



2020. HARMADIK NEGYEDÉVI PÉNZÜGYI JELENTÉS

Pozitív rendszeres EBIT, biztosított hosszútávú finanszírozás, új stratégiai tulajdonos

Budapest, 2020. november 6. - A WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. ma ismertette a 2020. szeptember 30. napjával zárult három hónap pénzügyi eredményeit.

Fő üzenetek, 2020 harmadik negyedév

- **A járvány negatív hatása a Csoport minden szegmensében gyorsan eliminálódott** 2020 harmadik negyedévében a járvány hatásaira adott gyors menedzsment reakcióknak, illetve a javuló gazdasági körülményeknek köszönhetően. A főbb pénzügyi és működési KPI-ok javuló trendet mutatnak az előző negyedévhez képest, aminek eredményeképpen a rendszeres EBIT az elmúlt 2 év legmagasabb értékére nőtt.
- Az októberben bejelentett **új stratégiai tulajdonos érkezése** párosulva a javuló működési hatékonysággal stabil környezetet biztosít a nyereségesség további javulásához.
- Az **5 éves finanszírozási megállapodás** biztosítja az átalakítás következő fázisához szükséges pénzügyi stabilitást
- Az **árbevétel** 19,3%-kal, 137 millió EUR-ra csökkent előző év azonos időszakához képest köszönhetően a Nemzetközi Fuvarozási Szegmensnél (ITS) végrehajtott flottaméret csökkentése miatt, melyet csak részben ellensúlyozott a Regionális Kontrakt Logisztikai (RCL) szegmens sikeres ügyfél akvizíciójának bevétel növelő hatása. A második negyedévhez képest az árbevétel 21,5 millió EUR-val nőtt, ami 18,6%-os növekedésnek felel meg.
- A **rendszeres EBIT** ismételten pozitív tartományba fordult, és 1,2 millió EUR-s értéket ért el, ami 3 millió EUR-s javulást jelent 2019 harmadik negyedévéhez képest. Az előző negyedévhez képest a rendszeres EBIT 4 millió EUR-val nőtt.
- A **rendszeres nettó eredmény** -1,1 millió EUR-ra nőtt (ami a készpénz áramlással nem járó nem-realizált árfolyam hatással korrigálva 0,1 millió EUR-t jelent). Ez az érték 4,5 millió EUR-s javulást jelent előző év harmadik negyedévéhez viszonyítva, amit elsősorban a javuló rendszeres EBIT-nek, illetve az alacsonyabb adóknak köszönhető. Előző negyedévhez képest a rendszeres nettó eredmény 10,4 millió EUR-val nőtt.
- A **nettó adósságállomány** 15,8 millió EUR csökkenéssel 160,5 millió EUR-t ért el, ami 2,9x EBITDA szorzó nettó tőkeáttételi mutatót jelent. A nettó adósságállomány csökkenését az ITS szegmens flottaméretének csökkenése, illetve a Csoport javuló készpénz termelő képessége eredményezte.
- A **menedzsment várakozásai szerint**
 - A COVID-19 tavaszi, első hullámakor bevezetett intézkedésekre építve a második hullám esetleges lezárásai, illetve a jelenleg nem ismert Brexit feltételek menedzselhető működési és pénzügyi következményekkel járhatnak.
 - AZ ITS szegmensben bevezetett „Kereskedelmi sáv” (Trade Lane) modell első eredményei megfelelnek az előzetes várakozásainknak, a működési modell átalakítása mind szervezeti, mind működési oldalról sikeresen megvalósult. A működési és pénzügyi mutatók folyamatos javulása várható az új működési modell eredményeképpen az elkövetkező negyedévekben.
 - A kedvező hatékonysági szint mellett működő - RCL és Egyéb (Biztosítási szolgáltatások) szegmens Csoporton belüli súlyának folyamatos növekedése várható.
 - A nettó pénzügyi adósságállomány további csökkenése várható a következő hónapokban az ITS szegmens flotta csökkentési programjának befejezésével, melyet részben ellensúlyozni fog az IFRS16 szabályok miatt az RCL szegmensnél raktár bérleti költségek aktiválásának adósság növelő hatása.

| Legfontosabb adatok¹ (egyéb megjelölés hiányában millió euróban)

	2020. 3. n. év	2019. 3. n. év	Növekmény (csökkenés) ³	2020. 2. n. év	Növekmény (csökkenés) ³	2020. 1-9 hó	2019. 1-9 hó	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	137,0	169,8	(19,3%)	115,5	18,6%	426,3	524,6	(18,7%)
EBITDA (rendszeres)	14,0	15,3	(8,8%)	9,9	41,4%	39,3	42,5	(7,6%)
EBIT (rendszeres)	1,2	(1,7)	79,7%	(2,7)	90,1%	(1,4)	(10,4)	86,3%
Nettó eredmény (rendszeres)	(1,1)	(5,6)	79,7%	(11,5)	90,1%	(15,2)	(19,1)	20,7%
EBITDA margin (rendszeres)	10,2%	9,0%	1,2 szp	8,6%	1,6 szp	9,2%	8,1%	1,1 szp
EBIT margin (rendszeres)	0,9%	(1,0%)	1,9 szp	(2,4%)	3,3 szp	(0,3%)	(2,0%)	1,6 szp
Nettó eredmény margin (rendszeres)	(0,8%)	(3,3%)	2,5 szp	(10,0%)	9,1 szp	(3,6%)	(3,6%)	0,1 szp
Nettó pénzügyi eladósodottság ²	160,5	290,6	44,8%	176,3	9,0%			
Nettó tőkeáttétel ²	2,9	5,4	45,9%	3,1	6,7%			

¹ A nem IFRS szerinti mutatószámok definíciói a 15. oldalon található Szószedetben találhatóak. A kerekítés miatt az e dokumentumban bemutatott számadatok nem feltétlenül felelnek meg pontosan az összesített adatoknak, a százalékos mértékek nem feltétlenül tükrözik pontosan az abszolút számadatokat.

² Negyedév végi adatok

³ 2020. 3. n. év számaihoz hasonlítva

A jelentés jövőre vonatkozó állításokat tartalmazhat. A nem múltbeli tényekre (köztük a véleményünkre és várakozásainkra) vonatkozó állítások a jövőre vonatkozó állítások. Ezek a jelenlegi tervek, becsléseken és előrejelzéseinken alapulnak, tehát nem célszerű túlzott mértékben ezekre támaszkodni. A jövőre vonatkozó állítások a megtételük időpontjában aktuális 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. Ezeket a tényezőket többek között a https://www.waberers.com/files/document/document/1032/WABERERS%20ANNUAL%20REPORT%202019_HU.PDF címen 2020 április 30-án közzétett 2019. évi éves jelentés tartalmazza.



