

2023.05.26.

BEFEKTETŐI PREZENTÁCIÓ

2023. I. NEGYEDÉVES 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 2023. I. negyedéves 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 számait részletesen, a felhasználást segítő formátumban honlapján szintén közzéteszi. A részletes pénzügyi adatok elérhetősége: <https://autowallis.com/kozzetetelek/>

Tartalomjegyzék

| | |
|--------------------------------------|----|
| 1. Vezetői összefoglaló | 4 |
| 2. Pénzügyi és működési összefoglaló | 9 |
| 3. Mellékletek | 20 |

1. Vezetői összefoglaló

AutoWallis
GROUP

2023. I. negyedév legfontosabb eseményei

A korábban meghirdetett növekedési stratégiánk mentén haladunk



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, 2021-es évre vonatkozó Fenntarthatósági jelentését**.

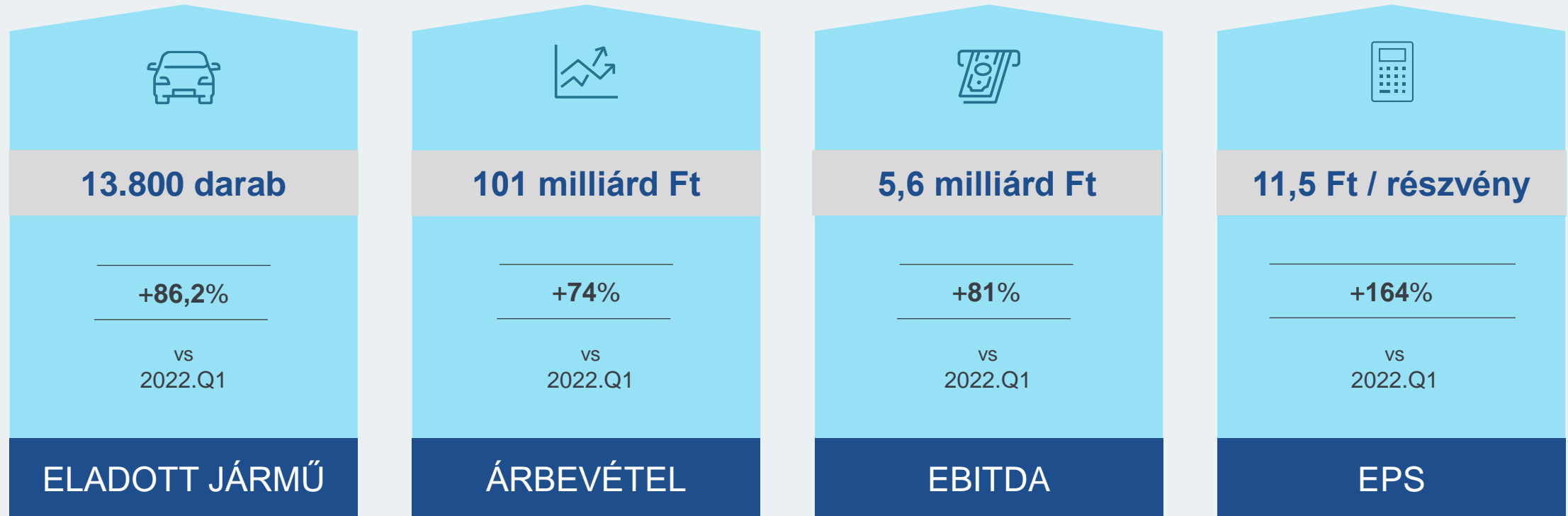
Mérlegfordulónap utáni esemény:



2023. májusában egy **újabb Munkavállalói Résztulajdonosi Programja** indult a Csoportnak.

2023. I. negyedév legfontosabb eredményei

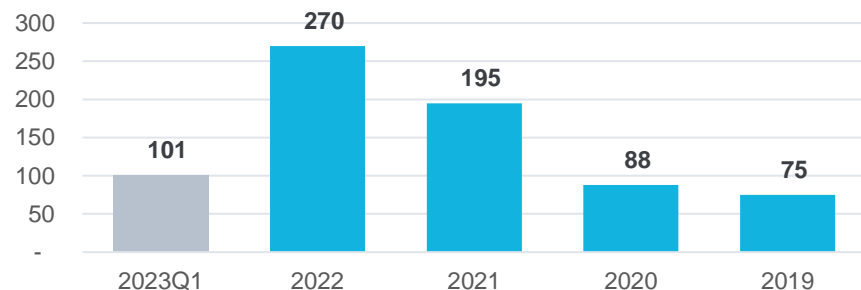
Újabb rekord eredmények, továbbra is biztos alap a stratégiai tervek megvalósításához



Portfólió

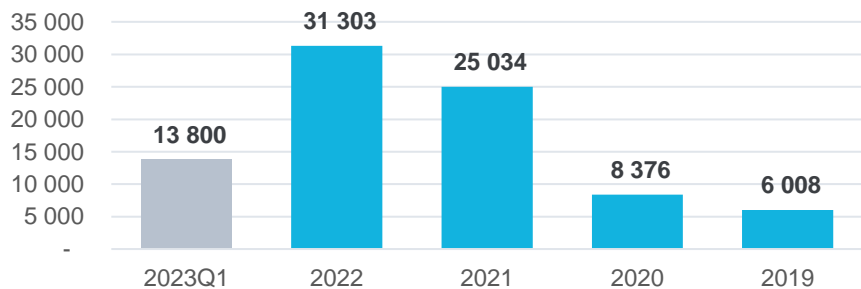
Tranzakciós növekedéssel megerősített, folyamatos organikus bővülés

Árbevétel 23Q1 - 19FY (mrd Ft)



Forrás: a Társaság saját adatai

Eladott gépjárművek száma 23Q1 - 19FY (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.

