.1	13.9	33.5	27.8	3.1	22.6%	5.6	20.2%
Közvetlen költségek	(15.2)	(11.6)	(30.1)	(23.7)	(3.7)	(31.6%)	(6.4)	(27.0%)
Bruttó fedezet	1.8	2.3	3.4	4.1	(0.5)	(21.7%)	(0.8)	(18.5%)
Közvetett költségek	(0.1)	(0.6)	(0.4)	(0.7)	0.5	83.8%	0.3	40.9%
EBITDA (rendszeres)	1.7	1.7	3.0	3.5	0.0	1.4%	(0.5)	(14.3%)

Szegmensek közötti átadás (IFRS, millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok	
	2019 2. n. év nem auditált	2018 1. n. év nem auditált	2019 1-6 hó nem auditált	2018 1-3 hó nem auditált
Árbevétel	(3.2)	(3.0)	(6.6)	(6.4)
Közvetlen költségek	2.7	2.5	5.6	5.3
Bruttó fedezet	(0.5)	(0.6)	(1.1)	(1.2)
Közvetett költségek	0.5	0.6	1.1	1.2
EBITDA (rendszeres)	-	-	-	-

Csoport konszolidált mérleg kimutatás (IFRS, millió euro)

	2019 június 30. nem auditált	2018 december 31. auditált	2018 június 30. nem auditált
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Ingatlanok	68.0	20.4	21.6
amiből: Használatijog-eszköz	49.1	-	-
Beruházások	1.7	2.7	1.7
Járművek	289.7	321.5	315.5
Egyéb berendezések	5.5	6.2	6.5
Tárgyi eszközök összesen	364.9	350.8	345.3
Immateriális javak	17.0	13.7	11.0
Üzleti vagy cégérték	47.6	47.6	53.4
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok - hosszú lejáratú	64.0	46.8	43.6
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök - Tőkeinstrumentumok - hosszú lejáratú	-	5.6	5.7
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	0.0	0.1	(0.1)
Viszontbiztosít részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból	34.6	27.7	24.4
Halasztott adó követelés	3.3	2.1	3.3
ÖSSZES BEFEKTETETT ESZKÖZ	531.4	494.4	486.5
FORGÓESZKÖZÖK			
Készletek	4.0	4.4	3.7
Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparüzési adó)	2.6	1.5	2.8
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	120.3	114.4	125.6
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok	49.2	49.9	55.3
Pénzeszközök	43.5	57.7	49.6
Értékesítésre tartott eszközök	3.8	2.8	0.3
ÖSSZES FORGÓESZKÖZ	223.5	230.7	237.4
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	754.8	725.1	723.9
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	6.2	6.2	6.2
Tartalékok	127.3	138.6	157.6
Átváltási különbözet	0.6	0.2	(2.0)
Anyavállalatra jutó saját tőke	134.1	145.0	161.8
Külső tagok részesedése	0.1	0.1	0.1
ÖSSZES SAJÁT TŐKE	134.2	145.1	161.9
KÖTELEZETTSÉGEK			
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG			
Lízing kötelezettségek éven túli része	252.2	212.2	235.5
Halasztott adó kötelezettség	1.6	0.8	0.5
Céltartalékok	19.6	22.1	20.2
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-	7.3
Biztosítástechnikai tartalékok	78.8	58.6	52.4
ÖSSZES HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG	352.2	293.7	315.9
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG			
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	36.0	17.9	16.7
Lízing kötelezettségek éven belüli része	83.5	106.4	75.3
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	119.8	133.4	115.5
Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparüzési adó)	0.1	0.1	1.1
Céltartalékok	1.1	2.4	1.7
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok	21.2	22.1	31.0
Biztosítástechnikai kötelezettségek	6.6	4.1	4.7
ÖSSZES RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG	268.4	286.4	246.1
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	620.6	580.0	561.9
FORRÁSOK ÖSSZESEN	754.8	725.1	723.9
Adósság			
Bruttó pénzügyi eladósodottság	371.6	336.6	327.5
Nettó pénzügyi eladósodottság	328.1	278.9	277.9
Gördülő 12 havi EBITDA ¹	57.4	64.2	82.5
Nettó tőkeáttétel	5.7	4.3	3.4

