



AutoWallis Csoport Befektetői prezentáció

2024. I-III. negyedév

Az AutoWallis Csoport a közép - és kelet-európai régió meghatározó, integrált autókereskedelmi és mobilitási szolgáltatója.

ÉVE a BUDAPESTI
ÉRTÉKTŐZSDÉN
AutoWallis
GROUP



AutoWallis
GROUP

Figyelemfelhívás

Jelen befektetői prezentáció alapját a Társaság az EU által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási sztenderdek (EU IFRS-ek) alapján készített 2024. szeptember 30-i fordulónappal végződő, 9 havi időszakra vonatkozó 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 számait részletesen, a felhasználást segítő formátumban honlapján szintén közzéteszi. A részletes pénzügyi adatok elérhetősége: <https://autowallis.com/kozzetetelek/>



Agenda

- 01 Vezetői összefoglaló
- 02 Pénzügyi és működési teljesítmény bemutatása
- 03 Mellékletek



01

Vezetői összefoglaló

2024. I.-III. 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 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 közösen nyitott Budapesten Renault és Dacia márkakereskedést



A Csoport 2024 augusztusában közzétette **ESG stratégiáját**

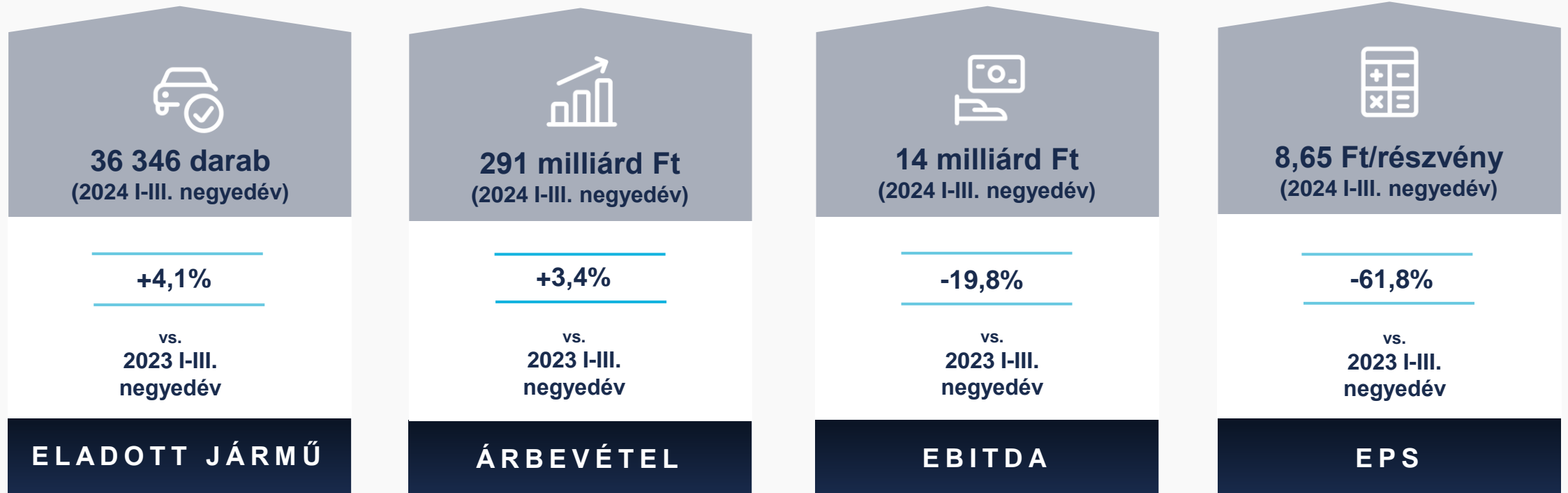


2024 szeptemberében a Bécsi Értéktőzsde döntése alapján az **AutoWallis részvényei bekerülnek a közép-kelet-európai részvényeket tartalmazó CECE indexbe.**



Legfontosabb eredményei

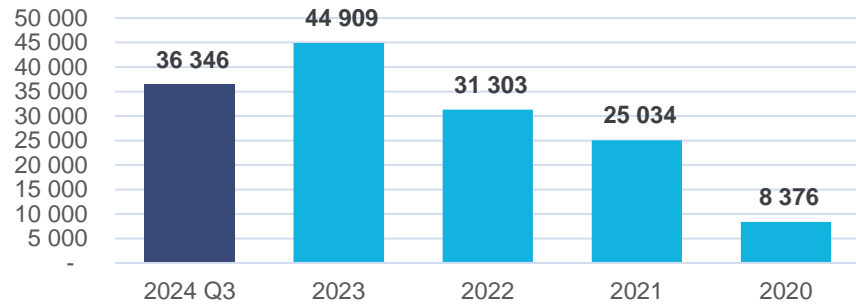
Várakozásnak megfelelő, az egyedi és szezonális hatásokkal normalizált bázison folyamatosan növekvő értékesítési darabszám és árbevétel, amelyek továbbra is biztos alapot biztosítanak a frissített stratégiai tervek megvalósításához.



