

# **AUTOWALLIS CSOPORT**

## **2021. I-III. NEGYEDÉVES JELENTÉS**

**A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE RÉSZÉRE**

2021. november 30.

Budapest – 2021. november 30. – Az AutoWallis Nyrt. (Reuters: AUTW.HU és Bloomberg: AUTOWALL HB, honlap: [www.autowallis.hu](http://www.autowallis.hu), a továbbiakban Társaság vagy Csoport) a mai napon közzétette a 2021. I-III. negyedéves, 2021. szeptember 30-val záródó időszakra vonatkozó jelentését. A jelentés a Társaság vezetése által a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint elkészített, 2021. szeptember 30-val végződő időszakra vonatkozó konszolidált, nem auditált pénzügyi kimutatásokat tartalmazza.

## TARTALOMJEGYZÉK

A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA	3
A TÁRSASÁG PIACI KÖRNYEZETE	5
FŐBB IDŐSZAKI EREDMÉNYEK	8
AZ AUTOWALLIS CSOPORT VEZETŐSÉGI JELENTÉSE	10
2021. I-III. NEGYEDÉVES KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYEK	10
2021. I-III. NEGYEDÉVES SZEGMENS EREDMÉNYEK	13
TÁRGYIDŐSZAKI ÉS MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK	18
AZ AUTOWALLIS CSOPORT CÉLJAI, KILÁTÁSAI ÉS STRATÉGIÁJA	22
AZ AUTOWALLIS CSOPORT FŐBB ERŐFORRÁSAI ÉS KOCKÁZATAI	23
VÁLLALATIRÁNYÍTÁS ÉS FENNTARTHATÓSÁGI JELENTÉS	26
CÉGJOGI ÖSSZEFOGLALÓ	30
ÉVKÖZI ÖSSZEVONT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK	32
NYILATKOZATOK	51

## A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

A Budapesti Értéktőzsde Prémium kategóriájában jegyzett, részvényeivel a BUX és BUMIX indexekben jegyzett AutoWallis Nyrt. (továbbiakban „AutoWallis Nyrt.” vagy „Társaság”, vagy Társaság) célja, hogy az évtized végére a közép-kelet-európai régió meghatározó autókereskedelmi és mobilitási szolgáltatója legyen, továbbá autóiipari befektetésekre fókuszáló befektetési portfólióját üzletfejlesztésekkel és akvizíciókkal szélesítse.



### Működési terület és tevékenységek

Az AutoWallis Csoport<sup>1</sup> a közép-kelet-európai régió 14 országában (Albánia, Bosznia-Hercegovina, Bulgária, Csehország, Horvátország, Koszovó, Lengyelország<sup>2</sup>, Észak-Macedónia, Magyarország, Montenegró, Románia, Szerbia, Szlovákia, Szlovénia) gépjármű- és alkatrész kis- és nagykereskedelemmel, szerviz szolgáltatásokkal, rövid- és hosszú távú autó bérbeadással van jelen.

A csoport által képviselt márkák közé tartoznak a BMW személyautók és motorkerékpárok, 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<sup>3</sup> és a Sixt rent-a-car, melyek közül a BMW a prémium autópiacon, míg a Sixt az autókölcsönző piacon foglal el domináns pozíciót.



### Tőzsdei jelenlét

Az AutoWallis 2019 óta van jelen a Budapesti Értéktőzsdén. Idén a Budapesti Értéktőzsde határozata alapján több mint 35 százalékkal növekedett az AutoWallis részvények súlya a BUX kosárban. A döntés értelmében 2021. március 22-től 0,3125 százalékos súllyal szerepeltek az AutoWallis részvényei az indexben. Jelenleg, a 2021. szeptember 30-i állapot szerint a Társaság



<sup>1</sup> amely jelenti az AutoWallis Nyrt-t és leányvállalatait egyben, lásd Cégjogi összefoglaló

<sup>2</sup> A Társaság a volumen eljelentéktelenedése miatt a piacról 10 éve kivezetett Saab márka alkatrészkereskedési tevékenységének megszüntetését tervezi 2022. során.

<sup>3</sup> lásd 2. lábjegyzet

súlya a kosárban 0,32, ezzel a 11. legnagyobb pozíciót elfoglalva.

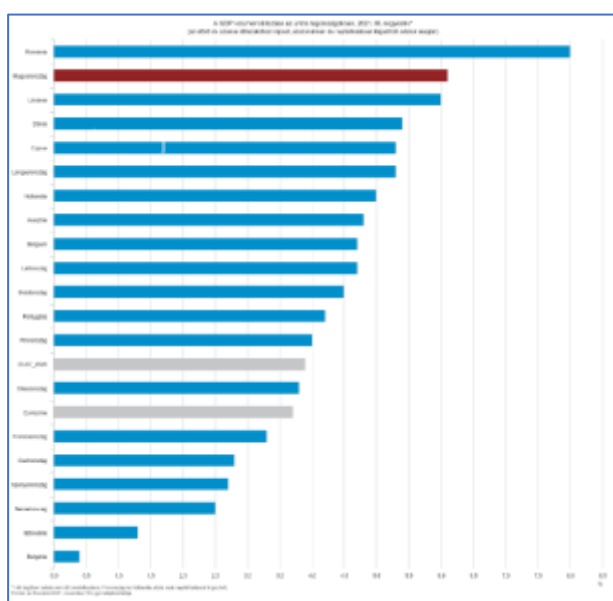
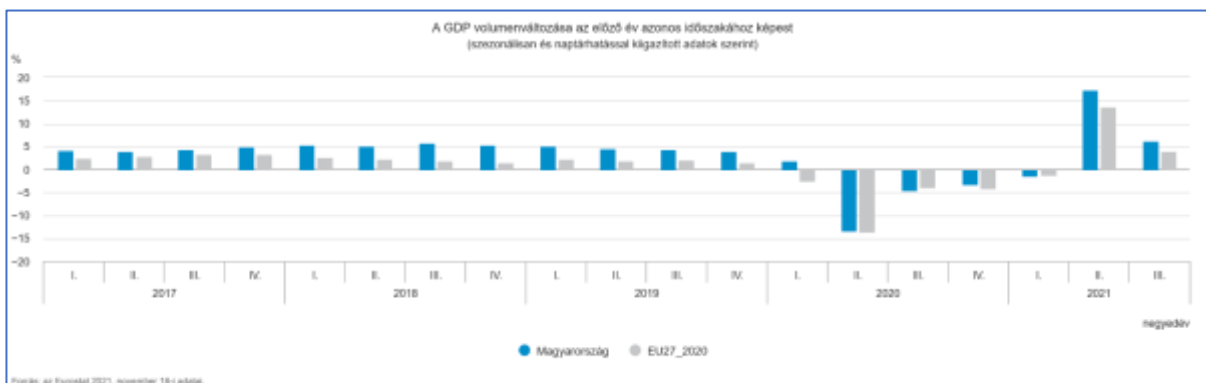
A BÉT Legek rendezvény keretében 2021-ben is 22 kategóriában díjazta a tavalyi, rendkívüli gazdasági helyzetben is kimagasló teljesítményt nyújtó tőkepiaci szereplőket a Budapesti Értéktőzsde. A BÉT Szakmai Zsűrije az év alaptőke-emelése díjat az AutoWallis kapta, mert növekedési terveinek finanszírozása céljából 2020-ban összesen 4,4 milliárd forint tőkét vont be a vállalatba, melyből 3 milliárd forintnak megfelelő részvény bevezetése tavaly megtörtént, 1,4 milliárd forintnyi az idei évre húzódott át, melyet azóta követett a Társaság sikeres zöldkötvény és nyilvános lakossági részvénykibocsátása is.<sup>4</sup>



<sup>4</sup> Az idei finanszírozási tranzakciókról bővebben a jelen jelentés Tárgydőszaki és Mérlegfordulónap utáni események fejezetében, illetve a Társaság honlapján ([www.autowallis.hu](http://www.autowallis.hu)) található információk.

## A TÁRSASÁG PIACI KÖRNYEZETE<sup>5</sup>

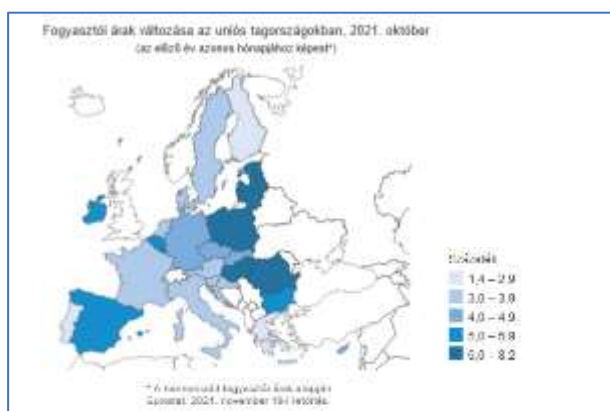
### GDP alakulása



2021. III. negyedévében az Európai Unió gazdasági teljesítménye 3,9%-kal meghaladta az egy évvel korábbi, viszonylag alacsony szintet és közel azonos volt a két évvel korábbival.

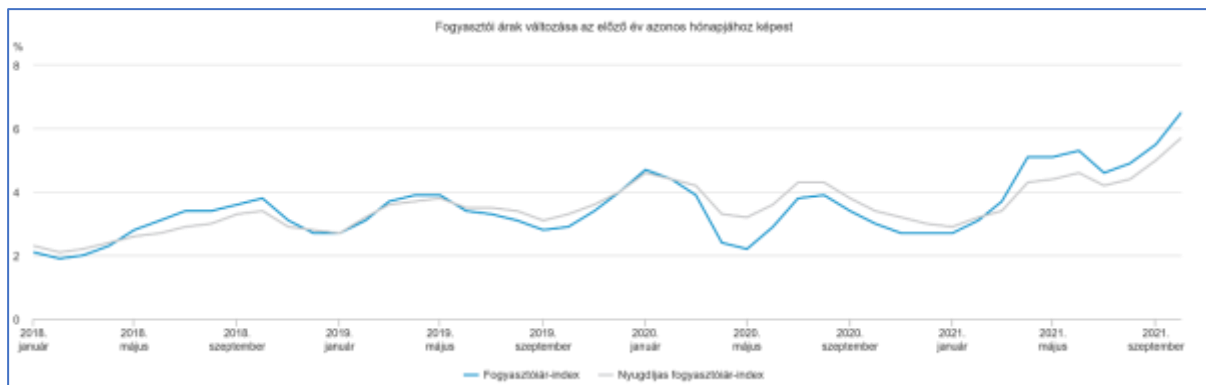
Minden tagállam teljesítménye növekedett, melyek között Magyarország, az AutoWallis Csoport legdominánsabb, árbevételének körülbelül felét kitevő piaca a második legnagyobb mértékben.

### Infláció alakulása



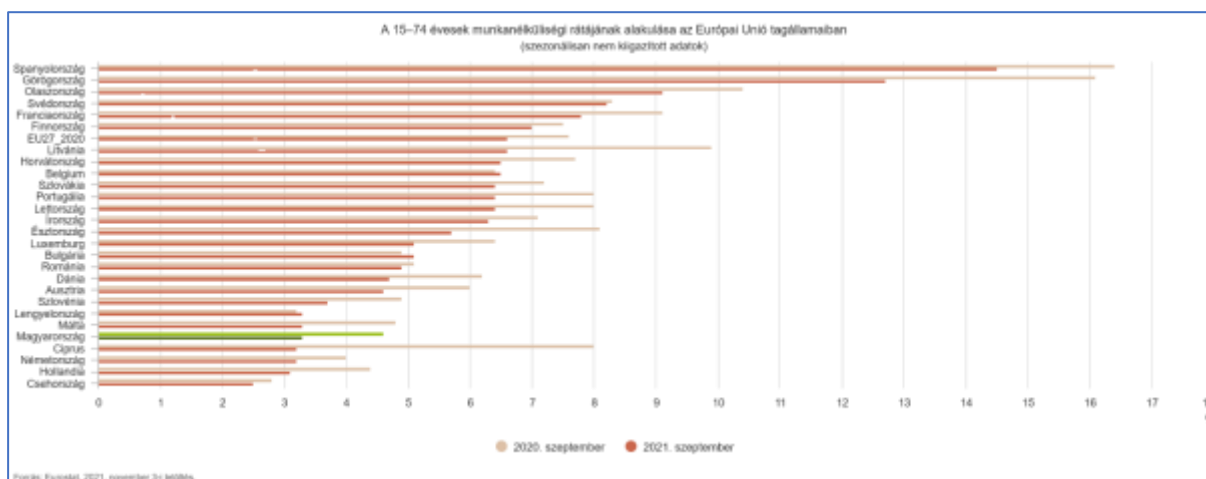
A továbbra is alacsony kamatkörnyezet és forrásbőség segíti a gazdasági növekedést az európai régió egészében, azonban egyre több elemzés mutat a világszerte, így régióinkban is az infláció és az irányadó kamatok emelkedésének valószínűsége irányába, mely tendencia már el is kezdődött a Csoport releváns piacain.

<sup>5</sup> A külső gazdasági adatok forrása: <https://www.ksh.hu/heti-monitor/index.html>



## Munkanélküliségi ráta alakulása

A munkanélküliségi ráta a régió és ezen belül az AutoWallis Csoport releváns piacain is jelentősen javult a 2020. évi állapothoz képest, köszönhetően többek között a bevezetett gazdaságösztönző intézkedéseknek.



A Társaság megítélése szerint a régió továbbra is növekedésében és így gépjármű piaci trendjeiben is felülteljesítő marad a Csoport számára releváns országokban. Az infláció és a kamatkörnyezet emelkedése egyelőre nem érezteti hatását az elkölthető jövedelem nagyságára, de rávilágít a Társaság finanszírozási stratégiájának (erősödő tőkeellátottság, hosszútávú fix forint finanszírozás súlyának növekedése) megalapozottságára.

## Új személygépkocsi értékesítés

Az AutoWallis Csoport működése nem független a változó európai autópiacon egészétől.

Annak ellenére, hogy a COVID-19 járvány hatására hozott korlátozó intézkedések továbbra is érintették 2021. első kilenc hónapját, és a chiphiány miatti gyártási lassulás, ellátási nehézségek is már megmutatkoztak a harmadik negyedévben, az **EU személygépkocsi-piacán még 6,6%-os növekedést** regisztráltak az új járművek nyilvántartásba vételében, nem függetlenül a bázishatástól, azaz a tavalyi járványügyi intézkedések miatt visszaesett értékesítések okán.

Közel azonos nagyságrendű volt a növekedés a teljes EU + EFTA országok és az Egyesült Királyság személygépkocsi-piacára vetítve, ahol 2021. első három negyedévében 6,9%-ot növelt a nyilvántartásba vett új

személygépkocsik száma az előző évhez képest, bár szeptember hónapban a 2021-es adatok már alulmúlták a 2020-as számokat és ez a folyamat akár középtávon is folytatódhat

Új személygépjármű regisztráció országoként	Január - Szeptember		Vált. %	V
	2021	2020		
	Ausztria	189 881	180 639	5,1%
Belgium	313 567	333 607	-6,0%	-20 040
Bulgária	19 040	17 029	11,8%	2 011
Horvátország	37 135	28 229	31,5%	8 906
Ciprus	8 589	7 607	12,9%	982
Csehország	161 824	148 319	9,1%	13 505
Dánia	139 950	142 137	-1,5%	-2 187
Észtország	18 533	14 246	30,1%	4 287
Finnország	78 662	73 408	7,2%	5 254
Franciaország	1 260 373	1 166 698	8,0%	93 675
Németország	2 017 561	2 041 831	-1,2%	-24 270
Görögország	81 758	60 046	36,2%	21 712
Magyarország	94 528	90 092	4,9%	4 436
Írország	100 620	84 515	19,1%	16 105
Olaszország	1 165 491	966 335	20,6%	199 156
Lettország	11 617	10 410	11,6%	1 207
Litvánia	26 279	28 260	-7,0%	-1 981
Luxemburg	35 011	34 046	2,8%	965
Hollandia	235 977	248 206	-4,9%	-12 229
Lengyelország	347 275	295 101	17,7%	52 174
Portugália	112 525	105 660	6,5%	6 865
Románia	88 262	84 600	4,3%	3 662
Szlovákia	58 719	55 607	5,6%	3 112
Szlovénia	43 098	43 219	-0,3%	-121
Spanyolország	647 955	595 436	8,8%	52 519
Svédország	232 383	202 644	14,7%	29 739
<b>Európai Unió</b>	<b>7 526 613</b>	<b>7 057 927</b>	<b>6,6%</b>	<b>468 686</b>
<b>EU14</b>	<b>6 611 714</b>	<b>6 235 208</b>	<b>6,0%</b>	<b>376 506</b>
<b>EU12</b>	<b>914 899</b>	<b>822 719</b>	<b>11,2%</b>	<b>92 180</b>
Izland	9 762	7 293	33,9%	2 469
Norvégia	128 856	95 357	35,1%	33 499
Svájc	180 073	163 556	10,1%	16 517
<b>EFTA</b>	<b>318 691</b>	<b>266 206</b>	<b>19,7%</b>	<b>52 485</b>
Egyesült Királyság	1 316 614	1 243 656	5,9%	72 958
<b>TOTAL (EU + EFTA + Egyesült Királyság)</b>	<b>9 161 918</b>	<b>8 567 789</b>	<b>6,9%</b>	<b>594 129</b>
<b>NYUGAT EURÓPA (EU14 + EFTA + Egyesült Királyság)</b>	<b>8 247 019</b>	<b>7 745 070</b>	<b>6,5%</b>	<b>501 949</b>

Forrás: ACEA

Darab	Január - Szeptember		Vált. %
	2021	2020	
Bosznia-Hercegovina	5 660	4 978	+13,7%
Bulgária	19 038	18 758	+1,5%
Csehország	161 857	148 413	+9,1%
Horvátország	37 981	28 632	+32,7%
Lengyelország	347 275	295 101	+17,7%
Magyarország	94 552	90 102	+4,9%
Románia	88 257	84 597	+4,3%
Szerbia	18 591	15 766	+17,9%
Szlovákia	58 715	55 607	+5,6%
Szlovénia	43 250	43 330	-0,2%
<b>Összesen</b>	<b>963 433</b>	<b>869 881</b>	<b>+10,8%</b>

Forrás: ACEA, Datahouse

A fentiek mellett az AutoWallis Csoport tevékenysége, hatékonysága, üzleti lehetőségei, értékteremtő képességének megítélésében fontos figyelembe venni, hogy a cégcsoport működési régiója és ezáltal releváns piaca Közép-Kelet-Európa.

