



AutoWallis Csoport Befektetői prezentáció

2024. I. félév

Auto**Wallis**
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. félévi tömörített konszolidált évközi 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



FARIZON

SXT

Tartalom



01

Vezetői összefoglaló

02

Pénzügyi és működési teljesítmény bemutatása

03

Mellékletek



JAGUAR LAND ROVER



RENAULT



DACIA



SUZUKI



Maserati



ALPINE



NISSAN



OPEL



ISUZU



MG



JóAutók.hu



wigo



BYD



SSANGYONG



FARIZON



SIXT



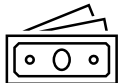
01

Vezetői összefoglaló



2024. I. félév 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 februárjában 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 2024. júliusában megtörtént



- 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**



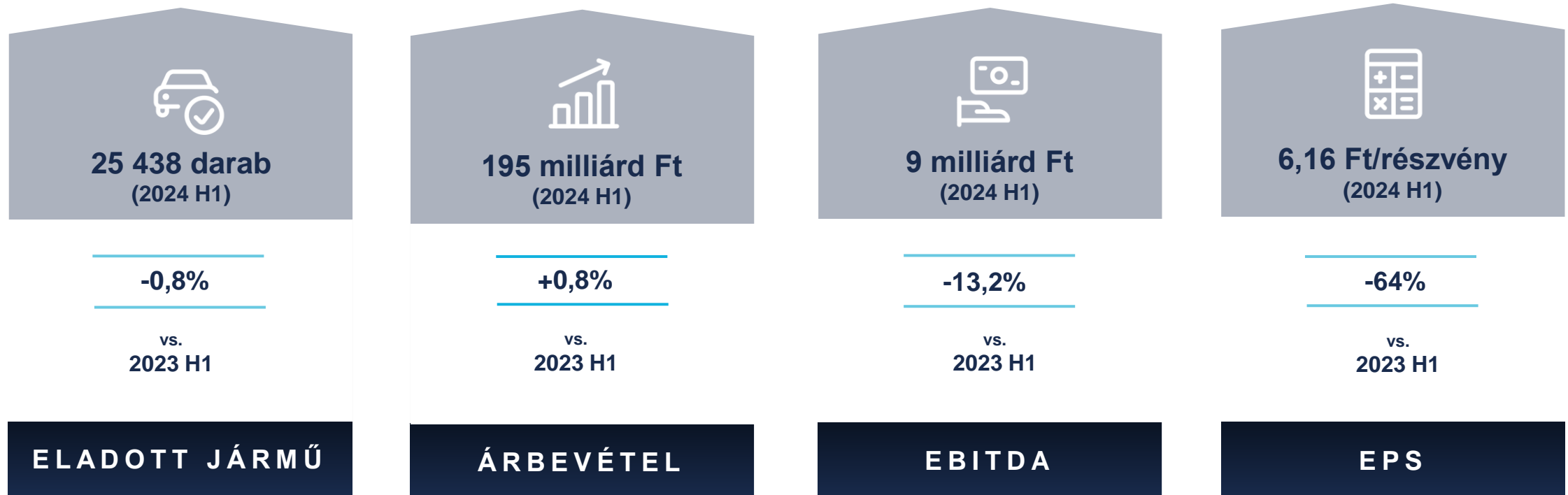
- A Csoport 2024 májusában közzétette a következő **5 évre vonatkozó frissített stratégiáját**



- **Az AutoWallis és a Salvador Caetano Csoport bejelentette, hogy közösen nyitnak Budapesten Renault és Dacia márkakereskedést** (várható indulás 2024 Q3/Q4)

