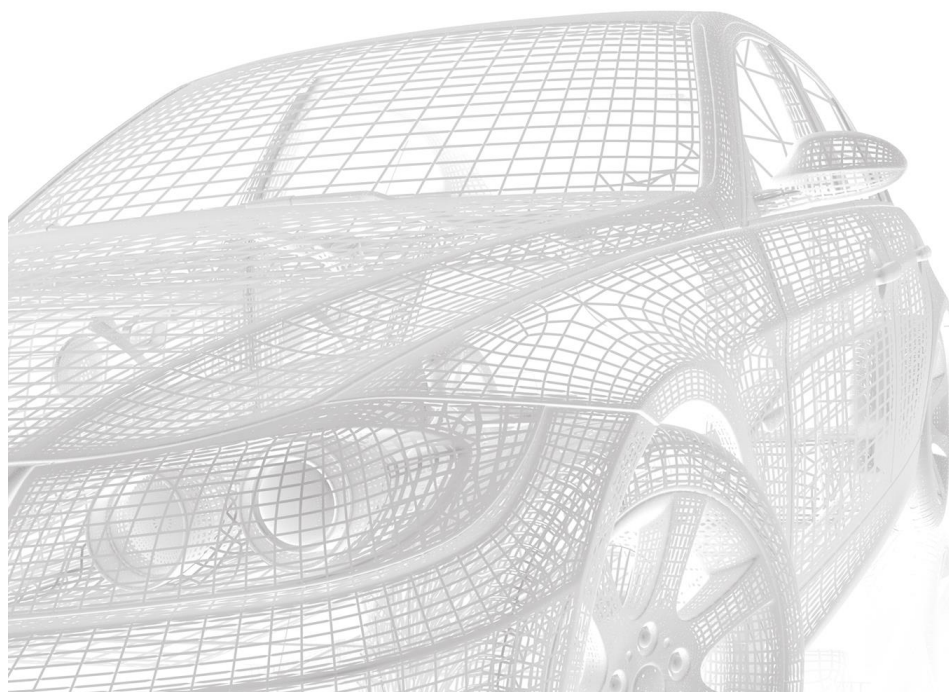


# AZ AUTOWALLIS CSOPORT 2020 I. FÉLÉVES JELENTÉSE

# AutoWallis

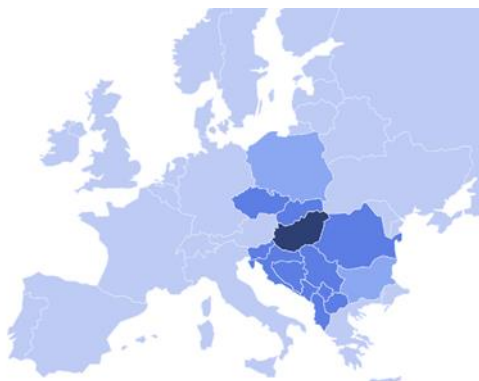


## TÁJÉKOZTATÓ AZ AUTOWALLIS CSOPORT 2020. I. FÉLÉVES EREDMÉNYÉRŐL

2

### Bevezető

A Budapesti Értéktőzsde Prémium kategóriájában jegyzett, részvényeivel a BUX és BUMIX indexekben szereplő AutoWallis Nyrt. (továbbiakban „AutoWallis Nyrt.” vagy „Társaság”) célja, hogy 2029-re a közép-kelet-európai régió meghatározó mobilitási szolgáltatója legyen, és autóiipari befektetési portfóliójának folyamatos, akvizíciós úton történő szélesítésével klasszikus, konzervatív üzletpolitikát képviselő vagyonkezelőként működjön.



Az AutoWallis Csoport (mely jelenti az AutoWallis Nyrt-t és leányvállalatait egyben, lásd Cégjogi összefoglaló) a közép-kelet-európai régió 14 országában (Albánia, Bosznia-Hercegovina, Bulgária, Csehország, Horvátország, Koszovó, Lengyelország, Észak-Macedónia, Magyarország, Montenegró, Románia, Szerbia, Szlovákia, Szlovénia) gépjármű- és alkatrész kis- és nagykereskedelemmel, szerviz szolgáltatásokkal, rövid- és hosszú távú gépjármű- kölcsönzéssel van jelen.

A csoport által képviselt márkák közé tartoznak a BMW személyautók és motorkerékpárok, a Citroën, a Dacia, az Isuzu, a Jaguar, a Land Rover, a Maserati, a MINI, a Nissan, az Opel, a Peugeot, a Renault, a Ssangyong, a Suzuki, a Toyota, a Saab alkatrészek utánpótlása és a Sixt rent-a-car, melyek közül a BMW a prémium autópiacon, míg a Sixt az autókölcsönző piacon foglal el domináns pozíciót.



Az AutoWallis Nyrt. (honlap: [www.autowallis.hu](http://www.autowallis.hu)) a mai napon nyilvánosságra hozta a tájékoztatóját a 2020. I. féléves eredményéről. A tájékoztató a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, 2020. június 30-ával végződő féléves időszakra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

**Tartalomjegyzék**

TÁJÉKOZTATÓ AZ AUTOWALLIS CSOPORT 2020. I. FÉLÉVES EREDMÉNYÉRŐL	4
AZ AUTOWALLIS CSOPORT VEZETŐSÉGI JELENTÉSE ÉS ELEMZÉSE	8
AZ AUTOWALLIS CSOPORT ÜZLETI KÖRNYEZETE	10
2020. I. FÉLÉVES PIACI TRENDEK ÉS ÉRTÉKESÍTÉS ELEMZÉSEK	12
AZ AUTOWALLIS CSOPORT CÉLJAI, KILÁTÁSAI ÉS STRATÉGIÁJA	18
AZ AUTOWALLIS CSOPORT FŐBB ERŐFORRÁSAI ÉS KOCKÁZATAI	18
FENNTARTHATÓSÁGI JELENTÉS	20
CÉGJOGI ÖSSZEFOGLALÓ	23
ÉVKÖZI ÖSSZEVONT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK	27



## TÁJÉKOZTATÓ AZ AUTOWALLIS CSOPORT 2020. I. FÉLÉVES EREDMÉNYÉRŐL

### Főbb pénzügyi eredmények

- Az AutoWallis Csoport **árbevétele 38,2 mrd Ft** volt, ami a koronavírus okozta forgalom visszaesés ellenére ugyanazon a szinten volt, mint a 2019. I. féléves összehasonlítható időszak árbevétele. A COVID-19 járvány hatására az autóiipari szolgáltatási üzletágon belüli hirtelen drasztikus visszaesést elszenvedő autókölcsönzés árbevétel csökkenése ellensúlyozta a nemzetközi gépjármű és alkatrész értékesítés növekedését.
- Az **ELÁBÉ** növekedése **minimálisan meghaladta az árbevétel növekedését**, melynek eredményeképp az AutoWallis Csoport **fedezet** termelése **13,5%-ról 11,5%-ra csökkent** elsősorban a termékmix változása miatt. Ennek fő oka, hogy az autókölcsönzés árbevétel visszaesését a költségszintek csökkenése nem tudta azonos mértékben és azonnal követni.
- A menedzsment megítélése szerint az AutoWallis Csoport eredményét legjobban összefoglaló **EBITDA 51%-kal 689 millió Ft-ra csökkent**. Ebben szerepel a 2020. februárban feltárt és a korábbi jelentésekben is már szerepeltetett jogellenesen eltulajdonított eszközök 2020. évre jutó teljes vesztesége 158 millió Ft összegben. Ezen egyszeri tétel nélkül *normalizált EBITDA 847 millió Ft* lenne, mely *39%-os elmaradást* jelentene az összehasonlítható időszaki értékhez képest, melyhez leginkább a hirtelen leállt turizmus autóbérlésre gyakorolt hatása járult hozzá. A tárgyidőszaki EBITDA-t negatívan érintette az áprilisban indult új, belföldi Jaguar Land Rover kiskereskedelem indulásához tervezetten kapcsolódó veszteség is.
- A **pénzügyi bevételek és ráfordítások sorok vesztesége 721 millió Ft**, mely közel háromszorosa a tavalyi összehasonlítható időszak értékének. Ennek a kiugró emelkedésnek az elsődleges oka az időszak végi devizaátértékelésekből adódó nem realizált árfolyamvesztés (362 millió Ft).
- Az **átfogó eredmény 765 millió Ft veszteség** lett a fentiekben kiemelt átmeneti és egyszeri hatásokat tartalmazva, míg a *normalizált 2020. I. féléves teljes átfogó eredmény 245 millió Ft veszteség lett volna*, szemben a 2019. I. féléves 545 millió Ft nyereséggel. Az eredmény elmaradás elsődleges oka a koronavírus okozta repülőtéri forgalom teljes leállása miatt visszaesett autóiipari szolgáltatásból származó eredmény elmaradása.

## Főbb működési eredmények

### Piaci helyzet változása

Az AutoWallis csoport működése nem független a változó európai autópiac egészétől, de tevékenysége, hatékonysága, üzleti lehetőségei, értékteremtő képességének megítélésében fontos figyelembe venni, hogy a cégcsoport tényleges működési régiója Közép-Kelet-Európa és a Balkán. A Társaság által megfogalmazott stratégia is ezen régióra fókuszál, ebben a sajátos környezetben van kézzelfogható, hasznosítható tudása a cégcsoport szakembereinek, s van versenyelőnye az esetenként nagyságrenddel nagyobb nyugat-európai versenytársakkal szemben.

A teljes EU + EFTA országok és az Egyesült Királyság személygépjármű-piac 2020 I. félévében 39,5%-ot csökkent az új járművek nyilvántartásba vételében (csak márciusban 55%-ot). A csökkenés elsődleges oka a COVID-19 járvány kitörése miatt a legtöbb piacon az I. negyedév végén bevezetett kijárási korlátozó intézkedések voltak, melyek

hatására az európai márkakereskedések túlnyomó többsége március második felében bezárt. Következésképpen 2020 első felében az új személygépkocsik iránti kereslet 38,1%-kal csökkent, mely a négy egymást követő hónapban (március – június) példátlan csökkenés eredménye a régióban. A négy nagy EU-piac közül Spanyolországban történt a legnagyobb visszaesés ebben az évben: -50,9% (339.853 darabra esett vissza az előző év azonos időszaki 692.443 regisztrált darabszámáról), Olaszországban -46,1% (1.083.184 darabról esett vissza 583.960 darabra), Franciaországban -38,6% (715.798 darabszámra csökkent 1.166.442 darabról), míg Németországban -34,5%-os visszaesést lehetett tapasztalni (1.849.000 darabról 1.210.622 darabra csökkent).

Mindezek eredményeképp a teljes EU + EFTA és az Egyesült Királyság piacán 40%-kal esett vissza a kereslet az év első félévében: a 2019. I. félévében regisztrált 7.671.542-ről 4.594.489 darabra.

Ezzel szemben a koronavírus-járvány hatására jelentősen romló külső környezet ellenére jóval a piaci átlag felett teljesített az AutoWallis Csoport újjáépítési értékesítése az első félévében: miközben Magyarországon átlagosan 25 százalékkal, addig az AutoWallis Csoportnál mindössze 5,6 százalékkal csökkentek a hazai eladások. A magyar tőzsde autós vállalatának nemzetközi értékesítése eközben 15,6 százalékkal bővült, így összességében is 2,8

#### Új személygépjármű regisztráció országonként

	Január - Június		Vált. %
	2020	2019	
Ausztria	112 787	175 909	-35,9%
Belgium	216 605	310 488	-30,2%
Bulgária	10 161	18 323	-44,5%
Horvátország	17 423	38 216	-54,4%
Ciprus	4 913	6 578	-25,3%
Csehország	95 029	128 498	-26,0%
Dánia	88 418	122 223	-27,7%
Észtország	9 133	13 933	-34,5%
Finnország	47 385	60 280	-21,4%
Franciaország	715 798	1 166 442	-38,6%
Németország	1 210 622	1 849 000	-34,5%
Görögország	36 570	65 557	-44,2%
Magyarország	55 674	74 541	-25,3%
Írország	52 884	80 758	-34,5%
Olaszország	583 960	1 083 184	-46,1%
Lettország	6 569	9 485	-30,7%
Litvánia	16 821	23 374	-28,0%
Luxemburg	20 793	31 123	-33,2%
Hollandia	158 161	225 779	-29,9%
Lengyelország	179 821	278 332	-35,4%
Portugália	64 848	128 595	-49,6%
Románia	49 616	71 620	-30,7%
Szlovákia	34 015	52 075	-34,7%
Szlovénia	28 005	41 122	-31,9%
Spanyolország	339 853	692 443	-50,9%
Svédország	125 685	167 882	-25,1%
<b>Európai Unió</b>	<b>4 281 549</b>	<b>6 915 760</b>	<b>-38,1%</b>
<b>EU14</b>	<b>3 774 369</b>	<b>6 159 663</b>	<b>-38,7%</b>
<b>EU12</b>	<b>507 180</b>	<b>756 097</b>	<b>-32,9%</b>
Izland	4 193	7 289	-42,5%
Norvégia	59 224	78 209	-24,3%
Svájc	103 201	157 136	-34,3%
<b>EFTA</b>	<b>166 618</b>	<b>242 634</b>	<b>-31,3%</b>
Egyesült Királyság	653 502	1 269 245	-48,5%
<b>TOTAL (EU + EFTA + Egyesült Királyság)</b>	<b>5 101 669</b>	<b>8 427 639</b>	<b>-39,5%</b>
<b>NYUGAT EURÓPA (EU14 + EFTA + Egyesült Királyság)</b>	<b>4 594 489</b>	<b>7 671 542</b>	<b>-40,1%</b>

Forrás: ACEA



százalékkal növekedtek az újjégpjármű-eladások. A piaci átlagnál kisebb visszaeséshez az is hozzájárult, hogy az AutoWallis jelenleg még inkább a prémium szegmensben van jelen, mely általában kevésbé érzékeny a piaci kereslet ingadozásoknak. Az Autóipari szolgáltatói üzletágban erősebben érződtek a koronavírus-járvány terjedésének megakadályozása érdekében hozott korlátozó kormányzati intézkedések negatív gazdasági hatásai. Egyrészt az első félévben a hazai kijárási korlátozások miatt csak viszonylag kevésbé csökkent a szervizszolgáltatások igénybevétele, mint általában a szolgáltató szektorban, másrészt a turizmus és üzleti célú utazás hirtelen, jelentős, és remélhetőleg átmeneti visszaesése jelentősen csökkentette a gépjárműkölcsonzés teljesítményét, amit csak részben tudott ellensúlyozni a bérbeadható flotta csökkentése és alternatív hasznosítása (például futárszolgáltatások). Mindezek alapján a szervizórák száma 5,4 százalékkal 23.772-re, a gépjárműkölcsonzés kapcsán kalkulált flottaméret 12 százalékkal 438-ra, a bérleti események száma 61,2 százalékkal 4.352-re csökkent.