A Társaság által megfogalmazott stratégia is e régióra fókuszál, ebben a sajátos környezetben van kézzelfogható, hasznosítható tudása és értékteremtő képessége a cégcsoport szakembereinek. **Az AutoWallis Csoport releváns piacán az új személygépkocsi forgalombahelyezések száma 2021. első kilenc hónapjában az EU és EU+EFTA átlag feletti növekedést mutatott, és meghaladta a 10,8%<sup>6</sup>-ot 2020 azonos időszakához képest.**

<sup>6</sup> A Társaság a releváns piac adataihoz a Datahouse által szolgáltatott adatokat (kivéve Lengyelország) használja, mert azok tartalmazzák az ACEA által nem nyilvántartott országokra (pl. BIH és Szerbia) információkat. A két

## FŐBB IDŐSZAKI EREDMÉNYEK

### Főbb pénzügyi eredmények

Főbb pénzügyi mutatók (eFt, kivéve mutatószámok)	2021. I-III. negyedév	2020. I-III. negyedév (újramegállapítva) *	vált. %	V
Árbevétel	145 404 235	62 630 613	+132%	82 773 622
Fedezet	19 554 171	7 624 330	+156%	11 929 840
Fedezet %	13,4%	12,2%	+10%	1,3%
Adózott eredmény	2 212 523	-358 378	N/A	2 570 901
Adózott eredmény %	1,5%	-0,6%	N/A	
EBITDA	5 735 365	1 904 824	+201%	3 830 542
EBITDA %	3,9%	3,0%	+30%	0,9%
EPS	6,43	-1,30	N/A	7,73

\* A Társaság a 2021. féléves jelentése során az IFRS beszámolási szabályoknak való megfelelés érdekében több újramegállapítást és újraprezentálást hajtott végre és azokat a féléves jelentésével közzétette. A 2020. III. negyedéves összehasonlító adatok ezen IFRS kezelési módoknak, elveknek a konzisztens alkalmazásával készültek.

- Az AutoWallis Csoport **árbevétele 2021. első kilenc hónapjában meghaladta a 145,4 milliárd forintot**, ami a 2020. évi összehasonlító időszakhoz képest több mint **132%-os növekedést** jelent. A növekedéshez a Csoport mindkét üzletága hozzájárult, annak ellenére, hogy a koronavírus-járvány egymást követő hullámai miatt időről időre bevezetett, illetve fenntartott korlátozások, az autóipari termelés és ellátás chiphány miatti lassulása, valamint a turizmus szintjének csak lassan történő visszarendeződése is negatív hatást gyakoroltak a Csoport gazdasági környezetére.
- Az árbevételen túl a Csoport a **fedezet termelését** is javítani tudta, amely **tíz százalékkal, 12,3%-ról 13,4%-ra növekedett** 2021 harmadik negyedévére. Ez elsősorban annak köszönhető, hogy a Csoport sikeres és hatékony árazási politikát tudott érvényesíteni a piaci igényeket és árérzékenységet figyelembe véve mind beszerzési, mind értékesítési oldalon.
- A menedzsment megítélése szerint az AutoWallis Csoport eredményességét legjobban bemutató **EBITDA több mint háromszorosára, 201%-kal nőtt, és meghaladta az 5,7 milliárd forintot**, ami az akvizíciós és az organikus volumennövekedésnek, a fedezet termelés javulásának és az egész időszaki fegyelmezett költséggazdálkodásnak egyaránt köszönhető. A nominális növekedés mellett a Társaság **EBITDA marginja is jelentősen, 3,9%-ra növekedett** az előző év hasonló időszakban elért 3,0%-ról.
- A fenti hatások eredményeképpen a Csoport **adózott eredménye több mint 2,2 milliárd forint** lett 2021. első három negyedévében, szemben a 2020. év ugyanezen időszakában elért közel 0,4 milliárd veszteséggel.
- Ennek megfelelően a vizsgált időszakban az egy részvényre jutó eredmény (**EPS**) **6,43 forint/ részvény** lett.

adatforrás között lehetnek nem jelentős, a következtetésekre nem lényegi hatással bíró eltérések a mindkét forrás által követett országok esetében.



## Főbb működési eredmények

### Gépjármű értékesítés

A térség ismertett növekedésével

Megnevezés	Január - Szeptember		Vált. %
	2021	2020	
Új gépjármű értékesítés összesen	17 587	4 738	+271,2%

szemben, az elhúzódó koronavírus-járvány és a harmadik negyedévben már jelentkező chiphiány okozta kihívásokkal teli külső környezet ellenére a **Csoport kimagasló, mind a releváns piacok 10,8%-os, mind a tágabb európai piac 6,6-6,9%-os növekedését jelentősen meghaladó, 271,2%-os növekedést ért el.** E növekedésből az akvizíciós hatás 231%, az organikus hatás pedig 40,2% volt, mely utóbbi önmagában is többszörösen meghaladja az átlagos piaci növekedést a régiókban is.

A gépjárműértékesítés területén bár az autórendelési volumenek bizakodásra adnak okot, egyes márkák átmeneti vagy akár tartósabb chipellátási nehézségei negatívan érinthetik a következő időszak várható értékesítési számait.



### Autóipari szolgáltatások

Autóipari szolgáltatások	Január - Szeptember		Vált. %
	2021	2020	
Szerviz órák száma (óra)	95 191	41 733	+128,1%
Flotta méret - gépjárműkölcsönzés kapcsán (darab)	566	437	+29,4%
Bérelti események száma (darab)	10 550	6 976	+51,2%
Bérelti napok száma (darab)	123 016	61 228	+100,9%

A korlátozások miatt korábban visszaesett **szervizszolgáltatások** újra növekedésnek indultak, és a tavalyi tranzakciók hatásával együtt 2021. első kilenc hónapjában a **szervizórák száma 128,1%-kal, 95.191 órára nőtt.** E kimagasló eredményből az organikus (tranzakciók nélküli) növekedés 19 488 óra, vagyis 46,7%, míg a tranzakciók hatása további 81,4% volt.



Az **autó bérbeadást** kedvezőtlenül érintette tavaly a koronavírus-járvány terjedésének megakadályozása érdekében bevezetett intézkedések következtében a turizmus és üzleti célú utazás immár tartósan alacsonyabb szintje, és a járvány újabb hullámai a vizsgált időszakban is éreztették hatásukat. Ennek ellenére **100,9%-kal több bérelti napot** értékesített a Csoport (123.016-ot 61.228-cal

szemben) mindössze 29,4%-kal nagyobb gépjármű-parkkal, ami jól mutatja, hogy az AutoWallis Csoport jól tudott reagálni a COVID-lezárások miatt megváltozott üzleti környezetre. A gazdaság újranyitásával és az üzleti és szabadidős turizmus különböző ütemben várt élénkülésével a szolgáltatási tevékenységek további erősödése várható.

## AZ AUTOWALLIS CSOPORT VEZETŐSÉGI JELENTÉSE

### 2021. I-III. NEGYEDÉVES KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYEK

Adatok ezer forintban (eFt)	2021. I-III. negyedév	2020. I-III. negyedév (újramegállapítva) *	vált. %	V
Árbevétel	145 404 235	62 630 613	+132%	82 773 622
<i>Nagykereskedelmi üzletág</i>	86 170 407	29 534 442	+192%	56 635 965
<i>Kiskereskedelmi üzletág</i>	59 233 828	33 096 171	+79%	26 137 657
Aktívált saját teljesítmények	11 650	0	+0%	11 650
Anyagköltség	-2 736 093	-1 865 107	+47%	-870 986
Anyagköltség + Aktívált saját teljesítmények	-2 724 443	-1 865 107	+46%	-859 336
Igénybevevett szolgáltatások	-6 681 871	-2 447 233	+173%	-4 234 638
Eladott áruk beszerzési értéke	-125 850 065	-55 006 283	+129%	-70 843 782
Személyi jellegű ráfordítások	-4 865 131	-1 730 610	+181%	-3 134 521
Értékcsökkenési leírás	-2 308 781	-1 046 498	+121%	-1 262 283
<b>Értékesítési eredmény</b>	<b>2 973 945</b>	<b>534 882</b>	<b>+456%</b>	<b>2 439 062</b>
<b>Egyéb bevételek és ráfordítások</b>	<b>333 299</b>	<b>189 808</b>	<b>+76%</b>	<b>143 491</b>
<b>MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT</b>	<b>3 307 244</b>	<b>724 691</b>	<b>+356%</b>	<b>2 582 553</b>
Kamatbevételek	14 990	5 120	+193%	9 869
Kamatráfordítások	-328 490	-258 914	+27%	-69 576
Lizingből származó pénzügyi ráfordítás	-155 084	-119 415	+30%	-35 670
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	-59 947	-544 809	-89%	484 862
Pénzügyi instrumentumok értékkülönbözete	170 336	32 765	+420%	137 571
Pénzügyi egyéb eredmény, nettó	36 866	2 000	+1743%	34 866
Egyebek	-34 031	-54 780	-38%	20 749
<b>Pénzügyi bevételek és ráfordítások</b>	<b>-355 360</b>	<b>-938 034</b>	<b>-62%</b>	<b>582 673</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>2 951 883</b>	<b>-213 343</b>	<b>N.A.</b>	<b>3 165 226</b>
Adórátfordítás	-739 360	-145 035	+410%	-594 325
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>2 212 523</b>	<b>-358 378</b>	<b>N.A.</b>	<b>2 570 901</b>
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	-13 388	13 578	N.A.	-26 966
<b>TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY</b>	<b>2 199 135</b>	<b>-344 800</b>	<b>N.A.</b>	<b>2 543 935</b>
<b>EPS (Ft/részvény)</b>	<b>6,43</b>	<b>-1,30</b>	<b>N.A.</b>	<b>7,73</b>
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	119 341	133 635	-11%	-14 295
<b>EBITDA</b>	<b>5 735 365</b>	<b>1 904 824</b>	<b>+201%</b>	<b>3 830 542</b>

\* Lásd a Társaság által a 2021. féléves jelentéshez kapcsolódóan és azt követően közzétett újramegállapításokat és újraprezentálásokat.

- Az AutoWallis Csoport **árbevétele** a 2021. I-III. negyedévében meghaladta a 145,4 milliárd Ft-ot, ami közel 82,8 milliárd Ft-tal (132%-kal) magasabb az előző év összehasonlító időszak árbevételénél az elhúzódó COVID-19 járvány, és chiphiányból eredő kínálati nehézségek ellenére. A magasabb árbevétel oka az organikus növekedés mellett a Társaság által 2020-ban végrehajtott akvizíciók tranzakciós hatása.
- Az **anyagköltségek** a jelentős forgalom növekedés ellenére mindössze 47%-kal lettek magasabbak az összehasonlító időszakhoz képest, amelynek oka, hogy a Nagykereskedelmi szegmens jelentős mértékű volumennövekedése arányaiban sokkal kisebb anyagköltség növekedést indukál.

- Az **igénybevett szolgáltatások** értéke 173%-kal, közel 6,7 milliárd forintra nőtt az összehasonlító időszakhoz képest, amelynek fő oka az Opel importóri tevékenységhez kapcsolódó magyarországi, horvátországi, szlovéniai és bosznia-hercegovinai országokba irányuló értékesítéshez kapcsolódó logisztikai költség, amely 2021-es év elejétől jelent meg.
- Az **ELÁBÉ** növekedése (70,8 milliárd forint, illetve 129%) kis mértékben alatta maradt az árbevétel növekedésének, melynek eredményeképpen az AutoWallis Csoport **fedezet termelése 12,2%-ról 13,4%-ra növekedett** 2021 első kilenc hónapjában. E javulás főként annak köszönhető, hogy a Csoport sikeres és hatékony árazási politikát tudott érvényesíteni az időszakban.
- A **személyi jellegű ráfordítások** 181%-os emelkedése főként a 2020-ban végrehajtott akvizícióknak, valamint a munkaerőpiaci változások követéséből eredően végrehajtott béremeléseknek az eredménye. Egyrészt emelkedett az átlagbér, másrészt az AutoWallis Csoport átlagos statisztikai létszáma 150 fővel, 556-ról 706-ra nőtt a 2020. szeptemberi állapothoz képest (+27%). E növekedésből az akvizíciókhoz kapcsolható rész 123 fő. Az AutoWallis Csoport stratégiai befektetésként tekint a kulcskompetenciák fejlesztésére, és kiemelt erőfeszítéseket tesz a növekedést is támogató létszám és szakértelem biztosítására.



- Az **értékcsökkenési leírás** 121%-os növekedése jellemzően az új tranzakciók kapcsán a Csoport portfóliójába került új eszközökön elszámolt értékcsökkenésből származik.
- Az **egyéb bevételek és ráfordítások** 333,3 millió Ft-os pozitív egyenlege tartalmazza az időszaki márkakereskedőknek adott és autógyártóktól kapott bónuszokat.
- A **működési eredmény (EBIT)** mindezek hatására **3,3 milliárd Ft-ra, 356%-kal nőtt** az időszakban, ami egyszerre tükrözi az időszak organikus növekedésének és a 2020-as év akvizícióinak köszönhető kiemelkedően jó értékesítési teljesítményét, illetve a 2021. I-III. negyedéveiben folyamatosan végrehajtott fegyelmet az árazási politika és költséggazdálkodás eredményét.
- A **pénzügyi bevételek és ráfordítások** értéke 2021. I-III negyedéves időszakában 355,4 millió Ft veszteség, amelynek nagy része a normál üzletmenethez kapcsolódó kamat- és lízingből származó pénzügyi ráfordításoknak köszönhető.

Ellentétben a 2020-as év azonos időszakával, a 2021. I-III negyedévben az árfolyamhatás nem jelentős, köszönhetően a Csoport működést megfelelően támogató árfolyam és árazási politikájának. Ennek ellenére a megfelelő éves összehasonlíthatóság érdekében a nem realizált árfolyam hatásával, illetve más egyszeri, de materiális tételekkel normalizálva is bemutatjuk az idei év időszaki eredményének alakulását.

AutoWallis Csoport NORMALIZÁLT eredménye						
NORMALIZÁLT EREDMÉNY adatok eFt-ban	2021. I-III. negyedév	2021. I-III. negyedév (normalizált)	2020. I-III. negyedév	2020. I-III. negyedév (normalizált)	2021/2020 vált. % (normalizált)	2021/2020 változás (normalizált)
Jogellenesen eltulajdonított vagyonelemek miatti veszteség		0		-158 322	n/a	158 322
<b>EBITDA</b>	<b>5 735 365</b>	<b>5 735 365</b>	<b>1 904 824</b>	<b>2 063 146</b>	<b>+178%</b>	<b>3 672 220</b>
Nem realizált átértékelési veszteség miatti korrekció		69 236		-580 671	n/a	649 907
<b>Pénzügyi bevételek és ráfordítások</b>	<b>-355 360</b>	<b>-424 596</b>	<b>-938 034</b>	<b>-357 363</b>	<b>-19%</b>	<b>-67 233</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>2 951 883</b>	<b>2 882 647</b>	<b>-213 343</b>	<b>525 650</b>	<b>n/a</b>	<b>2 356 998</b>
<b>TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY</b>	<b>2 199 135</b>	<b>2 129 899</b>	<b>-344 800</b>	<b>394 193</b>	<b>n/a</b>	<b>1 735 706</b>
EBITDA %	3,9%	3,9%	3,0%	3,3%		
Adózás előtti eredmény / Árbevétel %	2,0%	2,0%	-0,6%	0,6%		

- A Csoport teljesítményét legjellemzőbben bemutató **EBITDA több mint háromszorosára, 201%-kal, 5,7 milliárd Ft-ra nőtt** a 2020 első kilenc hónapjában elért 1,9 milliárd forintos eredményez képest. Ugyanezen növekedés a normalizálandó tételek figyelembevételével 178%. Ennek megfelelően a Csoport EBITDA illetve normalizált EBITDA marginja 3,9%-ra nőtt az előző időszak 3,0% illetve 3,3%-ról.
- A 2021. 1-9 havi **adózás előtti** illetve normalizált adózás előtti **eredmény 2,9 milliárd forint**, amely jelentős, több mint hatszoros növekedést mutat az előző időszak 213,3 millió forintos veszteséghez, illetve 0,5 milliárd forintos normalizált nyereséghez képest (548%).
- A 2021. I-III negyedéves **teljes átfogó eredmény 2,2 milliárd Ft**, míg a **normalizált teljes átfogó eredmény 2,1 milliárd Ft** nyereség lett, szemben a 2020. azonos időszaki 344,8 millió Ft-os veszteséggel, illetve 394,2 millió Ft normalizált nyereséggel.

