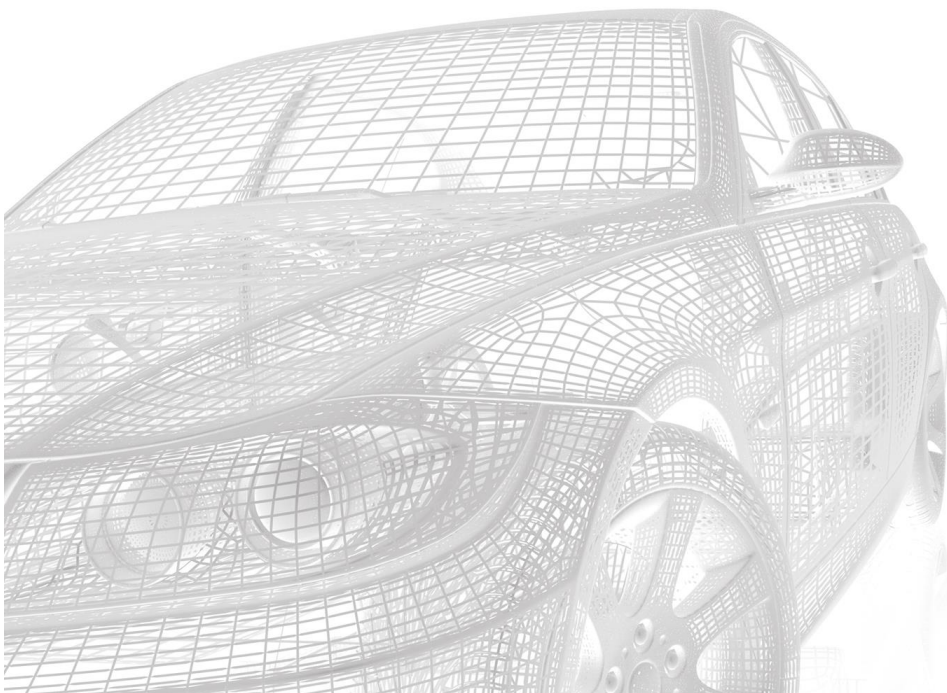


**AZ AUTOWALLIS CSOPORT
2019 I. FÉLÉVES JELENTÉSE**

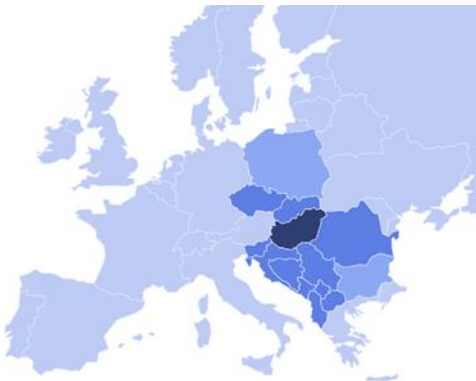


AZ AUTOWALLIS CSOPORT 2019. I. FÉLÉVES JELENTÉSE

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 vagyongazdálkodóként 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, 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 MINI, az Isuzu, a Jaguar, a Land Rover, a Maserati, a Ssangyong, 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) a mai napon nyilvánosságra hozta a 2019. I. féléves jelentését. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, 2019. június 30-ával végződő időszakra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

Tartalomjegyzék

| | |
|---|----|
| AZ AUTOWALLIS CSOPORT 2019. I. FÉLÉVES JELENTÉSE | 2 |
| AZ AUTOWALLIS CSOPORT VEZETŐSÉGI JELENTÉSE ÉS ELEMZÉSE | 4 |
| AZ AUTOWALLIS CSOPORT ÜZLETI KÖRNYEZETE | 9 |
| 2019. I. FÉLÉVES PIACI TRENDEK ÉS ÉRTÉKESÍTÉS ELEMZÉSEK | 9 |
| AZ AUTOWALLIS CSOPORT CÉLJAI, KILÁTÁSAI ÉS STRATÉGIÁJA | 15 |
| AZ AUTOWALLIS CSOPORT FŐBB ERŐFORRÁSAI ÉS KOCKÁZATAI | 15 |
| FENNTARTHATÓSÁGI JELENTÉS | 17 |
| CÉGJOGI ÖSSZEFOGLALÓ | 20 |
| ÉVKÖZI ÖSSZEVONT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK | 23 |



AZ AUTOWALLIS CSOPORT VEZETŐSÉGI JELENTÉSE ÉS ELEMZÉSE

4

Főbb pénzügyi eredmények

- Az AutoWallis Csoport **árbevétele 38,4 mrd Ft** volt, amely **21%-kal magasabb**, mint a 2018. I. félévében.
- Az **ELÁBÉ 20%-os** növekedése **1,0 mrd Ft-tal az árbevétel növekedés alatt maradt (33,2 mrd Ft)**, érdemben hozzájárulva ezzel a fedezettermeléshez.
- A menedzsment megítélése szerint a AutoWallis Csoport eredményét legjobban összefoglaló **EBITDA 24%-kal, 265 mFt-tal nőtt** és megközelítette az **1,4 mrd Ft**-ot.
- A Csoport teljes átfogó eredményét alapul vevő egy részvényre jutó eredménye (**EPS**) a tavaly első félévre jutó 0,73 Ft/részvény értékről **több mint kétszeresére, 1,69 Ft/részvényre nőtt (+122%)**.
- Az eredménynövekedés fő oka – a nyugat-európai új autó regisztráció csökkenése ellenére – a **nemzetközi disztribúció** üzletágban elért **eredményesség normalizálódása** a több tényezőtől sújtott bázis időszak után, illetve az AutoWallis Csoport stratégiájának megfelelően a folyamatosan növekedő hatékonyságot elérő **autóipari szolgáltatás** üzletág által megtermelt **eredménynövekedés**.

Főbb működési eredmények

Piaci helyzet változása

Az AutoWallis csoport működése nem független a változó európai autópiacon egészétől, de tevékenysége, hatékonysága, üzleti lehetőségei, értékteremtő képességének megítélésében fontos figyelembe venni, hogy Közép-Kelet-Európa és a Balkán a cégcsoport tényleges működési régiója. 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.

Fontos kiemelni, hogy a 2018 őszén szigorodó WLTP¹ szabványok bevezetése miatt sok márka esetében az előrehozott vásárlások megemelték már a tavaly nyári eladásokat is az egész Európai Unióban, így a bázis sok esetben kiugróan magas az idej számokkal való összehasonlításban. Ezért a féléves kumulált adatok tükrözik jobban a tényleges piaci változásokat. Az ACEA² adataiból jól látható, hogy a nyugat-európai

Új személygépjármű regisztráció országanként

| | I. félév | | Vált. % |
|---------------------|------------------|------------------|--------------|
| | 2019 | 2018 | |
| Ausztria | 175 909 | 192 861 | -8,8% |
| Belgium | 310 488 | 331 369 | -6,3% |
| Bulgária | 18 323 | 18 082 | 1,3% |
| Ciprus | 6 578 | 7 651 | -14,0% |
| Csehország | 128 498 | 143 784 | -10,6% |
| Dánia | 122 245 | 120 726 | 1,3% |
| Egyesült Királyság | 1 269 245 | 1 313 994 | -3,4% |
| Észtország | 13 933 | 14 190 | -1,8% |
| Finnország | 60 277 | 69 612 | -13,4% |
| Franciaország | 1 166 442 | 1 188 150 | -1,8% |
| Görögország | 65 557 | 62 312 | 5,2% |
| Hollandia | 226 482 | 252 988 | -10,5% |
| Honvátország | 38 216 | 38 279 | -0,2% |
| Írország | 80 707 | 87 116 | -7,4% |
| Lengyelország | 278 332 | 273 045 | 1,9% |
| Lettország | 9 485 | 9 070 | 4,6% |
| Litvánia | 23 491 | 15 966 | 47,1% |
| Luxemburg | 31 123 | 30 655 | 1,5% |
| Magyarország | 74 543 | 70 748 | 5,4% |
| Németország | 1 849 000 | 1 839 031 | 0,5% |
| Olaszország | 1 082 197 | 1 121 649 | -3,5% |
| Portugália | 128 595 | 134 561 | -4,4% |
| Románia | 71 620 | 60 068 | 19,2% |
| Spanyolország | 692 472 | 734 671 | -5,7% |
| Svédország | 167 882 | 225 543 | -25,6% |
| Szlovákia | 52 075 | 51 891 | 0,4% |
| Szlovénia | 39 847 | 41 677 | -4,4% |
| Európai Unió | 8 183 562 | 8 449 689 | -3,1% |
| EU15 | 7 428 621 | 7 705 238 | -3,6% |
| EU12 | 754 941 | 744 451 | 1,4% |

Forrás: ACEA

¹ WLTP: Világszerte összehangolt és egységes teszteljárás az üzemanyag-fogyasztási és a károsanyag-kibocsátási értékek megállapítására (Worldwide Harmonized Light-Duty Vehicles Test Procedure).

² ACEA: Európai Autóipari Gyártók Szövetsége (European Automobile Manufacturers' Association)

piacok új autó eladásainak visszaesése mellett a 2014 után csatlakozott új tagállamok többsége továbbra is képes volt növekedni.