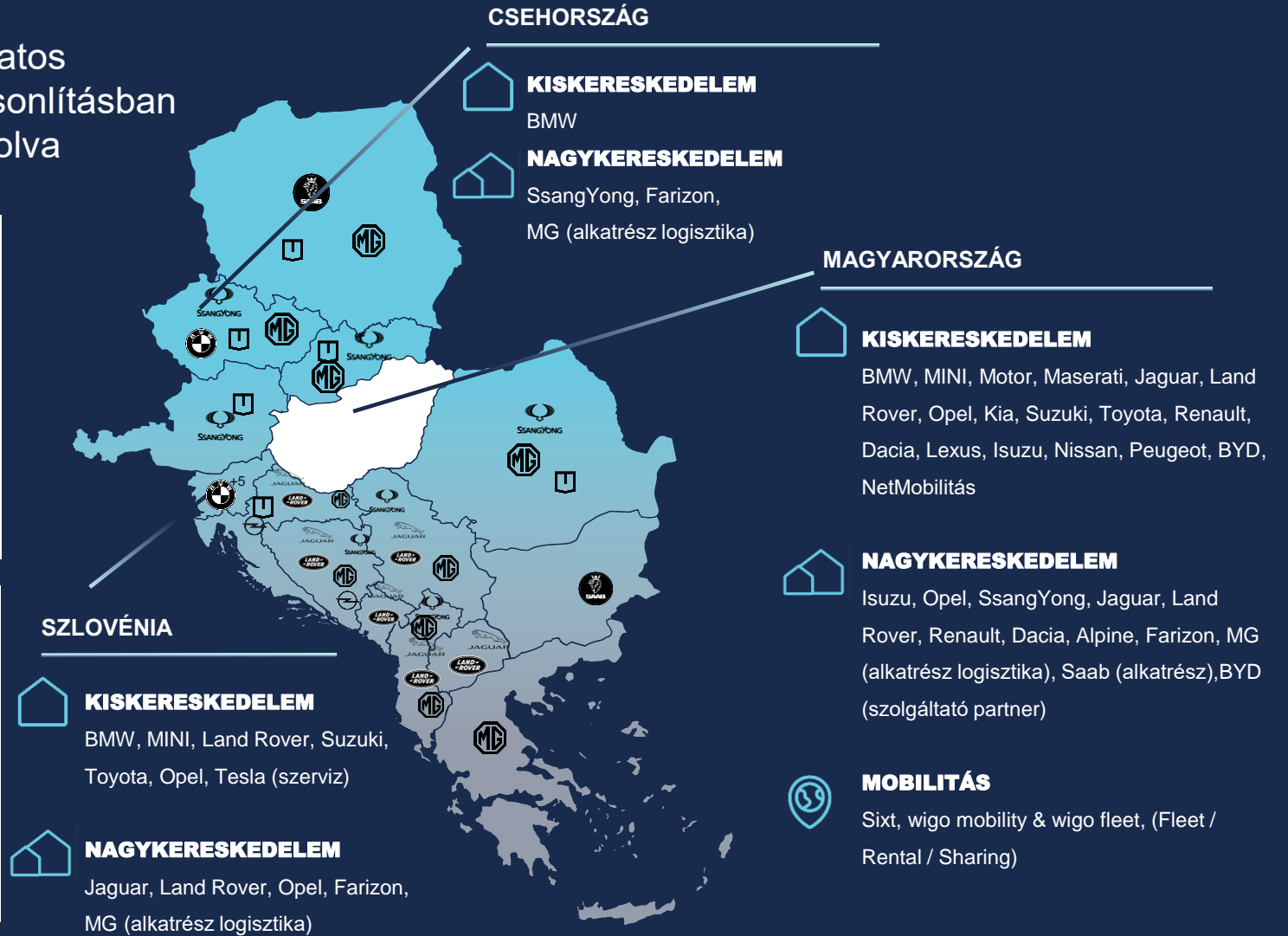
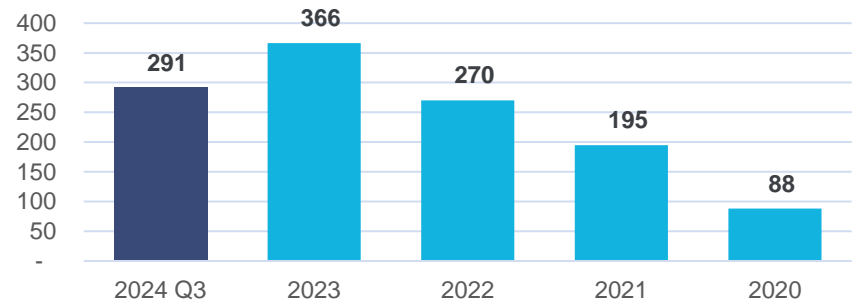
Portfólió

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

Eladott gépjárművek száma 24Q3 - 20FY (darab)



Árbevétel 24Q3 - 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. III. negyedévben 0,9%-kal nőtt az előző év azonos időszakához képest. A Csoport releváns külföldi piacain mérsékelt növekedés figyelhető meg, amíg Csoport szempontjából legjelentősebb magyar gazdaság teljesítménye 0,7%-os csökkenést mutatott a 2024. III. negyedévében az előző év azonos időszakához képest. (2024. I.-III. negyedévében gyakorlatilag stagnált a magyar gazdaság)*
- Az infláció 2024. III. negyedévében már relatíve alacsony szinten vannak az EU országokban ill. a csoport releváns piacain. A finanszírozási környezet is a tavalyihoz alacsonyabb szinten normalizálódott.
- A Csoport releváns piacain a stagnáló ill. minimálisan növekvő gazdasági teljesítmény, a kedvezően alakuló inflációs környezet és a finanszírozási lehetőségek javuló tendenciája is hatással vannak az autópiaci keresletre is, ami az új és használt gépkocsik piacát tovább élénkítheti a következő időszakban.
- Az autógyártókat érintő kihívások (CO₂ kvóták változása, elektrifikáció átmeneti problémái, kínai márkák előretörése), a gyártói túlkapacitások és a kedvezőtlen devizaárfolyam mozgások a következő időszakban az autókereskedő vállalatokat átmenetileg kedvezőtlenül érinthetik.

KERESKEDELMI ÉS SZOLGÁLTATÁSI KÖRNYEZET

- Az EU-s piacokon 0,6%-kal, a Csoport releváns piacain átlagosan 3-8% között növekedett a regisztrált új személyautók száma 2024. I.-III. negyedévben 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 évben jellemző volt a Szezei-csatorna, illetve a vörös-tengeri helyzet miatt csaknem egy hónappal megnövekedett tengeri szállítási határidők, illetve a szárazföldi logisztikai kapacitások tekintetében esetenként jelentkező szűk keresztmetszetek befolyásolják kisebb mértékben az értékesítést.
- 2024-ben a közép-kelet európai piac stabil növekedést mutatott, ugyanakkor az előző évekhez képest megnövekedett gyártási kapacitások és az egyes piacokon tapasztalható ügyfélszerződéses ütem lassulása következtében emelkedtek a márkakereskedői és importőri készletek. Ezen többletkészletek kezelésére a piaci szereplők jelentős árkedvezményekkel és különféle akciókkal reagáltak. Néhány piacon, a magas kamatkörnyezet hatásainak enyhítése érdekében, kedvezményes, támogatott finanszírozási konstrukciókkal értékesítették a járműveket. Az év hátralevő időszakában várható, hogy ezen piaci trendek továbbra is folytatódnak.

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

** Az autópiaci adatokat az ACEA szolgáltatotta.



02

Pénzügyi és működési összefoglaló

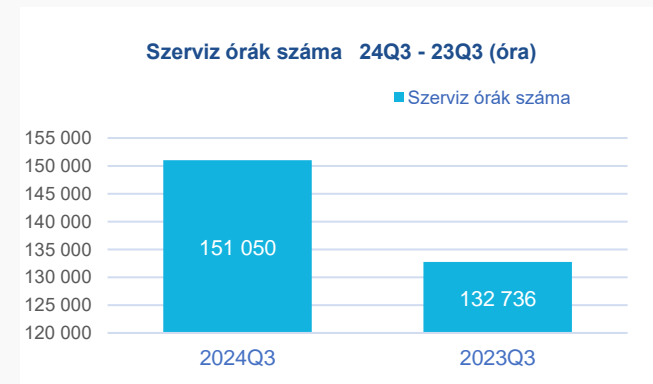
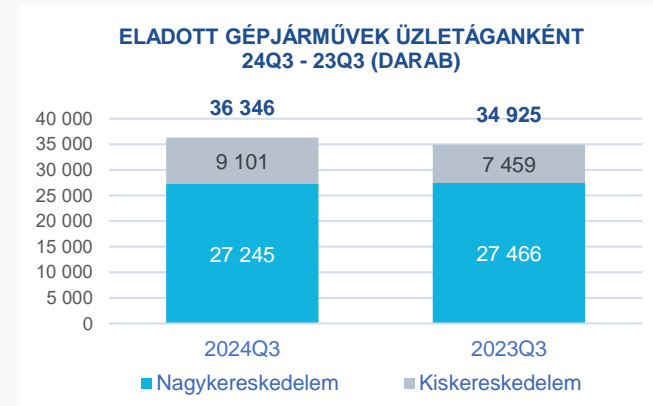
Működési teljesítmény

(1)