## 2021. III. NEGYEDÉVES SZEGMENS EREDMÉNYEK

A Csoport a működési, irányítási és döntéshozói struktúrájával összhangban a pénzügyi és működési teljesítményét **nagykereskedelmi** és **kiskereskedelmi** szegmensre (üzletágra) bontva vizsgálja és mutatja be.

### Nagykereskedelmi üzletág

A Nagykereskedelmi üzletág keretein belül az AutoWallis Csoport a közép-kelet-európai országokban (Albánia, Bosznia-Hercegovina, Bulgária, Csehország, Észak-Macedónia, Horvátország, Koszovó, Lengyelország, Magyarország, Montenegró, Románia, Szerbia, Szlovákia, Szlovénia) végzi különböző (Opel, Jaguar, Land Rover, SsangYong, Isuzu és Saab) márkájú új gépjármű- és alkatrész nagykereskedelmi tevékenység valamelyikét.

### Nagykereskedelmi üzletág értékesítési teljesítménye

Eladott új gépjárművek száma (darab)			
Nagykereskedelmi üzletág	Január - Szeptember		Vált. %
	2021	2020	
Eladott új gépjárművek száma (darab)	12 386	2 915	+324,9%

Az AutoWallis Csoport Nagykereskedelmi üzletága a tavalyival összehasonlítva több mint megnégyszerezte (+324,9%) az eladásait és összesen 12 386 darab új autót értékesített 2021. I-III. negyedéveiben. A növekedés legjelentősebb faktora a négy országban megkezdett Opel értékesítés volt.

### Nagykereskedelmi üzletág pénzügyi teljesítménye

Nagykereskedelmi üzletág eredménye			
Nagykereskedelmi Üzletág (e Ft)	Január - Szeptember		Vált. %
	2021	2020	
Árbevétel	86 170 407	29 534 442	+191,8%
ELÁBÉ	-77 063 949	-27 055 342	+184,8%
Adózás előtti eredmény	2 229 881	384 397	+480,1%
Fedezet %	10,6%	8,4%	
Adózás előtti eredmény / Árbevétel %	2,6%	1,3%	

- A Nagykereskedelmi üzletág **árbevétele** 2021. év I-III negyedévében közel a háromszorosára, 191,8%-kal, 86,2 milliárd Ft-ra nőtt az előző év árbevételéhez képest. A növekedés fő hajtóereje az eladott új gépjárművek volumennövekedése volt, kiemelten az OPEL és SsangYong márkákhoz kapcsolódóan.
- Az **ELÁBÉ** az árbevétel növekedés szintjénél kisebb ütemben nőtt (184,8%), így az üzletág tovább tudta növelni a **fedezetét** az összehasonlító időszakhoz képest, köszönhetően elsősorban annak, hogy a SsangYong volumennövekedését fedezetjavulás mellett sikerült megvalósítani.
- Az előzőeknek köszönhetően a Nagykereskedelmi üzletág **fedezet százaléka** a 2020-as 8,4%-ról 10,6%-ra nőtt 2021-ben.

A Csoport konszolidált pénzügyi főbb eredményénél bemutatott, egyszeri tételek a Nagykereskedelmi üzletágra is hatással voltak, ezért az üzletág eredményét ezen tételekkel normalizálva is bemutatjuk.

Nagykereskedelmi üzletág NORMALIZÁLT eredménye						
Nagykereskedelmi Üzletág (e Ft)	2021. I-III. negyedév	2021. I-III. n.év NORM	2020. I-III. negyedév	2020. I-III. n.év NORM	2021/2020 NORM vált. %	2021/2020 NORM vált.
Árbevétel	86 170 407	86 170 407	29 534 442	29 534 442	191,8%	56 635 965
ELÁBÉ	-77 063 949	-77 063 949	-27 055 342	-27 055 342	184,8%	-50 008 607
Jogellenesen eltulajdonított vagyonelemek miatti veszteség		0		0		
<b>EBITDA</b>	<b>3 023 660</b>	<b>3 023 660</b>	<b>543 830</b>	<b>543 830</b>	<b>+456%</b>	<b>2 479 830</b>
Nem realizált átértékelési veszteség miatti korrekció		63 892		-379 677		
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>2 229 881</b>	<b>2 165 989</b>	<b>384 397</b>	<b>764 074</b>	<b>+183%</b>	<b>1 401 915</b>
Fedezet %	10,6%	10,6%	8,4%	8,4%		
Adózás előtti eredmény / Árbevétel %	2,6%	2,5%	1,3%	2,6%		

- Az így, az AutoWallis Csoportra is bemutatott materiális egyszeri tételekkel korigálva a 2021. I-III. negyedéveiben a Nagykereskedelmi üzletág **normalizált adózás előtti eredménye** (AEE) közel 2,2 milliárd Ft nyereségre nőtt, illetve az Adózás Előtti Eredmény/ Árbevétel (AEE%) mutatója 2,5% lett, szemben a 2020. év jelentősen alacsonyabb 764 millió Ft normalizált AEE nyereséggel és a közel azonos 2,6% normalizált AEE%-kal.

### Kiskereskedelmi üzletág

A Kiskereskedelmi üzletág keretein belül az AutoWallis Csoport új Isuzu, SsangYong, MINI, Maserati, Opel, KIA, Renault, Dacia, Nissan, Peugeot, Toyota, Suzuki, BMW személyautók és alkatrészek, BMW motorkerékpárok, valamint különböző márkájú használt gépjárművek forgalmazásával van jelen Magyarországon és Szlovéniában.



A gépjárműértékesítésen túl az üzletág rövid- és hosszútávú autóbérlési, -szervizelési, flottakezelési és egyéb mobilitási szolgáltatásokat nyújt ügyfeleinek.

A Kiskereskedelmi üzletág márkakereskedései 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.

## Kiskereskedelmi üzletág értékesítési teljesítménye

### Gépjármű értékesítés

Eladott gépjárművek száma (darab)			
Kiskereskedelmi üzletág	Január - Szeptember		Vált. %
	2021	2020	
Eladott új gépjárművek száma (darab)	5 201	1 823	+185,3%
Eladott használt gépjárművek száma (darab)	1 205	778	+54,9%
<b>Gépjármű értékesítés összesen</b>	<b>6 406</b>	<b>2 601</b>	<b>+146,3%</b>

- 2021. első kilenc hónapjában a Kiskereskedelmi üzletág a Társaság piaci környezetében ismertetett piaci növekedést (EU 6,6%, Közép-kelet Európa 10,8%) kiemelkedően meghaladó bővülést ért el az **új gépjárművek értékesítésében** (185,3%). Ennek a volumene az előző évi tranzakciók hatása nélkül 57,2%-kal, míg az akvizíciók (Iniciál Csoport, Wallis Kerepesi Kft., hazai Jaguar és Land Rover értékesítés és a ljubljani BMW-kereskedés) miatt további 128,1%-kal, összességében 5 201 darabra növekedett.
- A **használt gépjármű-értékesítés** is jól teljesített, az értékesített darabszám 54,9%-kal, 1 205 darabra emelkedett a 2020. azonos időszakhoz képest.

### Autóipari szolgáltatások

Autóipari szolgáltatások			
	Január - Szeptember		Vált. %
	2021	2020	
Szerviz órák száma (óra)	95 191	41 733	+128,1%
Flotta méret - gépjárműkölsönzés kapcsán (darab)	566	437	+29,4%
Bérleti események száma (darab)	10 550	6 976	+51,2%
Bérleti napok száma (darab)	123 016	61 228	+100,9%

- 2021. elején a koronavírus miatti korlátozások még visszafogták az **autó bérbeadási terület** lehetőségeit, azonban a korlátozások feloldásával illetve enyhítésével és a turizmus növekedésével a bérleti napok száma is növekedésnek indult. A terület 2021. I-III. negyedében igen jelentős, 100,9%-os növekedést produkált a **bérleti napok számában**, és 51,2% növekedést a **bérleti események számában** a korábbi év azonos időszakához képest.

Budapesti repülőtérre érkező utasok száma			
fő	Január - Szeptember		Vált. %
	2021	2020	
<b>Összesen</b>	<b>1 231 214</b>	<b>1 798 148</b>	<b>-31,5%</b>

Forrás: Budapest Airport

A rövidtávú autóbérlések volumenére a legnagyobb hatással a Liszt Ferenc Repülőtérre érkező utasok száma van, amely 2021. első kilenc hónapjában összességében 31,5%-kal esett vissza az előző év ugyanezen időszakához viszonyítva. E visszaesést figyelembe véve a **bérleti eseményekben bekövetkezett jelentős növekedés kiemelkedő teljesítményt** jelez az üzletág részéről.

Mindeközben a **mérethatékonyosság javult**, ugyanis a fent jelzett növekedés a flottaméret mindössze 29,4%-os bővülése mellett történt. Mindez jól mutatja, hogy az üzletág hatékonyan reagált a COVID-19 miatti lezárások okán megváltozott üzleti környezetre, és költséghatékony átalakítást hajtott végre.

- A 2021. év elején több országban is fenntartott vagy újra bevezetett kijárási korlátozások, a vendéglátó- és turisztikai helyek teljes bezárásával a **szervizeink** kihasználtságára is negatív hatással volt. Az autó tulajdonosok kevesebbet használták járműveiket, valamint az ilyenkor szokásos síszezon is kimaradt.

Az AutoWallis Csoport **szerviz szolgáltatást** a vizsgált időszakban 5 budapesti és 4 vidéki (Iniciál Csoport) és egy külföldi (Ljubljana) telephelyen nyújtott.

Az év eleji nehézségek ellenére a korlátozó intézkedések lazításával, illetve feloldásával a szerviztevékenység volumene is növekedésnek indult. 2021 III. negyedévére a **szervizőrák száma** kimagasló, 128,1%-os növekedést ért el, és így 95 191 órára nőtt a 2020. azonos időszaki adatokhoz képest.

A szolgáltatások fennakadásmentes biztosításának érdekében a Csoport kiemelt figyelmet fordít a meglévő alkalmazottak megtartására, és folyamatosan dolgozunk új munkaerő toborzásán, illetve bevezetjük az elérhető legújabb technológiai fejlesztéseket.

### Kiskereskedelmi üzletág pénzügyi teljesítménye

Kiskereskedelmi üzletág eredménye			
Kiskereskedelmi Üzletág (e Ft)	Január - Szeptember		Vált. %
	2021	2020	
Árbevétel	59 233 828	33 096 171	+79,0%
ELÁBÉ	-48 786 116	-27 950 941	+74,5%
Adózás előtti eredmény	722 002	-597 740	-220,8%
Fedezet %	17,6%	15,5%	
Adózás előtti eredmény / Árbevétel %	1,2%	-1,8%	

- A Kiskereskedelmi üzletág **árbevétele** 2021. I-III. negyedévében az értékesítési volumen növekedés hatására az előző évhez képest 79,0%-kal nőtt. Ez alapvetően az újra növekedésnek induló gépjárműkölsönzés árbevételének, az organikus és a tranzakciók hatására bekövetkezett volumennövekedésnek, így többek között a 2020-as új tranzakciók hatására jelentkező forgalombővülésnek, a tavaly áprilisban megnyitott Jaguar Land Rover márkakereskedésben eladott gépjárművek értékesítéseinek, a Wallis Kerepesi, a Wallis Motor Ljubljana és az Iniciál Csoport 2021 időszaki forgalmának köszönhető.
- A Kiskereskedelmi üzletág **fedezettermelő képessége** szintén tovább javult, és 2021-ben elérte a 17,6%-ot a 2020-as 15,5%-kal szemben. Ennek fő hajtóereje a Nagykereskedelmi üzletágnál már ismertetett hatékony árazási politika, melynek eredményeképpen az ELÁBÉ az árbevétel növekedésénél csak kisebb mértékben növekedett.

A Csoport konszolidált pénzügyi eredményénél bemutatott, egyszeri tételek a Kiskereskedelmi üzletágra is hatással voltak, ezért az üzletág eredményét szintén bemutatjuk ezen tételekkel normalizálva is.



<b>Kiskereskedelmi üzletág NORMALIZÁLT eredménye</b>						
<b>Kiskereskedelmi Üzletág (e Ft)</b>	<b>2021. I-III. negyedév</b>	<b>2021. I-III. n.év NORM</b>	<b>2020. I-III. negyedév</b>	<b>2020. I-III. n.év NORM</b>	<b>2021/2020 NORM vált. %</b>	<b>2021/2020 NORM vált.</b>
Árbevétel	59 233 828	59 233 828	33 096 171	33 096 171	79,0%	26 137 657
ELÁBÉ	-48 786 116	-48 786 116	-27 950 941	-27 950 941	74,5%	-20 835 175
Jogellenesen eltulajdonított vagyonelemek miatti veszteség		0		-158 322		
<b>EBITDA</b>	<b>2 711 706</b>	<b>2 711 706</b>	<b>1 360 994</b>	<b>1 519 316</b>	<b>+78%</b>	<b>1 192 390</b>
Nem realizált átértékelési veszteség miatti korrekció		5 344		24 513		
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>722 002</b>	<b>716 658</b>	<b>-597 740</b>	<b>-463 931</b>	<b>-254%</b>	<b>1 180 589</b>
Fedezet %	17,6%	17,6%	15,5%	15,5%		
Adózás előtti eredmény / Árbevétel %	1,2%	1,2%	-1,8%	-1,4%		

## TÁRGYIDŐSZAKI ÉS MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

### Jelentősebb tárgydőszaki események

A 2021. január 1. és 2021. június 30 közötti jelentősebb eseményeket az AutoWallis csoport 2021. szeptember 2-án közzétett konszolidált féléves jelentése<sup>7</sup> tartalmazta. Emellett a Csoport – jelentési és közzétételi kötelezettségeinek eleget téve – a jelentősebb eseményekről és változásokról az MNB, BÉT, valamint saját honlapján<sup>8</sup> keresztül tájékoztatja a piaci szereplőket.

Jelen időközi jelentésben emiatt a jelentés átláthatóságának fenntarthatósága és a tájékoztatás folytonosságának biztosítása érdekében a 2021. III. negyedéves, hasonló korábbi jelentésben még nem szereplő, jelentős eseményeket ismertetjük. Ezáltal a pénzügyi jelentés tartalma összességében változatlan marad, csak a korábban már közzétett és ezáltal repetitív válni információk nem kerülnek – ismételt - feltüntetésre. A menedzsment úgy véli, hogy ez a változás átláthatóbb és következetesebb információkat biztosít a piaci szereplők számára.

A 2021. III. negyedéves (július-szeptember) jelentősebb tárgydőszaki események a következők voltak:

- A Társaság által kidolgozásra került saját Zöld Finanszírozási Keretrendszere, melyben a Társaság számos vállalást tett a fenntartható működés érdekében, továbbá ezen keretrendszer alapján a Társaságnak lehetősége nyílt zöld kötvény kibocsátására, valamint zöld hitel felvételére. A Társaság Zöld Finanszírozási Keretrendszerének külső, független szervezet általi felülvizsgálatát a SustainAdvisory S.r.l. (székhely: Olaszország, 59100 Prato, Via Filippo Brunelleschi 30) végezte el, az erről szóló véleményét (úgynevezett „Second Party Opinion”) 2021. július 8-án adta ki a SustainAdvisory S.r.l. A SustainAdvisory S.r.l. ennek során vizsgálta a Green Bond Principles és a Green Loan Principles által meghatározott elveknek való megfelelést.
- A Társaság közzétette, hogy a korábbi terveivel összhangban nyilvános forrásbevonást tervez, mellyel kapcsolatban megtette a szükséges előkészítő lépéseket. A Társaság a korábban meghirdetett növekedési stratégiájának finanszírozásához 4-6,5 milliárd Ft közötti intézményi és lakossági forrásbevonást tervez<sup>9</sup>.
- 2021. július 7.-én stratégiai együttműködési megállapodást kötött az ALTEO és az AutoWallis Nyrt. azzal a céllal, hogy a jövőben összehangolják az e-mobilitáshoz kapcsolódó szolgáltatásaikat.
- 2021. július 16. napján kelt közleményében a Scope Ratings GmbH megerősítette a Társaság és a senior, biztosítatlan adósságállományának B+ hitelminősítői besorolását, miután elvégezte a hitelminősítések felülvizsgálatát. A közzétett részletes

<sup>7</sup> <https://kozvetetelek.mnb.hu/downloadkozvetetel?id=656608&did=K403673/2021> valamint [https://bet.hu/site/newkib/hu/2021.09./Feleves\\_jelentes\\_az\\_AutoWallis\\_Csoport\\_2021.\\_I.\\_feleves\\_Idoszakari\\_128603676](https://bet.hu/site/newkib/hu/2021.09./Feleves_jelentes_az_AutoWallis_Csoport_2021._I._feleves_Idoszakari_128603676)

<sup>8</sup> <https://www.autowallis.hu/>

<sup>9</sup> A tárgydőszakban előrejelzett tervezett forrásbevonás 2021. novemberében megtörtént. A részletek jelen jelentés Mérlegfordulónap utáni események fejezetében illetve a Társaság vonatkozó közzétételeiben található.