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

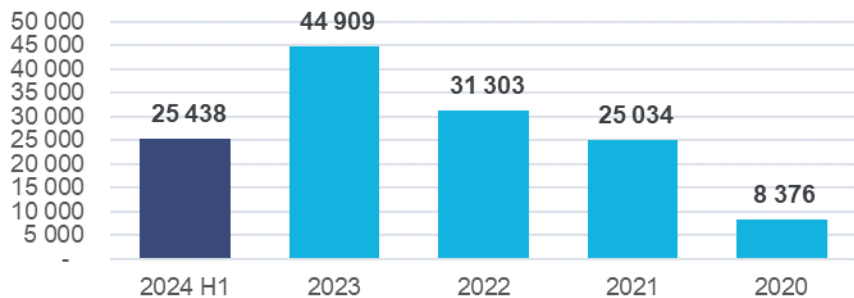


SIXT

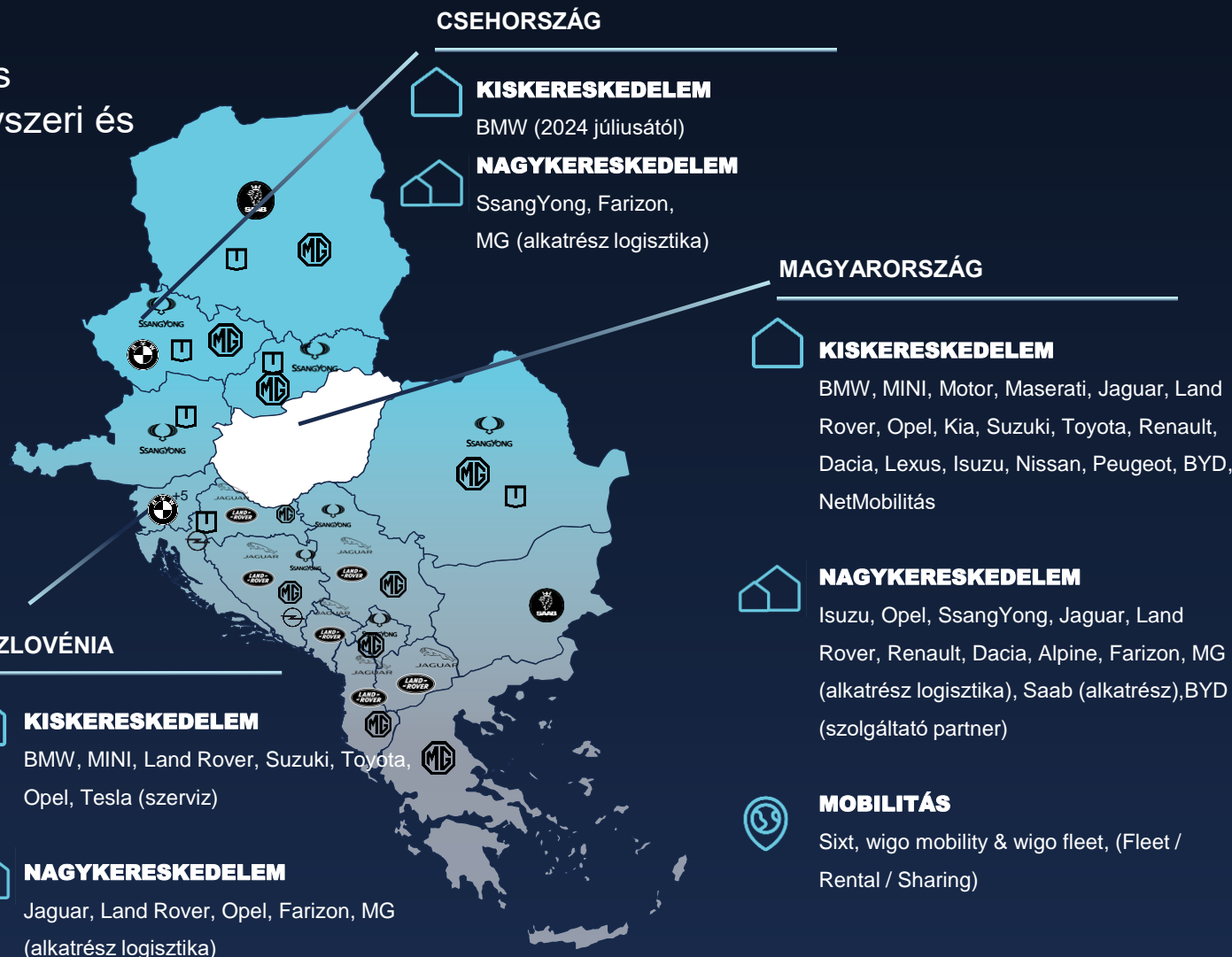
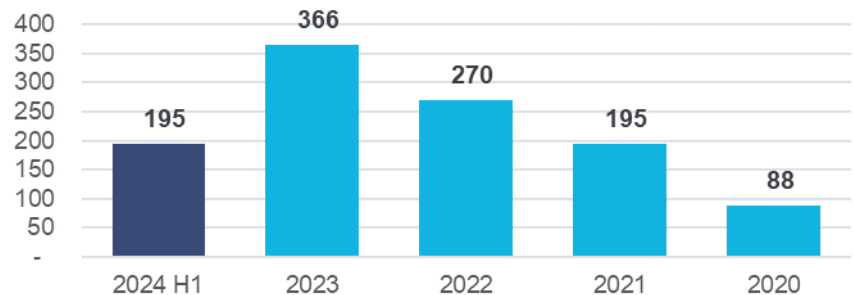
Portfólió

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

Eladott gépjárművek száma 24H1 - 20FY (darab)



Árbevétel 24H1 - 20FY (mrd Ft)



Gazdasági, piaci környezet

A régió autós piacok jelentős része növekedési pályára állt, csökkenő infláció és lassan meginduló gazdasági növekedés mellett

Gazdasági környezet

- Az Európai Unió gazdasági teljesítménye 2024. Q2-ben 0,7%-kal nőtt az előző év azonos időszakához képest. A Csoport releváns piacainak teljesítménye átlagosan 0,9 %-ot növekedett az előző évhez képest. A Csoport szempontjából legjelentősebb magyar gazdaság teljesítménye 1,3%-os emelkedést mutatott a 2024. Q2-es időszakban 2023 Q2-es időszakhoz képest.*
- Az infláció és az irányadó kamatok 2024. Q2-ben ugyan csökkenő, de relatíve magas szinten vannak az EU országokban. 2024 júniusában a fogyasztói árak a Csoport releváns piacain átlagosan 3,1%-kal, míg az Európai Unió egészében 2,6%-kal haladták meg az egy évvel korábbit. Magyarországon 3,6% volt az infláció mértéke, ami a 3. legmagasabb érték az Unióban, 2024 júniusában.*
- 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 4,5%-kal, a Csoport releváns piacain átlagosan 12%-kal nőtt a regisztrált új személyautók száma 2024.Q2-ben az előző év azonos időszakához képest.**
- A korábbi évekhez képest az értékesítésre vonatkozó egyszeri hatások kiegyenlítődtek, az értékesítés normalizálódott, egyenletesebben oszlik el, kiszámíthatóbb mederbe került. Az idei első félévében 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

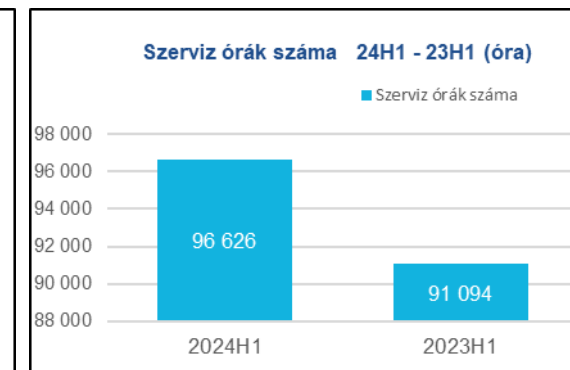
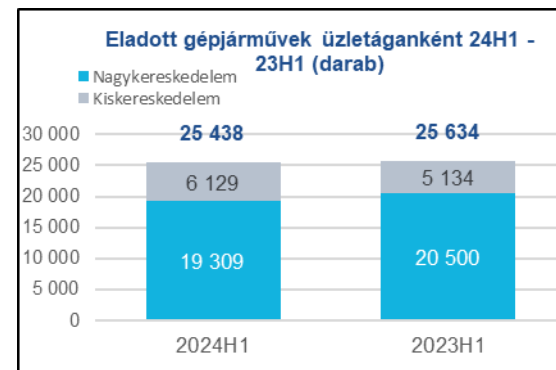


Működési teljesítmény

(1)

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

- A **Csoport** az előző időszak jelentős egyedi- és bázishatásai ellenére nagyságrendileg elérte a 2023. I. félév kimagasló értékesítési darabszámait az új és használt autó értékesítések területén.
- A **Nagykereskedelmi üzletágban** az előző negyedévben részletezett egyszeri és jelentős bázishatás következtében 1.191 darabbal (5,8%-kal) alacsonyabb, de az idei várakozásokkal összhangban lévő az eladott új gépjárművek száma. Az összehasonlítás szintjén fennálló csökkenés elsősorban a SsangYong (-1.892 db), a Dacia (-282), és az Renault LCV (-427 db) márkákat érintették. Ezen felül néhány márká esetében az idei első félévben 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 képest jelentősen, 4.924 darabra (17,9%-kal) növelte az új gépjármű eladásait, használtautó eladásait 1.205 darabra (26%-kal), ami az időszak magyar és szlovén piaci növekedését (Magyarország:11,9%, Szlovénia: 3,8%)* nagymértékben meghaladta. A Kiskereskedelmi üzletág szerviz óráinak száma szintén emelkedett 5.532 órával (6,1 %-kal), elérve a 96.626 órát.