5

Az AutoWallis Nyrt. mindhárom üzletága (Nemzetközi disztribúciós, Belföldi disztribúciós, Autóipari szolgáltatói) növekedést ért el 2019. első félévében. Az AutoWallis által lefedett 14 közép-kelet-európai országban üzletáganként eltérő mértékben ugyan, de a régió piaci trendjeinek megfelelően jelentős mértékben növekedni tudott az idei első félévben az előző év hasonló időszakával összemérve az összesített értékesítési darabszámokat, szervizórákat, kölcsönzési flottaméretet és bérleti események számát tekintve.

| Üzletágak kiemelt mutatói | I. félév | | Vált. % |
|---|--------------|--------------|---------------|
| | 2019 | 2018 | |
| Nemzetközi disztribúciós üzletág | | | |
| Eladott új autók száma (darab) | 1 076 | 948 | +13,5% |
| Belföldi kereskedelmi üzletág | | | |
| Eladott új autók száma (darab) | 1 638 | 1 337 | +22,5% |
| Eladott használt autók száma (darab) | 454 | 259 | +75,3% |
| Összesen | 2 092 | 1 596 | +31,1% |
| Autóipari szolgáltatási üzletág | | | |
| Szerviz órák száma (óra) | 25 118 | 21 819 | +15,1% |
| Flotta méret - gépjárműkölcsönzés kapcsán (darab) | 495 | 446 | +11,0% |
| Bérleti események száma (darab) | 11 207 | 10 746 | +4,3% |

Forrás: AutoWallis

Stratégia alkotás

A társaság menedzsmentje több napos stratégia építő eseményt tartott 2019 márciusában, amelyen nemzetközi tanácsadó és elemző cégek tanulmányai felhasználásával meghatározta a fő stratégia és a hosszútávú vízió alapköveit. Erre alapozva, konkrét számítások és működési modellek, üzleti kombinációk létrehozásával készült el a Társaság stratégiájának nyilvános kivonata, mely elérhető a következő linken:

https://bet.hu/newkibdata/128229178/AutoWallis_Strategia_20190522.pdf

Akvizíciós célpontok beazonosítása

A hazai és régiós befektetési célpontok beazonosítására szakértők bevonásával tanulmány készült, mely alapján több mint 200 cég, cégcsoport közül 20 konkrét, potenciális akvizíciós célpont került beazonosításra. A kiemelt célpontokkal megtörtént a kapcsolatfelvétel, adatgyűjtés indult, és az egyeztetések folyamatban vannak, az első körös ajánlatok több esetben megtörténtek.

Hitelminősítés megszerzése

A tervezett növekedés forrásigényét a meghirdetett stratégiának megfelelően minél alacsonyabb tőkeköltséggel, hosszú futamidejű, alacsony kockázatot jelentő forint alapú banki hitelekkel, vagy 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 lehetőségéhez az elsők között csatlakozott a Társaság a stratégiában egyébként is megfogalmazott mintegy 3 milliárd Ft összegű lehetséges finanszírozása érdekében. A részvételhez szükséges nemzetközi hitelminősítést a Társaság 2019. szeptember 18-án megszerezte³, így a kötvényprogramban történő részvételhez szükséges minden feltétel teljesült. A Társaság a tényleges finanszírozási igények alapján az alternatív finanszírozási lehetőségek közül később kíván választani. Kötvények kibocsátása esetén, azok a BÉT új kötvényplatformjára az Xbond piacra kerülhetnek bevezetésre a kibocsátást követő 180 napon belül.

³ <https://www.scoperatings.com/#search/rating/detail/CR0000563879>

Konszolidált IFRS Eredménykimutatás

| Megnevezés adatok eFt-ban | 2019. I. félév | 2018. I. félév | vált. % |
|--|------------------|------------------|--------------|
| Árbevétel | 38 423 184 | 31 809 501 | +21% |
| Nemzetközi disztribútori üzletág | 16 557 306 | 14 971 766 | +11% |
| Belföldi kereskedelmi üzletág | 18 176 222 | 13 872 432 | +31% |
| Autóipari szolgáltatói üzletág | 3 689 656 | 2 965 304 | +24% |
| Anyagköltség | -1 186 557 | -953 995 | +24% |
| Igénybevett szolgáltatások | -1 802 496 | -1 524 914 | +18% |
| Eladott áruk beszerzési értéke | -33 227 950 | -27 628 857 | +20% |
| Személyi jellegű ráfordítások | -827 282 | -617 973 | +34% |
| Értékcsökkenési leírás | -510 681 | -460 404 | +11% |
| Értékesítési eredmény | 868 217 | 623 358 | +39% |
| Egyéb bevételek/ráfordítások | -21 671 | 8 337 | NA |
| Egyéb bevételek és ráfordítások | -21 671 | 8 337 | NA |
| MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT | 846 547 | 631 695 | +34% |
| Kamatbevételek | 8 815 | 3 767 | +134% |
| Kamatráfordítások | -43 019 | -43 698 | -2% |
| Lízingből származó pénzügyi ráfordítás | -89 837 | -76 838 | +17% |
| Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó | -25 712 | -221 637 | -88% |
| Tőkeinstrumentumok értékesítésének eredménye | -90 767 | 0 | +0% |
| Pénzügyi instrumentumok várható értékvesztése | -32 795 | -24 589 | +33% |
| Pénzügyi bevételek és ráfordítások | -266 050 | -362 994 | -27% |
| ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY | 580 496 | 268 700 | +116% |
| Adóráfordítás | -98 637 | -92 429 | +7% |
| NETTÓ EREDMÉNY | 481 859 | 176 271 | +173% |
| Egyéb átfogó eredményleány átváltásán | -23 799 | 8 239 | NA |
| TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY | 458 061 | 184 511 | +148% |
| EPS (forint/részvény) | 1,69 | 0,76 | +122% |
| EBITDA | 1 357 228 | 1 092 098 | +24% |

Az AutoWallis Csoport felhívja a figyelmet, hogy a Csoportnak rendkívül jelentős összegű lízingből fakadó eszközei vannak (bérbevett ingatlanok és gépjárművek, mely bérletek korábban operatív lízing szerződésnek minősültek), ezért az összehasonlíthatóság biztosítása érdekében úgy döntött, hogy a 2019. január 1-jétől hatályos IFRS 16 Lízingek standardot teljes retrospektív módszerrel, visszamenőleg alkalmazza, az összehasonlító időszak adatok újramegállapításával. Az új szabályozás szerint a lízingbevevő ezentúl minden lízingjét – leszámítva a standardban nevesített kivételeket – köteles a mérlegben megjeleníteni, mint eszköz (használatijog-eszköz) együttesen az ehhez kapcsolódó kötelezettséggel. Ezen retrospektív változás az Eredménykimutatás sorai közül leginkább az értékcsökkenést, az EBITDA-t és a Pénzügyi bevételek és ráfordítások sorokat érintették, és az összehasonlíthatóság érdekében a következő éves jelentésben is így módosítjuk majd a 2018. éves beszámoló adatait.

Az AutoWallis Csoport árbevétele 2019. I. félévében meghaladta a 38 milliárd Ft-ot. Ez 21%-kal magasabb az előző időszak árbevételénél. A 6,6 milliárd Ft emelkedés túlnyomó része a hazai és nemzetközi disztribúció naturáliákban is megmutatkozó – a nyugat-európai új autó regisztráció csökkenése ellenére megvalósult – értékesítési növekedéséből származik.

Az **anyagköltségek** értéke 24%-kal bővült 2019. I. félévében. Ez az emelkedés elsősorban a megnövekedett szerviz szolgáltatások költségeinek emelkedésének köszönhető.

Az **igénybevett szolgáltatások** értéke 18%-kal bővült, mely az új nemzetközi piacok és a modell kínálat megújulása miatti magasabb PR, kommunikációs és marketing költségeknek az eredménye elsősorban.

Az **ELÁBÉ** 20%-os növekedése egymilliárd Ft-tal alatta maradt az árbevétel növekedésének, érdemben hozzájárulva ezzel a fedezettermeléshez. A 2018. I. félévi eredményeken érezhető volt a nemzetközi disztribúciós üzletág 2018. évi átmeneti terheinek hatása. Ezen üzletág árréstermelő képességét több hatás is rontotta 2018-ban (többek között az akkor felépülő új piacokra kialakított készletek alacsony árrés tartalma), melyen túllépve a nemzetközi disztribúciós üzletág 2019. I. félévében már jelentősen javuló eredményességi mutatókat tudott felmutatni.

A **személyi jellegű ráfordítások** 34%-os emelkedése meghaladta a forgalmonövekedés átlagát, de a növekedés összege az árbevétel növekedésnek mindössze 3%-a, és csak kismértékben múlta felül a leginkább humán erőforrás igényes autóiipari szolgáltatási üzletág forgalom növekedését. Az AutoWallis Csoport kiemelt erőfeszítéseket tesz a növekedést is alátámasztó létszám és szakértelem biztosítására. Az átlagos statisztikai létszám 306 főre nőtt



a tavalyi első félév 268,5 fős átlagáról, amit jelentős sikerek értékelünk a jelenlegi feszített munkaerőpiaci helyzetben.

