

2023.08.31.

BEFEKTETŐI PREZENTÁCIÓ

2023. I. FÉLÉVES EREDMÉNYEK

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

AutoWallis
GROUP



Figyelemfelhívás

Jelen befektetői prezentáció alapját a Társaság által az IAS 34 (Évközi Pénzügyi Beszámoló) nemzetközi pénzügyi beszámolási sztenderdek alapján készített féléves jelentése képezi. Az abban és 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

04

Vezetői
összefoglaló

09

Pénzügyi
és működési
összefoglaló

21

Mellékletek

01 Vezetői összefoglaló

AutoWallis
GROUP

2023. I. félév 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.



Stratégiai cél az ESG minősítés megszerzése, melynek fontos mérföldköveként a Társaság 2023. március 20-án **közzétette első, 2021-es évre vonatkozó Fenntarthatósági jelentését**.



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

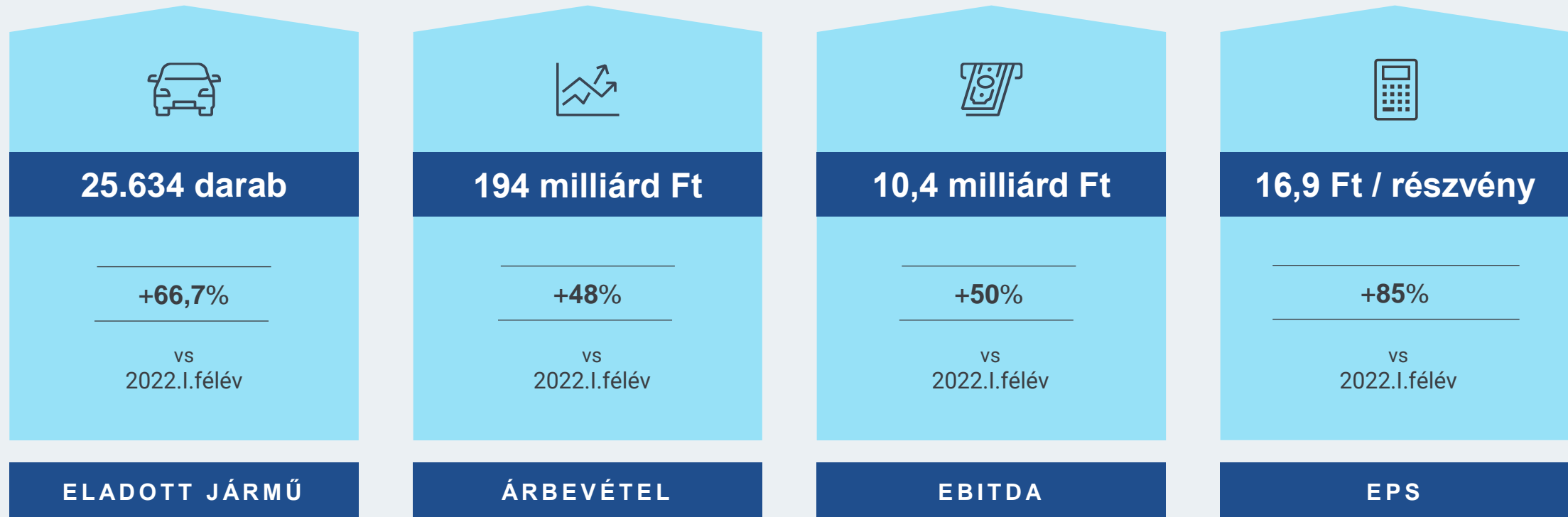


Mérlegfordulónap utáni esemény:

2023. augusztusában a Csoport tulajdonába került a **Share Now-t a magyar piacon működtető Wallis Autómegosztó Zrt.**

2023. I. félév legfontosabb eseményei

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

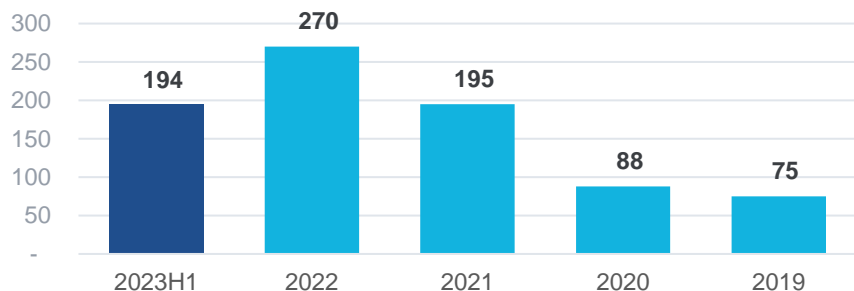


Portfólió

Tranzakciós növekedéssel megerősített, folyamatos organikus bővülés

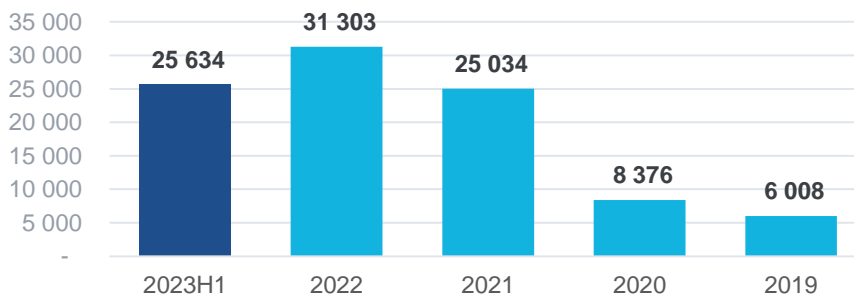
Árbevétel 23H1 - 19FY (mrd Ft)

Forrás: a Társaság saját adatai



Eladott gépjárművek száma 23H1 - 19FY (db)

Forrás: a Társaság saját adatai



Nagykereskedelmi üzletág

BEMUTATÁS	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

BEMUTATÁS	MÁRKÁK	ORSZÁGOK
Új és használt gépjármű, valamint motorkerékpár értékesítés, és új alkatrész értékesítés		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

