

AutoWallis Csoport 2021. évi eredmények

2022. április 29.

Auto**Wallis**
GROUP

TARTALOMJEGYZÉK

BEVEZETÉS

2021-ES KPI-K

FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK 2021-BEN

TŐKEPIAC

MELLÉKLETEK

NYILATKOZAT

Ez a prezentáció nem az IAS 34 (Évközi Pénzügyi Beszámoló) standard alapján készült; az itt található információkat független könyvvizsgáló nem ellenőrizte. Ez az előadás csak előzetes tájékoztatási célokat szolgál.

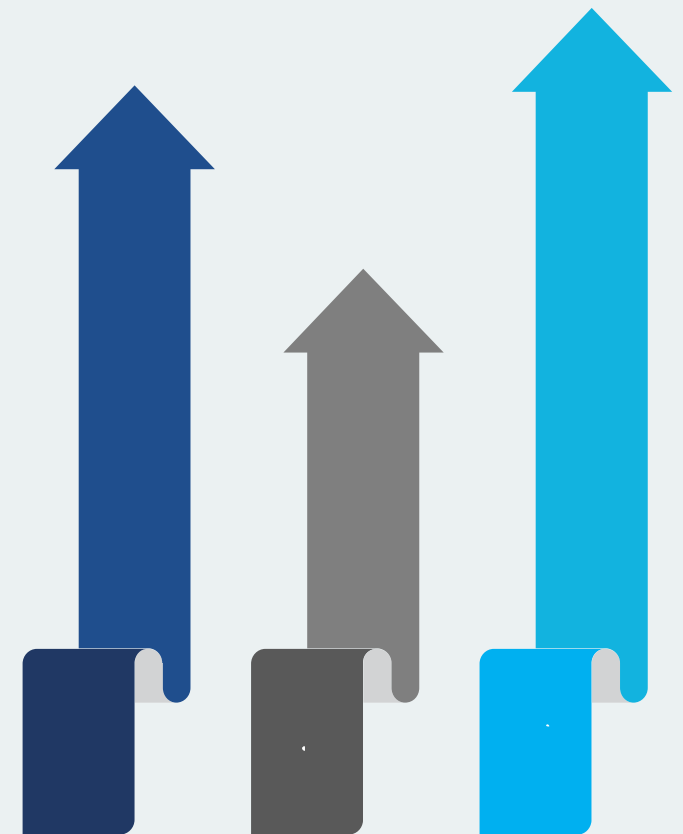
AZ AUTOWALLIS CSOPORT

A KÖZÉP-KELET-EURÓPAI RÉGIÓ MEGHATÁROZÓ AUTÓKERESKEDELMI ÉS MOBILITÁSI SZOLGÁLTATÓJÁNAK KIÉPÍTÉSE

- **30 éve az autópiacon** – széleskörű autókereskedelmi és szolgáltatói tapasztalat
- 2019 óta a Budapesti Értéktőzsdén
- BUX, BUMIX tagság, Prémium Kategória
- Budapesti Értéktőzsde Legek díjátadón „Az év alaptőkeemelése” díj 2020 és 2021 is
- Több mint **4.200 részvényes**
- Elkötelezett a fenntartható működés **Zöld finanszírozás** mellett
- Scope Ratings: B+, stabil növekedési kilátások
- 2020 óta **9,69 milliárd forint** értékű hosszú lejáratú **kötvény** forrásbevonás
- 2020 óta közel **6 milliárd forint** értékű **tőkeemelés** és **10 milliárd forint** értékű részvénykibocsátás 2021-ben
- Több mint **650 munkavállaló**
- Elmúlt években folyamatosan **növekvő árbevétel**
- Növekedés belső hajtóereje
 - Stabilan bővülő regionális piac
 - Új piacok, akvizíciók, tranzakciók
 - Dinamikus növekedési stratégia

2021 BEFEKTETÉSI ÖSSZEFOGLALÓ

- A **KKE régió** egyik legnagyobb és legelismertebb autókereskedési és **mobilitási szolgáltatói csoportja**
- 2021-es terjeszkedésünk vonzó **növekedést és diverzifikált** piaci részesedést biztosít
- Az **erős, tartós cash-flow** növekedés fegyelmezett tőkeallokációval párosulva hosszú távú értéket teremt
- A **digitális lehetőségek** kihasználása új működési környezet kiaknázásához és a költséghatékonyság növeléséhez vezet



A FEJLESZTÉSI PROJEKTEK STRATÉGIAI ALAPJAI

STRATÉGIAI PILLÉREK

NÖVEKEDÉS

Nagyker fejlesztés és növekedés

Kisker növekedés

Szolgáltatások bővítése

SZERVEZETI & IT FEJLESZTÉS

CRM és omnichannel

Folyamat, IT, és BI fejlesztés

ÜZLET FEJLESZTÉS

Használt autó

Aftersales

AutoWallis
GROUP

SIKERES PROJEKTEK 2021-BEN

1

BI, IT & CRM fejlesztés

Értékesítési folyamat tervezése, modern weboldal és közös ügyféladatbázis kialakítása

2

Szervezeti fejlesztés

Lean folyamatok feltárása, értékelése és azonosítása. Szervezeti átalakítás üzleti egységekre