Gazdasági, piaci környezet

A régió autós piacain a korábbi visszaesés visszafordulni látszik, miközben a régió továbbra is kedvezőtlen inflációs és egyéb makrogazdasági adatokat mutat

Gazdasági környezet

- 2023Q1-ben az Európai Unió gazdasági teljesítménye 1,2%-kal nőtt, míg a Csoport releváns piacainak teljesítménye átlagosan stagnált az előző évhez képest. Ez utóbbiak közül a Csoport szempontjából legjelentősebb magyar gazdaság teljesítménye 1,1%-os csökkenést mutatott.*
- Az infláció és az irányadó kamatok 2023Q1-ben még mindig magas szinten vannak világszerte. 2023. márciusban a fogyasztói árak a Csoport releváns piacain átlagosan 13,9%-kal, míg az Európai Unió egészében 8,3%-kal haladták meg az egy évvel korábbit.*
- A gazdaság lassulása, a emelkedő árak és a finanszírozási lehetőségek szűkülése hatásással van az autópiaci keresletre is, ami az új és használt gépkocsik árának és/vagy az árreseknek a csökkenését is maga után vonhatja a későbbi időszakban.
- A fentiek keresletre gyakorolt negatív hatása jelenleg főleg a tömegmárkák rendeléseire hat, de az átadásokat még a korábbi szállítási késedelmek determinálják, miközben a gépjárművek és a mobilitási szolgáltatások árszint növekedése eddig ellensúlyozta a volumen csökkenést.
- A fentiek összességében katalizálhatják az iparágban már elindult konszolidációt, ami támogathatja a Csoport növekedési stratégiáját.

Kereskedelmi és szolgáltatási környezet

- A 2022. év elején kirobbant orosz-ukrán háború, a chiphiány miatti gyártási lassulás hektikusan csökkentették az átadható autók számát a tavalyi évben. A korábban jellemző kínálati zavarok 2023Q1-ben már kevésbé jellemzőek, a készletállomány visszaépülése elkezdődött az egyes piacokon. Ehhez kapcsolódóan viszont a készletállományokra és a rendelés teljesítésekre a térségben kialakult, a logisztikai kapacitásokban jelentkező problémák kedvezőtlenül hatnak.
- Az EU-s piacokon és a Csoport releváns piacain átlagosan regisztrált új személyautók száma 17,6%-kal nőtt az előző év azonos időszakához képest.**
- 2023 Q1-ben folytatódott a tavaly elindult folyamatos erősödés a turizmus, ezen belül a budapesti nemzetközi repülőtérre érkező utasszám tekintetében. Az első negyedévben összesen 2 millió 898 ezer utas fordult meg a magyar főváros repterén, ez 46,4 százalékkal haladja meg a tavalyi azonos időszak forgalmát, a járvány előttiől pedig már csak mindössze 8 százalékkal marad el.***

* Forrás: KSH Heti Monitor

** Az autópiaci adatokat a DataHouse és/ vagy az ACEA szolgáltatta.

*** Forrás: airportal.hu

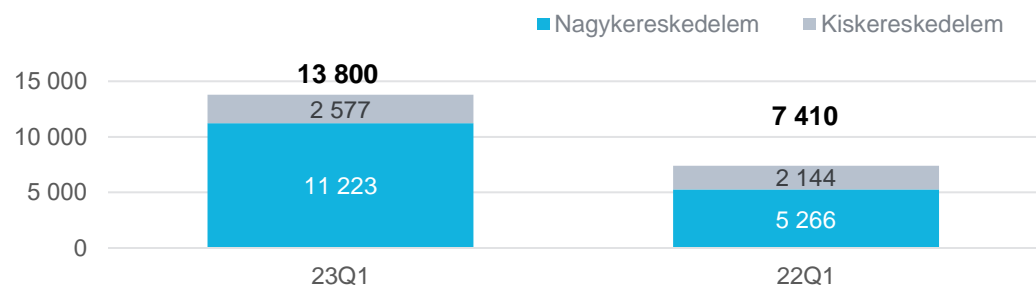
2. Pénzügyi és működési összefoglaló



Működési teljesítmény összefoglaló

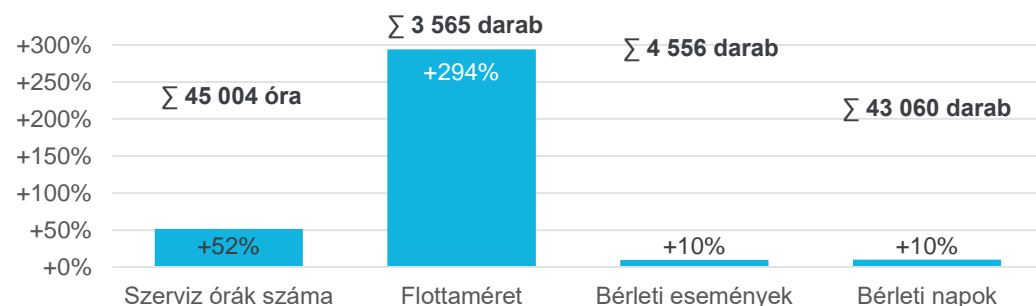
A Csoport teljesítménye az első negyedévben jelentősen meghaladta a régió átlagát

Eladott gépjárművek üzletáganként 23Q1 - 22Q1 (darab)



Forrás: a Társaság saját adatai

Szolgáltatások teljesítménye (23Q1/[22Q1]) (százalék, óra, darab)