Megnevezés	Január - Június		Vált. %
	2020	2019	
<b>Nemzetközi disztribúciós üzletág</b>			
Eladott új autók száma (darab)	1 244	1 076	+15,6%
<b>Belföldi disztribúciós üzletág</b>			
Eladott új autók száma (darab)	1 547	1 638	-5,6%
Eladott használt autók száma (darab)	349	454	-23,1%
<b>Összesen</b>	<b>1 896</b>	<b>2 092</b>	<b>-9,4%</b>
<b>Nemzetközi + Belföldi disztribúciós üzletág (darab)</b>	<b>3 140</b>	<b>3 168</b>	<b>-0,9%</b>
<b>Autóipari szolgáltatói üzletág</b>			
Szerviz órák száma (óra)	23 772	25 118	-5,4%
Átlagos flotta méret - gépjárműkölcsonzés kapcsán (darab)	438	498	-12,0%
Bérleti események száma (darab)	4 352	11 207	-61,2%

## Kötvény kibocsátás

A Csoport tervezett organikus és tranzakciós növekedés forrásigényét a meghirdetett stratégiának megfelelően minél alacsonyabb tőkeköltséggel, hosszú futamidejű, alacsony kockázatot jelentő forint alapú banki hitelekkel, illetve vállalati kötvény kibocsátásával, zárt- vagy nyilvános tőkeemeléssel szándékozik a Társaság biztosítani. A potenciális finanszírozókkal folytatott előzetes egyeztetések alapján a jelenlegi gazdasági környezet, a hozam- és kamatkörnyezet támogatja a Társaság által elhatározott stratégia megvalósíthatóságát.

A Magyar Nemzeti Bank által meghirdetett Növekedési Kötvényprogram (NKP) lehetőségéhez az elsők között csatlakozott a Társaság a startégiában egyébként is megfogalmazott mintegy 3 milliárd Ft összegű lehetséges finanszírozása érdekében. A részvételhez szükséges nemzetközi hitelminősítést a Társaság 2019. szeptember 18-án megszerezte.<sup>1</sup>

A Társaság 2020. április 9-én sikeres kötvényaukciót tartott, melyet a minősített befektetők köréből ajánlattevő bankok jelentősen túljegyeztek. Az aukciót követően 60 darab, egyenként 50.000.000 forint névértékű, összesen 3.000.000.000,- Ft össznévértékű AutoWallis NKP Kötvény 2030/I. elnevezésű, névre szóló, fix kamatozású, dematerializált kötvény került kibocsátásra. A Kötvények kibocsátásának elsődleges célja a Kibocsátó leányvállalatai meglévő hiteleinek és/vagy operatív lízing kereteinek kiváltása.

<sup>1</sup> <https://www.scoperatings.com/#search/rating/detail/CR0000563879>

## AutoWallis Csoport bővülés – új márkák, új leányvállalatok

A 2020-as év II. negyedéve kiemelkedően eseménydús volt az AutoWallis Csoport életében. A korábban meghirdetett stratégiával összhangban a nemzetközi terjeszkedés mellett a magyar piacon is bővült a csoport értékesítési pontjainak és forgalmazott márkáinak száma.

Az AutoWallis Csoport elkötelezett a magyar és régiós növekedés mellett még a változó, kihívásokkal teli környezetben is, amit az elmúlt hónapok üzletfejlesztései, akvizíciói is mutatnak. A Társaság idén számos **jelentős tranzakciót jelentett be**:

- 1.) az év elején a **legnagyobb magyar Opel-kereskedés megszerzését**, majd
- 2.) áprilisban a **Jaguar és Land Rover modellek magyarországi forgalmazásának megkezdését**,
- 3.) júniusban a **legnagyobb szlovén BMW márkakereskedést átvételét** (a sikeres hatósági, elsősorban versenyhivatali hozzájárulások megszerzése után), és
- 4.) a **Nyugat-Magyarországon meghatározó pozíciójú, hét jelentős autómárkát** (Dacia, Nissan, Opel, Peugeot, Renault, Suzuki és Toyota) értékesítő és szervizelő **Iniciál Autóházban történt részesedésszerzést** jelentette be a társaság.
- 5.) az **OPEL márká importőre lehet Horvátországban, Szlovéniában és Bosznia-Hercegovinában.**

A bejelentett tranzakciók sikeres megvalósulásuk esetén az év második felében járulnak majd hozzá az AutoWallis Csoport eredményéhez, amely így leginkább 2021-ben lesz látható.

Ezekkel a lépésekkel az AutoWallis itthon és külföldön is terjeszkedik, tovább halad a tavaly meghirdetett stratégiája mentén, melyben 2024-ig árbevételének duplázását tervezi. A vállalat célja, hogy 2029-re a közép-kelet-európai régió meghatározó mobilitási szolgáltatója legyen.



## AZ AUTOWALLIS CSOPORT VEZETŐSÉGI JELENTÉSE ÉS ELEMZÉSE

## Konzolidált IFRS Eredménykimutatás

Megnevezés adatok eFt-ban	2020. I. félév	2019. I. félév	vált. %
Árbevétel	38 152 265	38 423 184	-1%
Nemzetközi disztribúciós üzletág	16 784 583	16 557 306	+1%
Belföldi disztribúciós üzletág	18 084 739	18 176 222	-1%
Autóipari szolgáltatói üzletág	3 282 943	3 689 656	-11%
Anyagköltség	-1 172 767	-1 186 557	-1%
Igénybevevett szolgáltatások	-1 452 261	-1 807 557	-20%
Eladott áruk beszerzési értéke	-33 766 534	-33 227 950	+2%
Személyi jellegű ráfordítások	-962 759	-827 282	+16%
Értékcsökkenési leírás	-669 387	-508 493	+32%
<b>Értékesítési eredmény</b>	<b>128 557</b>	<b>865 345</b>	<b>-85%</b>
Egyéb bevételek/ráfordítások	-109 056	25 086	-535%
<b>Egyéb bevételek és ráfordítások</b>	<b>-109 056</b>	<b>25 086</b>	<b>-535%</b>
<b>MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT</b>	<b>19 502</b>	<b>890 431</b>	<b>-98%</b>
Kamatráfordítások	-82 775	-43 019	+92%
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-84 722	-92 495	-8%
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	-474 995	-34 382	N.A.
Egyebek	-78 078	-75 661	N.A.
<b>Pénzügyi bevételek és ráfordítások</b>	<b>-720 570</b>	<b>-245 557</b>	<b>+193%</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>-701 069</b>	<b>644 874</b>	<b>-209%</b>
Adórátfordítás	-72 370	-131 291	-45%
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>-773 439</b>	<b>513 583</b>	<b>N.A.</b>
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	8 044	31 662	-75%
<b>TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY</b>	<b>-765 394</b>	<b>545 245</b>	<b>N.A.</b>
<b>EPS (forint/részvény)</b>	<b>-2,55</b>	<b>1,90</b>	<b>N.A.</b>
<b>EBITDA</b>	<b>688 889</b>	<b>1 398 924</b>	<b>-51%</b>

Megjegyzés: Előző időszaki értékek újramegállapítása: - A 2019. üzleti év során bizonyos számviteli politikákat és prezentációs döntéseket megváltoztatott a Csoport, melyek hatását visszamenőlegesen kellett kezelni. A változások okát és hatását a 2019. év végi pénzügyi kimutatások tartalmazzák. Ennek megfelelően a 2019. I. féléves Üzleti Jelentésének számaait is korrigálni kellett.

Az AutoWallis Csoport **árbevétele** 2020. I. félévében meghaladta a 38 milliárd Ft-ot. Ez megegyezik az előző időszaki árbevétellel annak ellenére, hogy a COVID-19 miatt bevezetett korlátozó intézkedések hatása már érződött az első negyedévben, és ez a második negyedévben csak tovább erősödött. Míg az év első két hónapjában dinamikus (általában 20%-ot meghaladó mértékben) fejlődött tovább naturáliákban és fedezet termelőképességben is a Csoport minden üzletága a régió egészében, addig februárt követően gyorsan jelentkezett az autókölcsönzés terén váratlanul kieső turisztikai és üzleti célú foglalások hatása, melyben június végéig nem történt érdemi változás.

Az **anyagköltségek szinten maradtak** 2020. I. félévében az összehasonlító időszakhoz képest.

Az **igénybevevett szolgáltatások** értéke **20 %-kal csökkent** 2020. I. félévében a járványügyi intézkedések nyomán szükségessé vált költségcsökkentési intézkedések hatására.

Az **ELÁBÉ** 2%-os növekedése az árbevétel növekedését felülmúlta az I. félév egészében, mivel az Autóipari Szolgáltatói Üzletág árbevételének márciusi hirtelen és drasztikus visszaesését nem tudta azonnal követni a bérbeadásra tartott autók költségének szintje, illetve



a nemzetközi üzletág termékmixe eltolódásának hatása is érezhető, miszerint az alacsonyabb fedezetű modellek darabszáma növekedett az elmúlt időszakban, különösen a flotta értékesítések jelentős száma miatt. Ennek eredményeképp a Csoport **fedezet** szintje is 13,5%-ról 11,5%-ra csökkent.

A **személyi jellegű ráfordítások 16%-os emelkedése** a tavalyi évhez hasonlóan meghaladta a forgalomváltozás átlagát. A növekedésben megjelent már az áprilisban megnyitott új budapesti Jaguar Land Rover autókereskedés és szerviz elindításához szükséges új munkaerő felvétel okozta személyi jellegű ráfordítás növekmény. Az AutoWallis Csoport kiemelt erőfeszítéseket tesz a növekedést is alátámasztó létszám és szakértelem biztosítására, és ennek megtartása elsődleges cél maradt a járvány miatti kapacitás igény kiesés ellenére is. Az átlagos statisztikai létszám 330 fő.



Az **értékcsökkenési leírás 32%-os** növekedése elsősorban a rövid- és hosszú távú autókölcsönzési flotta növekedését tükrözi, melyet az első két hónap forgalom növekedése indokolt.

Az **egyéb bevételek és ráfordítások mínusz 94 millió Ft-os egyenlege** tartalmazza az AutoWallis Nyrt. által kiadott 2020. február 7-i Rendkívüli közleményben foglalt események **158 millió Ft összegű ráfordításának** erre az évre jutó hatását. A Wallis Motor Duna Kft. és Wallis Motor Pest Kft.

telephelyéről összesen mintegy 250 millió Ft nyilvántartási értékű eszközök kerültek ki jogellenesen, mellyel kapcsolatban az illetékesek haladéktalanul megtették a büntetőfeljelentést és más szükséges vagyoni védelmi intézkedéseket.

A **működési eredmény (EBIT)** mindezek hatására **20 millió Ft-ra csökkent** a vizsgált időszakban, ami egyszerre tükrözi az első két hónap kiemelkedően jó teljesítményét, és az egyszeri tételek és a COVID-19 intézkedések okozta veszteséget is.

A **pénzügyi bevételek és ráfordítások** értéke 2020. I. félév végével 721 millió Ft veszteség. Ennek jelentős része, -362 millió Ft az időszak végi nyitott devizás készletfinanszírozási hitelállományoknak az ártértékeléséből adódó nem realizált árfolyam veszteség. A nem realizált ártértékelési különbözet nagyságrendjét a nemzetközi disztribúciós szegmenshez kapcsolódó euró alapú, az összehasonlítható időszakhoz képest magasabb időszak végi kihasználtságú készletfinanszírozási hitelkeretek 356,57 HUF/EUR árfolyamra történő ártértékelése adja. A szállító és hitelállományok az IFRS szabályoknak megfelelő időszak végi ártértékelése az időszak végén a járvány következtében hirtelen kiugróan magas euró árfolyamon történt. A nemzetközi disztribúció során a készletek átlag 86%-a kerül euróban kiszámlázásra, így a korlátozások feloldása után már folyamatosá vált készlet kiszállítással megindult kiszámlázások nagyságrendileg kompenzálják az I. negyedév végével könyvelt nem realizált árfolyamveszteséget.

NORMALIZÁLT EREDMÉNY adatok eFt-ban	2020. I. félév	2020. I. félév NORM	2019. I. félév	2020H1/2019H1 vált. %
Jogellenesen eltulajdonított vagyonelemek miatti veszteség	0	158 322	0	N/A
<b>NORMALIZÁLT EBITDA</b>	<b>688 889</b>	<b>847 211</b>	<b>1 398 924</b>	<b>-39%</b>
2020.I. félév végi nem realizált ártértékelési veszteség miatti korrekció	0	362 445	0	N/A
<b>Normalizált Pénzügyi bevételek és ráfordítások</b>	<b>-720 570</b>	<b>-358 125</b>	<b>-245 557</b>	<b>+46%</b>
<b>NORMALIZÁLT ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>-701 069</b>	<b>-180 302</b>	<b>644 874</b>	<b>-128%</b>
<b>NORMALIZÁLT TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY</b>	<b>-765 394</b>	<b>-244 627</b>	<b>545 245</b>	<b>-145%</b>

Az **átfogó eredmény 765 millió Ft veszteség** lett a fentiekben kiemelt átmeneti és egyszeri hatásokat az IFRS szabályoknak megfelelően könyvelve. A fenti egyszeri tételek kiszűrésével *normalizált 2020. I. féléves teljes átfogó eredmény 245 millió Ft veszteség lett volna*, szemben a 2019. I. féléves 545 millió Ft-os nyereséggel. Az eredmény elmaradás elsődleges oka a koronavírus okozta repülőtéri forgalom teljes leállása miatt visszaesett autóiipari szolgáltatásból származó eredmény elmaradása, valamint a Nemzetközi Disztribúció üzletágban a korábbi legnagyobb fedezettermelő kifutása, és a pótlásra érkező új modellek késedelme miatt átmenetileg visszaeső fedezettermelő képesség.

A Csoport teljesítményét legjellemzőbben bemutató **EBITDA 51%-kal csökkent 689 millió Ft-ra** az összehasonlítható időszakhoz képest. A fentiekben kiemelt két jelentős, az AutoWallis Csoport normál üzleti tevékenységét nem jellemző tétel kiszűrése esetén a 2020. I. félév végi *normalizált EBITDA-ja 847 millió Ft lett volna*, ami 39%-os *koronavírus okozta visszaesés* lett volna a 2019. évi I. félévhez képest.