3

Használt autó

Csoportszintű használtautó értékesítési és menedzsment stratégia tervezése

PROJEKTEK 2022-BEN

4-5

Nagy- és kiskereskedelmi benchmarking

A best practice-k és műveletek azonosítása

6

Felvásárlási célpontok értékelése

A fúziók és felvásárlások magas szintű részletes folyamatának kidolgozása

7-8

Regionális flottakezelés és alternatív mobilitás

A régió szolgáltatóinak elemzése, értékelése, csoportosítása

9-10

A CRM, BPR és értékesítés továbbfejlesztése

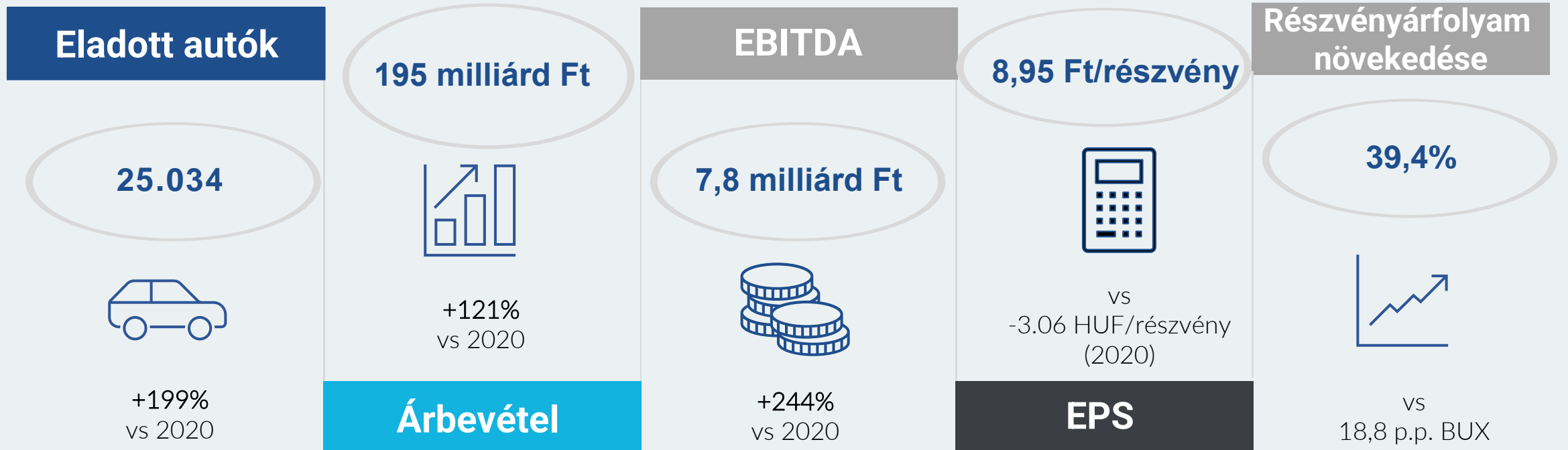
+ Stratégiai irányvonalak: Ingatlan, Zöld (ESG), Finanszírozás, HR, Marketing