értékelés alapján a Társaság hitelminősítésének kilátását ugyanakkor pozitívról stabilra módosította.

- A Társaság a Növekedési Kötvényprogram keretében, a 2021. július 23. napján megtartott aukció útján 6,6 milliárd Ft össznévértékben tíz éves futamidejű zöld kötvényeket bocsátott ki. A 132 darab, egyenként 50 millió forint névértékű, fix 3 százalékos kamatozású, 10 éves futamidejű zöld kötvényt a befektetők 2,8863 százalékos átlagos hozammal vásárolták meg összesen 6,65 milliárd forintért. A Társaság a 2021-es Kötvények kibocsátásával bevont forrást akvizíciókra, üzletfejlesztési tranzakciókra, beruházásokra, ingatlanfejlesztésre és belső hatékonyságot javító projektekre, továbbá a Társaság leányvállalatai meglévő hiteleinek és/vagy operatív lízing kereteinek kiváltására kívánja felhasználni. A Társaság mindezen túl gondoskodik arról, hogy a 2021-es Kötvényekkel kapcsolatosan befolyt források felhasználása a Zöld Finanszírozási Keretrendszerrel összhangban álljon.
- 2021. július 20-án megalapításra került a Társaság 100%-os tulajdoni részesedésével az AW Buda Property Korlátolt Felelősségű Társaság. A cégbírósági bejegyzésre a korábban közzétett AW Buda Property Korlátolt Felelősségű Társaság cégnév helyett AW Property Korlátolt Felelősségű Társaság cégnévvel került sor.
- Az AW Property Korlátolt Felelősségű Társaság, mint vevő 2021. augusztus 23-án adásvételi szerződést kötött a STRABAG csoporthoz tartozó First-Immo Hungary Kft. (székhelye: 1117 Budapest, Gábor Dénes u. 2., Infopark D épület) társasággal, mint eladóval Budapest XI. kerületében a Szerémi út és az Építész utca találkozásánál található (Hrsz.: 43626/4) ingatlan vonatkozásában. A Társaság tervei szerint az ingatlanon multimárkás gépjármű kereskedő- és szolgáltató központ kerülne felépítésre, azzal, hogy az ingatlanfejlesztési projekt várhatóan 2025-ben fejeződné be.
- A Társaság 2021. augusztus 27-én bejelentette, hogy a Wallis Autókölcsonzó Kft. a Budapest Liszt Ferenc Nemzetközi Repülőtér közelében (2220 Vecsés, Széchenyi u. 56.) új műszaki bázist hoz létre a tervek szerint 2021 végéig, annak érdekében, hogy a bérautó szolgáltatások fejlesztése mellett az AutoWallis Csoport felkészüljön akár autómegosztók vagy flottakezelők kiszolgálására is. A projekt teljes költségvetése 565 millió forint, melyhez a Külgazdasági és Külügyminisztérium 282 millió forint összegű versenyképesség-növelő vissza nem térítendő támogatást nyújt.
- Az AutoWallis Nyrt. 60%-os leánycége az Inicial Autóház Kft. adásvételi előszerződést kötött a LANGEX Kft.-vel, mint eladóval az Inicial Autóház Kft. székhelyével szomszédos Győr, Külső Veszprémi u. 5. szám alatti, összesen 7.368 nm méretű ingatlanokra, melyen 1.551 nm felépítmény található. Az ingatlanok vételára 380mFt, amit a tranzakció zárásáig 2022.03.31-ig kell megfizetni. Az ingatlanok megvásárlásával az Inicial Autóház Kft. megduplázhathatja a győri székhelyének területét, így megfelelő bővítési lehetőséget alapozott meg az Inicial Autóház Kft. további fejlődéséhez és az AutoWallis Csoporton belüli szinergiák kihasználásához.
- A Társaság kötelező érvényű megállapodást kötött a szlovén piac jelentős autókereskedőjével, az Avto Aktiv Intermercatus d.o.o.-val, mely alapján a Társaság az Avto Aktiv Intermercatus d.o.o. szlovéniai kereskedelmi tevékenységét, valamint az ahhoz kapcsolódó ingatlanokat szerzi meg, azzal, hogy a tranzakció zárásához a szlovén versenyhivatal hozzájárulása szükséges.

- A Társaság 2021. szeptember 2-án közzétett a 2021. I. féléves időszakára vonatkozó féléves jelentéséhez kapcsolódó számviteli újramegállapításokat, átsorolásokat, illetve újraprezentálásokat (a továbbiakban Újramegállapítások). Ezen Újramegállapításokat – ahol értelmezhető – a Társaság a 2018 és 2019. évekre is elvégezte annak érdekében, hogy az összehasonlíthatóság a féléves jelentésben nem szereplő, de az adott Újramegállapítással érintett korábbi időszakokkal is biztosítva legyen. A Társaság ezzel kapcsolatos közleményét 2021. szeptember 23-án tette közzé.
- A Társaság 2021. szeptember 27-én tájékoztatta a piacot, hogy 218 forintos 12 havi célárfolyam és vételi ajánlás mellett a Kalliwoda Research Gmbh a Társaság felkérésére megkezdte az AutoWallis Csoport részvényeinek követését.
- A Társaság 2021. szeptember 28-án közzétette korábbi ötéves stratégiájának és hosszútávú jövőképeinek piaci és iparági változásokkal aktualizált prezentációját<sup>10</sup>, ezen belül hosszútávú bevétel- és nyereség várakozásait (ezt követően a Társaság technikai jellegű módosítást vezetett át a prezentáción, és 2021. szeptember 29-én közzétette a módosított prezentációt).

A Társaság ezen nyereség-előrejelzést, hasonlóan más jövedelmezőséggel és bevételekkel kapcsolatos célokhoz, számos feltételezést alapul véve határozta meg, amelyek eredendően olyan meghatározott üzleti, irányítási, gazdasági és más kockázatoknak is ki vannak téve, amelyekre a Társaságnak nincs befolyása. Mindemellett a Társaság egyes nyereség-előrejelzései (különösen a 2025-re szóló becslések) hosszú távú várakozásokat tartalmaznak, amelyek időhorizontjára való tekintettel nehezen tervezhetőek, és a várakozások alapjául szolgáló feltételezések különösen ki vannak téve potenciális változásoknak. Ennek megfelelően lehetséges, hogy ezek a feltételezések változnak vagy a feltételezésekben szereplő körülmények csak részben, vagy egyáltalán nem következnek be. Amennyiben akár a nyereség-előrejelzés, akár a jövedelmezőséggel és bevételekkel kapcsolatos célok alapját képező feltételezések bármilyen okból megváltoznak, elavulnak, pontatlannak vagy hibásnak bizonyulnak, az üzleti tevékenység meghatározott jövőbeli időszakra vonatkozó valós eredményei lényegesen eltérhetnek a várttól. Emiatt nem javasolt, hogy a Befektetők kizárólag ezen előrejelzésekre támaszkodva hozzák meg a döntéseiket.

- A Társaság tájékoztatta a piacot, hogy a Társaság által az Avto Aktiv Intermercatus d.o.o.-val megkötött megállapodáshoz kapcsolódóan a Társaság két, 100%-os tulajdonában álló leányvállalatot alapított Szlovéniában. Az egyik leányvállalat, az AAI PROPERTIES d.o.o. (székhely: Celovska cesta 182, 1000 Ljubljana, Szlovénia) szlovén cégnyilvántartásba történő bejegyzésére már sor került, a másik leányvállalat, az AVTO AKTIV SLO d.o.o. (székhely: Celovska cesta 182, 1000 Ljubljana, Szlovénia) bejegyzése azonban még folyamatban van.<sup>11</sup>
- A Társaság 2021. szeptember 30-án közzétette, hogy vételi ajánlás fenntartása mellett 153 forintról 165 forintra emelte a Társaság részvényeire vonatkozó 12 havi célárát a Concorde Értékpapír Zrt. friss elemzésében.

<sup>10</sup> <https://kozvetetelek.mnb.hu/kozvetetelek?viewid=K436656/2021>

<sup>11</sup> Az Avto Aktiv SLO d.o.o bejegyzése a mérlegfordulónap után, 2021. október 14-én megtörtént

## Mérlegfordulónap utáni események

A jelentősebb mérlegfordulónap utáni események a következők:

- A Társaság 2021. október 8-án közzétette, hogy 2021. október 7. napján részvényértékesítést és részvénykölcsönzést korlátozó, azaz ún. lock up megállapodást kötött a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zártkörűen Működő Részvénytársasággal, mint a Társaság fő részvényesével.
- A Budapesti Értéktőzsde a Társaság NKP Kötvény 2031/I. elnevezésű, 6.600.000.000 forint össznévértékű értékpapírját a 2021. október 20. napján kelt, 98/XBond/2021. számú határozatával, 2021. október 22. napjával az XBond Értékpapírlistán regisztrálta. Az értékpapírok első kereskedési napja: 2021. október 22.
- **Részvénykibocsátás**<sup>12</sup>: 2021. október 25-én indult el a Társaság nyilvános részvénykibocsátása, amelynek keretén belül, a 2021. október 14-én közzétett tájékoztató alapján 2021. október 25. napján indult a lakossági értékesítés (a továbbiakban: Lakossági Értékesítés), amely jóval a tervezett időszak vége előtt, 2021. október 28. 00:01-kor lezárásra került, míg az intézményi értékesítésre 2021. november 2. napjától 2021. november 9. napjáig került sor.

2021. november 11-én a Társaság egyetértésben az OTP Bank Nyrt.-vel, mint forgalmazóval az új részvények értékesítési árát 117,- Ft / darab értékben határozta meg. Emellett döntés született a túljegyzés maximális mértékének elfogadásáról is. Ebből következően: (i) az Intézményi Értékesítés eredményeképpen összesen 64.102.564 db részvény került az intézményi befektetők részére kiosztásra, összesen 7.499.999.988, - Ft kibocsátási összértékben 117 Ft-os áron; és (ii) a Lakossági Értékesítés eredményeképpen összesen 21.367.521 db részvény került lakossági befektetők részére kiosztásra, összesen 2.499.999.957, - Ft kibocsátási összértékben 117 Ft-os áron. Tekintettel arra, hogy az értékesítési ár a maximális árnál alacsonyabb lett, a különbség a lakossági befektetők részére visszatérítése kerül a tájékoztatóban meghatározottak szerint.

Az új részvényeknek a befektetők értékpapírszámláján történő jóváírására 2021. november 24-i értéknapal került sor, illetve ezzel egyidejűleg kerültek a részvények bevezetésre a Budapesti Értéktőzsdére.

- A fent említett sikeres részvénykibocsátással kapcsolatban a Társaság Igazgatótanácsa a 2/2021. (XI. 12.) számú határozatában jóváhagyta a Társaság Alapszabályának módosítását az alaptőke 4 246 421 000 Ft-ról 5 314 797 062,50 Ft-ra történő emelésére vonatkozóan.

A negyedév vége (2021. szeptember 30.) és ezen Időközi pénzügyi jelentés publikálása között történt bármely egyéb fontos eseményről a honlapunkon (<https://www.autowallis.hu/>) található információ.

<sup>12</sup> <https://kozvetetelek.mnb.hu/kozvetetelek?viewid=K503221/2021>

## AZ AUTOWALLIS CSOPORT STRATÉGIÁJA

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 konszolidációs szerepre törekszik a régióban, melyet erős akvizíciós tevékenységgel és jelentős organikus fejlődéssel kíván elérni a 2019-ben közzétett és azóta több alkalommal frissített stratégia<sup>13</sup> szerint.



Ezen megfogalmazott cél mentén az AutoWallis Csoport 2020-ban öt tranzakciót hajtott végre: az egyik legnagyobb magyar Opel-kereskedelem megszerzése, Jaguar és Land Rover modellek magyarországi forgalmazásának megszerzése, a legnagyobb szlovén BMW márkakereskedés átvétele, az Inicial Autóház Kft-ben történő többségi részesedésszerzés, az Opel régiós (Horvátország, Szlovénia, Bosznia-Hercegovina és Magyarország) importőri jogának megszerzése. E tranzakcióknak is köszönhetően a prémium mellett a középkategóriás gépjármű márkák is megjelentek az értékesítési palettán, így sokkal szélesebb vásárlói réteget tud megcélolni az AutoWallis Csoport, különösképpen a flottaértékesítés területén.

Kiemelt cél az AutoWallis Csoport piaci pozícióinak további megerősítése üzletfejlesztéssel, diverzifikációval, melyet évi 1-2 tranzakción, és a növekvő belső piacra támaszkodó üzletfejlesztési projekteken keresztül tervez megvalósítani, nagyban támaszkodva a közép-kelet-európai régióban elindult autóiipari konszolidációra. Ennek során egyrészt új országokban jelenhet meg a vállalat a meglévő márka portfóliójával, másrészt a már lefedett országokban az AutoWallis Csoport által jelenleg forgalmazott, de az adott piacon új márkákkal jelenhet meg, harmadrészt pedig akár teljesen új márkák és szolgáltatások kínálatával erősítheti pozícióját.

Az AutoWallis Csoport stratégiai célja, hogy az évtized végére a közép-kelet-európai régió meghatározó autókereskedelmi és mobilitási szolgáltatója legyen és mindemellett részvényeseinek megfelelő hozamot biztosítson.

Az AutoWallis Csoport építeni kíván a nyilvános tőkepiaci jelenlét nyújtotta lehetőségekre, így a kedvező akvizíciós lehetőségek kihasználása érdekében nyitott a nyilvános forrásbevonásra, részvény- és kötvénykibocsátás révén is.

<sup>13</sup> <https://kozvetetelek.mnb.hu/kozvetetelek?viewid=K436656/2021>

## AZ AUTOWALLIS CSOPORT FŐBB ERŐFORRÁSAI ÉS KOCKÁZATAI

### Főbb erőforrások

- Az AutoWallis Csoport stabilan működő és a Covid-19 visszaesés ellenére is készpénzt termelő portfólióval rendelkezik az autóiparhoz kapcsolódóan elmúlt 30 évben felépített piacokon.
- Az AutoWallis Csoport olyan stabil partnerekkel működik együtt, mint a BMW, MINI, Isuzu, Jaguar, Land Rover, Maserati, OPEL, KIA, Saab, SsangYong, Dacia, Nissan, Peugeot, Renault, Suzuki, Toyota, és a Sixt márkák.
- Az AutoWallis fő tulajdonosának<sup>14</sup>, a Wallis csoportnak 30 éves tapasztalata 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 a technológiai és az ügyféligény oldali változásokhoz az autóiparban, amely az Európai Unió jelenlegi egyik legmeghatározóbb gazdasági szegmense.
- Az AutoWallis Csoport portfólió szemlélettel építkezve az autóipar ciklikusságát a piaci változásokra eltérően reagáló különböző tevékenységek kombinációjával, diverzifikációval tudja tompítani.
- A mobilitás iparág átalakulása a kockázatok mellett további lehetőségeket teremt a fejlődésre, így az elektromos autózás fejlődése, az önvezető autók megjelenése, a közösségi autózás erősödése, illetve egyéb mobilitási igények és szolgáltatások megjelenése.
- Átgondolt autóipari kis- és nagykereskedelmi portfólió méret és volumen hatékony gazdálkodás.
- Összehangolt finanszírozás és bevétel struktúra fenntartása.
- Az AutoWallis Csoport költséghatékony üzemeltetést valósít meg.

### Főbb kockázatok

Az AutoWallis Csoport főbb kockázatai és az ezekkel kapcsolatos változások, bizonytalanságok az alábbiak<sup>15</sup>:

<sup>14</sup>A Társaság 5%-ot meghaladó részesedéssel rendelkező részvényesei 2021. november 24-én: Wallis Asset Management Zrt. (57,55%), Kárpát-medencei Vállalkozásfejlesztési Kockázati Tőkealap (7,05%).