Forrás: a Társaság saját adatai

- A Csoport 2023 Q1-ben közel a duplájára (+86,2%, 13.800 darabra) növelte az értékesített gépjárművek számát az előző év azonos időszakához képest.
- A legnagyobb növekedés ezúttal is a **Nagykereskedelmi üzletágban** volt, ahol 113,1%-kal, 11.223 darabra nőtt az értékesítés. A kiemelkedő teljesítményben szerepet játszott a Renault Hungária 2022 utolsó negyedéves, portugál Salvador Caetano Group-pal közös felvásárlása, ami tavaly október óta erősíti az értékesítési számokat (2023. I. negyedévében 3.576 Dacia és Renault gépjárművel). Emellett az organikus növekedés is jelentős, 45%-os volt, amelynek a fő hajtóereje a SsangYong (91,6 %, +1.640 db), valamint az Opel (16,2%, +521 db) értékesítés voltak.
- A **Kiskereskedelmi üzletág** az első negyedévben 2.091 darab új (+26%) és 486 darab használt (+0,2%) gépjárművet értékesített. A növekedés részben a szlovén Avto Aktivnak volt köszönhető, mely tavaly április óta a Csoport tagja, de enélkül is 12,5%-os volt a szegmens értékesítésének bővülése. Ez a kiskereskedelmi üzletág szempontjából releváns magyar (+3%) és szlovén (+5,5%) személyautó-piac I. negyedéves növekedését is jelentősen meghaladja*.
- A **Kiskereskedelmi üzletág szolgáltatási területén** a szervizórák száma 51,6%-kal 45.004-re emelkedett (35,6% tranzakciós hatás, 16% organikus növekedés az előző év azonos időszakához képest). A Csoport a rövidtávú gépjárműkölcsonzés területén is folytatni tudta a növekedést: a Wallis Autókölcsonzó Kft., a Sixt magyarországi partnere, 9,7%-kal 4.556-ra növelte a bérleti események számát az első negyedévben, miközben a bérleti napok száma 9,9%-kal 43.060-ra emelkedett. A Nelson Flottalizing Kft. év eleji Csoportba kerülésével a hosszútávú **gépjárműkölcsonzés és flottamenedzsment szolgáltatások** jelentősen emelkedtek. Ennek következtében az első negyedévben a Csoport 3.565 gépjárművel szolgálta ki ügyfelei igényeit.

* A piaci adatokat a DataHouse szolgáltatta.

Konszolidált eredménykimutatás (1)

A kedvezőtlen gazdasági környezet ellenére fenntartott árbevétel növekedés, ...

| Adatok ezer forintban (eFt) | 2023Q1 | 2022Q1 | vált. % | V |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------|------------------|
| Árbevétel | 100 545 044 | 57 701 715 | 74% | 42 843 329 |
| Nagykereskedelmi üzletág | 63 355 972 | 37 061 099 | 71% | 26 294 873 |
| Kiskereskedelmi üzletág | 37 189 072 | 20 640 616 | 80% | 16 548 456 |
| Anyagköltség | -2 110 858 | -927 420 | 128% | -1 183 438 |
| Igénybe vett szolgáltatások | -3 899 026 | -2 598 675 | 50% | -1 300 351 |
| Eladott áruk beszerzési értéke | -85 556 308 | -49 047 055 | 74% | -36 509 253 |
| Személyi jellegű ráfordítások | -3 139 192 | -1 933 795 | 62% | -1 205 397 |
| Értékcsökkenési leírás | -903 605 | -747 889 | 21% | -155 716 |
| Értékesítési eredmény | 4 936 055 | 2 446 054 | 102% | 2 490 001 |
| Egyéb bevételek és ráfordítások | -195 831 | -168 729 | 16% | -27 102 |
| MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT | 4 740 224 | 2 277 325 | 108% | 2 462 899 |
| Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó | -619 596 | -94 552 | 555% | -525 044 |
| Lízingből származó pénzügyi ráfordítás | -103 287 | -53 935 | 92% | -49 352 |
| Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó | 666 737 | 135 856 | 391% | 530 881 |
| Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény | 325 172 | 56 624 | 474% | 268 548 |
| Pénzügyi bevételek és ráfordítások | 269 026 | 43 993 | 512% | 225 033 |
| Részeseedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből | 690 563 | 0 | N/A | 690 563 |
| ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY | 5 699 813 | 2 321 318 | 146% | 3 378 495 |
| Adózás előtti eredmény%* | 5,0% | 4,0% | 24% | N/A |
| Adóráfordítás | -715 245 | -372 672 | 92% | -342 573 |
| NETTÓ EREDMÉNY | 4 984 568 | 1 948 646 | 156% | 3 035 922 |
| Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán | -313 133 | 109 979 | N/A | -423 112 |
| TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY | 4 671 435 | 2 058 625 | 127% | 2 612 810 |
| EPS (Ft/részvény) | 11,5 | 4,4 | 164% | 7,2 |
| Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása | 0 | 27 520 | -100% | -27 520 |
| EBITDA | 5 643 829 | 3 125 329 | 81% | 2 518 500 |
| EBITDA% | 5,6% | 5,4% | 4% | N/A |

*A RN Hungary Kft közös vezetésű vállalkozás eredménye nélkül kalkulált Adózás előtti eredmény%.

- A Csoport **árbevétele** 2023Q1-ben meghaladta a 100 milliárd Ft-ot, ami közel 43 milliárd Ft-tal (**74%-kal**) magasabb az előző év I. negyedéves árbevételénél. A növekedésben a tranzakciós hatások (Avto Aktiv, Net Mobilitás Zrt és Nelson Flottalízing Kft.) mellett az organikus növekedés is jelentős szerepet játszott (lásd a korábban bemutatott volumen növekedéseket). Ez utóbbi fő hajtóereje a nagykereskedelmi üzletághoz tartozó SsangYong és Opel értékesítés jelentős növekedése, valamint a kiskereskedelmi üzletág (volumen és árhatás együttesen) több, mint 16,5 milliárd Ft-os bővülése voltak.
- Az **anyagköltségek** 128%-kal emelkedtek (927 millió Ft-ról 2,1 milliárd Ft-ra), ami főleg a szlovén terjeszkedés tranzakciós hatásának (70%, tranzakciós hatás) köszönhető. Az **igénybe vett szolgáltatások** értéke **50%-kal**, közel 3,9 milliárd forintra nőtt az összehasonlító időszakhoz képest. E költségnövekedés elsősorban a megnövekedett értékesítési volumenekhez (Opel, SsangYong) kapcsolódó magasabb volumenű és növekvő költségű logisztikai tevékenységeknek köszönhető.
- Az **ELÁBÉ 74%-os** növekedése (+36,5 milliárd forint) az árbevétel növekedésével megegyezik, melynek eredményeképpen a Csoport fedezet termelése (14,9%) a bázis időszaki magas szinten tudott maradni.
- A **személyi jellegű ráfordítások 62%-os** emelkedését főként a 2022-ben végrehajtott szervezettefejlesztési lépésekből származó létszámnövekedés, a munkaerőpiaci és infláció változások követésére végrehajtott év eleji és évközi béremelések (együtt összesen 35,7%-os növekedés), illetve a tranzakciók miatti bővülés (26,7%-os növekedés) okozták. Ezeknek köszönhetően egyrészt emelkedett az átlagbér, másrészt a Csoport átlagos létszáma 201 fővel, 912 főre nőtt a tavalyi év azonos időszakához képest.