## AZ AUTOWALLIS CSOPORT ÜZLETI KÖRNYEZETE

Az Európai Unióban átlagos GDP növekedés a Központi Statisztikai Hivatal (KSH) adatai alapján 2019-ben 1,2% volt, míg az AutoWallis közvetlen üzleti környezetének tekinthető kelet-közép-európai régió legtöbb piacán ezt jóval meghaladó értékben nőtt a gazdaság teljesítménye, így például Románia +4,2%, Szlovákia +2,3%, Csehország +2,4%. Az AutoWallis árbevételének mintegy felét adó magyar gazdaság 4,9%-ot nőtt 2019-ben. Magyarország kormánya és a jegybank optimista forgatókönyve szerint nulla körüli lesz a 2020-as mutató, de az EU Bizottsága májusban közzétett előrejelzése szerint -7% lehet az éves szaldó, úgyhogy közben 7%-ra duplázódik a munkanélküliség. Az előny 2020-ban sem tűnik csökkenni a koronavírus hatása ellenére sem. Az IMF áprilisi jelentése alapján Málta után Magyarországon fogja a gazdasági visszaesés a legkisebb mértékben érinteni. A prognózis alapján 3,1%-s GDP visszaesésre lehet számítani. Szomszédos európai országok várt GDP változása: Szlovákia: -6,2%, Ausztria -7%, Románia -5%, míg a legnagyobb európai országok várt GDP változása: Egyesült Királyság: -6,5% Németország: -7%, Franciaország: -7,2%, Spanyolország -8%, Olaszország -9,1%.

A teljes EU + EFTA országok és az Egyesült Királyság új személygépjármű-piac átlagosan 40,1%-kal csökkent 2020 I. félévében-ben 2019 azonos időszakához képest. Az EU tagországokban átlagosan 38,1% százalékkal esett vissza az új autó regisztráció az idei első félévében a 2019-es év ugyanezen időszakához viszonyítva az ACEA statisztikái szerint<sup>2</sup>. Minden nagy uniós piacon csökkenést jegyeztek: Franciaországban 38,6 százalékkal, Olaszországban 46,1 százalékkal, Spanyolországban 50,9 százalékkal, Németországban 34,5 százalékkal esett vissza a regisztrációk száma. Ezzel szemben az AutoWallis Csoport

<sup>2</sup> ACEA: Európai Autóiipari Gyártók Szövetsége (European Automobile Manufacturers' Association)

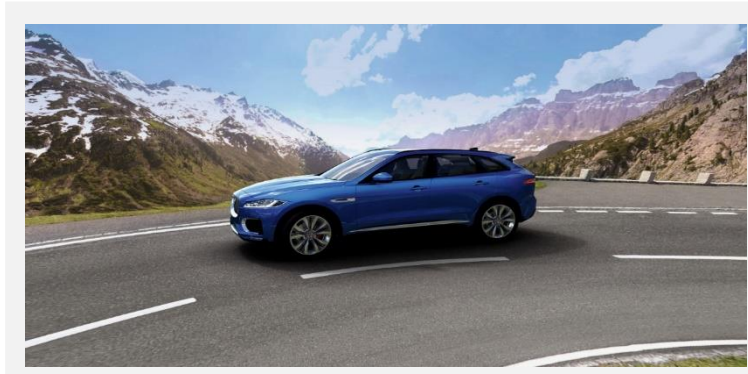
közép-európai piacain az értékesítések országonként eltérő mértékben, de jellemzően a nemzetközi csökkenési szintnél kisebb visszaesést szenvedtek el (lásd következő fejezetben).

Az AutoWallis árbevételének mintegy felét adó magyar gazdaság GDP volumenváltozása az előző év azonos időszakához képest 13,6%-os csökkenés volt.

A forint és egyéb régiós devizák gyors leértékelődése a koronajárvány hatására jelentős árfolyam kockázatot jelent a belföldi eladások esetén, azonban általánosan érvényesül ennek késleltetett árfelhajtó hatása az autópiacon, így az AutoWallis is érvényesíteni tudja jellemzően. Az export tevékenység jellemzően euróban számlázott tételeinél, illetve devizás, jellemzően szintén euró alapú finanszírozásoknál pedig ez a hatás természetes fedezettséggel csak az időszakai számviteli zárásnál jelentkezik nem realizált árfolyam különbözetként.

A továbbra is alacsony kamatkörnyezet és forrásbőség segíti a gazdasági növekedést az európai régió egészében.

Az autóiipari gyártó cégek új technológiákra való átállása (elektromos autók gyártása) igen költségigényes, továbbá a 2020. évtől életbelépő új EU-s környezetvédelmi szabályok komoly terhet rónak rájuk, így minden gyártó nyeresége csökkent a korábbiakhoz képest, ami egyes támogatások, szubvenciók csökkentésével jár együtt, amelyet az AutoWallis érintett nemzetközi és belföldi disztribúciós üzletágban tevékenykedő leányvállalata volumen növekedéssel kíván ellensúlyozni.



## 2020. I. FÉLÉVES PIACI TRENDEK ÉS ÉRTÉKESÍTÉS-ELEMZÉSEK ÜZLETÁGAK SZINTJÉN

### Nemzetközi disztribúciós üzletág

A nemzetközi disztribúció keretein belül az AutoWallis Csoport a közép-, és délkelet-európai országokban (Albánia, Bosznia-Hercegovina, Bulgária, Csehország, Horvátország, Koszovó, Lengyelország, Észak-Macedónia, Montenegró, Románia, Szerbia, Szlovákia, Szlovénia) végez különböző (Jaguar, Land Rover, Ssangyong és Saab) márkájú új gépjármű-, és alkatrész nagykereskedelmi tevékenység valamelyikét.

Az AutoWallis nemzetközi disztribúciós üzletága a tavalyival összehasonlítva 15,6 százalékkal több, összesen 1 244 darab új autót értékesített az idei első hat hónapban.

Megnevezés	Január - Június		Vált. %
	2020	2019	
<b>Nemzetközi disztribúciós üzletág</b>			
Eladott új autók száma (darab)	1 244	1 076	+15,6%

### Autóipari trendek az AutoWallis Csoport nemzetközi piacain

A nyugat-európai teljes autóipari csökkenéssel összhangban az AutoWallis Csoport nemzetközi piacain is hasonló csökkenés volt megfigyelhető 2020 első felében az előző év azonos időszakához képest. A teljes forgalomba helyezett személygépkocsik darabszáma 324.288 db volt a régióban.

### Új személygépkocsi forgalombahelyezések az AutoWallis nemzetközi piacain

darab	Január - Június		Vált. %
	2020	2019	
Albánia	1 361	1 714	-20,6%
Bosznia-Hercegovina	3 203	4 489	-28,6%
Csehország	95 029	128 498	-26,0%
Horvátország	17 423	38 216	-54,4%
Lengyelország	179 821	278 332	-35,4%
Macedónia (január - március)	1 210	2 381	-49,2%
Románia	49 616	71 620	-30,7%
Szerbia	9 634	14 649	-34,2%
Szlovákia	34 015	52 075	-34,7%
Szlovénia	28 005	41 122	-31,9%
<b>Összesen</b>	<b>419 317</b>	<b>633 096</b>	<b>-33,8%</b>
<b>Összesen Csehország nélkül</b>	<b>324 288</b>	<b>504 598</b>	<b>-35,7%</b>

Forrás: ACEA, Carinfo

### Prémium szegmens aránya Új személygépkocsi forgalombahelyezésekből országanként

%	Január - Június		Vált. %
	2020	2019	
Albánia (január - március)	8,5%	8,5%	+0,0%
Bosznia-Hercegovina	18,0%	15,1%	+2,8%
Csehország	8,9%	7,7%	+1,2%
Horvátország	11,2%	8,4%	+2,9%
Macedónia (január - március)	8,4%	9,9%	-1,5%
Románia	8,8%	7,9%	+0,8%
Szerbia	14,0%	12,3%	+1,7%
Szlovákia	9,6%	8,5%	+1,1%
Szlovénia	7,4%	7,1%	+0,3%
<b>Összesen</b>	<b>9,3%</b>	<b>8,2%</b>	<b>+1,1%</b>

Forrás: ACEA, S.C.A.P.I.A. CONSULT; ZAP; Carinfo

<b>Jaguar Land Rover részesedése a prémium szegmensből</b>	<b>7,3%</b>	<b>8,3%</b>	<b>-1,0%</b>
--	-------------	-------------	--------------

Ezen piacokon a prémium szegmens<sup>3</sup> részesedése a teljes személygépjármű piacnak a 9,3%-a, ami 1,1% -kal magasabb az előző évi időszakhoz képest. A Jaguar Land Rover részesedése a prémium szegmensben ezen régiókban 1%-kal esett vissza az előző év azonos időszakához képest.

### 2020. első féléves eredmények

Megnevezés	2020. I. félév	2019. I. félév	vált. %
<b>Nemzetközi disztribúciós üzletág</b>			
Árbevétel	16 784 583	16 557 306	+1,4%
ELÁBÉ	-14 624 051	-14 549 262	+0,5%
Adózás előtti eredmény	-206 779	466 836	N.A.
Fedezet %	12,9%	12,1%	
Adózás előtti eredmény / Árbevétel %	-1,2%	2,8%	

A nemzetközi disztribúciós üzletág árbevétele 2020. I. félévében az előző azonos időszak árbevételéhez képest 1,4%-kal nőtt, mivel a 15,6%-kal nagyobb értékesítési darabszám ellenére a növekedés alacsonyabb átlagos eladási árak mellett valósult meg a termékmix kisebb járművek felé eltolódása, és a Balkán piacokon értékesített jelentős számú, de az átlagosnál lényegesen alacsonyabb árrés tartalmú flotta értékesítések miatt. Az ELÁBÉ az árbevétel növekedés szintjét nem meghaladóan nőtt, így a fedezet nagyságrendileg szinten maradt. Az adózás előtti eredmény/árbevétel nyereségességi mutatót jelentősen rontja a nemzetközi szegmens kapcsán az időszak végére kiugró Ft/euró árfolyamon elszámolt, de nem realizált jelentős átértékelési különbözet (362 mFt értékben).



<sup>3</sup>Prémium szegmensbe az alábbi márkákat soroljuk az iparági szokásoknak megfelelően: Audi, BMW, Jaguar, Land Rover, Lexus, Mercedes, MINI, Porsche, Volvo



## Belföldi disztribúciós üzletág

A belföldi értékesítési tevékenység keretein belül az AutoWallis Csoport gyári új Isuzu és Ssangyong gépjárművek, BMW személyautók és motorkerékpárok, MINI, Maserati, OPEL és KIA személyautók és alkatrészek értékesítésével, valamint használt személygépjárművek, motorkerékpárok és alkatrészek forgalmazásával foglalkozik. (2020 III. negyedéves működési eredményekben és értékesítési darabszámokban már a Wallis Kerepesi tagvállalat által értékesített OPEL, KIA és Isuzu személygépjárművek és alkatrészek forgalmazási adatai is bekerülnek)

Az ACEA statisztikái szerint 2020. I. félévében ugyan az EU autópiaca 38,1%-kal zsugorodott, azonban Magyarországon ez idő alatt is ennél kisebb mértékben (25,3%-kal) esett vissza az új személygépkocsik forgalomba helyezések száma.

### Új személygépkocsi forgalombahelyezés Magyarországon

darab	Január - Június		Vált. %
	2020	2019	
<b>Összesen</b>	<b>55 673</b>	<b>74 548</b>	<b>-25,3%</b>

Forrás: DataHouse

Az AutoWallis Csoport a hazai autópiacra is – hasonlóan a nemzetközi piacaihoz – leginkább a prémium szegmensben van jelen. A prémium szegmens aránya a hazai teljes személygépkocsi forgalomba helyezésekhez képest 1,5%-kal nőtt 2020. I. félévében az előző év ugyanezen időszakához képest.

### Prémium szegmens aránya az új autó forgalombahelyezésekből Magyarországon

darab	Január - Június		Vált. %
	2020	2019	
<b>Összesen</b>	<b>11,5%</b>	<b>10,0%</b>	<b>+1,5%</b>

Forrás: DataHouse

### Prémium szegmens forgalombahelyezések Magyarországon

darab	Január - Június		Vált. %
	2020	2019	
Mercedes	2 015	2 160	-6,7%
BMW	1 568	1 958	-19,9%
Audi	974	1 502	-35,2%
Volvo	1 074	975	+10,2%
Lexus	389	375	+3,7%
MINI	133	264	-49,6%
Land Rover	70	88	-20,5%
Porsche	121	61	+98,4%
Jaguar	40	54	-25,9%
<b>Összesen</b>	<b>6 384</b>	<b>7 437</b>	<b>-14,2%</b>

Forrás: DataHouse

Magyarországon a prémium szegmens<sup>4</sup> a piaci átlagos csökkenéssel szemben 14%-ot meghaladó visszaesést realizált a tárgyidőszakban.

A magyarországi BMW és MINI piac az első félévben az európai trenddel egyezően csökkent. Az új BMW 19,92%, az új MINI pedig 49,62% csökkenést realizált az első hat hónapban az előző év ugyanezen időszakához képest.

A belföldi disztribúciós üzletág újgépjármű-értékesítése 5,6%-kal 1.547 darabra csökkent, ami lényegesen jobb teljesítmény a magyar piac 25%-os zsugorodásához képest.

<sup>4</sup> Az AutoWallis Csoport Magyarországon a jelen Tájékoztató vonatkozási időszakában a BMW és Mini prémium márkákat forgalmazza, de 2020. április 1-jétől a Jaguar és Land Rover márkákkal is kiegészül a kínálat.



A járványhelyzetben kialakult gazdasági recesszió hatására a BMW AG. összesített gépjármű értékesítése az első félévben 23,0%-os csökkenést az előző év azonos időszakához képest. A csökkenés a következő módon áll össze; a BMW gépkocsik (-21,7%), illetve a BMW Motorrad (-17,7%), MINI (-31,1%).

A német prémium gyártók továbbra is kiemelt fókusszal fordulnak az új technológiák, ezen belül is az alternatív meghajtás (kiemelt tekintettel a hibrid és tisztán elektromos rendszerek), autómegosztó szolgáltatások, önvezető technológiák és egyéb automatizált szolgáltatások (pl. nagyvárosi parkolás) irányába. Erre kiváló példát mutat, hogy még a járvány által erőteljesen érintett iparágban is 3,4%-kal növekedni tudott az első félévben a BMW Electrified üzletága.

A járványhelyzet nehézségeivel tarkított 2. negyedévben az AutoWallis Csoport megnyitotta új Jaguar-Land Rover márkakereskedését Budapesten. Az áprilisi indulást követően, májusban már látható, júniusban a várakozásoknak megfelelő eladásokat sikerült elérni. Ez az újra indulást is zökkenőmentessé tette.

Az AutoWallis Csoport belföldi disztribúciós üzletágának az újgépjármű-értékesítése 5,6 százalékkal 1 547 darabra csökkent, ami lényegesen jobb teljesítmény a magyar piac 25%-os zsugorodásához képest.

