

2023. április 5.

Befektetői prezentáció

2022. évi eredmények

A közép-kelet-európai régió meghatározó
autókereskedelmi és mobilitási
szolgáltatóját építjük

AutoWallis
GROUP



Figyelemfelhívás

Jelen befektetői prezentáció alapját a Társaság az EU által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási sztenderdek (EU IFRS-ek) alapján készített 2022. évi konszolidált pénzügy kimutatásai képezik. A jelen prezentációban szereplő információk nem auditáltak, azokat független könyvvizsgáló nem ellenőrizte.

Jelen befektetői prezentáció a Társaság véleményére és várakozásaira vonatkozó, előretekintő 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 előretekintő 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 előretekintő állításokra.

A jelen befektetői prezentációhoz kapcsolódóan a Társaság a pénzügyi számaint részletesen, a felhasználást segítő formátumban honlapján szintén közzéteszi. A részletes pénzügyi adatok elérhetősége: <https://www.autowallis.hu/hu/befektetoknek/kozzetetelek>

Tartalomjegyzék

1. Vezetői összefoglaló
2. Pénzügyi és működési összefoglaló
3. Mellékletek

1. Vezetői összefoglaló



2022. IV. negyedév legfontosabb eseményei

A korábban meghirdetett növekedési stratégiánk mentén haladunk

2022. IV. negyedéves események (I-III. negyedév legfontosabb eseményei a Csoport I-III. negyedéves befektetői prezentációjában kerültek bemutatásra)

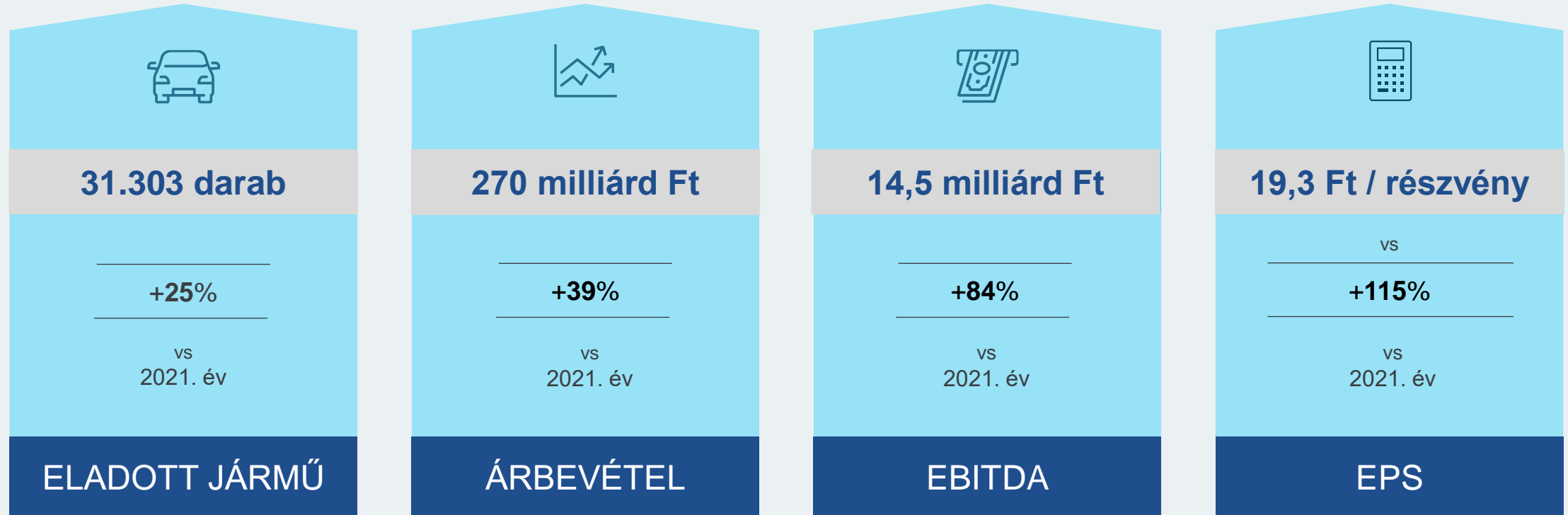
- Lezárásra került a Renault Magyarország akvizíciója, és **2022. októberében** új tulajdonosi keretekkel **elindult el a Renault, Dacia és Alpine márkák kizárólagos magyarországi importőrsége.**
- **2022 novemberében jelentős mennyiségű** (5 millió darab) **saját részvényt vásárolt a Csoport** akvizíciók finanszírozásához és az MRP programhoz.
- **2022 novemberében** a Nelson Csoport **flottakezelő üzletágának akvizícióját** jelentette be a Csoport. **A tranzakció 2023. januárjában lezárásra került.**

Mérlegfordulónap utáni események

- 2023. januárjában lezárásra került a **JóAutók.hu és AutóLicit.hu** portálokat működtető Net Mobilitás Zrt. **akvizíciója.**
- 2023. január végével lezárult a tranzakció és a Csoporthoz került a **Nelson Csoport flottakezelési üzletága** a Versenyhivatal jóváhagyását követően.
- A Társaság számára különösen fontos, stratégiai cél az ESG minősítés megszerzése. Ennek fontos mérföldköveként a Társaság 2023. március 20-án **közzétette első Fenntarthatósági jelentését.**

2022. év legfontosabb eredményei

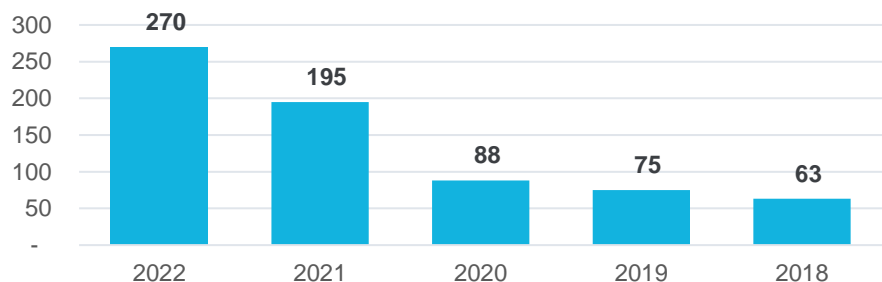
Újabb rekord eredmények, továbbra is biztos alap a stratégiai tervek megvalósításához