<sup>15</sup>Felhívjuk a figyelmet, hogy jelen jelentés ezen részét az AutoWallis Csoport legfrissebb, a 2020. december 31-ével végződött év konszolidált pénzügyi beszámolójának, valamint a jelen jelentésben is említett nyilvános részvénykibocsátáshoz közzétett Kibocsátási Tájékoztatónak a vonatkozó részével együtt javasolt olvasni.

- 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, illetve az újabb hullámok átmeneti negatív hatással van a keresletre, illetve hatással vannak az ellátási láncra is. A vállalati szektor egészéhez hasonlóan a koronavírus újabb hullámainak megfékezésére hozott intézkedések következményei továbbra is érinthetik nemcsak az autógyárakat, hanem az értéklánc további szereplőit is.
- A chipellátás akadozása miatt kialakuló gyártási nehézségek az év elejével ellentétben a harmadik negyedévben már éreztették hatásukat, és a következő negyedévekben a gyártási idő kitolódása okozhat időbeli eltolódást az árbevételben. Bár jelenleg a Társaság nem érzékel a vevői megrendelések tekintetében lényeges változást, nem kizárható, hogy a hosszabb távú chiphiány negatívan érintheti a keresletet 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. Ezenfelül a kiemelkedő növekedés következtében fellépő komplexitás és szervezeti átalakulás is jelentős többletfeladatot jelent a menedzsment kontroll és stratégiai iránytartás tekintetében.
- 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, az infláció tartósan megnövekszik, 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 Csoport előrejelzései és üzleti tervei készítése során stabil politikai környezetet feltételeztünk a Csoport tevékenysége által lefedett 14 ország és környezetük tekintetében. Az AW tevékenység szempontjából legjelentősebb export piacokon (EU országok, Szerbia) létrejöttek a poszt-Brexit szabadkereskedelmi megállapodások, de néhány kisebb piacon (pl. Bosznia) még nem született meg egyezmény (ez utóbbi forgalomra gyakorolt hatása marginális). Kijelenthető, hogy a több országban közelgő választások, a COVID-19 járvány következtében visszaesett turizmus és munkaerő áramlás a térség egészében, de különösen a Balkán régióban járhatnak előre nem várt hatással a tényleges teljesítményre.
- A Csoport tevékenységének jelentős része, elsősorban a kiskereskedelem döntő, és a nagykereskedelmi üzletág növekvő része magyar forint (HUF) alapon értékesít, és költségeinek, beruházásainak, finanszírozásának meghatározó része is forintban keletkezik. A nagykereskedelem esetében azonban jelentős (időszakonként akár 50%-ot meghaladó) részt euró, kisebb mértéken más (pl. cseh korona) alapon értékesít, illetve nagykereskedelmi beszerzéseinek döntő devizája az euró. Bár az AutoWallis Csoport vezetése törekszik az árfolyamkockázatok különböző eljárásokkal való kivédésére (természetes fedezetek erősítése, árazási szabályok, fedezeti és opciós ügyletek, stb.), a devizakockázat teljesen nem kizárható (arányos költséggel), illetve a nem előrelátható, szokásostól eltérő árfolyam alakulások a tervezett fedezeti ügyleteket elégtelenné minősíthetik.



- Az autóipar mindig is innovatív és folyamatos technológiai fejlesztésekkel működő iparág volt, de az utóbbi évtizedben környezetvédelmi szabályozások szigorítása és az alternatív hajtásláncok technológiai fejlődése, valamint a mobilinternet tömeges terjedése miatt jelentős átalakuláson megy át, melynek legfőbb hajtóerői az elektrifikáció és az informatikai fejlesztések (önvezetés és egyéb szoftverfejlesztési kérdések), amik új mobilitási megoldásokat is teremthetnek a jövőben. Ezen technológiai újítások és iparági 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.
- 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 SsangYong Motor Company reorganizációs folyamaton megy keresztül, melynek keretében 2021 októberében megállapodás született az Edison Motors (illetve az általa vezetett konzorcium) többségi tulajdonszerzéséről. Így az AutoWallis vezetése megerősítettnek ítéli a SsangYong autógyártási tevékenységének megmentését és fejlesztését az elektrifikáció irányában. Ezért bár megemelt óvatossággal és nemzetközi kereskedelmi biztosítékokkal, de továbbra is forgalmazzuk e márkát növekvő eladások mellett.
- A 14 autómárkát tömörítő Stellantis 2021 második negyedében felmondta az EU-n belüli összes márkakereskedői szerződést (kiskereskedelem), elsősorban a megújuló iparági szabályozás miatt. Az intézkedés az AutoWallis saját (Opel) kereskedéseit is érinti, de a felmondást a Csoport technikainak ítéli meg a működési területén. Az intézkedés az AutoWallis 2020-ban 5 évre megkötött importőri (nagykereskedelem) megállapodásait nem érinti.

## VÁLLALATIRÁNYÍTÁS ÉS FENNTARTHATÓSÁGI JELENTÉS

### Az AutoWallis Csoport székhelyei és telephelyei

- AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.
- WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft.: székhely: 2040 Budaörs Szabadság utca 117.
- WAE CEE Distribution Kft.: székhely: 2040 Budaörs Szabadság utca 117.
- WAE Hun Kft.: székhely: 2040 Budaörs Szabadság utca 117.
- WAE S d.o.o.: székhely: Leskoškova cesta 9E, 1000 Ljubljana
- WAE C d.o.o.: székhely: 10020 Zagreb, Ulica Damira Tomljanovića – Gavrana 15.
- Wallis Adria d.o.o.: székhely: 10020 Zagreb, Ulica Damira Tomljanovića - Gavrana 11.
- Wallis British Motors Kft.: székhely: 1095 Budapest, Máriássy utca 5.
- Wallis Motor Duna Autókereskedelmi Kft.: székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 5.
- Wallis Motor Pest Autókereskedelmi Kft.:
  - székhely: 1138 Budapest, Váci út 175.
  - telephelyek: 1140 Budapest, Hungária krt.95.; 1143 Budapest, Francia út 38.
- Wallis Autókölcsonzó Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.: székhely: 1138 Budapest, Váci út 141, illetve egyéb ügyintézési helyként használja a Debreceni Nemzetközi Repülőtéren 2020 áprilisában nyitott irodáját.
- Inicial Autóház Kft és ICL Kft:
  - székhely: 9028 Győr, Külső Veszprémi utca 6.;
  - telephelyek: 9400 Sopron, Balfi út 162.; 9700 Szombathely, Vásártér u. 3.; 9200 Mosonmagyaróvár, Szekeres Richárd u. 17.
- Wallis Kerepesi Kft: székhely: 1106 Budapest, Kerepesi út 85.
- K85 Kft: székhely: 1106 Budapest, Kerepesi út 85.
- Wallis Motor Ljubljana d.o.o.: székhely: Celovška cesta 182, 1000 Ljubljana
- VCT78 Ingatlanhasznosító Kft.: székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.
- AW Csoport Szolgáltató Kft.; székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.
- DALP Kft.; székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.
- AW Property Kft.; székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.
- AVTO AKTIV SLO d.o.o.; székhely: Celovška cesta 182, 1000 Ljubljana, Szlovénia



- AAI PROPERTIES d.o.o.; székhely: Celovška cesta 182, 1000 Ljubljana, Szlovénia

## Az AutoWallis Csoport irányítási rendszere

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 Polgári törvénykönyv (továbbiakban 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.

A Társaság teljesíti a Magyarországon érvényes vállalatirányítási rendszer követelményeit. A Társaság működése során betartja a rá vonatkozó jogszabályokban, felügyeleti rendelkezésekben és a BÉT szabályzataiban foglaltakat, valamint törekszik a BÉT társaságirányítási ajánlásainak való megfelelésre. A Társaság felépítését és működési feltételeit a közgyűlés által elfogadott alapszabály tartalmazza. A Társaság a vonatkozó közgyűlési határozattal elfogadott Felelős Társaságirányítási Jelentése szerint jár el, annak közzétételére minden egyes üzleti évet bemutató éves jelentést elfogadó rendes közgyűlést követően határidőben sor kerül.

A Társaságnál jelenleg 5 tagú Felügyelőbizottság működik, melynek tagjait a közgyűlés választja. A Felügyelőbizottság független tagjai közül 5 tagú Audit Bizottság kerül kijelölésre.

A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására vonatkozó, valamint az Alapszabály módosítására vonatkozó szabályokat a Társaság Alapszabálya tartalmazza.

Sem a Társaság közgyűlése, sem Igazgatósága nem hozott összetételének jövőbeli változásával kapcsolatban döntést a jelen időszaki jelentés jóváhagyásának napjáig.

A Társaság Alapszabálya, valamint az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság ügyrendje teljes terjedelmében megtalálható a Társaság honlapján<sup>16</sup>.

Annak érdekében, hogy a bevont forrásokat a vállalatoknak megfelelően használja fel, és befektetési döntései meghozatalakor a zöld szempontok is érvényesüljenek, az AutoWallis Zöld Bizottságot hozott létre. A testület (amelynek tagja Szabó Beatrix, az ALTEO Nyrt. Fenntarthatósági és EBK igazgatója, valamint az AutoWallis Igazgatóságának három tagja, Andrew John Prest, Antal Péter és Székely Gábor) minden évben jelentést készít a vállalatok teljesüléséről.

## Az AutoWallis Csoport Vállalkozás folytatásának keretrendszere

Az AutoWallis Csoport a 2020. évet követő időszakára elkészítette üzleti terveit, amelyben a Társaság menedzsmentje megállapította, hogy a vállalkozás folytatásának követelménye teljesül. COVID-19 koronavírus megjelenése után e jelentés kiadása előtt a 2021. évi üzleti terveket újra megvizsgálta a menedzsment, melynek alapján megerősítette, hogy a Csoport

<sup>16</sup> [https://autowallis.hu/tarsasagi\\_dokumentumok/#](https://autowallis.hu/tarsasagi_dokumentumok/#)

készpénz egyenértékes tartalékaik elégségesek és üzleti kilátásai pozitívak, 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 ár kockázat), 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 és kiemelten figyel a környezetvédelemre. Működése során keletkező veszélyes anyagokat, hulladékokat (fáradt olaj; olajszűrő; levegőszűrő; festék, hígító; festékes papír; akkumulátor; gumiabroncs; szélvédő; fék- és kuplungalkatrész; műanyag alkatrészek) a szerződéses partnereik elszállítják. Sem a Társaságnak, sem a leányvállalatoknak nem volt környezetvédelmi beruházása, illetve nem keletkezett környezetvédelmi kötelezettsége.



Az AutoWallis Nyrt. a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) Prémium kategóriájában jegyzett vállalatai közül elsőként dolgozott ki és fogadott el Zöld Finanszírozási Keretrendszert. A zöldkötvényekből befolyó összeget az AutoWallis Csoport a keretrendszerben lefektetett elvek mentén kívánja felhasználni, melyben egyebek mellett vállalta, hogy fejleszti az e-mobilitást, így növeli a töltőpontok számát, gyorstöltőket telepít, saját és bérautó flottájában pedig növeli az elektromos vagy hibrid járművek számát. Ezek mellett többek között olyan zöld beruházásokba kezd, melyek a Csoport jelenleg használt ingatlanjaiban további energiamegtakarítást eredményeznek, és működése során törekszik a megújuló energia minél nagyobb arányú előállítására és használatára.

## 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 2019. évi féléves beszámoló fordulónapját követően, amely alapján az MRP szervezet megalapításra került 2019. szeptemberében.

A 2019.évi sikeres indítást követően az AutoWallis az MRP program megújításától döntött annak érdekében, hogy a Csoport munkavállalóinak és vezetőinek meghatározott köre hosszú távon továbbra is elkötelezett legyen a Csoport növekedésében, eredményességében és ezzel az értékteremtésben. Ennek megfelelően az AutoWallis a Munkavállalói Résztulajdonosi Program keretében elfogadta a 2021. április 26-án induló 2021. évi Javadalmazási Politikát, amelynek időtartama 24 hónap.

### **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.

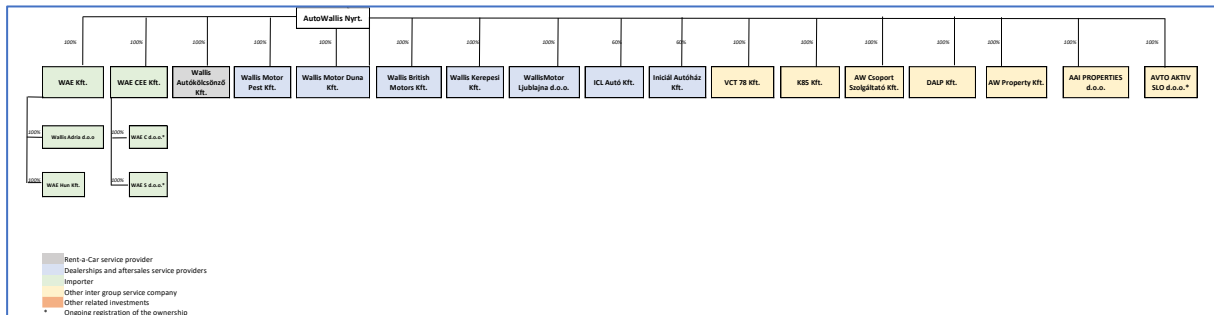
### **Kutatás és kísérleti fejlesztés**

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

## CÉGJOGI ÖSSZEFOGLALÓ

### Csoportszerkezet

Az Csoport 2021. szeptember 30-án fennálló cégstruktúráját és a tagvállalatok fő tevékenységi profilját a következő ábra foglalja össze.



### Jelentősebb cégjogi események

A 2021. január 1. és 2021. június 30 közötti jelentősebb cégjogi eseményeket az AutoWallis csoport 2021. szeptember 2-án közzétett konszolidált féléves jelentése<sup>17</sup> tartalmazta. Emellett a Csoport – jelentési és közzétételi kötelezettségeinek eleget téve – a jelentősebb eseményekről és változásokról az MNB, BÉT, valamint saját honlapján<sup>18</sup> keresztül tájékoztatja a piaci szereplőket.

Jelen időközi jelentésben emiatt a jelentés átláthatóságának fenntarthatósága és a tájékoztatás folytonosságának biztosítása érdekében a 2021. III. negyedéves, hasonló korábbi jelentésben még nem szereplő lényeges eseményeket ismertetjük. Ezáltal a pénzügyi jelentés tartalma összességében változatlan marad, csak a korábban már közzétett és ezáltal repetitív információk nem kerülnek – ismételt - feltüntetésre. A menedzsment úgy véli, hogy ez a változás átláthatóbb és következetesebb információkat biztosít a piaci szereplők számára.

### Az AutoWallis Nyrt.-vel kapcsolatos jelentősebb cégjogi események 2021. július 1. és jelen Vezetőségi Jelentés jóváhagyásának napja közötti időszakban

- Az AutoWallis Nyrt. Igazgatósága csoportszintű szervezeti fejlesztésről döntött. Az átalakítás értelmében a társaság két üzletágának vezetését 2021. szeptembertől önálló vezetők látják el. Így a Nagykereskedelmi üzletágot Andrew John Prest igazgatósági tag irányítja, míg a Kiskereskedelmi üzletágot Antal Péter igazgatósági tag vezeti.
- Az AutoWallis Nyrt. által az Avto Aktiv Intermercatus d.o.o.-val megkötött megállapodáshoz (Avto Aktiv tranzakció) kapcsolódóan az AutoWallis Nyrt. két, 100%-

<sup>17</sup> <https://kozvetetelek.mnb.hu/downloadkozvetetel?id=656608&did=K403673/2021> valamint [https://bet.hu/site/newkib/hu/2021.09./Feleves\\_jelentes\\_az\\_AutoWallis\\_Csoport\\_2021.\\_I.\\_feleves\\_Idoszakar\\_ol\\_128603676](https://bet.hu/site/newkib/hu/2021.09./Feleves_jelentes_az_AutoWallis_Csoport_2021._I._feleves_Idoszakar_ol_128603676)

<sup>18</sup> <https://www.autowallis.hu/>

os tulajdonában álló leányvállalatot - AAI PROPERTIES d.o.o. (székhely: Celovska cesta 182, 1000 Ljubljana, Szlovénia) és AVTO AKTIV SLO d.o.o. (székhely: Celovska cesta 182, 1000 Ljubljana, Szlovénia) - alapított Szlovéniában.

