



AutoWallis Csoport Befektetői prezentáció

2024. I-IV. 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. évi konszolidált pénzügyi kimutatásai képezik. A jelen prezentációban szereplő információk nem auditáltak, azokat független könyvvizsgáló nem ellenőrizte.

Jelen befektetői prezentáció a Társaság véleményére és várakozásaira vonatkozó, előretekintő állításokat, jövőre vonatkozó kijelentéseket is tartalmaz, melyeket a Társaság jóhiszeműen és megalapozottan ad át. Ezen kijelentések a jelenlegi terveken, várakozásokon és előrejelzéseken alapulnak, és azokat befolyásolhatják ismert és ismeretlen kockázatok, bizonytalanságok és egyéb tényezők, melyek a Társaság, vagy az iparág konkrét eredményei, pénzügyi helyzete, teljesítménye vagy elért céljai tekintetében jelentős különbséget eredményezhetnek az előretekintő állításokban kifejezetten vagy ráutalással leírt eredményekhez, pénzügyi helyzethez, teljesítményhez vagy kitűzött célokhoz képest.

A Társaság nem vállal kötelezettséget arra vonatkozóan, hogy a kijelentések bármelyikét új információk vagy jövőbeli események alapján frissítse, módosítsa, és e változtatásokat közzétegye. E kockázatok, bizonytalanságok és egyéb tényezők tudatában figyelmeztetjük a befektetőket, hogy ne támaszkodjanak befektetési döntéseik meghozatalakor önmagában csak ezekre az előretekintő állításokra.

A jelen befektetői prezentációhoz kapcsolódóan a Társaság a pénzügyi számait részletesen, a felhasználást segítő formátumban honlapján szintén közzéteszi. A részletes pénzügyi adatok elérhetősége: <https://autowallis.com/kozzetetelek/>



Agenda

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



01

Vezetői összefoglaló

2024 legfontosabb eseményei

A korábban meghirdetett növekedési stratégiánk mentén, diverzifikáltan haladunk

ÜZLETI BŐVÜLÉS



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. A 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**



2024 októberében **az AutoWallis és a Salvador Caetano Csoport közösen nyitott Budapesten Renault és Dacia márkakereskedést**



2024 decemberében az AutoWallis Csoport sikeresen lezárta eddigi történetének legnagyobb akvizícióját, **a cseh autópiacon működő MILAN KRÁL GROUP felvásárlását**, amivel közel 20%-os BMW piaci részesedést ért el.