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 kimutatás (IFRS, millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok	
	2019 3. n. év nem auditált	2018 2. n. év nem auditált	2019 1-6 hó nem auditált	2018 1-6 hó nem auditált
Adózás előtti eredmény	(7.7)	(0.5)	(8.8)	0.9
Egyéb devizás eszközökön és kötelezettségeken keletkezett nem realizált	0.4	2.1	0.1	2.2
Elszámolt értékcsökkenés és amortizáció	18.1	15.8	35.8	30.9
Értékesítés	0.2	(0.1)	0.0	(0.1)
Kamatráfordítás	1.0	1.4	2.2	2.4
Kapott kamatok	(0.0)	(0.3)	(0.1)	(0.1)
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	(6.4)	(2.7)	(3.7)	(3.1)
Biztosítástechnikai tartalékok változása	9.3	1.2	13.3	7.0
Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	(0.0)	0.0	(0.1)	(0.0)
Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének eredménye	(1.2)	(0.6)	(1.8)	(1.7)
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás, működő tőke vá	13.6	16.4	37.1	38.3
Készletek állományváltozása	0.0	(0.1)	0.3	0.0
Vevők állományváltozása	5.7	(1.2)	(5.7)	(6.2)
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok állomány	1.0	(5.6)	0.8	(9.4)
Szállítók állományváltozása	(2.7)	9.2	(13.6)	(1.0)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instru	(4.3)	2.7	(0.2)	5.8
Biztosítástechnikai kötelezettségek változása	3.2	4.4	2.5	0.9
Fizetett nyereségadó	(1.4)	(1.0)	(3.8)	(3.5)
I. Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	15.1	24.9	17.5	25.0
Tárgyi eszközök beszerzése	(1.8)	(5.6)	(4.8)	(6.7)
Tárgyi eszközök értékesítésének bevétele	0.0	0.0	0.4	0.2
Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének bevétele	10.0	6.6	15.5	17.4
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök változása	0.0	0.3	0.0	0.2
Biztosítói adósság és tőkeinstrumentumok változása	(4.7)	(2.4)	(11.5)	(5.8)
Akvíziós céllal kifizetett előleg	-	-	-	-
Pénzeszköz és pénzeszközegyenértékesek akvizícióból	-	-	-	-
Kapott kamatok	0.0	0.3	0.1	0.1
II. Befektetési tevékenységből származó nettó pénzáramlás	3.6	(0.8)	(0.3)	5.3
Hitelfelvétel	4.9	(0.9)	18.1	11.5
Hitel- és kölcsön törlesztés, -visszafizetés	-	-	-	-
Lízingtörlesztés	(20.3)	(17.2)	(33.7)	(29.5)
Lízingtörlesztés kivásárlás során értékesítéshez	(7.0)	(4.4)	(13.4)	(12.9)
Fizetett kamatok	(1.0)	(1.4)	(2.2)	(2.4)
Fizetett osztalék	-	(0.1)	-	(0.1)
Anyavállalat számára nyújtott kölcsön	-	-	-	-
Kisebbségi részesedés kivásárlása	-	(5.4)	-	(5.4)
Saját részvények	-	(1.0)	-	(1.0)
Tőkeemelés	-	-	-	-
Cégvásárlás	-	-	-	-
III. Finanszírozási műveletekből származó nettó pénzáramlás	(23.4)	(30.3)	(31.2)	(39.6)
IV. Pénzeszközök változása	(4.7)	(6.2)	(14.1)	(9.4)
Pénzeszköz és pénzeszközegyenértékesek állomány az év elején	48.3	55.8	57.7	59.0
Pénzeszköz és pénzeszközegyenértékesek állomány az év végén	43.5	49.6	43.5	49.6
Free cash flow	(0.1)	2.1	(2.7)	2.6

A Csoport konszolidált sajáttőke-változási kimutatása (IFRS, nem auditált, millió euro)

	Jegyzett tőke	Tartalékok	Átváltási különbözlet	Anyavállalat a jutó saját tőke	Ellenőrzést nem biztosító részeseledés	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 különözeteinek halasztott adóval csökkentett értéke	-	(0.1)	-	(0.1)	-	(0.1)
Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönözlet	-	-	0.4	0.4	-	0.4
Egyéb átfogó jövedelem	-	(0.1)	0.4	0.3	-	0.3
Tárgyvi eredmény	-	(11.2)	-	(11.2)	0.0	(11.2)
Teljes átfogó jövedelem	-	(11.3)	0.4	(10.9)	0.0	(10.8)
Kisebbségben történt változások	-	-	-	-	-	-
Egyéb mozgás	-	-	(0.0)	(0.0)	-	(0.0)
Záró érték 2019. június 30.	6.2	127.3	0.6	134.1	0.1	134.2
Nyitó érték 2018. január 1.	6.2	161.9	(1.7)	166.3	8.3	174.6
Cash flow fedezeti instrumentumok valós érték különözeteinek halasztott adóval csökkentett értéke	-	(3.5)	-	(3.5)	-	(3.5)
Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönözlet	-	-	(0.2)	(0.2)	-	(0.2)
Egyéb átfogó jövedelem	-	(3.5)	(0.2)	(3.8)	-	(3.8)
Tárgyvi eredmény	-	(0.6)	-	(0.6)	0.1	(0.6)
Teljes átfogó jövedelem	-	(4.2)	(0.2)	(4.4)	0.1	(4.3)
MRP-től visszavásárolt saját részvény	(0.0)	(1.0)	-	(1.0)	-	(1.0)
Kisebbségben történt változások	-	-	-	-	(8.2)	(8.2)
Egyéb mozgás	-	-	-	-	-	-
Záró érték 2018. június 30.	6.2	156.7	(2.0)	160.9	0.1	161.1