



# Az AutoWallis Csoport Befektetői prezentáció

2024. I. negyedév

**AutoWallis**  
GROUP

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

## Figyelemfelhívás

Jelen befektetői prezentáció alapját a Társaság az EU által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási sztenderdek (EU IFRS-ek) alapján készített 2024. I. negyedévi 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 számaint részletesen, a felhasználást segítő formátumban honlapján szintén közzéteszi. A részletes pénzügyi adatok elérhetősége: <https://autowallis.com/kozzetetelek/>



JAGUAR LAND ROVER



DACIA



KIA



ALPINE



ISUZU



Since 1924



wigo

BYD



## Tartalom



04 Vezetői összefoglaló

09 Pénzügyi és működési összefoglaló

21 Mellékletek



JAGUAR LAND ROVER



RENAULT



DACIA



SUZUKI



Maserati



ALPINE



NISSAN



OPEL



ISUZU



MG



JóAutók.hu



wigo



BYD



SSANGYONG



FARIZON



SIXT



# 01

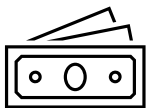
---

## Vezetői összefoglaló



## 2024. I. negyedév legfontosabb eseményei

A korábban meghirdetett növekedési stratégiánk mentén haladunk



- 2024. januárjában **5,7 milliárd forintos tőkeemelést** hajtott végre a Csoport fő tulajdonosa az AutoWallis további növekedésének támogatása céljából



- 2024. februárban újabb **5 évre meghosszabbította az AutoWallis Csoport nagykereskedelmi szerződését az Opel** Magyarországon és három további régiós országban



- 2024. márciusában **a Csoport megállapodott a cseh Stratos Auto BMW üzletágának megvásárlásáról**, amellyel a cseh BMW-piac közel 10%-át tudhatja magáénak. Tranzakció zárása később várható.



- 2024. márciusában **újabb négy országban**, Bosznia-Hercegovinában, Koszovóban, Montenegróban és Szerbiában is **megszerezte az AutoWallis a SsangYong importőri jogait**



- 2024. márciusában a Csoport megállapodott a **Geely Auto Group által gyártott, új energiaforrású, Farizon** márkájú haszonjárművek kizárólagos forgalmazásáról **8 közép-kelet-európai országban**

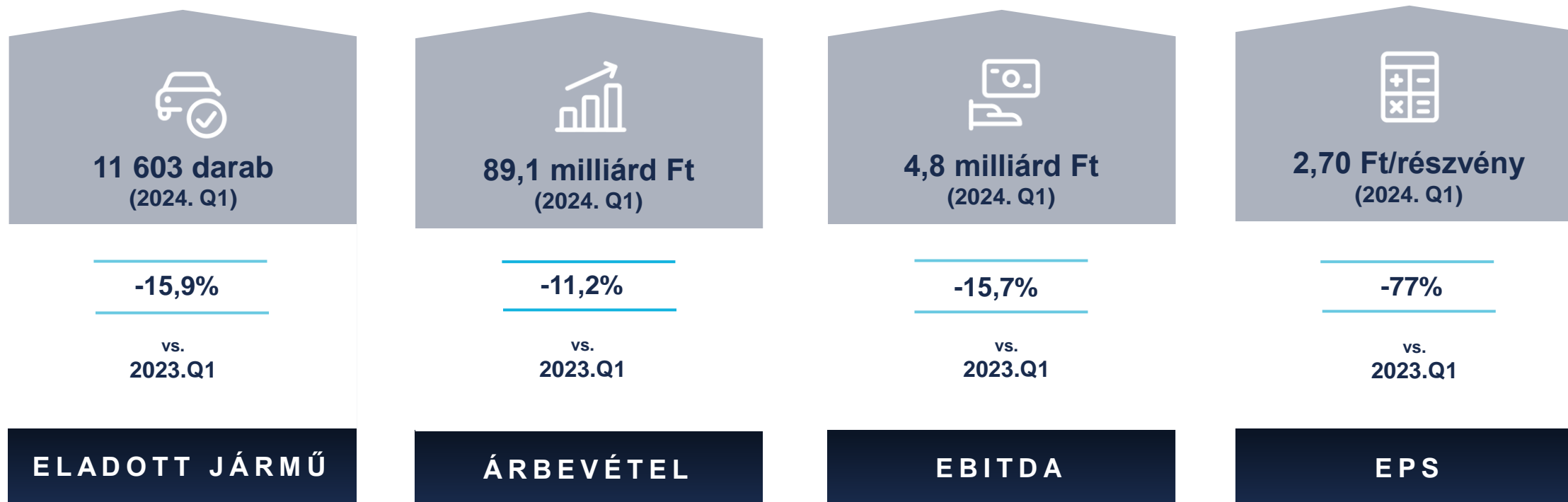


### Mérlegfordulónap utáni esemény:

- A Csoport 2024 májusában közzétette a következő **5 évre vonatkozó frissített stratégiáját**

## Legfontosabb eredményei

Várakozásnak megfelelő, az egyedi és szezonális hatásokkal normalizált bázison folyamatosan növekvő eredmények, amelyek továbbra is biztos alapot biztosítanak a frissített stratégiai tervek megvalósításához