- Az Európai Unió gazdasági teljesítménye a 2023Q1-ben jellemző 1,1%-os növekedés után, 2023Q2-ben 0,5%-kal nőtt az előző évhez képest. A Csoport releváns piacainak teljesítménye átlagosan stagnált az előző évhez képest. Ez utóbbiak közül a Csoport szempontjából legjelentősebb magyar gazdaság teljesítménye 2,4%-os csökkenést mutatott a II. negyedévben.*
- Az infláció és az irányadó kamatok 2023Q2-ben ugyan csökkenő, de még mindig magas szinten vannak világszerte. 2023. júniusában a fogyasztói árak a Csoport releváns piacain átlagosan 10,2%-kal, míg az Európai Unió egészében 6,4%-kal haladták meg az egy évvel korábbit.*
- A gazdaság lassulása, az emelkedő árak és a finanszírozási lehetőségek szűkülése továbbra is hatással van az autópiaci keresletre is, ami az új és használt gépkocsik árának és/vagy az árréseknek a csökkenését is maga után vonhatja a későbbi időszakban.
- A fentiek keresletre gyakorolt negatív hatása 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 és a chiphiány miatti gyártási lassulás hektikusan csökkentették az átadható autók számát a tavalyi évben. A korábban jellemző kínálati zavarok többnyire megszűntek, 2023Q2-ben egyes piacokon készletfelhalmozódás mutatkozik. A készletállományokra és a rendelés teljesítésekre továbbra is kedvezőtlenül hatnak a térségben kialakult logisztikai kapacitásokban jelentkező problémák.
- Az EU-s piacokon és a Csoport releváns piacain átlagosan regisztrált új személyautók száma 2023Q2-ben 15,0%-kal nőtt az előző év azonos időszakához képest.**
- 2023 Q2-ben folytatódott a tavaly elindult folyamatos erősödés a turizmus, ezen belül a budapesti nemzetközi repülőtérre érkező utasszám tekintetében. Az év első hat hónapjában összesen 6 millió 683 ezer utas fordult meg a magyar főváros repterén, ez 26,56 százalékkal haladja meg a tavalyi azonos időszak forgalmát, a járvány előttiől pedig mindössze 9,4 százalékkal marad el.***

02 Pénzügyi és működési összefoglaló

Működési teljesítmény összefoglaló

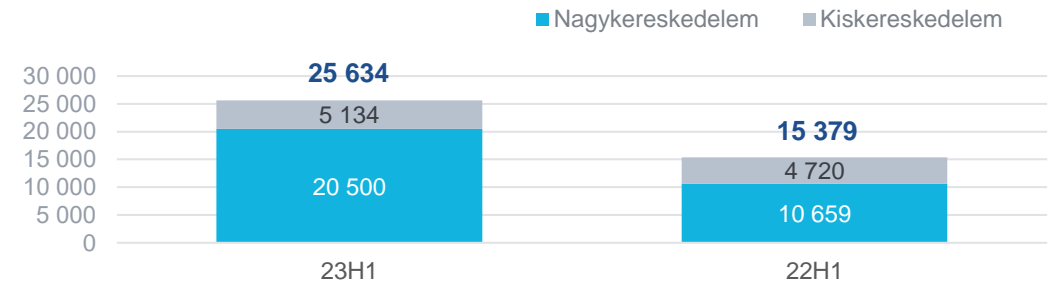
Minden téren dinamikusan bővült a Csoport értékesítése az első félévben

- Régiós jelenlétének köszönhetően továbbra is **kiegyensúlyozottan növekedett a Csoport az első félévben, miután kétharmadával növelte az értékesített gépjárművek számát** az előző évhez képest.
- Az idei első félévben a **Nagykereskedelmi Üzletágban** közel duplázódott (+92,3%), 20 500 darabra ugrott az értékesítés 2022 első félévéhez képest, mely részben a tavaly végrehajtott Renault Hungária felvásárlásnak köszönhető (+5 998 db). Fontos ugyanakkor, hogy az akvizíció nélkül is 36,1 %-kal (+3 843 db) bővült a szegmens, melyből a legerősebb növekedést ezúttal is a SsangYong mutatta fel (+2 295 db, +64,3%), amit az Opel bővülése követett (+1 439 db, +22,6%).
- A **Kiskereskedelmi üzletág** az első félévben 4 178 darab új (+10,4%) és 956 darab használt (+2%) gépjárművet értékesített, így teljesítménye jelentősen meghaladta a magyar személyautó-piac csökkenését*.
- A **Kiskereskedelmi üzletág szolgáltatási területén** a szervizórák száma 16,8 %-kal 91 094-re emelkedett, és a Csoport a rövidtávú gépjárműkölcsönzés területén is folytatni tudta a növekedést. A Csoport által Magyarországon képviselt Sixt 7,8 %-kal 10.109-re növelte a bérleti események számát az első félévben, miközben a bérleti napok száma 3,8 százalékkal 86 618-ra emelkedett. A Nelson Flottalizing Kft. februári akvizíciójának köszönhetően a hosszútávú **gépjárműkölcsönzés és flottamenedzsment szolgáltatások** jelentősen emelkedtek, így az első félévben a Csoport 3 281 gépjárművel szolgálta ki ügyfelei igényeit.

* A piaci adatokat a DataHouse szolgáltatta.