Konzolidált eredménykimutatás (2)

, ... valamint több mint duplázódó organikus adózás előtti eredmény

| Adatok ezer forintban (eFt) | 2023Q1 | 2022Q1 | vált. % | V |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------|------------------|
| Árbevétel | 100 545 044 | 57 701 715 | 74% | 42 843 329 |
| Nagykereskedelmi üzletág | 63 355 972 | 37 061 099 | 71% | 26 294 873 |
| Kiskereskedelmi üzletág | 37 189 072 | 20 640 616 | 80% | 16 548 456 |
| Anyagköltség | -2 110 858 | -927 420 | 128% | -1 183 438 |
| Igénybe vett szolgáltatások | -3 899 026 | -2 598 675 | 50% | -1 300 351 |
| Eladott áruk beszerzési értéke | -85 556 308 | -49 047 055 | 74% | -36 509 253 |
| Személyi jellegű ráfordítások | -3 139 192 | -1 933 795 | 62% | -1 205 397 |
| Értékcsökkenési leírás | -903 605 | -747 889 | 21% | -155 716 |
| Értékesítési eredmény | 4 936 055 | 2 446 054 | 102% | 2 490 001 |
| Egyéb bevételek és ráfordítások | -195 831 | -168 729 | 16% | -27 102 |
| MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT | 4 740 224 | 2 277 325 | 108% | 2 462 899 |
| Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó | -619 596 | -94 552 | 555% | -525 044 |
| Lízingből származó pénzügyi ráfordítás | -103 287 | -53 935 | 92% | -49 352 |
| Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó | 666 737 | 135 856 | 391% | 530 881 |
| Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény | 325 172 | 56 624 | 474% | 268 548 |
| Pénzügyi bevételek és ráfordítások | 269 026 | 43 993 | 512% | 225 033 |
| Részeseadás a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből | 690 563 | 0 | N/A | 690 563 |
| ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY | 5 699 813 | 2 321 318 | 146% | 3 378 495 |
| Adózás előtti eredmény%* | 5,0% | 4,0% | 24% | N/A |
| Adóráfordítás | -715 245 | -372 672 | 92% | -342 573 |
| NETTÓ EREDMÉNY | 4 984 568 | 1 948 646 | 156% | 3 035 922 |
| Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán | -313 133 | 109 979 | N/A | -423 112 |
| TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY | 4 671 435 | 2 058 625 | 127% | 2 612 810 |
| EPS (Ft/részvény) | 11,5 | 4,4 | 164% | 7,2 |
| Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása | 0 | 27 520 | -100% | -27 520 |
| EBITDA | 5 643 829 | 3 125 329 | 81% | 2 518 500 |
| EBITDA% | 5,6% | 5,4% | 3,63% | N/A |

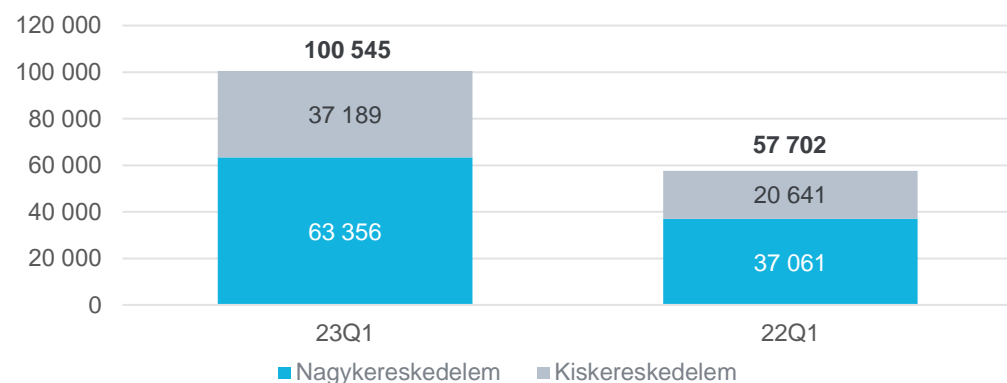
*A RN Hungary Kft. közös vezetésű vállalkozás eredménye nélkül kalkulált Adózás előtti eredmény%.

- A **működési eredmény (EBIT)** a növekvő árbevétel (ár és volumen hatás együtt) és magas szinten maradó fedezettermelés hatására 4,7 milliárd Ft-ra, több mint kétszeresére (108%-kal) nőtt az időszakban.
- A **pénzügyi bevételek és ráfordítások** nettó értéke 2023Q1-ben 269 millió Ft nyereség, mely a 2022Q1-es bázis időszakhoz képest több mint 225 millió többletet jelent.
- A Csoport **EBITDA**-ja közel megduplázódott, (+81%, ebből 14% tranzakciós hatás), 5,6 milliárd Ft-ra nőtt a 2022Q1-ben elért 3,1 milliárd Ft-hoz képest. Ennek megfelelően a Csoport EBITDA marginja szintén javult, 5,6%-ra nőtt az előző időszaki 5,4%-ról.
- A 2022 októberében zárult 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 eredményének 50%-a egy soron, a **Részeseadás a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből** elnevezésű soron jelenik meg. Ennek összege 2023 Q1-ben 691 millió Ft volt.
- 2023Q1-ben az **adózás előtti eredmény 5,7** milliárd forint volt, amely kiugró növekedést mutat az előző időszaki 2,3 milliárd forinthez képest, többek között az előzőekben említett hatások együttesének (tranzakciós hatás, szállítási hektikuság stb.) köszönhetően. **Az adózás előtti eredmény margin mutató a tavalyi 4,0%-ról 5,0%-ra nőtt.** A +146%-os növekedésből 111% organikus hatásból ered, míg a fennmaradó 35% tranzakciós hatásból.
- Mindezek eredményeképp a Csoport **egy részvényre jutó nettó eredménye** (EPS mutatója) a tárgyidőszakban 11,5 Ft / részvény volt.