JAGUAR LAND ROVER



DACIA



KIA



ALPINE



ISUZU



Since 1924



wigo

BYD

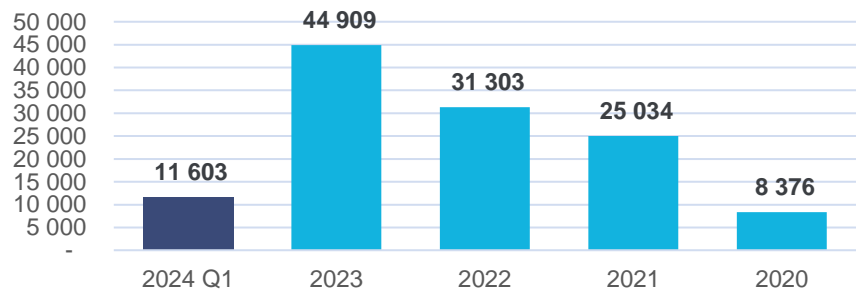


SIXT

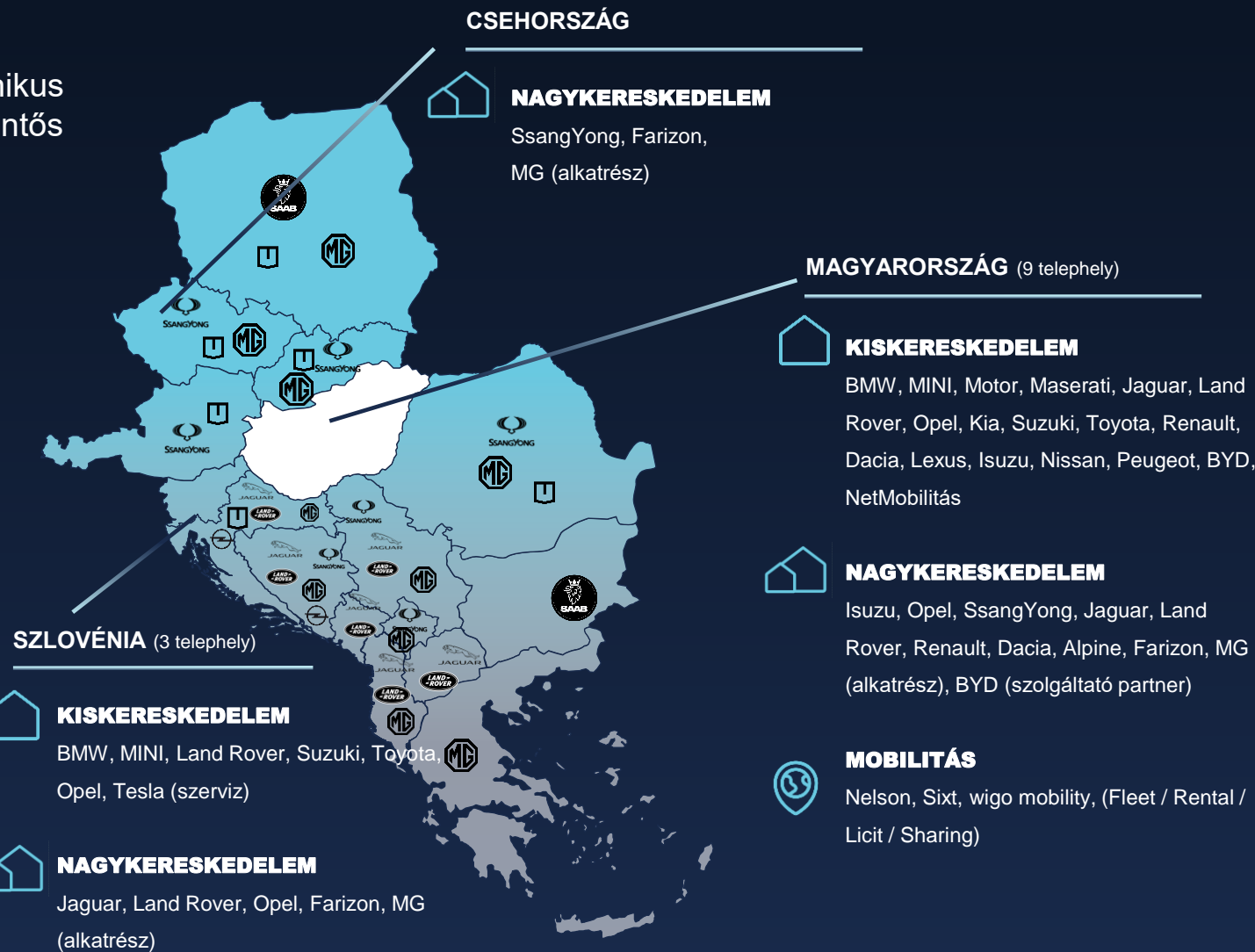
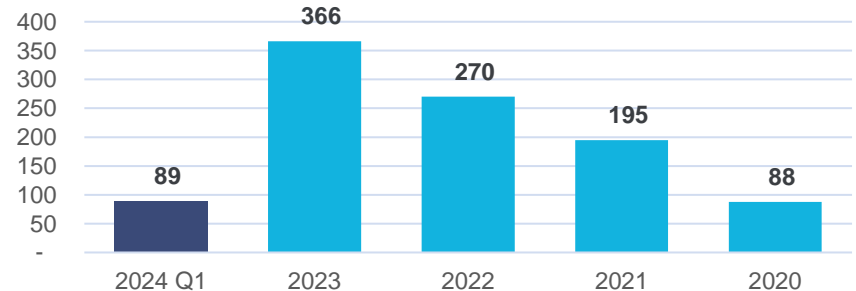
# Portfólió

Tranzakciós növekedéssel megerősített, folyamatos organikus bővülés, negyedéves összehasonlításban egyszeri és jelentős bázishatások által befolyásolva

Eladott gépjárművek száma 24Q1 - 20FY (darab)



Árbevétel 24Q1 - 20FY (mrd Ft)



## Gazdasági, piaci környezet

A régió autós piacok jelentős része növekedési pályára állt, csökkenő infláció és kis mértékben növekvő gazdasági növekedés mellett

### Gazdasági környezet

- Az Európai Unió gazdasági teljesítménye a 2023 Q4-ben jellemző stagnálás után, 2024 Q1-ben 0,5%-kal nőtt az előző év azonos időszakához képest. A Csoport releváns piacainak teljesítménye átlagosan 1,6%-ot növekedett az előző évhez képest. A Csoport szempontjából legjelentősebb magyar gazdaság teljesítménye 1,7%-os emelkedést mutatott a 2023. utolsó negyedévben 2022 Q4-hez képest.\*
- Az infláció és az irányadó kamatok 2024 Q1-ben ugyan csökkenő, de relatíve magas szinten vannak az EU országokban. 2024. márciusában a fogyasztói árak a Csoport releváns piacain átlagosan 3,8%-kal, míg az Európai Unió egészében 2,6%-kal haladták meg az egy évvel korábbit. Magyarországon 3,6% volt az infláció mértéke, ami a 6. legmagasabb érték az Unióban, 2024. márciusában.\*
- A gazdaság minimális növekedése, a kedvezően alakuló inflációs környezet és a finanszírozási lehetőségek javuló tendenciája is hatásással vannak az autópiaci keresletre is, ami az új és használt gépkocsik piacát tovább élénkítheti a következő időszakban.

### Kereskedelmi és szolgáltatási környezet

- Az EU-s piacokon 4,4%-kal, a Csoport releváns piacain átlagosan 3,1%-kal nőtt a regisztrált új személyautók száma 2024Q1-ben az előző év azonos időszakához képest.\*\*
- A korábbi évekhez képest az értékesítésre vonatkozó egyszeri hatások kiegyenlítődték, az értékesítés normalizálódott, egyenletesebben oszlik el, kiszámíthatóbb mederbe került. Az idei első negyedévben a Szuezi-csatorna, illetve a vörös-tengeri helyzet miatt csaknem egy hónappal megnövekedett tengeri szállítási határidők, illetve a szárazföldi logisztikai kapacitások tekintetében esetenként jelentkező korlátok befolyásolják kisebb mértékben az értékesítést.

\* Forrás: KSH Heti Monitor (rendelkezésre álló országadatok alapján), Eurostat

\*\* Az autópiaci adatokat az ACEA szolgáltatta.



JAGUAR LAND ROVER



DACIA



KIA



ALPINE



ISUZU



Since 1924



wigo

BYD





# 02

---

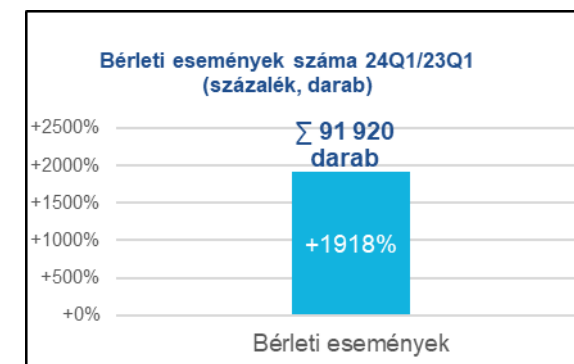
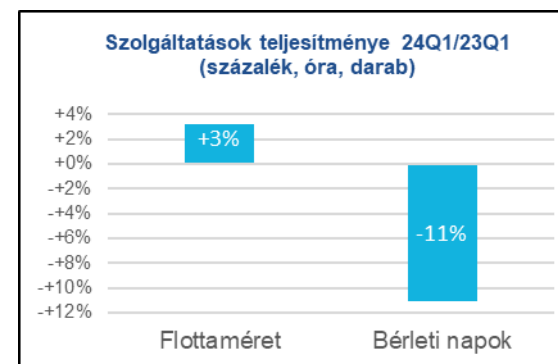
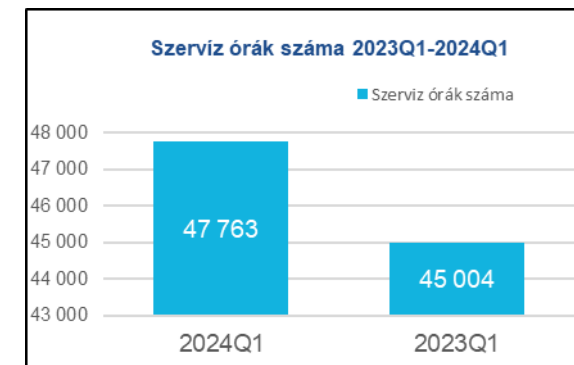
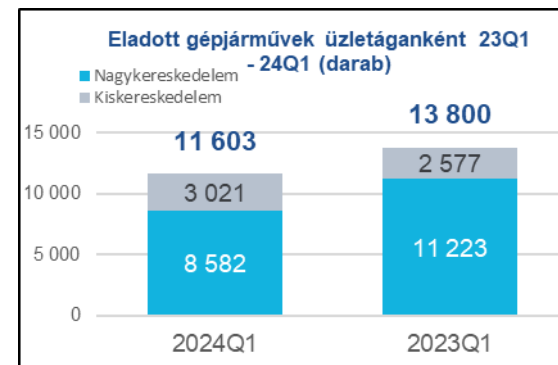
## Pénzügyi és működési összefoglaló