2021-es KPI-k

AutoWallis
GROUP

2021-ES KPI-K

KIEMELKEDŐ EREDMÉNYEK, ERŐS ALAP A STRATÉGIAI TERVEK MEGVALÓSÍTÁSÁHOZ

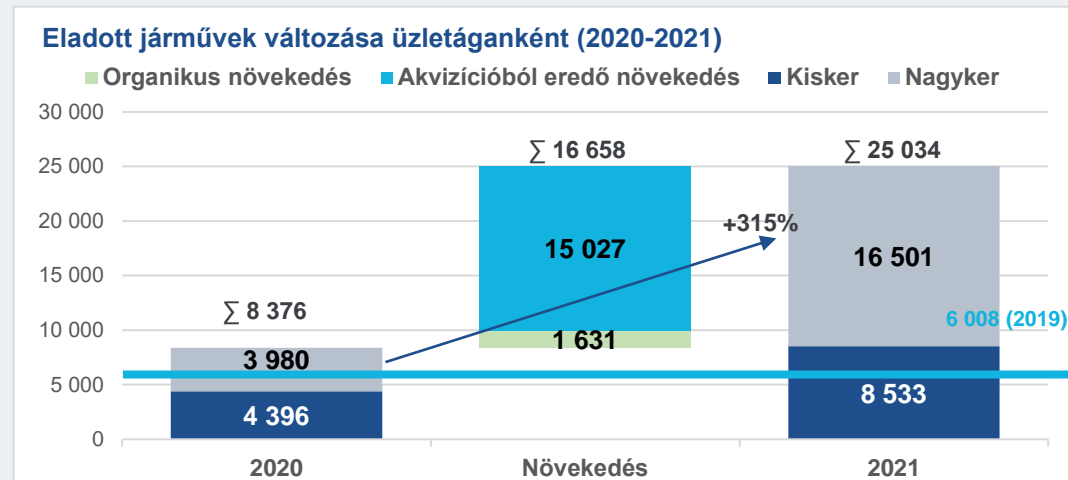


Főbb pénzügyi mutatók 2021-ben

AutoWallis
GROUP

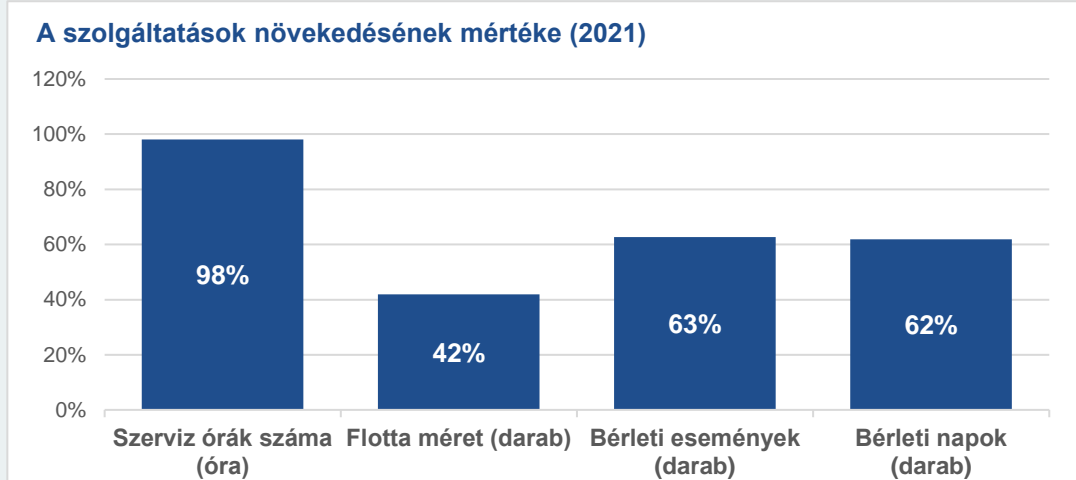
ÜZLETI NATURÁLIÁK

ÚJ REKORDOK MINDEN ÜZLETÁGBAN



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

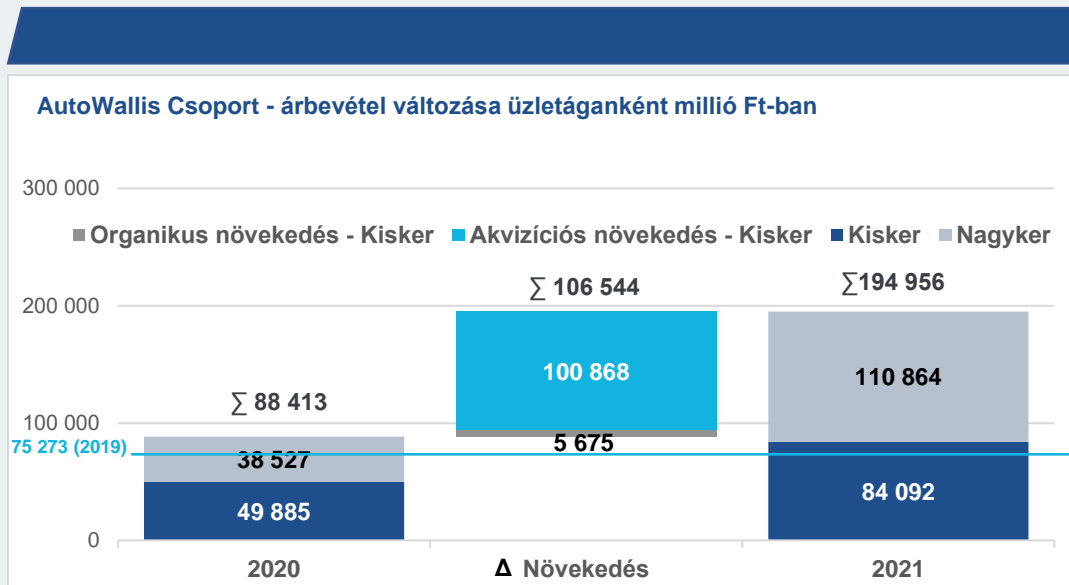
- A Csoport **226%-os növekedést ért el az új autók értékesítésében**. Az akvizíciós hatás 198%, az organikus hatás 28% volt (piaci növekedésnél magasabb).
- A **Nagykereskedelmi üzletág több mint négyszeresére (+ 315%)** növelte eladásait, köszönhetően az Opel 4 országban történő értékesítésének és a jelentősen emelkedő Ssangyong eladásoknak.
- A **Kiskereskedelmi üzletág megduplázta az új gépjárművek értékesítését (117%)**, ami jelentősen meghaladta a piaci trendeket. Az organikus volumen az előző évi tranzakciók hatását figyelmen kívül hagyva 26%-kal, összesen 6920 darabra emelkedett.
- A **használt autók** értékesítése is jól teljesített, az eladott darabok száma **34%-kal** 1613 darabra nőtt.
- A **Csoport jól tudott reagálni az üzleti környezeti változásokra**: 62%-kal több bérleti napot értékesített, 42%-kal nagyobb flotta mellett.