Portfólió

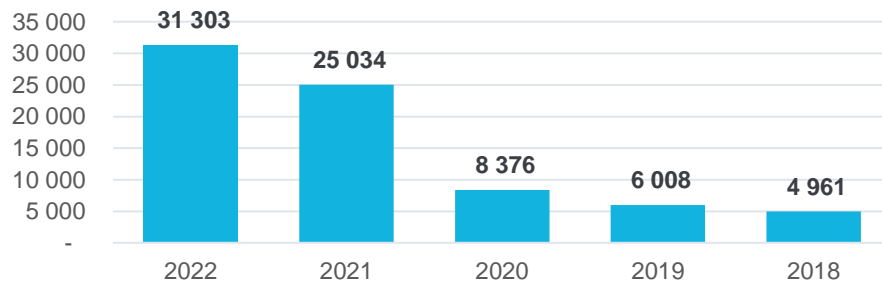
Tranzakciós növekedéssel megerősített, folyamatos organikus bővülés

Árbevétel 22FY - 18FY (millió Ft)



Forrás: a Társaság saját adatai

Eladott gépjárművek száma 22FY - 18FY (darab)



Forrás: a Társaság saját adatai

Nagykereskedelmi üzletág

Bemutítás	Márkák	Országok
Kizárólagos új autó és alkatrész nagykereskedelmi tevékenység Közép-Kelet Európában		Magyarország, Albánia, Horvátország, Bosznia-Hercegovina, Szerbia, Szlovénia, Macedónia, Montenegró, Románia, Szlovákia, Csehország, Koszovó, Lengyelország, Bulgária, Ausztria*

Kiskereskedelmi és szolgáltatási üzletág

Bemutítás	Márkák	Országok
Új és használt gépjármű, valamint motorkerékpár értékesítés, és új alkatrészértékesítés		Magyarország (9 telephely), Szlovénia (5 telephely)
Csoport által forgalmazott márkákhoz kapcsolódó teljeskörű szerviztevékenység és kiegészítő szolgáltatások nyújtása		
Rövid- és hosszú távú autókölcsönzés, flottakezelés		Magyarország

* 2023. januártól megnyílt az osztrák SsangYong importőri tevékenységre vonatkozó jog.

** 2023. januárban zárult a tranzakció

Gazdasági, piaci környezet

A Csoport további növekedést ért el és vár a régió autós piacain tapasztalható visszaesés és a kedvezőtlen inflációs és makrogazdasági kockázatok ellenére

Gazdasági környezet

- 2022-ben az Európai Unió gazdasági teljesítménye 3,6%-kal, míg a magyar gazdaság teljesítménye 4,6%-kal növekedett az előző évhez képest.
- Infláció és az irányadó kamatok már 2022-ben jelentősen emelkedtek világszerte, a Csoport releváns piacain is. Ez, az ellátási láncokban még meglévő problémák mellett az új és használt gépkocsik árának jelentős növekedését is maga után vonta. Keresletre gyakorolt negatív hatásának első jelei már megjelentek a tömegmárkák rendeléseinél, de az átadásokat még a szállítási késedelmek determinálják, miközben a gépjárművek és a mobilitási szolgáltatások árszint növekedése meghaladta az infláció emelkedését.
- A kínálati zavarok miatt korábban megnövekedett megrendelésállomány következtében egy átmeneti visszaesés a megszokottnál is jobban (akár 6-12 hónappal) késleltetve jelentkezhet az értékesítési adatainkban.
- A növekvő infláció, a növekvő finanszírozási költségek, az esetleges gazdasági visszaesés ugyanakkor óvatosságra kényszeríti az iparág szereplőit, és katalizálhatja az iparágban már elindult konszolidációt, amit a Csoport növekedési stratégiájában kíván kihasználni.

Kereskedelmi és szolgáltatási környezet

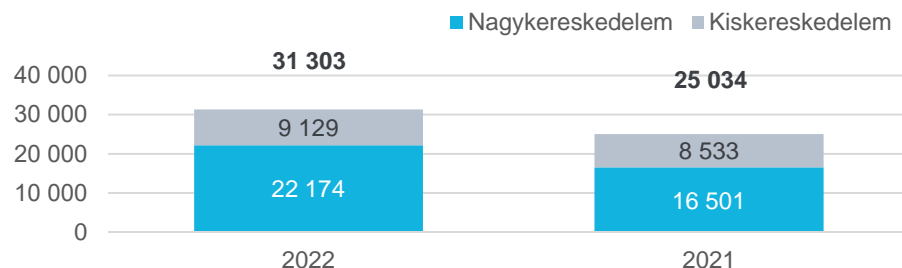
- A 2022. év elején kirobbant orosz-ukrán háború, a chiphiány miatti gyártási lassulás, ellátási nehézségek jelentősen csökkentették az átadható autók számát az év első felében, különösen a második negyedévben. Az év utolsó negyedévében ezen első féléves kieső autók áthúzó hatása is érezhető volt egyszeri hatásként. Negyedévben a szállítási/logisztikai hektikussággal kellett a Csoportnak szembenéznie.
- Az EU-s piacokon regisztrált új személyautók száma csökkent 5%-kal az előző év azonos időszakához képest. A Csoport releváns piacain az új személygépkocsi forgalomba helyezések száma 2022-ben átlagosan 4% csökkenést mutatott az előző, azonos időszakhoz képest.
- 2022 során folyamatosan erősödött, a tavaly júniusban elindult, repülőtérre érkező utasszám növekedés. Már 80% felé közelít a mutató a 2019-es COVID előtti bázis évvel összevetve.

2. Pénzügyi és működési összefoglaló

Működési teljesítmény összefoglaló

A Csoport a magyar és európai piaci átlagot jelentősen meghaladó, rekord értékesítési eredményeket ért el 2022-ben

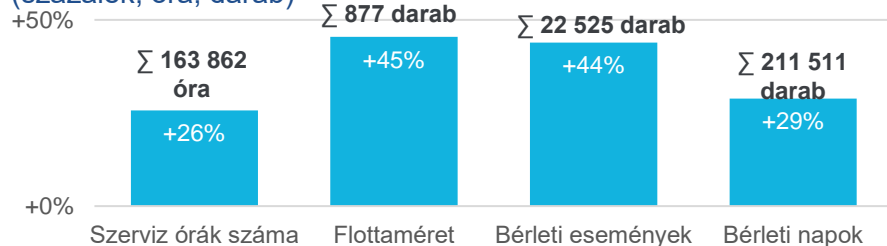
Eladott gépjárművek üzletáganként 22FY - 21FY (darab)



Forrás: a Társaság saját adatai

Szolgáltatások teljesítménye (22 FY/21 FY)

(százalék, óra, darab)