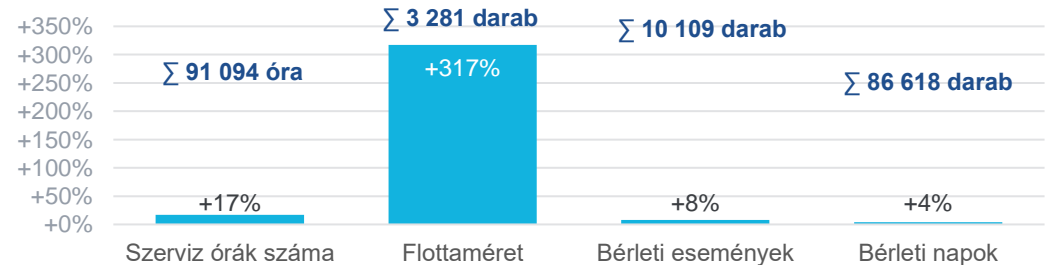
Eladott gépjárművek üzletáganként 23H1 - 22H1 (db)

Forrás: a Társaság saját adatai



Szolgáltatások teljesítménye (23H1/[22H1])
(százalék, óra, darab)

Forrás: a Társaság saját adatai



Konzolidált eredménykimutatás

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

- A Csoport **árbevétele** 2023H1-ben megközelítette a 195 milliárd Ft-ot, ami több, mint 63 milliárd Ft-tal **(48%-kal)** magasabb az előző év I. féléves árbevételénél. A növekedésben a tranzakciós hatások (Net Mobilitás Zrt és Nelson Flottalízing Kft.) mellett az organikus növekedés is jelentős szerepet játszott. Ez utóbbi fő hajtóereje a nagykereskedelmi üzletághoz tartozó SsangYong és Opel értékesítés jelentős növekedése, valamint a kiskereskedelmi üzletág (volumen és árhatás együttesen) több, mint 23,3 milliárd Ft-os bővülése voltak.
- Az anyagköltségek** 55%-kal emelkedtek (2,4 milliárd Ft-ról 3,8 milliárd Ft-ra), amit elsősorban az energiaárak jelentős növekedése, az infláció és más egyéb hatások miatt bekövetkezett rezsiköltség növekedése, a szervíztevékenység során felhasznált anyagok árának jelentős növekedése magyaráz. Az **igénybe vett szolgáltatások értéke 33%-kal**, 8,3 milliárd forintra nőtt az összehasonlítható időszakhoz képest. E költségnövekedés elsősorban a megnövekedett értékesítési volumenekhez (Opel, SsangYong) kapcsolódó növekvő költségű logisztikai tevékenységeknek, kommunikációs költségeknek, valamint a növekvő biztosítási díjaknak köszönhető.
- Az **ELÁBÉ 47%-os** növekedése (+52,8 milliárd forint) az árbevétel növekedésével közel megegyezik, melynek eredményeképpen a Csoport képes volt, a korábbi bázis időszaki, magasszintű fedezettermelő képességét szinten tartani, sőt, kis mértékben tovább javítani (15,7%-ra az előző év azonos időszakában elért 15,2%-hoz képest).

Megjegyzés: A Csoport az akvizíciós (tranzakcionális) hatásokban az összehasonlítható időszak óta történt tranzakciók hatásait mutatja be, míg az organikus hatásokban az összehasonlítható időszakban már meglévő csoporttagok időszaki teljesítményét. Törtidőszaki (pro forma) módosításokat ezen elemzések nem tartalmaznak

Adatok ezer forintban (eFt)	2023H1	2022H1	vált. %	V
Árbevétel	194 342 010	131 045 612	48%	63 296 398
Nagykereskedelmi üzletág	118 783 281	78 824 637	51%	39 958 644
Kiskereskedelmi üzletág	75 558 729	52 220 975	45%	23 337 754
Anyagköltség	-3 772 841	-2 428 957	55%	-1 343 884
Igénybe vett szolgáltatások	-8 305 415	-6 266 271	33%	-2 039 144
Eladott áruk beszerzési értéke	-163 865 428	-111 106 962	47%	-52 758 466
Személyi jellegű ráfordítások	-6 619 653	-4 730 120	40%	-1 889 533
Értékcsökkenési leírás	-2 011 670	-1 631 046	23%	-380 624
Értékesítési eredmény	9 767 003	4 882 256	100%	4 884 747
Egyéb bevételek és ráfordítások	-1 406 986	319 188	-541%	-1 726 174
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY – EBIT	8 360 017	5 201 445	61%	3 158 572
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-1 590 911	-231 249	588%	-1 359 662
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-446 269	-123 517	261%	-322 752
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	1 092 171	330	N/A	1 091 841
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	332 845	-4 898	N/A	337 743
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-612 164	-359 334	70%	-252 830
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	916 787	0	N/A	916 787
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	8 664 640	4 842 110	79%	3 822 530
Adózás előtti eredmény**	4,0%	3,7%	8%	N/A
Adórátfordítás	-1 134 564	-759 391	49%	-375 173
NETTÓ EREDMÉNY	7 530 076	4 082 720	84%	3 447 357
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	-475 688	461 505	N/A	-937 193
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	7 054 388	4 544 224	55%	2 510 164
EPS (Ft/részvény)	16,9	9,1	85%	7,7
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó és egyék** tételek eredményhatása	0	-68 749	-100%	68 749
EBITDA	10 371 686	6 901 239	50%	3 470 448
EBITDA%	5,3%	5,3%	1%	N/A

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

**A 2022. I. féléves közzététel óta bekövetkezett, a 2022. évet érintő besorolásokban történt, nem materiális változások hatása..

Konszolidált eredménykimutatás

61%-kal magasabb működési eredmény, ...

- A **személyi jellegű ráfordítások 40%-os** emelkedését emelkedése főként a 2022-ben és 2023-ban végrehajtott akvizícióknak (Nelson flottaüzletág ill. Net Mobilitás Zrt.) és ebből következő átlagos létszám növekedésnek, valamint a munkaerőpiaci változások követéséből eredően végrehajtott béremeléseknek az eredménye. (A Csoport átlagos létszáma 109 fővel, 931 főre nőtt a tavalyi év azonos időszakához képest.
- Az **Egyéb bevételek és ráfordítások** sor 1,4 milliárd Ft-os egyenlegének növekedését elsősorban az I. félév során a Csoport importőri tevékenységének egyik távol-keleti márkájához kapcsolódó biztosítási esemény kapcsán elszámolt 924 millió Ft-os értékvesztés és kapcsolódó céltartalék okozza.
- A **működési eredmény (EBIT)** a növekvő árbevétel (ár és volumen hatás együtt) és magas szinten maradó fedezettermelés hatására 8,4 milliárd Ft-ra, több mint másfélszeresére (61%-kal) nőtt az időszakban.
- A **pénzügyi bevételek és ráfordítások** nettó értéke 2023H1-ben 612 millió Ft veszteség, mely a 2022H1-es bázis időszakhoz képest több mint 253 millió többletráfordítást jelent. Ennek fő oka a megemelkedett kamatkörnyezet, valamint a finanszírozási volumen növekedése miatti, a normál üzletmenethez kapcsolódó finanszírozási terhek jelentős növekedése. Ezt a hatást ellensúlyozta az időszaki devizás tételek ártértelezéséből származó, realizált és nem realizált árfolyamnyereségek.