## Működési teljesítmény összefoglaló

Egyszeri és bázishatások által befolyásolt, de a várakozásoknak megfelelő, növekvő trendbe illő gépjárműértékesítési eredmények

- **A Csoport** a tárgyidőszakban, túlnyomórészt a kiugró összehasonlító bázisnak köszönhetően 2.197 darabbal (15,9%-kal) kevesebb gépjárművet értékesített az előző év azonos időszakához képest.
- A **Nagykereskedelmi üzletágban** ezen egyszeri és jelentős bázishatás következtében 2.641 darabbal (23,5%-kal) alacsonyabb, de az ideai várakozásokkal összhangban lévő az eladott új gépjárművek száma. Az összehasonlítás szintjén fennálló csökkenés elsősorban a SsangYong (-1.709 db), a Dacia (-462), és az Opel (-287 db) márkákat érintették. Ezen felül néhány márka esetében az ideai első negyedévben a Szezi-csatorna, illetve a Vörös-tengernél kialakult helyzet okozott a szállítási időkből, és ezen keresztül az adott időszaki értékesítésben ideiglenes eltolódást.
- A **Kiskereskedelmi üzletág** az előző év azonos időszakához jelentősen, 2.424 darabra (15,9%-kal) növelte az új gépjármű eladásait, használtautó-eladásait 597 darabra (22,8%-kal), ami az időszak magyar és szlovén piaci növekedését (Magyarország: 7,23%, Szlovénia: 5,42%) nagymértékben meghaladta. A Kiskereskedelmi üzletág szervizóráinak száma szintén emelkedett 2.759 órával (6,1 %-kal), elérve a 47.763 órát.
- A **Mobilitási szolgáltatás üzletág** külön történő megjelenítésére 2024 első negyedévével kerül sor. Az üzletágban a Csoport által üzemeltetett flotta mérete az előző év hasonló időszakához képest érdemben azonos szinten maradt, köszönhetően a rövidtávú bérleti tevékenységen belül elért hatékonyságnövekedésnek, és az időközben bekerült autómegosztó szolgáltatás együttes hatásának.



JAGUAR LAND ROVER



DACIA



KIA



ALPINE



ISUZU



Since 1924



Wigo

BYD



FARIZON

SÁT

# Konzolidált eredménykimutatás

Negyedéves összehasonlításban egyszeri és jelentős bázishatások által befolyásolt, de a várakozásokkal és a tervekkel összhangban lévő árbevétel alakulás,...

- A **Csoport árbevétele** 2024 első negyedévében meghaladta a 89 milliárd Ft-ot, ami összességében 11 milliárd Ft-tal (**11%-kal**) alacsonyabb az előző év hasonló időszaki árbevételénél.
- A csökkenés elsősorban a **nagykereskedelmi** üzletág egyszeri és jelentős bázishatásából adódik, amit a 2022. utolsó negyedévében jelentkezett alacsony, majd ebből adódóan a bázisidőszaki 2023. első negyedéves kiugróan magas értékesítési adatai magyaráznak.
- Ehhez hozzájárultak továbbá az utóbbi időszakban jelentkező tengeri szállítások nehézségei is, amelyek kisebb átmeneti volumen kiesést eredményeztek.
- A **kiskereskedelmi** üzletág árbevétele a kimagasló értékesítési volumeneknek köszönhetően 8,7%-os növekedést ért el amellet, hogy az újonnan kimutatásra kerülő mobilitási szolgáltatás üzletág 2023 Q1-re vonatkozó árbevételét a bázisidőszaki kiskereskedelmi adatok korábban tartalmazták. Ezen hatás nélkül a kiskereskedelmi üzletág árbevétele 12,9%-os növekedést mutat az előző év azonos időszakához képest. Összességében a Csoport első negyedéves árbevétele a várakozásoknak megfelelően alakult, meghaladva az előző két negyedév árbevétel adatait.

Adatok millió forintban (mFt)	2024Q1	2023Q1	vált. %	V
Árbevétel	89 125	100 324	-11%	-11 199
Nagykereskedelmi üzletág	47 492	63 356	-25%	-15 864
Kiskereskedelmi üzletág	40 209	36 968	9%	3 241
Mobilitási szolgáltatás üzletág	1 424			
Pénzügyi lízingekből származó kamatbevételek	484	221	119%	263
Anyagköltség	-2 121	-2 111	0%	-10
Igénybe vett szolgáltatások	-5 277	-3 899	35%	-1 378
Eladott áruk beszerzési értéke	-73 259	-85 556	-14%	12 297
Személyi jellegű ráfordítások	-4 135	-3 139	32%	-996
Értékcsökkenési leírás	-1 186	-904	31%	-283
<b>Értékesítési eredmény</b>	<b>3 630</b>	<b>4 936</b>	<b>-26%</b>	<b>-1 306</b>
Egyéb bevételek és ráfordítások	-90	-196	-54%	105
<b>MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT</b>	<b>3 540</b>	<b>4 740</b>	<b>-25%</b>	<b>-1 200</b>
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-632	-620	2%	-12
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-321	-103	211%	-218
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	-655	667	N/A	-1 322
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	-11	325	N/A	-336
<b>Pénzügyi bevételek és ráfordítások</b>	<b>-1 619</b>	<b>269</b>	<b>N/A</b>	<b>-1 888</b>
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	97	691	-86%	-594
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>2 018</b>	<b>5 700</b>	<b>-65%</b>	<b>-3 681</b>
Adózás előtti eredmény%*	2,2%	5,0%	-57%	N/A
Adórátfordítás	-533	-715	-26%	182
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>1 486</b>	<b>4 985</b>	<b>-70%</b>	<b>-3 499</b>
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	222	-313	N/A	536
<b>TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY</b>	<b>1 708</b>	<b>4 671</b>	<b>-63%</b>	<b>-2 963</b>
<b>EPS (Ft/részvény)</b>	<b>2,7</b>	<b>11,5</b>	<b>-77%</b>	<b>8,9</b>
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-31	0	N/A	-31
<b>EBITDA</b>	<b>4 758</b>	<b>5 644</b>	<b>-16%</b>	<b>-886</b>
EBITDA%	5,3%	5,6%	-5,10%	N/A

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



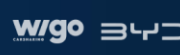
JAGUAR LAND ROVER



DACIA



Since 1924



# Konzolidált eredménykimutatás

...amelyet a közvetlen költségek terén elért hatékonyság javulás ellensúlyozott, ezáltal a Csoport növekvő fedezetet termelt.

