

2023.11.30.

BEFEKTETŐI PREZENTÁCIÓ

2023. I-III. 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. III. negyedéves konszolidált pénzügyi 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

04

Vezetői
összefoglaló

09

Pénzügyi
és működési
összefoglaló

21

Mellékletek

01 Vezetői összefoglaló

AutoWallis
GROUP

2023. III. negyedév legfontosabb eseményei

A korábban meghirdetett növekedési stratégiánk mentén haladunk



2023. szeptemberében a Csoport **márkakereskedői szerződést kötött a BYD EUROPE B.V-vel**, amely a BYD európai leányvállalata.



Mérlegfordulónap utáni esemény:

2023. októberében a Csoport közzétette 2022-es Fenntarthatósági jelentését



2023. októberében a Csoport megállapodást írt alá a **BYD-vel a magyarországi importőri tevékenység támogatásáról**



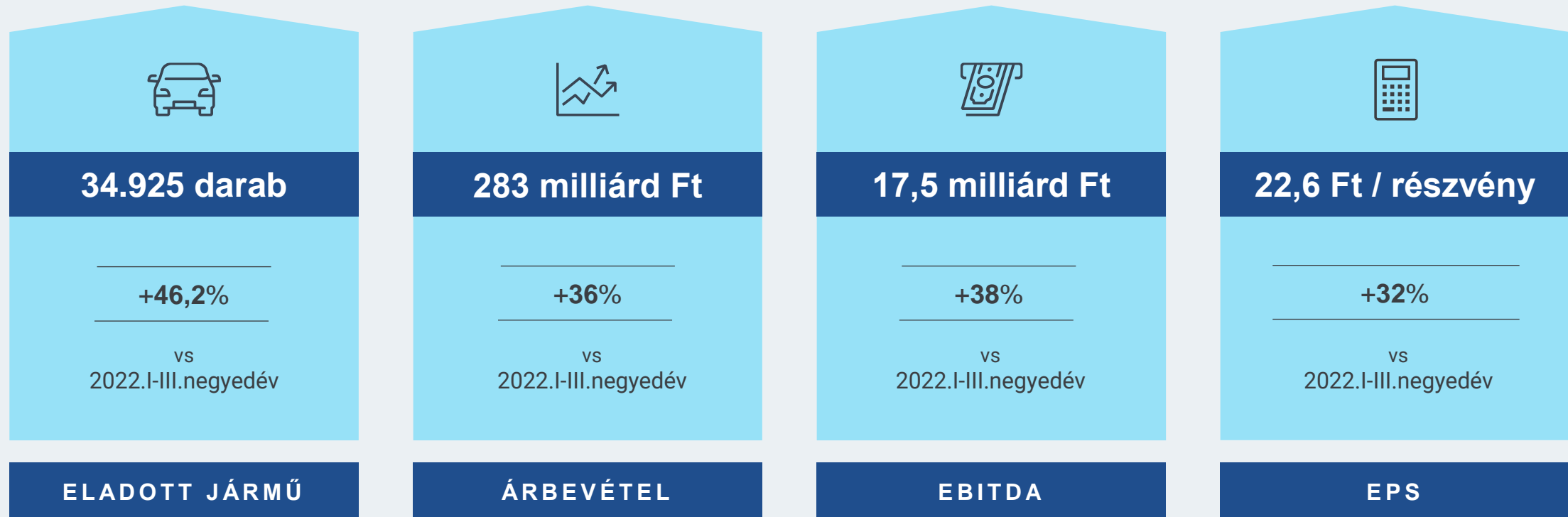
2023. októberében a Csoport együttműködési megállapodást írt alá SAIC Motor CEE-vel, mely szerint a Csoport lesz az **MG márka alkatrészkereskedelmi szolgáltatója 13 országban**



2023. októberében **WIGO néven elindította saját mobilitási szolgáltatását** a Csoport

Legfontosabb eredményei

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

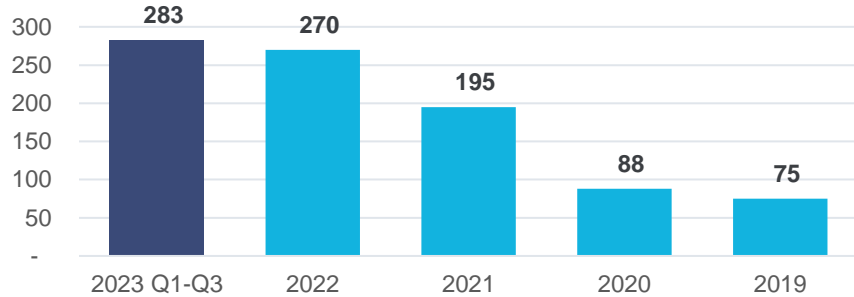


Portfólió

Tranzakciós növekedéssel megerősített, folyamatos organikus bővülés

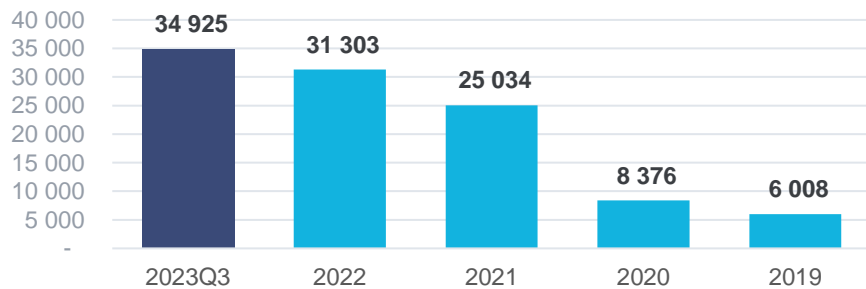
Árbevétel 23Q3 - 19FY (mrd Ft)

Forrás: a Társaság saját adatai



Eladott gépjárművek száma 23Q3 - 19FY (darab)

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, Görögország |

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, autómegosztás | | Magyarország |