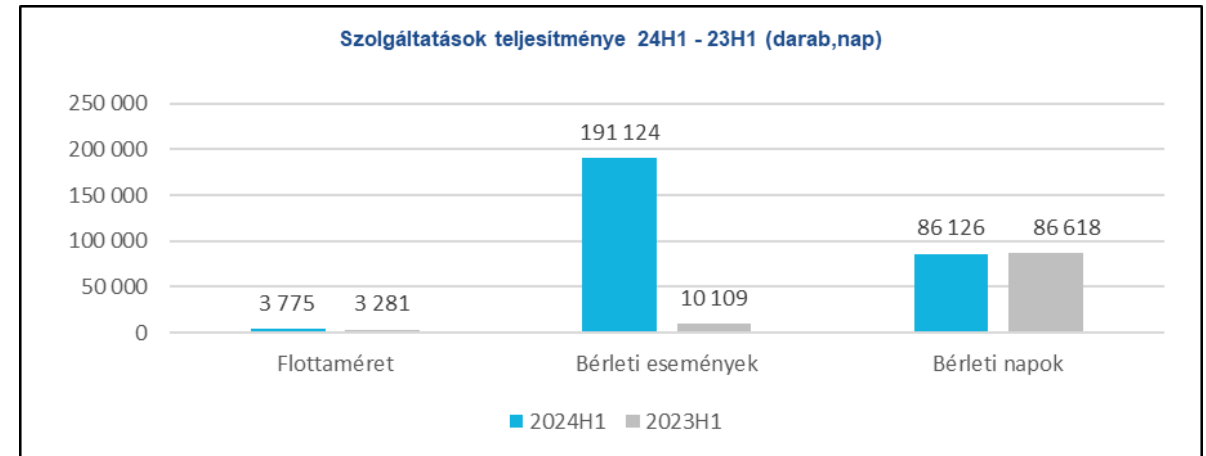
*Az autópiacon adatokat az ACEA szolgáltatotta.

Működési teljesítmény

(2)

A teljes mobilitási szolgáltatási palettát lefedő portfólió eredményeképpen jelentősen emelkedő szolgáltatási volumen

- A **Mobilitási szolgáltatások üzletág** külön történő megjelenítésére 2024 első negyedétől 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. A bérleti események számának növekedése jelentős mértékben köszönhető a Wallis Autómegosztó Zrt. Csoportba kerülésének is (tranzakciós hatás).



JAGUAR LAND ROVER



DACIA



KIA



ALPINE



ISUZU



Since 1924



wigo

BYD



SXT

Pénzügyi teljesítmény: Konszolidált eredménykimutatás

(1)

Féléves összehasonlításban tranzakciós hatások, egyszeri és jelentős bázishatások által torzított, ám várakozásokkal és a tervekkel összhangban lévő árbevétel alakulás...

- A **Csoport árbevétele** 2024 első félévében meghaladta a 195 milliárd Ft-ot, ami összességében 1,6 milliárd Ft-tal (**1%-kal**) magasabb az előző év hasonló időszaki árbevételénél.
- A **nagykereskedelmi** üzletágnál az első féléves időszak, előző évhez képesti mérsékeltebb eladási volumenének oka túlnyomórészt technikai jellegű, amit a 2022. utolsó és a bázisidőszaki 2023. első negyedéves kiugróan magas értékesítések bázishatása okoz. A 2024-es értékesítési teljesítmény negyedévről negyedévre erősödött (Q1: 8.580 darab, Q2: 10.729 darab, +25%). A fentiekhez hozzájárultak az utóbbi időszakban jelentkező tengeri szállítások kihívásai is, amelyek kisebb átmeneti átadási csúszásokat eredményeztek néhány márka esetében (különösen SsangYong).
- A **kiskereskedelmi** üzletág árbevétele a kimagasló értékesítési volumeneknek köszönhetően 15%-os növekedést ért el. Ez a jelentős növekedés nagy mértékben köszönhető az év első felében több márkánál megjelenő marketing és árkedvezményt tartalmazó kampányoknak.
- Mobilitási szolgáltatások** üzletágot az AutoWallis Csoport a hosszú távú stratégiai céljait figyelembe véve 2024. január 1-től különálló üzletágként kezeli. Túlnyomórészt tranzakciós hatás (Wallis Autómegosztó Zrt akvizíció.) eredményeképpen, valamint a rövid távú bérleti tevékenység időszakok közötti növekedésének köszönhetően, a megnövekedett flotta méret és a bérleti események számának növelésével tudta az összehasonlító időszakhoz képesti árbevételét 35%-kal növelni.

Adatok millió forintban (mFt)	2024H1	2023H1	vált. %	V
Árbevétel	195 166	193 592	1%	1 574
Nagykereskedelmi üzletág	108 672	118 783	-9%	-10 111
Kiskereskedelmi üzletág	83 104	72 303	15%	10 801
Mobilitási szolgáltatások üzletág	3 390	2 506	35%	884
Pénzügyi lízingekből származó kamatbevételek	966	750	29%	216
Anyagköltség	-4 222	-3 773	12%	-449
Igénybe vett szolgáltatások	-10 635	-8 305	28%	-2 330
Eladott áruk beszerzési értéke	-162 623	-163 865	-1%	1 242
Személyi jellegű ráfordítások	-9 263	-6 620	40%	-2 644
Értéksökkenési leírás	-2 453	-2 012	22%	-442
Értékesítési eredmény	6 936	9 767	-29%	-2 831
Egyéb bevételek és ráfordítások	-446	-1 406	-68%	960
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	6 490	8 361	-22%	-1 871
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-1 169	-1 590	-26%	420
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-642	-446	44%	-195
Ártolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	-660	1 092	N/A	-1 753
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	-28	333	N/A	-361
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-2 499	-611	309%	-1 888
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	447	917	-51%	-469
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	4 438	8 667	-49%	-4 229
Adózás előtti eredmény%*	2,0%	4,0%	-49%	N/A
Adórátfordítás	-1 056	-1 135	-7%	79
NETTÓ EREDMÉNY	3 382	7 532	-55%	-4 150
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	210	-476	N/A	686
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	3 592	7 056	-49%	-3 464
EPS (Ft/részvény)	6,2	16,9	-63%	10,7
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-63	0	N/A	-63
EBITDA	9 007	10 372	-13%	-1 365
EBITDA%	4,6%	5,4%	-13,86%	N/A
Bruttó árrés	32 543	29 727	9%	2 816
Bruttó árrés%	16,7%	15,4%	8,6%	

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

Pénzügyi teljesítmény: Konszolidált eredménykimutatás

(2)

..., amely mellett a Csoport képes volt bruttó árrését* szinten tartani, sőt, kis mértékben tovább javítani.