Erdélyi Barna, a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. vezérigazgatója elmondta: "A rendkívüli kihívásokkal teli második negyedév után – mely során Európa jelentős része teljes lezárás alatt volt – a Társaságunknak sikerült a hosszú távú stabil működés alapjait lerakni 2020 harmadik negyedéve során.

Az emberöltőnként egyszer előforduló világjárvány piaci hatásaira adott gyors menedzsment reakció, illetve a javulás jeleit felmutató gazdasági környezet hatására 2020 harmadik negyedévében a Társaság jelentősen túlteljesítette mind 2019 harmadik negyedévének, mind az előző negyedévnek pénzügyi eredményeit. A rendszeres EBIT 2018 második negyedéve óta nem látott szintre javult és 1,2 millió EUR-t ért el.

Július folyamán az ITS szegmensben sikeresen bevezettük az új „Kereskedelmi Sáv” modellt. A (külső és belső) kihívásokkal teli környezet ellenére a modellváltás jelentősebb zökkenők nélkül megtörtént és az előzetes várakozásainknak megfelelően tudjuk az új modellben működtetni a szervezetünket, illetve kiszolgálni a főbb európai ipari központokban működő multinacionális ügyfeleinket. A lengyelországi központú szervezeti egységünk teszt jelleggel már 2019 második felében bevezette a földrajzilag koncentrált működési modellt, amely modell sikeresen vizsgázott, hiszen pozitívba fordította a működési eredményt. A csoporton belüli tesztprojekt eredményére, illetve a Kereskedelmi sáv modell első tapasztalataira építve magabiztosak vagyunk benne, hogy a következő negyedévek során a pozitív működési eredmény elérhető az ITS szegmensben belül.

Az RCL szegmens diverzifikált ügyfél portfóliójának eredményeképpen a szegmens EBIT szinten mind az előző év harmadik negyedév, mind az előző negyedév teljesítményét túlszárnyalta. A kiskereskedelmi, FMCG és egészségügyi szegmensben működő multinacionális ügyfelek növekvő igényei, illetve a fertőtlenítő szerek, maszkok és egyéb védőfelszerelések tárolásában és szállításában felmerülő állami igények ellensúlyozták a ciklikusabb iparágak (például járműipar) részéről felmerülő átmeneti kereslet csökkenést. A harmadik negyedév során már az RCL szegmens működésében azt tapasztaltuk, hogy a második negyedév során a vírus miatti leállások által leginkább sújtott ügyfelek működése ismét visszaállt a korábbi szintekre. Biztosak vagyunk benne, hogy egy esetlegesen tovább súlyosbodó járványhelyzet közepette is az RCL szegmensünk stabil működése biztosítottnak tekinthető.

A – harmadik feles ügyfeleknek biztosítási szolgáltatásokat nyújtó – Egyéb szegmensnek szintén sikerült a 2019 harmadik negyedévének teljesítményét túlszárnyalni. Az árbevétel annak ellenére növekedett 6%-kal, hogy a szegmens egyik fő ügyfélkörét jelentő magyar fuvarozó cégek egy része ideiglenesen felfüggesztette tevékenységét a járvány miatti keresletcsökkenés miatt. Továbbá javult a margin szint tovább javult, hiszen a növekvő árbevétel ellenére a kárkölség szintje nem változott.

A többségi tulajdonosunk (Mid Europa Partners) bejelentette, hogy megállapodott a Waberer's részvények 24%-ának értékesítéséről az Indotek Csoport számára. A bejelentéssel egy időben az Indotek Csoport is kijelentette, hogy a Waberer's Csoportba történő befektetése megfelel a diverzifikációs stratégiai céljainak, és hangsúlyozta az Indotek meglévő eszközei és a Waberer's Csoport nemzetközi fuvarozás és szerződéses logisztikai szolgáltatásokban megszerzett tapasztalati és meglévő ügyfélbázisa között elérhető szinergiákat. Az új tulajdonos hangsúlyozta továbbá, hogy támogatja a Menedzsment céljait az ITS szegmens üzleti modelljének átalakítása során.

A Csoport megállapodásra jutott a finanszírozói partnereivel egy 5 éves finanszírozási tervben, mely a Társaság számára megnyugtatóan kezeli a Csoport működéséhez szükséges jármű finanszírozási, működő tőke finanszírozási eszközök hozzáférhetőségét, illetve kezeli a lízing és hitel moratórium alatt meg nem fizetett törlesztő részletek sorsát. Az Indotek Csoport szintén kifejezte támogatását a finanszírozási megállapodást illetően.

Hisszük, hogy az elmúlt 3-6 hónap során sikerült bizonyítanunk, hogy egyszerre vagyunk képesek megóvni kollégáink egészségét, illetve javítani a Csoport szegmenseinek teljesítményét, melyet jó előjelnek tekintünk a járvány második hullámának közepette. Az új tulajdonos, illetve a finanszírozó partnereink hosszú távú elköteleződése további jó alapot biztosít ahhoz, hogy az iparágban csúcsezonnak számító őszi hónapok során 100%-osan az ügyfeleink kiszolgálására tudjunk koncentrálni, illetve a következő negyedévek során tovább javítsuk a Csoport teljesítményét."

Management analysis

Group result for the period

Eredménykimutatás¹ (millió euro)

	2020. 3. n. év	2019. 3. n. év	Növekmény (csökkenés)	2020. 1-9 hó ⁴	2019. 1-9 hó	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	137,0	169,8	(19,3%)	426,3	524,6	(18,7%)
Közvetlen költség	(108,8)	(140,3)	22,5%	(347,1)	(439,4)	21,0%
Bruttó fedezet (rendszeres)	28,2	29,4	(4,1%)	79,2	85,2	(7,1%)
Közvetett költség	(14,2)	(14,1)	(1,0%)	(39,9)	(42,6)	6,5%
EBITDA (rendszeres)	14,0	15,3	(8,8%)	39,3	42,5	(7,6%)
Értékcsökkenés és amortizáció	(12,8)	(17,1)	25,4%	(40,7)	(52,9)	23,1%
EBIT (rendszeres)	1,2	(1,7)		(1,4)	(10,4)	86,3%
Pénzügyi eredmény	(2,2)	(2,5)	12,1%	(10,6)	(5,1)	
Adók	(0,2)	(1,3)	88,0%	(3,2)	(3,7)	13,2%
Nettó eredmény (rendszeres)	(1,1)	(5,6)	79,7%	(15,2)	(19,1)	20,7%
Nem rendszeres tételek	(3,4)	(2,9)	(19,5%)	(6,8)	(0,5)	
Bruttó margin (rendszeres)	20,6%	17,3%	3,3 szp	18,6%	16,2%	2,3 szp
EBITDA margin (rendszeres)	10,2%	9,0%	1,2 szp	9,2%	8,1%	1,1 szp
EBIT margin (rendszeres)	0,9%	(1,0%)	1,9 szp	(0,3%)	(2,0%)	1,6 szp
Nettó eredmény margin (rendszeres)	(0,8%)	(3,3%)	2,5 szp	(3,6%)	(3,6%)	0,1 szp
Aktív kamionok átlagos száma	2 814	3 965	(29,0%)	3 082	4 178	(26,2%)
Munkavállalók átlagos létszáma	6 431	7 516	(14,4%)	7 287	7 692	(5,3%)
Aktív kamionsofőrök átlagos létszáma	3 535	5 411	(34,7%)	4 123	5 584	(26,2%)