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 2023Q3-ban 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.*
- 2023. szeptemberében is Magyarországon volt a legmagasabb az infláció az unióban, az árdinamika ugyanakkor jelentősebben 2,0 százalékponttal mérséklődött augusztushoz képest.*
- 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 árréseknél 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, 2023 II. negyedévéét követően az 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 2023Q1-Q3-ban 13,2%-kal nőtt az előző év azonos időszakához képest.**
- 2023 Q3-ban folytatódott a tavaly elindult folyamatos erősödés a turizmus, ezen belül a budapesti nemzetközi repülőtérre érkező utasszám tekintetében. Az év első kilenc hónapjában összesen 11 millió utas fordult meg a magyar főváros repterén, ez 21,2 százalékkal haladja meg a tavalyi azonos időszak forgalmát, a járvány előtítől pedig 9,4 százalékkal marad el.***

02 Pénzügyi és működési összefoglaló

Működési teljesítmény összefoglaló

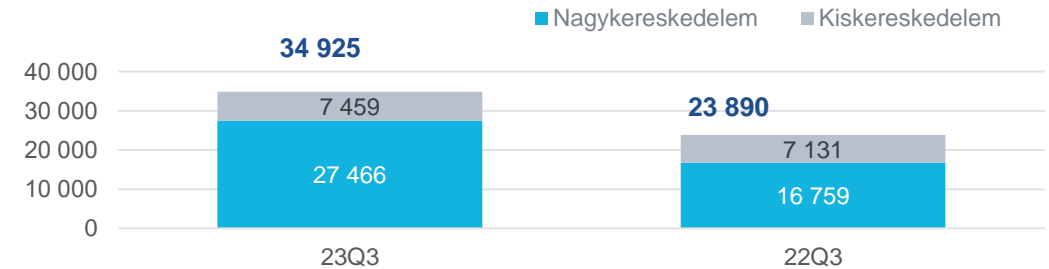
Közel felével növelte értékesítését az első kilenc hónapban a Csoport

- **Dinamikus, közel 50%-os növekedést mutatott fel a gépjármű-értékesítés terén a Csoport az év első kilenc hónapjában.** A Csoport erős teljesítménye elsősorban a tovább bővülő, immáron tartósan 50 % feletti nemzetközi jelenlétének, valamint a csoport által képviselt márkák bővülésének köszönhető.
- Az idei első három negyedévben a **Nagykereskedelmi Üzletágban** majdnem kétharmadával (+63,9%), 27.466 darabra ugrott az értékesítés az előző év első kilenc hónapjához képest, mely részben a tavaly végrehajtott Renault Hungária felvásárlásnak köszönhető (+7.367 db). A növekedés akvizíció nélkül is jelentős, 19,9 %-os volt, melyből a legerősebbet továbbra is a SsangYong mutatja fel (+3.038 db, +56,5%).
- A **Kiskereskedelmi üzletág** az első kilenc hónapban 6.014 új (+4,9%) és 1.445 darab használt (+3,5%) gépjárművet értékesített, így teljesítménye továbbra is jelentősen meghaladja a hazai új személyautó-piac 2,2 %-os csökkenését*.
- A **Kiskereskedelmi üzletág szolgáltatási területén** a szervizórák száma 9,3 %-kal 132.736-ra emelkedett. A rövidtávú gépjárműkölcsonzásban az AutoWallis által Magyarországon képviselt Sixt 5,8 százalékkal 18.250-re növelte a bérleti események számát, miközben a bérleti napok száma 7,5 százalékkal 149.177 napra csökkent. A Nelson Flottalízing Kft. év eleji, majd a Wallis Autómegosztó Zrt. idén augusztusi akvizíciójának köszönhetően a **mobilitási szolgáltatások gépjármű flottamérete** négy és félszeresére emelkedett, így az első kilenc hónapban a Csoport 3.915 gépjárművel (+3.049) szolgálta ki ügyfelei igényeit.

* A piaci adatokat a DataHouse szolgáltatta.

Eladott gépjárművek üzletáganként 23Q3 - 22Q3 (db)

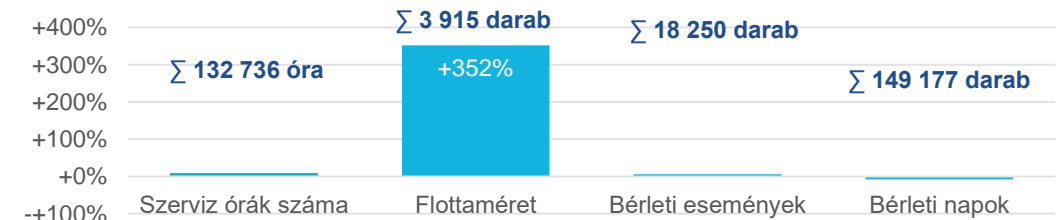
Forrás: a Társaság saját adatai



Szolgáltatások teljesítménye (23Q3/[22Q3])

(százalék, óra, darab)