- Az **ELÁBÉ** 1,2 milliárd Ft-os (1%-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.
- Mindezek eredményeképpen a Csoport képes volt, a korábbi bázis időszaki, magasszintű árréstermelő képességét tovább növelni. A **bruttó árrés%** időszaki mérsékelt javulása a nagykereskedelmi üzletághoz köthető, melyhez főként a Jaguar és LandRover márkák ár-, és modell mix hatása járult hozzá.
- Az **anyagköltségek** többletét a tranzakciós hatás mellett, főként a szerviz órák növekedéséből származó megnövekedett anyagfelhasználása és annak átváltozása indokolja, másrészt kisebb mértékben az infláció és más egyéb hatások miatt bekövetkezett rezsiköltség növekedése magyaráz.
- Az **igénybevett szolgáltatások** értéke 2,3 milliárd Ft-tal (28%-kal) nőtt az összehasonlító időszakhoz képest. E költségnövekedés elsősorban az év első felére időzített, a korábban említett kampányokhoz kapcsolódó marketingtevékenységnek, a 2023. év közepén bevezetésre kerülő EPR díjnak (kiterjesztett gyártói felelősségi rendszer), továbbá tranzakciós hatásnak (Wallis Autómegosztó Zrt. akvizíciója) köszönhető.

*a nemzetközi terminológiával összhangban az előző években bemutatott fedezetet kategóriát 2024-től bruttó árrésként jelöljük, számítása nem változott. (Árbevétel csökkentve az eladott áruk beszerzési értékével)

Adatok millió forintban (mFt)	2024H1	2023H1	vált. %	V
Árbevétel	195 166	193 592	1%	1 574
<i>Nagykereskedelmi üzletág</i>	108 672	118 783	-9%	-10 111
<i>Kiskereskedelmi üzletág</i>	83 104	72 303	15%	10 801
<i>Mobilitási szolgáltatások üzletág</i>	3 390	2 506	35%	884
Pénzügyi lízingekből származó kamatbevételek	966	750	29%	216
Anyagköltség	-4 222	-3 773	12%	-449
Igénybe vett szolgáltatások	-10 635	-8 305	28%	-2 330
Eladott áruk beszerzési értéke	-162 623	-163 865	-1%	1 242
Személyi jellegű ráfordítások	-9 263	-6 620	40%	-2 644
Értékcsökkenési leírás	-2 453	-2 012	22%	-442
Értékesítési eredmény	6 936	9 767	-29%	-2 831
Egyéb bevételek és ráfordítások	-446	-1 406	-68%	960
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	6 490	8 361	-22%	-1 871
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-1 169	-1 590	-26%	420
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-642	-446	44%	-195
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	-660	1 092	N/A	-1 753
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	-28	333	N/A	-361
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-2 499	-611	309%	-1 888
Részesedés a társult és közös vezetési vállalkozások eredményéből	447	917	-51%	-469
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	4 438	8 667	-49%	-4 229
<i>Adózás előtti eredmény%*</i>	2,0%	4,0%	-49%	N/A
Adórátfordítás	-1 056	-1 135	-7%	79
NETTÓ EREDMÉNY	3 382	7 532	-55%	-4 150
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	210	-476	N/A	686
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	3 592	7 056	-49%	-3 464
EPS (Ft/részvény)	6,2	16,9	-63%	10,7
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-63	0	N/A	-63
EBITDA	9 007	10 372	-13%	-1 365
EBITDA%	4,6%	5,4%	-13,86%	N/A
Bruttó árrés	32 543	29 727	9%	2 816
Bruttó árrés%	16,7%	15,4%	8,6%	

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

Pénzügyi teljesítmény: Konszolidált eredménykimutatás

(3)

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

- A **személyi jellegű ráfordítások 40%-os** emelkedése főként 2023-ban végrehajtott akvizícióknak (Nelson Flottalízing 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 121 fővel, 1051 főre nőtt a tavalyi év azonos időszakához képest.
- Az **Értékcsökkenési leírás** 442 millió Ft-os növekedése az előző év hasonló időszakához képest elsősorban a 2023-ban végrehajtott akvizíciók (Nelson Flottalízing Kft., Wallis Autómegosztó Zrt.) eredményeként megnövekedett flottaméretből adódik.
- A **pénzügyi bevételek és ráfordítások** nettó értéke 2024-ben 2,5 milliárd Ft veszteség, mely a 2023-as bázis időszakhoz képest közel 1,8 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. 2023H1-ben 1,1 milliárd Ft árfolyamnyereséget követően 2024 azonos időszakában 660 millió Ft árfolyamveszteség jelentkezett a pénzügyi ráfordítások között.

Időszak végi	HUF/EUR
2022.12.31	400,25
2023.06.30	371,13
2023.12.31	382,78
2024.06.30	395,15

Adatok millió forintban (mFt)	2024H1	2023H1	vált. %	V
Árbevétel	195 166	193 592	1%	1 574
Nagykereskedelmi üzletág	108 672	118 783	-9%	-10 111
Kiskereskedelmi üzletág	83 104	72 303	15%	10 801
Mobilitási szolgáltatások üzletág	3 390	2 506	35%	884
Pénzügyi lízingekből származó kamatbevételek	966	750	29%	216
Anyagköltség	-4 222	-3 773	12%	-449
Igénybe vett szolgáltatások	-10 635	-8 305	28%	-2 330
Eladott áruk beszerzési értéke	-162 623	-163 865	-1%	1 242
Személyi jellegű ráfordítások	-9 263	-6 620	40%	-2 644
Értékcsökkenési leírás	-2 453	-2 012	22%	-442
Értékesítési eredmény	6 936	9 767	-29%	-2 831
Egyéb bevételek és ráfordítások	-446	-1 406	-68%	960
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	6 490	8 361	-22%	-1 871
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-1 169	-1 590	-26%	420
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-642	-446	44%	-195
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	-660	1 092	N/A	-1 753
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	-28	333	N/A	-361
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-2 499	-611	309%	-1 888
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	447	917	-51%	-469
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	4 438	8 667	-49%	-4 229
Adózás előtti eredmény%*	2,0%	4,0%	-49%	N/A
Adóráfordítás	-1 056	-1 135	-7%	79
NETTÓ EREDMÉNY	3 382	7 532	-55%	-4 150
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	210	-476	N/A	686
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	3 592	7 056	-49%	-3 464
EPS (Ft/részvény)	6,2	16,9	-63%	10,7
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-63	0	N/A	-63
EBITDA	9 007	10 372	-13%	-1 365
EBITDA%	4,6%	5,4%	-13,86%	N/A
Bruttó árrés	32 543	29 727	9%	2 816
Bruttó árrés%	16,7%	15,4%	8,6%	