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

- **A Csoport** az előző időszakokban említett jelentős egyedi- és bázishatásai ellenére is meghaladta a 2023. I.-III. negyedév kimagasló értékesítési darabszámait az új és használt autó értékesítések területén. A 4,1%-os növekedés mind organikus növekedésnek (+3%), mind tranzakciós hatásoknak is köszönhető volt (+1,1%).
- A **Nagykereskedelmi üzletág** az előző negyedévben részletezett egyszeri és jelentős bázishatás ellenére nagyságrendileg megközelítette a 2023. I.-III. negyedév kimagasló értékesítési darabszámait, mindössze 221 darabbal (0,8%-kal) értékesített kevesebb gépjárművet. A márkákat tekintve a Ssangyong előző év azonos időszakához képest 1.130 db-os elmaradást mutat a bázishatás miatt, de a Renault, Dacia márkák 950 db-os, a JLR márkák 178 db-os növekedése ellensúlyozta a kieső darabszámot. A többi márka nagyságrendileg elérte a tavalyi év értékesítési teljesítményét.
- A **Kiskereskedelmi üzletág** 2024 I.-III. negyedévében az előző év azonos időszakához képest jelentősen, 7.196 darabra (19,7%-kal) növelte új gépjármű eladásait, használtautó eladásait pedig 1.905 darabra (31,8%-kal). A növekedéshez tranzakciós hatásként hozzájárult a cseh NC Auto s.r.o júliusban történő lezárása (+6%) és az AutoWallis budapesti Renault és Dacia kereskedésének értékesítési adatai is. Az organikus növekedés 13,7% volt új gépjármű értékesítési területen, ami az időszak magyar és szlovén piaci növekedését (Magyarország: 7,3%, Szlovénia: 6,8%)* nagymértékben meghaladta. A Kiskereskedelmi üzletág szerviz óráinak száma szintén emelkedett 18.314 órával (13,8 %-kal, melyből organikus növekedés 7,2%).

*Az autópiaaci adatokat az ACEA szolgáltatta.

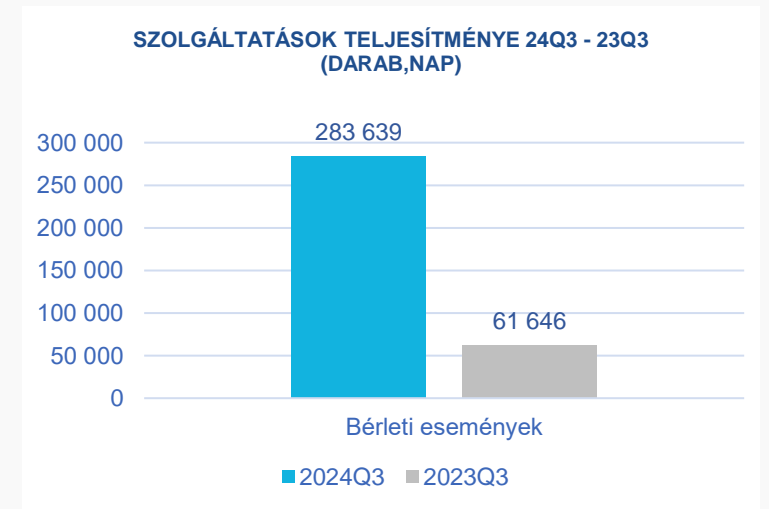
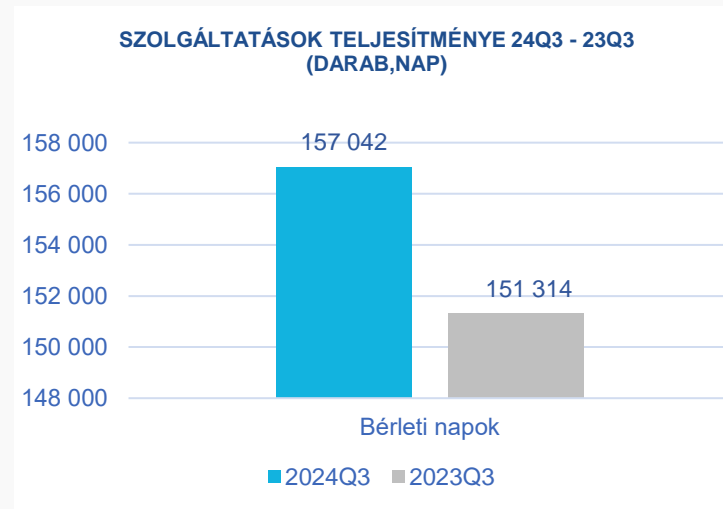
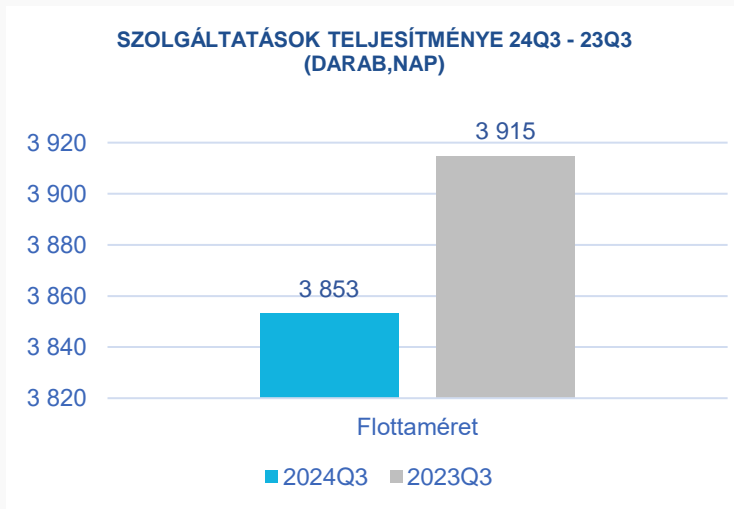


Működési teljesítmény

(2)

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

- A **Mobilitási szolgáltatások üzletág** külön történő megjelenítésére 2024 első negyedévéől kerül sor. Az üzletág a Wallis Autómegosztó Zrt. (wigo carsharing) tavalyi akvizíciójának köszönhetően jelentősen, 283.639-re növelte a bérleti események számát. A wigo carsharing mellett a Magyarországon az AutoWallis által üzemeltetett Sixt, valamint a csoporthoz tartozó wigo fleet flottakezelő (korábban Nelson Flottalízing) flottamérete az előző év azonos időszakához képest kismértékben csökkent (-1,6%) elsősorban racionalizálási projektek eredményeként, miközben a rövidtávú gépjárműkölcsonzés (wigo carsharing + Sixt) bérleti napjainak száma 157.042-re növekedett.



Pénzügyi teljesítmény: Konszolidált eredménykimutatás

(1)

Előző év azonos időszakához képest 9,5 milliárd Ft-tal magasabb árbevétel...