Forrás: a Társaság saját adatai



Konzolidált eredménykimutatás

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

- A Csoport **árbevétele** 2023Q1-Q3-ben megközelítette a 282 milliárd Ft-ot, ami közel 74 milliárd Ft-tal (**35%-kal**) magasabb az előző év I-III. negyedéves 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 30,3 milliárd Ft-os bővülése voltak.
- Az anyagköltségek** 41%-kal emelkedtek (4,1 milliárd Ft-ról 5,6 milliárd Ft-ra), amit elsősorban a szervíztevékenység során felhasznált anyagok volumenének és árának, valamint kisebb mértékben az energia költségek növekedése, az infláció és más egyéb hatások miatt bekövetkezett rezsiköltség növekedése magyaráz. Az **igénybe vett szolgáltatások értéke 34%-kal**, 12,4 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 34%-os** növekedése (+59,4 milliárd forint) az árbevétel növekedésével közel megegyezik, melynek eredményeképpen a Csoport képes volt, a korábbi bázis időszakai, magasszintű fedezettermelő képességét szinten tartani, sőt, kis mértékben tovább javítani (16,4%-ra az előző év azonos időszakában elért 15,7%-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) | 2023Q3 | 2022Q3 | vált. % | V |
|---|-------------------|-------------------|------------|------------------|
| Árbevétel | 282 933 286 | 208 742 331 | 36% | 74 190 955 |
| Nagykereskedelmi üzletág | 169 819 905 | 125 977 247 | 35% | 43 842 658 |
| Kiskereskedelmi üzletág | 113 113 381 | 82 765 084 | 37% | 30 348 297 |
| Anyagköltség | -5 585 842 | -4 061 847 | 37% | -1 499 421 |
| Igénybe vett szolgáltatások | -12 427 647 | -9 281 133 | 34% | -3 146 514 |
| Eladott áruk beszerzési értéke | -235 495 545 | -176 052 874 | 34% | -59 442 671 |
| Személyi jellegű ráfordítások | -10 523 883 | -7 457 998 | 41% | -3 065 885 |
| Értékcsökkenési leírás | -3 422 567 | -2 521 745 | 36% | -900 822 |
| Értékesítési eredmény | 15 477 802 | 9 366 734 | 65% | 6 111 068 |
| Egyéb bevételek és ráfordítások | -1 411 308 | 740 789 | N/A | -2 152 097 |
| MŰKÖDÉSI EREDMÉNY – EBIT | 14 066 494 | 10 107 523 | 39% | 3 958 971 |
| Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó | -2 530 936 | -357 758 | 607% | -2 173 178 |
| Lízingből származó pénzügyi ráfordítás | -729 267 | -183 486 | 297% | -545 781 |
| Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó | -472 389 | -719 855 | -34% | 247 466 |
| Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény | 354 652 | 40 496 | 776% | 314 156 |
| Pénzügyi bevételek és ráfordítások | -3 377 941 | -1 220 603 | 177% | -2 157 338 |
| Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből | 1 219 400 | 93 974 | N/A | 1 125 426 |
| ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY | 11 907 953 | 8 980 894 | 33% | 2 927 059 |
| Adózás előtti eredmény* | 3,8% | 4,3% | -11% | N/A |
| Adórátfordítás | -1 684 212 | -1 336 627 | 26% | -347 585 |
| NETTÓ EREDMÉNY | 10 223 742 | 7 644 267 | 34% | 2 579 475 |
| Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán | -137 818 | 850 393 | N/A | -988 211 |
| TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY | 10 085 924 | 8 494 660 | 19% | 1 591 264 |
| EPS (Ft/részvény) | 22,6 | 17,3 | 32% | 5,5 |
| Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó és egyéb** tételek eredményhatása | 0 | -63 913 | -100% | 63 913 |
| EBITDA | 17 489 061 | 12 693 181 | 38% | 4 795 880 |
| EBITDA% | 6,2% | 6,1% | 2% | 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..

Konzolidált eredménykimutatás

39%-kal magasabb működési eredmény, ...

- A **személyi jellegű ráfordítások 41%-os** emelkedését emelkedése főként a 2022-ben és 2023-ban végrehajtott akvizícióknak (Nelson flottaüzletág, Net Mobilitás Zrt. ill. Wallis Autómegosztó Zrt.) és ebből következő átlagos létszám növekedésnek, valamint a munkaerőpiaci változások követéséből eredően végrehajtott béremeléseknek az eredménye. (A Csoport átlagos létszáma 121 fővel, 954 főre nőtt a tavalyi év azonos időszakához képest.
- Az **Egyéb bevételek és ráfordítások** sor 1,4 milliárd Ft-os negatív egyenlegét 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 14,1 milliárd Ft-ra, közel 39%-kal nőtt az időszakban.
- A **pénzügyi bevételek és ráfordítások** nettó értéke 2023Q1-Q3-ban 3,378 millió Ft veszteség, mely a 2022Q1-Q3-as bázis időszakhoz képest több mint 2,2 milliárd többletráfordítást jelent. Ennek fő oka a megemelkedett kamatkörnyezet, időszak alatt végrehajtott akvizíciók miatti finanszírozási volumen növekedése, illetve a normál üzletmenethez kapcsolódó finanszírozási terhek jelentős növekedése. Ezt az egyenleget tovább csökkenti az időszaki devizás tételek átértékeléséből származó, realizált és nem realizált árfolyamveszteségek.

| Adatok ezer forintban (eFt) | 2023Q3 | 2022Q3 | vált. % | V |
|---|-------------------|-------------------|------------|------------------|
| Árbevétel | 282 933 286 | 208 742 331 | 36% | 74 190 955 |
| Nagykereskedelmi üzletág | 169 819 905 | 125 977 247 | 35% | 43 842 658 |
| Kiskereskedelmi üzletág | 113 113 381 | 82 765 084 | 37% | 30 348 297 |
| Anyagköltség | -5 585 842 | -4 061 847 | 37% | -1 499 421 |
| Igénybe vett szolgáltatások | -12 427 647 | -9 281 133 | 34% | -3 146 514 |
| Eladott áruk beszerzési értéke | -235 495 545 | -176 052 874 | 34% | -59 442 671 |
| Személyi jellegű ráfordítások | -10 523 883 | -7 457 998 | 41% | -3 065 885 |
| Értékcsökkenési leírás | -3 422 567 | -2 521 745 | 36% | -900 822 |
| Értékesítési eredmény | 15 477 802 | 9 366 734 | 65% | 6 111 068 |
| Egyéb bevételek és ráfordítások | -1 411 308 | 740 789 | N/A | -2 152 097 |
| MŰKÖDÉSI EREDMÉNY – EBIT | 14 066 494 | 10 107 523 | 39% | 3 958 971 |
| Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó | -2 530 936 | -357 758 | 607% | -2 173 178 |
| Lízingből származó pénzügyi ráfordítás | -729 267 | -183 486 | 297% | -545 781 |
| Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó | -472 389 | -719 855 | -34% | 247 466 |
| Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény | 354 652 | 40 496 | 776% | 314 156 |
| Pénzügyi bevételek és ráfordítások | -3 377 941 | -1 220 603 | 177% | -2 157 338 |
| Részesedés a társult és közös vezetőségű vállalkozások eredményéből | 1 219 400 | 93 974 | N/A | 1 125 426 |
| ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY | 11 907 953 | 8 980 894 | 33% | 2 927 059 |
| Adózás előtti eredmény%* | 3,8% | 4,3% | -11% | N/A |
| Adórátfordítás | -1 684 212 | -1 336 627 | 26% | -347 585 |
| NETTÓ EREDMÉNY | 10 223 742 | 7 644 267 | 34% | 2 579 475 |
| Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán | -137 818 | 850 393 | N/A | -988 211 |
| TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY | 10 085 924 | 8 494 660 | 19% | 1 591 264 |
| EPS (Ft/részvény) | 22,6 | 17,3 | 32% | 5,5 |
| Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó és egyéb** tételek eredményhatása | 0 | -63 913 | -100% | 63 913 |
| EBITDA | 17 489 061 | 12 693 181 | 38% | 4 795 880 |
| EBITDA% | 6,2% | 6,1% | 2% | N/A |