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.

Gazdasági környezet

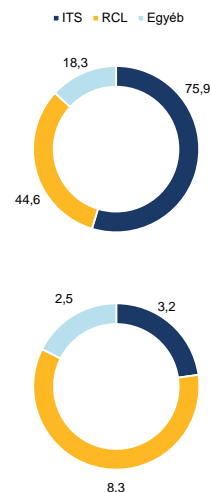
Az európai gazdasági mutatók jelentősen javultak 2020 harmadik negyedévében a járvány sújtotta második negyedévhez képest, azonban az ipari termelés még nem érte el 2019 második negyedévének szintjét.² Az ipari termelés év/év alapon számolva júliusban és augusztusban 7%, illetve 6%-kal volt alacsonyabb 2019 hasonló időszakához képest. A nem élelmiszeri ipari termékek kiskereskedelmi volumene azonban már júliusban és augusztusban 1%, illetve 6%-kal meghaladta a 2019-es értékeit. Magyarországon az ipari termelés szintje 2020 augusztusára már elérte 2019 hasonló időszakának értékét, míg a kiskereskedelmi forgalom az előző év hasonló időszakának szintjén mozgott (0,5%, illetve -0,8% volt a változás júliusban és augusztusban az előző év hasonló időszakához képest).³

Árbevétel

A cégcsoport **árbevétele** 2020 harmadik negyedévében 19,3%-kal 137 millió EUR-ra csökkent előző év azonos időszakához viszonyítva. A Nemzetközi Fuvarozási Szegmens (ITS) árbevétele a flotta csökkentési program, illetve az EU alacsonyabb ipari termelési szintjének köszönhetően 36,3%-kal csökkent 2019 harmadik negyedévéhez képest. A Regionális Kontrakt Logisztika (RCL) szegmens árbevétele azonban – köszönhetően a 2019 év végén elindított autópári logisztikai szolgáltatásnak – 21,7%-kal nőtt 2019 harmadik negyedévéhez képest.

A menedzsment stratégiai döntéseinek köszönhetően a növekvő és magasabb nyereségességi szintű RCL és Egyéb szegmensek árbevétele a csoportszintű árbevétel 46%-ára nőtt 2020 harmadik negyedévében az előző év hasonló időszakának 32%-os értékéről.

Árbevétel (fent) és rendszeres EBITDA (lent) szegmensek közötti megoszlása 2020 3. n. év. (millió euro)



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

² A jelenlegi jelentés közzétételékor a 2020 szeptemberi adatok még nem álltak rendelkezésre.

³ Forrás: Eurostat szezonálisan és naptárhatással kiigazított adatai. A százalékos adatok a változást jelzik az előző év azonos időszakához képest

⁴ A felülvizsgált nem-rendszeres tételek hatásának részletei a 9. oldalon találhatóak.

Létszám

Az RCL szegmensben 2019 decemberében megvalósított jelentős ügyfél akvizíció generálta létszámbővülés ellenére a Csoport szintű létszám 14%-kal, 6 431 főre csökkent. A csökkenés oka az ITS szegmensben végrehajtott flottacsökkentésből következő alacsonyabb sofőr létszám, illetve az alaptervekenység méretének csökkenéséhez igazodva, a támogató területek létszámát is csökkentette a Társaság.

Bruttó fedezet, EBITDA és EBIT

2020 harmadik negyedévében a **rendszeres bruttó fedezet** értéke 4,1%-kal volt alacsonyabb, míg a bruttó fedezet margin 3,3% ponttal magasabb volt előző év hasonló időszakához képest. A javuló margin szint oka a Csoporton belül legmagasabb bruttó fedezeti margin szinten működő RCL súlyának növekedése, illetve az ITS és Egyéb szegmensekben elért margin szint javulás voltak.

A **rendszeres EBITDA** 8,8%-kal csökkent év/év alapon, míg az EBITDA margin értéke 10,2% volt, amely 1,2% pontos javulást jelent 2019 harmadik negyedévéhez képest. A magasabb bruttó fedezet margin, illetve a közvetett bérköltségben elért megtakarítások generálták a kedvezőbb EBITDA margin szintet.

A **rendszeres EBIT** 3,0 millió EUR-val haladta meg az előző év hasonló időszakának értékét, és pozitív tartományba fordulva 1,2 millió EUR értéket ért el. A negyedéves értékcsökkenés 4,3 millió EUR csökkenés után 12,8 millió EUR volt az ITS szegmens flottaméret-csökkentésének következményeként. A lízing fizetési moratórium nem érintette a Csoport értékcsökkenés elszámolási politikáját. A leállításra kijelölt, azonban még nem eladott járművek értékcsökkenését a nem rendszeres tételek közé soroltuk.

Nettó eredmény

A **pénzügyi eredmény** 2,2 millió EUR veszteséget mutatott, mely 12,1%-kal alacsonyabb az előző év hasonló időszakának veszteségénél. A flottaméret csökkentés következményeként a fizetett kamatok értéke 0,5 millió EUR-val alacsonyabb volt 2019 harmadik negyedévének értékénél. A lízing fizetési moratórium ellenére a lízinghez kapcsolódó kamat költséghatárolásként megjelenik az eredménykimutatásunkban. A pénzáramlással nem járó (nem EUR-s könyvelést alkalmazó leányvállalatoknál, az eszközök és kötelezettségek átértékeléseképpen felmerülő) nem realizált árfolyamvesztés 2020 harmadik negyedévében 1,2 millió EUR volt, ami 0,6 millió EUR-val magasabb 2019 harmadik negyedévének értékénél.