- A **Csoport árbevétele** 2024 I.-III. negyedévében meghaladta a 291 milliárd Ft-ot, ami összességében **3%-kal** (9,5 milliárd Ft-tal) magasabb az előző év hasonló időszaki árbevételénél.
- A **Nagykereskedelmi** üzletág előző év azonos időszakához képest nagyságrendileg ugyanannyi gépjárművet értékesített (mindössze -0,8%-kal kevesebbet), ugyanakkor az árbevétel 5%-kal csökkent. Ez az értékesített gépjárművek összetétel változásával magyarázható (Renault, Dacia márkák értékesítése növekedtek, ugyanakkor ez nem jelenik meg a Csoport árbevételében, amíg más márkák értékesítési darabszámai csökkentek).
- A **Kiskereskedelmi** üzletág árbevétele a kimagasló értékesítési volumeneknek köszönhetően 16%-os növekedést ért el. Ez a növekedés nagy mértékben köszönhető több márkánál megjelenő kampányoknak, valamint tranzakciós hatásként megjelenik a 2024. július 1-jével Csoportba kerülő cseh NC Auto s.r.o tárgyidőszaki értékesítése is.
- 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 26%-kal növelni. (A pénzügyi lízingekből származó kamatbevételek is legjelentősebb részben ebben az üzletágban realizálódik).

Adatok millió forintban (mFt)	2024Q3	2023Q3	vált. %	V
Árbevétel	291 246	281 712	3%	9 534
<i>Nagykereskedelmi üzletág</i>	161 316	169 820	-5%	-8 504
<i>Kiskereskedelmi üzletág</i>	123 590	106 847	16%	16 743
<i>Mobilitási szolgáltatások üzletág</i>	6 340	5 045	26%	1 295
Lízingkövetelésékből származó kamatbevételek	1 453	1 221	19%	232
Anyagköltség és aktivált saját teljesítmények értéke	-6 788	-5 586	22%	-1 202
Igénybe vett szolgáltatások	-16 205	-12 428	30%	-3 777
Eladott áruk beszerzési értéke	-240 585	-235 496	2%	-5 089
Személyi jellegű ráfordítások	-14 215	-10 524	35%	-3 691
Értékcsökkenési leírás	-4 057	-3 423	19%	-634
Értékesítési eredmény	10 849	15 476	-30%	-4 627
Egyéb bevételek és ráfordítások	-985	-1 411	-30%	426
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	9 864	14 065	-30%	-4 201
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-1 978	-2 531	-22%	553
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-997	-729	37%	-268
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	-944	-472	100%	-472
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	-44	355	-112%	-399
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-3 963	-3 377	17%	-586
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	423	1 219	-65%	-796
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	6 324	11 907	-47%	-5 583
<i>Adózás előtti eredmény%*</i>	2,0%	3,8%	-47%	N/A
Adórátfordítás	-1 626	-1 684	-3%	58
NETTÓ EREDMÉNY	4 698	10 223	-54%	-5 525
Egyéb átfogó eredményleány átváltásán	257	-138	-286%	395
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	4 955	10 085	-51%	-5 130
EPS (Ft/részvény)	8,7	22,6	-62%	14,0
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-98	0	N/A	-98
EBITDA	14 019	17 488	-20%	-3 469
EBITDA%	4,8%	6,2%	-22%	N/A
Bruttó árrés	50 661	46 216	10%	4 445
Bruttó Árrés%	17,4%	16,4%	6,03%	N/A

*Az AutoWallis Caetano Holding Zrt. közös vezetésű vállalkozás konszolidált 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** 5 milliárd Ft-os (2%-os) növekedése az előző év azonos időszakához képest nagyságrendileg összhangban van az árbevétel növekedésével.
- 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 árváltozása indokolja, másrészt kisebb mértékben az infláció és más egyéb hatások miatt bekövetkezett rezsiköltség növekedése magyaráz.
- Az **igénybevett szolgáltatások** értéke 3,7 milliárd Ft-tal (30%-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)	2024Q3	2023Q3	vált. %	V
Árbevétel	291 246	281 712	3%	9 534
<i>Nagykereskedelmi üzletág</i>	161 316	169 820	-5%	-8 504
<i>Kiskereskedelmi üzletág</i>	123 590	106 847	16%	16 743
<i>Mobilitási szolgáltatások üzletág</i>	6 340	5 045	26%	1 295
Lízingkövetelésekből származó kamatbevételek	1 453	1 221	19%	232
Anyagköltség és aktivált saját teljesítmények értéke	-6 788	-5 586	22%	-1 202
Igénybe vett szolgáltatások	-16 205	-12 428	30%	-3 777
Eladott áruk beszerzési értéke	-240 585	-235 496	2%	-5 089
Személyi jellegű ráfordítások	-14 215	-10 524	35%	-3 691
Értékcsökkenési leírás	-4 057	-3 423	19%	-634
Értékesítési eredmény	10 849	15 476	-30%	-4 627
Egyéb bevételek és ráfordítások	-985	-1 411	-30%	426
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	9 864	14 065	-30%	-4 201
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-1 978	-2 531	-22%	553
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-997	-729	37%	-268
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	-944	-472	100%	-472
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	-44	355	-112%	-399
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-3 963	-3 377	17%	-586
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	423	1 219	-65%	-796
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	6 324	11 907	-47%	-5 583
<i>Adózás előtti eredmény%*</i>	2,0%	3,8%	-47%	N/A
Adóráfordítás	-1 626	-1 684	-3%	58
NETTÓ EREDMÉNY	4 698	10 223	-54%	-5 525
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	257	-138	-286%	395
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	4 955	10 085	-51%	-5 130
EPS (Ft/részvény)	8,7	22,6	-62%	14,0
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-98	0	N/A	-98
EBITDA	14 019	17 488	-20%	-3 469
EBITDA%	4,8%	6,2%	-22%	N/A
Bruttó árrés	50 661	46 216	10%	4 445
Bruttó Árrés %	17,4%	16,4%	6,03%	N/A

*Az AutoWallis Caetano Holding Zrt. közös vezetésű vállalkozás konszolidált 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 alakulása

- A **személyi jellegű ráfordítások 35%-os** emelkedése főként 2023-ban és 2024-ben végrehajtott akvizícióknak (2023: Nelson Flottalízing Kft., Net Mobilitás Zrt. ill. Wallis Autómegosztó Zrt., 2024: NC Auto s.r.o) 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 226 fővel, 1 181 (közös vezetésű vállalkozásokkal együtt 1 246 fő az átlagos állományi létszám a fordulónapon) főre nőtt a tavalyi év azonos időszakához képest.
- Az **Értékcsökkenési leírás** 634 millió Ft-os növekedése az előző év hasonló időszakához képest elsősorban a 2023-ban (Nelson Flottalízing Kft., Wallis Autómegosztó Zrt.) és 2024-ben végrehajtott akvizíciók eredményeként megnövekedett eszközállományból adódik.
- A **pénzügyi bevételek és ráfordítások** nettó értéke 2024-ben 4,0 milliárd Ft veszteség, mely a 2023-as bázis időszakhoz képest közel 0,6 milliárd Ft többletráfordítást jelent. A kamatráfordítások és kamatbevételek nettó értékének csökkenése a tavalyi évhez képest alacsonyabb kamatkörnyezettel magyarázható, míg a lízingekből származó pénzügyi ráfordítás növekedése alapvetően tranzakciós hatásokból áll (Wallis Autómegosztó Zrt.).