- Az **ELÁBÉ** 12,3 milliárd Ft-os (14%-os) csökkenése az előző év azonos időszakához képest egyrészt az értékesített darabszám csökkenéséből adódik, ezen felül a piac élénkítését szolgáló gyártótól kapott kedvezmények is csökkentették az ELÁBÉ-t, melynek eredményeképpen a Csoport képes volt, a korábbi bázis időszaki, magasszintű fedezettermelő képességét tovább növelni 17,8%-ra (fedezet%=(árbevétel-ELÁBÉ)/árbevétel).
- Az **anyagköltségek** nominális értékben nem változtak számottevően, amit egyrészt a kiskereskedelmi üzletághoz kapcsolódó szerviztevékenység során felhasznált anyagok volumenének és árának az ellentétes irányú változása, valamint kisebb mértékben az infláció és más egyéb hatások miatt bekövetkezett rezsiköltség növekedése magyaráz.
- Az **igénybe vett szolgáltatások** értéke 5,3 milliárd Ft-ra (35%-kal) nőtt az összehasonlító időszakhoz képest. E költségnövekedés elsősorban az év elejére időzített marketingtevékenységből adódik, ezen felül a 2023. év közepén bevezetésre kerülő EPR díjnak (kiterjesztett gyártói felelősségi rendszer) is köszönhető.

Adatok millió forintban (mFt)	2024Q1	2023Q1	vált. %	V
Árbevétel	89 125	100 324	-11%	-11 199
<i>Nagykereskedelmi üzletág</i>	47 492	63 356	-25%	-15 864
<i>Kiskereskedelmi üzletág</i>	40 209	36 968	9%	3 241
<i>Mobilitási szolgáltatás üzletág</i>	1 424			
Pénzügyi lízingekből származó kamatbevételek	484	221	119%	263
Anyagköltség	-2 121	-2 111	0%	-10
Igénybe vett szolgáltatások	-5 277	-3 899	35%	-1 378
Eladott áruk beszerzési értéke	-73 259	-85 556	-14%	12 297
Személyi jellegű ráfordítások	-4 135	-3 139	32%	-996
Értékcsökkenési leírás	-1 186	-904	31%	-283
<b>Értékesítési eredmény</b>	<b>3 630</b>	<b>4 936</b>	<b>-26%</b>	<b>-1 306</b>
Egyéb bevételek és ráfordítások	-90	-196	-54%	105
<b>MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT</b>	<b>3 540</b>	<b>4 740</b>	<b>-25%</b>	<b>-1 200</b>
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-632	-620	2%	-12
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-321	-103	211%	-218
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	-655	667	N/A	-1 322
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	-11	325	N/A	-336
<b>Pénzügyi bevételek és ráfordítások</b>	<b>-1 619</b>	<b>269</b>	<b>N/A</b>	<b>-1 888</b>
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	97	691	-86%	-594
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>2 018</b>	<b>5 700</b>	<b>-65%</b>	<b>-3 681</b>
<i>Adózás előtti eredmény%*</i>	2,2%	5,0%	-57%	N/A
Adóráfordítás	-533	-715	-26%	182
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>1 486</b>	<b>4 985</b>	<b>-70%</b>	<b>-3 499</b>
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	222	-313	N/A	536
<b>TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY</b>	<b>1 708</b>	<b>4 671</b>	<b>-63%</b>	<b>-2 963</b>
<b>EPS (Ft/részvény)</b>	<b>2,7</b>	<b>11,5</b>	<b>-77% -</b>	<b>8,9</b>
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-31	0	N/A	-31
<b>EBITDA</b>	<b>4 758</b>	<b>5 644</b>	<b>-16%</b>	<b>-886</b>
EBITDA%	5,3%	5,6%	-5,10%	N/A

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



JAGUAR LAND ROVER



DACIA



Since 1924



SSANGYONG



# Konzolidált eredménykimutatás

Az adózás előtti eredményt negatívan befolyásolták a két időszak között végrehajtott tranzakciókból származó többlet költségek, valamint az árfolyamok időszakok közötti negatív alakulása

- A **személyi jellegű ráfordítások 32%-os** emelkedése főként 2023-ban végrehajtott akvizícióknak (Nelson Flottalizing Kft., Net Mobilitás Zrt. ill. Wallis Autómegosztó Zrt.) és ebből következő átlagos létszámnövekedésnek, a munkaerőpiaci változások követéséből eredően végrehajtott béremeléseknek, továbbá a csoportirányítás funkcióihoz kapcsolódó szervezeti fejlesztésének az eredménye. A Csoport átlagos létszáma 126 fővel, 1038 főre nőtt a tavalyi év azonos időszakához képest.
- Az **Értékcsökkenési leírás 283 millió Ft-os** növekedése az előző év hasonló időszakához képest elsősorban a 2023-ban végrehajtott akvizíciók (Nelson Flottalizing Kft., Wallis Autómegosztó Zrt.) eredményeként megnövekedett flottaméretből adódik.
- A **működési eredmény (EBIT)** a nagykereskedelmi üzletág egyszeri jelentős bázishatásából adódó árbevétel csökkenése meghatározta a működési eredmény változását is, amely így az az előző év hasonló időszakához képest 25%-os csökkenést mutat.
- A **pénzügyi bevételek és ráfordítások** nettó értéke 2024-ben 1,6 milliárd Ft veszteség, mely a 2023-as bázis időszakhoz képest közel 1,9 milliárd Ft többletráfordítást jelent. Ennek legfőbb oka elsősorban az időszaki devizás tételek átértékeléséből származó, realizált és nem realizált árfolyamnyereség és veszteség, amely a két időszakra ellentétesen előjellel hatott. 2023 Q1-ben 667 millió Ft árfolyamnyereséget követően 2024 azonos időszakában 655 millió Ft árfolyamveszteség jelentkezett a pénzügyi ráfordítások között.

Időszak végi	HUF/EUR
2022.12.31	400,25
2023.03.31	380,99
2023.12.31	382,78
2024.03.31	395,83

Adatok millió forintban (mFt)	2024Q1	2023Q1	vált. %	V
Árbevétel	89 125	100 324	-11%	-11 199
Nagykereskedelmi üzletág	47 492	63 356	-25%	-15 864
Kiskereskedelmi üzletág	40 209	36 968	9%	3 241
Mobilitási szolgáltatás üzletág	1 424			
Pénzügyi lízingekből származó kamatbevételek	484	221	119%	263
Anyagköltség	-2 121	-2 111	0%	-10
Igénybe vett szolgáltatások	-5 277	-3 899	35%	-1 378
Eladott áruk beszerzési értéke	-73 259	-85 556	-14%	12 297
Személyi jellegű ráfordítások	-4 135	-3 139	32%	-996
Értékcsökkenési leírás	-1 186	-904	31%	-283
<b>Értékesítési eredmény</b>	<b>3 630</b>	<b>4 936</b>	<b>-26%</b>	<b>-1 306</b>
Egyéb bevételek és ráfordítások	-90	-196	-54%	105
<b>MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT</b>	<b>3 540</b>	<b>4 740</b>	<b>-25%</b>	<b>-1 200</b>
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-632	-620	2%	-12
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-321	-103	211%	-218
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	-655	667	N/A	-1 322
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	-11	325	N/A	-336
<b>Pénzügyi bevételek és ráfordítások</b>	<b>-1 619</b>	<b>269</b>	<b>N/A</b>	<b>-1 888</b>
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	97	691	-86%	-594
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>2 018</b>	<b>5 700</b>	<b>-65%</b>	<b>-3 681</b>
Adózás előtti eredmény%*	2,2%	5,0%	-57%	N/A
Adóráfordítás	-533	-715	-26%	182
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>1 486</b>	<b>4 985</b>	<b>-70%</b>	<b>-3 499</b>
Egyéb átfogó eredményleány átváltásán	222	-313	N/A	536
<b>TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY</b>	<b>1 708</b>	<b>4 671</b>	<b>-63%</b>	<b>-2 963</b>
<b>EPS (Ft/részvény)</b>	<b>2,7</b>	<b>11,5</b>	<b>-77%</b>	<b>8,9</b>
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-31	0	N/A	-31
<b>EBITDA</b>	<b>4 758</b>	<b>5 644</b>	<b>-16%</b>	<b>-886</b>
EBITDA%	5,3%	5,6%	-5,10%	N/A

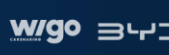
\*A RN Hungary Kft. közös vezetésű vállalkozás eredménye nélkül kalkulált Adózás előtti eredmény%.