Az **adó** jellegű kiadások – melyek magukba foglalják a társasági adót, a bevétel alapú helyi adókat, illetve a pénzmozgással nem járó látens adókat is – 0,2 millió EUR-t tettek ki a negyedévben, ami 1,2 millió EUR csökkenést jelent előző év harmadik negyedévéhez képest. A csökkenés oka elsősorban a látens adó összegének változása volt.

A **rendszeres nettó eredmény** 1,1 millió EUR veszteséget mutatott, szemben az előző év hasonló időszakának 5,6 millió EUR-s veszteségével.

Csoport Cash Flow és adósság

Cash flow

| Cash flow kimutatás (millió euro)

	2020. 3. n. év	2019. 3. n. év	2020. 1-9 hó	2019. 1-9 hó
Működésből származó cash flow	14,8	4,4	36,5	21,9
ebből: forgótőke változása	1,9	(8,1)	1,5	(27,8)
Befektetési és finanszírozási tevékenységből származó cash flow	(12,3)	(5,5)	(42,5)	(37,1)
Készpénz és készpénz-egyenértékesek változása	2,5	(1,1)	(5,9)	(15,2)
Free cash flow	2,6	2,8	2,1	0,1
CAPEX	(0,7)	(2,1)	(2,8)	(6,9)

A **működésből származó cash flow** 2020 harmadik negyedéve során 14,8 millió EUR-ra emelkedett, ami 10,4 millió EUR javulást jelent előző év azonos időszakához képest. Az előző időszakhoz viszonyított javulás elsődleges oka a szigorú működőtőke menedzsment volt.

A **befektetési és finanszírozási tevékenységből származó cash flow** nettó 12,3 millió EUR pénzáramlást mutatott 2020 harmadik negyedévében, ami az előző évhez képest 6,8 millió EUR-val magasabb értéket jelent. A különbség okai: (i) ellentétben



a 2019 harmadik negyedévének növekvő kölcsönfelvételével, 2020 harmadik negyedévében csökkent a Társaság hitelkintlévősége a moratórium által is támogatott javuló cash pozíciójából kifolyólag (ii) a lízing fizetési moratórium ellenére a kivezetésre kerülő járművek törlesztő részletét a Társaságnak fizetnie kellett (iii) a kivezetésre kerülő járművek nagy száma, illetve a kedvezőtlen piaci körülmények hatása miatt az elérhető jármű eladási ár alacsonyabb volt.

A készpénzállomány 2,5 millió EUR-val javult a negyedév során.

A működésből származó cash flow-t, a beruházásokat és a flotta lízingalapú finanszírozásának elemeit felölelő **szabad cash flow** nagyságrendileg az előző év hasonló időszakához hasonló mértékű, 2,6 millió EUR pénzbeáramlást mutatott 2020 harmadik negyedévében szemben 2019 harmadik negyedévének 2,8 millió EUR pénzbeáramlásával.

Adósságállomány

| Eladósodottság adatai⁴ (millió euro)

	2020. szept. 30.	2019. dec. 31.	2019. szept. 30.
Nettó pénzügyi eladósodottság	160,5	191,1	290,6
Nettó tőkeáttétel	2,9	3,3	5,4

A **nettó pénzügyi eladósodottság** értéke 2020 szeptember 30-án 160,5 millió EUR volt, ami 30,6 millió EUR csökkenést jelent 2019 végéhez és 130,1 millió EUR csökkenést 2019 harmadik negyedévének végéhez képest. A nettó eladósodottság csökkenését egyrészt a Társaság kedvezőbb készpénz termelő képessége, másrészt az ITS szegmens flottaméret-csökkentése, harmadrészt pedig a rövid lejáratú hitelek alacsonyabb értéke okozta.

A **nettó tőkeáttétel** az előző 12 hónap rendszeres EBITDA-jának többszöröseként kifejezve 2020 szeptember 30-ára 2,9-re csökkent, ami 0,4-es javulást jelent 2019 év végéhez képest.

⁴ A bruttó és nettó adósságállományt jelentősen befolyásolta a csoport Nemzetközi Fuvarozási Szegmensében (ITS) a lízingügyletek számviteli kezelésének megváltoztatása 2019-ben. A korábbi módszertan szerint az ITS a gépjárműveit a magyarországi és lengyelországi központi telephelyeken a lízing futamidő 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 központi 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)

	2020. 3. n. év ¹	2019. 3. n. év ¹	Növekmény (csökkenés)	2020. 1-9 hó ¹	2019. 1-9 hó ¹	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	75,9	119,2	(36,3%)	250,0	376,3	(33,6%)
Közvetlen költségek	(64,0)	(102,4)	37,4%	(214,4)	(324,8)	34,0%
Bruttó fedezet (rendszeres)	11,9	16,8	(29,1%)	35,5	51,5	(31,0%)
Közvetett költségek	(8,7)	(9,0)	2,6%	(24,4)	(29,1)	16,3%
EBITDA (rendszeres)	3,2	7,8	(59,4%)	11,2	22,4	(50,0%)
Értékcsökkenés és amortizáció	(8,5)	(12,9)	34,3%	(28,0)	(40,2)	30,4%
EBIT (rendszeres)	(5,3)	(5,1)	(4,4%)	(16,8)	(17,8)	5,8%
Nem rendszeres tételek	(3,4)	(2,9)		(6,8)	(0,2)	
Bruttó margin (rendszeres)	15,7%	14,1%	1,6 szp	14,2%	13,7%	0,5 szp
EBITDA margin (rendszeres)	4,2%	6,6%	(2,4 szp)	4,5%	6,0%	(1,5 szp)
EBIT margin (rendszeres)	(7,0%)	(4,3%)	(2,7 szp)	(6,7%)	(4,7%)	(2,0 szp)

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

A nemzetközi fuvarozási szegmens **árbevétele** 36,3%-kal, 75,9 millió EUR-ra csökkent 2020 harmadik negyedévében előző év hasonló időszakához hasonlítva. Az aktív járműállomány több, mint 1100 járművel csökkent – ami 36%-os csökkenést jelent – a 2019-ben elkezdett és a Kereskedelmi Sáv modell jelenlegi bevezetésével befejezett flottaméret-csökkentés következményeként. A fuvarozási árszintek a járvány sújtotta tavaszi napok mélypontjához képest a harmadik negyedévben már javulást mutattak.