Az **értékcsökkenési leírás** 11%-os növekedése elsősorban a rövid- és hosszú távú autókölcsönzési flotta növekedését tükrözi.

A **működési eredmény** (EBIT) másfélszeresére, 847 millió Ft-ra nőtt a vizsgált időszakban, ami tükrözi a növekvő forgalom ellenére szelektíven, kontrollált módon emelkedő költségek

és ráfordítások egyenlegét.

A **pénzügyi eredmény és ráfordítások** negatív egyenlegének 27%-os javulását túlnyomó részben a 2018. első félévében ható forint gyengülés eredményeképpen elszenvedett árfolyam-veszteség idei elmaradása eredményezte.

A fenti, illetve a kalkulált adóterhelés emelkedése, és a horvát leányvállalat euróban vezetett könyveinek forintra történő átváltása miatti elhanyagolható eredmény-hatások eredőjeként a **teljes átfogó eredmény** csaknem két és félszeresére, 458 millió Ft-ra emelkedett 2018. első félévéhez képest. Ennek megfelelően **122%-kal emelkedett 1,69 Ft-ra** az egy részvényre jutó eredmény (**EPS**) is az időszakban a kibocsátott részvények számának állandósága mellett.

A menedzsment megítélése szerint az AutoWallis Csoport eredményességét legjobban bemutató **EBITDA 24%-kal, 265 millió Ft-tal nőtt** és megközelítette az **1,4 milliárd Ft**-ot. A növekedés fő oka a nemzetközi disztribúció üzletág esetében elért eredményesség normalizálódása a több tényezőtől sújtott 2018. I. félév után, illetve az AutoWallis Csoport stratégiájának megfelelően a folyamatosan növekedő hatékonyságot elérő autóiipari szolgáltatási szegmens által megtermelt eredménynövekedés.

AZ AUTOWALLIS CSOPORT ÜZLETI KÖRNYEZETE

Az euró övezet átlagos GDP növekedése a Központi Statisztikai Hivatal (KSH) adatai alapján 2019 első félévében 1,1% volt, míg a kelet-közép-európai régió legtöbb piacán ezt jóval meghaladó értékben nőtt a gazdaság teljesítménye, így például Románia +4,4%, Szlovákia +1,9%, Csehország +2,7%. Az AutoWallis árbevételének mintegy felét adó magyar gazdaság 5,2%-ot nőtt 2019 első félévében. A továbbra is alacsony kamatkörnyezet és forrásbőség segíti a gazdasági növekedést az európai régió egészében.

Az EU tagországokban átlagosan 3,1 százalékkal esett vissza az új autó regisztráció az idei első félévben 2018 ugyanezen időszakához viszonyítva az ACEA statisztikái szerint. Németország kivételével – ahol 0,5 százalékkal több új gépkocsit helyeztek üzembe – valamennyi nagy uniós piacon csökkenést jegyeztek: Franciaországban 1,8 százalékkal, Olaszországban 3,5 százalékkal, Spanyolországban 5,7 százalékkal, Nagy-Britanniában pedig 3,4 százalékkal esett vissza a regisztrációk száma. Ezzel szemben az AutoWallis Csoport közép-európai piacain az értékesítések országonként eltérő mértékben, de jellemzően növekedni tudtak (lásd következő fejezetben).

2019. I. FÉLÉVES PIACI TRENDKÉK ÉS ÉRTÉKESÍTÉS-ELEMZÉSEK ÜZLETÁGAK SZINTJÉN

Nemzetközi disztribúciós szegmens

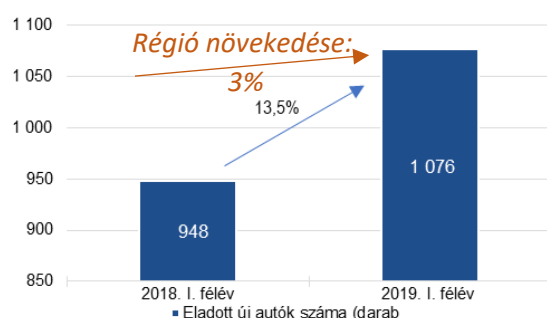
A nemzetközi disztribúció keretein belül az AutoWallis Csoport a közép-, és délkelet-európai országokban (Albánia, Bosznia-Hercegovina, Bulgária, Csehország, Horvátország, Koszovó, Lengyelország, Macedónia, Montenegró, Románia, Szerbia, Szlovákia, Szlovénia) végez különböző (Jaguar, Land Rover, Ssangyong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

Az AutoWallis nemzetközi disztribúciós üzletága a tavalyival összehasonlítva 13,5 százalékkal több, összesen 1.076 darab új autót értékesített az idei első hat hónapban.

| Üzletágak kiemelt mutatói | I. félév | | Vált. % |
|---|----------|------|---------|
| | 2019 | 2018 | |
| Nemzetközi disztribúciós üzletág | | | |
| Eladott új autók száma (darab) | 1 076 | 948 | +13,5% |

Forrás: AutoWallis

Nemzetközi disztribúciós üzletág - eladott új autók száma (darab)



Forrás: ACEA, AutoWallis



Autóipari trendek az AutoWallis Csoport nemzetközi piacain

A nyugat-európai teljes autóipiaci csökkenéssel szemben az AutoWallis Csoport nemzetközi piacain szelektív növekedés volt megfigyelhető 2019 első félévében az előző év azonos időszakához képest. A teljes forgalomba helyezett személygépkocsik darabszáma 636.050 db volt a régióban.

A régió piaci közül jelentős csökkenés a cseh piacon volt tapasztalható. Csehország kiemelten érintett volt a WLTP újra bevizsgálások miatti piaci zavarokban a VW-Skoda 50% körüli piaci részesedése miatt. Az AutoWallis Csoport a cseh és a szlovák piacokra vonatkozó importőri jogait a 2018. II. félévében nyerte el, még kis súlyt képviselnek a Csoport értékesítésében, így ezen piacok visszaesésének hatása elhanyagolható. A cseh piac nélkül az AutoWallis számára releváns régió érdemi növekedést (+3,2%) ért el az új autó értékesítésben is.

Új személygépkocsi forgalombahelyezések az AutoWallis nemzetközi piacain

| darab | I. félév | | Vált. % |
|-----------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| | 2019 | 2018 | |
| Albánia | 1 714 | 1 682 | +1,9% |
| Bosznia-Hercegovina | 5 701 | 5 532 | +3,1% |
| Csehország | 128 498 | 143 784 | -10,6% |
| Horvátország | 38 156 | 38 229 | -0,2% |
| Lengyelország | 278 332 | 273 045 | +1,9% |
| Macedónia | 2 381 | 2 288 | +4,1% |
| Románia | 71 620 | 60 068 | +19,2% |
| Szerbia | 12 243 | 11 570 | +5,8% |
| Szlovákia | 52 075 | 51 891 | +0,4% |
| Szlovénia | 45 330 | 47 587 | -4,7% |
| Összesen | 636 050 | 635 676 | +0,1% |
| Összesen Csehország nélkül | 507 552 | 491 892 | +3,2% |

Forrás: DataHouse

Prémium szegmens aránya az új autó regisztrációkban a balkán országokban

| % | I. félév | | Vált. % |
|---------------------|-------------|-------------|--------------|
| | 2019 | 2018 | |
| Albánia | 8,5% | 10,5% | -2,0% |
| Bosznia-Hercegovina | 13,2% | 10,3% | +2,9% |
| Csehország | 7,7% | 7,8% | -0,1% |
| Horvátország | 8,0% | 8,6% | -0,6% |
| Macedónia | 9,9% | 9,8% | +0,1% |
| Románia | 7,7% | 8,4% | -0,7% |
| Szerbia | 13,7% | 12,9% | +0,8% |
| Szlovákia | 8,6% | 9,6% | -1,0% |
| Szlovénia | 6,9% | 7,7% | -0,8% |
| Összesen | 8,5% | 9,0% | -0,5% |

Forrás: DataHouse; S.C. A.P.I.A. CONSULT; ZAP

Ezen piacokon a prémium szegmens⁴ részesedése a teljes személygépjármű piacnak a 8,5%-a, ami 0,5% -kal alacsonyabb az előző évi időszakhoz képest elsősorban az Audi drámai csökkenő (-48%) eladásai miatt. A Jaguar Land Rover részesedése a prémium szegmensben közel 2%-kal növekedett az előző év azonos időszakához képest.

⁴ Prémium szegmensbe az alábbi márkákat soroljuk az iparági szokásoknak megfelelően: Audi, BMW, Jaguar, Land Rover, Lexus, Mercedes, MINI, Porsche, Volvo

2019. első féléves eredmények

| Megnevezés | 2019. I. félév | 2018. I. félév | vált. % |
|---|----------------|----------------|---------|
| Nemzetközi disztribútori üzletág | | | |
| Árbevétel | 16 557 306 | 14 971 766 | +10,6% |
| ELÁBÉ | -14 549 262 | -13 411 917 | +8,5% |
| Adózás előtti eredmény | 420 232 | 160 139 | +162,4% |
| <i>Fedezet %</i> | 12,1% | 10,4% | |
| <i>Adózás előtti eredmény / Árbevétel %</i> | 2,5% | 1,1% | |

A nemzetközi disztribúciós szegmens árbevétele 2019. I. félévében az előző félév árbevételéhez képest 11%-kal nőtt, mely elsősorban a nagyobb értékesítési darabszámnak tudható be. Az ELÁBÉ a forgalomnövekedés mellett csak 8,5%-os növekedést ért el, így a fedezet is érdemben, 1,7%-kal lett magasabb 2019. I. félévében, így az adózás előtti eredmény / árbevétel nyereségességi mutató is több mint kétszeresére emelkedett az előző év mutatójához képest.