Adatok ezer forintban (eFt)	2023H1	2022H1	vált. %	V
Árbevétel	194 342 010	131 045 612	48%	63 296 398
Nagykereskedelmi üzletág	118 783 281	78 824 637	51%	39 958 644
Kiskereskedelmi üzletág	75 558 729	52 220 975	45%	23 337 754
Anyagköltség	-3 772 841	-2 428 957	55%	-1 343 884
Igénybe vett szolgáltatások	-8 305 415	-6 266 271	33%	-2 039 144
Eladott áruk beszerzési értéke	-163 865 428	-111 106 962	47%	-52 758 466
Személyi jellegű ráfordítások	-6 619 653	-4 730 120	40%	-1 889 533
Értékcsökkenési leírás	-2 011 670	-1 631 046	23%	-380 624
Értékesítési eredmény	9 767 003	4 882 256	100%	4 884 747
Egyéb bevételek és ráfordítások	-1 406 986	319 188	-541%	-1 726 174
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY – EBIT	8 360 017	5 201 445	61%	3 158 572
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-1 590 911	-231 249	588%	-1 359 662
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-446 269	-123 517	261%	-322 752
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	1 092 171	330	N/A	1 091 841
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	332 845	-4 898	N/A	337 743
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-612 164	-359 334	70%	-252 830
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	916 787	0	N/A	916 787
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	8 664 640	4 842 110	79%	3 822 530
<i>Adózás előtti eredmény%*</i>	<i>4,0%</i>	<i>3,7%</i>	<i>8%</i>	<i>N/A</i>
Adórátfordítás	-1 134 564	-759 391	49%	-375 173
NETTÓ EREDMÉNY	7 530 076	4 082 720	84%	3 447 357
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	-475 688	461 505	N/A	-937 193
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	7 054 388	4 544 224	55%	2 510 164
EPS (Ft/részvény)	16,9	9,1	85%	7,7
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó és egyik** tétel eredményhatása	0	-68 749	-100%	68 749
EBITDA	10 371 686	6 901 239	50%	3 470 448
EBITDA%	5,3%	5,3%	1%	N/A

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

**A 2022. I. féléves közzététel óta bevezetkezett, a 2022. évet érintő besorolásokban történt, nem materiális változások hatása.

Konzolidált eredménykimutatás

... valamint közel 80%-kal magasabb adózás előtti eredmény.

- A Csoport **EBITDA**-ja másfélszeresére emelkedett, (+50%, ebből 22% tranzakciós hatás), 10,4 milliárd Ft-ra nőtt a 2022H1-ben elért 6,9 milliárd Ft-hoz képest. A Csoport EBITDA marginja változatlan maradt (5,3%).
- 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 **Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből** elnevezésű soron jelenik meg. Ennek összege 2023 H1-ben 917 millió Ft volt.
- 2023H1-ben az **adózás előtti eredmény 8,7** milliárd forint volt, amely kiugró növekedést mutat az előző időszak 4,8 milliárd forinthez képest, többek között az előzőekben említett hatások együttesének (tranzakciós hatás, szállítási hektikuság stb.) köszönhetően. **Az adózás előtti eredmény margin mutató a tavalyi 3,7%-ról 4,0%-ra nőtt.** A +79%-os eredménytömeg növekedésből 56% organikus hatásból ered, míg a fennmaradó 23% tranzakciós hatásból.
- Mindezek eredményeképp a Csoport **egy részvényre jutó nettó eredménye** (EPS mutatója) a tárgyidőszakban 16,9 Ft / részvény volt.

Adatok ezer forintban (eFt)	2023H1	2022H1	vált. %	V
Árbevétel	194 342 010	131 045 612	48%	63 296 398
Nagykereskedelmi üzletág	118 783 281	78 824 637	51%	39 958 644
Kiskereskedelmi üzletág	75 558 729	52 220 975	45%	23 337 754
Anyagköltség	-3 772 841	-2 428 957	55%	-1 343 884
Igénybe vett szolgáltatások	-8 305 415	-6 266 271	33%	-2 039 144
Eladott áruk beszerzési értéke	-163 865 428	-111 106 962	47%	-52 758 466
Személyi jellegű ráfordítások	-6 619 653	-4 730 120	40%	-1 889 533
Értékcsökkenési leírás	-2 011 670	-1 631 046	23%	-380 624
Értékesítési eredmény	9 767 003	4 882 256	100%	4 884 747
Egyéb bevételek és ráfordítások	-1 406 986	319 188	-541%	-1 726 174
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY – EBIT	8 360 017	5 201 445	61%	3 158 572
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-1 590 911	-231 249	588%	-1 359 662
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-446 269	-123 517	261%	-322 752
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	1 092 171	330	N/A	1 091 841
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	332 845	-4 898	N/A	337 743
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-612 164	-359 334	70%	-252 830
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	916 787	0	N/A	916 787
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	8 664 640	4 842 110	79%	3 822 530
Adózás előtti eredmény%*	4,0%	3,7%	8%	N/A
Adórátfordítás	-1 134 564	-759 391	49%	-375 173
NETTÓ EREDMÉNY	7 530 076	4 082 720	84%	3 447 357
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	-475 688	461 505	N/A	-937 193
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	7 054 388	4 544 224	55%	2 510 164
EPS (Ft/részvény)	16,9	9,1	85%	7,7
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó és egyéb** tételek eredményhatása	0	-68 749	-100%	68 749
EBITDA	10 371 686	6 901 239	50%	3 470 448
EBITDA%	5,3%	5,3%	1%	N/A

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

**A 2022. I. féléves közzététel óta bekövetkezett, a 2022. évet érintő besorolásokban történt, nem materiális változások hatása.