Időszak végi	HUF/EUR
2022.12.31	400,25
2023.09.30	391,25
2023.12.31	382,78
2024.09.30	397,56

Adatok millió forintban (mFt)	2024Q3	2023Q3	vált. %	V
Árbevétel	291 246	281 712	3%	9 534
<i>Nagykereskedelmi üzletág</i>	161 316	169 820	-5%	-8 504
<i>Kiskereskedelmi üzletág</i>	123 590	106 847	16%	16 743
<i>Mobilitási szolgáltatások üzletág</i>	6 340	5 045	26%	1 295
Lízingkövetelésekből származó kamatbevételek	1 453	1 221	19%	232
Anyagköltség és aktivált saját teljesítmények értéke	-6 788	-5 586	22%	-1 202
Igénybe vett szolgáltatások	-16 205	-12 428	30%	-3 777
Eladott áruk beszerzési értéke	-240 585	-235 496	2%	-5 089
Személyi jellegű ráfordítások	-14 215	-10 524	35%	-3 691
Értékcsökkenési leírás	-4 057	-3 423	19%	-634
Értékesítési eredmény	10 849	15 476	-30%	-4 627
Egyéb bevételek és ráfordítások	-985	-1 411	-30%	426
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	9 864	14 065	-30%	-4 201
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-1 978	-2 531	-22%	553
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-997	-729	37%	-268
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	-944	-472	100%	-472
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	-44	355	-112%	-399
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-3 963	-3 377	17%	-586
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	423	1 219	-65%	-796
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	6 324	11 907	-47%	-5 583
<i>Adózás előtti eredmény%*</i>	2,0%	3,8%	-47%	N/A
Adóráfordítás	-1 626	-1 684	-3%	58
NETTÓ EREDMÉNY	4 698	10 223	-54%	-5 525
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	257	-138	-286%	395
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	4 955	10 085	-51%	-5 130
EPS (Ft/részvény)	8,7	22,6	-62%	14,0
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-98	0	N/A	-98
EBITDA	14 019	17 488	-20%	-3 469
EBITDA%	4,8%	6,2%	-22%	N/A
Bruttó árrés	50 661	46 216	10%	4 445
Bruttó Árrés%	17,4%	16,4%	6,03%	N/A

*Az AutoWallis Caetano Holding Zrt. közös vezetésű vállalkozás konszolidált eredménye nélkül kalkulált Adózás előtti eredmény

Pénzügyi teljesítmény: Konszolidált eredménykimutatás

(4)

Egyszeri és bázishatások által befolyásolt, a várakozásoknak megfelelő eredménytermelés

- Csoport **EBITDA**-ja **14 milliárd Ft** 2024 I.-III. negyedében, amely 20%-os csökkenést jelent az előző év hasonló időszakában elért 17,5 milliárd Ft-hoz képest, köszönhetően főként a működési költségek árbevétel növekedést átmenetileg meghaladó, jelentős tranzakciós hatásokat tartalmazó emelkedésének.
- Az AutoWallis Caetano Holding Zrt. konszolidált eredményéből (mely csoport *Renault, Dacia, Alpine márkák* importóri tevékenységét látja el, valamint Renault és Dacia kiskereskedelmi tevékenységét végez) az AutoWallis Csoportra jutó rész közel 796 millió Ft-tal, *423 millió Ft-ra** csökkent, amely elsősorban az előző év kiugróan sikeres bázisadatainak, a tartós piaci részesedés idei építésének költségeinek (beleértve az új kereskedés megnyitásával felmerülő egyszeri költségeknek), valamint a két időszak között kedvezőtlené váló árfolyamhatásnak köszönhető.
- 2024 első félévében az **adózás előtti eredmény 6,3 milliárd Ft** volt az előző időszaki 11,9 milliárd Ft-hoz képest, az előzőekben említett hatások együttesének köszönhetően. Az egyszeri hatások miatt átmenetinek tekinthető csökkenés ellenére az **adózás előtti eredmény margin a piaci átlaghoz közelálló 2,0%-ra normalizálódott.**
- Mindezek eredményeképp a Csoport **egy részvényre jutó nettó eredménye** (EPS mutatója) a tárgyidőszakban 8,7 Ft / részvény volt.

*Részesedés társult és közös vezetésű vállalkozások soron jelenik meg.

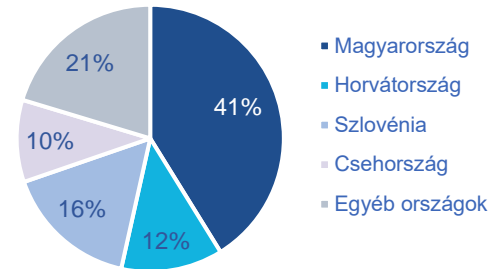
Adatok millió forintban (mFt)	2024Q3	2023Q3	vált. %	V
Árbevétel	291 246	281 712	3%	9 534
<i>Nagykereskedelmi üzletág</i>	161 316	169 820	-5%	-8 504
<i>Kiskereskedelmi üzletág</i>	123 590	106 847	16%	16 743
<i>Mobilitási szolgáltatások üzletág</i>	6 340	5 045	26%	1 295
Lízingkövetelésekből származó kamatbevételek	1 453	1 221	19%	232
Anyagköltség és aktivált saját teljesítmények értéke	-6 788	-5 586	22%	-1 202
Igénybe vett szolgáltatások	-16 205	-12 428	30%	-3 777
Eladott áruk beszerzési értéke	-240 585	-235 496	2%	-5 089
Személyi jellegű ráfordítások	-14 215	-10 524	35%	-3 691
Értékcsökkenési leírás	-4 057	-3 423	19%	-634
Értékesítési eredmény	10 849	15 476	-30%	-4 627
Egyéb bevételek és ráfordítások	-985	-1 411	-30%	426
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	9 864	14 065	-30%	-4 201
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-1 978	-2 531	-22%	553
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-997	-729	37%	-268
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	-944	-472	100%	-472
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	-44	355	-112%	-399
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-3 963	-3 377	17%	-586
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	423	1 219	-65%	-796
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	6 324	11 907	-47%	-5 583
<i>Adózás előtti eredmény%*</i>	2,0%	3,8%	-47%	N/A
Adórátfordítás	-1 626	-1 684	-3%	58
NETTÓ EREDMÉNY	4 698	10 223	-54%	-5 525
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	257	-138	-286%	395
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	4 955	10 085	-51%	-5 130
EPS (Ft/részvény)	8,7	22,6	-62%	14,0
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-98	0	N/A	-98
EBITDA	14 019	17 488	-20%	-3 469
EBITDA%	4,8%	6,2%	-22%	N/A
Bruttó árrés	50 661	46 216	10%	4 445
Bruttó Árrés%	17,4%	16,4%	6,03%	N/A

*Az AutoWallis Caetano Holding Zrt. közös vezetésű vállalkozás konszolidált eredménye nélkül kalkulált Adózás előtti eredmény

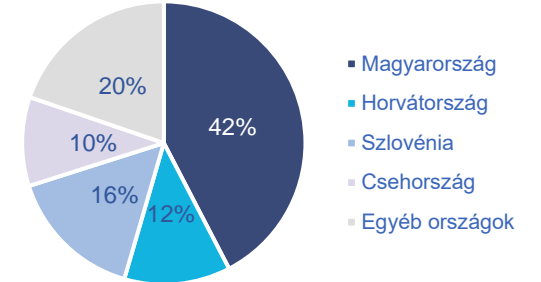
Üzletági árbevétel-elemzés

- A Csoport növekvő regionális szereplői voltát és árbevétel szempontjából meglévő, és **folyamatosan javuló diverzifikáltságát** mutatja, hogy a Csoport bevételeinek már közel 60%-a külföldről származik.
- A **Nagykereskedelmi üzletág** árbevétele a működési eredményeknél, illetve a konszolidált pénzügyi eredményeknél ismertetett okok miatt **5%-kal** elmaradt az összehasonlító időszak eredményétől. (túlnyomó részt SsangYong értékesítési volumen csökkenése miatt)
- A **Kiskereskedelmi üzletág** árbevétele az előző időszaki 126 milliárd Ft-os szintet **16%-kal** teljesítette túl, amely főként (leginkább a japán márkákat érintő) az első negyedéves importóri kampányoknak, a BYD márka 2023. év végi bevezetésének, valamint a cseh tranzakció július eleji lezárásának 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, melyek árbevétele 2024-ben teljes egészében, amíg 2023-ban csak részben jelent meg a Csoport eredményében.