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



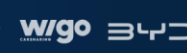
JAGUAR LAND ROVER



DACIA



Since 1924



Pénzügyi teljesítmény: Konszolidált eredménykimutatás

(4)

Egyszeri és bázishatások által befolyásolt, a várakozásoknak megfelelő eredménytermelés

- Csoport **EBITDA**-ja **9** milliárd Ft 2024 első félében, amely 13%-os csökkenést jelent az előző év hasonló időszakában elért 10,4 milliárd Ft-hoz képest, köszönhetően főként a működési költségekben az árbevétel növekedést túlkompenzáló emelkedésnek (jelentős tranzakciós hatások).
- A **Renault, Dacia, Alpine márkák** importőri tevékenységéből származó eredmény** az elmúlt év azonos időszakához képest közel 470 millió Ft-tal csökkent (917 millió Ft-ról 447 millió Ft-ra), amely elsősorban az előző év kiugró bázisadatainak, a piaci részesedés építésének költségeinek, valamint a két időszak között kedvezőtlené váló árfolyamhatásnak köszönhető.
- 2024 első félévében az **adózás előtti eredmény 4,4 milliárd Ft** volt az előző időszaki 8,7 milliárd Ft-hoz képest, az előzőekben említett hatások együttesének köszönhetően. Ennek megfelelően az **adózás előtti eredmény margin a tavalyi első féléves, kiugró 4,0%-ról 2,0%-ra normalizálódott.**
- Mindezek eredményeképp a Csoport **egy részvényre jutó nettó eredménye** (EPS mutatója) a tárgyidőszakban 6,2 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)	2024H1	2023H1	vált. %	V
Árbevétel	195 166	193 592	1%	1 574
Nagykereskedelmi üzletág	108 672	118 783	-9%	-10 111
Kiskereskedelmi üzletág	83 104	72 303	15%	10 801
Mobilitási szolgáltatások üzletág	3 390	2 506	35%	884
Pénzügyi lízingekből származó kamatbevételek	966	750	29%	216
Anyagköltség	-4 222	-3 773	12%	-449
Igénybe vett szolgáltatások	-10 635	-8 305	28%	-2 330
Eladott áruk beszerzési értéke	-162 623	-163 865	-1%	1 242
Személyi jellegű ráfordítások	-9 263	-6 620	40%	-2 644
Értékcsökkenési leírás	-2 453	-2 012	22%	-442
Értékesítési eredmény	6 936	9 767	-29%	-2 831
Egyéb bevételek és ráfordítások	-446	-1 406	-68%	960
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	6 490	8 361	-22%	-1 871
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-1 169	-1 590	-26%	420
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-642	-446	44%	-195
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	-660	1 092	N/A	-1 753
Származékos ügyletek valós értékkeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	-28	333	N/A	-361
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-2 499	-611	309%	-1 888
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	447	917	-51%	-469
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	4 438	8 667	-49%	-4 229
Adózás előtti eredmény%*	2,0%	4,0%	-49%	N/A
Adórátfordítás	-1 056	-1 135	-7%	79
NETTÓ EREDMÉNY	3 382	7 532	-55%	-4 150
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	210	-476	N/A	686
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	3 592	7 056	-49%	-3 464
EPS (Ft/részvény)	6,2	16,9	-63%	10,7
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-63	0	N/A	-63
EBITDA	9 007	10 372	-13%	-1 365
EBITDA%	4,6%	5,4%	-13,86%	N/A
Bruttó árrés	32 543	29 727	9%	2 816
Bruttó árrés%	16,7%	15,4%	8,6%	

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



JAGUAR LAND ROVER



RENAULT



DACIA



KIA



ALPINE



ISUZU



JóAutók.hu



BYD



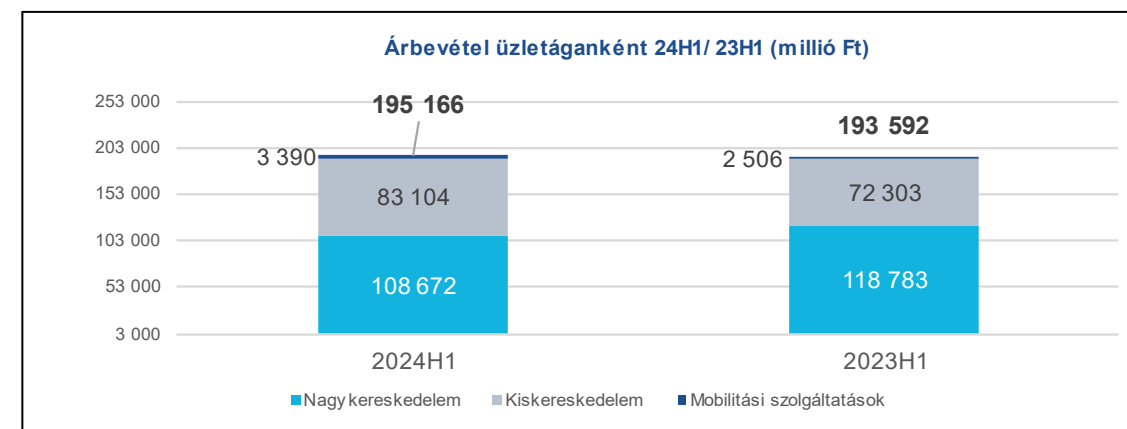
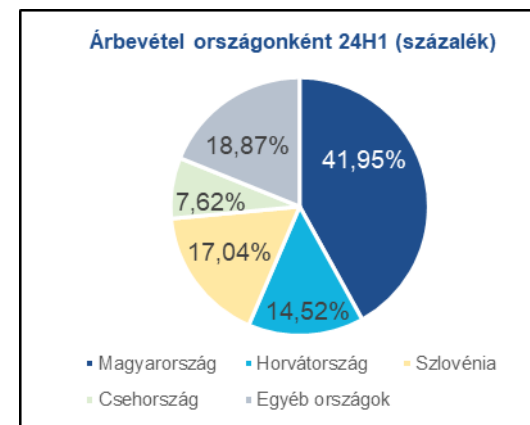
FARIZON