Forrás: a Társaság saját adatai

- A Csoport messze a hazai és európai piaci átlag (Magyarország: -9%; Európa: -5%) feletti teljesítményt mutatott az autóértékesítésben végig az év során: **25%-kal több, összesen 31 303 darab gépjárművet értékesített az évben**. Az értékesítési számok folyamatos bővülése tranzakciós hatások mellett elsősorban organikus, hiszen az áprilisban zárt szlovén Avto Aktiv felvásárlás és az októberben elején zárt Renault Magyarország felvásárlás nélkül is érdemi a növekedés (14%-os).
- Az értékesítés terén a **legnagyobb ugrást a Nagykereskedelmi üzletág érte el**: 34%-kal 22.174 darabra növelte az eladott gépjárművek számát. A növekedésben már szerepet játszott a Renault Hungária felvásárlása is, melyet a Csoport a portugál Salvador Caetano vállalattal közösen valósított meg. Az akvizíció az év utolsó három hónapjában járult hozzá a növekedéshez (+1.873 darab gépjármű), de a tranzakció nélkül, organikusan is 23 %-os volt az üzletág növekedése. Ebben nagy szerepe volt a SsangYongnak, a koreai márka esetében ugyanis 99,4 %-kal (+3.638 db) bővült az értékesítés.
- A **Kiskereskedelmi üzletág** 2022-ben 7.314 darab új (+5,7%) és 1.815 darab használt (+12,5%) gépjárművet értékesített, melyet a második negyedévtől már az Avto Aktiv is erősített. A szlovén vállalat 5 városban 4 autómárkát értékesít, így a szlovén kiskereskedelmi piac jelentős szereplője, nélküle az új gépjármű értékesítés 2,6, míg a használt 4,9 %-kal csökkent volna.
- A **Kiskereskedelmi üzletág szolgáltatási területén** a szervizórák száma 25,7 %-kal 163.862-re emelkedett, de az Avto Aktiv akvizíció nélkül is 2,8 %-os organikus növekedés volt megfigyelhető. A Magyarországon a Csoport által képviselt Sixt 43,9 %-kal 22.525-re növelte a bérelti események számát 2022-ben, miközben a bérelti napok száma 28,9 %-kal 211.511-re emelkedett. Az átlagos flottaméret 45,4 %-kal , 877-re nőtt a tavalyi évben az erősödő turizmusnak köszönhetően.

* A piaci adatokat a DataHouse szolgáltatta.

Konzolidált eredménykimutatás / 1

Kiemelkedő organikus árbevétel növekedés

Adatok ezer forintban (eFt)	2022	2021	vált. %	V
Árbevétel	270 165 925	194 956 435	39%	75 209 490
Nagykereskedelmi üzletág	158 935 920	110 864 087	43%	48 071 833
Kiskereskedelmi üzletág	111 230 005	84 092 348	32%	27 137 657
Anyagköltség	-5 843 877	-3 764 255	55%	-2 079 622
Igénybe vett szolgáltatások	-12 692 680	-9 497 636	34%	-3 195 044
Eladott áruk beszerzési értéke	-224 919 330	-167 486 631	34%	-57 432 699
Személyi jellegű ráfordítások	-10 931 262	-6 985 429	56%	-3 945 833
Értékcsökkenési leírás	-3 440 160	-2 712 690	27%	-727 470
Értékesítési eredmény	12 338 616	4 509 794	174%	7 828 822
Egyéb bevételek és ráfordítások	-1 387 308	362 694	-483%	-1 750 002
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	10 951 308	4 872 488	125%	6 078 820
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-643 609	-535 133	20%	-108 476
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-195 064	-209 158	-7%	14 094
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	292 675	-16 703	-1852%	309 378
Szarmazékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	-406 721	53 797	-856%	-460 518
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-952 719	-707 197	35%	-245 522
Részeseadás a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	317 718	0	N/A	317 718
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	10 316 307	4 165 291	148%	6 151 016
Adózás előtti eredmény%*	3,7%	2,1%	73%	N/A
Adóráfordítás	-1 692 875	-923 171	83%	-769 704
NETTÓ EREDMÉNY	8 623 432	3 242 120	166%	5 381 312
Egyéb átfogó eredményleány átváltásán	499 164	-18 227	N/A	517 391
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	9 122 596	3 223 893	183%	5 898 703
EPS (Ft/részvény)	19,3	9,0	115%	10,3
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-63 913	-149 591	-57%	85 678
EBITDA	14 455 381	7 820 843	85%	6 634 538
EBITDA%	5,4%	4,0%	33%	N/A

*A Renault Magyarország közös vezetésű vállalkozás eredménye nélkül kalkulált Adózás előtti eredmény%.

- A Csoport **árbevétele** 2022-ben meghaladta a 270 milliárd Ft-ot, ami több, mint 75 milliárd Ft-tal (**39%-kal**) magasabb az előző év árbevételénél. A növekedés a tranzakciós hatás mellett elsősorban organikus, hiszen az áprilisban zárt szlovén Avto Aktív felvásárlás nélkül is kiugró a forgalombővülés. A növekedés fő hajtóereje a nagykereskedelmi üzletághoz tartozó SsangYong és Opel értékesítés jelentős növekedése, de a kiskereskedelmi üzletág (volumen és árhatás együttesen) több, mint 27,1 milliárd Ft-os bővülése is figyelemreméltó.
- Az **igénybe vett szolgáltatások** értéke **34%-kal**, közel 12,7 milliárd forintra nőtt az összehasonlítható időszakhoz képest, amelynek fő oka az Opel és SsangYong importóri tevékenységhez kapcsolódó, az értékesítés növelését támogató marketing költségek, illetve a bérautószolgáltatás COVID járvány után ismét fellendülő forgalmához kapcsolódó marketing és egyéb forgalomarányos költségek növekedése volt.
- Az **ELÁBÉ 34%-os** növekedése (+57,4 milliárd forint) alatta maradt az árbevétel növekedésének, melynek eredményeképpen a Csoport fedezet termelése jelentősen, 14,1%-ról 16,7%-ra növekedett 2022-ben. Ez elsősorban az autógyártók szállítási zavarai okozta volumen felhalmozódásnak és egyéb gazdasági hatások (pl. árfolyamemelkedések) kezelésére életbe léptetett intézkedéseknek köszönhető, így részben nem ismétlődő hatások eredője.
- A **személyi jellegű ráfordítások 56%-os** emelkedését főként a 2021-ben végrehajtott szervezettefejlesztési lépésekből származó létszámnövekedés, a munkaerőpiaci és infláció változások követésére végrehajtott év eleji és évközi béremelések, illetve az áprilisban lezárt Avto Aktív tranzakció miatti bővülés okozták. Ezeknek köszönhetően egyrészt emelkedett az átlagbér, másrészt a Csoport átlagos létszáma 165 fővel, 860 főre nőtt a tavalyi évhez képest.