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

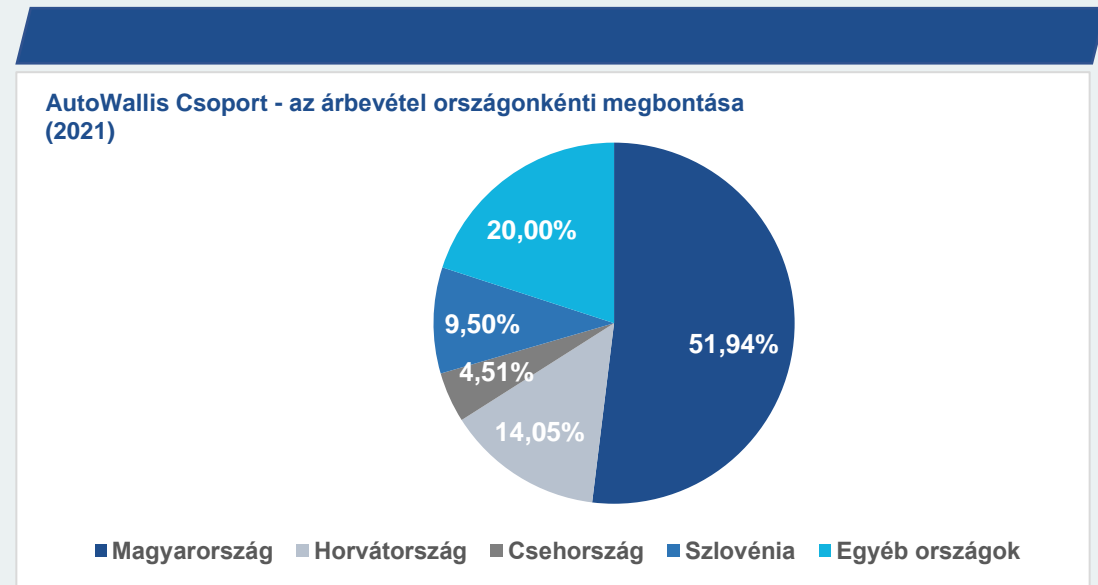
ÁRBEVÉTEL

ERŐTELJES NÖVEKEDÉS MINDKÉT ÜZLETÁGBAN, FŐKÉNT AZ AKVIZÍCIÓK MIATT



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

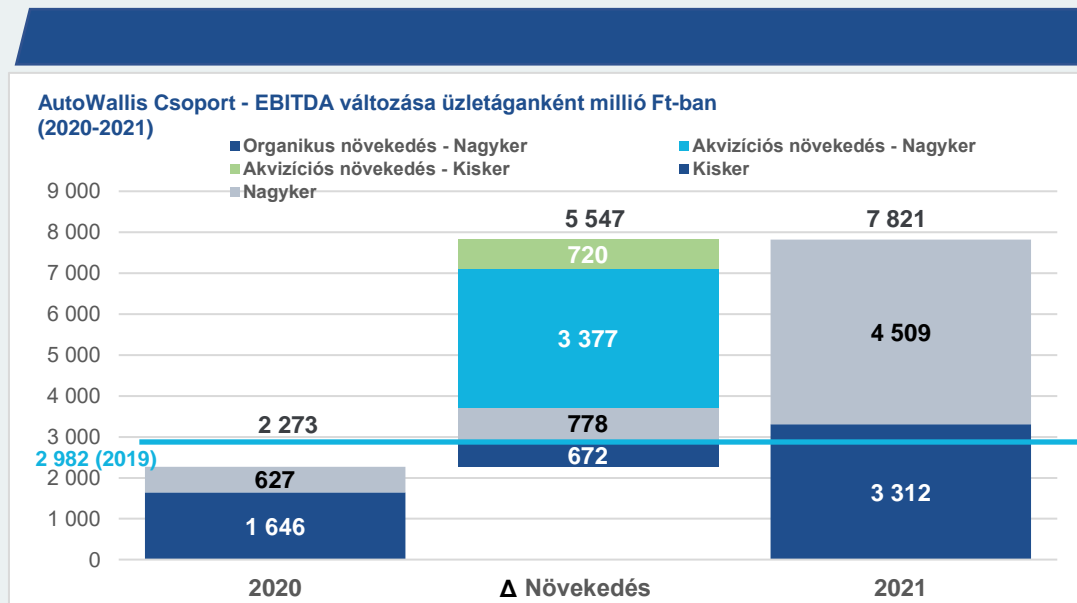
- A növekedés fő oka a **2020-as befejezett akvizíciók** voltak mind a nagykereskedelmi, mind a kiskereskedelmi szegmensben
- Az AutoWallis regionális szereplő: a Csoport **bevételeinek fele külföldről** származik
- Ezt a kiemelkedő fejlődést a 2021-es körülmények (chiphány, alacsony turizmus stb.) ellenére sikerült elérni.



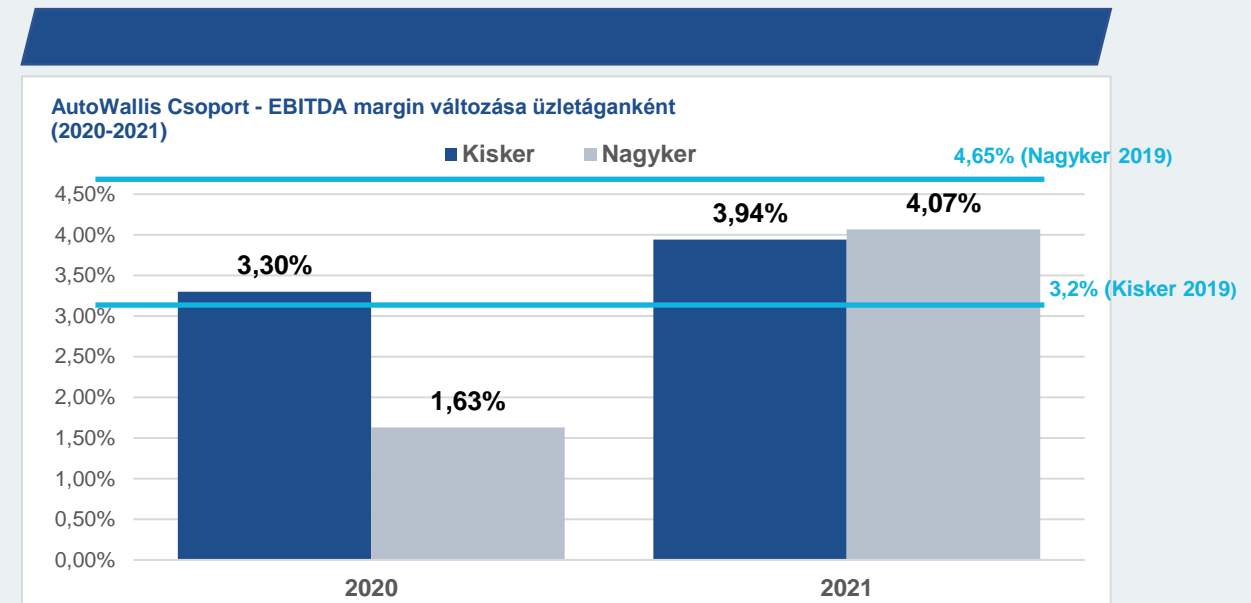
Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