JAGUAR LAND ROVER



DACIA



# Konzolidált eredménykimutatás

Egyszeri és bázishatások által befolyásolt, a várakozásoknak megfelelő eredményezőség

- Csoport **EBITDA**-ja 4,8 milliárd Ft 2024 első negyedévében, amely 16%-os csökkenést jelent az előző év hasonló időszakában elért 5,6 milliárd Ft-hoz képest, köszönhetően főként az árbevételt érintő egyszeri bázishatásoknak. A nominális csökkenés ellenére a Csoport képes volt közel azonos, az eddigi magas szinten tartani az EBITDA marginját (5,3%).
- A **Renault, Dacia, Alpine márkák** importóri tevékenységéből származó eredmény\*\* az elmúlt év azonos időszakához képest közel 600 millió Ft-tal csökkent (691 millió Ft-ról 97 millió Ft-ra), amely elsősorban az előző év kiugró bázisadatainak és a két időszak között kedvezőtlené váló árfolyamhatásnak köszönhető.
- 2024 első negyedévében az **adózás előtti eredmény 2,0 milliárd Ft** volt az előző időszaki 5,7 milliárd Ft-hoz képest, az előzőekben említett hatások együttesének köszönhetően. Ennek megfelelően **az adózás előtti eredmény margin a tavalyi első negyedéves, kiugró 5,0%-ról 2,2%-ra, az előző negyedi értékhez képest, normalizálódott.**
- Mindezek eredményeképp a Csoport **egy részvényre jutó nettó eredménye** (EPS mutatója) a tárgyidőszakban 2,7 Ft / részvény volt.

\*\* RN Hungary Kft: a Csoport a portugál Salvador Caetano vállalattal közösen irányít 50-50% tulajdoni hányad arányában, amiből kifolyólag az RN Hungary Kft eredményének 50%-a egy soron, a „Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből” elnevezésű soron jelenik meg

Adatok millió forintban (mFt)	2024Q1	2023Q1	vált. %	V
Árbevétel	89 125	100 324	-11%	-11 199
Nagykereskedelmi üzletág	47 492	63 356	-25%	-15 864
Kiskereskedelmi üzletág	40 209	36 968	9%	3 241
Mobilitási szolgáltatás üzletág	1 424			
Pénzügyi lízingekből származó kamatbevételek	484	221	119%	263
Anyagköltség	-2 121	-2 111	0%	-10
Igénybe vett szolgáltatások	-5 277	-3 899	35%	-1 378
Eladott áruk beszerzési értéke	-73 259	-85 556	-14%	12 297
Személyi jellegű ráfordítások	-4 135	-3 139	32%	-996
Értékcsökkenési leírás	-1 186	-904	31%	-283
<b>Értékesítési eredmény</b>	<b>3 630</b>	<b>4 936</b>	<b>-26%</b>	<b>-1 306</b>
Egyéb bevételek és ráfordítások	-90	-196	-54%	105
<b>MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT</b>	<b>3 540</b>	<b>4 740</b>	<b>-25%</b>	<b>-1 200</b>
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-632	-620	2%	-12
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-321	-103	211%	-218
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	-655	667	N/A	-1 322
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	-11	325	N/A	-336
<b>Pénzügyi bevételek és ráfordítások</b>	<b>-1 619</b>	<b>269</b>	<b>N/A</b>	<b>-1 888</b>
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	97	691	-86%	-594
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>2 018</b>	<b>5 700</b>	<b>-65%</b>	<b>-3 681</b>
Adózás előtti eredmény**	2,2%	5,0%	-57%	N/A
Adórátfordítás	-533	-715	-26%	182
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>1 486</b>	<b>4 985</b>	<b>-70%</b>	<b>-3 499</b>
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	222	-313	N/A	536
<b>TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY</b>	<b>1 708</b>	<b>4 671</b>	<b>-63%</b>	<b>-2 963</b>
<b>EPS (Ft/részvény)</b>	<b>2,7</b>	<b>11,5</b>	<b>-77%</b>	<b>8,9</b>
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-31	0	N/A	-31
<b>EBITDA</b>	<b>4 758</b>	<b>5 644</b>	<b>-16%</b>	<b>-886</b>
EBITDA%	5,3%	5,6%	-5,10%	N/A

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



JAGUAR LAND ROVER



DACIA



KIA



ALPINE



ISUZU



Since 1924



wigo



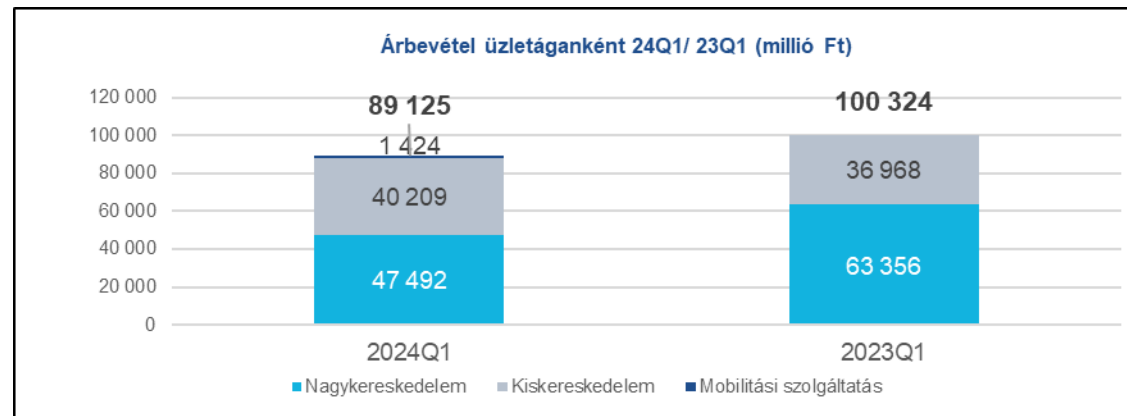
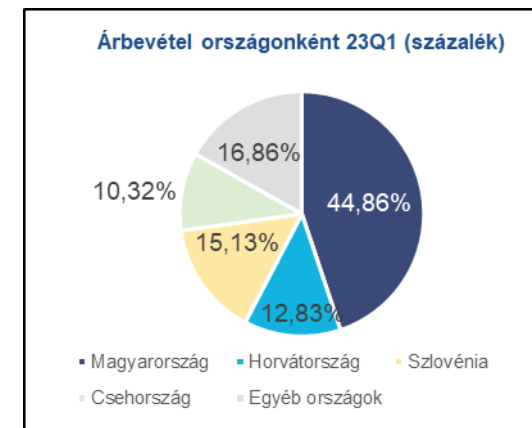
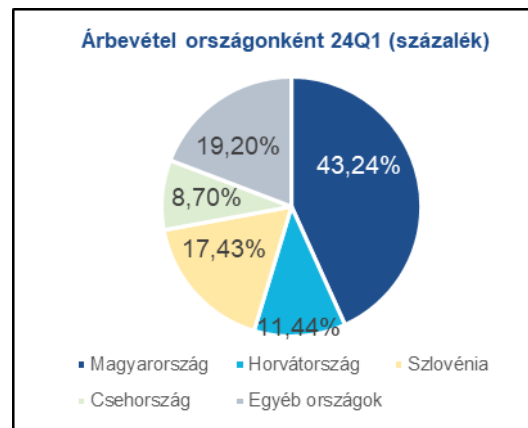
FARIZON