Konzolidált eredménykimutatás / 2

Több mint duplázódó organikus adózás előtti eredmény

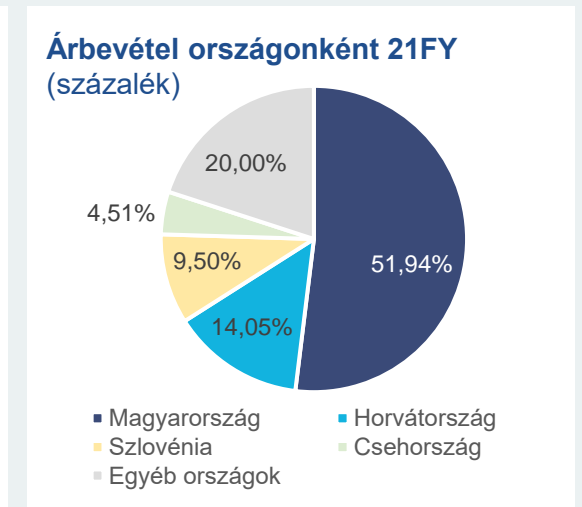
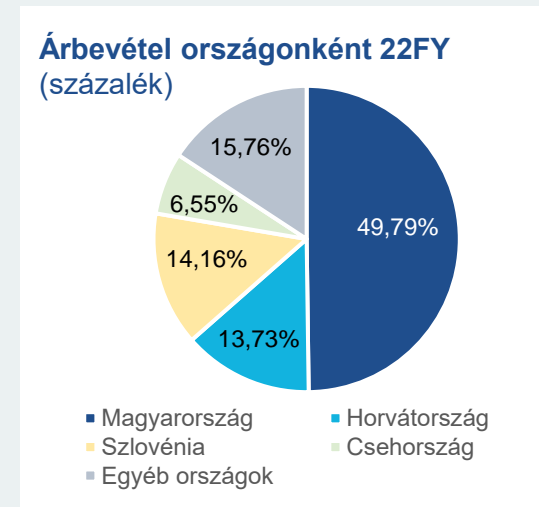
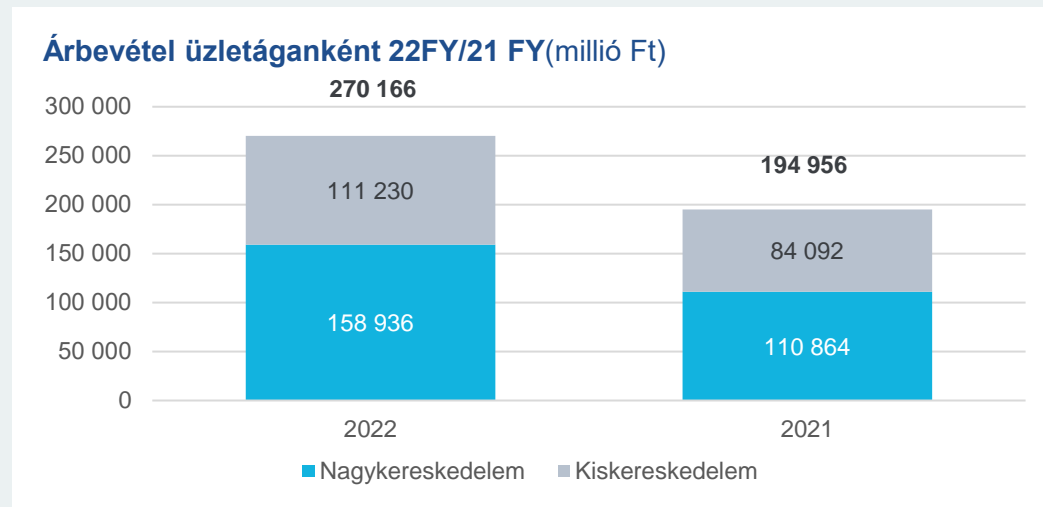
Adatok ezer forintban (eFt)	2022	2021	vált. %	V
Árbevétel	270 165 925	194 956 435	39%	75 209 490
Nagykereskedelmi üzletág	158 935 920	110 864 087	43%	48 071 833
Kiskereskedelmi üzletág	111 230 005	84 092 348	32%	27 137 657
Anyagköltség	-5 843 877	-3 764 255	55%	-2 079 622
Igénybe vett szolgáltatások	-12 692 680	-9 497 636	34%	-3 195 044
Eladott áruk beszerzési értéke	-224 919 330	-167 486 631	34%	-57 432 699
Személyi jellegű ráfordítások	-10 931 262	-6 985 429	56%	-3 945 833
Értékcsökkenési leírás	-3 440 160	-2 712 690	27%	-727 470
Értékesítési eredmény	12 338 616	4 509 794	174%	7 828 822
Egyéb bevételek és ráfordítások	-1 387 308	362 694	-483%	-1 750 002
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	10 951 308	4 872 488	125%	6 078 820
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-643 609	-535 133	20%	-108 476
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-195 064	-209 158	-7%	14 094
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	292 675	-16 703	-1852%	309 378
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	-406 721	53 797	-856%	-460 518
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-952 719	-707 197	35%	-245 522
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	317 718	0	N/A	317 718
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	10 316 307	4 165 291	148%	6 151 016
Adózás előtti eredmény%*	3,7%	2,1%	73%	N/A
Adórátfordítás	-1 692 875	-923 171	83%	-769 704
NETTÓ EREDMÉNY	8 623 432	3 242 120	166%	5 381 312
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	499 164	-18 227	N/A	517 391
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	9 122 596	3 223 893	183%	5 898 703
EPS (Fűrészvény)	19,3	9,0	115%	10,3
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-63 913	-149 591	-57%	85 678
EBITDA	14 455 381	7 820 843	85%	6 634 538
EBITDA%	5,4%	4,0%	33,38%	N/A

*A Renault Magyarország közös vezetésű vállalkozás eredménye nélkül kalkulált Adózás előtti eredmény%.

- A **működési eredmény (EBIT)** a növekvő árbevétel (ár és volumen hatás együtt) és átlagon felüli fedezettermelés hatására 11,0 milliárd Ft-ra, több mint kétszeresére (125%-kal) nőtt az időszakban. A Csoport III. negyedéves működési eredményének (4,9 milliárd Ft) érdemi része az időszakban jelentkező egyedi, így nem feltétlenül ismétlődő feltételrendszer hatása.
- A **pénzügyi bevételek és ráfordítások** értéke 2022-ben 953 millió Ft veszteség, mely a 2021-es bázis időszakhoz képest több mint 245 millió visszaesést jelent. A 2022-es évben tapasztalt rendkívül magas kamatkörnyezet hatása megmutatkozik a pénzügyi bevételek és ráfordítások sorok egyenlegében.
- A Csoport **EBITDA**-ja közel megduplázódott, (+85%), 14,5 milliárd Ft-ra nőtt a 2021-ben elért 7,8 milliárd Ft-hoz képest. Ennek megfelelően a Csoport EBITDA marginja, 5,4%-ra nőtt az előző időszak 4,0%-ról.
- A 2022 októberében lezárult a Renault Hungária felvásárlása, melyet a Csoport a portugál Salvador Caetano vállalattal közösen valósított meg 50-50% tulajdoni hányad arányában. Ebből kifolyólag a Renault Hungária-nak az év utolsó 3 hónapnyi eredményének az 50%-a egy soron, a **Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből** elnevezésű soron jelenik meg.
- A 2022 évi **adózás előtti eredmény 10,3** milliárd forint, amely kiugró növekedést mutat az előző időszak 4,2 milliárd forinthez képest, többek között az előzőekben említett hatásoknak köszönhetően. **Az adózás előtti eredmény margin mutató a tavalyi 2,1%-ról 3,7%-ra nőtt.**
- Mindezek eredményeképp a Csoport **egy részvényre jutó nettó eredménye** (EPS mutatója) a tárgyidőszakban 19,3 Ft / részvény volt.