Belföldi kis- és nagykereskedelmi szegmens

A belföldi értékesítési tevékenység keretein belül az AutoWallis Csoport gyári új Isuzu és Ssangyong gépjárművek, BMW személyautók és motorkerékpárok, MINI, Maserati személyautók és alkatrészek értékesítésével, valamint használt személygépjárművek, motorkerékpárok és alkatrészek forgalmazásával foglalkozik.

Az ACEA statisztikái szerint 2019. I. félévében ugyan az EU autópiaca zsugorodott, azonban Magyarországon ez idő alatt is növekedett az új személygépkocsik forgalomba helyezések száma. és átlagosan 5,3%-os növekedést ért el 2018. I. félévéhez képest. Ezzel párhuzamosan, mint a személygépjármű kiskereskedelem jelentős mellékágazatában, az alkatrész forgalomban a régió +12,8% emelkedést mutatott 2018. év hasonló időszakához képest, miközben a magyar piac +14,6% növekedést realizált.

Új személygépkocsi forgalombahelyezés Magyarországon

| darab | I. félév | | Vált. % |
|-----------------|---------------|---------------|--------------|
| | 2019 | 2018 | |
| Összesen | 74 543 | 70 756 | +5,3% |

Forrás: DataHouse

Az AutoWallis Csoport a hazai autópiacon is – hasonlóan a nemzetközi piacaihoz – leginkább a prémium szegmensben van jelen. A prémium szegmens aránya a hazai teljes személygépkocsi forgalomba helyezésekhez képest 0,6%-kal nőtt 2019. I. félévében az előző év ugyanezen időszakához képest.

Prémium szegmens aránya az új autó forgalombahelyezésekből Magyarországon

| darab | I. félév | | Vált. % |
|-----------------|--------------|-------------|--------------|
| | 2019 | 2018 | |
| Összesen | 10,0% | 9,3% | +0,6% |

Forrás: DataHouse

Prémium szegmens forgalombahelyezések Magyarországon

| darab | I. félév | | Vált. % |
|-----------------|--------------|--------------|---------------|
| | 2019 | 2018 | |
| Mercedes | 2 160 | 2 164 | -0,2% |
| BMW | 1 958 | 1 493 | +31,1% |
| Audi | 1 502 | 1 358 | +10,6% |
| Volvo | 975 | 850 | +14,7% |
| Lexus | 375 | 348 | +7,8% |
| MINI | 264 | 122 | +116,4% |
| Land Rover | 88 | 91 | -3,3% |
| Porsche | 61 | 74 | -17,6% |
| Jaguar | 54 | 107 | -49,5% |
| Összesen | 7 437 | 6 607 | +12,6% |

Forrás: DataHouse

Magyarországon a prémium szegmens⁵ a piaci átlagnál jelentősen nagyobb, 12%-ot meghaladó növekedést realizált a tárgyidőszakban. Ezen belül is kiemelkednek a BMW és a MINI márkák 31%-os, illetve 116%-os emelkedéssel.

A belföldi disztribúciós üzletág az új autó eladásait 23%-kal 1.638-ra⁶, míg a használt autó eladásait 75,3%-kal 454 darabra növelte. Kiemelt fejlődést mutatnak a diplomata értékesítési számok: 83%-kal nőtt az ebben a csatornában átadott autók, míg 107%-kal a szerződéskötések száma a bázisidőszakhoz képest. A motorkerékpár üzletág 21%-kal múlta felül 2018. első hat hónapjának eladásait, ezzel 47%-os piaci részesedést ért el, 4,3%-kal növelve azt az elmúlt év közepéhez képest.

| Üzletágak kiemelt mutatói | I. félév | | Vált. % |
|--------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| | 2019 | 2018 | |
| Belföldi kereskedelmi üzletág | | | |
| Eladott új autók száma (darab) | 1 638 | 1 337 | +22,5% |
| Eladott használt autók száma (darab) | 454 | 259 | +75,3% |
| Összesen | 2 092 | 1 596 | +31,1% |

Forrás: AutoWallis

2019. első féléves eredmények

| Megnevezés | 2019. I. félév | 2018. I. félév | vált. % |
|--|----------------|----------------|---------|
| Belföldi kis-nagy kereskedelmi szegmens | | | |
| Árbevétel | 18 176 222 | 13 872 432 | +31,0% |
| ELÁBÉ | -15 862 964 | -11 876 937 | +33,6% |
| Adózás előtti eredmény | -58 619 | 31 794 | -284,4% |
| Fedezet % | 12,7% | 14,4% | |
| Adózás előtti eredmény / Árbevétel % | -0,3% | 0,2% | |

⁵ Az AutoWallis Csoport Magyarországon jelenleg a BMW és Mini prémium márkákat forgalmazza.

⁶ A 2019. július 31-én közzétett „AutoWallis Sales Report 2019. I–II. negyedév” nem tartalmazta a DriveNow Budapest flotta indításához kapcsolódó, így egyszerűnek értelmezett értékesítési darabszámot (210 db).



A belföldi kereskedelmi szegmens árbevétele 2019. I. félévében 31%-kal volt magasabb, mint 2018. első 6 hónapjában, mely a kiemelkedően magasabb – részben a DriveNow indulásához kapcsolódó, és ekként ezúttal egyszerűként tekintett vásárlásait tartalmazó – értékesítési darabszámoknak köszönhető. Az üzletág árbevétel arányos eredményessége érdemben nem változott a vizsgált időszak alatt. A márkakereskedések az AutoWallis Csoport stratégiájával összhangban kiemelt fontosságú szerepet

képviselek általánosan alacsonyabb eredményességükkel együtt az iparági gyakorlatnak megfelelően, mivel az új és használt autó értékesítés biztosítja a legfontosabb ügyfélkapcsolati belépőpontot az AutoWallis Csoport kiemelkedően eredményes szolgáltatási tevékenységének.

Autóipari szolgáltatási szegmens

Az autóipari szolgáltatói tevékenységen belül az AutoWallis Csoport szervíz szolgáltatói tevékenysége, illetve a rövid- és hosszú távú gépjármű kölcsönzési tevékenysége szerepel.

Az autóipari szolgáltatói üzletágon belül a szervízórák száma 15 százalékkal 25.118 órára, a gépjárműkölcsönzés kapcsán kalkulált átlagos flottaméret 11 százalékkal 495 darabra, míg a bérleti események száma 4 százalékkal 11.207 darabra nőtt a tavalyi első féléves adatokkal összehasonlítva.

| Üzletágak kiemelt mutatói | I. félév | | Vált. % |
|---|----------|--------|---------|
| | 2019 | 2018 | |
| Autóipari szolgáltatási üzletág | | | |
| Szervíz órák száma (óra) | 25 118 | 21 819 | +15,1% |
| Flotta méret - gépjárműkölcsönzés kapcsán (darab) | 495 | 446 | +11,0% |
| Bérleti események száma (darab) | 11 207 | 10 746 | +4,3% |

Forrás: AutoWallis

Az AutoWallis szervíz szolgáltatást 3 telephelyen nyújt, 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.

Szintén jelentős hatással van a Liszt Ferenc Repülőtérre érkező utasok számának dinamikus növekedése az e szegmensben vezető Sixt eredményeire.

Budapesti repülőtérre érkező utasok száma

| fő | I. félév | | Vált. % |
|-----------------|------------------|------------------|--------------|
| | 2019 | 2018 | |
| Összesen | 3 597 154 | 3 336 818 | +7,8% |

Forrás: KSH

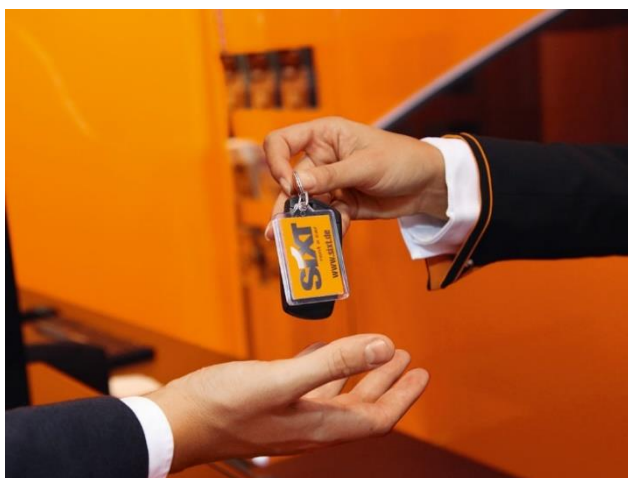
2019 első félévében a budapesti Liszt Ferenc Nemzetközi Repülőtérre érkező utasok száma 7,5%-kal haladta meg 2018. első 6 hónapjának adatait. Ez a növekedés megteremti a bővülés lehetőségét, akár bérleti események számában, akár az elérhető árbevétel tekintetében. Ugyanakkor fontos hangsúlyozni, hogy a repülőtéri utasszám növekedés százalékos aránya csökkenő mértékű. A korábbi években kétszámjegyű bővülést tudott a repülőtér üzemeltetője elérni az érkező utasok viszonylatában.