EGYÉB JELENTŐS ESEMÉNYEK



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



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



A Csoport 2024 augusztusában közzétette **ESG stratégiáját**



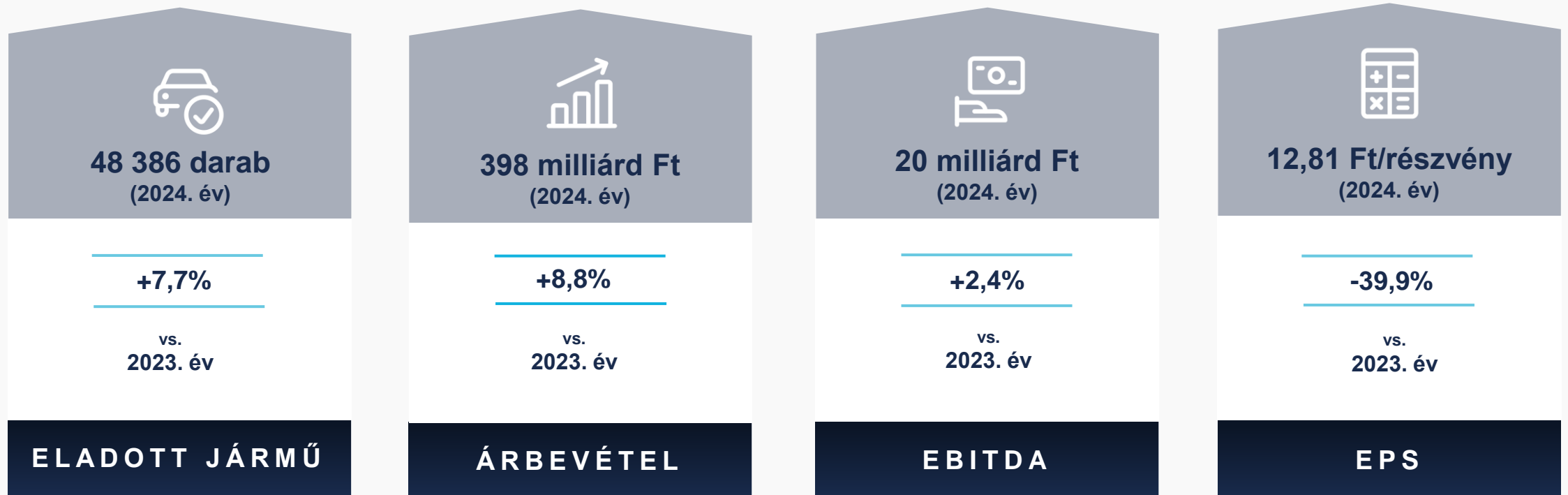
2024 szeptemberében a Bécsi Értéktőzsde döntése alapján az **AutoWallis részvényei bekerülnek a közép-kelet-európai részvényeket tartalmazó CECE indexbe.**



2024 decemberében a növekedés finanszírozására **20 millió euró értékben bocsátott ki zárt körben kötvényeket** az AutoWallis Csoport

Legfontosabb eredmények

Elemzői 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.

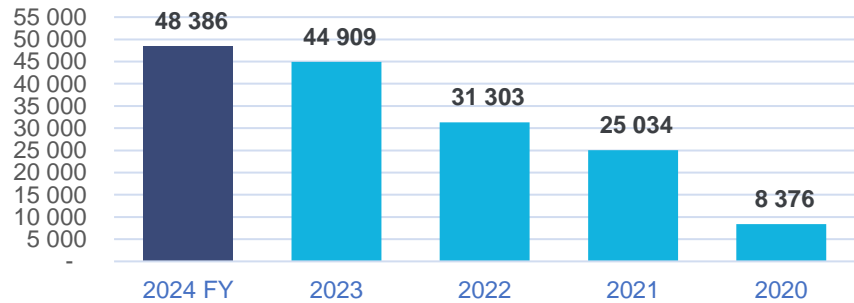


2024-ben ütemesen folytattuk a regionális diverzifikációt, piaci pozícióink erősítését, és építettük tovább a megújított stratégia sikeréhez szükséges integrációs kompetenciákat.