Üzletági árbevétel-elemzés

Figyelemreméltó organikus növekedés



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

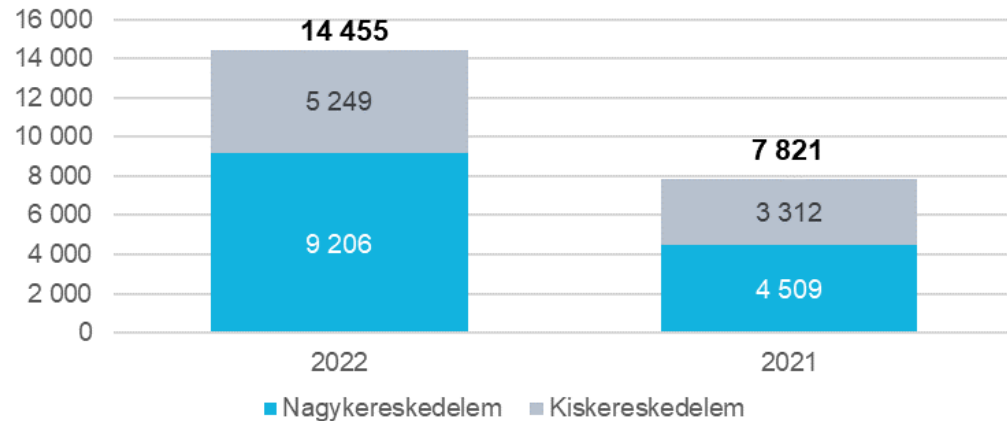
- A **Csoport árbevétele 39%-kal** nőtt, mely egyaránt köszönhető a nagykereskedelem (+43%) és a kiskereskedelmi üzletág (+32%) forgalombővülésének.
- A **Nagykereskedelmi üzletág** árbevétele **43%-kal** nőtt az előző időszakhoz képest, mely az organikusan emelkedő SsangYong és Opel értékesítéseknek köszönhető. Az ellátási láncok problémáiból adódó szállítási hektikussággal több időszakot érintően is szembe kellett néznie a Csoportnak. Elmaradt szállítások csúsztak át egyes negyedévekről a következő negyedévekre. *A Nagykereskedelmi üzletág tevékenysége, a Renault Magyarország 50%-os tulajdoni hányadának felvásárlásával, bővült a magyarországi Renault és Dacia importőri tevékenységgel. Azonban abból kifolyólag, hogy portugál Salvador Caetano vállalattal közösen valósította meg a Csoport a tranzakciót, így az ehhez kapcsolódó forgalom nem jelenik meg a Csoport bevételeiben.*
- A **Kiskereskedelmi üzletág** árbevétele az ellátási lánc problémák miatti gépkocsiszállítási fennakadások és a hazai piacot érintő állami és önkormányzati intézmények decemberi országos bezárása okozta forgalomba helyezések nehézségei ellenére, az előző időszaki 84 milliárd Ft-os szintet **32%-kal** (több, mint 27 milliárd Ft-tal) tudta felülteljesíteni, részben az Avto Aktiv felvásárlás tranzakciós hatásával együtt. A szlovén tranzakció nélküli, organikus növekedés meghaladta a 20%-ot. A kiskereskedelmi üzletágban is átlagon felüli kiemelkedő marginok, és az autótértékesítési piacon jellemző inflációt meghaladó áremelések jelentősen hozzájárultak az egész éves rendkívüli forgalomhoz.

- Az AutoWallis regionális szereplői voltak és árbevétel szempontjából meglévő diverzifikáltságát jól mutatja, hogy a Csoport **bevételeinek több, mint fele külföldről** származik, amihez a 2022. tavaszán záródó Avto Aktiv szlovén tranzakció is hozzájárult.

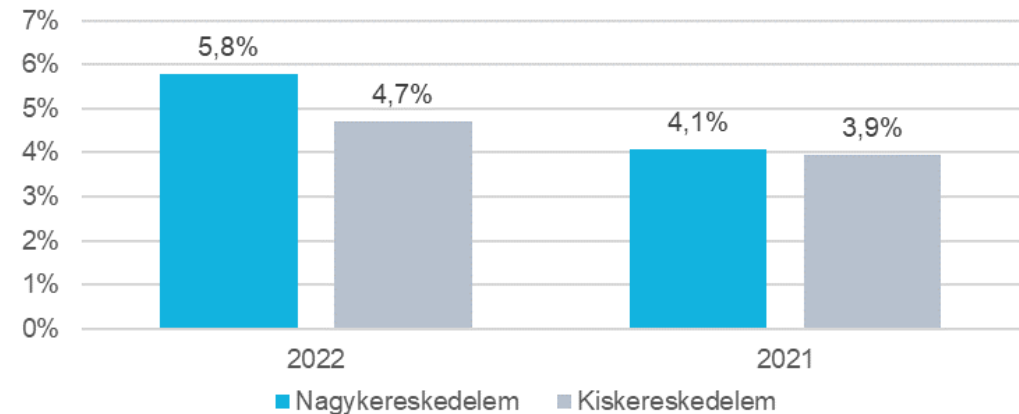
Üzletági jövedelmezőség-elemzés

Mindkét üzletág jelentősen növelni tudta jövedelmezőségét az év során

EBITDA üzletáganként 22FY/ 21FY (millió Ft)



EBITDA margin üzletáganként 22FY/21FY (százalék)