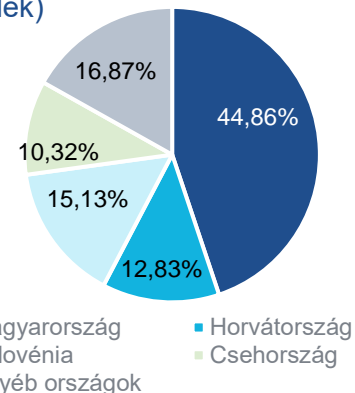
Üzletági árbevétel-elemzés

Növekedés mindkét üzletágban, jelentős javulás a bevételszerkezet arányaiban

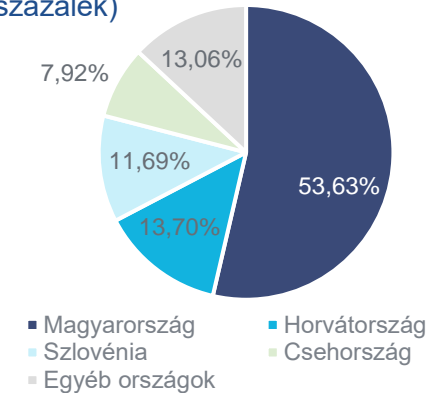
Árbevétel üzletáganként 23Q1/ 22Q1 (millió Ft)



Árbevétel országonként 23Q1 (százalék)



Árbevétel országonként 22Q1 (százalék)



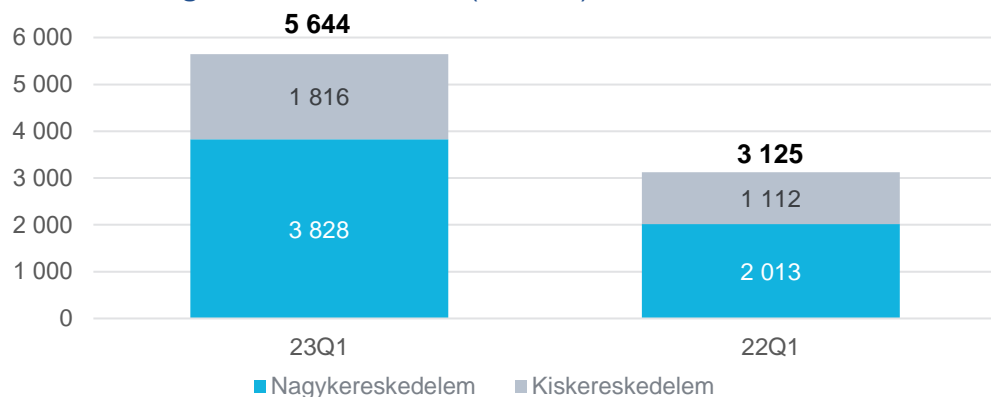
Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

- A **Nagykereskedelmi üzletág** árbevétele **71%-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 árbevétel nem jelenik meg a Csoport és az üzletág bevételeiben.
- A **Kiskereskedelmi üzletág** árbevétele az előző időszaki 20,6 milliárd Ft-os szintet **80,2%-kal** (több, mint 16,5 milliárd Ft-tal) teljesítette felül, elsősorban a felvásárlások (Avto Aktiv, Nelson Flottalízing és Net Mobilitás), a tavalyi évi megrendelések I. negyedévre gyakorolt áthúzó hatását, valamint a korábbi időszakok átlagos szintjét meghaladó marginoknak, és az autóértékesítési piacon jellemző, az inflációt meghaladó áremeléseknek köszönhetően.
- Az AutoWallis növekvő regionális szereplői voltát és árbevétel szempontjából meglévő, és **folyamatosan javuló diverzifikáltságát** mutatja, hogy a Csoport bevételeinek már közel 56%-a külföldről származik, ami a meghatározott stratégiának megfelelő, jelentős bevételszerkezeti javulás az előző év azonos időszaki állapotához képest.

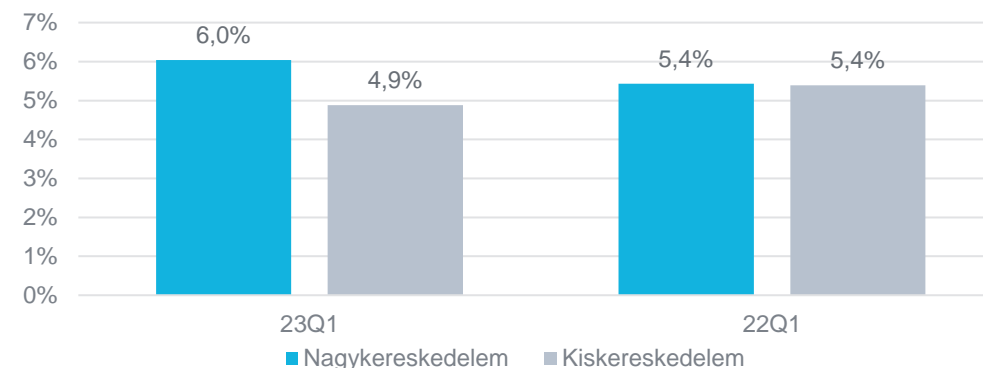
Üzletági jövedelmezőség-elemzés

Mindkét üzletág jelentősen növelni tudta EBITDA-termelését

EBITDA üzletáganként 23Q1/ 22Q1 (millió Ft)



EBITDA margin üzletáganként 23Q1/22Q1 (százalék)