## Üzletági árbevétel-elemzés

Negyedéves összehasonlításban egyszeri és jelentős bázishatások által befolyásolt, de a várakozásokkal és a tervekkel összhangban lévő árbevétel alakulás, tovább javuló árbevétel szerkezettel

- A Csoport növekvő regionális szereplői voltát és árbevétel szempontjából meglévő, és **folyamatosan javuló diverzifikáltságát** mutatja, hogy a Csoport bevételeinek negyedéves szinten is közel 57%-a külföldről származik (~1,5%-os további javulás az összehasonlító időszakhoz képest). Ez a meghatározott stratégiának megfelelő, jelentős bevételszerkezeti javulást vetíthet elő a jövőre vonatkozóan is.
- A **Nagykereskedelmi üzletág** árbevétele az összehasonlító időszak kiugró, jelentős bázishatásokat és egyszeri tételeket (túlnyomó részt SsangYong) tartalmazó eredményéhez képest **25%-kal csökkent**.
- A **Nagykereskedelmi üzletághoz kapcsolódik a Renault, Dacia és Alpine márkák importőri tevékenysége (RN Hungary Kft. 50%-os tulajdoni hányada). 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 időszaki 37 milliárd Ft-os szintet **8,8%-kal** teljesítette túl, amely a (leginkább a japán márkákat érintő) első negyedéves importőri kampányainak, valamint a BYD márka 2023. év végi bevezetésének köszönhető. Az összehasonlító időszakhoz képest megváltozott üzletági szerkezet hatását figyelmen kívül hagyva a kiskereskedelmi üzletág árbevétele 12,9%-os növekedést mutat az előző év azonos időszakához képest.
- A **Mobilitási szolgáltatás üzletág** külön történő megjelenítésére 2024. első negyedévtől kerül sor. Az üzletág árbevételére a legjelentősebb hatással a 2023 folyamán végrehajtott tranzakciók (Wallis Autómegosztó Zrt., Nelson Flottalizing Kft.) voltak.



JAGUAR LAND ROVER



DACIA



KIA



ALPINE



ISUZU



Since 1924



wigo

BYD



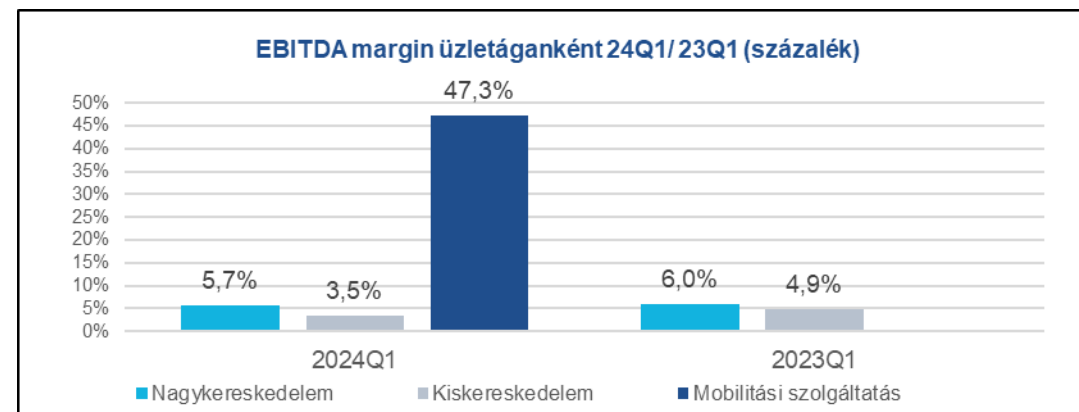
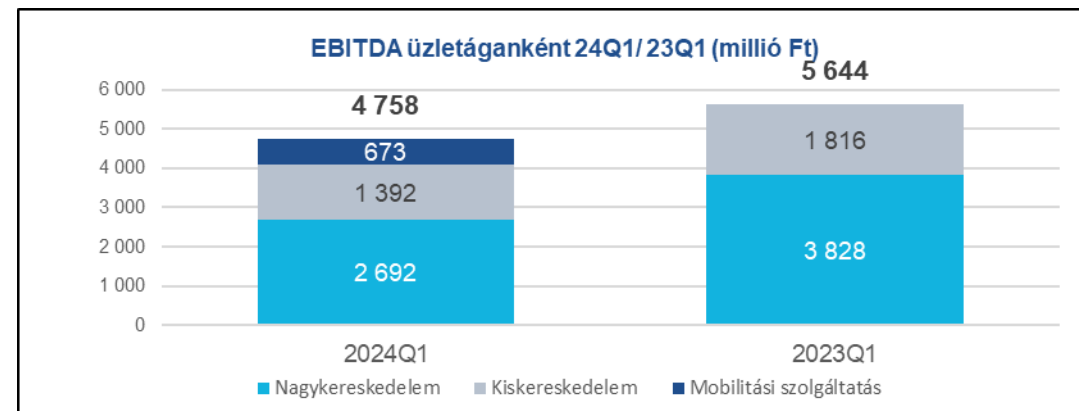
FARIZON



## Üzletági jövedelmezőség-elemzés

A kiugró összehasonlító időszak ellenére a Csoport üzletági magas szinten voltak képesek megtartani az EBITDA marginjukat

- A **Nagykereskedelmi üzletágban** az 1,1 milliárd Ft-os EBITDA csökkenést (-42%) elsősorban az előző évi egyedi bázishatás indokolja. Ezen túlmenően az első negyedévben szezonálisan futó kampányok marketing költségei, valamint megnövekedett logisztikai költségek szintén jelentős mértékben hatottak az EBITDA alakulására.
- A **Kiskereskedelmi üzletág** EBITDA-ja az összehasonlító időszakhoz képest megváltozott üzletági szerkezet hatását figyelmen kívül hagyva az előző éves szinten maradt. Ebben az megtartott árretek normalizálódása, a javuló értékesítési darabszámok, illetve az infláció által generált közvetett költségek növekedése is jelentős szerepet játszott.
- A **Mobilitási szolgáltatás üzletág** külön történő megjelenítésére 2024 első negyedévéől kerül sor. Ebben a negyedévben az üzletág pozitív EBITDA-t ért el (673 millió Ft) kiemelkedő EBITDA margin mellett (47,3%). Az üzletág növekedésében a 2023 folyamán végrehajtott tranzakciók (Wallis Autómegosztó Zrt., Nelson Flottalízing Kft.) is szerepet játszottak.