Megnevezés	Január - Június		Vált. %
	2020	2019	
<b>Belföldi disztribúciós üzletág</b>			
Eladott új autók száma (darab)	1 547	1 638	-5,6%
Eladott használt autók száma (darab)	349	454	-23,1%
<b>Összesen</b>	<b>1 896</b>	<b>2 092</b>	<b>-9,4%</b>

## 2020. első féléves eredmények

Megnevezés	2020. I. félév	2019. I. félév	vált. %
<b>Belföldi disztribúciós üzletág</b>			
Árbevétel	18 084 739	18 176 222	-0,5%
ELÁBÉ	-16 767 056	-15 862 964	+5,7%
Adózás előtti eredmény	-43 286	-65 120	N.A.
Fedezet %	7,3%	12,7%	
Adózás előtti eredmény / Árbevétel %	-0,2%	-0,4%	



A belföldi disztribúciós üzletág árbevétele 2020. I. félévében nagyságrendileg az előző év azonos időszakával azonos szinten maradt. Ez alapvetően azzal magyarázható, hogy ugyan az értékesítési darabszámok csökkentek, azonban az áprilisban megnyitott Jaguar Land Rover márkakereskedésben eladott gépjárművek értékesítése hozzájárult a forgalom szinten tartásához. Az üzletág árbevétel arányos eredményességét negatívan érintette a 2020. február 7. napján az AutoWallis Nyrt. által közzétett

Rendkívüli közleményben foglalt események. A Wallis Motor Duna Kft. és Wallis Motor Pest

Kft. telephelyéről összesen mintegy 250 millió forint nyilvántartási értékű eszközök kerültek ki jogellenesen, mellyel kapcsolatban az érintettek haladéktalanul megtették a büntetőfeljelentést és a szükséges vagyoni védelmi intézkedéseket. Ennek kapcsán a 2020. I. féléves eredmény -158 322 ezer Ft összegű veszteség elszámolását tartalmazza. A használt autó értékesítés visszaesését az események nyomán szükségessé vált átszervezések is okozták a járványügyi korlátozó intézkedések hatása mellett.

A márkakereskedések az AutoWallis Csoport stratégiájával összhangban kiemelt fontosságú szerepet képviselnek az iparági gyakorlatnak megfelelő, általánosan alacsonyabb eredményességükkel együtt, mivel az új és használt autó értékesítés biztosítja a legfontosabb ügyfélkapcsolati belépőpontot az AutoWallis Csoport kiemelkedően eredményes szolgáltatási tevékenységének.

*Ezen üzletágunk 2020. ősztől kibővül az Inicial Autóház által forgalmazott márkák (Renault, DACIA, NISSAN, Peugeot, Toyota, OPEL, Suzuki és Citroen) hazai kiskereskedelmével is.*

## Autóipari szolgáltatói üzletág

*Az autóipari szolgáltatói tevékenységen belül az AutoWallis Csoport szerviz szolgáltatói tevékenysége, illetve a rövid- és hosszú távú gépjármű kölcsönzési tevékenysége szerepel. (2020 III. negyedéves működési eredményekben és naturália adataiba már a Wallis Kerepesi tagvállalat által nyújtott szerviz szolgáltatói tevékenység adatai is bekerülnek.)*

Az autóipari szolgáltatói üzletágban erősebben érződtek a koronavírus-járvány terjedésének megakadályozása érdekében hozott korlátozó kormányzati intézkedések negatív gazdasági hatásai. Egyrészt az első félévben a kijárási korlátozások miatt csökkent a szervizszolgáltatások igénybevétele, másrészt a turizmus és üzleti célú utazás hirtelen, jelentős, és remélhetőleg átmeneti visszaesése jelentősen csökkentette a gépjárműkölcsönzés teljesítményét, amit csak részben tudott ellensúlyozni a bérbeadható flotta alternatív hasznosítása (például futárszolgáltatások). Mindezek alapján a szervizórák száma 5,4 százalékkal 23.772-re, a gépjárműkölcsönzés kapcsán kalkulált flottaméret 12 százalékkal 438-ra, a bérleti események száma 61,2 százalékkal 4.352-re csökkent.

Megnevezés	Január - Június		Vált. %
	2020	2019	
<b>Autóipari szolgáltatói üzletág</b>			
Szerviz órák száma (óra)	23 772	25 118	-5,4%
Átlagos flotta méret - gépjárműkölcsönzés kapcsán (darab)	438	498	-12,0%
Bérleti események száma (darab)	4 352	11 207	-61,2%

Az AutoWallis szerviz szolgáltatást a vizsgált időszakban 3 telephelyen nyújtott, melyek folyamatosan magas kihasználtsági szinten működnek. Összhangban a megnövekedett piaci igényekkel, kiemelt figyelmet fordítunk a meglévő alkalmazottak megtartására, és folyamatosan dolgozunk új munkaerő toborzásán, illetve bevezetjük az elérhető legújabb technológiai fejlesztéseket.

A rövid- és hosszú távú gépjármű kölcsönzési tevékenység folyamatosan részesül a brand birtokos Sixt SE nemzetközi növekedésének pozitív hatásaiból. A fokozódó nemzetközi Sixt jelenlétnek köszönhetően:

- (1) a márkanév ismertsége folyamatosan növekszik;
- (2) a nemzetközi ügyfélkör (B2C & B2B) lendületesen gyarapszik;

(3) a legújabb trendeknek megfelelő iparági eljárások Magyarországon is elérhetővé válnak.

A bérleti események számának alakulására nyilvánvalóan jelentős hatással van a Liszt Ferenc Repülőtérre érkező utasok számának koronavírus járvány miatti drámai visszaesése február utolsó hetétől kezdődően.

#### Budapesti repülőtérre érkező utasok száma

fő	Január - Június		Vált. %
	2020	2019	
<b>Összesen</b>	<b>1 406 721</b>	<b>3 597 154</b>	<b>-60,9%</b>

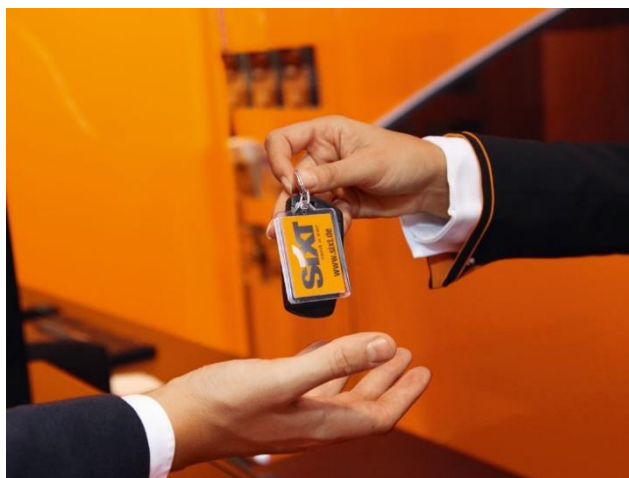
Forrás: Budapest Airport, KSH

2020 első félévében a budapesti Liszt Ferenc Nemzetközi Repülőtérre érkező utasok száma 61%-kal esett vissza 2019. első 6 hónapjához képest.

#### 2020. első féléves eredmények

Megnevezés	2020. I. félév	2019. I. félév	vált. %
<b>Autóipari szolgáltatói üzletág</b>			
Árbevétel	3 282 943	3 689 656	-11,0%
ELÁBÉ	-2 375 427	-2 815 724	-15,6%
Adózás előtti eredmény	-451 003	243 157	-285,5%
Fedezet %	27,6%	23,7%	
Adózás előtti eredmény / Árbevétel %	-13,7%	6,6%	

2020. I. félévében az autóipari szolgáltató üzletág árbevétele 11 %-kal csökkent, mely alapvetően azzal magyarázható, hogy lényegében a féléves forgalomból hiányzik az autókölcsönző üzletág reptéri forgalma a COVID-19 miatti átmeneti reptéri leállítás miatt. A szerviz tevékenység az időszak alatt a koronavírus ellenére szinten maradt, sőt egyes szerviztelepeken bővült is. Az üzletág árbevétel arányos nyereségességét negatívan érintette az üzletágon belüli autókölcsönző üzletágot ért COVID-19 miatti átmeneti leállítás.



*Ezen üzletágunk 2020. őszétől kibővül az Inicial Autóház által forgalmazott márkákhoz (Renault, DACIA, NISSAN, Peugeot, Toyota, OPEL, Suzuki és Citroen) kapcsolódó hazai szervízszolgáltatással is.*

## AZ AUTOWALLIS CSOPORT CÉLJAI, KILÁTÁSAI ÉS STRATÉGIÁJA

Az AutoWallis Csoport bevételei az elmúlt években dinamikusan nőttek, a Társaság célja a további terjeszkedés.

Az AutoWallis Csoport széleskörű hazai és nemzetközi piacokon is jelenlévő kis- és nagykereskedelmi disztribúciós, valamint autóiipari szolgáltatói tevékenységet folytat. A Társaság célja, hogy a változó autóiipari környezetben kiaknázza az autóiipari üzleti lehetőségeket.

Az AutoWallis Csoport stratégiai célja, hogy a hazai és a regionális piacok egyik legmegbízhatóbb és legmeghatározóbb disztribútora, kis- és nagykereskedője és autóiipari szolgáltatója legyen és mindemellett részvényeseinek és finanszírozóinak megfelelő hozamot biztosítson.



Az AutoWallis Csoport vezetése 2019. május 22-én közzétette ötéves stratégiáját és hosszútávú jövőképét, melyben azzal számol, hogy a csoport ebben az időszakban megduplázza 2018-as árbevételét. A stratégiát összefoglaló prezentáció itt érhető el:

[https://www.bet.hu/newkibdata/128229178/AutoWallis\\_Strategia\\_20190522.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128229178/AutoWallis_Strategia_20190522.pdf)

Az AutoWallis Csoport építeni kíván a nyilvános tőkepiaci jelenlét nyújtotta lehetőségekre, így kedvező akvizíciós lehetőség esetén nem kizárható a nyilvános forrásbevonás, akár részvény- és kötvénykibocsátás révén is. Az AutoWallis Csoport részvényei a BUX Prémium kategóriában, BUMIX, FTSE Micro Cap és a FTSE Total-Cap Indexekben szerepelnek.

## AZ AUTOWALLIS CSOPORT FŐBB ERŐFORRÁSAI ÉS KOCKÁZATAI, AZ EZEKKEL KAPCSOLATOS VÁLTOZÁSOK ÉS BIZONYTALANSÁGOK

Az AutoWallis Csoport főbb erőforrásai:

- Az AutoWallis Csoport stabilan működő és készpénz termelő portfólióval rendelkezik az autóiiparhoz kapcsolódóan elmúlt 26 évben felépített piacokon.
- Az AutoWallis Csoport olyan stabil partnerekkel működik együtt, mint a BMW, MINI, Isuzu, Jaguar, Land Rover, Maserati, OPEL, KIA, Saab, Ssangyong és a Sixt márkák.
- Az AutoWallis fő tulajdonosának<sup>5</sup>, a Wallis csoportnak 30 éves hagyománya és képességei alapján az AutoWallis Csoport képes újabb márkák és piacok megszerzésére, valamint az autómobilitáshoz kapcsolódó új tevékenységek indítására akár akvizíciók, akár új vállalatok alapítása és a meglévők fejlesztése útján.
- Az AutoWallis Csoport célja, hogy rugalmasan, de konzervatív befektetési üzletpolitikával alkalmazkodjon az technológiai és ügyféligény oldali változásokhoz az autóiiparban, mely az Európai Unió jelenlegi legmeghatározóbb gazdasági szegmense.

<sup>5</sup> A Társaság 5%-ot meghaladó részesedéssel rendelkező részvényesei 2020. március 31-én: Wallis Asset Management Zrt. (72,47%), AutoWallis MRP Szervezet (7,36%).



- Az AutoWallis Csoport portfólió szemlélettel építkezve az autóipar ciklikusságát a piaci változásokra eltérően reagáló különböző tevékenységek kombinációjával, diverzifikációval tudja tompítani.
- A mobilitás iparág átalakulása további lehetőségeket teremt a fejlődésre, így az elektromos autózás fejlődése, az önvezető autók megjelenése és a közösségi autózás erősödése.
- Átgondolt autóipari kis- és nagykereskedelmi portfólió méret és volumen hatékony gazdálkodás.
- Összehangolt finanszírozás és bevétel struktúra fenntartása.
- Az AutoWallis Csoport költséghatékony üzemeltetést valósít meg.

Az AutoWallis Csoport főbb kockázatait és az ezekkel kapcsolatos változások, bizonytalanságok az alábbiak:

- A 2019. decemberében a kínai Hupej tartományi Vuhanban megjelent COVID-19 koronavírus nagy hatást gyakorolt az autóiparra Kínában, sok nagyvállalatnak szüneteltetnie kellett az autógyártást. A vírus intenzív globális, ezen belül európai terjedése átmeneti negatív hatással van a keresletre. Az autógyártók 2020. március végéig bejelentett, néhány hetesre tervezett leállásai a későbbiekben okozhatnak átmeneti fennakadásokat a készletellátásában, de a korlátozó intézkedések visszavonása után a vásárlói aktivitás visszatérével párhuzamosan az ellátási láncok is várhatóan hamar helyreállnak, melynek jelei már tapasztalhatóak. Mindazonáltal, a vállalati szektor egészéhez hasonlóan a koronavírus megfékezésére hozott intézkedések következményei érinteni fogják nemcsak az autógyárakat, hanem az értéklánc további szereplőit is.
- Bár az AutoWallis Csoport a projektek megvalósításának előkészületei során gondos kereskedelmi, jogi és gazdaságossági tervezést végez, mégsem zárható ki egyes projektek/akvizíciók elhúzódása vagy ellehetetlenülése.
- Az AutoWallis Csoport működése, finanszírozása és eredményessége közvetve vagy közvetlenül összefügg Magyarország és a Társaság leányvállalatainak működése kapcsán érintett országok nemzetgazdasági folyamatainak alakulásával. Amennyiben a hazai és az érintett egyéb országok makrogazdasági helyzetében negatív változások következnek be, a gazdasági növekedés üteme csökken, a külső és belső egyensúlyi pozíciók romlanak, akkor az esetlegesen bekövetkező kedvezőtlen folyamatok hatásától az AutoWallis Csoport sem függetlenítheti magát.
- A technológiai újítások nagymértékben befolyásolhatják az autóipar működését. A technológiai fejlődés nem csak átalakíthatja azokat a területeket, ahol az AutoWallis Csoport jelen van, de egyes esetekben teljesen meg is szüntetheti, vagy jelentősen csökkentheti egyes résztevékenységek nagyságát.
- Az AutoWallis Csoport működése kapcsán érintett országokban (különös tekintettel Magyarországon) mutatkozó dinamikus emelkedő munkabér színvonal, valamint a munkaerőhiány, illetve hiányos oktatási / képzési rendszer negatívan érintheti az AutoWallis Csoport működését, mind a disztribúciós, mind a szolgáltatói kapcsán. A koronavírus gazdasági hatásai ezt a trendet legalább átmeneti időre érzékelhetően megtörték.
- Az AutoWallis Csoport üzleti terveit részben már meglévő üzleti tevékenységeivel és/vagy új fejlesztések, beruházások, vállalatfelvásárlások segítségével kívánja megvalósítani. Bár a tranzakciókat mindig alapos előkészítő folyamat előzi meg, nem lehet kizárni, hogy az akvizíciók megvalósításával összefüggésben olyan események következnek be a felvásárolt vállalatokkal kapcsolatban, amelyek negatív hatással lehetnek az AutoWallis Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére.