Üzletági árbevétel-elemzés

Féléves összehasonlításban egyszeri és jelentős bázishatások által torzított, 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 58%-a külföldről származik (~1,5%-os további javulás az összehasonlító időszakhoz képest).
- A **Nagykereskedelmi üzletág** árbevétele a működési eredményeknél, illetve a konszolidált pénzügyi eredményeknél ismertett okok miatt **8,5%-kal** elmaradt az összehasonlító időszak kiugró, jelentős bázishatásokat és ideiglenes egyszeri tételeket (túlnyomó részt SsangYong) tartalmazó eredményétől.
- A **Kiskereskedelmi üzletág** árbevétele az előző időszak 72 milliárd Ft-os szintet **15%-kal** teljesítette túl, amely főként (leginkább a japán márkákat érintő) az első negyedéves importóri kampányoknak, valamint a BYD márka 2023. év végi bevezetésének köszönhető.
- A **Mobilitási szolgáltatások üzletág** külön történő megjelenítésére 2024. január 1-től kerül sor. Az üzletág árbevételére a legjelentősebb hatással a 2023 folyamán végrehajtott tranzakciók (Wallis Autómegosztó Zrt., Nelson Flottalízing Kft.) voltak.



JAGUAR LAND ROVER



DACIA



KIA



ALPINE



ISUZU



Since 1924



wigo

BYD



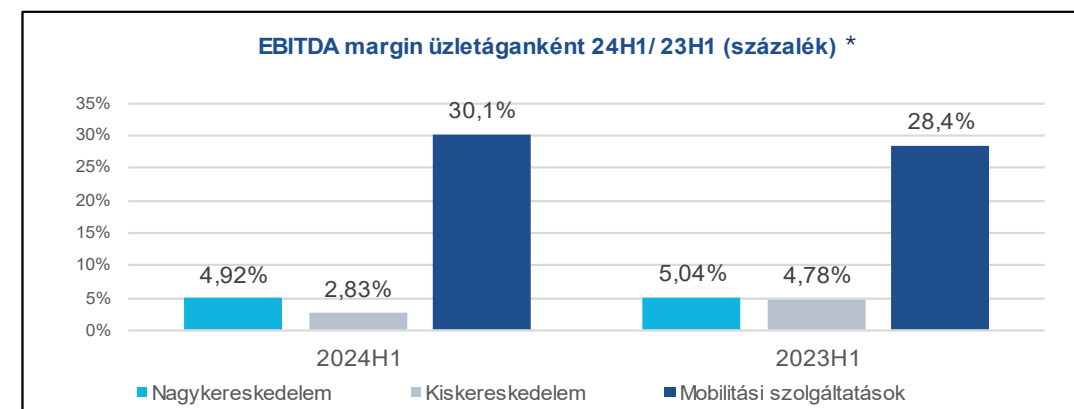
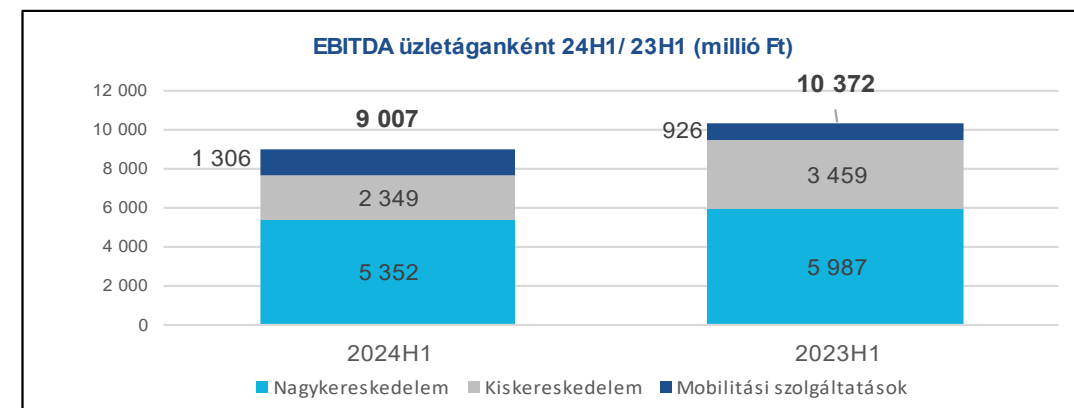
SÁT

Üzletági jövedelmezőség-elemzés

(1)

EBITDA eredmény normalizálódása az összehasonlító időszakban megjelenő egyedi hatások mellett

- A **Nagykereskedelmi üzletágban** a 635 millió Ft-os EBITDA elmaradást (-10,6%) elsősorban az előző évi egyedi bázishatás, ezen túlmenően az első félévben szezonálisan futó kampányok marketing költségei, valamint megnövekedett személyi jellegű költségek okozták.
- A **Kiskereskedelmi üzletágban** a javuló értékesítési darabszámok ellenére az időszaki EBITDA elmaradását az összehasonlító időszakhoz képest a megtartott árresek normalizálódása, és az infláció által generált közvetett költségek növekedése okozta.
- A **Mobilitási szolgáltatások üzletág** külön történő megjelenítésére 2024 első negyedétől kerül sor. Ebben a félévben az üzletág pozitív EBITDA-t ért el (1,3 milliárd Ft) kiemelkedő EBITDA margin mellett (30,1%). Az üzletág növekedésében a 2023 folyamán végrehajtott tranzakciók (Wallis Autómegosztó Zrt., Nelson Flottalízing Kft.) is szerepet játszottak. Az EBITDA időszakok közötti alakulására az ezen tranzakciókhoz kapcsolódó egyedi és egyszeri tételek is jelentős hatással voltak (pl.: Nelson felvásárlás negatív goodwill-ja 2023-ban 274 millió Ft nyereség).