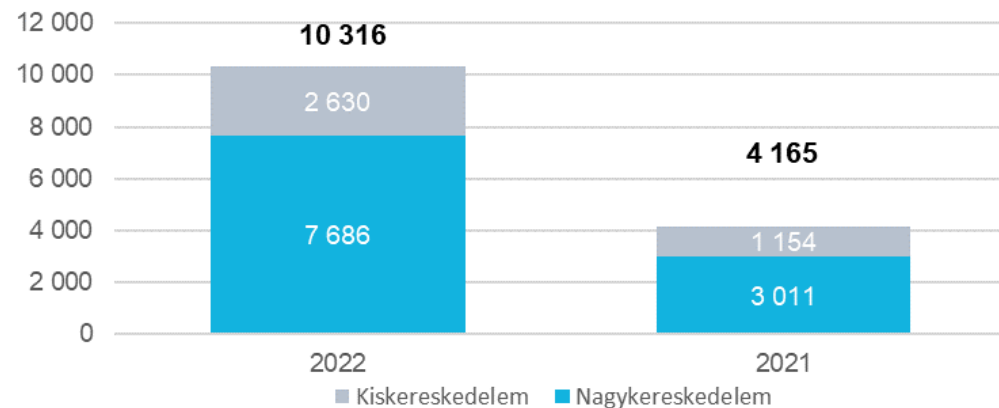
Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

- A Csoport EBITDA növekedéséhez mindkét üzletág jelentős mértékben hozzájárult.
- A Nagykereskedelmi üzletágban az EBITDA növekedését (+4,7 milliárd Ft, illetve +104%) elsősorban az új gépkocsi értékesítés, azon belül a SsangYong értékesítés volumennövekedése, az autók folyamatos emelkedése, átlagon felüli megtartott marginok és az üzletágban a III. negyedévben megjelenő, részben egyszeri időszaki elszámolások együttesen okozták, ami által a **Nagykereskedelmi üzletág EBITDA-ja több mint megduplázódott** a tavalyi évhez képest.
- A **Kiskereskedelmi üzletág EBITDA-ja 5,2 milliárd Ft-os, azaz 59%-os növekedést mutatott** tárgyidőszakban, jellemzően a kiugróan magas fedezetek, növekedő értékesítési darabszámok és hatékony költséggazdálkodási lépések miatt.
- Az eredménytömeg mellett a marginok is jelentősen tovább javultak, a nagykereskedelmi üzletág **EBITDA marginja** meghaladta a **5,8%-ot**, míg a kiskereskedelem EBITDA marginja **4,7%-ra** nőtt éves szinten.

Üzletági eredményesség-elemzés

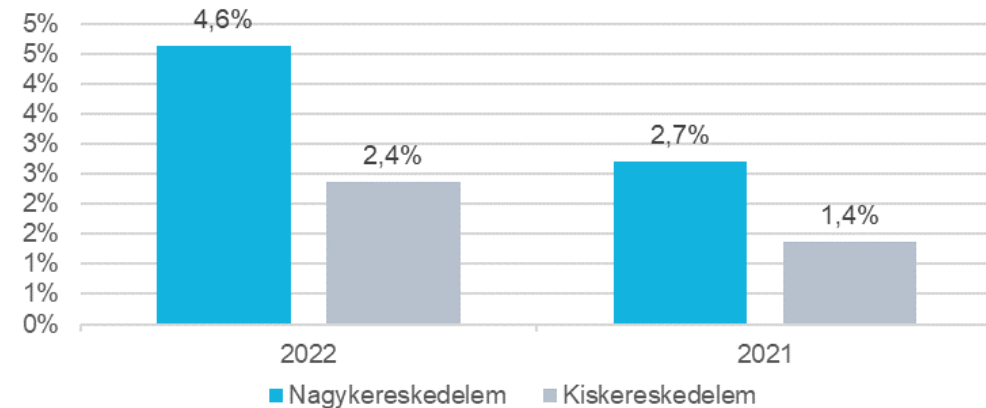
Mindkét üzletág jelentősen növelni tudta eredményességét az időszakban

Adózás előtti eredmény üzletáganként 22FY/21FY (millió Ft)



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

Adózás előtti eredmény margin üzletáganként 22FY/21FY (százalék)*



Megjegyzés: * A Renault Magyarország közös vezetésű vállalkozás 2022 eredménye nélkül kalkulált margin.

- **Megjegyzés:** A Csoport adózás előtti eredménye a tranzakció 2022. októberi zárását követően tartalmazza a Renault Magyarország-nak a Csoportra jutó eredményét is, és ez az eredmény a Csoport Nagykereskedelmi üzletágának az adózás előtti eredményében is megjelenik. Emiatt a jövőben bemutatásra kerül a befektetői prezentációban az üzletági adózás előtti eredmény elemzés is.
- A Csoport Adózás előtti eredmény növekedéséhez elsősorban a nagykereskedelmi üzletág (+4,7 milliárd Ft, illetve +155%) járult hozzá. A növekedésben megjelenik a tranzakciós hatás is (+318 millió Ft), de a növekedés elsődleges forrása organikus (+ 4,4 milliárd Ft, illetve + 45%). Ennek az organikus hatásnak a forrás elsősorban az új gépkocsi értékesítés volumen és ár- és marginnövekedése, és az üzletágot érintő, részben egyszeri időszaki elszámolások eredményei együttesen. Az üzletág eredményét a 483 millió Ft értékben csökkentette az üzletág pénzügyi eredménye. Mindezek eredményeképp a **Nagykereskedelmi üzletág adózás előtti eredménye megközelítette a 7,7 milliárd Ft-ot.**
- A **Kiskereskedelmi üzletág adózás előtti eredménye 1,5 milliárd Ft-os, azaz 127%-os növekedést mutatott** tárgyidőszakban, jellemzően a kiugróan magas fedezetek, növekedő értékesítési darabszámok és hatékony költséggazdálkodási lépések miatt. Az üzletág adózás előtti eredményét 446 millió Ft értékben csökkentette az üzletág pénzügyi eredménye.
- Az eredménytömeg mellett a marginok is jelentősen tovább javultak, a nagykereskedelmi üzletág **adózás előtti eredmény marginja** meghaladja a **4,6%-ot**, míg a kiskereskedelem **adózás előtti eredmény marginja** eléri a **2,4%-ot**.