- A Brexit kapcsán Nagy Britannia és az Európai Unió között a kitűzött határidőre esetlegesen létre nem jövő megállapodás negatívan érintheti az AutoWallis Csoport által importált egyes modelljeinek keresletét, bár a Jaguar Land Rover nyilatkozata szerint a negatív változások nem érintenék a hálózatot is a gyártás mellett, valamint a gyártási kapacitások is rövid idő alatt áttelepíthetők az EU területén létesült üzemeikbe.

## FENNTARTHATÓSÁGI JELENTÉS

### Az AutoWallis Csoport telephelyei

- A WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft. telephelye: 2051, Biatorbágy, Budai út 16.
- A Wallis Adria d.o.o telephelye: 10000 Zagreb, Strojarska cesta 20.
- A Wallis British Motors Kft. telephelye: 1095 Budapest, Máriássy utca 5.
- A WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Kft. telephelye: 1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 5.
- A WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Kft. telephelye: 1143 Budapest, Hungária krt. 95.
- A WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Kft. telephelye: 1138 Budapest, Váci út 175.
- A WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. telephelye: 1138 Budapest, Váci út 141.
- ICL Autó Kft: 9028 Győr, Külső Veszprémi utca 6.
- Iniciál Autóház Kft: 9028 Győr, Külső Veszprémi utca 6.; 9400 Sopron, Balfi út 162.; 9700 Szombathely, Vásártér u. 3.; 9200 Mosonmagyaróvár, Szekeres R. u. 17.
- Wallis Kerepesi Kft: 1106 Budapest, Kerepesi út 85.
- K85 Kft: 1106 Budapest, Kerepesi út 85.

### Az AutoWallis Csoport irányítási rendszere

A Társaságnál Igazgatóság működik. Az Igazgatóság hatásköreit a Társaság Alapszabálya és az Igazgatóság ügyrendje szabályozza. A Társaság az éves jelentéssel közzétette a felelős társaságirányítási rendszerét bemutató dokumentum csomagot.

A Társaság ügyvezetését 6 tagú Igazgatóság látja el. Az Igazgatóság elnökét az Igazgatóság maga választja a tagjai közül. Az Igazgatóság hatáskörébe tartozik minden olyan döntés, illetve intézkedés, amely a Ptk., vagy az alapszabály valamely rendelkezése alapján nem tartozik a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe, vagy más szerv, illetve személy hatáskörébe. Az Igazgatóság kialakítja és irányítja a Társaság munkaszervezetét, meghatározza a Társaság gazdálkodását, gondoskodik az eredményes gazdálkodásról. A Társaság munkavállalói felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság elnöke és a vezérigazgató gyakorolja.

Az Igazgatóság a Társaság nevében 10 milliárd forint tőkeösszeget meghaladó kötvénykibocsátásról, vagy olyan új kötvénykibocsátásról, amelynek tőkeösszegével a korábban már kibocsátott, még le nem járt kötvényekből eredő tőketartozás meghaladná a 10 milliárd forint tőkeösszeget, csak a közgyűlés előzetes jóváhagyása esetén dönthet.



A Társaság közgyűlése 2023. december 17-ig felhatalmazta az Igazgatóságot, hogy a Társaság alaptőkéjének felemeléséről saját hatáskörben, az Igazgatóság legalább négy tagjának támogató szavazatával döntést hozhasson. Az alaptőke-emelés legmagasabb összege, amelyre az Igazgatóság a Társaság alaptőkéjét felemelheti: a Társaság 2018. december 17-i Rendkívüli Közgyűlésének napján cégjegyzékbe bejegyzett jegyzett tőkéjének 75%-ának megfelelő összeg. Az alaptőke-emelés során kizárólag "C" sorozatú 12,5 HUF névértékű törzsrészvény fajta bocsátható ki. Az alaptőke-emelés során kibocsátandó új törzsrészvények kibocsátási értékét az Igazgatóság az alábbi két érték közül magasabb értékben határozza meg: az alaptőke-emelésről szóló Igazgatósági határozat meghozatalának napját megelőző harminc nap forgalommal súlyozott Budapesti Értéktőzsde honlapján közzétett tőzsdei átlag árfolyam vagy amennyiben az előbbi harminc napos átlagos árfolyam alacsonyabb az alaptőke-emelésről szóló Igazgatósági határozat meghozatalának napját megelőző nap, a Budapesti Értéktőzsde honlapján közzétett tőzsdei záró árfolyamánál, akkor az alaptőke-emelésről szóló Igazgatósági határozat meghozatalának napját megelőző napi, a Budapesti Értéktőzsde honlapján közzétett tőzsdei záró árfolyam.



A Társaság közgyűlése felhatalmazta az Igazgatóságot a Társaság által kibocsátott saját részvények vásárlására, illetve elidegenítésére.

- Megszerezhető részvények száma az alaptőke 25%-a
- Megszerezhető részvények névértéke: 12,5 HUF
- Visszterhes megszerzés esetén az ellenérték legalacsonyabb összege: tranzakciót megelőző tőzsdénapi záró árfolyamánál 20%-kal alacsonyabb árfolyam
- Visszterhes megszerzés esetén az ellenérték legmagasabb összege: tranzakciót megelőző tőzsdénapi záró árfolyama 20%-kal magasabb árfolyam.

A Társaságnál jelenleg 3 tagú Felügyelőbizottság működik, melynek tagjait a közgyűlés választja. A Felügyelőbizottság független tagjai közül 3 tagú Audit Bizottság kerül kijelölésre

A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására vonatkozó, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályokat a Társaság alapszabálya tartalmazza. Az alapszabály elérhető a Társaság honlapján: [http://autowallis.hu/tarsasagi\\_dokumentumok/#](http://autowallis.hu/tarsasagi_dokumentumok/#)

### **Az AutoWallis Csoport Vállalkozás folytatásának keretrendszere**

Az AutoWallis Csoport a 2019. évet követő időszakára elkészítette üzleti terveit, amelyben a Társaság menedzsmentje megállapította, hogy a vállalkozás folytatásának követelménye teljesül. COVID-19 koronavírus megjelenése után a jelentés kiadása előtt a 2020. évi üzleti terveket újra megvizsgálta a menedzsment, melynek alapján megerősítette, hogy a Csoport készpénz egyenértékes tartalékjai az előrejelezhető átmeneti veszteségek ellensúlyozására elégségesek, így továbbra sem sérül a vállalkozás folytatásának követelménye.

### **Pénzügyi instrumentumok és kockázatkezelés**

Az AutoWallis Csoport tevékenysége során felmerülő pénzügyi kockázatokat szisztematikusan és üzletenként is elemzi. A vizsgált kockázatok között vannak a piaci kockázatok (deviza kockázat, valós érték, kamat kockázat és árkockázat), hitel kockázat, fizetési kockázat és cash-flow kamat kockázat. A Csoport törekvése, hogy minimalizálja ezen kockázatok potenciális hatását. A Csoport spekulációs céllal nem bocsátkozik pénzügyi konstrukciókba.

Az AutoWallis Csoport az ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázatot (lehetőség esetén számszerűsítve is) bemutatja az AutoWallis Csoport konszolidált (összevont) IFRS pénzügyi kimutatásaiban.

### **Környezetvédelem**

Az AutoWallis Csoport a tevékenysége során nem végez környezetre veszélyes, illetve káros tevékenységet. Működéséhez nem használ fel veszélyes anyagokat. Az AutoWallis Csoport tagvállalatainál keletkező veszélyes hulladékok, melyeket szerződéses partnereik szállítanak el: fáradt olaj; olajszűrő; levegőszűrő; festék, hígító; festékes papír; akkumulátor; gumiabroncs; szélvédő; fék- és kuplungalkatrész; műanyag alkatrészek. Sem a Társaságnak, sem leányvállalatoknak nem volt környezetvédelmi beruházása, illetve nem keletkezett környezetvédelmi kötelezettsége.

### **Az AutoWallis Csoport által folytatott foglalkoztatáspolitikája, Munkavállalói részvény és irányítási program**

Az AutoWallis Csoport foglalkoztatáspolitikája a munkatársak megtartására, motiválására, fejlesztésére és ezzel párhuzamosan az új munkavállalók kiválasztására és beillesztésére fókuszál. A Csoport azt vallja, hogy munkatársai lojalitásának és motiváltságának alapját az jelenti, hogy számukra stabil munkahelyet, jó munkakörülményeket, komplex feladatokat és versenyképes bért nyújt. A Csoport munkavállalóinknak folyamatos szakmai fejlődési lehetőséget biztosít belső és külső képzéseken egyaránt. Az AutoWallis Nyrt. fő tulajdonosa, a Wallis Asset Management Zrt. MRP programot indított az AutoWallis Nyrt. és leányvállalatai menedzsmentje számára a féléves beszámoló fordulónapját követően, amely alapján az MRP szervezet megalapításra került 2019. szeptemberében.

### **Lényegi információk**

Az Igazgatóság minden lényegi információt, amely tevékenységét a folyamatos elvárt üzemmeneten kívül lényegesen befolyásolhatja az AutoWallis Nyrt. közzétételi helyein megjelenítette. A menedzsmentnek nincs tudomása a menedzsment tagokat vagy munkavállalókat érintő kártalanítási megállapodásról.

### **Kutatás és kísérleti fejlesztés**

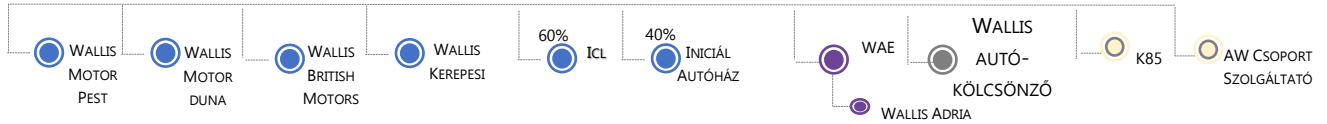
Az AutoWallis Csoport nem foglalkozik és nem vesz részt kutatási és fejlesztési tevékenységekben.



## CÉGJOGI ÖSSZEFOGLALÓ

23

## AUTOWALLIS NYRT.



Megjegyzés: 2020. június 30-ai csoportszerkezet

### Az AutoWallis Nyrt.-vel kapcsolatos cégjogi események 2020. január 1. és jelen Vezetőségi Beszámoló közzétételének napja közötti időszakban

- A 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó könyvvizsgált IFRS standardok szerinti beszámolóit, valamint a könyvvizsgálói jelentéseit elfogadták.
- Dévai Gábor megválasztásra került a Társaság Igazgatóságának együttes képviseleti joggal rendelkező igazgatósági tagjává.
- Az AutoWallis Nyrt 2020.02.03. napján megvásárolta az ICL AUTÓ Kft. törzstőkéjének 60%-át megtestesítő üzletrészt.
- Az AutoWallis Nyrt a Wallis British Motors Kft törzstőkéjének 100%-át megtestesítő, 3.000.000,- Ft névértékű üzletrészt adásvétel útján 2020. április 23. napján megszerezte, így 2020. április 23. napjával a Wallis British Motors Kft kizárólagos tulajdonosa lett.
- A K85 Ingatlanhasznosító Kft (székhely: 1106 Budapest, Kerepesi út 85.; cégjegyzékszám: 01-09-861051) törzstőkéjének 100%-át megtestesítő, összesen 3.000.000,- Ft névértékű üzletrészek, és a Wallis Kerepesi úti Autó Kft (székhelye: 1106 Budapest, Kerepesi út 85., cégjegyzékszám: 01-09-078910) törzstőkéjének 100%-át megtestesítő, összesen 139.400.000,- Ft névértékű üzletrészek alaptőke-emelés keretében történő megszerzésére vonatkozó apportszerződés és kapcsolódó dokumentumok kerültek aláírásra 2020. március 26-án.
- Módosításra került a Társaság Alapszabályának 6. és 9. pontja.
- Az AutoWallis Nyrt. 100%-os tulajdoni részesedésével megalapított AW Csoport Szolgáltató Kft-t (Cg. 01-09-357786; székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.).
- Az AutoWallis Nyrt. 100%-os tulajdoni részesedést vásárolt a VCT78 Ingatlanhasznosító Kft-ben (Cg. 01-09-911556; székhely: 1118 Budapest, Kelenhegyi út 43. B. ép. 5. em. 1)
- Az AutoWallis Nyrt. 100%-os tulajdoni részesedésével megalapított WallisMotor Ljubljana d.o.o.-t (Cg. 8674655000; székhely: Celovška cesta 182, 1000 Ljubljana).
- Az AutoWallis Nyrt. 2020. június 21-én további 20% részesedést szerzett az Iniciál Autóház Kft-ben, amely fölött ezzel a lépéssel a kontrollt megszerezte. Ezt követően 2020. augusztus 6-án további 20%-os üzletrész megszerzésére irányuló apportmegállapodást kötött, 868 millió Ft összegű apportos tőkeemelés részeként.

- Az AutoWallis Nyrt. 93 forintos részvényenkénti áron vásárolt vissza saját részvényeket, amelyeket korábban az ICL Autóház Kft., mint társult vállalkozás akvizíciója kapcsán bocsátott ki.

### **A Társaság leányvállalataival kapcsolatos cégjogi események 2020. január 1. és jelen Vezetőségi Beszámoló közzétételének napja közötti időszakban**

#### **WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Kft.**

- A 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó könyvvizsgált magyar számviteli törvény előírásai szerinti éves beszámolóját, valamint a könyvvizsgálói jelentését elfogadták.
- 2021. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbította a könyvvizsgálójának mandátumát.

#### **WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Kft.**

- A 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó könyvvizsgált magyar számviteli törvény előírásai szerinti éves beszámolóját, valamint a könyvvizsgálói jelentését elfogadták.
- 2021. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbította a könyvvizsgálójának mandátumát.

#### **WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft.**

- A 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó könyvvizsgált magyar számviteli törvény előírásai szerinti éves beszámolóját, valamint a könyvvizsgálói jelentését elfogadták.
- 2021. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbította a könyvvizsgálójának mandátumát.