- Az AutoWallis Nyrt. Igazgatósága a 1/2021. (X. 11.) számú határozatával elhatározta az AutoWallis Nyrt. alaptőkéjének új részvények nyilvános forgalomba hozatalával történő felemelését a következők szerint. A pénzbeli hozzájárulás ellenértékeként az AutoWallis Nyrt. nyilvános – lakossági és intézményi befektetőket megcélzó – alaptőke-emelés során minimum 20 491 804 db és maximum 74 766 355 db új, részvényenként 12,5 Ft névértékű, és minimum 2 500 000 000 Ft, de maximum 8 000 000 000 Ft, illetve túljegyzés esetén maximum 93 457 943 db és maximum 10 000 000 000 Ft kibocsátási értékű, „C” sorozatú, névre szóló, az AutoWallis Nyrt. már tőzsdére bevezetett részvényeivel egy részvénytartóhoz tartozó, HU0000164504 ISIN azonosító alatti törzsrészcsemetét bocsát ki. Az Igazgatóság döntött arról is, hogy az alaptőke felemelését a jegyzés lezárását követően újabb döntésével véglegesíti majd.
- Az AutoWallis Nyrt. Igazgatósága a 1/2021. (XI. 12.) számú határozatával elhatározta az AutoWallis Nyrt. alaptőkéjének új részvények nyilvános forgalomba hozatalával történő felemelését. Az Igazgatóság döntött arról, hogy a befektetők által rendelkezésre bocsátott pénzbeli hozzájárulás ellenértékeként az AutoWallis Nyrt. nyilvános tőkeemelés során összesen 85 470 085 darab új, részvényenként 12,5 Ft névértékű, és 117 Ft kibocsátási értékű, „C” sorozatú, névre szóló, dematerializált törzsrészcsemetét bocsát ki. A fentiek következtében az AutoWallis Nyrt. alaptőkéje 1 068 376 062,5 Ft összeggel emelkedik 4 246 421 000 Ft összegről 5 314 797 062,5 Ft összegre, a törzsrészcsemeték darabszáma pedig 339 713 680 darabról 425 183 765 darabra emelkedik. Az Igazgatóság ennek megfelelően módosította az AutoWallis Nyrt. alapszabályát is. A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a 2021. november 17-én meghozott végzésével bejegyezte az alaptőke emelést, valamint az alapszabály módosítást.

## **A Társaság leányvállalataival kapcsolatos jelentősebb cégjogi események 2021. július 1. és jelen Vezetőségi Jelentés jóváhagyásának napja közötti időszakban**

### **AW Property Kft.**

- 2021. november 5. napjával a MOBILCONSULT Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Kft. megválasztásra került a társaság könyvvizsgálójává.

## ÉVKÖZI ÖSSZEVONT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK



## Konzolidált évközi pénzügyi kimutatások



Nyilvánosan Működő Részvénytársaságról és konszolidált leányvállalatairól

a 2021. szeptember 30-án végződő időszakról az IAS 34 standarddal  
összhangban

## Tartalomjegyzék

I.	ÉVKÖZI KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS.....	36
II.	ÉVKÖZI KONSZOLIDÁLT MÉRLEG.....	37
III.	ÉVKÖZI KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA.....	38
IV.	ÉVKÖZI KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS .....	39
V.	A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ELKÉSZÍTÉSÉNEK AZ ALAPJA .....	40
VI.	SZÁMVITELI POLITIKÁK ÉS VÁLTOZÓ STANDARDOK.....	40
	a) IFRS 2-vel kapcsolatos új számviteli politika.....	40
	b) Visszkeresettel faktorált követelések.....	41
	c) EBITDA mutató számítása, értékesítési eredmény mutató számítása.....	41
	d) Fordított faktoringból származó kötelezettségek .....	42
	e) Változó standardok, standardtervezetek .....	42
	f) Egyéb dokumentumokban szereplő információk.....	43
VII.	PREZENTÁLÁS MEGVÁLTOZTATÁSA, ÚJRAMEGÁLLAPÍTÁSOK .....	43
	a) Kötelezettségek csoportosításának és prezentálásának megváltoztatása .....	43
	b) Fordított faktoringgal kapcsolatos újraprezentálás .....	44
	c) Részvény alapú juttatási programmal kapcsolatos újramegállapítás .....	44
	d) Az Inicial Autóház Kft. és ICL Kft. akvizícióval kapcsolatos újramegállapítás .....	45
	e) Cash flow kimutatás pontosításához kapcsolódó további tétel.....	46
VIII.	2021 HARMADIK NEGYEDÉVÉNEK JELENTŐS ESEMÉNYEI.....	46
IX.	A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK PREZENTÁLÁSA AZ IDŐKÖZI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKBAN, SZEZONALITÁS, VALÓS ÉRTÉKKEL KAPCSOLATOS ÉS EGYÉB KIEMELT KÖZZÉTÉTELEK .....	46
	a) Valós értékeléssel kapcsolatos válogatott információk .....	46
	b) Létszámmal kapcsolatos közzététel .....	47
	c) EPS mutató .....	48
X.	SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS.....	48
XI.	A KÖZBENSŐ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK FORDULÓNAPJA UTÁNI GAZDASÁGI ESEMÉNYEK, FOLYAMATBAN LÉVŐ JELENTŐSEBB ÜGYEK .....	49
XII.	A COVID 19 PANDÉMIÁVAL KAPCSOLATOS KÖZZÉTÉTEL.....	49
XIII.	AZ IDŐKÖZI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK KÖZZÉTÉTELRE VALÓ ENGEDÉLYEZÉSE, A KIBOCSÁTÓ NYILATKOZATAI.....	50

A pénzügyi kimutatásokban szereplő rövidítések magyarázata:

AB	Auditbizottság
BÉT	Budapesti Értéktőzsde
BUBOR	Budapest Interbank Offered Rate – budapesti bankközi kamatláb
CGU	Pénztermelő egység
Csoport	AutoWallis Nyrt. és konszolidált leányvállalatai
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
IFRS PS	IFRS Practice Statement
IG	Igazgatóság
MFt	Millió forint
NKÉ	Nem kontrolláló érdekeltség
PS	Practice Statement
ROU	Right-of-use asset; használatijog-eszköz
Társaság	AutoWallis Nyrt.

*A zárójelben szereplő összeg negatív számot jelöl!*

## I. Évközi konszolidált átfogó eredménykimutatás

Megnevezés		2021. szeptember 30-án végződő három negyedév	2020. szeptember 30-án végződő három negyedév (újramegállapítva)
Árbevétel		145 404 235	62 630 613
Aktivált saját teljesítmények		11 650	-
Anyagköltség		(2 736 093)	(1 865 107)
Igénybevett szolgáltatások		(6 681 871)	(2 447 233)
Eladott áruk beszerzési értéke		(125 850 065)	(55 006 283)
Személyi jellegű ráfordítások		(4 865 131)	(1 730 610)
Értékcsökkenési leírás		(2 308 781)	(1 046 498)
<b>Értékesítési eredmény</b>	<i>(VI. c.)</i>	<b>2 973 945</b>	<b>534 882</b>
Egyéb bevételek, (ráfordítások)	<i>(VII. b)</i>	362 191	224 896
Nem pénzügyi instrumentumok értékvesztése		(28 892)	(35 088)
<b>Egyéb bevételek és ráfordítások</b>		<b>333 299</b>	<b>189 808</b>
<b>Működési eredmény</b>		<b>3 307 244</b>	<b>724 691</b>
Kamatbevételek		14 990	5 120
Kamatráfordítások	<i>(VII. b)</i>	(328 490)	(258 914)
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás		(155 084)	(119 415)
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó		(59 947)	(544 809)
Pénzügyi egyéb eredmény, nettó		36 866	2 000
Tőkeinstrumentumok értékesítésének eredménye		239	-
Pénzügyi instrumentumok várható értékvesztése		(34 271)	(54 780)
Pénzügyi instrumentumok értékkülönbözete		170 336	32 765
<b>Pénzügyi bevételek és ráfordítások</b>		<b>(355 360)</b>	<b>(938 034)</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>2 951 883</b>	<b>(213 343)</b>
Adórátfordítás		(739 360)	(145 035)
<b>Nettó eredmény</b>		<b>2 212 523</b>	<b>(358 378)</b>
Egyéb átfogó eredmény leányvállalat átváltásán		(13 388)	13 578
Egyéb átfogó eredmény átértékelésből		-	-
<b>Teljes átfogó eredmény</b>		<b>2 199 135</b>	<b>(344 800)</b>
Anyavállalat tulajdonosaira jutó nettó eredmény		2 110 171	(360 663)
Nem kontrolláló tulajdonosokra jutó nettó eredmény		102 353	2 285
		<b>2 212 523</b>	<b>(358 378)</b>
Anyavállalat tulajdonosaira jutó egyéb átfogó eredmény		(13 388)	13 578
Nem kontrolláló tulajdonosokra jutó egyéb átfogó eredmény		-	-
		<b>(13 388)</b>	<b>13 578</b>
<b>Teljes átfogó eredmény</b>		<b>2 199 135</b>	<b>(344 800)</b>
<b>EBITDA</b>	<i>(VI. c.)</i>	<b>5 735 366</b>	<b>1 904 823</b>
<b>EPS alapvető (forint/részvény)</b>	<i>(IX. c)</i>	<b>6,43</b>	<b>(1,30)</b>
<b>EPS hígított (forint/részvény)</b>	<i>(IX. c)</i>	<b>6,43</b>	<b>(1,30)</b>

Az egyéb átfogó eredmény teljes összege a nettó eredménybe visszaforgatásra kerül, ha az realizálódik.

## II. Évközi konszolidált mérleg

Megnevezés		2021. szeptember 30.	2020. december 31. (újramegállapítva)	2020. január 1. (újramegállapítva)
<b>Eszközök</b>				
<b>Befektetett eszközök</b>				
Ingatlanok, gépek, berendezések		13 121 074	7 600 682	1 940 274
Lízingbe adott járművek		2 606 308	1 833 469	5 869 871
ROU eszközök		5 365 987	7 657 595	-
Goodwill		898 738	898 738	515 034
Egyéb immateriális eszközök		3 235 395	3 752 964	50 038
Halasztott adó eszközök		28 591	13 241	6 160
Befektetések tőkeinstrumentumokba		2 200	2 200	-
Befektetések adósságinstrumentumokba		-	0	865
<b>Befektetett eszközök összesen</b>		<b>25 258 293</b>	<b>21 758 889</b>	<b>8 382 242</b>
<b>Forgóeszközök</b>				
Áruk		20 762 181	22 245 246	14 137 468
Egyéb készletek		144 227	70 628	413
Vevőkövetelések		6 502 417	4 477 784	3 812 609
Nyerességadó követelés		178 161	155 374	85 501
Kölcsönkövetelések (rövid lejáratú rész)		(0)	35	-
Aktív időbeli elhatárolások	(VII. a)	3 244 353	2 063 095	1 460 404
Egyéb követelések	(VII. a)	11 931 447	1 842 984	2 213 942
Egyéb pénzügyi eszközök		195 090	72 885	3 655
Pénzeszközök és azok egyenértékesei		12 803 500	5 076 070	1 890 714
<b>Forgóeszközök összesen</b>		<b>55 761 377</b>	<b>36 004 101</b>	<b>23 604 706</b>
Értékesítésre tartott eszközök		-	-	-
<b>Eszközök összesen</b>		<b>81 019 670</b>	<b>57 762 990</b>	<b>31 986 948</b>
<b>Tőke és kötelezettségek</b>				
Jegyzett tőke (jogi anyavállalaté)		4 246 421	4 053 921	3 383 268
Tőketartalék		4 913 738	3 363 760	-
Részvény alapú kifizetések tartaléka	(VII. c)	386 440	252 423	74 242
Saját részvények bekerülési értéke		(64 976)	(798 700)	-
Felhalmozott átváltási különbözet		26 915	40 303	19 107
Eredménytartalék (tárgyévi eredménnyel)		2 863 860	753 689	1 628 729
<b>Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke</b>		<b>12 372 398</b>	<b>7 665 396</b>	<b>5 105 346</b>
Nem kontrolláló érdekeltség részesedés		1 000 030	1 065 678	-
<b>Saját tőke összesen</b>		<b>13 372 428</b>	<b>8 731 074</b>	<b>5 105 346</b>
<b>Kamatterhet viselő hosszú lejáratú kötelezettségek</b>				
Hosszú lejáratú kötvénytartozás		9 698 610	3 041 552	-
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	(VII. a)	2 445 922	1 359 689	309 593
Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből		5 026 951	7 536 663	3 999 961
Egyéb hosszú lejáratú kamatterhet viselő kötelezettségek		302 208	-	-
<b>Kamatterhet nem viselő hosszú lejáratú kötelezettségek</b>				
Halasztott adó kötelezettségek		152 253	116 494	36 798
Céltartalékok (hosszú)		133 159	86 023	8 856
Egyéb hosszú lejáratú kamatterhet nem viselő kötelezettségek	(VII. a)	2 242 936	3 223 145	12 961
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>		<b>20 002 039</b>	<b>15 363 566</b>	<b>4 368 169</b>
<b>Kamatterhet viselő rövid lejáratú kötelezettségek</b>				
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	(VII. a, b)	3 146 916	158 317	71 903
Rövid lejáratú kötelezettségek lízingekből	(VII. a, b)	1 452 146	1 207 913	1 739 838
Fordított faktoringból származó kötelezettségek - kamatozó állomány	(VII. a, b)	9 385 812	13 413 043	11 691 462
Egyéb kamatterhet nem viselő kötelezettségek		148 896	-	-
<b>Kamatterhet nem viselő rövid lejáratú kötelezettségek</b>				
Vevőtől kapott előlegek		3 910 398	2 536 615	1 337 947
Szállítótartozások	(VII. a, b)	9 053 390	11 556 055	4 250 598
Fordított faktoringból származó kötelezettségek - nem kamatozó állomány	(VII. a, b)	6 299 920	1 176 005	2 215 511
Jövedelemadó kötelezettség		225 691	59 438	20 216
Egyéb adó- és járulék kötelezettségek	(VII. a)	1 635 447	613 870	268 763
Céltartalékok (rövid)		152 153	43 438	9 704
Passzív időbeli elhatárolások	(VII. a)	3 198 560	1 180 422	682 607
Egyéb kamatterhet nem viselő kötelezettségek	(VII. a, c)	9 035 873	1 723 234	224 884
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>		<b>47 645 202</b>	<b>33 668 351</b>	<b>22 513 432</b>
Értékesítésre tartott eszközökhöz kapcsolódó kötelezettségek		-	-	-
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>67 647 242</b>	<b>49 031 916</b>	<b>26 881 602</b>
<b>Saját tőke és kötelezettségek összesen</b>		<b>81 019 670</b>	<b>57 762 990</b>	<b>31 986 948</b>

### III. Évközi konszolidált saját tőke változás kimutatása

	Jegyzett tőke (jogi anyavállalaté)	Tőketartalék	Részvény alapú kifizetések tartaléka	Saját részvények bekerülési értéke	Felhalmozott átváltási különbözet	Eredménytartalék	Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	Nem kontrolláló érdekeltség	Összes saját tőke
<b>2020. január 1., ahogyan közzétettük</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>
MRP1 program miatti újramegállapítás			74 242			(74 242)	-		-
<b>2020. január 1-jei saját tőke, újramegállapítva</b>	<b>3 383 268</b>	-	<b>74 242</b>	-	<b>19 107</b>	<b>1 628 729</b>	<b>5 105 346</b>	-	<b>5 105 346</b>
2020. első félévének átfogó eredménye	-	-	-	-	13 578	(360 663)	(347 085)	2 285	(344 800)
Részvény alapú kifizetés tőkehatása			133 635				133 635		133 635
Tőkeemelés	338 765	1 928 699		(748 700)			1 518 764		1 518 764
ICL felvásárlás	-	-	-	-	-	-	-	19 998	19 998
<b>2020. szeptember 30., újramegállapítva</b>	<b>3 722 033</b>	<b>1 928 699</b>	<b>207 877</b>	<b>(748 700)</b>	<b>32 685</b>	<b>1 268 066</b>	<b>6 410 660</b>	<b>22 283</b>	<b>6 432 944</b>
2020. második félévének átfogó eredménye	-	-	-	-	7 618	(514 377)	(506 759)	15 243	(491 515)
Részvény alapú kifizetés tőkehatása			44 545				44 545		44 545
Tőkeemelés (újramegállapítva)	331 888	1 435 061		-			1 766 949		1 766 949
Saját részvények visszavásárlása				(50 000)			(50 000)		(50 000)
Iniciál felvásárlás							-	1 028 151	1 028 151
<b>2020. december 31., újramegállapítva</b>	<b>4 053 921</b>	<b>3 363 760</b>	<b>252 423</b>	<b>(798 700)</b>	<b>40 303</b>	<b>753 689</b>	<b>7 665 396</b>	<b>1 065 678</b>	<b>8 731 074</b>
2021. első félévének átfogó eredménye					(13 388)	2 110 171	2 096 782	102 353	2 199 135
Részvény alapú kifizetés tőkehatása			134 018				134 018		134 018
Tőkeemelés - DALP felvásárlása	192 500	1 549 978					1 742 478		1 742 478
Saját részvények értékesítése				733 724			733 724		733 724
Kiosztás a nem kontrolláló érdekeltségnek							-	(168 000)	(168 000)
<b>2021. szeptember 30.</b>	<b>4 246 421</b>	<b>4 913 738</b>	<b>386 440</b>	<b>(64 976)</b>	<b>26 915</b>	<b>2 863 860</b>	<b>12 372 398</b>	<b>1 000 031</b>	<b>13 372 428</b>

#### Kiegészítő információk:

- Az egyes időszakok átfogó eredményből az eredménytartalék terhére/javára elszámolt összeg és a nem kontrolláló érdekeltség javára elszámolt összeg nettó eredményből származik.
- Az egyes időszakok átfogó eredményéből a felhalmozott átváltási különbözet terhére/javára elszámolt összeg egyéb átfogó eredményből származik.
- A további saját tőke változás kimutatásban elszámolt további tételek a tulajdonosokkal – e minőségükben – végrehajtott tranzakciókból fakadnak.