2020 harmadik negyedévében a **bruttó fedezet** 29,1%-kal, 11,9 millió EUR-ra csökkent előző év hasonló időszakához képest, miközben a bruttó margin 1,6 %ponttal nőtt az alacsonyabb útdíj és üzemanyag költségeknek köszönhetően.

A **rendszeres EBIT** nagyságrendileg nem változott előző év hasonló időszakához képest, mivel a bruttó fedezet csökkenését ellensúlyozta a flottaméret csökkentésének költség csökkentő hatása.

Regionális Kontrakt Logisztika

Regionális Kontrakt Logisztika pénzügyi adatai (millió euro)

	2020. 3. n. év ¹	2019. 3. n. év ¹	Növekmény (csökkenés)	2020. 1-9 hó ¹	2019. 1-9 hó ¹	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	44,6	36,6	21,7%	127,7	107,6	18,7%
Közvetlen költségek	(31,0)	(25,5)	(21,6%)	(90,2)	(77,6)	(16,2%)
Bruttó fedezet (rendszeres)	13,7	11,2	22,1%	37,4	29,9	25,1%
Közvetett költségek	(5,3)	(5,3)	(0,7%)	(16,2)	(14,4)	(13,0%)
EBITDA (rendszeres)	8,3	5,9	41,3%	21,2	15,6	36,3%
Értékcsökkenés és amortizáció	(4,2)	(4,1)	(1,7%)	(12,5)	(12,5)	(0,1%)
EBIT (rendszeres)	4,2	1,8	132,0%	8,7	3,0	185,9%
Nem rendszeres tételek	-	-		-	(0,2)	
Bruttó margin (rendszeres)	30,6%	30,5%	0,1 szp	29,3%	27,8%	1,5 szp
EBITDA margin (rendszeres)	18,7%	16,1%	2,6 szp	16,6%	14,5%	2,1 szp
EBIT margin (rendszeres)	9,3%	4,9%	4,4 szp	6,8%	2,8%	4,0 szp

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

A Regionális Kontrakt Logisztikai szegmens **árbevétele** 21,7%-kal, 44,6 millió EUR-ra nőtt 2020 harmadik negyedévében. A bevétel növekedését nagyrészt egy jelentős autóiipari szerződése okozta, ahol a Waberer's házon belüli logisztikai szolgáltatásokat nyújt.

A **bruttó fedezet** 22,1%-kal, 13,7 millió EUR-ra nőtt előző hasonló időszakához képest, változatlan - 30,6 %-os – bruttó fedezeti szint mellett.

Az **EBIT** 132%-kal, 4,2 millió EUR-ra nőtt 4,4 %ponttal magasabb 9,3%-os EBIT margin szint mellett. A javuló eredményesség oka a növekvő volumen ellenére változatlan szinten tartott indirekt költségek voltak.

Egyéb szegmens

Egyéb szegmens pénzügyi adatai (millió euro)

	2020. 3. n. év	2019. 3. n. év	Növekmény (csökkenés)	2020. 1-9 hó	2019. 1-9 hó	Növekmény (csökkenés)
Árbevétel	18,3	17,2	6,2%	54,0	50,7	6,6%
Közvetlen költségek	(15,6)	(15,4)	(1,5%)	(46,8)	(45,5)	(2,9%)
Bruttó fedezet (rendszeres)	2,7	1,8	45,5%	7,2	5,2	39,1%
Közvetett költségek	(0,2)	(0,2)	10,8%	(0,4)	(0,6)	44,7%
EBITDA (rendszeres)	2,5	1,6	54,1%	6,9	4,6	50,8%
Értékcsökkenés és amortizáció	(0,1)	(0,1)	(43,8%)	(0,2)	(0,2)	(18,1%)
EBIT (rendszeres)	2,4	1,5	54,5%	6,7	4,4	52,2%
Bruttó margin (rendszeres)	14,6%	10,7%	4,0 szp	13,4%	10,3%	3,1 szp
EBITDA margin (rendszeres)	13,4%	9,3%	4,2 szp	12,8%	9,0%	3,7 szp
EBIT margin (rendszeres)	13,0%	9,0%	4,1 szp	12,4%	8,7%	3,7 szp

A Cégcsoporton kívüli ügyfeleknek nyújtott biztosítási szolgáltatásokat magába foglaló egyéb szegmens **árbevétele** 6,2%-kal nőtt év/év alapon és 18,3 millió EUR-t ért el, szemben az előző, árbevétel csökkenéssel jellemzett előző negyedévvél.

A szegmens profitabilitása jelentősen javult, ami 2,4 millió EUR-s **EBIT**-et eredményezett, 4,1 %ponttal magasabb, 13%-os EBIT margin szint mellett. A javuló margin szintet a biztosított járművek alacsonyabb kár költsége okozta.



Nyilatkozat

Alulírott, mint a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. nevében cégjegyzésre és képviseletre feljogosított személyek, a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. többszörös tulajdonosoként, a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. képviseletében kijelentjük, hogy a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. felelősséget vállal a tekintetben, hogy a 2020. november 6-án nyilvánosságra hozott jelentés a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. csoport 2020. 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, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

A 2020 harmadik negyedéves pénzügyi jelentésről független könyvvizsgálói jelentés nem készült.

Budapest, 2020. november 6.

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

Erdélyi Barna
Vezérigazgató

A blue ink signature of Tóth Szabolcs, consisting of stylized, cursive letters.

Tóth Szabolcs
Gazdasági és Stratégiai Igazgató

Pénzügyi kimutatások és teljesítménymutatók

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

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)			
	2020. 3. n. év nem auditált ¹	2019. 3. n. év nem auditált ¹	2020. 1-9 hó nem auditált ¹	2019. 1-9 hó nem auditált ¹	2020. 3. n. év		2020. 1-9 hó	
					millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	137,0	169,8	426,3	524,6	(32,8)	(19,3%)	(98,3)	(18,7%)
Közvetlen költségek	(108,8)	(140,3)	(347,1)	(439,4)	31,5	22,5%	92,3	21,0%
Bruttó fedezet	28,2	29,4	79,2	85,2	(1,2)	(4,1%)	(6,0)	(7,1%)
Közvetett költségek	(14,2)	(14,1)	(39,9)	(42,6)	(0,1)	(1,0%)	2,8	6,5%
EBITDA (rendszeres)	14,0	15,3	39,3	42,5	(1,4)	(8,8%)	(3,2)	(7,6%)
Értékcsökkenés és amortizáció	(12,8)	(17,1)	(40,7)	(52,9)	4,3	25,4%	12,2	23,1%
EBIT (rendszeres)	1,2	(1,7)	(1,4)	(10,4)	3,0		9,0	86,3%
Pénzügyi eredmény	(2,2)	(2,5)	(10,6)	(5,1)	0,3	12,1%	(5,5)	
Adók	(0,2)	(1,3)	(3,2)	(3,7)	1,2	88,0%	0,5	13,2%
Nettó eredmény (rendszeres)	(1,1)	(5,6)	(15,2)	(19,1)	4,5	79,7%	4,0	20,7%
Nem rendszeres tételek	(3,4)	(2,9)	(6,8)	(0,5)	(0,6)		(6,3)	
Aktív kamionok átlagos száma	2 814	3 965	3 082	4 178				
Munkavállalók átlagos létszáma	6 431	7 516	7 287	7 692				
Aktív kamionsofőrök átlagos létszáma	3 535	5 411	4 123	5 584				