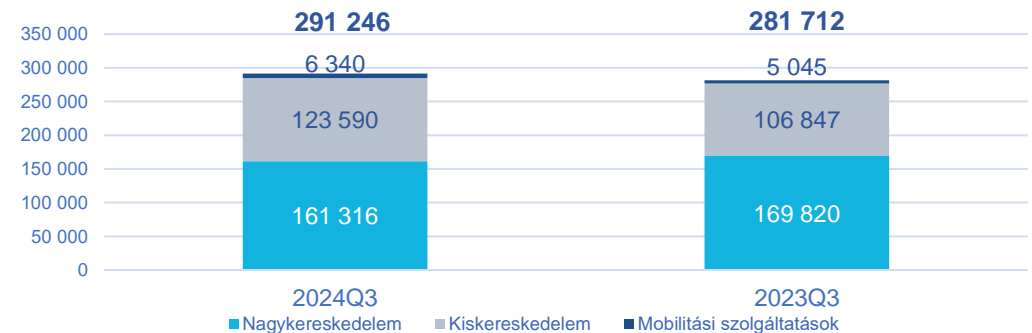
ÁRBEVÉTEL ORSZÁGONKÉNT 24Q3 (SZÁZALÉK)



ÁRBEVÉTEL ORSZÁGONKÉNT 23Q3 (SZÁZALÉK)



ÁRBEVÉTEL ÜZLETÁGANKÉNT 24Q3/ 23Q3 (MILLIÓ FT)



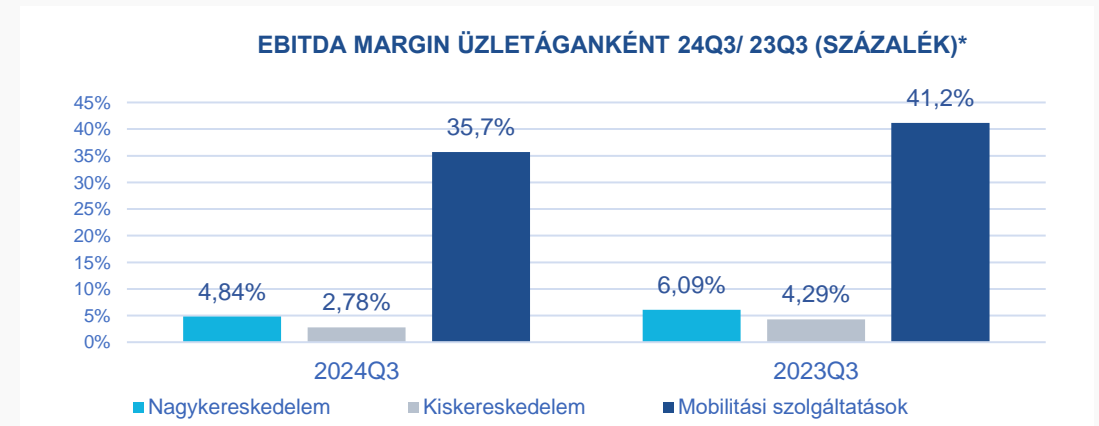
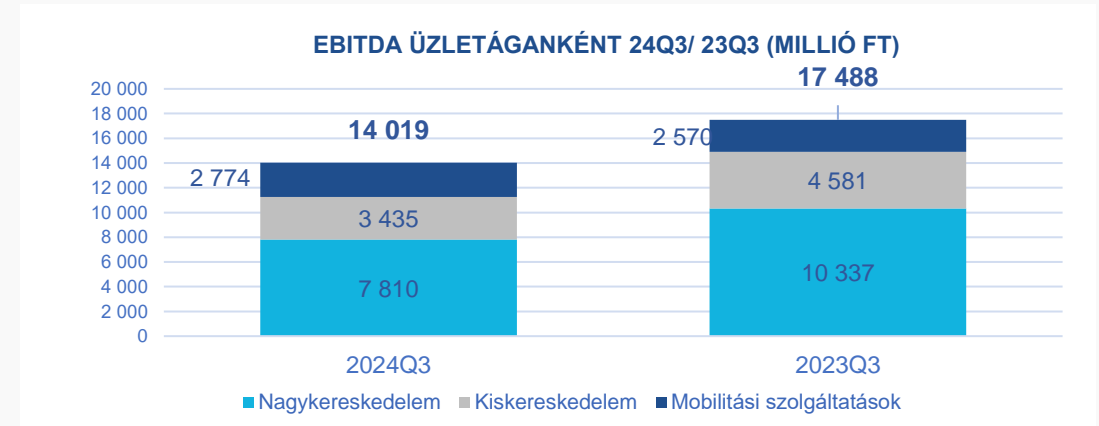
Üzletági jövedelmezőség-elemzés

(1)

EBITDA eredmény normalizálódása az összehasonlító időszakban megjelenő egyedi hatások mellett

- A **Nagykereskedelmi üzletágban** a 2,5 milliárd Ft-os EBITDA elmaradást (-25%) az előző évi egyedi bázishatás miatti kevesebb gépjármű értékesítés, 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 árrepek normalizálódása, és az infláció által generált közvetett költségek növekedése okozta.
- A **Mobilitási szolgáltatások üzletág** külön történő megjelenítésére 2024 első negyedévével kerül sor. Az üzletág pozitív EBITDA-t ért el (2,7 milliárd Ft) kiemelkedő EBITDA margin mellett (35%). 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).

* A mobilitási üzletág külön történő bemutatása miatt az előző éves adatok újraprezentálásra kerültek.