## IV. Évközi konszolidált cash flow kimutatás

Megnevezés		2021. szeptember 30-án végződő három negyedév	2020. szeptember 30-án végződő három negyedév (újramegállapítva)
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>2 951 883</b>	<b>(213 343)</b>
Kamatbevételek		(14 990)	(5 120)
Kamatráfordítások	(VII.b)	483 574	258 914
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete		(37 574)	-
Értékcsökkenési leírás		2 308 781	1 046 498
Értékvesztések és várható hitelezési veszteség hatása		24 546	105 599
Céltartalék képzése, feloldása és megszüntetése		155 851	86 669
Egyéb nem pénzmozgással járó tételek		(203 729)	(591 997)
Befektetett eszközök eladásának eredménye		(74 093)	(50 324)
		<b>5 594 250</b>	<b>636 895</b>
Készlet állományváltozása		1 051 977	(1 154 987)
Fordított faktoring miatti korrekció	(VII.b)	82 575 794	40 331 606
Vevőkövetelés állományváltozása		(1 978 488)	(1 119 202)
Egyéb követelés állományváltozása		(11 235 005)	(447 744)
Kölcsön követelés és értékpapír állományváltozása		(122 170)	(32 765)
Vevői előleg állományváltozása		1 373 783	37 990
Szállító állományváltozása		(3 167 604)	700 210
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása		9 249 661	288 568
<b>Nettó forgótőke változása</b>		<b>77 747 947</b>	<b>38 603 677</b>
Pénzbevétel kapott kamatokból		10 810	5 120
Pénzkiadás fizetett kamatokból	(VII.b)	(403 602)	(258 914)
Nyereségadó kifizetés		(575 484)	(274 182)
<b>Pénzeszköz képződés működésből</b>		<b>82 373 920</b>	<b>38 712 596</b>
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök beszerzése		(3 337 051)	(1 113 602)
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök értékesítése		1 341 873	1 593 455
Leányvállalat megszerzése, megszerzett pénzeszkővel nettósítva		39 726	69 222
Befektetett pénzügyi eszközök vásárlása		-	82 771
Befektetett pénzügyi eszközök értékesítésre		-	-
<b>Pénzeszköz felhasználás/képződés befektetésből</b>		<b>(1 955 453)</b>	<b>631 847</b>
Saját részvény értékesítéséből befolyt pénzeszköz		733 724	(0)
Tőkeleszállítás		-	(748 700)
Nem kontrolláló érdekeltségnek kiosztás		(168 000)	-
Rövid lejáratú hitel és kölcsön állományváltozása		3 137 495	1 671 669
Fordított faktoring miatti kötelezettségek kifizetése	(VII.b)	(81 479 110)	(39 432 947)
Hitelfelvétel		8 857 968	4 798 046
Hiteltörlesztés		(2 705 053)	(1 295 994)
Lízingtörlesztés		(1 103 656)	(1 831 919)
<b>Pénzfelhasználás finanszírozási tevékenységre</b>		<b>(72 726 633)</b>	<b>(36 839 845)</b>
Pénzeszközökre jutó várható értékvesztés		(1 978)	(853)
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete		37 574	-
<b>Pénzállomány változás</b>		<b>7 727 433</b>	<b>2 503 744</b>
Pénzeszköz nyitóállomány		5 076 070	1 890 714
<b>Pénzeszköz záróállomány</b>		<b>12 803 500</b>	<b>4 394 458</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 2020. december 31-én végződő üzleti évről vonatkozó pénzügyi kimutatásokkal (továbbiakban teljes pénzügyi kimutatás), illetve a tárgyévben, de a korábbi negyedévekben közzétett közbenső pénzügyi kimutatásokkal együtt kell értelmezni.

## VI. Számviteli politikák és változó standardok

A Csoport időközi pénzügyi kimutatások elkészítéséhez használt számviteli politikák és standardok megegyeznek a 2020. december 31-i pénzügyi kimutatásainak elkészítésekor alkalmazottal, kivéve

- a kötelezettségekkel és fordított faktoringgal kapcsolatos prezentálási változtatást (lásd VII. fejezetet);
- az IFRS 2 standarddal összefüggésben most megalkotott számviteli politikákat;
- a visszkereseti joggal faktorált követelésekkel kapcsolatos új számviteli politikát;
- a fordított faktoringból származó kötelezettségekkel kapcsolatos számviteli politikát.

### a) IFRS 2-vel kapcsolatos új számviteli politika

A Csoport 2021. második negyedévével kezdve jeleníti meg – az IFRS 2 standard hatálya alatt lévő – részvény alapú kifizetési programot. A Csoportnak csak tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetési programja van, így most csak arra alkot számviteli politikát.

A programot a Csoport a nyújtás napjával kezdi el megjeleníteni (*grant date*). A nyújtás napjának a Csoport azt a napot tekinti, amikor a lényeges feltételekben a felek megegyeztek, a kiírást a munkavállalók elfogadják. Tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetési programból származó költséget a Csoport munkavállalói részére átadásra kerülő részvények valós értékében határozza meg a Csoport, melyhez a tőzsdei árfolyamot vette alapul. A juttatás valós értékét a Csoport a megszolgálati időszakra osztja föl időarányosan vagy amennyiben más mutató alapján realisabb képet lehet kapni a költség felmerüléséről, akkor e mutató szerint.

A megállapított költséget a saját tőke elkülönített elemével szemben kell elszámolni (Részvény alapú kifizetések tartaléka). E halmozott tartalékot akkor kell megszüntetni, amikor

- a program végével a részvények kiosztásra kerülnek;
- a program végével megállapításra kerül, hogy a feltételek nem teljesülnek.



Első esetben a tőkeemelésként kell a felhalmozott egyenleget figyelembe venni, a második esetben pedig a tartalékot az eredménytartalékkal szemben kell megszüntetni.

#### b) Visszkeresettel faktorált követelések

A WAE CEE Kft. (amely az anyavállalat 100%-os leányvállalata) üzleti modelljének része, ettől az időszaktól kezdve, egy olyan faktorálási megállapodás, amely kapcsán a bankoknak – a faktorált követelés eredeti kötelezettjének kése delme, illetve nem fizetése esetén – visszkereseti joga van, vagyis követelheti a Csoporttól azt, hogy fizesse meg a be nem folyt összeget. A Csoport menedzsmentje arra a következtetésre jutott, hogy a követelés faktorálásával nem teljesültek a pénzügyi eszköz kivezetésének feltételei. Ezért a faktorálás ellenértékeként kapott összeget mindaddig kötelezettségként jeleníti meg, amíg a faktorált követelés kiegyenlítése a finanszírozó intézmények részére nem történik meg. A faktorált követelés kiegyenlítése esetén a kötelezettséget és a vevőkövetelést is kivezeti a Csoport.

A faktordíjat pénzügyi ráfordításként jeleníti meg a Csoport.

#### c) EBITDA mutató számítása, értékesítési eredmény mutató számítása

Az EBITDA mutatót – mint az iparágban általánosan elfogadott kulcs teljesítménymérőt – a Csoport prezentálja. A mutató nem IFRS-ben definiált mutatószám. Az EBITDA tartalma a Csoport pénzügyi kimutatásai kapcsán a következő:

+	Adózás előtti eredmény
+	Értékcsökkenési leírás
-/+	Pénzügyi műveletek eredménye
-/+	Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása
=	<b>EBITDA mutató</b>

Az EBITDA mutató számítása az előző időszakban is a fenti módszer szerint történt, azzal, hogy a nettó pénzügyi kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatásának eliminálására ebben a pénzügyi kimutatásban jelenik meg először. Utóbbi korrekcióhoz egyetlen tétel vezet: a jelen pénzügyi kimutatásokban újramegállapításként megjelenített MRP 1 program eredményhatása (lásd VII b). pontot).

Az EBITDA mutató egyeztetése az adózott eredménnyel a következő:

	2021. első három negyedéve végződő félév	2020. első három negyedéve (újramegállapítva)	
+	Adózás előtti eredmény	2 951 883	(213 343)
+	Értékcsökkenési leírás	2 308 781	1 046 498
-/+	Pénzügyi műveletek eredménye	355 360	938 034
-/+	Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	119 341	133 635
=	<b>EBITDA mutató</b>	<b>5 735 366</b>	<b>1 904 823</b>

A Csoport a pénzügyi kimutatásaiban közzétesz egy értékesítési eredmény elnevezésű eredménykategóriát, amely tartalma a működési eredmény egyéb bevételektől, egyéb ráfordításoktól és nem pénzügyi instrumentumok értékvesztésétől megtisztított értéke.

#### d) Fordított faktoringból származó kötelezettségek

A Csoport működésében jelentős szerepet játszanak azok az ügyletek, amely során a beszerzett autókészletből fakadó kötelezettség fizetendő ellenértékét a szállító fordított faktoring keretében realizálja. Az ügylet lényege, hogy az árubeszerzés ellenértékét közvetlenül nem a Csoport fizeti meg a szállítónak, hanem egy közreműködő pénzügyi intézmény és e pénzügyi intézmény fogja majd a Csoporttól a vételárat – későbbi időpontban – beszedni. Tekintettel az ilyen ügyletek számosságára és nagyságrendjére a Csoport úgy döntött, hogy az ilyen ügyletekből származó kötelezettségeit a mérlegben elkülöníti a rövid lejáratú kötelezettségek között (fordított faktoringból származó kötelezettségek), ezeket nem kölcsönként és nem is szállítóként jeleníti meg. A fenti kötelezettségből a mérlegben külön prezentálja a Csoport azokat az egyenlegeket, amelyek a szerződés alapján már kamatoznak és azokat, amelyek még nem viselnek szerződéses kamatterhet, mivel nem olyan korosak, hogy arra a finanszírozó már kamatot érvényesítene.

Abban az esetben, ha az ügylethez díj vagy kamat kapcsolódik, azt a pénzügyi ráfordítások között jeleníti meg a Csoport, mint fizetett kamat.

A cash flow kimutatásban a fordított faktoring útján finanszírozott készletbeszerzések prezentálására – figyelembe véve az IFRIC legújabb munkaanyagaiban foglalt megfontolásokat – a Csoport a következő számviteli politikát alkotja. A készletek beszerzéséből és a kapcsolódó szállítói kötelezettségek rendezéséből származó pénzáramokat működési cash flowként jeleníti meg, ha a fordított faktoringból származó kötelezettséghez kapcsolódó kondíciók lényegében megegyeznek azokkal a kondíciókkal, amelyeket a beszállító kötne ki. Ha ez a feltétel nem teljesül, akkor a Csoport a fordított faktoring keretében a közreműködő pénzügyi intézmény részére kifizetett összeget a finanszírozási cash flow részeként mutatja be, míg a működési cash flowban a kapcsolódó készletbeszerzést mint nem pénzmozgásos tranzakció prezentálja. E nem pénzmozgásos tétel miatti korrekció a Fordított faktoring miatti korrekció soron jelenik meg a konszolidált cash flow kimutatás működési cash flow részében.

#### e) Változó standardok, standardtervezetek

Az alábbi módosításokat és konzultációs dokumentumokat bocsátotta ki a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) vagy a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok Értelmezési Bizottsága (IFRIC) 2021-ben:

##### *Elfogadott standardok, értelmezések*

- IFRS 16: Covid 19 miatti bérleti díj módosításokhoz kapcsolódó könnyítés kiterjesztése (alkalmazható: 2021. április 1. után);
- Számviteli politikák közzététele (IAS 1 és IFRS PS 2 módosítása) (alkalmazandó: 2023. január 1-től kezdődő időszakokra);
- IAS 8: Számviteli becslések definíciója (alkalmazandó: 2023. január 1-től kezdődő időszakokra);
- IAS 12: az egy tranzakción keletkező eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó halasztott adó (alkalmazandó: 2023. január 1-től kezdődő időszakokra);

*Folyamatban lévő vitaanyagok:*

- Az IFRS 17 és az IFRS 9 első alkalmazása (összehasonlító adatok), nyilvános tervezet
- Nem közérdeklődésre számot tartó leányvállalatok – közzétételi követelmények, nyilvános tervezet
- Vezetőségi jelentés, nyilvános tervezet
- Át nem válthatóság kezelése, nyilvános tervezet
- Hatósági árszabályozásból fakadó elhatárolások, nyilvános tervezet

A Csoport megítélése szerint egyik változás sem lesz számottevő hatással a pénzügyi kimutatásokra.

#### f) 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. Prezentálás megváltoztatása, újramegállapítások

### a) Kötelezettségek csoportosításának és prezentálásának megváltoztatása

A Csoport 2021-től – tekintettel a méretbeli és finanszírozási szerkezetének jelentős változására – megváltoztatja a kötelezettségeinek prezentálását, mivel úgy hiszi, hogy ezzel a pénzügyi kimutatások minősége és értelmezhetősége jelentősen javul [IAS 1.55]. Az új prezentálás egyértelműen elkülöníti a kamatterhet viselő és a kamatterhet nem viselő kötelezettségeket, ami alapján a finanszírozáshoz kapcsolódó további várható terhek létezése is azonosítható lesz. Emellett külön soron kiemeli az időbeli elhatárolásokat. Az elkülönítések mellett a Csoport úgy határozott, hogy a mérlegben elhelyez további összegző sorokat, amely alapján a kamatterhet viselő és nem viselő kötelezettségek összegét bemutatja, mivel ez értelmezési szempontból – a Csoport tapasztalata szerint – lényeges információ.

Az összehasonlíthatóság érvényesülése miatt a szerkezet megváltoztatását visszamenőlegesen (az előző üzleti évre és annak első napjára is) bemutatja.

Az újraprezentálással egyidejűleg a Csoport kiigazítja a 2020. év végén jelentett kötelezettségeinek a besorolását is, mivel egy-egy tétel besorolása pontosításra szorul, ugyanis egy-egy egyenleg kategorizálása során a tartalom nem felelt meg sor elnevezésének, azzal, hogy ez a pontosítás nem jár azzal, hogy az érintett kötelezettségek összegszerűségében változnának, illetve a besorolás pontosítása okán a hosszú és a rövid lejáratú kötelezettségek kategóriái között mozognának. A módosítások tételes hatását a 2021. év második negyedéről szóló évközi pénzügyi kimutatások tartalmazzák.

## b) Fordított faktoringgal kapcsolatos újraprezentálás

A Csoport rendelkezik olyan finanszírozási megoldással, amelynek értelmében a megszerzett készletek ellenértékét nem a Csoport, hanem egy finanszírozó társaság egyenlíti ki a szállítónak, általában rögtön beszerzéskor. A megállapodások értelmében a szállítói kötelezettség a Csoportnál jogilag megszűnik és annak teljesítéséért a finanszírozó társaság válik felelőssé. A Csoport a finanszírozó felé a tartozását később – általában a készlet értékesítésekor – fizeti meg az eredeti vételár és az esetlegesen felszámított finanszírozási díjak összegében.

E fordított faktoring megállapodások prezentálását a Csoport a következő módon korigálja. Mivel a Csoport jelentős nagyságrendben bocsátkozik ilyen ügyletekbe, a hatását a mérlegben kiemeli és a Fordított faktoring miatti kötelezettségek soron mutatja be. Korábban ezeket az egyenlegeket a Szállítótartozások és a Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök mérlegsorok tartalmazták. Az elkülönítést a Csoport elvégzi az összehasonlító időszakra és az összehasonlító időszak nyitó napjára is.

A korrekció mérlegre gyakorolt hatását a 2021. második negyedévéről szóló pénzügyi kimutatások tartalmazzák.

Az átsorolással érintett tételekhez kapcsolódó költségek prezentálását a Csoport korigálja és ezeket egységesen a pénzügyi ráfordítások között jeleníti meg, mint pénzügyi ráfordítás (kamatráfordításként).