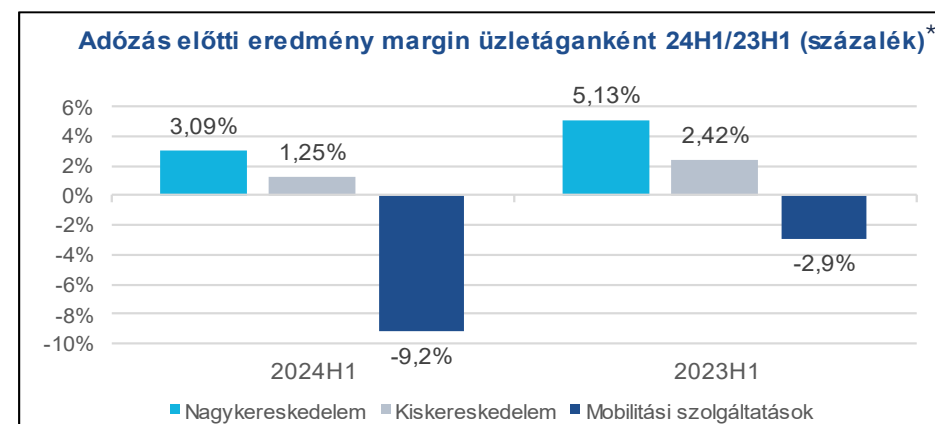
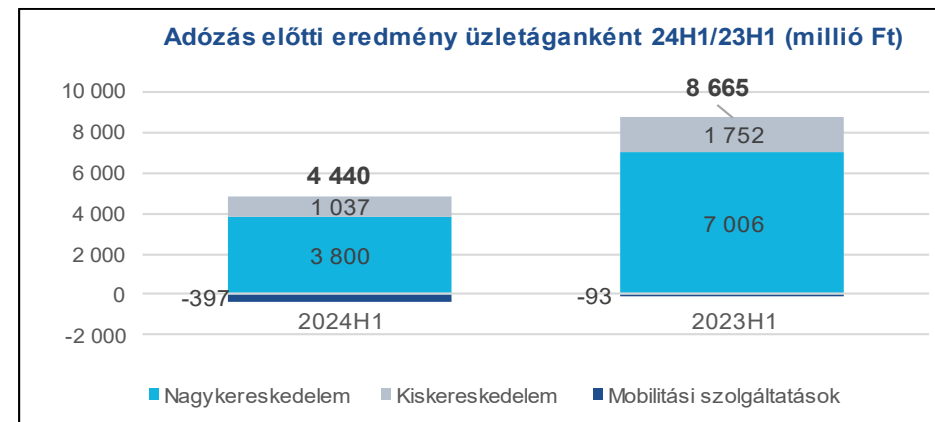
*Az árbevétel tartalmazza a gépjárműbérletek (lízingek) kamatbevételét

Üzletági eredmény-elemzés

(2)

Adózás előtti eredménytömeg normalizálódása az összehasonlító időszakban megjelenő egyedi hatások mellett

- A **Nagykereskedelmi üzletág** adózás előtti eredménye az előző időszakhoz képest 3,2 milliárd Ft-tal csökkent (45,8%). Ez főként az EBITDA-nál ismertett tényezőknek köszönhető, amihez az előző időszakhoz képest jelentősen rosszabb árfolyamok hatása is hozzájárult.
- A **Kiskereskedelmi üzletág** adózás előtti eredménye 715 millió Ft-tal csökkent (-40,8%) az árbevételnél és EBITDA alakulásánál ismertett tényezők miatt annak ellenére, hogy a térség javuló kamatkörnyezetének köszönhetően csökkent a finanszírozási ráfordítás.
- A **Mobilitási szolgáltatások üzletág** külön történő megjelenítésére 2024 első negyedévtől kerül sor. Ebben a félévben az üzletág -397 millió Ft-os adózás előtti eredményt ért el, amit a mobilitási szolgáltatások jellemzően kedvezőtlenebb féléves (alacsonyabb téli és tavaszi időszaki szolgáltatási igénybevétel) eredménytermelése indokol. Az AEE időszakok közötti alakulására az ezen tranzakciókhoz kapcsolódó egyedi és egyszeri tételek is jelentős hatással voltak (pl.: az EBITDA hatásoknál már ismertetett, Nelson felvásárlás negatív goodwill-ja 2023-ban 274 millió Ft nyereség).



*Az árbevétel tartalmazza a gépjárműbérletek (lízingek) kamatbevételét

Konzolidált mérleg

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

- A **befektetett eszközök** állománya 2023. év végéhez képest 3%-kal (közel 1.536 millió Ft-tal) nőtt, meghaladva így a 52 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** 10%-kal (10,5 milliárd Ft-tal) növekedett az előző év végéhez képest, többek között a jelentősen magasabb (70%-kal) pénzeszközállománynak köszönhetően (5,7 milliárd Ft-os tőkeemelés követően).
- A **rövid lejáratú kötelezettségek** növekedését elsősorban a megnövekedett forgalomhoz köthető fordított faktoring és a leginkább a megnövekedett flottamérethez kapcsolódó (tranzakciós hatás) rövid lejáratú lízingkötelezettség állomány bővülése okozza, melyből az előbbi főként a nagykereskedelmi üzletághoz míg az utóbbi a mobilitási szolgáltatások üzletághoz köthető.
- Mindezek eredményeképp a Csoport **mérlegfőösszege** a tárgyidőszakban közel 12 milliárd Ft-tal (8%-kal) bővült, miközben a **saját tőkéje** több mint 9 milliárd Ft-tal növekedett, javítva ezáltal a kiemelkedően erős saját tőke / mérlegfőösszeg arányt.

Adatok millió forintban (mFt)	24H1	23FY	vált. %	V
Ingtalanok, gépek, berendezések	22 331	21 885	2%	446
Lízingbe adott járművek	2 869	2 696	6%	174
Eszközhasználati jogok	6 434	6 106	5%	328
Nettó befektetés lízingbe (hosszú lejáratú rész)	9 074	8 307	9%	767
Egyéb befektett eszközök	11 324	11 502	-2%	-179
Befektetett eszközök összesen	52 033	50 496	3%	1 536
Készletek	58 401	58 524	0%	-124
Egyéb forgóeszközök	31 232	29 831	5%	1 400
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	22 315	13 097	70%	9 218
Forgóeszközök összesen	111 947	101 453	10%	10 494
MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN	163 980	151 949	8%	12 031

Adatok millió forintban (mFt)	24H1	23FY	vált. %	V
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	59 275	50 108	18%	9 166
Hosszú lejáratú kötvénytartozás	9 570	9 522	1%	48
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	5 595	5 660	-1%	-64
Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből	8 858	9 036	-2%	-178
Kamatterhet nem viselő egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	1 113	996	12%	117
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	25 136	25 214	0%	-78
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	3 120	3 284	-5%	-165
Készletek finanszírozásához kapcsolódó hitelek	8 574	8 207	4%	367
Rövid lejáratú kötelezettségek lízingekből	6 101	4 540	34%	1 561
Fordított faktoringból származó kötelezettségek	21 068	17 809	18%	3 259
Egyéb rövid lejáratú kamatterhet viselő kötelezettségek	288	476	-39%	-188
Szállítók és vevőktől kapott előlegek	27 075	28 427	-5%	-1 352
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	13 343	13 884	-4%	-541
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	79 569	76 627	4%	2 942
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	104 705	101 841	3%	2 864
MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN	163 980	151 949	8%	12 031