*A RN Hungary Kft közös vezetőségű 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 több, mint 30%-kal magasabb adózás előtti eredmény.

- A Csoport **EBITDA**-ja közel 40%-kal, 17,5 milliárd Ft-ra nőtt a 2022Q1-Q3-ban elért 12,7 milliárd Ft-hoz képest. A Csoport EBITDA marginja stabil 6,2%.
- 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 Q1-Q3-ban 1 219 millió Ft volt.
- 2023Q1-Q3-ban az **adózás előtti eredmény 11,9** milliárd forint volt, amely kiugró növekedést mutat az előző időszak 9,0 milliárd forinthez képest, többek között az előzőekben említett hatások együttesének (tranzakciós hatás, szállítási hektikusság stb.) köszönhetően. **Az adózás előtti eredmény margin mutató a tavalyi 4,3%-ról 3,8%-ra csökkent.** A csökkenést elsősorban az I. félév során a Csoport importőri tevékenységének egyik távol-keleti márkájához kapcsolódó biztosítási esemény kapcsán elszámolt értékvesztés és kapcsolódó céltartalék okozza.
- Mindezek eredményeképp a Csoport **egy részvényre jutó nettó eredménye** (EPS mutatója) a tárgyidőszakban 22,6 Ft / részvény volt.

| Adatok ezer forintban (eFt) | 2023Q3 | 2022Q3 | vált. % | V |
|---|-------------------|-------------------|------------|------------------|
| Árbevétel | 282 933 286 | 208 742 331 | 36% | 74 190 955 |
| Nagykereskedelmi üzletág | 169 819 905 | 125 977 247 | 35% | 43 842 658 |
| Kiskereskedelmi üzletág | 113 113 381 | 82 765 084 | 37% | 30 348 297 |
| Anyagköltség | -5 585 842 | -4 061 847 | 37% | -1 499 421 |
| Igénybe vett szolgáltatások | -12 427 647 | -9 281 133 | 34% | -3 146 514 |
| Eladott áruk beszerzési értéke | -235 495 545 | -176 052 874 | 34% | -59 442 671 |
| Személyi jellegű ráfordítások | -10 523 883 | -7 457 998 | 41% | -3 065 885 |
| Értékcsökkenési leírás | -3 422 567 | -2 521 745 | 36% | -900 822 |
| Értékesítési eredmény | 15 477 802 | 9 366 734 | 65% | 6 111 068 |
| Egyéb bevételek és ráfordítások | -1 411 308 | 740 789 | N/A | -2 152 097 |
| MŰKÖDÉSI EREDMÉNY – EBIT | 14 066 494 | 10 107 523 | 39% | 3 958 971 |
| Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó | -2 530 936 | -357 758 | 607% | -2 173 178 |
| Lízingből származó pénzügyi ráfordítás | -729 267 | -183 486 | 297% | -545 781 |
| Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó | -472 389 | -719 855 | -34% | 247 466 |
| Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény | 354 652 | 40 496 | 776% | 314 156 |
| Pénzügyi bevételek és ráfordítások | -3 377 941 | -1 220 603 | 177% | -2 157 338 |
| Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből | 1 219 400 | 93 974 | N/A | 1 125 426 |
| ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY | 11 907 953 | 8 980 894 | 33% | 2 927 059 |
| Adózás előtti eredmény%* | 3,8% | 4,3% | -11% | N/A |
| Adórátfordítás | -1 684 212 | -1 336 627 | 26% | -347 585 |
| NETTÓ EREDMÉNY | 10 223 742 | 7 644 267 | 34% | 2 579 475 |
| Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán | -137 818 | 850 393 | N/A | -988 211 |
| TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY | 10 085 924 | 8 494 660 | 19% | 1 591 264 |
| EPS (Ft/részvény) | 22,6 | 17,3 | 32% | 5,5 |
| Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó és egyéb** tételek eredményhatása | 0 | -63 913 | -100% | 63 913 |
| EBITDA | 17 489 061 | 12 693 181 | 38% | 4 795 880 |
| EBITDA% | 6,2% | 6,1% | 2% | 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, folyamatos javulás a bevétel diverzifikáltság arányaiban

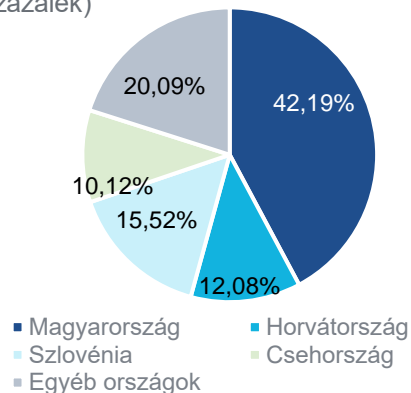
- A **Nagykereskedelmi üzletág** árbevétele **35%-kal** nőtt az előző időszakhoz képest, mely az organikusan emelkedő SsangYong és Opel értékesítéseknek köszönhető (volumen és árhatás egyaránt). Az ellátási láncok problémáiból adódó szállítási hektikussággal több időszakot érintően is szembe kellett 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.**