	Egyéb bevételek és ráfordítások	Kamatráfordítások	Összesített hatás
2020. 09. 30-án végződő időszak, ahogy prezentáltuk	122 639	(156 658)	
Átsorolás	102 257	(102 257)	-
<b>2020. 09. 30-án végződő időszak, újramegállapítva</b>	<b>224 896</b>	<b>(258 914)</b>	

A Csoport a konszolidált cash flow kimutatásban is korigálja e tételek prezentálását a fent ismertetett számviteli politikával összhangban. Ennek alapján csak azon fizetési megoldások, megállapodások cash flow hatását mutatja ki a jövőben operatív cash flowként, amelyeknél a fordított faktoringból származó kötelezettséghez kapcsolódó kondíciók lényegében megegyeznek azokkal a kondíciókkal, amelyeket a beszállító kötne ki (futamidő, biztosítékok, díjak stb.). Ha ez a feltétel nem teljesül, akkor a készletbeszerzést mint nem pénzmozgásos tétel jeleníti meg a Csoport a cash flow kimutatásban, majd a fordított faktoringból származó kötelezettség miatti pénzkirámlást mint finanszírozási cash flow jeleníti meg. Az újraprezentálást a Csoport elvégzi az összehasonlító időszakra is.

	Működési cash flow	Finanszírozási cash flow	Összesített hatás
2020. 09. 30-án végződő időszak, ahogy prezentáltuk	951 316	921 433	
Átsorolás	37 761 280	(37 761 280)	-
<b>2020. 09. 30-án végződő időszak, újramegállapítva</b>	<b>38 712 596</b>	<b>(36 839 845)</b>	

## c) Részvény alapú juttatási programmal kapcsolatos újramegállapítás

Az Anyavállalat a javadalmazási struktúra átalakítása részeként 2019-ben részvény alapú juttatási program bevezetéséről döntött. Az új javadalmazási elem MRP Szervezeten keresztül kerül kifizetésre. Az MRP program keretében a Csoport egyes munkavállalói és a Csoporthoz nem tartozó személyek részesülnek részvényjuttatásban a meghatározott célok elérése esetén. Az MRP szervezet alapítója az Anyavállalat.

Az MRP szervezeten keresztül jelenleg több juttatási program valósul meg. A 2019-ben indított MRP 1 elnevezésű programmal kapcsolatos számviteli elszámolást a Csoport jelen konszolidált évközi kimutatásokban újra közzéteszi, mert annak hatását nem számolta el a korábbi év végi és időszaki pénzügyi kimutatásokban. Az újramegállapítás kizárólag a 2019-ben elhatározott, első programot érinti. Az elszámolás, a nyújtás időpontjáig visszamenőlegesen, retrospektív módon kerül javításra.

A program keretében az Anyavállalat részvényei kerülnek kiosztásra, amelyeket a Wallis Asset Management Zrt. bocsátott az MRP szervezet részére. A juttatási program a Csoport nettó eszközeinek összértékére soha nem gyakorol majd hatást és pénzkiáramlást sem okoz vagy okozott a múltban.

E program főbb adatai a következők:

Program elnevezése	MRP 1
A program keretében nyújtott részvények összesen	19 864 829 db
Ebből AutoWallis munkavállalóknak nyújtott részvények	4 178 715 db
Egy részvény valós értéke nyújtás napján	111,50 forint/darab
A juttatás teljes értéke a nyújtás napján	465 927 eFt
A nyújtás időpontja (grant date)	2019. augusztus 7.
A megszolgálatás időtartama – I. kör [1 230 769 db]	2 év
A megszolgálatás időtartama – II. kör [2 947 946 db]	3 év
Megszolgálatási feltételek	munkaviszony (jogviszony) fenntartása, saját tőke fenntartása
A program típusa	részvényben teljesített

A juttatási program azon része, amely a Csoport munkavállalóihoz kapcsolódik az alábbi módon került jelen konszolidált évközi pénzügyi kimutatásban elszámolásra. Az átadott részvényeknek a nyújtás időpontjára vonatkozóan megállapított valós értéke a megszolgálatási időszakra időarányosan került szétosztásra. Az így felmerült költség, mint személyi jellegű ráfordítás jelenik meg az eredményben, a saját tőke elkülönített elemével szemben (Részvényalapú kifizetések tartaléka). A javítást az összehasonlító időszakra is elvégezte a Csoport. Az összehasonlító időszak első napjáig felmerült költséget az eredménytartalék és a saját tőke elkülönített elemében vette figyelembe.

Az MRP 1 program hatásának elemzését a 2021. második negyedévéről szóló évközi pénzügyi kimutatások tartalmazzák.

#### d) Az Iniciál Autóház Kft. és ICL Kft. akvizícióval kapcsolatos újramegállapítás

A Csoport az Iniciál Autóház Kft.-ben és az ICL Kft.-ben történt többségi részesedések megszerzése során tőkeemelésből származó Anyavállalati részvényeket adott át a vételár részeként. E részvényekre opciós megállapodásokat is kötöttek a felek, amelyek eredményeképpen előállhat az a helyzet, hogy az AutoWallis Nyrt. az átadott részvényeket saját döntése szerint visszaveszi vagy azt vissza kell vennie. Az opciók -2026.05.31.-én járnak le.

E kötelemét a Csoport a 2020. üzleti évről szóló pénzügyi kimutatásaiban közzétette, azonban kötelezettséget azzal összefüggésben a mérlegben nem mutatott ki, holott azt meg kellett volna jelenítenie. A korrekció hatását a 2021. második negyedévéről szóló pénzügyi kimutatás tartalmazza.

A Csoport megítélése szerint továbbra is nagyon alacsony annak a valószínűsége, hogy az opciót lehívják. Amennyiben az opció lejár és azt a jövőben sem hívják le, a kötelezettséget ki kell majd vezetni a tőkével szemben.

#### e) Cash flow kimutatás pontosításához kapcsolódó további tétel

A Csoport a cash flow kimutatásokban különválasztotta a kamatok, illetve bizonyos árfolyamkülönbsétek eredményre és pénzeszközökre gyakorolt hatását.

## VIII. 2021 harmadik negyedévének jelentős eseményei

A 2021. első félévének lényegesebb eseményeit a 2021. első és második negyedévéről szóló évközi pénzügyi kimutatás tartalmazza.

A harmadik negyedévben az Anyavállalat és az Avto Aktiv Intermercatus d.o.o. között született megállapodáshoz kapcsolódóan az AutoWallis Nyrt. két, 100%-os tulajdonában álló leányvállalatot alapított Szlovéniában.

## 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 Közbenes pénzügyi kimutatások standard azt megköveteli.

#### a) Valós értékeléssel kapcsolatos válogatott információk

Az IAS 34 előírja, hogy a valós értékeléssel kapcsolatos információit a Csoport közzé tegye.

A Csoportnak jelenleg két olyan vagyoni elem típusa van, amelyeket a mérlegben – minden időszak végére – valós értéken kell értékelnie:

- Valós értéken értékelendő deviza FOREX miatti derivatívái, amelyek harmadik mérési szintűek. A valós érték meghatározásához a Csoport a számlavezető által jegyzett devizaárfolyamot használta fel. A Csoport pénzügyi kimutatásaiban a derivatívák a tárgyidőszak végén 54 606 eFt értékkel szerepelnek a mérlegben (egyéb kamatterhet nem viselő kötelezettségek), mint kötelezettségek, illetve 195 090 eFt értékben mint eszközök az egyéb pénzügyi eszközök között. A nettó eredményre a tárgyidőszakban a derivatívák 176 812 eFt eredményt javító hatással voltak összességében.

A méréshez felhasznált inputok változása a valós értéket közvetlenül megváltoztathatja.

- A Csoportnak az Opel operáció megszerzése kapcsán függő vételár kötelezettsége keletkezett, amelyet minden időszak végén valós értéken kell értékelni és a különbözetet a nettó eredménnyel szemben kell elszámolni. E valós érték harmadik mérési szintű. A Csoport pénzügyi kimutatásaiban a függő vételár miatti kötelezettség a tárgyidőszak végén 3 000 561 eFt (egyéb hosszú lejáratú kamatterhet nem viselő kötelezettségek 2 048 212 eFt és rövid lejáratú egyéb kamatterhet nem viselő kötelezettségek 952 349 eFt), a nettó eredményre gyakorolt hatás a tárgyidőszakban 38 389 eFt volt, amely devizás átértékelésből keletkezett (devizás árfolyamváltozáson kívüli okból nem kellett a kötelezettséget valós érték változás miatt átértékelni).

A valós érték meghatározása a következő kulcsinput adatokra épül, amelyeket a Csoport maga becsül piaci adatok és piaci ismeretei alapján:

- eladott autók száma;
- autókból származó árbevétel.

A függő vételárat euróban kell megállapítani, tehát értékét az árfolyam is befolyásolja.

A függő vételár kalkuláció során a Csoport különböző scenáriókat állított össze, amelyeket végkimenetelét a bekövetkezési valószínűséggel súlyozta. Az egyes scenáriók végkimenetelének a meghatározásához nem kellett komplex számításokat végrehajtani, azonban méréshez felhasznált inputok változása a valós értéket közvetlenül megváltoztathatja, akár jelentős mértékben is.

A Csoport nem valós értéken értékelt pénzügyi eszközeinek és kötelezettségeinek a valós értéke és könyv szerinti értéke – a Csoport becslése szerint – nem tér el jelentősen.

## b) Létszámmal kapcsolatos közzététel

A Csoport átlagos statisztikai létszáma 706 fő a jelentett időszakban, míg az előző év azonos időszakában 556 fő.

## c) EPS mutató

A Csoport EPS mutatója a következőképpen alakult (adatok eFt-ban, kivéve az EPS mutatót, amely forint/részvény):

	2021. első három negyedév	2020. első három negyedév (újrakegállapítva)
Anyavállalat tulajdonosaira jutó eredmény	2 110 171	(360 663)
Részvények darabszáma	328 396 425	277 039 000
<b>EPS (alapvető, forint/részvény)</b>	<b>6,43</b>	<b>(1,30)</b>
<b>EPS (hígított, forint/részvény)</b>	<b>6,43</b>	<b>(1,30)</b>

A Csoport az újrakegállapítás miatt közzétette a 2020. első félévére vonatkozó EPS mutatót is. A Csoport tevékenysége részben szezonális. Az autókerekekelem volumene is jellemzően a III. és a IV. negyedévben élénkebb.

## 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 két szegmens teljesítményének az alakulását követi:

- nagykereskedelmi szegmens;
- kiskereskedelmi szegmens;

A Csoport a szegmentálási megközelítését 2020. év végével változtatta meg a Csoport tevékenységének jelentős változása miatt. Az összehasonlító időszak adatait is átdolgozta a Csoport.

A szegmens árbevétele a következő volt a jelentett időszakokban:

	Nagykereskekelem szegmens	Kiskereskekelem szegmens	Összesen
2021. első három negyedév árbevétele	86 170 407	59 233 828	<b>145 404 235</b>
2020. első három negyedév árbevétele*	29 534 442	33 096 171	<b>62 630 613</b>

\*Szegmens újratervezése miatt újraprezentálva



A eredményt a Csoport menedzsmenete a következő módon allokalta szegmensekhez:

<b>2021. első három negyedév</b>	<b>Nagykereskedelem szegmens</b>	<b>Kiskereskedelem szegmens</b>	<b>Összesen</b>
Szegmens árbevétel	86 170 407	59 233 828	<b>145 404 235</b>
Szegmens ráfordítás	83 940 526	58 511 826	<b>142 452 352</b>
<b>Szegmens adózás előtti eredmény</b>	<b><u>2 229 881</u></b>	<b><u>722 002</u></b>	<b><u>2 951 883</u></b>
Szegmenshez nem allokalható eredmény			-
<b>Adózás előtti eredmény</b>			<b><u>2 951 883</u></b>

Ugyanezek az értékek az előző időszakban a következőképpen alakultak:

<b>2020. első három negyedév*</b>	<b>Nagykereskedelem szegmens</b>	<b>Kiskereskedelem szegmens</b>	<b>Összesen</b>
Szegmens árbevétel	29 534 442	33 096 171	<b>62 630 613</b>
Szegmens ráfordítás	(29 150 045)	(33 693 911)	<b>(62 843 957)</b>
<b>Szegmens adózás előtti eredmény</b>	<b><u>384 397</u></b>	<b><u>(597 740)</u></b>	<b><u>(213 343)</u></b>
Szegmenshez nem allokalható eredmény			-
<b>Adózás előtti eredmény</b>			<b><u>(213 343)</u></b>

*\*Szegmens újratervezése miatt újraprezentálva*

Az eszközök és kötelezettségek megoszlását nem követik szegmens szinten a döntéshozók, így a Csoport ezt nem teszi közzé.

A Csoport szempontjából a fő döntéshozóknak (CODM) az igazgatóság tagjai tekinthetők.

## **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 esemény történt:

- A Csoport Anyavállalatának igazgatósága 2021. november 12-én – korábbi kibocsátásról szóló döntése alapján – elhatározta az alaptőke felemelését 5 314 797 eFt-ra, amely 85 470 085 darab részvény kibocsátásával valósult meg. A tőkeemelés 117 forintos részvényenkénti kibocsátási áron történt meg, amely alapján az társaság saját tőkéje közel 10 000 000 eFt-tal emelkedett. A tőkeemelés a cégbíróság 2021. november 17-én bejegyezte.

## **XII. A Covid 19 pandémiával kapcsolatos közzététel**

A koronavírus-járvány alapjaiban változtatta meg a társadalmi és gazdasági környezetet 2020-ban. Az AutoWallis egyrészt a várakozásoknak megfelelően kezelni tudta a vírus eddigi

hullámain és felkészült a következő hullám vagy hullámok kezelésére. Az év közben hozott, az egész vállalatcsoportot érintő költséscsökkentési intézkedések biztosították a megfelelő stabilitást a működéshez, a vállalatcsoport további fejlődéséhez és az addicionális üzletszerzésekhez.

A Csoport elkészítette az AutoWallis cégcsoport 2021 évre vonatkozó operatív tervét, amiben számolt a COVID-19 következő pénzügyi évet is érintő hatásával.

Ezek alapján a vállalat menedzsmentje a következő pénzügyi évre vonatkozóan is megfelelőnek látja az AutoWallis pozicionálását és pénzügyi teljesítőképességét, amit a Scope Ratings 2020 novemberben és 2021 júliusában kiadott minősítése (B+ minősítése pozitív kilátással) is megerősít. A 2021 első három negyedévének eredményei is megerősítik, hogy a vállalkozás folytatásának az elve folyamatosan teljesül, illetve a Csoport nem számít a tevékenységének jelentősebb szűkülésére.

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

Ezt az időközi pénzügyi kimutatást a Csoport Igazgatósága 2021. november 29-én megtárgyalta és közzétételre engedélyezte.

A Társaság kijelenti, hogy a 2021. év első három negyedévére vonatkozó összevont (konszolidált) Időközi Pénzügyi kimutatásai és Féléves 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 2021. év első három negyedévére 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 időszakában valószínűsíthető kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

A Társaság kijelenti továbbá, hogy a féléves összevont (konszolidált) beszámolót független könyvvizsgáló nem vizsgálta (auditálta).

Budapest, 2021. november 30.

Ormosy Gábor  
vezérigazgató, igazgatóság tagja

Székely Gábor  
igazgatóság tagja

AutoWallis Nyrt. Igazgatósága nevében

## NYILATKOZATOK

A jelen időközi pénzügyi kimutatást a Csoport Igazgatósága 2021. november 29-én megtárgyalta és közzétételre engedélyezte.

A Társaság kijelenti, hogy a 2021. év első kilenc hónapjára vonatkozó összevont (konszolidált) Időközi Pénzügyi kimutatásai és Vezetőségi 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 2021. év első kilenc hónapjára vonatkozó összevont (konszolidált) jelentése megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, valamint ismerteti a pénzügyi év hátralévő időszaka tekintetében valószínűsíthető kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

A Társaság kijelenti és felhívja a figyelmet, hogy a jelen negyedéves összevont pénzügyi jelentését független könyvvizsgáló nem vizsgálta, auditálta.

Budapest, 2021. november 30.

Ormosy Gábor  
vezérigazgató, igazgatóság tagja

Székely Gábor  
igazgatóság tagja

AutoWallis Nyrt. Igazgatósága nevében

A jelen időszakos jelentés a Társaság véleményére és várakozásaira vonatkozó, előretékintő állításokat, jövőre vonatkozó kijelentéseket is tartalmaz, melyeket a Társaság jóhiszeműen és megalapozottan ad át. Ezen kijelentések a jelenlegi terveken, várakozásokon és előrejelzéseken alapulnak, és azokat befolyásolhatják ismert és ismeretlen kockázatok, bizonytalanságok és egyéb tényezők, melyek a Társaság, vagy az iparág konkrét eredményei, pénzügyi helyzete, teljesítménye vagy elért céljai tekintetében jelentős különbséget eredményezhetnek az előretékintő állításokban kifejezetten vagy ráutalással leírt eredményekhez, pénzügyi helyzethez, teljesítményhez vagy kitűzött célokhoz képest.

A Társaság nem vállal kötelezettséget arra vonatkozóan, hogy a kijelentések bármelyikét új információk vagy jövőbeli események alapján frissítse, módosítsa, és e változtatásokat közzétegye.

E kockázatok, bizonytalanságok és egyéb tényezők tudatában figyelmeztetjük a befektetőket, hogy ne támaszkodjanak befektetési döntéseik meghozatalakor önmagában csak ezekre az előretékintő állításokra.