JÖVEDELMEZŐSÉG

EBITDA TÖBB MINT HÁROMSZOROSÁRA NÖTT, AZ EBITDA MARGIN MEGHALADTA A 4%-OT



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

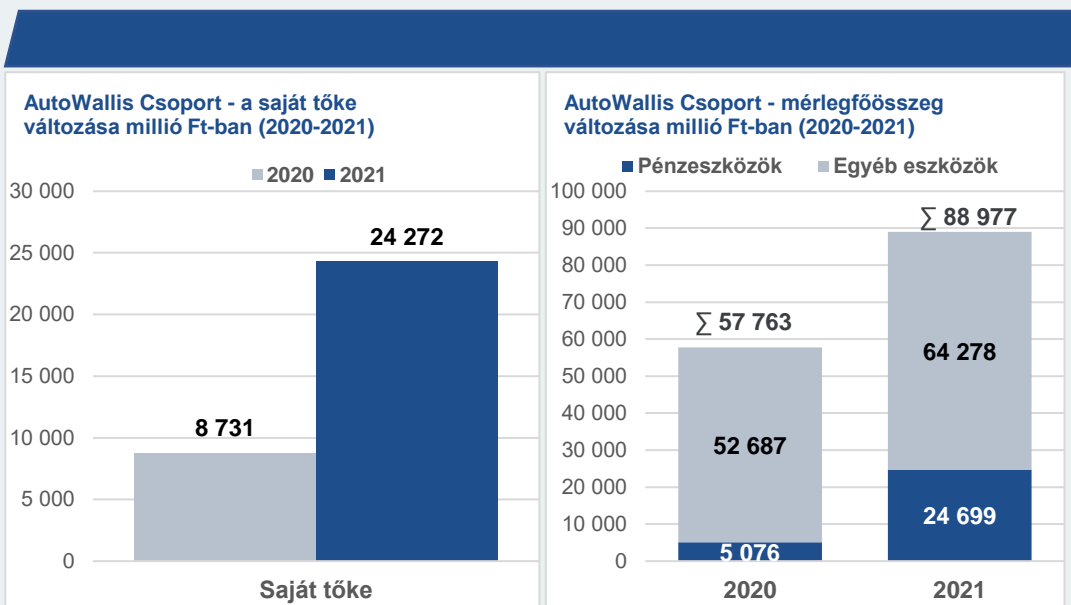


Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

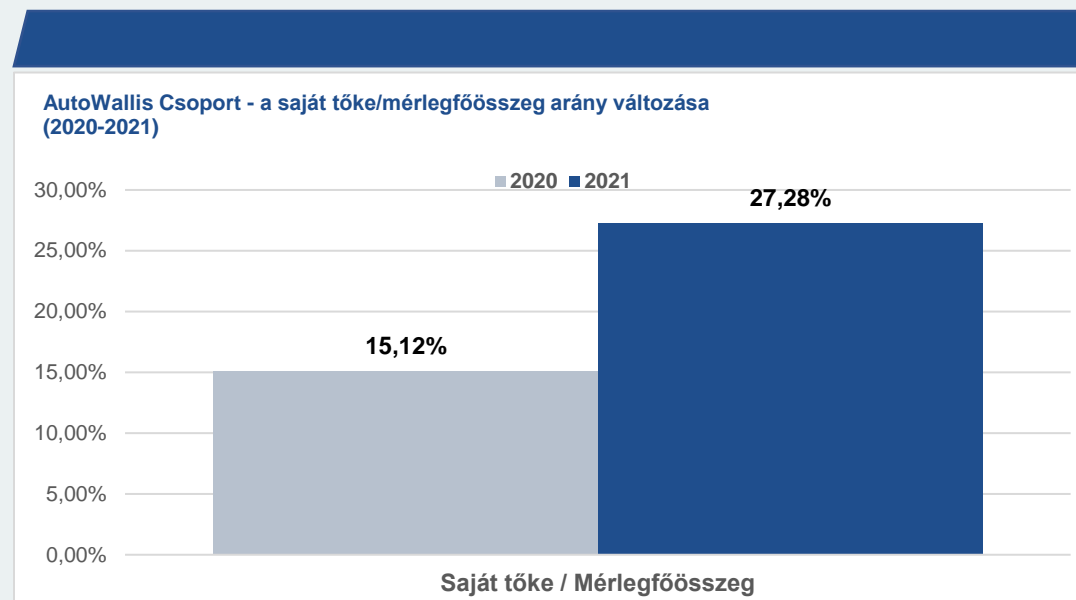
- A **marginok** mindkét üzletágban **jelentősen javultak**
- A javulás az akvizíciós és organikus volumennövekedésnek, a javuló marginoknak és a fegyelmezett költséggazdálkodásnak is köszönhető.

PÉNZÜGYI ERŐSSÉG

EGÉSZSÉGES MÉRLEG, AMELY SZILÁRD ALAPOT BIZTOSÍT A TOVÁBBI NÖVEKEDÉSHEZ



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

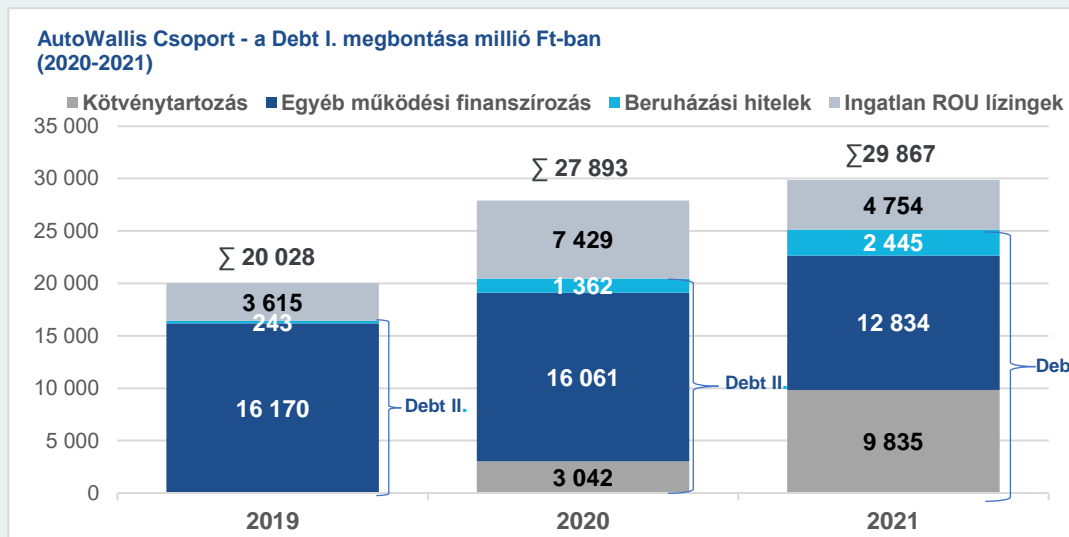


Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

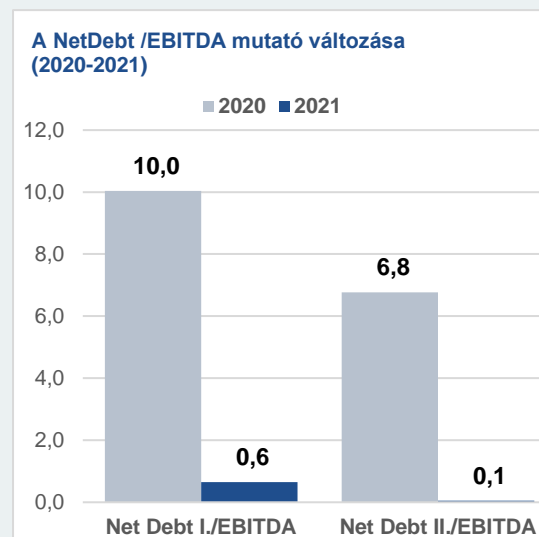
- **Sikeres tőkepiaci tranzakciók** 2020-ban és 2021-ben: 10 mrd Ft NKP kötvények (beleértve a zöld kötvényt), 10 mrd Ft másodlagos részvénykibocsátás
- Organikus növekedés és az akvizíciók tranzakciós hatása