Kiemelkedő eredménynek tartjuk, hogy a Sixt magyarországi flottájában a prémium és a zöld autók aránya is 20% feletti.

2019. első féléves eredmények

| Megnevezés | 2019. I. félév | 2018. I. félév | vált. % |
|--|----------------|----------------|---------|
| Autóipari szolgáltatói szegmens | | | |
| Árbevétel | 3 689 656 | 2 965 304 | +24,4% |
| ELÁBÉ | -2 815 724 | -2 340 003 | +20,3% |
| Adózás előtti eredmény | 218 883 | 76 768 | +185,1% |
| Fedezet % | 23,7% | 21,1% | |
| Adózás előtti eredmény / Árbevétel % | 5,9% | 2,6% | |

2019. I. félévében az autóipari szolgáltató üzletág árbevétele jelentősen (24%-kal) bővült, és árbevétel arányos nyereségessége is csaknem triplázódott. Nyereségességi mutatója 3%-ot emelkedett a vizsgált időszak alatt. A piacbővülés a szolgáltatási üzletágban hatékonyságjavulással párosult a szoros költségkontroll és a méretgazdaságosság miatt, illetve újabb innovatív szolgáltatás csomagok bevezetésének köszönhetően.



AZ AUTOWALLIS CSOPORT CÉLJAI, KILÁTÁSAI ÉS STRATÉGIÁJA

15

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

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, Saab, Ssangyong és a Sixt márkák.
- Az AutoWallis fő tulajdonosának⁷, 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.
- Az AutoWallis Csoport portfólió szemlélettel építkezve az autóiipar ciklikusságát a piaci változásokra eltérően reagáló különböző tevékenységek kombinációjával, diverzifikációval tudja tompítani.

⁷ A Társaság 5%-ot meghaladó részesedéssel rendelkező részvényesei 2019. június 30-án: Wallis Asset Management Zrt. (79,76%), Andrew John Prest (5,81%)

- A mobilitás iparág átalakulása további lehetőségeket teremt a fejlődésre, így az elektromos autózás fejlődése, az önvezető autók megjelenése és a közösségi autózás erősödése.
- Átgondolt autóiipari 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 kockázatai és az ezekkel kapcsolatos változások, bizonytalanságok az alábbiak:

- 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 autóiipar 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 résztvevő tevékenységek nagyságát.
- Az AutoWallis Csoport működése kapcsán érintett országokban (különös tekintettel Magyarországon) mutatkozó hirtelen emelkedő munkabér színvonal, valamint a munkaerőhiány, illetve hiányos oktatási / képzési rendszer negatívan érintheti az AutoWallis Csoport működését, mind a disztribúciós, mind a szolgáltatói kapcsán.
- 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 áttelepíthetőek 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 POLAR PROPERTY Kft. telephelye: 2051, Biatorbágy, Budai út 16.
- 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.

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 5 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 felhatalmazta az Igazgatóságot, hogy a Társaság alaptőkéjének felemeléséről saját hatáskörben, az Igazgatóság legalább négy tagjának támogató szavazatával döntést hozhasson. A felhatalmazás alapján az Igazgatóság a Társaság alaptőkéjének felemeléséről dönthet saját hatáskörben. 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-emelésre rendelkezésre álló időtartam: a Társaság 2018. december 17-i Rendkívüli Közgyűlésének napját követő öt év. Az alaptőke-emelés során kizárólag "C" sorozatú 12,5 HUF névértékű törzsrészcsekket lehet bocsátható ki. Az alaptőke-

emelés során kibocsátandó új törzsrészcvények 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 tőzsdenap záró árfolyamánál 20%-kal alacsonyabb árfolyam
- Visszterhes megszerzés esetén az ellenérték legmagasabb összege: tranzakciót megelőző tőzsdenap záró árfolyama 20%-kal magasabb árfolyam.

A Társaságnál 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/#

Az AutoWallis Csoport Vállalkozás folytatásának keretrendszere

Az AutoWallis Csoport a 2018. évet követő időszakra elkészítette üzleti terveit, amelyben a Társaság menedzsmentje megállapította, hogy a vállalkozás folytatásának követelménye teljesül.

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; olajsűrű; levegősűrű; 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

19

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.

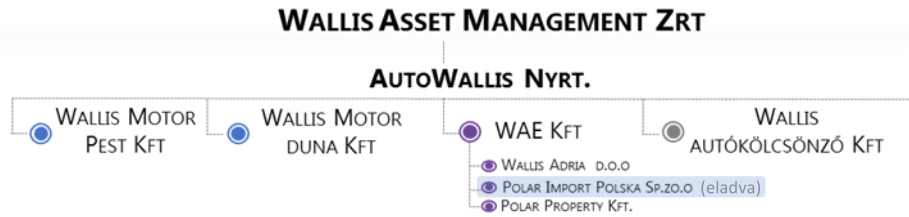
Kutatás és kísérleti fejlesztés

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



CÉGJOGI ÖSSZEFOGLALÓ

20



Az AutoWallis Nyrt.-vel kapcsolatos cégjogi események 2019. január 1. és jelen Vezetőségi Beszámoló közzétételének napja közötti időszakban

- A 2018. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó könyvvizsgált IFRS standardok szerinti beszámolóit, valamint a könyvvizsgálói jelentéseit elfogadták.
- Az AutoWallis Nyrt. adózott eredményéből történő 575 mFt összegű osztalékfizetésről szóló döntést hozott a „B” osztalékelsőbbégi részvénytársaság részvényeseinek.
- Az osztalékelsőbbégi részvények számára kifizetett osztalék következtében mind az osztalékelsőbbégi, mind a szavazatelsőbbégi (vétójoggal rendelkező) részvénytársaságok jogosultságai kiüresedtek, habár a részvénytársaságok elnevezése nem változott, ezen részvények átalakításáról, vagy bevonásáról a Társaság közgyűlése a későbbiekben hozza meg döntését. Fentiekre tekintettel jelenleg csak egyforma, a törzsrészvények mindenben azonos jogosultsággal rendelkező részvények szavazhatnak a Társaság közgyűlésein.
- Ormosy Gábor megválasztásra került a Társaság Igazgatóságának együttes képviseleti joggal rendelkező igazgatósági tagjává.
- Módosításra került a Társaság Alapszabályának 11.6 pontja.

A Társaság leányvállalataival kapcsolatos cégjogi események 2019. január 1. és jelen Vezetőségi Beszámoló közzétételének napja közötti időszakban

WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Kft.

- 2019. április 8-i döntéssel elfogadta a 2018. évi beszámolót, valamint 2020. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbította a könyvvizsgálójának mandátumát. Egyidejűleg sor került az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság Társaságban fennálló üzletrészen korábban a Wallis Asset Management Zrt. (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.) javára alapított zálogjog törlésére. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2019. április 8., a cégbírósági bejegyzés kelte: 2019.05.16, közzététel időpontja: 2019.05.21.
- 2019. június 27-i döntéssel 386 millió Ft-os tőkeemelésről határozott, melynek keretében a törzstőke összege 208.730.000,- Ft-ra emelkedett. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2019. június 27., a cégbírósági bejegyzés kelte: 2019.07.09, közzététel időpontja: 2019.07.11.
- 2019. augusztus 7-i döntésével Kele András együttes cégjegyzési jogát megszüntette. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2019.08.07., a változás jelenleg bejegyzés alatt áll.

WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Kft.

- 2019. április 8-i döntéssel elfogadta a 2018. évi beszámolót, valamint 2020. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbította a könyvvizsgálójának mandátumát. Egyidejűleg sor került az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság fennálló üzletrészen korábban a Wallis Asset Management Zrt. (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.) javára alapított zálogjog törlésére. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2019. április 8., a cégbírósági bejegyzés kelte: 2019.05.07, közzététel időpontja: 2019.05.09.
- 2019. augusztus 7-i döntésével Kele András együttes cégjegyzési jogát megszüntette. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2019.08.07., a változás jelenleg bejegyzés alatt áll.

WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft.

- 2019. április 8-i döntéssel elfogadta a 2018. évi beszámolót, valamint 2020. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbította a könyvvizsgálójának mandátumát. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2019. április 8., a cégbírósági bejegyzés kelte: 2019.05.14, közzététel időpontja: 2019.05.15.
- 2019. május 20-i döntéssel 400 millió Ft-os tőkeemelésről határozott, amelynek keretében a törzstőke 50 millió Ft-ra emelkedett. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2019. május 20. Cégbírósági bejegyzés kelte: 2019.05.31, közzététel időpontja: 2019.06.14.

POLAR PROPERTY Ingatlanfejlesztő, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.