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

	2020. 3. n. év	2019. 3. n. év	2020. 1-9 hó	2019. 1-9 hó
Korrektció a Közvetlen költség soron	0,1	1,2	(0,5)	3,5
Korrektció a Közvetett költség soron	(0,1)	(1,2)	0,5	(3,5)

A rendszeres és riportált mutatók összegegyeztetése (millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)			
	2020. 3. n. év nem auditált	2019. 3. n. év nem auditált	2020. 1-9 hó nem auditált	2019. 1-9 hó nem auditált	2020. 3. n. év		2020. 1-9 hó	
					millió euro	százalék	millió euro	százalék
Bruttó fedezet (riportált)	26,7	29,4	76,4	85,2	(2,7)	(22,0%)	(8,8)	(20,8%)
EBITDA (riportált)	12,0	12,5	35,9	42,1	(0,5)	(3,8%)	(6,2)	(14,7%)
EBIT (riportált)	(2,2)	(4,6)	(8,2)	(10,8)	2,4	52,6%	2,7	24,5%
Nettó eredmény (riportált)	(4,6)	(8,5)	(22,0)	(19,6)	3,9	46,1%	(2,3)	(11,9%)
Bruttó fedezet (rendszeres)	28,2	29,4	79,2	85,2	(1,2)	(7,9%)	(6,0)	(14,1%)
EBITDA (rendszeres)	14,0	15,3	39,3	42,5	(1,4)	(8,8%)	(3,2)	(7,6%)
EBIT (rendszeres)	1,2	(1,7)	(1,4)	(10,4)	3,0		9,0	86,3%
Nettó eredmény (rendszeres)	(1,1)	(5,6)	(15,2)	(19,1)	4,5	79,7%	4,0	20,7%

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

	2020. 3. n. év	2019. 3. n. év	2020. 1-9 hó	2019. 1-9 hó
Korrektció a Közvetlen költség soron	(1,5)	-	(2,7)	-
Korrektció a Közvetett költség soron	(0,5)	(2,9)	(0,7)	(0,5)
Korrektció az ÉCS soron	(1,4)	-	(3,4)	-
Nem rendszeres tételek összesen	(3,4)	(2,9)	(6,8)	(0,5)

A közelmúltban bevezetett Kereskedelmi Sáv modellhez kapcsolódó modellváltás egyszeri költségeit jelen riportban „nem rendszeres tételek” között szerepeltetjük. Az átalakítás főbb költség elemei: direkt és indirekt költségek között megjelenő, létszámleépítéshez kapcsolódó végkielégítés; a járművek leállításához és értékesítésre felkészítéséhez kapcsolódó javítási és szerelési költségek; az 1000 darabos flotta csökkentés időigénye miatt fellépő értékcsökkenési költségek.

Az ITS szegmens átalakításához kapcsolódó egyszeri költségek 2020 második negyedévében merültek fel először 3,1 millió EUR értékben, amely azonban a második negyedéves riportban még nem a „nem rendszeres tételek” között szerepelt. Jelen riport 1-9 havi „nem rendszeres tételei” között már – összesen 6,8 millió EUR értékben – a második és harmadik negyedév átalakítási költségei is szerepelnek.

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

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)			
	2020. 3. n. év nem auditált ¹	2019. 3. n. év nem auditált ¹	2020. 1-9 hó nem auditált ¹	2019. 1-9 hó nem auditált ¹	2020. 3. n. év		2020. 1-9 hó	
	millió euro	százalék	millió euro	százalék	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	75,9	119,2	250,0	376,3	(43,2)	(36,3%)	(126,3)	(33,6%)
Közvetlen költségek	(64,0)	(102,4)	(214,4)	(324,8)	38,3	37,4%	110,3	34,0%
Bruttó fedezet (rendszeres)	11,9	16,8	35,5	51,5	(4,9)	(29,1%)	(15,9)	(31,0%)
Közvetett költségek	(8,7)	(9,0)	(24,4)	(29,1)	0,2	2,6%	4,7	16,3%
EBITDA (rendszeres)	3,2	7,8	11,2	22,4	(4,7)	(59,4%)	(11,2)	(50,0%)
Értékcsokkenés és amortizáció	(8,5)	(12,9)	(28,0)	(40,2)	4,4	34,3%	12,2	30,4%
EBIT (rendszeres)	(5,3)	(5,1)	(16,8)	(17,8)	(0,2)	(4,4%)	1,0	5,8%
Nem rendszeres tételek	(3,4)	(2,9)	(6,8)	(0,2)	(0,6)		(6,5)	
Aktív kamionok átlagos száma	2 020	3 159	2 279	3 373				
Aktív kamionsofőrök átlagos létszáma	2 600	4 460	3 159	4 624				
Megrendelések száma ² (ezer db)	62,0	81,9	207,4	259,6				

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

	2020. 3. n. év	2019. 3. n. év	2020. 1-9 hó	2019. 1-9 hó
Korrekcio a Közvetlen költség soron	0,3	0,7	(0,4)	3,6
Korrekcio a Közvetett költség soron	(0,3)	(0,7)	0,4	(3,6)