Konzolidált mérleg

Egészséges mérleg és stabil finanszírozási háttér, amely szilárd alapot és teret biztosít a további növekedéshez

Adatok ezer forintban (eFt)	22FY	21FY	vált. %	V
Ingtatlanok, gépek, berendezések	21 000 710	13 377 526	57%	7 623 184
Lízingbe adott járművek	2 695 018	2 827 578	-5%	-132 560
Eszközhasználati jogok	2 170 017	4 593 643	-53%	-2 423 626
Egyéb befektetett eszközök	6 099 050	4 305 228	42%	1 793 822
Befektetett eszközök összesen	31 964 795	25 103 975	27%	6 860 820
Készletek	55 164 497	24 239 704	128%	30 924 793
Egyéb fogóeszközök	29 667 944	14 323 893	107%	15 344 051
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	16 886 900	24 698 967	-32%	-7 812 067
Fogóeszközök összesen	101 719 341	63 262 564	61%	38 456 777
Értékesítésre tartott eszközök	0	610 000	-100%	-610 000
MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN	133 684 136	88 976 539	50%	44 707 597

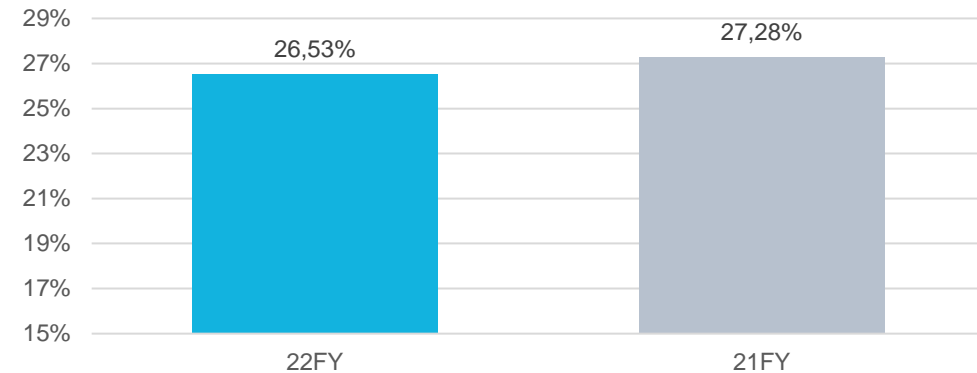
Adatok ezer forintban (eFt)	22FY	21FY	vált. %	V
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	35 465 100	24 271 670	46%	11 193 430
Hosszú lejáratú kötvénymegosztás	9 534 861	9 546 913	0%	-12 052
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	5 841 553	2 359 665	148%	3 481 888
Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből	1 904 072	4 714 662	-60%	-2 810 590
Kamatterhet nem viselő egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	828 305	706 516	17%	121 789
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	18 108 791	17 327 757	5%	781 034
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	1 385 474	252 822	448%	1 132 652
Készletek finanszírozáshoz kapcsolódó hitelek	4 301 178	1 990 875	116%	2 310 303
Rövid lejáratú kötelezettségek lízingekből	1 262 030	1 867 247	-32%	-605 217
Fordított faktoringból származó kötelezettségek	30 236 636	8 847 301	242%	21 389 335
Egyéb rövid lejáratú kamatterhet viselő kötelezettségek	288 000	744 260	-61%	-456 260
Szállítók és vevőktől kapott előlegek	29 582 262	21 904 440	35%	7 677 822
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	13 054 665	11 720 166	11%	1 334 499
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	80 110 245	47 327 112	69%	32 783 133
Értékesítésre tartott eszközökhöz kapcsolódó kötelezettségek	0	50 000	-100%	-50 000
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	98 219 036	64 704 869	52%	33 514 167
MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN	133 684 136	88 976 539	50%	44 707 597

- A **befektetett eszközök** állománya 2021. év végéhez képest 27%-kal (több, mint 7,0 milliárd Ft-tal) nőtt, megközelítve így a 32 milliárd Ft-ot. Ennek a növekedésnek az elsődleges oka az áprilisban lezárt Avto Aktív szlovén felvásárlással járó ingatlan, gépek és berendezések állományának növekedése, illetve a bérautó szolgáltatás bővülésével járó lízingbeadott járművek állományának változása. Ezeken kívül a befektetett eszközökön belüli átrendeződést eredményezett a júliusban lezárt ljubljanoi márkakereskedéseknek helyet adó ingatlant tulajdonló leányvállalat apportálása.
- A **fogóeszközök állománya** 61%-kal nőtt előző év végéhez képest, melyet többek között a Csoport tranzakciós bővülése, valamint a forgalom bővüléssel és az év végi szállítási hektikusággal járó átmeneti magasabb készletállományból adódó működőtőke elemek növekedéséből származik.
- Az **értékesítésre tartott** biatorbágyi ingatlanát a Csoport értékesítette a tárgyidőszakban (eredmény az egyéb bevételek és ráfordítások között jelent meg), így az eszköz és a kapcsolódó kötelezettség is kivezetésre került.
- A Csoport **saját tőkéjében** a növekedést alapvetően az időszaki eredmény és a szlovén ingatlant tulajdonló leányvállalat apportálása miatti zártkörű/apportos részvénykibocsátás hatása okozza.
- A **hosszú lejáratú kötelezettségek** lényegében változatlan szinten maradtak. A mérleg sorokon belüli átrendeződést a szlovén ingatlant tulajdonló leányvállalat apportja okozza elsősorban.
- A **rövid lejáratú kötelezettségek** 80,1 milliárd Ft-os egyenlegének 32,8 milliárd Ft összegű növekedését elsősorban a 23,8 milliárd Ft összegű, a bővülő forgalommal járó finanszírozáshoz kapcsolódó hitelek és fordított faktoring kötelezettségek együttes növekedése okozta.
- Mindezek eredményeképp a Csoport **mérlegfőösszeg** a tárgyidőszakban közel 45 milliárd Ft-tal (50%-kal) bővült.

Pénzügyi erő

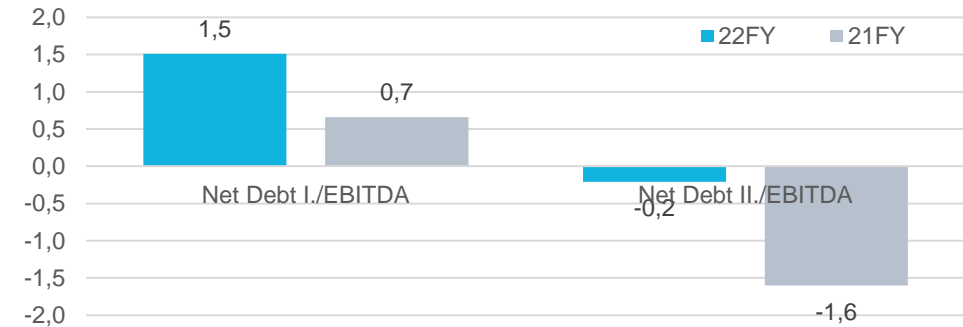
Stabil saját tőke/mérlegfőösszeg arány és alacsony nettó eladósodottság

Saját tőke/mérlegfőösszeg arány
22FY - 21FY (százalék)