- 2019. május 17-i döntéssel 2020. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbította a könyvvizsgálójának mandátumát, egyúttal tudomásul vette az ügyvezető lakcímének változását. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2019. május 17., a cégbírósági bejegyzés kelte: 2019. május 30, közzététel időpontja: 2019. június 01.

WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kft

- 2019. április 8-i döntéssel elfogadta a 2018. évi beszámolót, valamint 2020. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbította a Társaság könyvvizsgálójának, valamint ügyvezetőjének mandátumát. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2019. április 8., a cégbírósági bejegyzés kelte: 2019. május 09, közzététel időpontja: 2019. május 11.

Polar Import Polska Sp. Zo.o.

- A 2018. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó beszámolóját elfogadták.
- A Polar Import Polska Sp. Zo.o. üzletrészenek tulajdonjogát a Wallis Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft. 2019. június 28-án értékesítette.

Wallis Adria d.o.o

- A 2018. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó beszámolóját elfogadták.

A Társaság, mint kibocsátó nyilatkozatai

Alulírottak, mint a cégjegyzésre és képviseletre feljogosított személyek az AutoWallis Nyrt. képviseletében kijelentjük, hogy a Társaság teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy az AutoWallis Nyrt. által nyilvánosságra hozott 2019 első félévére vonatkozó összevont (konszolidált) Vezetőségi Jelentés 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, 2019. szeptember 20.

Az AutoWallis Nyrt. képviseletében:

Ormosy Gábor
vezérigazgató, Igazgatóság tagja

Székely Gábor
Igazgatóság tagja

Konzolidált évközi pénzügyi kimutatások



Nyilvánosan Működő Részvénytársaságról és konszolidált leányvállalatairól

a 2019. június 30-án végződő időszakról az IAS 34 standarddal összhangban

Tartalomjegyzék

| | | |
|-------|---|----|
| I. | ÉVKÖZI KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS..... | 26 |
| II. | ÉVKÖZI KONSZOLIDÁLT MÉRLEG..... | 27 |
| III. | ÉVKÖZI KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA..... | 29 |
| IV. | ÉVKÖZI KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS | 30 |
| V. | A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ELKÉSZÍTÉSÉNEK AZ ALAPJA | 31 |
| VI. | SZÁMVITELI POLITIKÁK ÉS VÁLTOZÓ STANDARDOK..... | 31 |
| VII. | A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK PREZENTÁLÁSA AZ IDŐKÖZI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKBAN, SZEZONALITÁS, VALÓS ÉRTÉKKEL KAPCSOLATOS ÉS EGYÉB KIEMELT KÖZZÉTÉTELEK | 35 |
| VIII. | ÉRTÉKELÉSI IDŐSZAKBELI MÓDOSÍTÁSOK (FORDÍTOTT AKVIZÍCIÓ)..... | 36 |
| IX. | SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS..... | 36 |
| X. | AZ ELMÚLT IDŐSZAKBAN (2019 ELSŐ FÉLÉVE) TÖRTÉNT LÉNYEGES ESEMÉNYEK ÉS AZOK HATÁSA A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKRA..... | 37 |
| XI. | A KÖZBENSŐ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK FORDULÓNAPJA UTÁNI GAZDASÁGI ESEMÉNYEK, FOLYAMATBAN LÉVŐ JELENTŐSEBB ÜGYEK | 38 |
| XII. | A JOGI ANYAVÁLLALAT (AUTOWALLIS NYRT.) KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAINAK KIEMELT ADATAI | 38 |
| XIII. | AZ IDŐKÖZI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK KÖZZÉTÉTELRE VALÓ ENGEDÉLYEZÉSE..... | 40 |
| XIV. | KIBOCSÁTÓ NYILATKOZATAI | 40 |

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 |
| 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 |

I. Évközi konszolidált átfogó eredménykimutatás

| Megnevezés | 2019. június 30-án végződő hat hónap (nem auditált) | 2018. június 30-án végződő hat hónap (nem auditált) |
|---|---|---|
| Árbevétel | 38 423 184 | 31 809 501 |
| Aktivált saját teljesítmények | 0 | 0 |
| Anyagköltség | -1 186 557 | -953 995 |
| Igénybevett szolgáltatások | -1 802 496 | -1 524 914 |
| Eladott áruk beszerzési értéke | -33 227 950 | -27 628 857 |
| Személyi jellegű ráfordítások | -827 282 | -617 973 |
| Értécsökkenési leírás | -510 681 | -460 404 |
| Értékesítési eredmény | 868 217 | 623 358 |
| Egyéb bevételek | 1 101 754 | 588 889 |
| Nem pénzügyi instrumentumok értékvesztése | -75 358 | -178 599 |
| Egyéb ráfordítások | -1 048 067 | -401 954 |
| Egyéb bevételek és ráfordítások | -21 671 | 8 337 |
| Működési eredmény | 846 547 | 631 695 |
| Kamatbevételek | 8 815 | 3 767 |
| Kamatráfordítások | -43 019 | -43 698 |
| Lízingből származó pénzügyi ráfordítás | -89 837 | -76 838 |
| Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó | -25 712 | -221 637 |
| Pénzügyi egyéb eredmény, nettó | 0 | 0 |
| Értékesített értékpapírok árfolyamnyeresége, árfolyamvesztése | -90 767 | 0 |
| Pénzügyi instrumentumok várható értékvesztése | -32 795 | -24 589 |
| Pénzügyi instrumentumok értékkülönbözete | 7 265 | 0 |
| Pénzügyi bevételek és ráfordítások | -266 050 | -362 994 |
| Adózás előtti eredmény | 580 496 | 268 700 |
| Adórátfordítás | -98 637 | -92 429 |
| Nettó eredmény | 481 859 | 176 271 |
| Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán | -23 799 | 8 239 |
| Egyéb átfogó eredmény átértékelésből | 0 | 0 |
| Teljes átfogó eredmény | 458 061 | 184 511 |

II. Évközi konszolidált mérleg

| Megnevezés | 2019. június 30. (nem auditált) | 2018. december 31. (újramegállapított, nem auditált)* |
|---|------------------------------------|---|
| Eszközök | | |
| Befektetett eszközök | | |
| Ingatlanok, gépek, berendezések | 1 896 153 | 1 711 343 |
| Használati jog eszközök és lízingbeadott eszközök | 6 701 255 | 5 348 453 |
| Goodwill | 515 034 | 515 034 |
| Egyéb immateriális eszközök | 41 506 | 38 385 |
| Halasztott adó eszközök | 0 | 18 111 |
| Befektetések adósságinstrumentumokba | 852 | 845 |
| Befektetett eszközök összesen | 9 154 799 | 7 632 172 |
| Forgóeszközök | | |
| Áruk | 12 015 972 | 9 757 516 |
| Egyéb készletek | 849 | 172 |
| Vevőkövetelések | 5 098 194 | 3 444 882 |
| Nyereségadó követelés | 150 543 | 108 961 |
| Nettó befektetés lízingbe (rövid lejáratú rész) | 0 | 204 490 |
| Egyéb követelések | 2 958 337 | 2 022 232 |
| Kölcsönkövetelések (rövid lejáratú rész) | 203 | 264 |
| Befektetések adósságinstrumentumokba | 0 | 540 557 |
| Egyéb pénzügyi eszközök | 7 265 | 0 |
| Pénzeszközök és azok egyenértékesei | 1 766 429 | 1 535 247 |
| Forgóeszközök összesen | 21 997 792 | 17 614 320 |
| Értékesítésre tartott eszközök | 0 | 0 |
| Eszközök összesen | 31 152 592 | 25 246 492 |

| Megnevezés | 2019. június 30. (nem auditált) | 2018. december 31. (újramegállapított, nem auditált)* |
|--|------------------------------------|---|
| Tőke és kötelezettségek | | |
| Jegyzett tőke (jogi anyavállalaté) | 3 383 268 | 3 383 268 |
| Felhalmozott átváltási különbözet | -39 353 | -15 554 |
| Eredménytartalék (tárgyévi eredménnyel) | 1 331 663 | 1 424 804 |
| Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke | 4 675 577 | 4 792 517 |
| Nem kontrolláló érdekeltség részesedés | 0 | 0 |
| Saját tőke összesen | 4 675 577 | 4 792 517 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | | |
| Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök | 418 077 | 243 000 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből | 3 696 193 | 3 875 906 |
| Halasztott adó kötelezettségek | 34 776 | 20 192 |
| Céltartalékok (hosszú) | 9 825 | 16 216 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen | 4 158 871 | 4 155 314 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | | |
| Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök | 4 653 025 | 5 409 237 |
| Kötelezettségek lízingekből (rövid) | 3 700 212 | 2 147 262 |
| Vevőtől kapott előlegek | 1 205 667 | 1 118 628 |
| Szállítótartozások | 11 342 787 | 6 484 436 |
| Jövedelemadó kötelezettség | 14 522 | 0 |
| Céltartalékok (rövid) | 29 955 | 0 |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 1 371 974 | 1 139 098 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek összesen | 22 318 143 | 16 298 661 |
| Értékesítésre tartott eszközökhöz kapcsolódó kötelezettségek | 0 | 0 |
| Kötelezettségek összesen | 26 477 014 | 20 453 975 |
| Saját tőke és kötelezettségek összesen | 31 152 592 | 25 246 492 |

*A lízing standard (IFRS 16) visszamenőleges alkalmazása és a bevételekkel kapcsolatos számviteli politika megváltoztatása miatt egyes értékek újramegállapításra kerültek. Az újramegállapítással kapcsolatos információkat a válogatott kiegészítő megjegyzések VII. pontja tartalmazza.