PÉNZÜGYI ERŐSSÉG – FOLYTATÁS

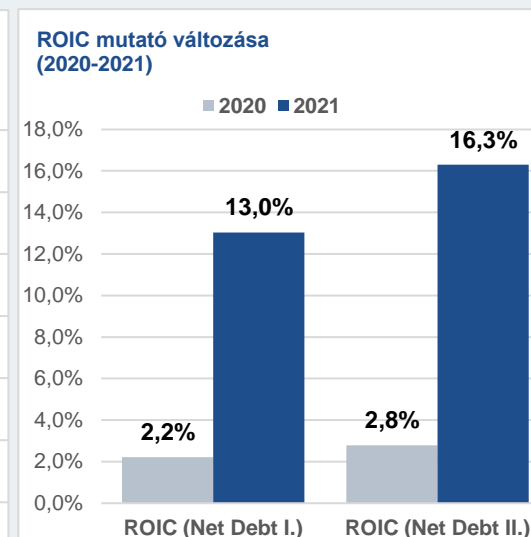
ERŐS ÉS JAVULÓ FINANSZÍROZÁSI HÁTTÉR



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai



- Debt I. = Összes külső finanszírozás, Debt II. = Összes külső finanszírozás - Ingatlan ROU lízingek
- A pénzeszközök állománya 2020-ban 5,1 milliárd Ft, 2021-ben pedig 24,7 milliárd Ft volt.
- A működési bevétel növekedésével és a nettó adósságállomány csökkenésével a **ROIC jelentősen nőtt** 2021-ben.

GLOBALIS KIHÍVÁSOK MŰKÖDÉSÜNKBEN

A HELYZET FOLYAMATOSAN FIGYELEMMEL VAN KÍSÉRVE, AZONBAN NINCS SZÜKSÉG A PROFIT-ELŐREJELZÉS MÓDOSÍTÁSÁRA.



CHIP HIÁNY

- A chiphiány hatása már érződik, de a rendelésállomány növekszik.
- A kereslet erős, és a szállítások élénkülésével a rendelésállomány csökkenni fog.



OROSZ-UKRÁN HÁBORÚ

- Nincs közvetlen hatás a működésünkre és a mérlegre.
- A közvetett hatások (pl. nyersanyag drágulás, kereslet szűkülés) minden piaci résztvevőt érinteni fognak, azonban ezek lassan és különböző mértékben érik el a piacokat.

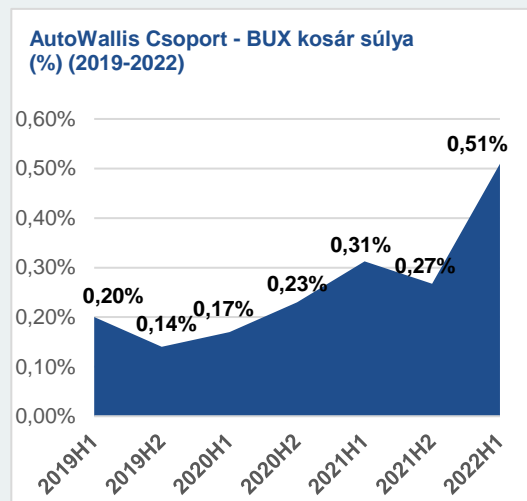
Tőkepiac

AutoWallis
GROUP

TŐKEPIACI JELENLÉT

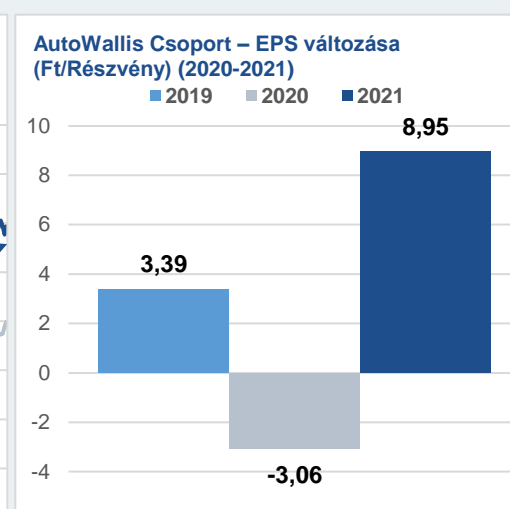
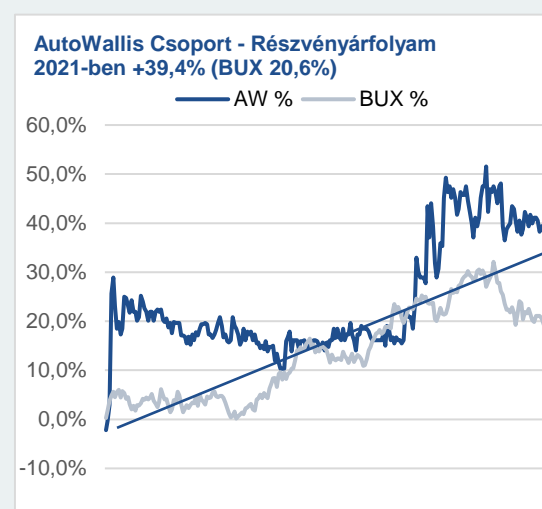
A BEFEKTETŐK ÉS A BÉT ÁLTAL ELISMERT SIKERES TRANZAKCIÓK

Növekedő BUX kosár tagság, 10. legnagyobb súly



- 9. leglikvidebb részvény 9,3 milliárd Ft
- 9. legnagyobb piaci kapitalizáció 51 milliárd Ft
- Forgalmi arány 18,2%
- Közkézhányad 35,4%
- 4200 részvényes (több mint 40 befektetési alap)
- Célárak: 172-230 Ft
- Értékelés: vételi (OTP, Concorde, Kalliwoda)