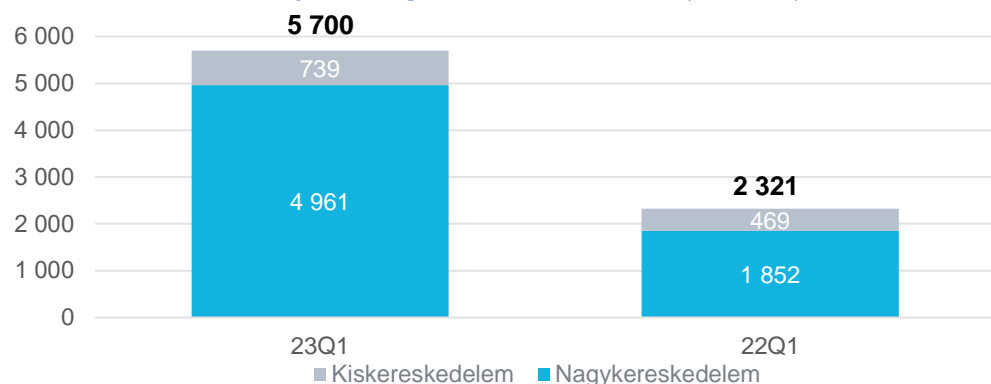
Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

- A Csoport EBITDA növekedéséhez mindkét üzletág jelentős mértékben hozzájárult.
- A Nagykereskedelmi üzletágban az EBITDA növekedését (+1,8 milliárd Ft, illetve +90,2%) elsősorban az új gépkocsi értékesítés, azon belül a SsangYong értékesítés volumennövekedése, az autópályák folyamatos emelkedése és az átlagon felüli megtartott marginok együttesen okozták, ami által a **Nagykereskedelmi üzletág EBITDA-ja szinte megduplázódott** a tavalyi évhez képest.
- A **Kiskereskedelmi üzletág EBITDA-ja 700 millió Ft-os (+63,3%) növekedést mutatott** a tárgyidőszakban, jellemzően az I. negyedévre még jellemző átlagon felüli magas fedezetek, növekedő értékesítési darabszámok és hatékony költséggazdálkodási lépések miatt.
- Az eredménytömeg mellett a csoport szintű marginok is jelentősen tovább javultak: a nagykereskedelmi üzletág **EBITDA marginja** meghaladta a **6,0%-ot**, míg a kiskereskedelem EBITDA marginja némileg, **4,9%-ra** csökkent a negyedévben a bázis időszakhoz képest. Ez utóbbi csökkenés az iparágban elkezdődött árrés normalizáció hatását mutatja illetve vetíti előre.

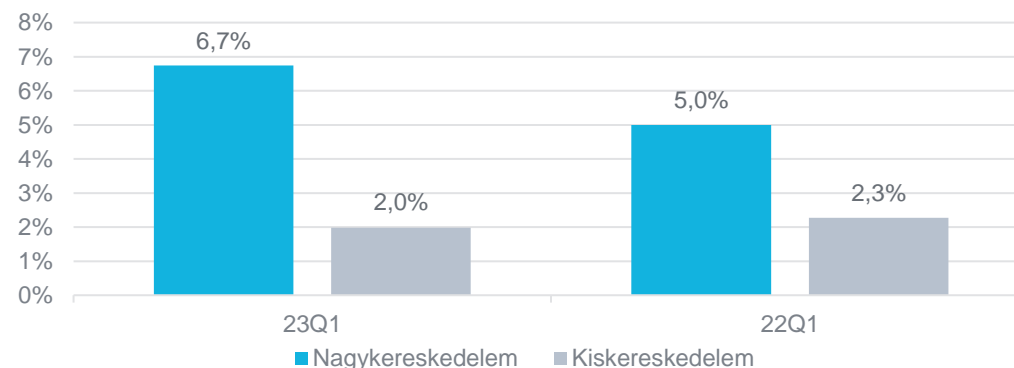
Üzletági jövedelmezőség-elemzés

Kimagasló adózás előtti eredménytömeg-növekedés mindkét üzletágban

Adózás előtti eredmény üzletáganként 23Q1/22Q1 (millió Ft)



Adózás előtti eredmény margin üzletáganként 23Q1/22Q1 (százalék)*



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

Megjegyzés: A Csoport adózás előtti eredménye tartalmazza a Renault Magyarország-nak a Csoportra jutó eredményét is. Ez a Nagykereskedelmi üzletág adózás előtti eredményében jelenik meg.

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

- A Csoport adózás előtti eredmény növekedése elsősorban a **Nagykereskedelmi üzletág** teljesítményének (+3,1 milliárd Ft, illetve +168%) köszönhető. A növekedésben megjelenik a tranzakciós hatás is (+691 millió Ft), de a növekedés elsődleges organikus volt (+2,4 milliárd Ft, illetve +31%). Ez utóbbi forrása elsősorban az új gépkocsi értékesítés volumen-, ár- és marginnövekedésének együttes eredménye. Az üzletág működési eredményét 804 millió Ft értékben tovább növelte az üzletág pénzügyi eredménye. Mindezeknek köszönhetően a **Nagykereskedelmi üzletág adózás előtti eredménye megközelítette az 5 milliárd Ft-ot**.
- A **Kiskereskedelmi üzletág** adózás előtti eredménye 739 millió Ft volt, amely 57,5%-os növekedést jelentett a tárgyidőszakban. E növekedésben elsősorban a magasabb fedezetek, növekedő értékesítési darabszámok és hatékony költséggazdálkodási lépések hatása jelenik meg. Az üzletág adózás előtti eredményét 535 millió Ft értékben csökkentette az üzletág pénzügyi eredménye, elsősorban a térség magas kamatkörnyezetének köszönhetően.
- Az eredménytömeg mellett a csoport szintű margin is tovább javult: a nagykereskedelmi üzletág esetében **adózás előtti eredmény marginja** meghaladja a **6,7%-ot**, míg a kiskereskedelem **adózás előtti eredmény** marginja 2,3%-ról 2,0%-ra változott.