Üzletági árbevétel-elemzés

Növekedés mindkét üzletágban, jelentős javulás a bevételszerkezet arányaiban

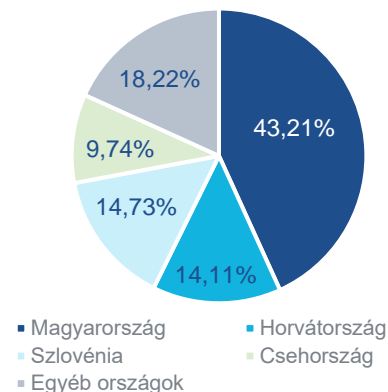
- A **Nagykereskedelmi üzletág** árbevétele **50,7%-kal** nőtt az előző időszakhoz képest, mely az organikusan emelkedő SsangYong és Opel értékesítéseknek köszönhető (volumen és árhatás egyaránt). Az ellátási láncok problémáiból adódó szállítási hektikussággal több időszakot érintően is szembe kellett 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.**

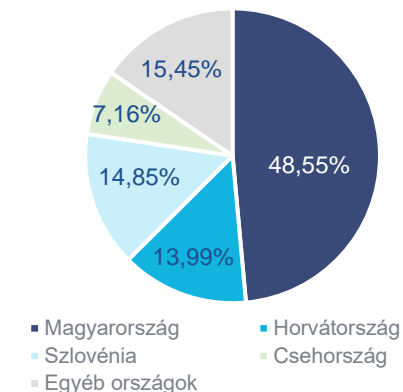
Azonban abból kifolyólag, hogy portugál Salvador Caetano vállalattal közösen valósította meg a Csoport a tranzakciót, így az ehhez kapcsolódó árbevétel nem jelenik meg a Csoport és az üzletág bevételeiben.

- A **Kiskereskedelmi üzletág** árbevétele az előző időszak 52,2 milliárd Ft-os szintet **44,7%-kal** (több, mint 23,3 milliárd Ft-tal) teljesítette felül, elsősorban a felvásárlások (Nelson Flottalízing és Net Mobilitás), a tavalyi évi megrendelések I. félévre gyakorolt áthúzó hatásának, valamint a korábbi időszakok átlagos szintjét meghaladó marginoknak, és az autótértékesítési piacon jellemző általános, 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 57%-a külföldről származik, ami a meghatározott stratégiának megfelelő, jelentős bevételszerkezeti javulás az előző év azonos időszaki állapotához képest.

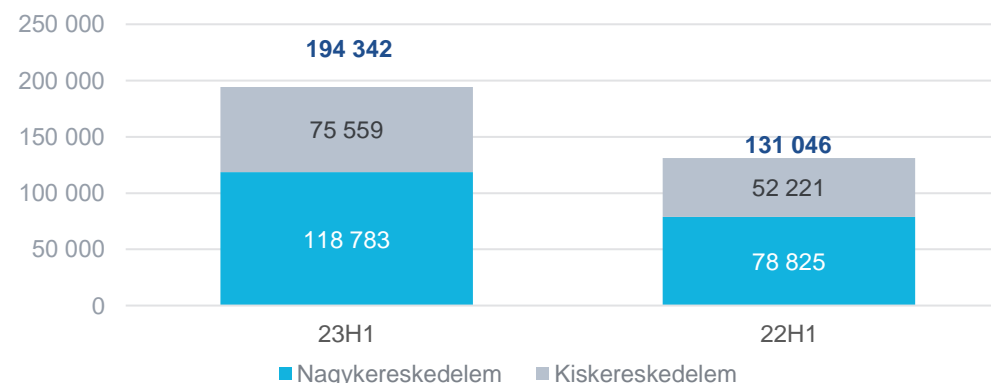
Árbevétel országonként 23H1 (%)



Árbevétel országonként 22H1 (%)



Árbevétel üzletáganként 23H1/ 22H1 (millió Ft)

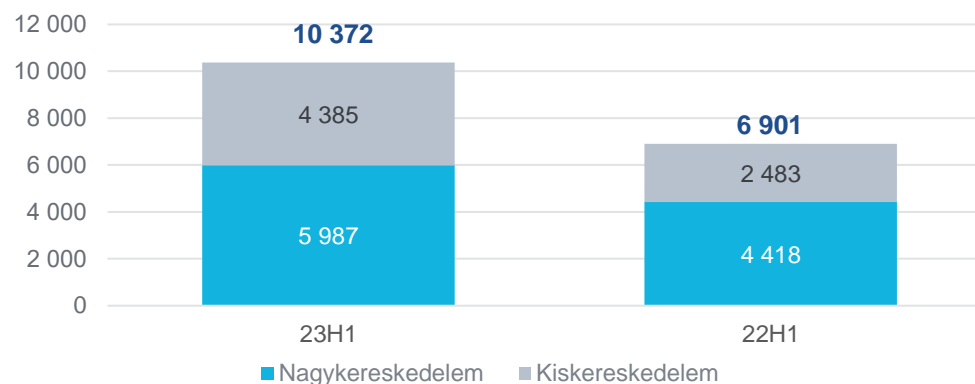


Üzletági jövedelmezőség-elemzés

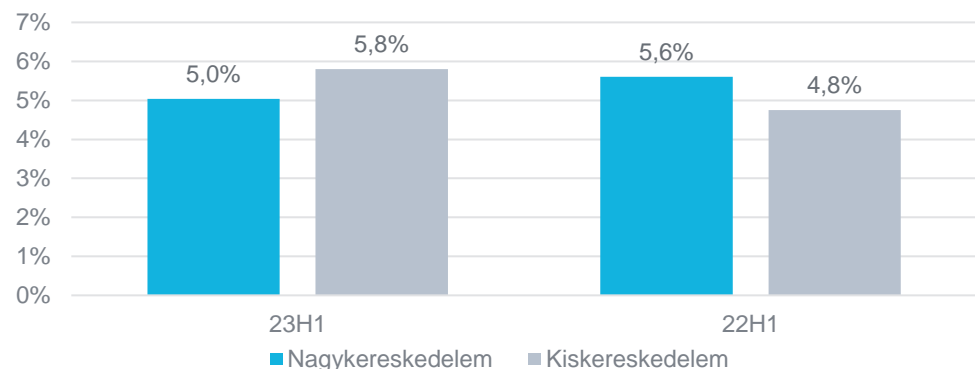
Mindkét üzletág jelentősen növelni tudta EBITDA-termelését