#### **Wallis British Motors Kft. (előző nevén: POLAR PROPERTY Ingatlanfejlesztő, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.)**

- A 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó könyvvizsgált magyar számviteli törvény előírásai szerinti éves beszámolóját, valamint a könyvvizsgálói jelentését elfogadták.
- 2021. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbította a könyvvizsgálójának mandátumát.
- Társaság 2020. március 13-i döntéssel rögzíti, hogy Czeilinger Roland 2020. március 12. napján kelt nyilatkozatában 2020. március 12. napjával lemondott ügyvezetői tisztségéről, így ügyvezetői tisztsége 2020. március 12. napján megszűnik és Kovács-Farkas Tamást, 2020. március 12. napjától határozatlan időre, önálló cégjegyzési joggal ügyvezetővé választja. Rögzítette továbbá, hogy a Társaság új cégneve: Wallis British Motors Kft., új székhelye 1095 Budapest, Máriássy utca 5., új főtevékenysége 4511'08 Személygépjármű-, könnyűgépjármű-kereskedelem. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2020. március 12., a cégbírósági bejegyzés kelte: 2020.04.01, közzététel időpontja: 2020.04.03.

- Rögzítésre került, hogy az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság a Társaság törzstőkéjének 100%-át megtestesítő, 3.000.000,- Ft névértékű üzletrészt adásvétel útján 2020. április 23. napján megszerezte, így 2020. április 23. napjával a Társaság kizárólagos tulajdonosa lett.
- Rögzítésre került, hogy az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 200 millió Ft összegű tőkeemelését hajtott végre a Wallis British Motors Kft-ben (A létesítő okirat kelte: 2020. július 28.)

#### **WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kft.**

- A 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó könyvvizsgált magyar számviteli törvény előírásai szerinti éves beszámolóját, valamint a könyvvizsgálói jelentését elfogadták.
- 2021. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbította a könyvvizsgálójának mandátumát.

#### **Wallis Adria d.o.o**

- A 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó beszámolóját elfogadták.

#### **Wallis Kerepesi Kft.**

- A 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó könyvvizsgált magyar számviteli törvény előírásai szerinti éves beszámolóját, valamint a könyvvizsgálói jelentését elfogadták.
- A 2020.06.26. napján kelt határozatban rögzítésre került, hogy a 2020. 03. 26. napján kelt apportszerződés alapján 2020.06. 26. napján megszerezte a Wallis Kerepesi Kft. jegyzett tőkéjének 100%-át megtestesítő üzletrészeket, így a Wallis Kerepesi Kft egyedüli tagjává, a Wallis Kerepesi Kft pedig egyszemélyes korlátolt felelősségű társasággá vált. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2020.06.26., a cégbírósági bejegyzés kelte: 2020.07.31., közzététel időpontja: 2020.08.04.

#### **K85 Kft.**

- A 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó könyvvizsgált magyar számviteli törvény előírásai szerinti éves beszámolóját, valamint a könyvvizsgálói jelentését elfogadták.
- A 2020.06.26. napján kelt határozatban rögzítésre került, hogy a 2020. 03. 26. napján kelt apportszerződés alapján 2020.06. 26. napján megszerezte a K85 Kft. jegyzett tőkéjének 100%-át megtestesítő üzletrészeket, így a K85 Kft egyedüli tagjává, a K85 Kft pedig egyszemélyes korlátolt felelősségű társasággá vált. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2020.06.26., a cégbírósági bejegyzés kelte: 2020.07.31., közzététel időpontja: 2020.08.04.

#### **A Társaság, mint kibocsátó nyilatkozatai**

Alulírottak, mint a cégjegyzésre és képviselőre feljogosított személyek az AutoWallis Nyrt. képviselőjében kijelentjük, hogy a Társaság teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy az

AutoWallis Nyrt. által nyilvánosságra hozott 2020 első félévére vonatkozó tájékoztató a legjobb tudásunk szerint az alkalmazható számviteli előírásokkal összhangban készült, valós és megbízható képet ad a Társaság (Kibocsátó) és a konszolidációba bevont vállalkozások (AutoWallis Csoport) jövedelemi és pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a Társaság és az AutoWallis Csoport helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi év hátralevő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

A Társaság kijelenti továbbá, hogy jelen Vezetőségi Jelentés adatait könyvvizsgáló nem auditálta.

Budapest, 2020. augusztus 27.

Az AutoWallis Nyrt. képviselőjében:

---

Ormosy Gábor

---

Székely Gábor



## Konzolidált évközi pénzügyi kimutatások



Nyilvánosan Működő Részvénytársaságról és konszolidált leányvállalatairól

a 2020. június 30-án végződő negyedévről az IAS 34 standarddal összhangban

## Tartalomjegyzék

I.	ÉVKÖZI KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS.....	30
II.	ÉVKÖZI KONSZOLIDÁLT MÉRLEG.....	31
III.	ÉVKÖZI KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA.....	32
IV.	ÉVKÖZI KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS .....	33
V.	A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ELKÉSZÍTÉSÉNEK AZ ALAPJA .....	34
VI.	SZÁMVITELI POLITIKÁK ÉS VÁLTOZÓ STANDARDOK.....	34
VII.	VÁLTOZÁSOK A CSOPORT SZERKEZETÉBEN 2020. MÁSODIK NEGYEDÉVÉBEN .....	37
VIII.	KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁS .....	39
IX.	A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK PREZENTÁLÁSA AZ IDŐKÖZI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKBAN, SZEZONALITÁS, VALÓS ÉRTÉKKEL KAPCSOLATOS ÉS EGYÉB KIEMELT KÖZZÉTÉTELEK .....	40
X.	SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS.....	41
XI.	AZ ELMÚLT IDŐSZAKBAN (2020 MÁSODIK NEGYEDÉVE) TÖRTÉNT LÉNYEGES ESEMÉNYEK ÉS AZOK HATÁSA A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKRA .....	42
XII.	A KÖZBENSŐ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK FORDULÓNAPJA UTÁNI GAZDASÁGI ESEMÉNYEK, FOLYAMATBAN LÉVŐ JELENTŐSEBB ÜGYEK .....	43
XIII.	A JOGI ANYAVÁLLALAT (AUTOWALLIS NYRT.) KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAINAK KIEMELT ADATAI	44
XIV.	AZ IDŐKÖZI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK KÖZZÉTÉTELRE VALÓ ENGEDÉLYEZÉSE, A KIBOCSÁTÓ NYILATKOZATAI.....	45

A pénzügyi kimutatásokban szereplő rövidítések magyarázata:

AB	Auditbizottság
BÉT	Budapesti Értéktőzsde
BUBOR	Budapest Interbank Offered Rate – budapesti bankközi kamatláb
CGU	Pénztermelő egység
EBITDA	A pénzügyi tételektől, adófizetéstől, értékcsökkenéstől tisztított eredménykategória
EPS	Egy részvényre jutó eredmény
eFt	Ezer forint
FB	Felügyelőbizottság
FVTOCI	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt
FVTPL	A nyereséggel/veszteséggel szemben valós értéken értékelt
IFRIC/SIC	Értelmezések a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokhoz
IFRS/IAS	Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
IG	Igazgatóság
MFt	Millió forint
NKÉ	Nem kontrolláló érdekeltség

*A zárójelben szereplő összeg negatív számot jelöl!*

## I. Évközi konszolidált átfogó eredménykimutatás

Megnevezés	2020. június 30-án végződő 182 nap	2019. június 30-án végződő 181 nap
Árbevétel	38 152 265	38 423 184
Anyagköltség	(1 172 767)	(1 186 557)
Igénybevett szolgáltatások	(1 452 261)	(1 807 557)
Eladott áruk beszerzési értéke	(33 766 534)	(33 227 950)
Személyi jellegű ráfordítások	(962 759)	(827 282)
Értékcsökkenési leírás	(669 387)	(508 493)
<b>Értékesítési eredmény</b>	<b>128 557</b>	<b>865 345</b>
Egyéb bevételek	1 882 951	1 093 206
Nem pénzügyi instrumentumok értékvesztése	(29 572)	(75 358)
Egyéb ráfordítások	(1 962 435)	(992 762)
<b>Egyéb bevételek és ráfordítások</b>	<b>(109 056)</b>	<b>25 086</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>19 502</b>	<b>890 431</b>
Kamatbevételek	4 313	8 815
Kamatráfordítások	(82 775)	(43 019)
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	(84 722)	(92 495)
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, net	(474 995)	(34 382)
Értékesített értékpapírok árfolyamnyeresége, árf	-	(23 409)
Pénzügyi instrumentumok várható értékvesztése	(78 737)	(68 332)
Pénzügyi instrumentumok értékkülönbözete	(3 655)	7 265
<b>Pénzügyi bevételek és ráfordítások</b>	<b>(720 570)</b>	<b>(245 557)</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>(701 069)</b>	<b>644 874</b>
Adórátfordítás	(72 370)	(131 291)
<b>Nettó eredmény</b>	<b>(773 439)</b>	<b>513 583</b>
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	8 044	31 662
<b>Teljes átfogó eredmény</b>	<b>(765 394)</b>	<b>545 245</b>
<i>ebből az anyavállalat részvényesire jut:</i>	(766 243)	545 245
<i>ebből a nem kontrollálló érdekeltségre jut:</i>	849	-

## II. Évközi konszolidált mérleg

Megnevezés	2020. június 30. (nem auditált)	2019. december 31. (auditált)
<b>Eszközök</b>		
<b>Befektetett eszközök</b>		
Ingatlanok, gépek, berendezések	3 460 861	1 940 274
Lízingbe adott járművek	2 163 801	2 072 060
ROU eszközök	3 747 096	3 797 811
Goodwill	543 610	515 034
Egyéb immateriális eszközök	55 346	50 038
Halasztott adó eszközök	17 849	6 160
Befektetések tőkeinstrumentumokba	2 100	0
Befektetések adósságinstrumentumokba	917	865
Befektetések társult vállalkozásba	1 046 392	0
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>11 037 972</b>	<b>8 382 242</b>
<b>Forgóeszközök</b>		
Áruk	18 699 668	14 137 468
Egyéb készletek	832	413
Vevőkövetelések	5 740 208	3 812 609
Nyereségadó követelés	114 602	85 501
Egyéb követelések	4 045 407	3 674 346
Egyéb pénzügyi eszközök	0	3 655
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	6 151 831	1 890 714
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>34 752 548</b>	<b>23 604 706</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>45 790 520</b>	<b>31 986 948</b>
<b>Tőke és kötelezettségek</b>		
Jegyzett tőke (jogi anyavállalaté)	3 722 033	3 383 268
Tőketartalék	1 791 267	0
Felhalmozott átváltási különbözet	27 151	19 107
Eredménytartalék (tárgyévi eredménnyel)	928 684	1 702 971
<b>Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke</b>	<b>6 469 134</b>	<b>5 105 346</b>
Nem kontrolláló érdekeltség részesedés	20 847	0
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>6 489 981</b>	<b>5 105 346</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>		
Kötvénytartozások	3 060 193	0
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	468 946	309 593
Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből	3 887 687	3 999 961
Halasztott adó kötelezettségek	48 477	36 798
Céltartalékok (hosszú)	28 347	8 856
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	116 307	12 961
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>7 609 957</b>	<b>4 368 169</b>
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>		
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	9 158 631	6 998 855
Kötelezettségek lízingekből (rövid)	942 196	1 739 838
Vevőtől kapott előlegek	1 754 587	1 337 947
Szállítótartozások	18 261 473	11 230 619
Jövedelemadó kötelezettség	33 478	20 216
Céltartalékok (rövid)	96 021	9 704
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 444 196	1 176 254
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>31 690 582</b>	<b>22 513 432</b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>39 300 538</b>	<b>26 881 602</b>
<b>Saját tőke és kötelezettségek összesen</b>	<b>45 790 520</b>	<b>31 986 948</b>



### III. Évközi konszolidált saját tőke változás kimutatása

	Jegyzett tőke (jogi anyavállalaté)	Tőketartalék	Felhalmozott átváltási különbözlet	Eredménytartalék	Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	Nem kontrolláló érdekeltség	Összes saját tőke
<b>2019. január 1.</b>	<b>3 383 268</b>	-	<b>(15 554)</b>	<b>1 361 361</b>	<b>4 729 073</b>	-	<b>4 729 073</b>
2019. első féléves teljes átfogó eredmény	-		31 662	513 583	545 245		545 245
Megállapított osztalék (jogi anya, 04.30.)	-			(575 000)	(575 000)		(575 000)
Leányvállalat kivezetésének tőkehatása				94 732	94 732		94 732
<b>2019. június 30.</b>	<b>3 383 268</b>	-	<b>16 108</b>	<b>1 394 676</b>	<b>4 794 050</b>	-	<b>4 794 050</b>
2019. második félévének hatásai			2 999	308 296	311 295		311 295
<b>2019. december 31.</b>	<b>3 383 268</b>	-	<b>19 107</b>	<b>1 702 971</b>	<b>5 105 346</b>	-	<b>5 105 346</b>
2020. első félévi teljes átfogó eredmény			8 044	(774 288)	(766 243)	849	(765 394)
ICL Autó Kft. felvásárlás					-	19 998	19 998
Tőkeemelés	338 765	1 791 267			2 130 032		2 130 032
<b>2020. június 30.</b>	<b>3 722 033</b>	<b>1 791 267</b>	<b>27 151</b>	<b>928 684</b>	<b>6 469 134</b>	<b>20 847</b>	<b>6 489 981</b>