III. Évközi konszolidált saját tőke változás kimutatása

| | <i>Jegyzett tőke (jogi anyavállalaté)</i> | <i>Fordított akvizíciós tartalék</i> | <i>Felhalmozott átváltási különbözlet</i> | <i>Eredménytartalék (tárgyévi eredménnyel)</i> | <i>Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke</i> |
|--|---|--|---|--|--|
| 2018. január 1. | 344 344 | 891 144 | 2 110 | 1 884 402 | 3 122 000 |
| IFRS 9 alkalmazásának hatása | | | | -27 005 | -27 005 |
| IFRS 16 alkalmazásának hatása | | | | 15 986 | 15 986 |
| 2018. első félévi átfogó eredmény | | | 8 239 | 176 271 | 184 511 |
| Kifizetett osztalék | | | | -766 000 | -766 000 |
| 2018. június 30. | 344 344 | 891 144 | 10 349 | 1 283 654 | 2 529 491 |
| 2018. második félévi átfogó eredmény | | | -25 903 | 680 828 | 654 924 |
| Fordított akvizíció hatása | | 1 608 101 | | | 1 608 101 |
| Jogi saját tőke miatti rendezés | 3 038 924 | -2 499 245 | | -539 678 | 0 |
| 2018. december 31. | 3 383 268 | 0 | -15 554 | 1 424 804 | 4 792 517 |
| 2019. első félévi átfogó eredmény | | | -23 799 | 481 859 | 458 061 |
| Elsőbbségi részvényesnek fizetett osztalék | | | 0 | -575 000 | -575 000 |
| 2019. június 30. | <u>3 383 268</u> | <u>0</u> | <u>-39 353</u> | <u>1 331 663</u> | <u>4 675 577</u> |

IV. Évközi konszolidált cash flow kimutatás

| | 2019. június 30-án végződő 6 hónap | 2018. június 30-án végződő 6 hónap |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Adózás előtti eredmény | 580 496 | 268 700 |
| Értékcsökkenési leírás | 510 681 | 460 404 |
| Értékvesztések, leírások | 211 394 | 203 188 |
| Céltartalék képzés és feloldás | 23 565 | 6 750 |
| Egyéb nem pénzmozgásos tételek | -22 329 | 28 741 |
| Befektett eszközök értékesítésének eredménye | 6 352 | -3 298 |
| | 1 310 160 | 964 485 |
| Készletek állományváltozása | -2 257 747 | -2 772 439 |
| Vevőkövetelések állományváltozása | -1 829 604 | -2 355 822 |
| Egyéb követelések növekedése | -735 251 | -1 031 872 |
| Kölcsönkövetelések és értékpapírok állományváltozása | 533 352 | 7 571 |
| Forgóeszközhiteltek állományváltozása | -756 212 | 541 923 |
| Vevő előlegek állományváltozása | 87 040 | 217 168 |
| Szállítók állományváltozása | 4 858 351 | 5 069 184 |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása | 230 707 | 951 742 |
| Nettó forgótőke állományváltozása | 130 637 | 627 456 |
| Pénzmozgás nyereségadóból | -90 834 | -151 702 |
| Pénzeszköz képződés működési tevékenységből | 1 349 963 | 1 440 239 |
| Tárgyi eszközök és immateriális eszközök beszerzése | -1 097 220 | -462 775 |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése | 666 620 | 371 963 |
| Befektett pénzügyi eszközök vásárlása | 2 437 | -56 |
| Pénzfelhasználás, pénzképződés befektetési tevékenységből | -428 163 | -90 869 |
| Osztalékfizetés | -575 000 | -766 000 |
| Hítelfelvétel | 203 194 | 0 |
| Hitel törlesztés | -28 117 | -55 665 |
| Lízingfizetések | -290 733 | -317 481 |
| Pénzfelhasználás finanszírozási tevékenységre | -690 656 | -1 139 145 |
| Pénzeszközök és egyenértékeseinek hitelezési vesztesége | 39 | -877 |
| Pénzeszközök és egyenértékeseinek állományváltozása | 231 182 | 209 348 |

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 2018. 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 2018. december 31-i pénzügyi kimutatásainak elkészítésekor alkalmazottal, kivéve az alábbi hatályba lépő új és módosított IFRS standardok alkalmazását.

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 2019. január 1-től hatályosak:

- IFRS 16 Lízingek
- IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok -negatív ellenértékelemet tartalmazó előleg miatti módosítás
- IAS 19 Munkavállalói juttatások -program módosítások, juttatás megszorítása vagy rendezése miatti módosítás
- IAS 28 Társult vállalkozásokban lévő befektetések –társult vállalkozásokban meglévő hosszú lejáratú érdekeltségek miatti módosítás
- IFRIC 23 Jövedelemadók kezelését érintő bizonytalanságok

IFRS-ek éves javításai, 2015-2017A közzétett, de még nem hatályos IFRS standardok az alábbiak:

- IFRS 3 Üzleti kombinációk módosítása (2020. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása és IAS 8 Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák módosításai (2020. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IFRS 17 Biztosítási szerződések (2021. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)

A fenti új standardok, illetve módosítások közül az IFRS 16 Lízingek standardnak van jelentős hatása a Csoport pénzügyi kimutatásaira, illetve – részben az IFRS 16 bevezetése miatt – a Csoport bizonyos lízinghez is kapcsolódó értékesítések kapcsán módosította számviteli politikáját az IFRS 15 standarddal kapcsolatban.

IFRS 16 Lízingek

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 (bérbevett 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 összehasonlító időszakok 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 kamatlábát 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 standard első alkalmazásakor (2018. január 1-jén, visszamenőlegesen megállapítva, eFt-ban):

| Vagyoni elem | Használatijog-eszköz | Lízing kötelezettség | Eredménytartalék hatása |
|------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|
| Épületek | 3 761 457 | 3 744 387 | 17 070 |
| Személygépkocsik | 123 984 | 125 068 | -1 084 |
| Összesen | 3 885 441 | 3 869 455 | 15 986 |

A személygépkocsik döntő többségükben a Wallis Autó kölcsönző Kft. által beszerzett, részben tovább-béreltetett autók.

Az összehasonlító időszak utolsó napján (2018. december 31-én, visszamenőlegesen megállapítva, eFt-ban):

| Vagyoni elem | Használatijog-eszköz | Lízing kötelezettség |
|------------------|----------------------|----------------------|
| Épületek | 3 630 339 | 3 654 189 |
| Személygépkocsik | 88 804 | 89 687 |
| Összesen | 3 719 143 | 3 743 876 |

A mérlegfordulónapon (2019. június 30-án, eFt-ban):

| Vagyoni elem | Használatijog-eszköz | Lízing kötelezettség |
|------------------|----------------------|----------------------|
| Épületek | 3 368 104 | 3 420 828 |
| Személygépkocsik | 168 241 | 168 535 |
| Összesen | 3 536 345 | 3 589 363 |

A pénzügyi kimutatásokban szereplő mérleg a következő értékeket tartalmazza (eFt):

| | 2019.06.30 | 2018.12.31 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Használati jog eszköz - épületek | 3 368 104 | 3 499 222 |
| Használati jog eszköz - járművek | 168 241 | 64 504 |
| Lízingbe adott járművek | 3 164 910 | 1 784 727 |
| Összesen | 6 701 255 | 5 348 453 |

Bevételekkel kapcsolatos számviteli politika

A Csoport a továbbiakban nem jeleníti meg (ár)bevételeként azokat az értékesítéseket, amelyek olyan tranzakciókhoz kötődnek, melyeknél nagyobb valószínűséggel a későbbiekben visszavásárlás történhet, hanem ezeket a tételeket, mint finanszírozási tranzakció kezeli – az IFRS 9 standarddal összhangban. A jövőben tehát nemcsak azokat az értékesítéseket kell eliminálja, ahol a visszavásárlás biztos, hanem azokat is, ahol erre nézve megalapozott várakozás van. Az összehasonlíthatóság megteremtése végett, ezeket a módosításokat a Csoport a komparatív adatokon is elvégzi.

Ennek következtében a következő árbevétel és eladott áruk beszerzési értéke módosításokat hajtottak végre (eFt):

| Időszak | Árbevétel | Eladott áruk beszerzési értéke |
|------------------------------|------------------|---|
| 2018. 06. 30-ig tartó félév* | 848 161 | 873 007 |
| 2019. 06. 30-ig tartó félév | 1 648 742 | 1 692 447 |

** visszamenőleges módosításként*

A tárgyidőszakra jelentősen megnőtt a fenti módon finanszírozott járművek száma üzleti megfontolásból. A jelentős növekedést ez magyarázza.

A fent részletezetteken kívül az új, illetve később hatályba lépő standardok – a várakozások szerint – nem bírnak jelentős hatással, illetve nem várható, hogy jelentős hatással fognak bírni a pénzügyi kimutatásokra.