- A Csoport EBITDA növekedéséhez mindkét üzletág jelentős mértékben hozzájárult.
- A Nagykereskedelmi üzletágban az EBITDA növekedését (+1,57 milliárd Ft, illetve +35,5%) elsősorban az új gépkocsi értékesítés, azon belül a SsangYong és Opel értékesítés volumennövekedése, az autók árak folyamatos emelkedése és a továbbra is a piacot jellemző magas marginok együttesen okozták, ami által a **Nagykereskedelmi üzletág EBITDA-ja jelentősen nőtt** a tavalyi évhez képest. Azonban ezt a növekedést ellensúlyozza az I. félév során, az üzletág egyik távol-keleti márkájához kapcsolódó biztosítási esemény kapcsán elszámolt 924 millió Ft-os értékvesztés és kapcsolódó céltartalék okozta.
- Ezen értékvesztés okozza elsősorban az **EBITDA% csökkenését**, azon tény mellett, hogy az üzletágban már érezhető hatását az iparágban már megkezdődött árrés normalizáció hatása is.
- A **Kiskereskedelmi üzletág EBITDA-ja 1,9 milliárd Ft-os (+76,6%) növekedést mutatott** a tárgyidőszakban, jellemzően az I. félévre még továbbra is jellemző átlagon felüli magas fedezetek, növekedő értékesítési darabszámok és hatékony költséggazdálkodási lépések és a tranzakciós hatás miatt. Az eredménytömeg mellett az üzletági szintű marginok is javultak: a kiskereskedelem EBITDA marginja 4,8%-ról 5,8%-ra nőtt az első félévben a bázis időszakhoz képest

EBITDA üzletáganként 23H1/ 22H1 (millió Ft)



EBITDA margin üzletáganként 23H1/22H1 (%)



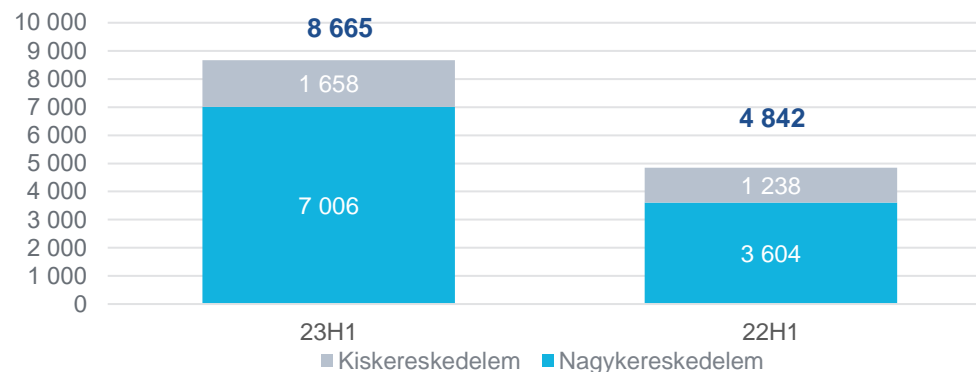
Üzletági eredményesség-elemzés

Kimagasló adózás előtti eredménytömeg-növekedés mindkét üzletágban

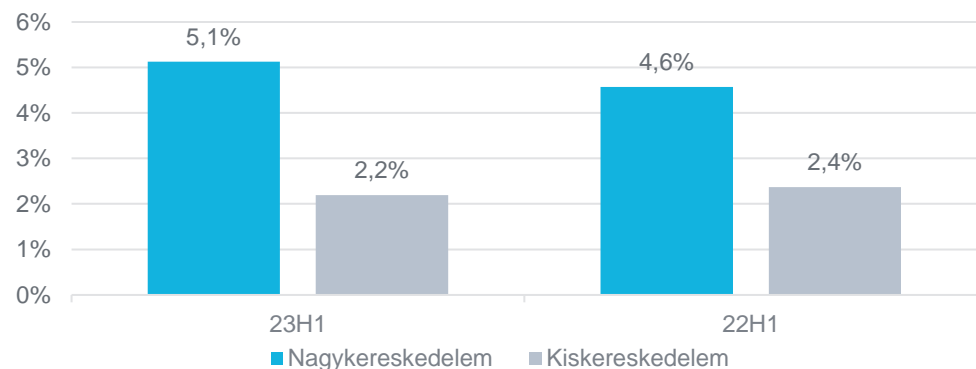
- A Csoport adózás előtti eredmény növekedése elsősorban a **Nagykereskedelmi üzletág** teljesítményének (+3,4 milliárd Ft, illetve +94,4%) köszönhető. A növekedésben megjelenik a tranzakciós hatás is (+917 millió Ft), de a növekedés elsődleges organikus volt (+2,3 milliárd Ft). Ez utóbbi forrása elsősorban az új gépkocsi értékesítés volumen-, ár- és marginnövekedésének együttes eredménye. Az üzletág tárgydíszaki adózás előtti eredményét csökkentette az egyik Távols-Keletről érkező márkát érintő biztosítási esemény kapcsán elszámolt 924 millió Ft értékű értékvesztés. Az üzletág működési eredményét 867 millió Ft értékben tovább növelte az üzletág pénzügyi eredménye. Mindezeknek köszönhetően a **Nagykereskedelmi üzletág adózás előtti eredménye meghaladta az 7 milliárd Ft-ot**.
- A **Kiskereskedelmi üzletág** adózás előtti eredménye 1.658 millió Ft volt, amely 33,9%-os növekedést jelentett a tárgydíszakban. E növekedésben elsősorban a magasabb fedezetek, növekedő értékesítési darabszámok és hatékony költséggazdálkodási lépések hatása jelenik meg. Az üzletág adózás előtti eredményét 1 479 millió Ft értékben csökkentette az üzletág pénzügyi eredménye, elsősorban a magas kamatkörnyezetének köszönhetően.
- Az eredménytömeg mellett a csoport szintű margin kis mértékben csökkent: a nagykereskedelmi üzletág esetében adózás előtti eredmény marginja 4,6%-ról 5,1%-ra nőtt, míg a kiskereskedelem adózás előtti eredmény marginja 2,4%-ról 2,2%-ra csökkent.