#### IV. Évközi konszolidált cash flow kimutatás

Megnevezés	2020. június 30-án végződő 182 nap (nem auditált)	2019. június 30-án végződő 181 nap (nem auditált)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>(701 069)</b>	<b>657 312</b>
Értékcsökkenési leírás	669 387	508 493
Terven felüli értékcsökkenés és értékvesztés	89 643	47 046
Céltartalék képzése, feloldása és megszüntetése	86 506	23 565
Egyéb nem pénzmozgással járó tételek	(28 262)	53 866
Befektetett eszközök eladásának eredménye	(93 043)	(26 717)
	<b>23 162</b>	<b>1 263 564</b>
Készlet változása	(4 493 268)	595 749
Vevőkövetelés változása	(1 698 853)	(1 684 953)
Egyéb követelés változása	(289 427)	(791 990)
Kölcsön követelés és értékpapír állományváltozása.	3 696	533 352
Forgóeszközöket finanszírozó hitel állományváltozása	2 199 995	(708 083)
Vevői előleg állományváltozása	372 032	87 040
Szállító állományváltozása	6 393 690	4 858 351
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	231 556	230 707
<b>Nettó forgótőke változása</b>	<b>2 719 420</b>	<b>3 120 174</b>
Nyereségadó kifizetés	(88 219)	(104 828)
<b>Pénzeszköz képződés működésből</b>	<b>2 654 364</b>	<b>4 278 910</b>
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök beszerzése	(1 026 519)	(1 227 182)
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök értékesítése	1 438 308	395 382
Leányvállalat megszerzése, megszerzett pénzeszközzel nettósítva	19 998	-
Befektetett pénzügyi eszközök értékesítésre	-	27 017
<b>Pénzeszköz képződés befektetésből</b>	<b>431 787</b>	<b>(804 783)</b>
Osztalékfizetés		(575 000)
Hitel felvétel	3 826 357	1 860 066
Hitel törlesztése	(1 106 209)	(1 733 118)
Lízing törlesztés	(1 543 848)	(2 795 362)
Egyéb tőkemozgások pénzforgalma	-	431
<b>Pénzfelhasználás finanszírozási tevékenységre</b>	<b>1 176 300</b>	<b>(3 242 983)</b>
Pénzeszközökre jutó várható értékvesztés	(1 333)	39
<b>Pénzállomány változás</b>	<b>4 261 117</b>	<b>231 182</b>
Pénzeszköz nyitóállomány	1 890 714	1 535 247
<b>Pénzeszköz záróállomány</b>	<b>6 151 831</b>	<b>1 766 429</b>

## V. A pénzügyi kimutatások elkészítésének az alapja

Ezek az időközi pénzügyi kimutatások az *IAS 34 Időközi pénzügyi kimutatások standardnak megfelelően készültek, így nem tartalmazznak minden olyan információt, amelyet az év végi pénzügyi kimutatások – az IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása standard szerint – bemutatnak. Ezt az időközi pénzügyi kimutatást a 2019. december 31-én végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásokkal (továbbiakban teljes pénzügyi kimutatás) együtt kell értelmezni.*

## VI. Számviteli politikák és változó standardok

A Csoport időközi pénzügyi kimutatások elkészítéséhez használt számviteli politikák és standardok megegyeznek a 2019. december 31-i pénzügyi kimutatásainak elkészítésekor alkalmazottal, kivéve a nem kontrolláló érdekeltségekre vonatkozó, valamint társult vállalkozásokra most megalkotott számviteli politikát és az alábbi hatályba lépő új és módosított IFRS standardok alkalmazását. Ezek egyikének sem volt számottevő hatása az évközi pénzügyi kimutatásokra.

### *Új számviteli politika – nem kontrolláló érdekeltségek és társult vállalkozások*

A Csoport elsőként 2020. első negyedévében rendelkezett nem kontrolláló részesedéssel az újonnan megszerzett ICL Auto Kft-ből fakadóan. A nem kontrolláló érdekeltségeket az érdekeltségre jutó nettó eszközök könyv szerinti értékének arányában jeleníti meg a Csoport, ahhoz goodwillt nem allokál. A veszteséget akkor is az NKÉ-hoz allokálja, ha az annak következtében negatív értéket vesz föl.

A Csoport elsőként 2020. második negyedévében rendelkezik társult vállalkozással, így erre most alkot számviteli politikát. A társult vállalkozásokban lévő befektetéseket a Csoport külön soron jeleníti meg. Bekerüléskor a társult vállalkozás értéke a következő két érték közül a nagyobbik:

- a fizetett ellenérték;
- a befektetést élvező vállalkozás nettó eszközeinek csoportra jutó valós értéke.

A fizetett ellenérték meghatározása ugyanolyan módon történik, mint a leányvállalatok esetén. Abban az esetben, ha a fizetett ellenérték több, mint a csoportra jutó nettó eszközérték valós értéke a különbözetet úgy kell kezelni, mint goodwill, azzal, hogy annak értékét nem kell leválasztani a befektetés értékéről. Amennyiben a fizetett ellenérték

kevesebb, mint a csoportra jutó nettó eszközérték, a különbözetet az eredmény javára kell elszámolni, akár a negatív goodwillt.

A társult vállalkozás eszközeit és kötelezettséget nem soronként tartalmazza a konszolidált pénzügyi kimutatás, hanem egy soron szerepel az érték. A Csoport minden időszak végén – mint társult vállalkozási befektetést módosító tétel – megjeleníti a reá jutó nettó és egyéb átfogó eredményt a konszolidált eredménykimutatásban egy-egy soron. A társult vállalkozástól járó osztalékot, mint befektetést csökkentő tétel számolja el a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaiban, nem mint eredményt érintő tételt.

Amennyiben a Csoport és a társult vállalkozása tranzakcióba bocsátkozik egymással, a keletkezett eredmény arányos részét kell kiszűrni, amennyiben ezt nem teszi lehetővé az, hogy a szükséges információt a Csoport megszerezze (utóbbi esetben a Csoport becsléssel igyekszik meghatározni a szűrendő tételt).

#### *Előző időszaki értékek újramegállapítása*

A Csoport azonosított egy hibát a 2019. üzleti évének végén, amely az IFRS átálláshoz kapcsolódott. A hiba egy átvállalt kötelezettség elhatárolt összegéhez kapcsolódott, amelyet korábban tévesen a 2019. évi nettó eredménnyel szemben vezetett ki a Csoport, azonban a változásnak az eredménytartalékot kellett volna közvetlenül érintenie. A módosítás részletes leírását az 2019. év végi pénzügyi kimutatások tartalmazzák. Ez a hiba a 2019. második negyedéves adatokat is érintette, amelyek így újramegállapításra kerültek. (A 2020. évre a témának nincs hatása.)

Emellett a 2019. üzleti év során bizonyos számviteli politikákat és prezentációs döntéseket megváltoztatott a Csoport. Ezek hatását visszamenőlegesen kellett kezelni. A változások okát és hatását a 2019. év végi pénzügyi kimutatások tartalmazzák.

#### *Új számviteli politika – változó standardok*

Az alábbi új vagy módosított IFRS standardokat bocsátotta ki a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) vagy a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok Értelmezési Bizottsága (IFRIC), melyek 2020. január 1-től hatályosak:

- IFRS 3: Az üzleti kombinációval kapcsolatos módosítás;
- IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása és IAS 8 Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák módosításai;
- IFRS 7, IFRS 9 és IAS 39 módosításai az IBOR reformmal kapcsolatosan;
- A koncepcionális keretelvek átfogó módosításai;
- A materialitás definíciója és annak következményei

- IFRS 16 módosítása a lízing kedvezményekkel összefüggésben.

2019. január 1-jétől hatályos az IFRS 16 standard, amelyet a Csoport visszamenőlegesen alkalmazott és az áttérés napját 2018. január 1-jében határozta meg.

#### *IFRS 16 Lízingek standard*

2019. január 1-jétől hatályos az IFRS 16 Lízingek standard, amely egyfelől megváltoztatja a lízing fogalmát, másfelől gyökeresen módosítja a lízingbevevő pénzügyi elszámolásait.

Az új szabályozás szerint egy szerződés lízingszerződésnek minősül, vagy lízinget tartalmaz akkor, ha egy meghatározott időszakra vonatkozóan átadja egy mögöttes eszköz használatának a jogát díjfizetés ellenében úgy, hogy a lízingbevevő jogosult az eszköz használatából eredő hasznot beszédni és a használatra vonatkozó döntéseket jogosult meghozni.

Másfelől a lízingbevevő ezentúl minden lízingjét – leszámítva a standardban nevesített kivételeket – köteles a mérlegben megjeleníteni, mint eszköz (használatijog-eszköz, ROU) együttesen az ehhez kapcsolódó kötelezettséggel.

A Csoport alkalmazza a kisösszegű és a rövid távú lízingekre vonatkozó megjelenítési kivételt. A Csoport kisértékű lízingnek tekinti azokat a lízingeket, amelyben az egyedi mögöttes eszköz értéke – annak új állapotában – nem haladja meg az 1,5 MFt-ot.

A lízing rövidtávú, hogy a lízing időtartama nem haladja meg a tizenkét hónapot, figyelembevéve az esetleges opcionális lízing időtartamot is. A rövid távú lízingek megítélésakor a Csoport elsősorban a szerződéses időszakból indul ki és a határozatlan időre kötött – rövid időn belül felmondható – szerződésekből fakadó tételeket akkor nem jeleníti meg használatijog-eszközként, ha nem utalnak a körülmények arra, hogy egy éven túl az eszköz igénybevétele valószínű.

Mivel a Csoportnak rendkívül jelentős összegű lízingből fakadó eszközei vannak (bérbe vett ingatlanok és gépjárművek, mely bérletek korábban operatív lízing szerződésnek minősültek), úgy döntött, hogy a lízing standardot a teljes retrospektív módszerrel, visszamenőleg alkalmazza [IFRS 16. C5a], az összehasonlítható időszakos adatok újramegállapításával. Az áttéréskor a Csoport az autókkal kapcsolatosan meghatározta a lízingek implicit kamatlábát, mert az elérhető volt a finanszírozó adatai alapján, azonban az ingatlanoknál az inkrementális kamatlábat alkalmazta.

A Csoport a lízingelt eszközöket külön soron jeleníti meg a mérlegben. A lízing standard hatása kimondottan jelentősen változtatja meg a pénzügyi kimutatásokat, mind az eszközök mind a kötelezettségek egyenlege növekszik.



A koronavírus járvány miatt az IFRS 16 rövid távú gyakorlati egyszerűsítéssel egészült ki, amely lényege, hogy a ragályra visszavezethető bérleti díj csökkenések miatti lízingmódosítások hatását nem lízingmódosításként kell elszámolni, hanem közvetlenül az eredmény terhére vagy javára. Ezt a rövid távú egyszerűsítést a Csoport alkalmazta a jelenlegi beszámolási időszak első napjával.

#### *Egyéb dokumentumokban szereplő információk*

Az IAS 34 bizonyos közzétételek kapcsán engedélyezi, hogy a pénzügyi kimutatást készítő azoknak más jelentésekben tegyen eleget, megfelelő elérhetőség biztosítása és kereszthivatkozás megteremtésének biztosításával. E módosítás a közzétett adatok körére nem fog hatni. A Csoport él ezzel lehetőséggel, mert így szükségtelen ismétléseket kerül el, amely a Csoport meggyőződése szerint javítani fogja a pénzügyi kimutatásainak világosságát.

## **VII. Változások a Csoport szerkezetében 2020. második negyedévében**

A Csoport szerkezete 2020. második negyedévében jelentősen átalakult. A következő vállalkozások megszerzésére vagy alapítására került sor, amelyek bevonása a következők szerint történt.

### **Alapított társaságok**

#### *AW Csoport Szolgáltató Kft.*

A jogi anyavállalat megalapította az AW Csoport Szolgáltató Kft-t, amely a jogi anyavállalat 100%-os leányvállalata. Az alapított vállalkozás jegyzett tőkéje 50 000 eFt. Az alapításon nem keletkezett goodwill vagy negatív goodwill. A Kft. feladata az, hogy a kötvénykibocsátással bevont többlet forrás hatékony felhasználását segítse. A csoporton kívül nem nyújt a Kft. szolgáltatást.

#### *Wallismotor Ljubljana d.o.o.*

A jogi anyavállalat megalapította a Wallismotor Ljubljana 100%-os leányvállalatát, amely jogi formáját tekintve korlátolt felelősségű társaság. Az alapított vállalkozás részére rendelkezésre bocsátott tőke forintra váltva 2 764 eFt. Az alapításon nem keletkezett goodwill vagy negatív goodwill. A leányvállalat a szlovén piacon operál majd. A leányvállalat a tényleges működését nem kezdte még meg.

## Felvásárolt társaságok

### Wallis Kerepes úti Autó Kft.

A jogi anyavállalat a beszámolási időszak végén megszerezte a Wallis Kerepesi úti Autó Kft. 100%-os üzletrészt. Az üzletrész megszerzése apport útján történt, amely során a jogi anyavállalat 7 338 720 darab részvényt bocsátott ki. A megszerzés ellenértékeként – az IFRS 3 előírásainak megfelelően – a törzsrészvény apport napján érvényes valós értékét kellett figyelembe venni, amely 80,2 forint/részvény volt. A felvásárolt eszközök valós értéke lényegében megegyezik azok valós értékével, valós érték különbséget nem kellett megállapítani. A felvásárláson negatív goodwill keletkezett az alábbiak szerint:

Wallis Kerepesi úti Autó Kft. felvásárlása		Érték (eFt)
Átadott részvények valós értéke		588 565
Megszerzett jegyzett tőke	139 400	
Megszerzett tőketartalék	296 673	
Megszerzett eredménytartalék	175 959	
Azonosított valós érték különbségek	-	
Megszerzett nettó eszközök valós értéke		(612 032)
<b>Negatív goodwill (elszámolva az eredmény javára)</b>		<b>(23 467)</b>

A negatív goodwillt a Csoport az eredmény javára számolta el. A Kft. megszerzése üzleti kombinációnak minősült. A leányvállalat a Csoport portfólióját bővíti azzal, hogy új márkák forgalmazását végzi.

### K85 Kft.

A Wallis Kerepesi úti Autó Kft-vel egyidejűleg a Csoport a vállalkozás működését biztosító ingatlan tulajdonló Kft-t is apport útján. Az apport során 6 173 003 részvény került kibocsátásra. A megszerzés ellenértékeként – az IFRS 3 előírásainak megfelelően – a törzsrészvény apport napján érvényes valós értékét kellett figyelembe venni, amely 80,2 forint/részvény volt. A felvásárolt Kft. ingatlanjának valós értéke lényegesen eltér annak könyv szerinti értékétől. A valós értéket ingatlan értékbecslő állapította meg. A valós érték a konszolidált pénzügyi kimutatásokban megjelenítésre bekerült. A felvásárláson goodwill keletkezett az alábbiak szerint:

K85 Kft. felvásárlása		Érték (eFt)
Átadott részvények valós értéke		495 075
Megszerzett jegyzett tőke	3 000	
Megszerzett tőketartalék	-	
Megszerzett eredménytartalék	23 353	
Azonosított valós érték különbségek	483 676	
Átértékelés halasztott adó hatása	(43 531)	
Megszerzett nettó eszközök valós értéke		(466 498)
<b>Goodwill (eszközként megjelenítve)</b>		<b>28 577</b>

A goodwillt immateriális eszközként jelenítette meg a Csoport. A Kft. megszerzése üzleti kombinációnak minősült, hiszen az ingatlan a Wallis Kerepes úti Autó Kft. tevékenységét közvetlenül szolgálja.