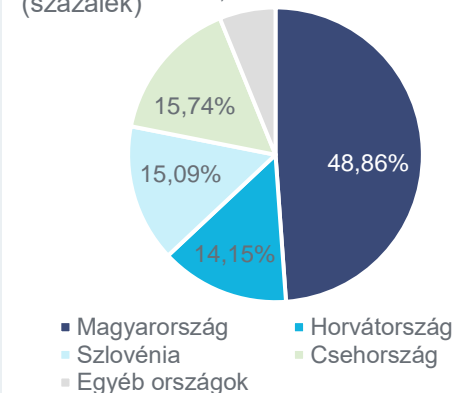
Azonban abból kifolyólag, hogy portugál Salvador Caetano vállalattal közösen valósította meg a Csoport a tranzakciót, így az ehhez kapcsolódó árbevétel nem jelenik meg a Csoport és az üzletág bevételében.

- A **Kiskereskedelmi üzletág** árbevétele az előző időszak 82,8 milliárd Ft-os szintet **37%-kal** (több, mint 30,3 milliárd Ft-tal) teljesítette felül, elsősorban a felvásárlások, a tavalyi évi megrendelések ide évre gyakorolt áthúzó hatása miatt, valamint a korábbi időszakok átlagos szintjét meghaladó árreceknek, és az autótértékesítési piacon jellemző általános, az inflációt meghaladó áremeléseknek köszönhetően.
- Az AutoWallis növekvő regionális szereplői voltak és árbevétel szempontjából meglévő, és **folyamatosan javuló diverzifikáltságát** mutatja, hogy a Csoport bevételeinek már közel 58%-a külföldről származik, ami a meghatározott stratégiának megfelelő, jelentős bevétel szerkezeti javulás az előző év azonos időszaki állapotához képest.

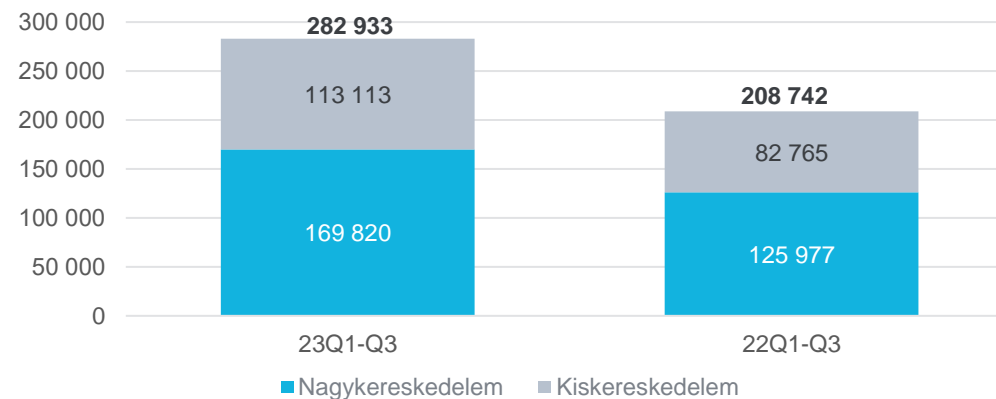
Árbevétel országonként 23Q1-Q3 (százalék)



Árbevétel országonként 22Q1-Q3 (százalék)



Árbevétel üzletáganként 23Q1-Q3/ 22Q1-Q3 (millió Ft)



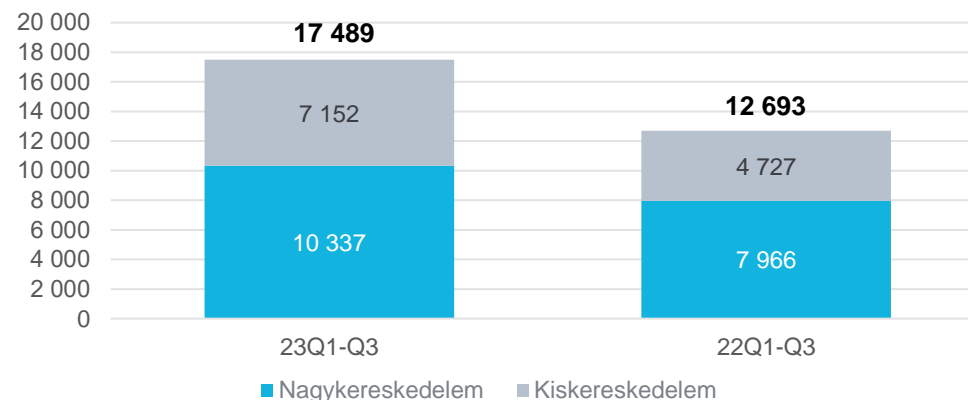
Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

Üzletági jövedelmezőség-elemzés

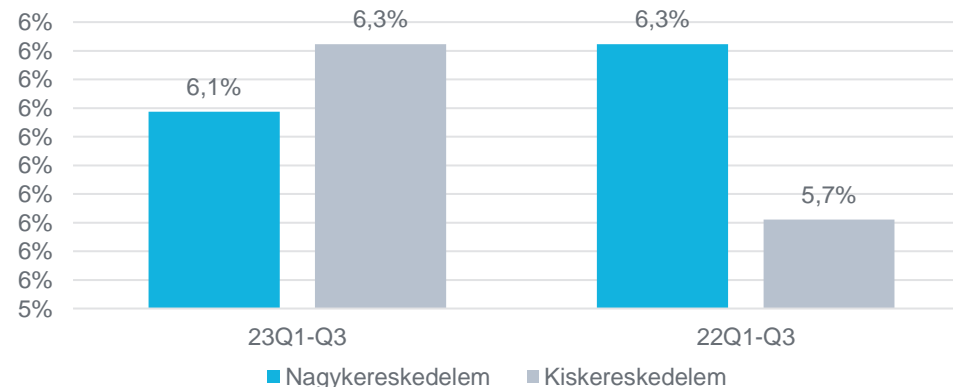
Mindkét üzletág jelentősen növelni tudta EBITDA-termelését