Egyéb átsorolások

A Csoport pontosította a 2018. üzleti év végén egyéb követelésként megjelenített adótúlfizetéseket és a jövedelemadókat kiemelte a jövedelemadó követelés sorra (204 490 eFt). Az átsorolás következtében semmilyen összefokozat értéke nem változott meg.

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. 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 Közbenső pénzügyi kimutatások standard azt megköveteli.

Az IAS 34 előírja, hogy a valós méréssel 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 306 fő a jelentett időszakban, míg az előző év azonos időszakában 268,5 fő.

A Csoport EPS mutatója a következőképpen alakult a nettó eredményt alapul vége:

| | 2019. első félév | 2018. első félév |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Anyavállalat tulajdonosaira jutó nettó eredmény | 481 859 | 176 271 |
| Részvények darabszáma | 270 261 400 | 243 113 880 |
| EPS (alapvető, forint/részvény) | 1,78 | 0,73 |
| EPS (hígított, forint/részvény) | 1,78 | 0,73 |

A Csoport EPS mutatója a következőképpen alakult a teljes átfogó eredményt alapul vége:

| | 2019. első félév | 2018. első félév |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Anyavállalat tulajdonosaira jutó teljes átfogó eredmény | 458 061 | 184 511 |
| Részvények darabszáma | 270 261 400 | 243 113 880 |
| EPS (alapvető, forint/részvény) | 1,69 | 0,76 |
| EPS (hígított, forint/részvény) | 1,69 | 0,76 |

A Csoport az EPS mutatót a fordított akvizícióra vonatkozó sajátos szabályok szerint állapítja meg.

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.

VIII. Értékelési időszakbeli módosítások (fordított akvizíció)

A Csoport 2018-ban jött létre fordított akvizíció keretében. Az üzleti kombináció szabályozása lehetővé teszi, hogy az akvizíció során elvégzett valós érték módosításokat, a megszerzett nettó eszköz és az akvizíció költségének értékét, a Csoport az akvizíció dátumát követő 12 hónapon belül véglegesítse. A Csoport e folyamat során megállapította, hogy egy korábbi tulajdonossal szemben fennálló pótbefizetésének valós értéke az akvizíció közvetlen következtében lecsökkent, amelyre a bizonyítékok ezen jelentési időszak során voltak megszerezhetőek, de az akvizíció napján a körülmények már fennálltak. Az IFRS 3.45-46 szabályai szerint ezért a Csoport módosította az akvizíció következtében megállapított fizetség (feláldozott nettó eszköz) összegét és egyidejűleg közvetlenül a goodwillt is. Konkrétan:

- csökkentette az akvizíció előtti időszaktól továbbhozott pótbefizetés miatti kötelezettség összegét a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, mivel az nem áramlik ki már sohasem a Csoportból [485 MFt];
- egyidejűleg csökkentette a keletkezett goodwill összegét (tekintettel arra, hogy így a fordított akvizíció során megállapított fizetség összege is mérséklődött) [485 MFt].

A kötelezettség kivezetéséből származó hatás nem jelenik meg az eredménykimutatásban mint eredmény növelő tétel. A fenti módosításnak egyéb hatása sincsen közvetlenül a nettó vagy az átfogó eredményre. Ezt a módosítást retrospektív úton hajtotta végre a Csoport.

IX. 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, szegmens ELÁBÉ és szegmens eredmény levezetése a következő volt a jelentett időszakokban:

| 2019. június 30-én végződő hat hónap | 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 |
| Fedezett | 2 008 044 | 2 313 258 | 873 933 | 5 195 234 |
| További ráfordítások | -1 587 812 | -2 371 876 | -655 050 | -4 614 738 |
| Szigmensek eredmény | <u>420 232</u> | <u>-58 619</u> | <u>218 883</u> | <u>580 496</u> |

Ugyanezek az értékek az előző időszakban a következőképpen alakultak:

| 2018. június 30-én végződő hat hónap | Nemzetközi disztribúciós tevékenység | Belföldi disztribúciós, nagy- és kiskereskedelmi tevékenység | Autóipari szolgáltatói tevékenység | Összesen |
|---|---|--|---------------------------------------|-----------------------|
| Árbevétel | 14 971 766 | 13 872 432 | 2 965 304 | 31 809 501 |
| Eladott áruk beszerzési értéke | -13 411 917 | -11 876 937 | -2 340 003 | -27 628 857 |
| Fedezett | 1 559 849 | 1 995 494 | 625 301 | 4 180 644 |
| További ráfordítások | -1 399 710 | -1 963 701 | -548 534 | -3 911 944 |
| Szigmensek eredmény | <u>160 139</u> | <u>31 794</u> | <u>76 768</u> | <u>268 700</u> |

X. Az elmúlt időszakban (2019 első féléve) 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:

- 2019. januárjában pedig újabb egy évre meghosszabbításra került a BMW Diplomata értékesítési szerződése.
- 2019. júniusában eladásra, így kivetésre került a lengyel leányvállalat. A leányvállalat elidegenítése okán a kontroll elveszett, a hatást a konszolidált átfogó eredménykimutatás tartalmazza, a mérlegben az elidegenített társaság nettó eszközei már nem szerepelnek. A Csoport lengyelországi jelenléte megmaradt, a WAE Kft-n keresztül látja el a piacot alkatrészszel, közvetlenül.
- 2019. tavaszán az évente hosszabbítandó finanszírozási szerződések ismét megújításra kerültek, illetve egyes kereteket a finanszírozó megemelt. Ugyanígy egyes bankgaranciák (függő kötelezettségként mérlegben nem szereplő tételek) is megújításra kerültek.
- A Csoport az időszak során értékesített a Drivenow Budapest – Wallis Autómegosztó Kft-nek 1 297 Mft értékben autókat. A vevő kapcsolt félnek minősül a végső tulajdonoson keresztül.
- A Csoport anyavállalata 575 Mft osztalékot fizetett ki az elsőbbségi részvények tulajdonosának az idej közgyűlés döntése szerint. A kifizetéssel az osztalékelsőbbségi és szavazatelsőbbségi részvények által megtestesített speciális jogok megszűntek, a

továbbiakban ezekhez a részvényekhez is ugyanolyan jogosítványok kapcsolódnak, mint a törzsrészvényekhez.

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

XI. 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 Wallis Motor Pest leányvállalatnál a finanszírozó bank (OTP Nyrt.) meghosszabbította a 250 000 eFt-os multy-currency kölcsönszerződését 2020. július 22-ig.
- A Wallis Motor Duna leányvállalatnál a finanszírozó bank (OTP Nyrt.) megemelte és meghosszabbította a 200 000 eFt-os multy-currency kölcsönszerződését 2020. július 22-ig (az eredeti keretösszeg: 150 000 eFt).
- A Csoport az MNB Növekedési Kötvényprogramjához a részvételhez szükséges nemzetközi hitelminősítést a Társaság 2019. szeptember 17-én megszerezte, így a kötvényprogramban történő részvételhez szükséges minden feltétel teljesült. összefüggésben hitelminősítési eljárás vett részt. A Scope Rating Agency B+ minősítést adott az AutoWallis Nyrt-nek.

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

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

| | 2019. június 30-án végződő 6 hónap (nem auditált) | 2018. június 30-án végződő 6 hónap (nem auditált) |
|------------------------|--|--|
| Árbevétel | 0 | 0 |
| Nettó eredmény | 756 711 | -10 665 |
| Teljes átfogó eredmény | 756 711 | -10 665 |

A jogi anyavállalat mérlegének kiemelt adatai (eFt):

| | 2019. június 30-án (nem auditált) | 2018. december 31-én (auditált) |
|---------------------------------|--|--|
| Befektetett eszközök | 16 123 575 | 15 725 640 |
| Forgóeszközök | 394 678 | 612 569 |
| | <u>16 518 253</u> | <u>16 338 208</u> |
| Jegyzett tőke | 3 383 268 | 3 383 268 |
| Tőketartalék | 13 157 884 | 13 157 884 |
| Eredménytartalék | (40 654) | (222 365) |
| <i>Saját tőke:</i> | <i>16 500 497</i> | <i>16 318 786</i> |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | 0 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 17 756 | 19 422 |
| <i>Kötelezettségek:</i> | <i>17 756</i> | <i>19 422</i> |
| | <u>16 518 253</u> | <u>16 338 208</u> |

XIII. Az időközi pénzügyi kimutatások közzétételre való engedélyezése, a kibocsátó nyilatkozatai

Ezt az időközi pénzügyi kimutatást a Csoport Igazgatósága 2019. szeptember 20-án megtárgyalta és közzétételre engedélyezte.

A Társaság kijelenti, hogy a 2019. év első félévére vonatkozó összevont (konszolidált) Időközi Pénzügyi kimutatásai és Féléves Jelentése az alkalmazható számviteli előírások alapján, 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 2019. év első félévére vonatkozó összevont (konszolidált) Féléves Jelentése megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, valamint ismerteti a pénzügyi év hátralévő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

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

Budapest, 2019. szeptember 20.

Ormosy Gábor
vezérigazgató, igazgatóság tagja

Székely Gábor
igazgatóság tagja

AutoWallis Nyrt. Igazgatósága nevében