JAGUAR LAND ROVER



DACIA



KIA



ALPINE



ISUZU



Since 1924



wigo

BYD



SSANGYONG



FARIZON



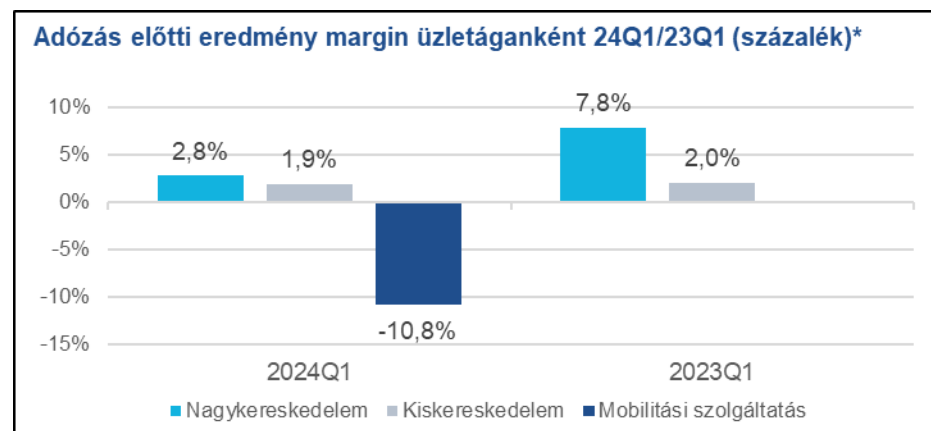
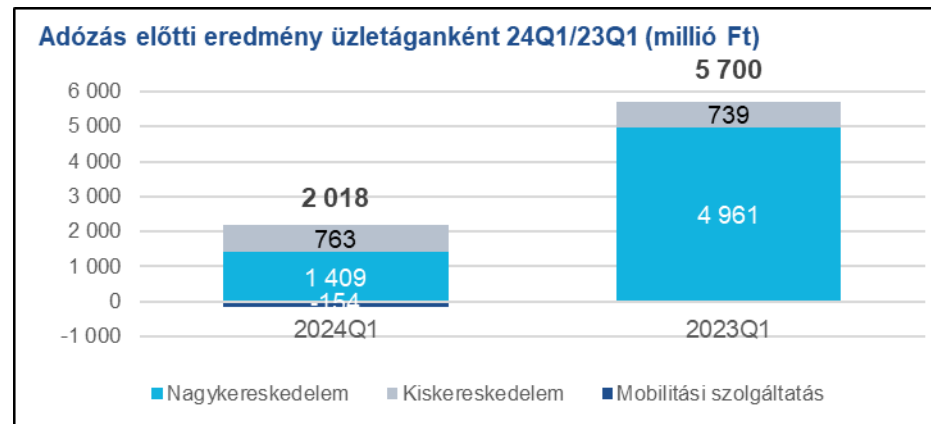
SXT



# Üzletági eredmény-elemzés

Adózás előtti eredménytömeg normalizálódása az összehasonlító időszakban megjelenő egyedi hatások mellett

- A **Nagykereskedelmi üzletág** adózás előtti eredménye az előző időszakhoz képest 3,5 milliárd Ft-tal csökkent (-71,5%). Ez főként az árbevételnél ismertetett egyszeri és kiugró bázishatásoknak köszönhető, amihez az előző időszakhoz képest jelentősen rosszabb árfolyamok hatása is hozzájárult (~1,4 milliárd Ft).
- A **Kiskereskedelmi üzletág** adózás előtti eredménye 24 millió Ft-tal nőtt (+3,3%). Ebben az árbevételnél és EBITDA alakulásánál ismertetett tényezőkön túl a térség javuló kamatkörnyezetének köszönhető finanszírozási ráfordítás csökkenése játszott szerepet. Jelentősen hozzájárult az üzletág eredményességéhez.
- A **Mobilitási szolgáltatás üzletág** külön történő megjelenítésére 2024 első negyedévével kerül sor. Ebben a negyedévben az üzletág -154 millió Ft-os adózás előtti eredményt ért el, amit a mobilitási szolgáltatások jellemzően rossz első negyedéves (alacsonyabb téli időszakos szolgáltatási igénybevétel) eredménytermelése indokol.



JAGUAR LAND ROVER



DACIA



KIA



ALPINE



ISUZU



Since 1924



Wigo

BYD



SSANGYONG



FARIZON



SXT

## Konzolidált mérleg

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

- A **befektetett eszközök** állománya 2023. év végéhez képest 1%-kal (közel 397 millió Ft-tal) nőtt, meghaladva így a 50,8 milliárd Ft-ot. Ennek a növekedésnek az elsődleges oka az előző év elején lezárt Nelson Flottalízing Kft. felvásárlással járó nettó lízingbefektetések állományának változása.
- A **forgóeszközállomány** 19%-kal (19,7 milliárd Ft-tal) növekedett az előző év végéhez képest, többek között a Csoport időszakai magasabb készletállománynak és a jelentősen magasabb (66%-kal) pénzeszközállománynak köszönhetően (5,7 milliárd Ft-os tőkeemelés követően).
- A **rövid lejáratú kötelezettségek** növekedését elsősorban a fordított faktoring és a szállítói állomány bővülése okozza, mely főként a nagykereskedelmi üzletághoz köthető.
- Mindezek eredményeképp a Csoport **mérlegfőösszege** a tárgyidőszakban közel 20,1 milliárd Ft-tal (13%-kal) bővült, miközben a **saját tőkéje** több mint 7 milliárd Ft-tal növekedett, az 5,7 milliárd Ft-os tőkeemelésnek köszönhetően, fenntartva ezáltal a kiemelkedően erős saját tőke / mérlegfőösszeg arányt.

Adatok millió forintban (mFt)	24Q1	23FY	vált. %	V
Ingatlanok, gépek, berendezések	22 227	21 885	2%	342
Lízingbe adott járművek	2 421	2 696	-10%	-275
Eszközhasználati jogok	6 205	6 106	2%	99
Nettó befektetés lízingbe (hosszú lejáratú rész)	8 655	8 307	4%	348
Egyéb befektett eszközök	11 385	11 502	-1%	-117
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>50 893</b>	<b>50 496</b>	<b>1%</b>	<b>397</b>
Készletek	69 584	58 524	19%	11 060
Egyéb forgóeszközök	29 782	29 831	0%	-49
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	21 754	13 097	66%	8 656
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>121 120</b>	<b>101 453</b>	<b>19%</b>	<b>19 667</b>
<b>MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN</b>	<b>172 013</b>	<b>151 949</b>	<b>13%</b>	<b>20 064</b>