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

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)			
	2020. 3. n. év nem auditált ¹	2019. 3. n. év nem auditált ¹	2020. 1-9 hó nem auditált ¹	2019. 1-9 hó nem auditált ¹	2020. 3. n. év		2020. 1-9 hó	
	millió euro	százalék	millió euro	százalék	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	44,6	36,6	127,7	107,6	8,0	21,7%	20,1	18,7%
Közvetlen költségek	(31,0)	(25,5)	(90,2)	(77,6)	(5,5)	(21,6%)	(12,6)	(16,2%)
Bruttó fedezet (rendszeres)	13,7	11,2	37,4	29,9	2,5	22,1%	7,5	25,1%
Közvetett költségek	(5,3)	(5,3)	(16,2)	(14,4)	(0,0)	(0,7%)	(1,9)	(13,0%)
EBITDA (rendszeres)	8,3	5,9	21,2	15,6	2,4	41,3%	5,6	36,3%
Értékcsokkenés és amortizáció	(4,2)	(4,1)	(12,5)	(12,5)	(0,1)	(1,7%)	(0,0)	(0,1%)
EBIT (rendszeres)	4,2	1,8	8,7	3,0	2,4		5,6	
Nem rendszeres tételek	-	-	-	(0,2)	-		0,2	
Aktív kamionok átlagos száma	794	806	803	805				
Aktív kamionsofőrök átlagos létszáma	935	951	964	960				
Raktárkapacitás (ezer négyzetméter)	241,1	221,7	234,6	214,0				

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

	2020. 3. n. év	2019. 3. n. év	2020. 1-9 hó	2019. 1-9 hó
Korrekcio a Közvetlen költség soron	(0,2)	0,5	(0,1)	(0,2)
Korrekcio a Közvetett költség soron	0,2	(0,5)	0,1	0,2

Az Egyéb szegmens pénzügyi adatai (IFRS, millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok		Jobb (rosszabb)			
	2020. 3. n. év nem auditált	2019. 3. n. év nem auditált	2020. 1-9 hó nem auditált	2019. 1-9 hó nem auditált	2020. 3. n. év		2020. 1-9 hó	
	millió euro	százalék	millió euro	százalék	millió euro	százalék	millió euro	százalék
Árbevétel	18,3	17,2	54,0	50,7	1,1	6,2%	3,4	6,6%
Közvetlen költségek	(15,6)	(15,4)	(46,8)	(45,5)	(0,2)	(1,5%)	(1,3)	(2,9%)
Bruttó fedezet (rendszeres)	2,7	1,8	7,2	5,2	0,8	45,5%	2,0	39,1%
Közvetett költségek	(0,2)	(0,2)	(0,4)	(0,6)	0,0	10,8%	0,3	44,7%
EBITDA (rendszeres)	2,5	1,6	6,9	4,6	0,9	54,1%	2,3	50,8%
Értékcsokkenés és amortizáció	(0,1)	(0,1)	(0,2)	(0,2)	(0,0)	(43,8%)	(0,0)	(18,1%)
EBIT (rendszeres)	2,4	1,5	6,7	4,4	0,8		2,3	
Nem rendszeres tételek	-	-	-	-	-		-	

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

	2020. 3. n. év	2019. 3. n. év	2020. 1-9 hó	2019. 1-9 hó
Korrekcio a Közvetlen költség soron	(0,1)	-	(0,1)	-
Korrekcio a Közvetett költség soron	0,1	-	0,1	-

Szegmensek közötti átadás (IFRS, millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok	
	2020. 3. n. év nem auditált	2019. 3. n. év nem auditált	2020. 1-9 hó nem auditált	2019. 1-9 hó nem auditált
Árbevétel	(1,9)	(3,3)	(5,4)	(9,9)
Közvetlen költségek	1,8	2,9	4,4	8,4
Bruttó fedezet (rendszeres)	(0,0)	(0,4)	(1,0)	(1,5)
Közvetett költségek	0,0	0,4	1,0	1,5
EBITDA (rendszeres)	(0,0)	(0,0)	(0,0)	(0,0)
Nem rendszeres tételek	-	-	-	-

Csoport konszolidált mérleg kimutatás (IFRS, millió euro)

	2020. szeptember 30. nem auditált	2019. december 31. auditált	2019. szeptember 30. nem auditált
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Ingtalanok	57,6	69,1	63,5
amiből: Használatijog-eszköz	45,4	50,7	47,4
Beruházások	0,4	0,3	1,8
Járművek	110,6	154,1	240,3
Egyéb berendezések	3,7	4,9	5,0
Tárgyi eszközök összesen	172,4	228,4	310,6
Immateriális javak	16,7	17,9	16,7
Üzleti vagy cégérték	31,7	31,7	47,6
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök - Adósságinstrumentumok - hosszú lejárat	81,0	72,8	67,9
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	0,1	0,1	0,0
Viszontbiztosít részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból	39,8	36,5	32,6
Halasztott adó követelés	3,6	1,9	2,5
ÖSSZES BEFEKTETETT ESZKÖZ	345,2	389,2	478,0
FORGÓESZKÖZÖK			
Készletek	3,2	3,8	4,1
Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparüzési adó)	3,9	1,6	4,2
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	86,2	111,7	115,8
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok	25,5	49,2	48,1
Pénzeszközök	44,9	50,9	42,4
Értékesítésre tartott eszközök	0,4	0,2	0,2
ÖSSZES FORGÓESZKÖZ	164,2	217,3	214,8
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	509,4	606,5	692,8
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	6,1	6,1	6,1
Tartalékok	75,7	98,3	117,9
Átváltási különbözet	(5,3)	(0,9)	(1,8)
Anyavállalatra jutó saját tőke	76,5	103,5	122,3
Külső tagok részesedése	0,2	0,1	0,1
ÖSSZES SAJÁT TŐKE	76,7	103,6	122,4
KÖTELEZETTSÉGEK			
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG			
Lízing kötelezettségek éven túli része	106,5	128,7	217,1
Halasztott adó kötelezettség	2,4	1,7	1,0
Céltartalékok	20,6	20,4	18,3
Biztosítástechnikai tartalékok	94,0	86,1	82,6
ÖSSZES HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG	223,5	236,9	319,0
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG			
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	36,6	48,5	45,3
Lízing kötelezettségek éven belüli része	62,4	64,7	70,7
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	77,1	118,3	108,6
Tényleges nyereségadók (társasági és különadó, iparüzési adó)	0,8	0,5	0,1
Céltartalékok	3,3	3,0	1,3
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és származékos pénzügyi instrumentumok	23,7	20,9	21,6
Biztosítástechnikai kötelezettségek	5,3	10,0	3,8
ÖSSZES RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG	209,2	266,0	251,4
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	432,7	502,8	570,4
FORRÁSOK ÖSSZESEN	509,4	606,5	692,8
Adósság			
Bruttó pénzügyi eladósodottság	205,4	242,0	333,1
Nettó pénzügyi eladósodottság	160,5	191,1	290,6
Gördülő 12 havi EBITDA ¹	55,1	58,4	54,0
Nettó tőkeáttétel	2,9	3,3	5,4

¹ Gördülő 12 havi rendszeres EBITDA

Csoport konszolidált cash flow kimutatása (IFRS, millió euro)