Konszolidált mérleg

Továbbra is egészséges mérleg és stabil finanszírozási háttér, amely szilárd alapot és teret biztosít a további növekedéshez

| Adatok ezer forintban (eFt) | 23Q1 | 22FY | vált. % | V |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|------------|-------------------|
| Ingatlanok, gépek, berendezések | 21 126 036 | 21 000 710 | 1% | 125 326 |
| Lízingbe adott járművek | 2 891 580 | 2 695 018 | 7% | 196 562 |
| Eszközhasználati jogok | 2 527 631 | 2 170 017 | 16% | 357 614 |
| Egyéb befektett eszközök | 14 454 998 | 6 099 050 | 137% | 8 355 948 |
| Befektetett eszközök összesen | 41 000 245 | 31 964 795 | 28% | 9 035 450 |
| Készletek | 53 292 612 | 55 164 497 | -3% | -1 871 885 |
| Egyéb forgóeszközök | 34 091 669 | 29 667 944 | 15% | 4 423 725 |
| Pénzeszközök és azok egyenértékesei | 15 627 480 | 16 886 900 | -7% | -1 259 420 |
| Forgóeszközök összesen | 103 011 761 | 101 719 341 | 1% | 1 292 420 |
| MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN | 144 012 006 | 133 684 136 | 8% | 10 327 870 |

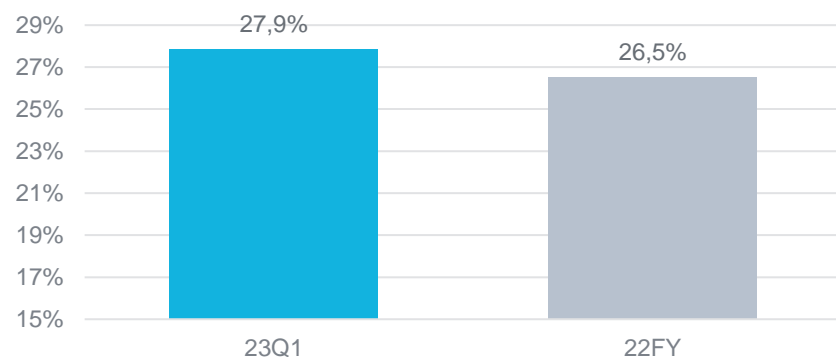
| Adatok ezer forintban (eFt) | 23Q1 | 22FY | vált. % | V |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------|-------------------|
| SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN | 40 109 223 | 35 465 100 | 13% | 4 644 123 |
| Hosszú lejáratú kötvénytartozás | 9 603 132 | 9 534 861 | 1% | 68 271 |
| Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök | 8 035 733 | 5 841 553 | 38% | 2 194 180 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből | 6 072 701 | 1 904 072 | 219% | 4 168 629 |
| Egyéb hosszú lejáratú kamatterhet viselő kötelezettségek | 582 094 | 0 | - | 582 094 |
| Kamatterhet nem viselő egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 1 032 555 | 828 305 | 25% | 204 250 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen | 25 326 215 | 18 108 791 | 40% | 7 217 424 |
| Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök | 2 424 648 | 1 385 474 | 75% | 1 039 174 |
| Készletek finanszírozásához kapcsolódó hitelek | 4 624 319 | 4 301 178 | 8% | 323 141 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek lízingekből | 2 898 849 | 1 262 030 | 130% | 1 636 819 |
| Fordított faktoringból származó kötelezettségek | 17 070 139 | 27 091 112 | -37% | -10 020 973 |
| Egyéb rövid lejáratú kamatterhet viselő kötelezettségek | 416 328 | 288 000 | 45% | 128 328 |
| Szállítók és vevőktől kapott előlegek | 21 224 676 | 21 217 697 | 0% | 6 979 |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 29 917 609 | 24 564 754 | 22% | 5 352 855 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek összesen | 78 576 568 | 80 110 245 | -2% | -1 533 677 |
| KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN | 103 902 783 | 98 219 036 | 6% | 5 683 747 |
| MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN | 144 012 006 | 133 684 136 | 8% | 10 327 870 |

- A **befektetett eszközök** állománya 2022. év végéhez képest 28%-kal (több, mint 9,0 milliárd Ft-tal) nőtt, megközelítve így a 41 milliárd Ft-ot. Ennek a növekedésnek az elsődleges oka a februárban lezárt Nelson Flottalízing Kft. felvásárlással járó eszközök növekedése, illetve a bérautó szolgáltatás bővülésével járó lízingbeadott járművek állományának változása.
- A **forgóeszközök állománya** 1%-kal nőtt előző év végéhez képest, melyet többek között a Csoport tranzakciós bővülése, valamint a forgalom bővüléssel járó átmeneti magasabb vevőállományból és csökkenő készletállományból adódó működőtöke együttes hatásaiból származnak.
- A Csoport **saját tőkéjében** a növekedést alapvetően az időszaki eredmény okozza.
- A **hosszú lejáratú kötelezettségek** 2023Q1-ben az előző időszakhoz képest 40%-kal növekedtek, melynek fő oka, hogy a tranzakciókhoz köthető entitások mérlegében szereplő hosszú lejáratú kötelezettségek megjelentek a Csoport mérlegében.
- A **rövid lejáratú kötelezettségek** csökkenését elsősorban a 17,1 milliárd Ft összegű, a készletfinanszírozáshoz kapcsolódó fordított faktoring kötelezettségek csökkenése, illetve az egyéb készletfinanszírozási formák ennél kisebb mértékű növekedése okozta.
- Mindezek eredményeképp a Csoport **mérlegfőösszeg** a tárgyidőszakban közel 10,3 milliárd Ft-tal (8%-kal) bővült.