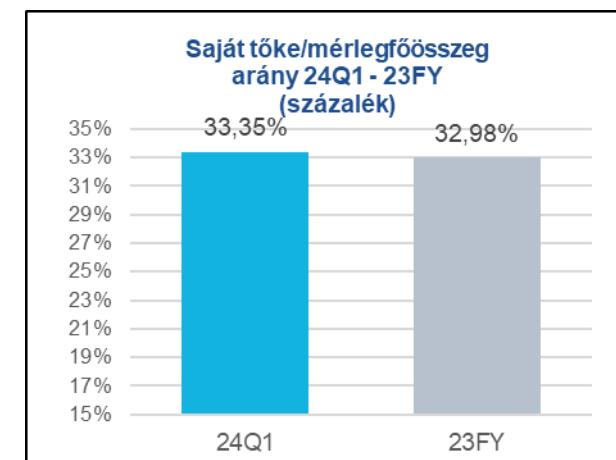
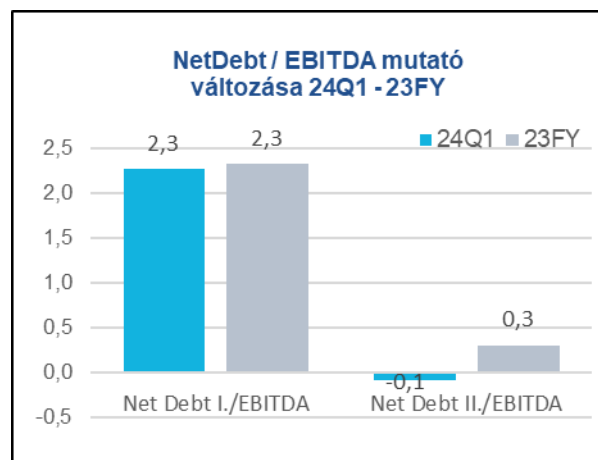
Adatok millió forintban (mFt)	24Q1	23FY	vált. %	V
<b>SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN</b>	<b>57 366</b>	<b>50 108</b>	<b>14%</b>	<b>7 257</b>
Hosszú lejáratú kötvénytartozás	9 591	9 522	1%	69
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	5 726	5 660	1%	66
Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből	8 556	9 036	-5%	-480
Kamatterhet nem viselő egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	1 077	996	8%	81
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>24 950</b>	<b>25 214</b>	<b>-1%</b>	<b>-264</b>
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	3 390	3 284	3%	106
Készletek finanszírozásához kapcsolódó hitelek	8 507	8 207	4%	300
Rövid lejáratú kötelezettségek lízingekből	5 393	4 540	19%	853
Fordított faktoringból származó kötelezettségek	21 890	17 809	23%	4 082
Egyéb rövid lejáratú kamatterhet viselő kötelezettségek	476	476	0%	0
Szállítók és vevőktől kapott előlegek	36 234	28 427	27%	7 807
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	13 808	13 884	-1%	-76
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>89 697</b>	<b>76 627</b>	<b>17%</b>	<b>13 071</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>114 647</b>	<b>101 841</b>	<b>13%</b>	<b>12 806</b>
<b>MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN</b>	<b>172 013</b>	<b>151 949</b>	<b>13%</b>	<b>20 064</b>



## 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 33,4%-ra tudta növelni a tavaly év végi 33,0%-os saját tőke/mérlegfőösszeg arányát.
- A konszolidált **saját tőke megfelelőségi mutatója 33,4% 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.

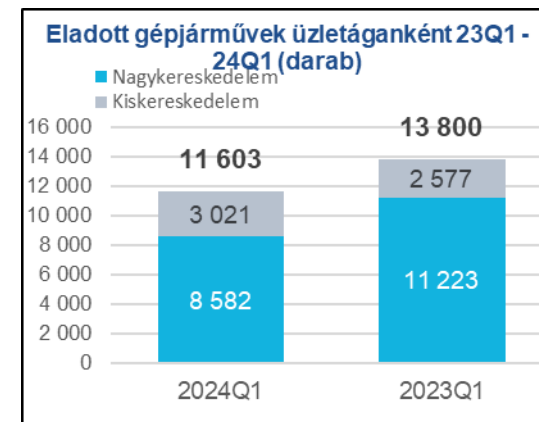
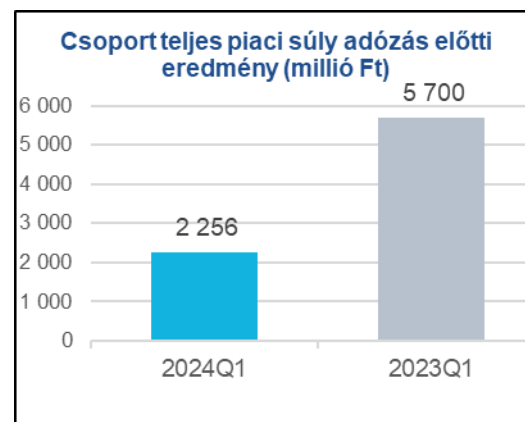
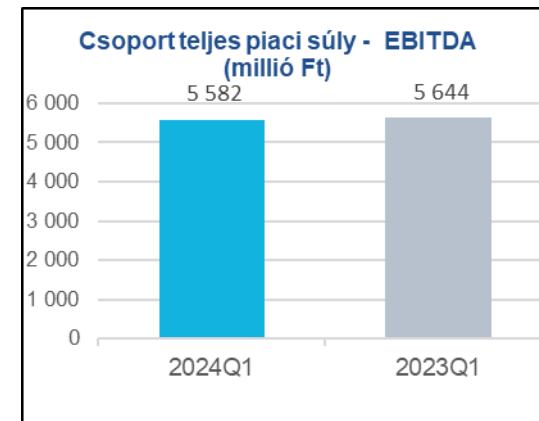
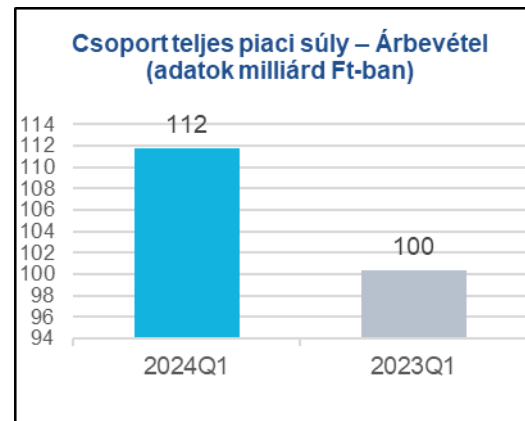
\*\* Az előző év végi befektetői prezentációban szereplő 22FY Net Debt/ EBITDA mutatók értékei pontosításra kerültek, melynek értelmében a bázisérték megváltozott.

## 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, Dacia és Alpine importőri tevékenységgel. Ezen márkák importőri tevékenységet végző RN Hungary Kft. 2024 Q1-ben összesen 2.965 darab gépjárművet értékesített. Ezzel összesen 22,6 milliárd Ft árbevételt, 824 millió Ft EBITDA-t és 334 millió Ft adózás előtti eredményt ért el.
- Ezen számokat is figyelembe véve a Csoport összesen 11 603 darab gépjárművet értékesített 2024Q1-ben. Az összes gépjármű értékesítéssel számolva a Csoport több, mint 112 milliárd Ft-os forgalmat bonyolított le 2024Q1-ben. A Csoport által konszolidált és a közös vezetésű vállalkozásai által együttesen elért 112 milliárd Ft-os árbevétel mellé 5,6 milliárd Ft EBITDA és 2,3 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 törzidőszaki árbevételét és kapcsolódó eredményét. Emiatt a Befektetői prezentáció jelen oldalán bemutatott árbevétel és eredmény adatok nem csak a Csoportnak az EU által elfogadott IFRS-ek alapján készített konszolidált pénzügyi kimutatásai alapján készültek.*



JAGUAR LAND ROVER



MINI



RENAULT



DACIA



SUZUKI



KIA



MASERATI



ALPINE



NISSAN



TOYOTA



OPEL



ISUZU



MG



JóAutók.hu



Wigo



BYD



SSANGYONG



FARIZON



SIXT



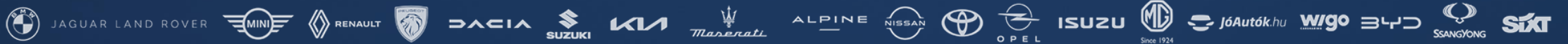
# 03

---

## Mellékletek



# AutoWallis GROUP



## KAPCSOLAT

Székely Gábor, Befektetői kapcsolatok és ESG igazgató | [gabor.szekely@autowallis.hu](mailto:gabor.szekely@autowallis.hu)

AutoWallis Nyrt. | 1055 Budapest, Honvéd utca 20. | T: (+36) 1 551 5773 | [info@autowallis.hu](mailto:info@autowallis.hu) | [www.autowallis.hu](http://www.autowallis.hu)