Pozíció a prémium kategóriában 2021-ben



- Másodlagos részvénykibocsátás óriási sikerrel (10 Mrd Ft): az elmúlt 10 évben először a BÉT-en
- Az AutoWallis többször is elnyerte a BÉT zsűrije által odaítélt „Az év alaptőke-emelése” díjat.
- Zöldkötvény-kibocsátás (6,6 Mrd Ft 2021-ben)

BÉT-re bevezetett részvények száma

	db	%
Stratégiai befektető (WAM)	244 713 295	57,55%
Intézményi befektetők	57 101 581	13,43%
Lakossági befektetők	123 368 889	29,02%
Összesen	425 183 765	100,00%

- A legújabb Jaguar és Land Rover márkakereskedés (3 mrd Ft) zöld finanszírozással
- 13 új elektromos autó töltőpont
- 700 eladott elektromos/Plug-in Hybrid autó 2021-ben

AutoWallis GROUP

Elérhetőség

Székely Gábor

Befektetői Kapcsolatok Igazgató

gabor.szekely@autowallis.hu



DACIA



ISUZU



KIA



SIXT

AutoWallis Nyrt.

1055 Budapest, Honvéd utca 20. • Telefonszám: (+36) 1 551 5773 • info@autowallis.hu

www.autowallis.hu

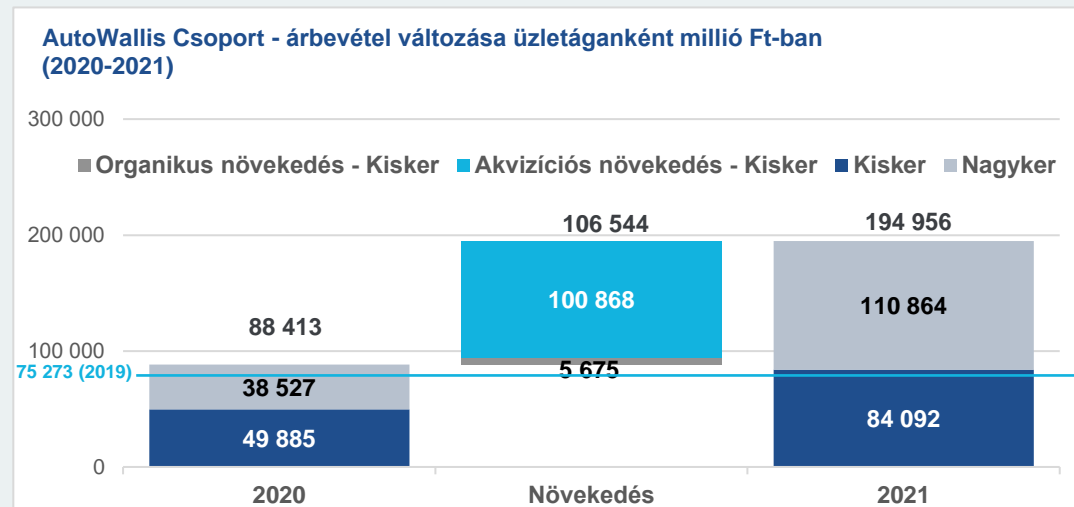
Mellékletek

AutoWallis
GROUP

AZ AUTOWALLIS CSOPORT MÉRFÖLDKÖVEI 2020-TÓL

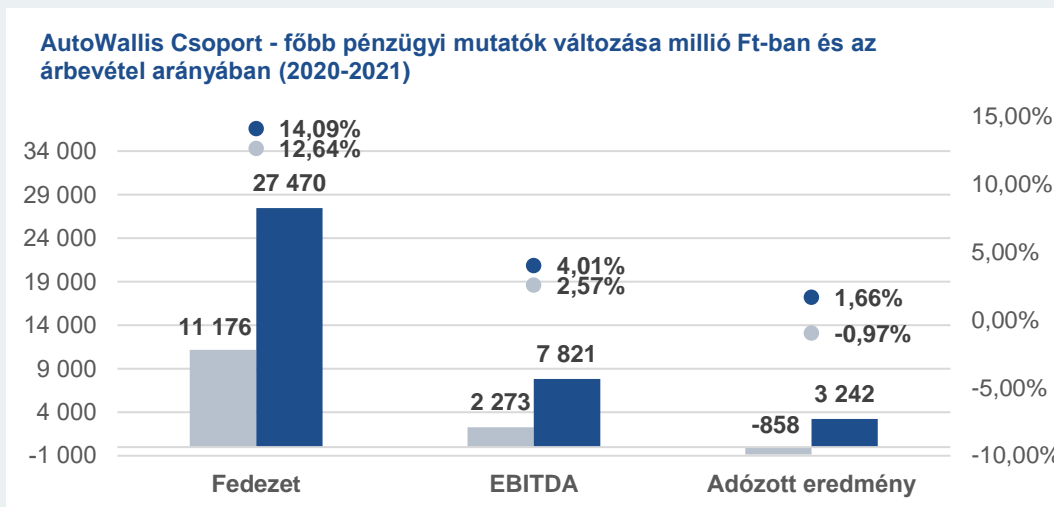
2020	2020	2020	2020	2020	2021	2021	2021	2021	2022	2022
Wallis Kerepesi, a KIA és OPEL márkakereskedés és ahhoz kapcsolódó ingatlan cég megvásárlása	Jaguar és Land Rover nagykereskedés (HU) és márkakereskedés felvásárlása (HU)	Az Iniciál Autóház többségi tulajdonrészek megszerzése (8 márka, Nyugat-Magyarorszá g)	A Wallis Motor Ljubljana, BMW márkakereskedés és szervíz megvásárlása	Opel nagykereskedés elindítása (HU, SI, HR, BIH)	A DALP felvásárlása, amely a BMW és a MINI autókereskedés és szervíz tulajdonosa	A Társaság tízéves zöldkövetényt bocsátott ki összesen 6,6 milliárd forint névértékben.	A Wallis Autó kölcsönző új műszaki bázist hozott létre a Budapest Liszt Ferenc Nemzetközi Repülőtér közelében	Nyilvános kibocsátás intézményi értékesítésre 7,5 milliárd forint összértékben, lakossági értékesítésre 2,5 milliárd forint összértékben	Januárban nyílt meg a régió legújabb Jaguar és Land Rover autókereskedése és szervíze	Az Avto Aktiv Intermercatus, a BMW márkakereskedés és szervíz megvásárlása