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.

Adózás előtti eredmény üzletáganként 23H1/22H1 (millió Ft)



Adózás előtti eredmény margin üzletáganként 23H1/22H1 (%)*



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

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

Konzolidált mérleg

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

- A **befektetett eszközök** állománya 2022. év végéhez képest 27%-kal (közel 8,7 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 a nettó lízingbefektetések állományának változása.
- A **forgóeszközök állománya** 13%-kal nőtt előző év végéhez képest, melyet többek között a forgalom bővüléssel járó átmeneti magasabb vevőállományból és készletállományból adódó működőtőke hatásaiból, valamint a tranzakciós hatás eredményeként megnövekedett lízingbefektetések rövidtávú állományváltozásából származnak.
- A Csoport **saját tőkéjében** a növekedést alapvetően az időszaki eredmény, illetve a fél év során végrehajtott tranzakcióhoz kapcsolódó elszámolása okozza.
- A **hosszú lejáratú kötelezettségek** 2023H1-ben az előző időszakhoz képest 32%-kal növekedtek, melynek fő oka, hogy a tranzakciókhoz köthető entitások mérlegében szereplő hosszú lejáratú kötelezettségek (elsősorban lízingek és hitelek) megjelentek a Csoport mérlegében.
- A **rövid lejáratú kötelezettségek** növekedését elsősorban a 3,7 milliárd Ft összegű, szállítóktól és vevőktől kapott előlegek növekedése, illetve az egyéb készletfinanszírozási formák ennél kisebb mértékű növekedése okozta.
- Mindezek eredményeképp a Csoport **mérlegfőösszeg** a tárgyidőszakban közel 22,2 milliárd Ft-tal (17%-kal) bővült.

Adatok ezer forintban (eFt)	23H1	22FY	vált. %	V
Ingtatlanok, gépek, berendezések	21 458 476	21 000 710	2%	457 766
Lízingbe adott járművek	2 746 478	2 695 018	2%	51 460
Eszközhasználati jogok	2 436 207	2 170 017	12%	266 190
Nettó befektetés lízingbe (hosszú lejáratú rész)	6 990 311	378 544	1747%	6 611 767
Egyéb befektetett eszközök	7 056 987	5 720 506	23%	1 336 481
Befektetett eszközök összesen	40 688 459	31 964 795	27%	8 723 664
Készletek	69 053 975	55 164 497	25%	13 889 478
Egyéb forgóeszközök	28 403 356	29 667 944	-4%	-1 264 588
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	17 720 833	16 886 900	5%	833 933
Forgóeszközök összesen	115 178 164	101 719 341	13%	13 458 823
MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN	155 866 623	133 684 136	17%	22 182 487

Adatok ezer forintban (eFt)	23H1	22FY	vált. %	V
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	42 921 346	35 465 100	21%	7 456 246
Hosszú lejáratú kötvénytartozás	9 582 117	9 534 861	0%	47 256
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	7 722 371	5 841 553	32%	1 880 818
Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből	5 687 546	1 904 072	199%	3 783 474
Kamatterhet nem viselő egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	947 507	828 305	14%	119 202
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	23 939 541	18 108 791	32%	5 830 750
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	1 619 427	1 385 474	17%	233 953
Készletek finanszírozásához kapcsolódó hitelek	4 449 678	4 301 178	3%	148 500
Rövid lejáratú kötelezettségek lízingekből	2 658 514	1 262 030	111%	1 396 484
Fordított faktoringból származó kötelezettségek	27 380 511	27 091 112	1%	289 399
Egyéb rövid lejáratú kamatterhet viselő kötelezettségek	477 201	288 000	66%	189 201
Szállítók és vevőktől kapott előlegek	24 933 723	21 217 697	18%	3 716 026
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	27 486 682	24 564 754	12%	2 921 928
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	89 005 736	80 110 245	11%	8 895 491
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	112 945 277	98 219 036	15%	14 726 241
MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN	155 866 623	133 684 136	17%	22 182 487

Pénzügyi erő

Stabilan magas saját tőke/mérlegfőösszeg arány és alacsony nettó eladósodottság

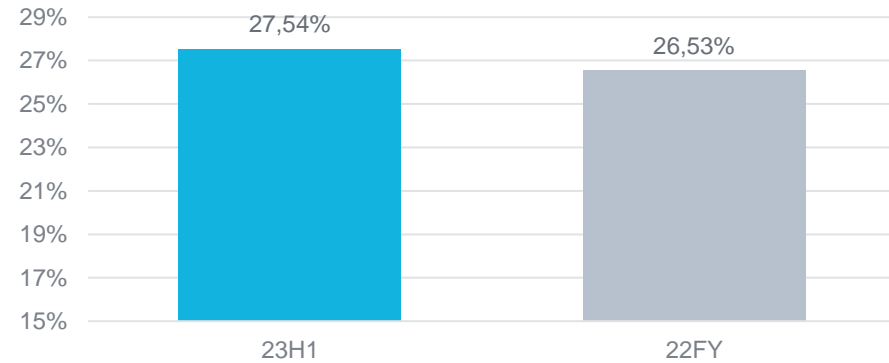
- A Csoport megőrizte egészséges tőkeszerkezetét, a jelentős tranzakciós hatással, a forgalombővüléssel és az iparágban továbbra is jelenlévő szállítási hektikussággal járó mérlegfőösszeg növekedés ellenére 27,5%-ra tudta növelni a tavalyi év végi 26,53%-os saját tőke/mérlegfőösszeg arányát. A konsolidált **saját tőke megfeleléségi mutatója 27,5% 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.