Pénzügyi erő

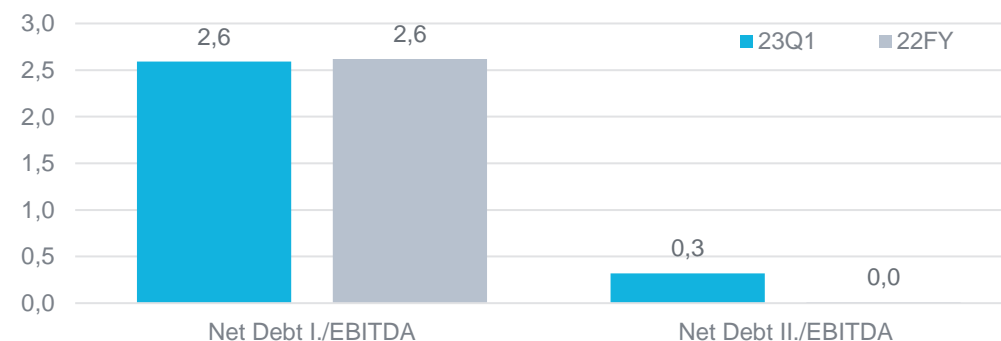
Stabilan magas saját tőke/mérlegfőösszeg arány és alacsony nettó eladósodottság

Saját tőke/mérlegfőösszeg arány
23Q1 - 22FY (százalék)



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

NetDebt /EBITDA mutató változása 23Q1 - 22FY*



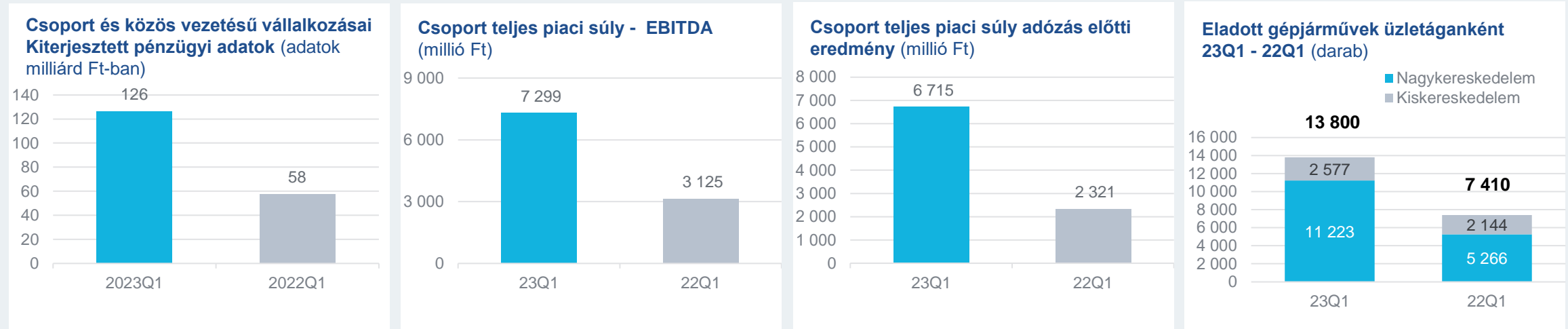
Megjegyzés: Debt I. = Összes külső finanszírozás, Debt II. = Összes külső finanszírozás – készletek finanszírozásához kapcsolódó források. A kalkulációban figyelembe vett EBITDA az elmúlt 12 hónapos ún. rolling EBITDA.

* Az előző év végi befektetői prezentációban szereplő 22FY Net Debt/ EBITDA mutatók értékei pontosításra kerültek, melynek értelmében a bázisérték megváltozott.

- A Csoport megőrizte egészséges tőkeszerkezetét, a jelentős tranzakciós hatással, a forgalombővüléssel és az iparágban továbbra is jelenlévő szállítási hektikussággal járó mérlegfőösszeg növekedés ellenére 27,9%-ra tudta növelni a tavalyi év végi 26,53%-os saját tőke/mérlegfőösszeg arányát. A konszolidált **saját tőke megfeleléségi mutatója 27,9% volt a tárgyidőszak végén**, jelentősen túlteljesítve a finanszírozási célként elvárt szintet (15%).
- A Csoport továbbra is kiemelkedő likviditással és stabil adósságszolgálati képességgel rendelkezik. Ezt támasztja alá a Csoport mind a teljes adósságállományt figyelembe vevő, mind a készletfinanszírozáshoz kapcsolódó tételek (készlethitelek, IFRS 16, fordított faktoring) nélküli Nettó adósságállomány / EBITDA mutatóinak alacsony szintje.

A Csoport teljes piaci súlyának bemutatása

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



Megjegyzés: Annak érdekében, hogy a Csoport bemutassa a teljes piaci súlyát a Csoport közvetlen közreműködésével értékesített gépjárművekből származó teljes forgalmat és a hozzá kapcsolódó eredményt, ezért ezen az oldalon összevontan mutatja be a Csoport IFRS konszolidált eredményét és a Csoport közös vezetésű vállalkozásainak törtidőszaki 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 2023Q1-es konszolidált pénzügyi kimutatásai alapján készültek.

- A Csoport tevékenysége 2022 IV. negyedévében bővült a magyarországi Renault és Dacia importőri tevékenységgel. A Renault és Dacia importőri tevékenységet végző RN Hungary Kft 2023Q1-ben összesen 3.576 darab gépjárművet értékesített. Ezzel összesen 25,8 milliárd Ft árbevételt, 1,65 milliárd Ft EBITDA-t és 1,71 milliárd Ft adózás előtti eredményt ért el.
- Ezen új tevékenységgel együtt a Csoport összesen 13.800 darab gépjárművet értékesített 2023 I. negyedévében. Az összes gépjármű értékesítéssel számolva a Csoport több mint a 126 milliárd Ft-os forgalmat bonyolított le 2023 I. negyedévében. A Csoport által konszolidált és a közös vezetésű vállalkozásai által együttesen elért 126 milliárd Ft-os árbevétel mellé 7,3 milliárd Ft EBITDA és 6,7 milliárd Ft adózás előtti eredmény párosult.

AutoWallis GROUP

Kapcsolati adatok

Székey Gábor

Befektetői Kapcsolatok és ESG Igazgató
gabor.szekely@autowallis.hu

AUTOW
BÉT
PRÉMIUM
KATEGÓRIA
A Budapesti Értéktőzsde Prémium
Kategóriájában jegyzett



JAGUAR LAND ROVER



OPEL



SSANGYONG

ISUZU



DACIA

SIXT

AutoWallis Nyrt.

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

www.autowallis.com

Mellékletek



Auto**Wallis**
GROUP

Mellékletek

A 2023. I. negyedéves jelentés mellékletei a honlapukon elérhetőek