- A Csoport EBITDA növekedéséhez mindkét üzletág nagymértékben hozzájárult.
- A Nagykereskedelmi üzletágban az EBITDA növekedését (+2,4 milliárd Ft, illetve +29,8%) elsősorban az új gépkocsi értékesítés, azon belül a SsangYong és Opel értékesítés volumennövekedése, az autók folyamatos emelkedése és az idei időszakra 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 okozza.
- Ezen értékvesztés okozza elsősorban az **EBITDA% csökkenését**, azon tény mellett, hogy az üzletágban már érezhető hatás az iparágban már, az év II. negyedében megkezdődött árrés normalizáció hatása is.
- A **Kiskereskedelmi üzletág EBITDA-ja 2,4 milliárd Ft-os (+51,3%) 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. Azonban ezen üzletág esetében is az év III. negyedében már lehetett érezni az árrés normalizációjának hatását.
- Az eredménytömeg mellett az üzletági szintű marginok is javultak: a kiskereskedelem EBITDA marginja 5,7%-ról 6,3%-ra nőtt az első félévben a bázis időszakhoz képest. Az EBITDA margint növeli a III. negyedévet jellemző turista szezon csúcsideje, mely a kiskereskedelmi üzletágon belül a rent-a-car szolgáltatás eredményére jelentős hatással van.

EBITDA üzletáganként 23Q1-Q3/ 22Q1-Q3 (millió Ft)



EBITDA margin üzletáganként 23Q1-Q3/22Q1-Q3 (százalék)



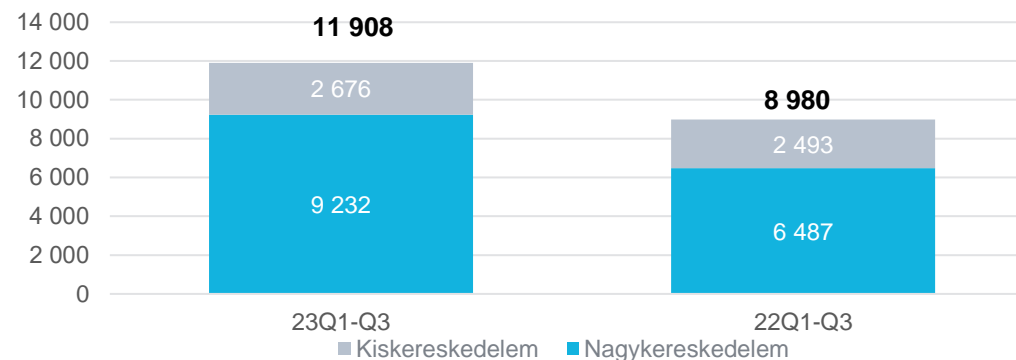
Üzletági eredményesség-elemzés

Adózás előtti eredménytömeg-növekedés mindkét üzletágban

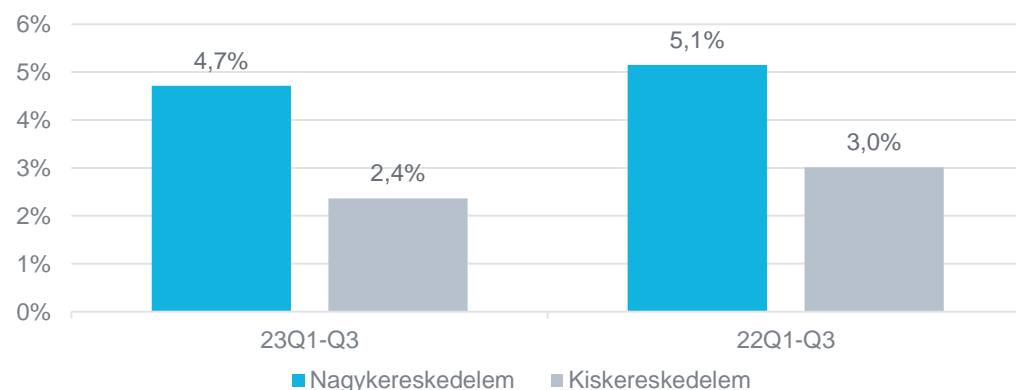
- A Csoport adózás előtti eredmény növekedése elsősorban a **Nagykereskedelmi üzletág** teljesítményének (+2,8 milliárd Ft, illetve +42,3%) köszönhető. A növekedésben megjelenik a tranzakciós hatás is (+1,1 milliárd Ft), de a növekedés elsődlegesen organikus volt (+1,6 milliárd Ft). Ez utóbbi forrása elsősorban az új gépkocsi értékesítés volumen-, ár- és marginnövekedésének együttes eredménye. Az üzletág tárgyidőszaki adózás előtti eredményét csökkentette az egyik Távol-Keletről érkező márkát érintő biztosítási esemény kapcsán elszámolt 924 millió Ft értékű értékvesztés. Az üzletág működési eredményét 1,1 milliárd Ft értékben rontotta az üzletág pénzügyi eredménye. Mindezeknek köszönhetően a **Nagykereskedelmi üzletág adózás előtti eredménye meghaladta az 9,2 milliárd Ft-ot.**
- A **Kiskereskedelmi üzletág** adózás előtti eredménye 2.7 milliárd Ft volt, amely 7,3%-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 2,2 milliárd 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 5,1%-ról 4,7%-ra, míg a kiskereskedelem adózás előtti eredmény marginja 3,0%-ról 2,4%-ra csökkent. A marginok csökkenését elsősorban a megnövekedett kamatráfordítások hatása okozza.