*Az árbevétel tartalmazza a gépjárműbérletek (lízingek) kamatbevételét

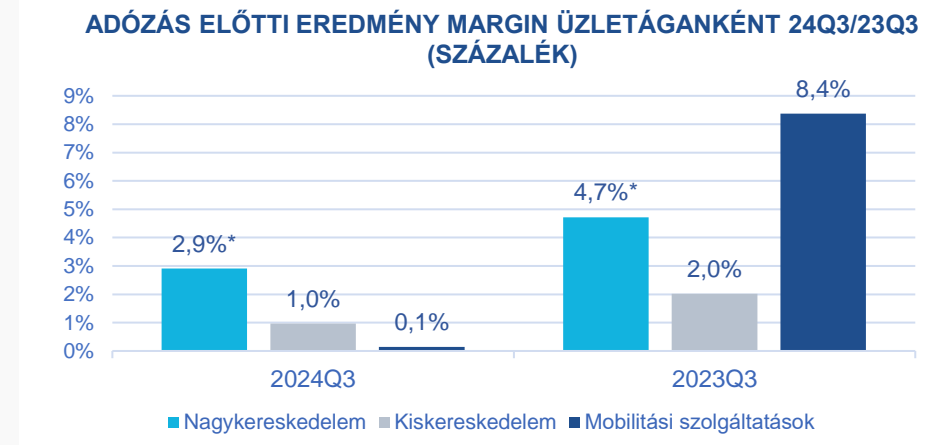
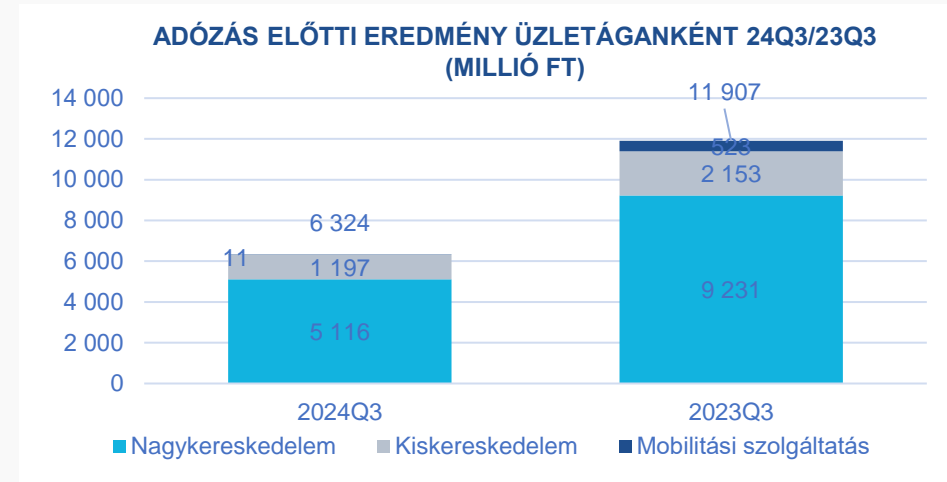
Üzletági eredmény-elemzés

(2)

Adózás előtti eredménytömeg normalizálódása az összehasonlíto időszakban megjelenő egyedi hatások mellett

- A **Nagykereskedelmi üzletág** adózás előtti eredménye az előző időszakhoz képest 4,1 milliárd Ft-tal csökkent. Ez főként az EBITDA-nál ismertetett tényezőknek köszönhető, amihez az előző időszakhoz képest hozzájárult az árfolyamváltozásból fakadó negatív eredmény (-1 milliárd Ft).
- A **Kiskereskedelmi üzletág*** adózás előtti eredménye 956 millió Ft-tal csökkent az árbevételnél és EBITDA alakulásánál ismertetett tényezők miatt annak ellenére, hogy a térség javuló kamatkörnyezetének köszönhetően csökkent a finanszírozási ráfordítás.
- A **Mobilitási szolgáltatások üzletág** külön történő megjelenítésére 2024 első negyedétől kerül sor. Az üzletág a félévkor bemutatott -397 millió Ft-os adózás előtti veszteségét a harmadik negyedévi pozitív teljesítményének köszönhetően ledolgozta és pozitív 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).

* A mobilitási üzletág külön történő bemutatása miatt az előző éves adatok újraprezentálásra kerültek.



*Közös vezetésű vállalkozás eredmény nélkül kerül bemutatásra, mivel a közös vezetésű vállalkozás árbevétele nem jelenik meg a konszolidált árbevételben.

Konszolidált mérleg

Átmenetileg magasabb finanszírozási háttér és megnövekedett készletállomány

- A **befektetett eszközök** állománya 2023. év végéhez képest 16%-kal (közel 8,3 milliárd Ft-tal) nőtt, meghaladva így a 58 milliárd Ft-ot. Az NC Auto s.r.o akvizíciójának lezárása 3,5 milliárd Ft növekedést okozott.
- A **forgóeszközállomány** 23%-kal (23,7 milliárd Ft-tal) növekedett az előző év végéhez képest, egyrészt az előbb említett akvizíció hatására (5,2 milliárd Ft), másrészt a fordulónapon megnövekedett importóri készlettel (melynek jelentős része Távol-Keletről érkező még úton lévő készlet), megnövekedett követelés állománnyal és az év eleji tőkeemelés miatti magasabb pénzeszköz állománnyal (5.7 milliárd Ft) magyarázható.
- A **rövid lejáratú kötelezettségek** növekedését elsősorban az akvizíciós hatás valamint a megnövekedett importóri készletállományhoz köthető fordított faktoring és készletfinanszírozáshoz kapcsolódó hitelek befolyásolták (ameddig ugyanezen ok miatt a szállítók csökkentek, így a nettó hatás körülbelül 11,7 milliárd Ft).
- Mindezek eredményeképp a Csoport **mérlegfőösszege** a tárgyidőszakban közel 32 milliárd Ft-tal (21%-kal) bővült, miközben a **saját tőkéje** több mint 10 milliárd Ft-tal növekedett.

Adatok millió forintban (mFt)	24Q3	23FY	vált. %	V
Ingatlanok, gépek, berendezések	22 511	21 885	3%	626
Lízingbe adott járművek	5 720	2 696	112%	3 024
Eszközhasználati jogok	7 688	6 106	26%	1 582
Nettó befektetés lízingbe (hosszú lejáratú rész)	9 173	8 307	10%	866
Egyéb befektett eszközök	13 729	11 502	19%	2 227
Befektetett eszközök összesen	58 821	50 496	16%	8 325
Készletek	67 842	58 524	16%	9 318
Egyéb forgóeszközök	36 270	29 831	22%	6 439
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	21 121	13 097	61%	8 024
Forgóeszközök összesen	125 233	101 453	23%	23 780
MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN	184 054	151 949	21%	32 105

Adatok millió forintban (mFt)	24Q3	23FY	vált. %	V
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	60 539	50 108	21%	10 431
Hosszú lejáratú kötvénytartozás	9 441	9 522	-1%	-81
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	7 107	5 660	26%	1 447
Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből	11 710	9 036	30%	2 674
Kamatterhet nem viselő egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	1 922	996	93%	926
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	30 180	25 214	20%	4 966
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	3 262	3 284	-1%	-22
Készletek finanszírozásához kapcsolódó hitelek	10 771	8 207	31%	2 564
Rövid lejáratú kötelezettségek lízingekből	6 079	4 540	34%	1 539
Fordított faktoringból származó kötelezettségek	40 682	17 809	128%	22 873
Egyéb rövid lejáratú kamatterhet viselő kötelezettségek	288	476	-39%	-188
Szállítók és vevőktől kapott előlegek	17 839	28 427	-37%	-10 588
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	14 414	13 884	4%	530
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	93 335	76 627	22%	16 708
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	123 515	101 841	21%	21 674
MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN	184 054	151 949	21%	32 105

Pénzügyi erő

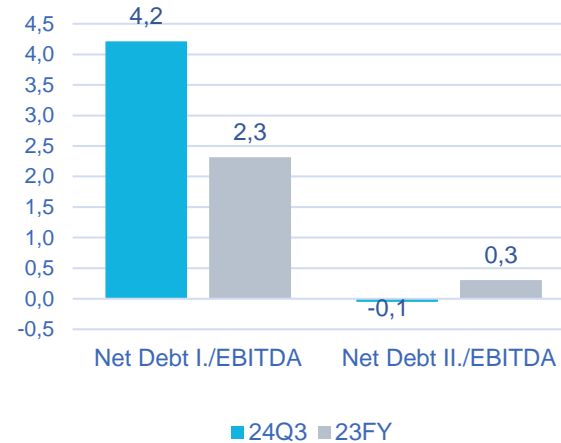
A korábbi időszak jó eladósodottsági és tőkeellátottsági mutatóit megőrizte a Csoport