	Negyedéves adatok		Kumulált adatok	
	2020. 3. n. év nem auditált	2019. 3. n. év nem auditált	2020. 1-9 hó nem auditált	2019. 1-9 hó nem auditált
Adózás előtti eredmény	(4,4)	(7,1)	(18,8)	(15,9)
Egyéb devizás eszközökön és köt.-en keletkezett nem realizált árfolyam vesz./nyer. (-)	1,2	(1,7)	7,8	(1,7)
Elszámolt értékcsökkenés és amortizáció	12,5	17,1	38,8	52,9
Értékvesztés	0,1	0,1	0,3	0,2
Kamatráfordítás	0,8	1,2	2,4	3,5
Kapott kamatok	(0,0)	(0,0)	(0,1)	(0,1)
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	1,6	(1,2)	0,6	(4,9)
Biztosítástechnikai tartalékok változása	1,7	5,8	4,6	19,1
Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	(0,1)	(0,4)	(0,1)	(0,5)
Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének eredménye	(0,5)	(1,1)	(0,5)	(2,8)
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás, működő tőke változás előtt	12,9	12,6	35,0	49,6
Készletek állományváltozása	0,2	(0,1)	0,6	0,3
Vevők állományváltozása	(4,9)	4,7	26,2	(1,0)
Egyéb forgóeszközök és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása	6,5	2,7	24,1	3,5
Szállítók állományváltozása	(1,8)	(11,2)	(43,6)	(24,8)
Egyéb rövid lejáratú köt. és származékos pénzügyi instrumentumok állományváltozása	3,9	1,2	2,9	1,1
Biztosítástechnikai kötelezettségek változása	(2,0)	(2,8)	(4,8)	(0,3)
Fizetett nyereségadó	0,0	(2,7)	(3,9)	(6,5)
I. Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	14,8	4,4	36,5	21,9
Tárgyi eszközök beszerzése	(0,7)	(2,1)	(2,8)	(6,9)
Tárgyi eszközök értékesítésének bevétele	0,1	2,9	0,2	3,2
Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének bevétele	4,5	7,7	5,3	23,2
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök változása	0,0	0,0	0,0	0,0
Biztosítói adósság és tőkeinstrumentumok változása	(0,1)	(4,0)	(8,2)	(15,5)
Kapott kamatok	0,0	0,0	0,1	0,1
II. Befektetési tevékenységből származó nettó pénzáramlás	3,7	4,5	(5,5)	4,2
Hitelfelvétel	(3,2)	9,3	(9,7)	27,4
Hitel- és kölcsön törlesztés, -visszafizetés	-	-	-	-
Lízingtörlesztés	(1,7)	(15,9)	(13,4)	(49,6)
Lízingtörlesztés kivásárlás során értékesítéshez	(10,4)	(2,2)	(11,4)	(15,6)
Fizetett kamatok	(0,8)	(1,2)	(2,4)	(3,5)
III. Finanszírozási műveletekből származó nettó pénzáramlás	(16,0)	(10,0)	(37,0)	(41,3)
IV. Pénzeszközök változása	2,5	(1,1)	(5,9)	(15,2)
Pénzeszköz és pénzeszközegyenértékesek állomány az év elején	42,4	43,5	50,9	57,7
Pénzeszköz és pénzeszközegyenértékesek állomány az év végén	44,9	42,4	44,9	42,4
Free cash flow	2,6	2,8	2,1	0,1

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

	Jegyzett tőke	Tartalékok	Átváltási különbözet	Anyavállalatról a jutó saját tőke	Ellenőrzést nem biztosító részesedés	Összes saját tőke
Nyitó érték 2020. január 1.	6,1	98,3	(0,9)	103,5	0,1	103,6
Cash flow fedezeti instrumentumok valós érték különbözeteinek halasztott adóval csökkentett értéke	-	0,2	-	0,2	-	0,2
Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönbözet	-	(0,6)	-	(0,6)	-	(0,6)
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	(4,4)	(4,4)	-	(4,4)
Tárgyévi eredmény	-	(22,0)	-	(22,0)	0,1	(22,0)
Teljes átfogó jövedelem	-	(22,5)	(4,4)	(26,9)	0,1	(26,8)
Egyéb mozgás	-	(0,1)	0,0	(0,1)	0,0	(0,1)
Záró érték 2020. szeptember 30.	6,1	75,7	(5,3)	76,5	0,2	76,7
Nyitó érték 2019. január 1.	6,2	138,6	0,2	145,0	0,1	145,1
Cash flow fedezeti instrumentumok valós érték különbözeteinek halasztott adóval csökkentett értéke	-	(0,8)	-	(0,8)	-	(0,8)
Külföldi érdekeltségben keletkezett árfolyamkülönbözet	-	-	(2,0)	(2,0)	-	(2,0)
Egyéb átfogó jövedelem	-	(0,8)	(2,0)	(2,8)	-	(2,8)
Tárgyévi eredmény	-	(19,3)	-	(19,3)	0,0	(19,3)
Teljes átfogó jövedelem	-	(20,1)	(2,0)	(22,1)	0,0	(22,1)
MRP-től visszavásárolt saját részvény	(0,0)	-	-	(0,0)	-	(0,0)
Egyéb mozgás	-	(0,1)	-	(0,1)	-	(0,1)
Záró érték 2019. szeptember 30.	6,1	118,4	(1,8)	122,8	0,1	122,9

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 céltartalékaival, goodwill értékvesztésével kapcsolatos, továbbá peres eljárásokkal és egyezségekkel kapcsolatos egyszeri bevételi vagy költség tételek.

Rendszeres EBITDA: A nem rendszeres tételekkel korrigált EBITDA.

Rendszeres EBIT: A nem rendszeres tételekkel korrigált EBIT.

Rendszeres nettó eredmény: A nem rendszeres tételekkel korrigált nettó eredmény.

Cash flow és adósságállomány

Free Cash Flow: A következő cash flow tételek összege: Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás, Tárgyi eszközök beszerzése, Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítésének eredménye, Hitelfelvétel, Lízingtörlesztés kivásárlás során értékesítéshez, Lízingtörlesztés és Fizetett kamatok.

Bruttó pénzügyi eladósodottság: A következő mérlegtételek összege: Hosszúlejáratú hitelek éven túli része, Lízing kötelezettségek éven túli része, Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök, és Lízing kötelezettségek éven belüli része.

Nettó pénzügyi eladósodottság: A bruttó pénzügyi eladósodottság csökkentve a Készpénz és készpénz-egyenértékesek összegével.

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.