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 23Q1-Q3/22Q1-Q3 (millió Ft)



Adózás előtti eredmény margin üzletáganként 23Q1-Q3/22Q1-Q3 (százalék)*



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

*Megjegyzés: A Renault Magyarország közös vezetésű 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 58%-kal (közel 18,5 milliárd Ft-tal) nőtt, meghaladva így a 50 milliárd Ft-ot. Ennek a növekedésnek az elsődleges oka az év elején lezárt Nelson Flottalízing Kft. felvásárlással járó a nettó lízingbefektetések állományának változása, valamint a 2023. III. negyedévében lezárt Wallis Autómegosztó Zrt felvásárlásával járó goodwill, eszközhasználati jog érték növekmény.
- A **forgóeszközök állománya 24%-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 az első három negyedév során végrehajtott tranzakcióhoz kapcsolódó elszámolása okozza.
- A **hosszú lejáratú kötelezettségek** 2023Q1-Q3-ban az előző időszakhoz képest 36%-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 26,7 milliárd Ft-os készlet finanszírozási és fordított faktoring finanszírozásból adódó növekmény okozta. Ezen növekedések oka az időszak végi nagykereskedelmi üzletágban mutatkozó készletek finanszírozásához kapcsolódó készletfinanszírozási kötelelem.
- Mindezek eredményeképp a Csoport **mérlegfőösszeg** a tárgyidőszakban közel 42,7 milliárd Ft-tal (32%-kal) bővült.

| Adatok ezer forintban (eFt) | 23Q3 | 22FY | vált. % | V |
|--|--------------------|--------------------|------------|-------------------|
| Ingaflanok, gépek, berendezések | 22 182 135 | 21 000 710 | 6% | 1 181 425 |
| Lízingbe adott járművek | 2 565 976 | 2 695 018 | -5% | -129 042 |
| Eszközhasználati jogok | 5 603 608 | 2 170 017 | 158% | 3 433 591 |
| Nettó befektetés lízingbe (hosszú lejáratú rész) | 7 728 785 | 378 544 | 1942% | 7 350 241 |
| Egyéb befektett eszközök | 12 408 747 | 5 720 506 | 117% | 6 688 241 |
| Befektetett eszközök összesen | 50 489 250 | 31 964 795 | 58% | 18 524 455 |
| Készletek | 70 089 427 | 55 164 497 | 27% | 14 924 930 |
| Egyéb forgóeszközök | 34 184 901 | 29 667 944 | 15% | 4 516 957 |
| Pénzeszközök és azok egyenértékesei | 21 641 459 | 16 886 900 | 28% | 4 754 559 |
| Forgóeszközök összesen | 125 915 786 | 101 719 341 | 24% | 24 196 445 |
| MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN | 176 405 037 | 133 684 136 | 32% | 42 720 901 |

| Adatok ezer forintban (eFt) | 23Q3 | 22FY | vált. % | V |
|--|--------------------|--------------------|------------|-------------------|
| SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN | 50 557 837 | 35 465 100 | 43% | 15 092 737 |
| Hosszú lejáratú kötvénytartozás | 9 453 253 | 9 534 861 | -1% | -81 608 |
| Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök | 6 272 815 | 5 841 553 | 7% | 431 262 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből | 7 551 200 | 1 904 072 | 297% | 5 647 128 |
| Kamatterhet nem viselő egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 1 267 094 | 828 305 | 53% | 438 789 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen | 24 544 362 | 18 108 791 | 36% | 6 435 571 |
| Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök | 2 970 359 | 1 385 474 | 114% | 1 584 885 |
| Készletek finanszírozásához kapcsolódó hitelek | 14 801 764 | 4 301 178 | 244% | 10 500 586 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek lízingekből | 5 219 164 | 1 262 030 | 314% | 3 957 134 |
| Fordított faktoringból származó kötelezettségek | 43 256 725 | 27 091 112 | 60% | 16 165 613 |
| Egyéb rövid lejáratú kamatterhet viselő kötelezettségek | 701 979 | 288 000 | 144% | 413 979 |
| Szállítók és vevőktől kapott előlegek | 17 388 064 | 21 217 697 | -18% | -3 829 633 |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 16 964 783 | 24 564 754 | -31% | -7 599 971 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek összesen | 101 302 838 | 80 110 245 | 26% | 21 192 593 |
| KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN | 125 847 200 | 98 219 036 | 28% | 27 628 164 |
| MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN | 176 405 037 | 133 684 136 | 32% | 42 720 901 |

Pénzügyi erő

Stabilan magas saját tőke/mérlegfőösszeg arány és alacsony nettó eladósodottság

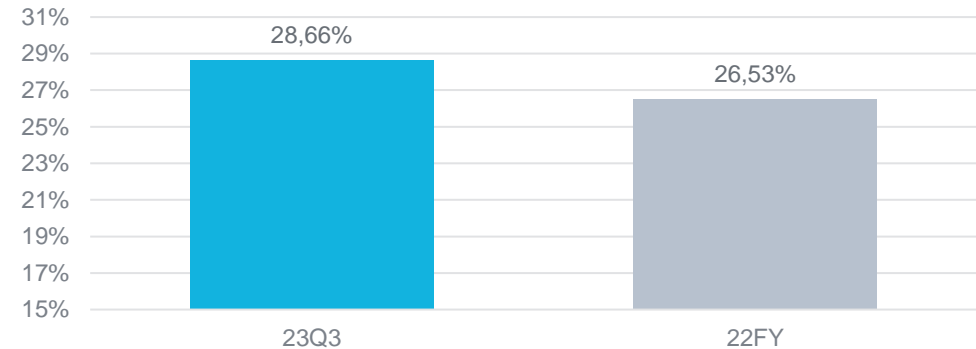
- A Csoport megőrizte egészséges tőkeszerkezetét, a jelentős tranzakciós hatással, a forgalombővüléssel és az iparágban továbbra is jelenlévő szállítási hektikussággal járó mérlegfőösszeg növekedés ellenére 28,7%-ra tudta növelni a tavaly év végi 26,53%-os saját tőke/mérlegfőösszeg arányát.
- A konszolidált **saját tőke megfeleléségi mutatója 28,7% 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 konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