JAGUAR LAND ROVER



DACIA



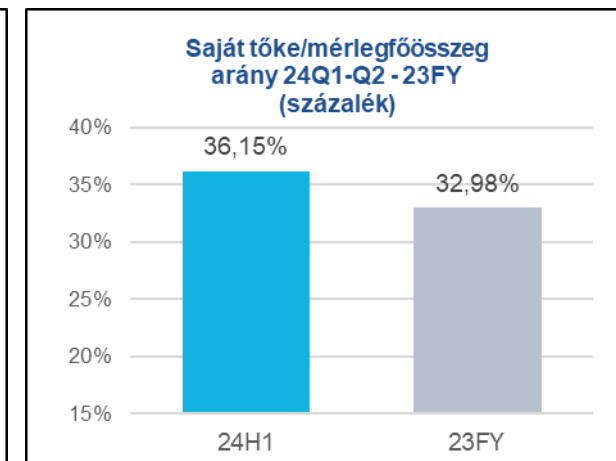
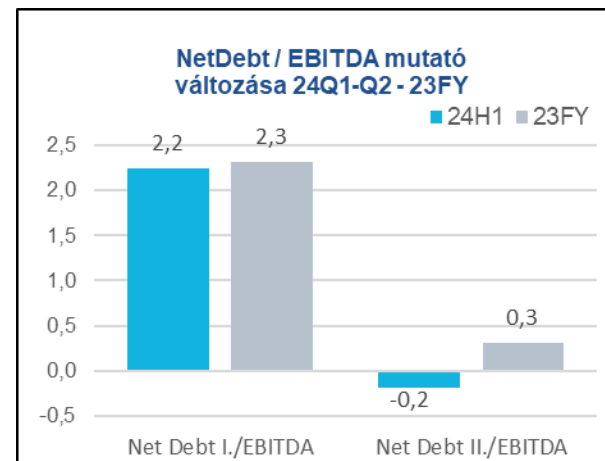
Since 1924



Pénzügyi erő

A korábbi időszak kiemelkedően jó eladósodottsági és tőkeellátottsági mutatóit a Csoport tovább tudta javítani az időszakban

- A Csoport megőrizte egészséges tőkeszerkezetét, a jelentős tranzakciós hatással, a forgalombővüléssel és az iparágban továbbra is jelenlévő szállítási hektikussággal járó mérlegfőösszeg növekedés ellenére 36,2%-ra tudta növelni a tavalyi év végi 33,0%-os saját tőke/mérlegfőösszeg arányát.
- 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 factoring) 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.*



JAGUAR LAND ROVER



DACIA



KIA



ALPINE



ISUZU



Since 1924



wigo

BYD

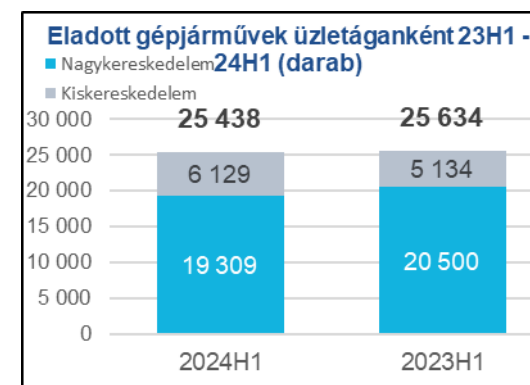
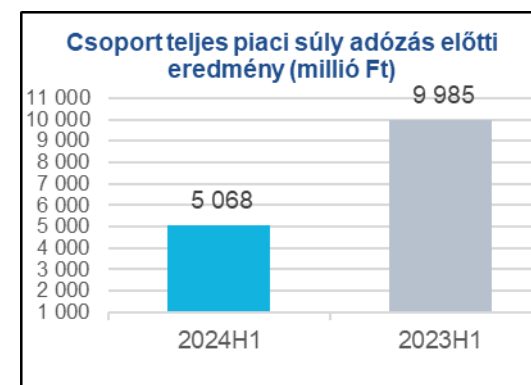
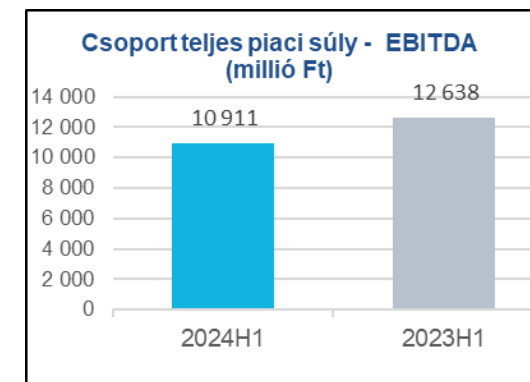
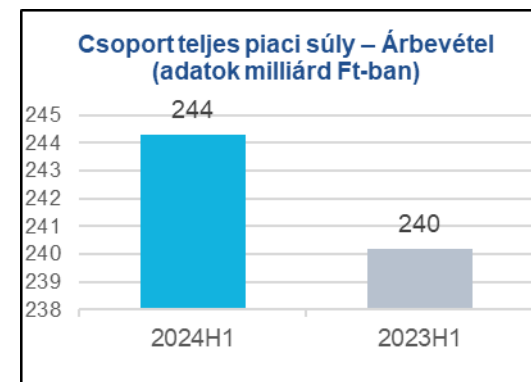


Csoport teljes piaci súlyának bemutatása

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. 2024H1-ben összesen 6.207 darab gépjárművet értékesített. Ezzel összesen 49,1 milliárd Ft árbevételt, 1,9 milliárd Ft EBITDA-t és 1,076 milliárd Ft adózás előtti eredményt ért el.
- Ezen számokat is figyelembe véve a Csoport összesen 25.438 darab gépjárművet értékesített 2024. H1-ben. Az összes gépjármű értékesítéssel számolva a Csoport több, mint 244 milliárd Ft-os forgalmat bonyolított le 2024H1-ben. A Csoport által konszolidált és a közös vezetésű vállalkozásai által együttesen elért 244 milliárd Ft-os árbevétel mellé 10,9 milliárd Ft EBITDA és 5,1 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, ezen az oldalon összevontan mutatja be a Csoport IFRS konszolidált eredményét és a Csoport közös vezetésű vállalkozásainak féléves 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



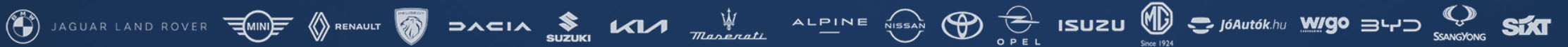
03

Mellékletek

AutoWallis
GROUP



AutoWallis GROUP



KAPCSOLAT

Székely Gábor, Befektetői kapcsolatok és ESG igazgató | gabor.szekely@autowallis.hu

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