#### *A megszerzett társult vállalkozás*

A Csoport megszerezte INICIÁL AUTÓHÁZ Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság üzletrészeinek 40%-át. Az üzletrész megszerzés – demonstrálhatóan – mértékadó befolyáshoz vezetett, azonban kontrollhoz nem. A társult vállalkozást apportként szerezte meg a Csoport jogi anyavállalata. Az apport keretében kibocsátott részvények egy részére visszavásárlási garanciát adott – fixált áron – a jogi Anyavállalat. A megszerzett társult vállalkozás bekerülési értéke a visszavásárlási ígérettel rendelkező részvények esetében a fix visszavásárlási ár alapján, a fennmaradó részvények tekintetében pedig a részvények kibocsátáskori ára szerint került meghatározásra.

<b>Iniciál Autóház Kft.</b>	
Nettó eszközök könyv szerinti értéke arányos rész	956 731
Valós érték korrekció arányos része	62 978
Goodwill - le nem választott, különbözetként	26 683
<b>Társult vállalkozás mérlegértéke</b>	<b><u>1 046 392</u></b>

A társult vállalkozás eredményéből – tekintettel a megszerzés időpontjára – nem jelenített meg még semmit sem a Csoport.

A Csoportnak, az IFRS 3 szabályozása szerint, az akvizíció napjától számított egy éven belül kell a felvásárlás kapcsán megállapított értékeket véglegesítenie (ide értve a valós értékeket és a goodwill összegét is). A Csoport álláspontja szerint jelentős változás nem várható, azonban változtatásra a Csoportnak lehetősége van.

## **VIII. Kötvénykibocsátás**

A társaság az időszak során kötvényt bocsátott ki, a Növekedési Kötvény Program keretében. A kibocsátott kötvény a következő kiemelt jellemzőkkel bír:

Kibocsátott kötvény elnevezése	AutoWallis NKP Kötvény 2030/I.
ISIN kód	HU0000359476
Kibocsátott kötvények darabszáma	60
Kibocsátott kötvények névértéke darabonként (Ft)	50 000 000
Összes névérték (Ft)	3 000 000 000
Bevont forrás összege (Ft)	3 044 657 300
Kamatozás módja	fix
Éves kamat mértéke	3,00%
Kamatfizetés gyakorisága	éves
Törlesztés	futamidő végén, egy összegben
Kötvény lejárat	10 év

A kötvény kalkulált effektív kamatlába – amely használatával a kötvényhez köthető cash flowk nettó jelenértéke éppen nulla – évi 2,8375%. Az effektív kamat tartalmazza a 44 657 eFt névértéken felül kapott összeget, valamint a kötvényhez közvetlenül kapcsolódó közvetlen költségeket.

A kötvény könyv szerinti értékének alakulása:

	<b>AutoWallis NKP kötvény 2030/I.</b>
Nyitó érték	-
Kötvény kibocsátás pénzbevétele	3 044 657
Kibocsátás közvetlen költségei	(2 723)
Kötvénytartozás kezdeti értéke	3 041 934
Effektív kamat az időszakra	18 259
Kamatfizetés	-
Törlesztés	-
<b>Kötvény könyv szerinti értéke</b>	<b>3 060 193</b>

A kötvény kamata a tárgyidőszaki nettó eredményt terheli.

## **IX. A pénzügyi kimutatások prezentálása az időközi pénzügyi kimutatásokban, szezonális, valós értékkel kapcsolatos és egyéb kiemelt közzétételek**

A pénzügyi kimutatások számszaki részét a Csoport az év végi teljes pénzügyi kimutatással egyező szerkezetben mutatja be, összevonásra nem kerül sor. A kiegészítő megjegyzések közül a szegmens jelentést a teljes pénzügyi kimutatással egyező szerkezetben elkészíti. Egyéb kiegészítő megjegyzést a Csoport csak akkor tesz közzé, ha megítélés szerinti jelentős esemény vagy az IAS 34 Közbeneső pénzügyi kimutatások standard azt megköveteli.

Az IAS 34 előírja, hogy a valós mérésrel kapcsolatos információit a Csoport közzé tegye. A Csoportnak jelenleg nincsen olyan jelentős vagyoni eleme, amelyet a mérlegben valós értéken

kell értékelnie. Az egyetlen valós értéken értékelt elem a mérlegben a deviza FOREX miatti derivatíva, amely harmadik mérési szintű. A közzétételekben szereplő esetleges valós értékek – hacsak másként nem jelöltük őket – harmadik szintű mérések.

A Csoport átlagos statisztikai létszáma 330,7 fő a jelentett időszakban, míg az előző év azonos időszakában 306 fő.

A Csoport EPS mutatója a következőképpen alakult a nettó eredmény eredményt alapul véve (adatok eFt-ban):

	<u>2020. második negyedév</u>	<u>2019. második negyedév</u>
Anyavállalat tulajdonosaira jutó eredmény	(774 288)	513 583
Részvények darabszáma*	297 762 626	270 661 400
<b>EPS (alapvető, ezer forint/részvény)</b>	<u><b>(2,60)</b></u>	<u><b>1,90</b></u>
<b>EPS (hígított, ezer forint/részvény)</b>	<u><b>(2,60)</b></u>	<u><b>1,90</b></u>

\*Az EPS mutató számítása során – mivel elsőbbségi részvények törzsrészcsevényé alakítására került sor, anélkül, hogy pótlólagos tőke bevonása történt volna, az összehasonlító időszaki részvény darabszámot a Csoport retrospektív módon kiigazította [IAS 33.64].

A Csoport tevékenysége részben szezonális. Az autóbérléssel foglalkozó leányvállalat tevékenysége – a turizmushoz igazodóan – a nyári és az azt közvetlenül megelőző és követő időszakban jelentősebb mértékben megnő. Az autókereskedelem volumene is jellemzően a III. és a IV. negyedévben jelentősebb. Ennek következtében a Csoport teljesítménye a II. félévben (III. és IV. negyedévben) jelentősebb.

## **X. Szegmensek szerinti jelentés**

A Csoport szegmensek szerinti jelentését a menedzsment teljesítménymérésének logikája alapján határozta meg. Az egyes szegmensek az üzleti területre épülnek, a szegmensek egymástól elkülöníthetők, egymásnak értékesítéseket nem végeznek (egy-egy jogi egység a Csoporton belül több szegmenshez is kapcsolódhat). A Csoport menedzsmentje a következő három szegmens teljesítményének az alakulását követi:

- autóiipari szolgáltatás szegmens;
- belföldi disztribúciós szegmens;
- nemzetközi disztribúciós szegmens.

A szegmens árbevétel a következő volt a jelentett időszakokban:



	Nemzetközi disztribúciós tevékenység	Belföldi disztribúciós, nagy- és kiskereskedelmi tevékenység	Autóipari szolgáltatói tevékenység	Összesen
<b>2020. első félév árbevétele</b>	16 784 583	18 084 739	3 282 943	<b>38 152 265</b>
<b>2019. első félév árbevétele</b>	16 557 306	18 176 222	3 689 656	<b>38 423 184</b>

A eredményt a Csoport menedzsmentje a következő módon allokálta szegmensekhez:

2020. első féléve	Nemzetközi disztribúciós tevékenység	Belföldi disztribúciós, nagy- és kiskereskedelmi tevékenység	Autóipari szolgáltatói tevékenység	Összesen
Árbevétel	16 784 583	18 084 739	3 282 943	38 152 265
Eladott áruk beszerzési értéke	(14 624 051)	(16 767 056)	(2 375 427)	(33 766 534)
<b>Bruttó eredmény</b>	<b>2 160 532</b>	<b>1 317 684</b>	<b>907 516</b>	<b>4 385 732</b>
További ráfordítások	2 367 312	1 360 970	1 358 519	5 086 800
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>(206 779)</b>	<b>(43 286)</b>	<b>(451 003)</b>	<b>(701 069)</b>

Ugyanezek az értékek az előző időszakban a következőképpen alakultak:

2019. első féléve	Nemzetközi disztribúciós tevékenység	Belföldi disztribúciós, nagy- és kiskereskedelmi tevékenység	Autóipari szolgáltatói tevékenység	Összesen
Árbevétel	16 557 306	18 176 222	3 689 656	38 423 184
Eladott áruk beszerzési értéke	(14 549 262)	(15 862 964)	(2 815 724)	(33 227 950)
<b>Bruttó eredmény</b>	<b>2 008 044</b>	<b>2 313 258</b>	<b>873 933</b>	<b>5 195 234</b>
További ráfordítások	1 541 208	2 378 377	630 775	4 550 360
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>466 836</b>	<b>(65 120)</b>	<b>243 157</b>	<b>644 874</b>

## **XI. Az elmúlt időszakban (2020 második negyedéve) történt lényeges események és azok hatása a pénzügyi kimutatásokra**

Az elmúlt időszak eseményeit részletesen közzéteszi a Csoport a Vezetőségi Jelentésben. A pénzügyi kimutatásokra közvetlen hatással bíró események a következők volt ebben az időszakban:

- A Csoport számos akvizíciót és egy társult vállalkozás megszerzését hajtotta végre, amelynek részleteit e pénzügyi kimutatások VII. pontja és a Vezetőségi Jelentés tartalmazza;

- A Csoport kötvényt bocsátott ki a Növekedési Kötvény Program keretében, amelynek részleteit e pénzügyi kimutatások **Hiba! A hivatkozási forrás nem található.** pontja és a Vezetőségi Jelentés tartalmazza;
- A Csoportot egyik szállítója értesítette, hogy a dealeri szerződés megszegése miatt kártérítési követelése van. A felek hosszabb egyeztetés eredményeképp abban állapodtak meg, hogy 257 028 euró összegben a kártérítési igényt a Csoport elismeri. A kártérítés teljes összegét – mint eredményt rontó tétel – a Csoport e pénzügyi kimutatásokban megjelenítette.
- Továbbra is folyamatban van egy büntetőeljárás, amely keretében a Csoport egyik tagjánál történt sikkasztást vizsgálják. A Csoport a sikkasztásból származó teljes potenciális kárt megjelenítette már a korábbi időszakokban a pénzügyi kimutatásaiban. Az ügyben olyan fejlemény, amely számszaki módosítást érintene a jelen időszakban nem történt.
- Az időszak során, a Csoport jogi anyavállalatánál a korábban forgalomba lévő elsőbbségi részvények (200 000 darab szavazatelsőbbségi és 200 000 darab osztalékelsőbbségi, névértékük 12,5 forint/darab) átalakításra kerültek törzsrészvényyé.

A Csoport eseményeinek további elemzése a Vezetőségi Jelentésben szerepel. Ezentúl a társasági eseményeket a Csoport külön közléssel, így ebben a dokumentumban a társasági eseményeket a Csoport (külön) nem közli.

## **XII. A közbenső pénzügyi kimutatások fordulónapja utáni gazdasági események, folyamatban lévő jelentősebb ügyek**

A közbenső kimutatások fordulónapja és e kimutatások közzétételre való engedélyezésének időpontja között a következő lényegesebb események történtek:

- A koronavírus ragály miatt a Csoport egyik leányvállalata a Wallis Autó kölcsönző Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság 282 400 eFt versenyképességi támogatást kapott.
- A Csoport jogi anyavállalata megszerezte a VTC78 Ingatlanhasznosító Kft 100%-os üzletrészt, amely fölött így a kontrollt megszerezte.
- A Csoport jogi anyavállalata 93 forintos részvényenkénti áron vásárolt vissza saját részvényeket, amelyeket korábban az Iniciál Autóház Kft., mint 40%-os társult vállalkozás akvizíciója kapcsán bocsátott ki.
- A Csoport jogi anyavállalata 2020. augusztus 6-án további 20% részesedés megszerzését kezdeményezte az Iniciál Autóház Kft-ben, amely fölött ezzel a lépéssel a kontrollt megszerezné. Az ügylet zárásához az illetékes hatóságok és üzleti partnerek

jóváhagyása még szükséges. A Csoport várakozásai szerint ezeket az engedélyeket és jóváhagyásokat megszerzi.

- A Csoport jogi anyavállalata az Inicial Autóház Kft. megszerzése miatt, mint új társasági tag a Takarékbank Zrt. felé 250 000 eFt-os kezességet vállalt;
- 2020. augusztusában a jogi anyavállalat 200 000 eFt-os tőkeemelést hajtott végre a Wallis British Motors Kft-ben.

### XIII. A jogi anyavállalat (AutoWallis Nyrt.) különálló pénzügyi kimutatásainak kiemelt adatai

A Csoport – egyes jogi kötelezettségei miatt – közzéteszi a különálló pénzügyi kimutatásainak kiemelt adatait. Az átfogó eredménnyel kapcsolatos információk a következők (eFt):

	2020. június 30-án végződő 6 hónap (nem auditált)	2019. június 30-án végződő 6 hónap (nem auditált)
Árbevétel	-	-
Nettó eredmény	904 319	756 711
Teljes átfogó eredmény	904 319	756 711

A jogi anyavállalat mérlegének kiemelt adatai (eFt):

	2020. június 30. (nem auditált)	2019. december 31. (auditált)
Befektetett eszközök	20 594 929	15 725 616
Forgóeszközök	2 048 393	592 280
	<b>22 643 322</b>	<b>16 317 895</b>
Jegyzett tőke	3 722 033	3 383 268
Tőketartalék	14 949 151	13 157 884
Eredménytartalék	826 595	(239 396)
<i>Saját tőke:</i>	<b>19 497 779</b>	<b>16 301 755</b>
Hosszú lejáratú kötelezettségek	3 124 182	-
Rövid lejáratú kötelezettségek	21 361	16 140
<i>Kötelezettségek:</i>	3 145 543	16 140
	<b>22 643 322</b>	<b>16 317 895</b>

Az egyedi pénzügyi kimutatásokban a nettó eredményből 1 000 000 eFt körön belüli osztalékból származik. A hosszú lejáratú kötelezettségekből 3 060 193 eFt a 2020. második negyedévében megvalósult kötvénykibocsátásból származik.

#### **XIV. Az időközi pénzügyi kimutatások közzétételre való engedélyezése, a kibocsátó nyilatkozatai**

Ezt az időközi pénzügyi kimutatást a Csoport Igazgatósága 2020. augusztus 27-én megtárgyalta és közzétételre engedélyezte.

A Társaság kijelenti, hogy a 2020. év második negyedévére vonatkozó összevont (konszolidált) Időközi Pénzügyi kimutatásai és Negyedéves Jelentése az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban, a Társaság legjobb tudása szerint készült, valós és megbízható képet ad a Társaság, mint kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről.

Továbbá a Társaság kijelenti, hogy a 2020. év második negyedévére vonatkozó összevont (konszolidált) negyedéves jelentése megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, valamint ismerteti a pénzügyi év hátralévő időszakában valószínűsíthető kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

A Társaság kijelenti, hogy jelen Féléves Jelentés adatait független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

Budapest, 2020. augusztus 27.

Ormosy Gábor  
vezérigazgató, igazgatóság tagja

Székely Gábor  
igazgatóság tagja

AutoWallis Nyrt. Igazgatósága nevében