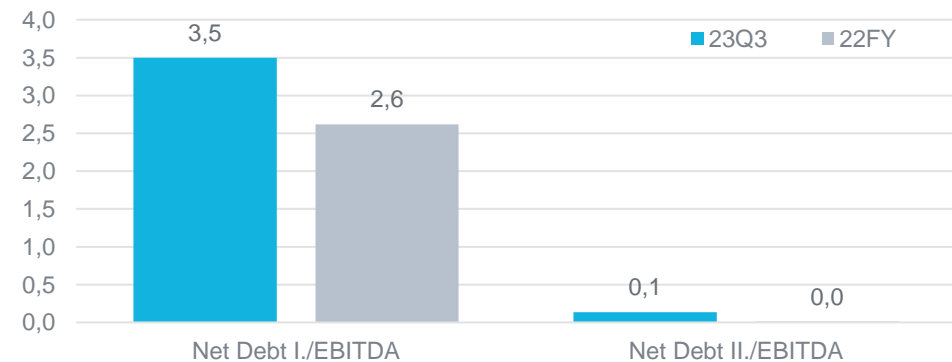
** Megjegyzés: Debt I. = Összes külső finanszírozás, Debt II. = Összes külső finanszírozás – készletek finanszírozásához kapcsolódó források. A kalkulációban figyelembe vett EBITDA az elmúlt 12 hónapos ún. rolling EBITDA.*

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

**Saját tőke/mérlegfőösszeg arány
23Q3 - 22FY (százalék)**



NetDebt /EBITDA mutató változása 23Q3 - 22FY

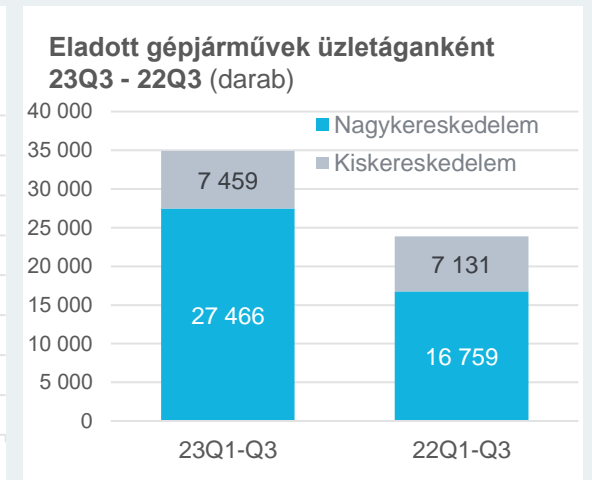
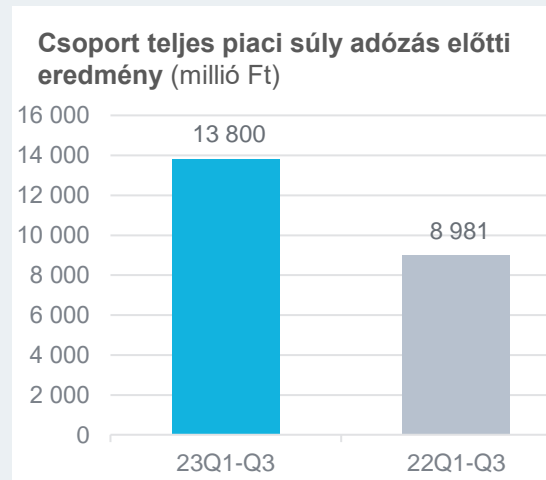
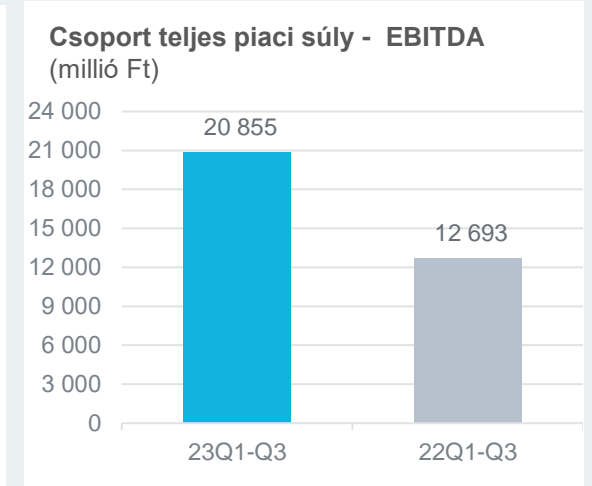
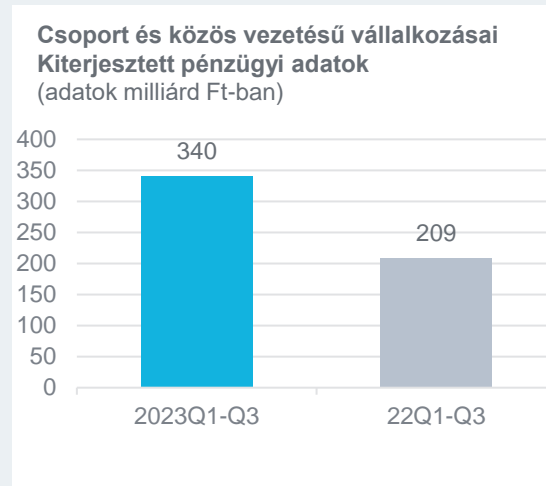


A Csoport teljes piaci súlyának bemutatása

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 2023 I-III. negyedévében összesen 7 367 darab gépjárművet értékesített. Ezzel összesen 57,3 milliárd Ft árbevételt, 3,4 milliárd Ft EBITDA-t és 3,1 milliárd Ft adózás előtti eredményt ért el.
- Ezen új tevékenységgel együtt a Csoport összesen 34 925 darab gépjárművet értékesített 2023 I-III. negyedévében. Az összes gépjármű értékesítéssel számolva a Csoport több mint 340 milliárd Ft-os forgalmat bonyolított le 2023 I-III. negyedévében. A Csoport által konszolidált és a közös vezetésű vállalkozásai által együttesen elért 340 milliárd Ft-os árbevétel mellé 20,9 milliárd Ft EBITDA és 13,8 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 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 konszolidált pénzügyi kimutatásai alapján készültek.



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-III. negyedéves jelentés mellékletei a honlapunkon elérhetőek