Forrás: a Társaság konsolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

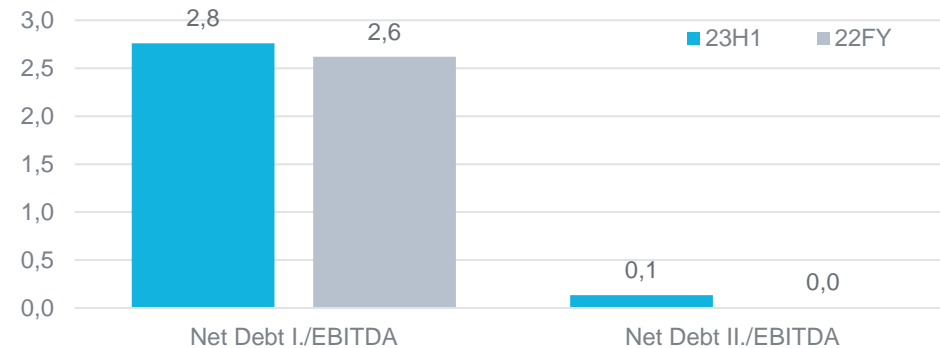
** Megjegyzés: Debt I. = Összes külső finanszírozás, Debt II. = Összes külső finanszírozás – készletek finanszírozásához kapcsolódó források. A kalkulációban figyelembe vett EBITDA az elmúlt 12 hónapos ún. rolling EBITDA.*

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

**Saját tőke/mérlegfőösszeg arány
23H1 - 22FY (%)**



NetDebt /EBITDA mutató változása 23H1 - 22FY *, **



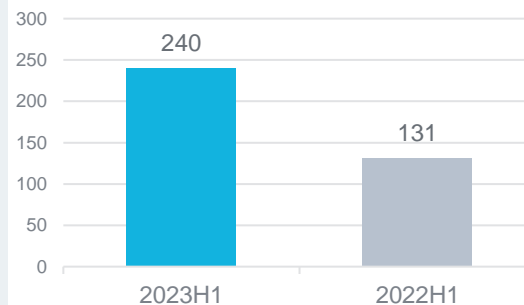
A Csoport teljes piaci súlyának bemutatása

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

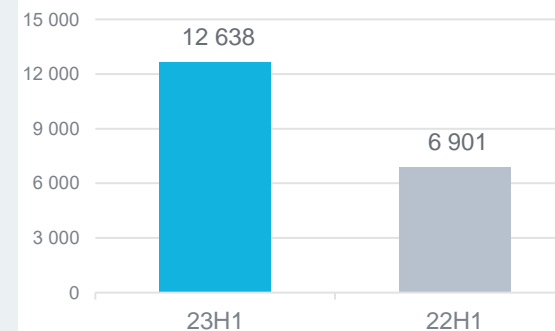
- A Csoport tevékenysége 2022 IV. negyedévében bővült a magyarországi Renault és Dacia importőri tevékenységgel. A Renault és Dacia importőri tevékenységet végző RN Hungary Kft 2023H1-ben összesen 5 998 darab gépjárművet értékesített. Ezzel összesen 45,8 milliárd Ft árbevételt, 2,27 milliárd Ft EBITDA-t és 2,24 milliárd Ft adózás előtti eredményt ért el.
- Ezen új tevékenységgel együtt a Csoport összesen 25 634 darab gépjárművet értékesített 2023 I. félévében. Az összes gépjármű értékesítéssel számolva a Csoport több mint 240 milliárd Ft-os forgalmat bonyolított le 2023 I. félévében. A Csoport által konszolidált és a közös vezetésű vállalkozásai által együttesen elért 240 milliárd Ft-os árbevétel mellé 12,6 milliárd Ft EBITDA és 10 milliárd Ft adózás előtti eredmény párosult.

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 törzsidőszaki 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 2023Q2-es konszolidált pénzügyi kimutatásai alapján készültek.

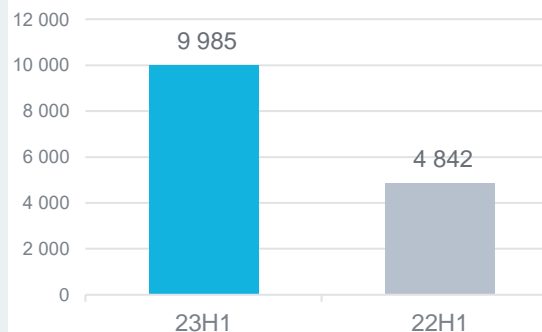
Csoport és közös vezetésű vállalkozásai kiterjesztett árbevétel adatai
(adatok milliárd Ft-ban)



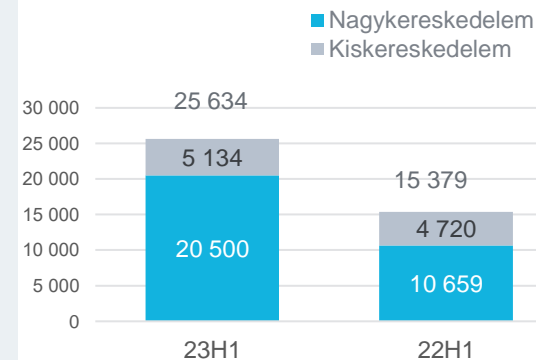
Csoport teljes piaci súly - EBITDA
(millió Ft)



Csoport teljes piaci súly adózás előtti eredmény (millió Ft)



Eladott gépjárművek üzletáganként 23H1 - 22H1 (db)



AutoWallis GROUP

Kapcsolati adatok

Székey Gábor

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



JAGUAR LAND ROVER



ISUZU



DACIA

SIXT

AutoWallis Nyrt.

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

www.autowallis.com

03 Mellékletek

A 2023. I. féléves jelentés mellékletei a honlapunkon elérhetőek