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

NetDebt /EBITDA mutató változása 22FY - 21FY

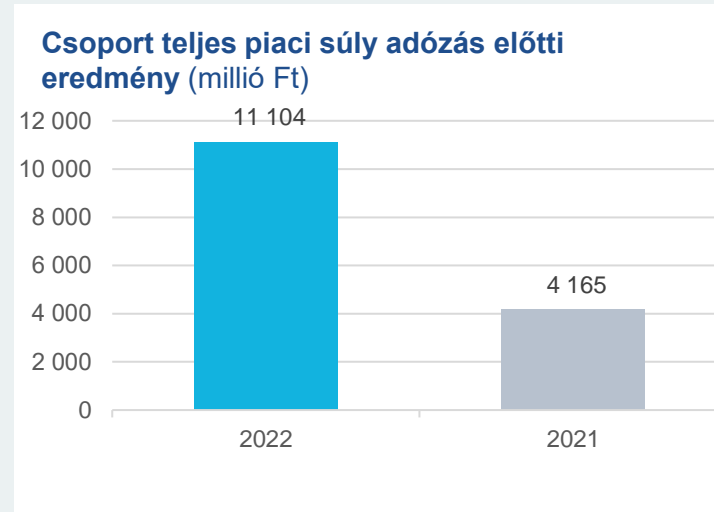
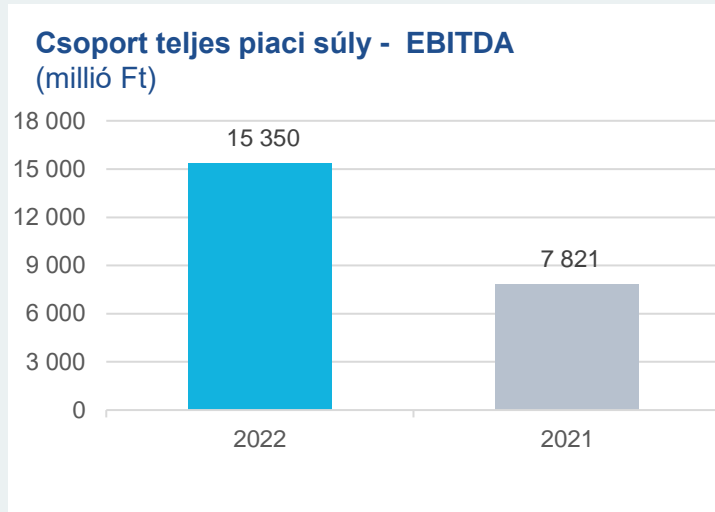
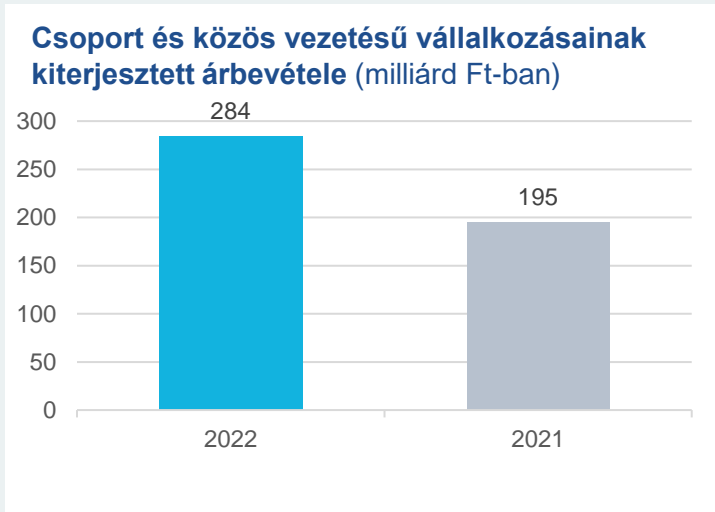


Megjegyzés: Debt I. = Összes külső finanszírozás, Debt II. = Összes külső finanszírozás – készletek finanszírozásához kapcsolódó források. A kalkulációban figyelembe vett EBITDA az elmúlt 12 hónapos ún. rolling EBITDA.

- A Csoport megőrizte egészséges tőkeszerkezetét, a konszolidált **saját tőke megfelelőségi mutatója 27% volt a tárgyidőszak végén**, jelentősen túlteljesítve a finanszírozási célként elvárt szintet (15%). A jelentős forgalombővüléssel, a tranzakciós hatással és az iparágban jelentkező év végi szállítási hektikussággal járó mérlegfőösszeg növekedés ellenére a Csoport megőrizte a tavaly év végi 27%-os saját tőke/mérlegfőösszeg arányát.
- A Csoport mind a teljes adósságállományt figyelembe vevő, mind a készletfinanszírozáshoz kapcsolódó tételek (készlethitelek, IFRS 16, fordított faktoring) nélküli Nettó adósságállomány / EBITDA mutatói visszatükrözik a Csoport továbbra is javuló finanszírozási állapotát. A Csoport kiemelkedő likviditással és stabil adósságszolgálati képességgel rendelkezik.

A Csoport teljes piaci súlyának bemutatása

A Csoport által konszolidált és a közös vezetésű vállalkozásainak együttes kiterjesztett pénzügy adatai



- *Megjegyzés: Annak érdekében, hogy a Csoport bemutassa a teljes piaci súlyát a Csoport közvetlen közreműködésével értékesített gépjárművekből származó teljes forgalmat és a hozzákapcsolódó eredményt, ezért ezen az oldalon összevontan mutatja be a Csoport IFRS konszolidált eredményét és a Csoport közös vezetésű vállalkozásainak törzidőszaki árbevételét és kapcsolódó eredményét. Emiatt a Befektetői prezentáció jelen oldalán bemutatott árbevétel és eredmény adatok nem csak a Csoportnak az EU által elfogadott IFRS-ek alapján készített 2022. évi konszolidált pénzügyi kimutatásai alapján készültek.*
- A Csoport tevékenysége 2022. utolsó negyedévében bővült a magyarországi Renault és Dacia importőri tevékenységgel. Ezen új tevékenységgel együtt a Csoport összesen 31.303 darab gépjárművet értékesített 2022-ben. Az összes gépjármű értékesítéssel számolva a Csoport több mint a 284 milliárd Ft-os forgalmat bonyolított le 2022-ben. Így a Csoport által konszolidált és a közös vezetésű vállalkozásai által együttesen elért 284 milliárd Ft-os árbevétel mellé 15,4, milliárd Ft EBITDA és 11,1 milliárd Ft adózás előtti eredmény párosult.
- A Renault és Dacia importőri tevékenységet végző RN Hungary Kft 2022 teljes évben összesen 10.871 darab gépjárművet értékesített. Ezzel összesen 73 milliárd Ft árbevételt, 2 milliárd Ft EBITDA-t és 2,2 milliárd Ft adózás előtti eredményt ért el.

AutoWallis GROUP

Elérhetőség

Székely Gábor

Befektetői Kapcsolatok és ESG Igazgató

gabor.szekely@autowallis.hu



AutoWallis Nyrt.

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

www.autowallis.hu

Mellékletek

AutoWallis
GROUP

Mellékletek

A 2022. éves jelentés mellékletei a honlapunkon elérhetőek.