- A Csoport megőrizte egészséges tőkeszerkezetét, a jelentős tranzakciós hatással, a forgalombővüléssel és az iparágban továbbra is jelenlévő szállítási hektikusággal járó mérlegfőösszeg növekedés ellenére megőrizte a tavaly év végi 33,0%-os saját tőke/mérlegfőösszeg arányát.
- A Csoport továbbra is megfelelő likviditással és stabil adósságszolgálati képességgel rendelkezik. Ezt támasztja alá a Csoport mind a teljes adósságállományt figyelembe vevő, mind a készletfinanszírozáshoz kapcsolódó tételek (készlethitelek, IFRS 16, fordított faktoring) nélküli Nettó adósságállomány / EBITDA mutatóinak alacsony szintje. A teljes adósságállományt figyelembe vevő mutató átmeneti romlását befolyásolta a III. negyedévben lezárt akvizíció (NC Auto s.r.o), melynek kötelezettségei teljes egészében megjelennek a NetDebt állományban, amíg a Csoport EBITDA mutatójában csak három hónap jelenik meg. A mutató romlását az akvizíciós hatás mellett, a nagykereskedelmi szegmens megnövekedett készletei miatt megugró finanszírozás, ill. EBITDA értékének fentebb említett csökkenése is okozta.

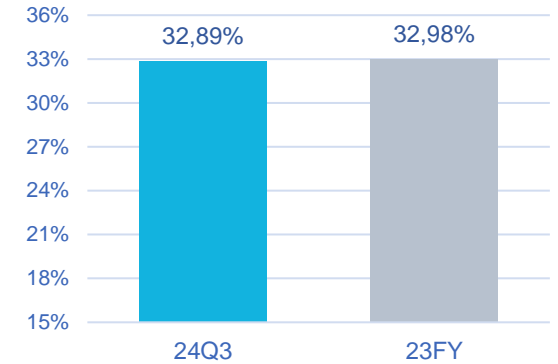
Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

* 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.

NETDEBT / EBITDA MUTATÓ VÁLTOZÁSA 24Q1-Q3 - 23FY



SAJÁT TŐKE/MÉRLEGFŐÖSSZEG ARÁNY 24Q1-Q3 - 23FY (SZÁZALÉK)

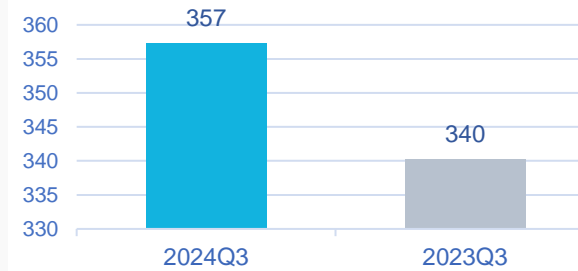


Csoport teljes piaci súlyának bemutatása

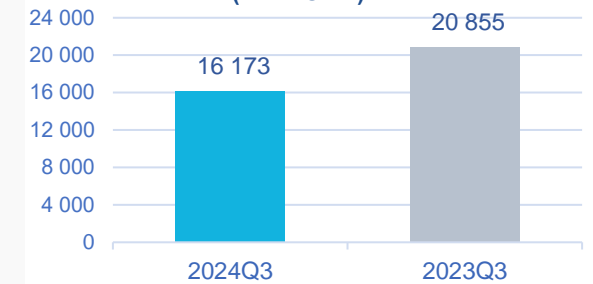
A Csoport által konszolidált és a közös vezetésű vállalkozásainak együttes, kiterjesztett pénzügyi adatai

- A Csoport közös vezetésű vállalkozásán keresztül Renault, Dacia és Alpine márkák importőri tevékenységét látja el Magyarországon, valamint 2024. III. negyedévtől Renault és Dacia kereskedést működtet Budapesten. Az importőri tevékenységet végző RN Hungary Kft. 2024 I.-III. negyedévekben összesen 8.317 darab gépjárművet értékesített, amíg a kiskereskedelmi egység 200 darabot adott el.
- Ezen számokat is figyelembe véve a Csoport összesen 36.346 darab gépjárművet értékesített 2024. I.-III. negyedévekben. Az összes gépjármű értékesítéssel számolva a Csoport több, mint 357 milliárd Ft-os forgalmat bonyolított le 2024. I.-III. negyedévben, mely mellé 16,2 milliárd Ft EBITDA és 7 milliárd Ft adózás előtti eredmény párosult.

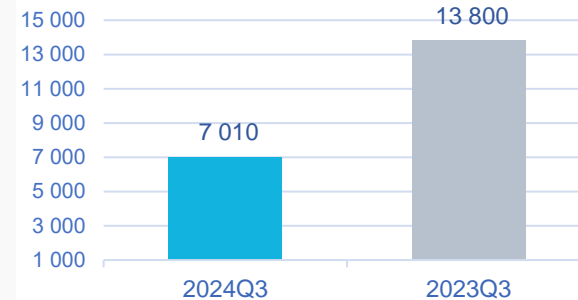
**CSOPORT TELJES PIACI SÚLY – ÁRBEVÉTEL
(ADATOK MILLIÁRD FT-BAN)**



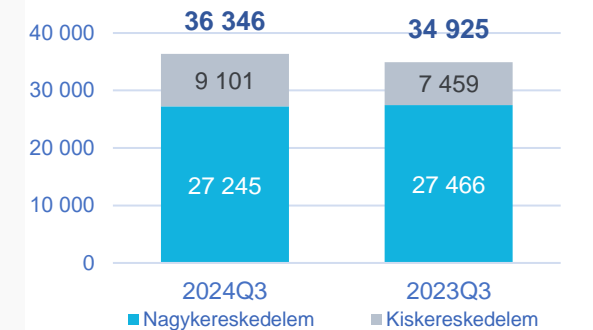
**CSOPORT TELJES PIACI SÚLY - EBITDA
(MILLIÓ FT)**



**CSOPORT TELJES PIACI SÚLY ADÓZÁS
ELŐTTI EREDMÉNY (MILLIÓ FT)**



**ELADOTT GÉPJÁRMŰVEK ÜZLETÁGANKÉNT
23Q3 - 24Q3 (DARAB)**



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 tizedszaki 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.



03

Mellékletek



ÉVE a BUDAPESTI
ÉRTÉKTŐZSDÉN

AutoWallis
GROUP

AUTOW
BÉT
PREMIUM
KATEGÓRIA

Köszönjük a figyelmet!

KAPCSOLAT

Székely Gábor, Befektetői kapcsolatok és ESG igazgató

info@autowallis.hu

AutoWallis Nyrt. | 1055 Budapest, Honvéd utca 20. | T: (+36) 1 551 5773

info@autowallis.hu | www.autowallis.com



JAGUAR LAND ROVER



DACIA



KIA



ALPINE



ISUZU



Since 1924



BYD



SIXT