EREDMÉNYKIMUTATÁS



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

- **Az árbevétel meghaladta a 195 mrd Ft-t, ami több mint 121%-os növekedés**
- **A növekedéshez a csoport mindkét üzletága hozzájárult a többszöri COVID-korlátozások, a chiphány miatti kínálat lassulása és a turizmus lassú fellendülése ellenére is.**
- **Az árbevétel kiemelkedő növekedését az átlagos organikus növekedés mellett a 2020-ban lezajlott akvizíciók is köszönhetik.**



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

ÁRBEVÉTEL ÉS EBITDA

Adatok millió Ft-ban	2020	2021	Változás
Kisker	49 885	84 092	+68,6%
Nagyker	38 527	110 864	+187,8%
AW Csoport árbevétel	88 413	194 956	+120,5%

Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

Adatok millió Ft-ban	2020	2021	Változás
Kisker	1 646	3 501	+112,7%
Nagyker	627	4 320	+588,4%
AW Csoport EBITDA	2 273	7 821	+244,0%

Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

Adatok %-ban	2020	2021	Változás
Kisker	3,3%	4,2%	+0,9%
Nagyker	1,6%	3,9%	+2,3%
AW Csoport EBITDA margin	2,6%	4,0%	+1,4%

Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

Adatok	2020	2021	Változás
Árbevétel (mFt)	88 413	194 956	+120,5%
Adózott eredmény(mFt)	-858	3 242	N/A
EBITDA (mFt)	2 273	7 821	+244,0%
Fedezet (mFt)	11 176	27 470	+145,8%
EPS	-3,06	8,95	N/A

Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

Adatok millió Ft-ban	Kisker	Nagyker	Összesen
Magyarország	59 790	41 465	101 255
Horvátország	123	27 275	27 398
Csehország	1 329	7 466	8 795
Szlovénia	5 729	12 791	18 520
Egyéb országok	17 122	21 866	38 988
AW Csoport árbevétel	84 092	110 864	194 956

Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

MÉRLEG ÉS ÉRTÉKESÍTÉSI KPI

Adatok	2020	2021	Változás
Mérlegfőösszeg (mFt)	57 763	88 977	+54,0%
Saját tőke (mFt)	8 731	24 272	+178,0%
Saját tőke/ Mérlegfőösszeg (%)	15,1%	27,3%	+12,2%

Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

Adatok	2019	2020	2021
Debt I. (mFt)	20 028	27 893	29 867
Debt II. (mFt)	16 413	20 465	25 114
Net Debt I. (mFt)	18 138	22 817	5 169
Net Debt II. (mFt)	14 523	15 389	415
Net Debt I./EBITDA	5,9	10,0	0,6
Net Debt II./EBITDA	4,8	6,8	0,1
ROIC (Net Debt I.)		2,2%	13,0%
ROIC (Net Debt II.)		2,8%	16,3%

Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

A ROIC az effektív adóval korigált működési eredmény az átlagos lekötött tőkével osztva

Adatok db-ban	2020	2021	Változás
Kiskereskedelmi szegmens	4 396	8 533	+94,1%
Eladott új gépjárművek száma	3 196	6 920	+116,5%
Eladott használt gépjárművek száma	1 200	1 613	+34,4%
Nagykereskedelmi szegmens	3 980	16 501	+314,6%
Eladott új gépjárművek száma	3 980	16 501	+314,6%
Autóértékesítés összesen	8 376	25 034	+198,9%

Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

Adatok millió Ft-ban	2020	2021	Változás
Szerviz órák száma (óra)	65 823	130 375	+98,1%
Flotta méret (darab)	425	603	+41,9%
Bérleti események száma (darab)	9 616	15 648	+62,7%
Bérleti napok száma (darab)	101 405	164 132	+61,9%

Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

NET DEBT & ROIC ELEMZÉS

Data	2019	2020	2021
Debt I. (mFt)	20 028	27 893	29 867
Debt II. (mFt)	16 413	20 465	25 114
Pénzeszközök állománya (mFt)	1 891	5 076	24 699
MRP (mFt)	0,074	0,178	0,150
Korrigált EBITDA (mFt)	3 049	2 273	7 970
Korrigált EBIT (mFt)	1 872	0,789	5 108
Saját tőke (mFt)	5 105	8 731	24 272
Net Debt I. (mHUF)	18 138	22 817	5 169
Net Debt II. (mHUF)	14 523	15 389	415
Net Debt I./EBITDA	5,9	10,0	0,6
Net Debt II./EBITDA	4,8	6,8	0,1
IC I. (mHUF)	23 243	31 548	29 440
IC II. (mHUF)	19 628	24 120	24 686
NOPAT-hoz alkalmazott effektív adó	22,16%	22,16%	22,16%
NOPAT (IFRS adóval) (mHUF)	1 457	614	3 976
ROIC (Net Debt I.)		2,2%	13,0%
ROIC (Net Debt II.)		2,8%	16,3%

Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

Debt I. = Összes külső finanszírozás
Debt II. = Összes külső finanszírozás - Ingtalan ROU lízingek

Korrigált EBITDA = EBITDA - MRP
Korrigált EBIT = EBIT - MRP

Net Debt I. = Debt I - Pénzeszközök állománya
Net Debt II. = Debt II - Pénzeszközök állománya

IC I. = Saját tőke + Net Debt I.
IC II. = Saját tőke + Net Debt II.

NOPAT-hoz alkalmazott effektív adó = teljes működés során felmerülő adó
NOPAT = EBIT - adó

ROIC I. = NOPAT/IC I. (IC-nél a tárgyév és az előző év átlaga)
ROIC II. = NOPAT/IC II. (IC-nél a tárgyév és az előző év átlaga)