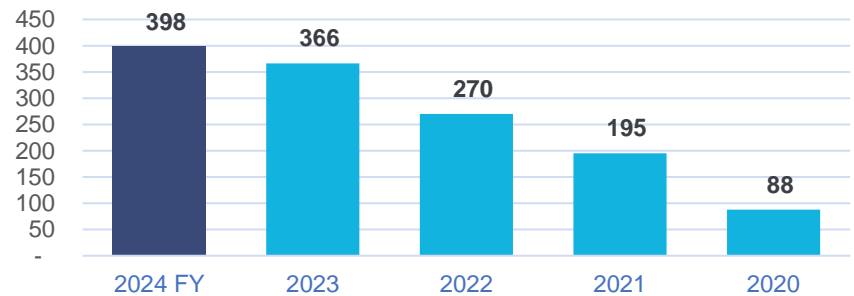
Portfólió

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

ELADOTT GÉPJÁRMŰVEK SZÁMA 24FY - 20FY



ÁRBEVÉTEL 24FY - 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. IV. negyedévben 1,1%-kal nőtt az előző év azonos időszakához képest. A Csoport releváns piacain hasonlóan mérsékelt növekedés volt megfigyelhető.*
- Az infláció 2024. IV. negyedévében már relatíve alacsony szinten volt az EU országokban ill. a csoport releváns piacain. A finanszírozási környezet is alacsonyabb kamatszinteken normalizálódott.
- A Csoport releváns piacain a stagnáló ill. minimálisan növekvő gazdasági teljesítmény, a kedvezően alakuló inflációs környezet, és a finanszírozási lehetőségek javuló tendenciája egyszerre vannak hatásással az autópiaci keresletre, ami az új és használt gépkocsik piacát tovább élénkítheti a következő időszakban.
- Az autógyártókat érintő kihívások (CO₂ kvóták szigorodása, 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 0,8%-kal, a Csoport releváns piacain 4-14% között, átlagosan 7%-kal növekedett a regisztrált új személyautók száma 2024-ben az előző évhez képest.**
- A korábbi évekhez képest az értékesítésre vonatkozó egyszeri hatások kiegyenlítődtek, az értékesítés normalizálódott, egyenletesebben oszlik el, kiszámíthatóbb mederbe került. 2024-ben a Szezi-csatorna, illetve a vörös-tengeri helyzet miatt csaknem egy hónappal megnövekedett tengeri szállítási határidők, illetve a szárazföldi logisztikai kapacitások tekintetében esetenként jelentkező szűk keresztmetszetek befolyásolták kisebb mértékben negatívan 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 ügyfélszerződési ütem lassulása következtében emelkedtek a márkakereskedői és importőri készletek. Ezen többletkészletek kezelésére a piaci szereplők időszakonként jelentős árkedvezményekkel és különféle egyéb akciókkal reagáltak.

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

** Az autópiaci adatokat az ACEA szolgáltatta.



02

Pénzügyi és működési összefoglaló

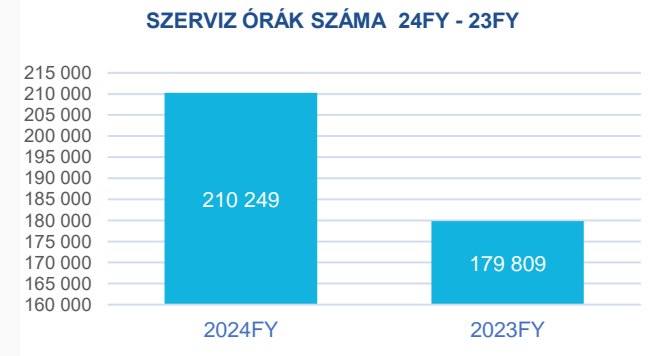
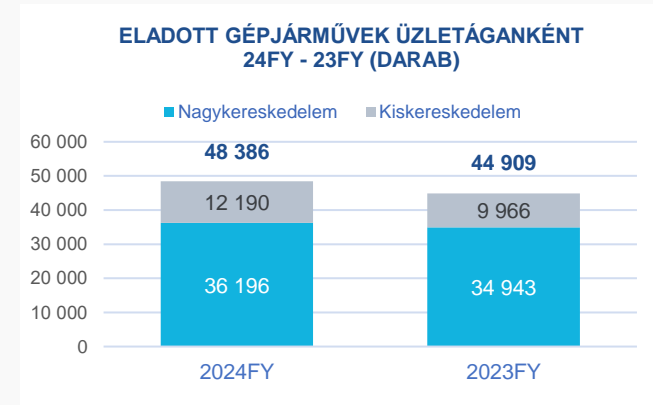
Működési teljesítmény

(1)

A gépjárműértékesítés növekedéséhez az organikus fejlődés mellett már a tavaly lezárt felvásárlások is hozzájárultak

- **A Csoport** 2024-ben is erős évet zárt, miután a cégcsoport által eladott gépjárművek száma 7,7 százalékkal, 48.386 darabra bővült.
- **A Nagykereskedelmi üzletág** 2024-ben 3,6 százalékkal 36.196 darabra növelte értékesítését. A képviselt márkák közül a Renault járult hozzá legnagyobb mértékben a Csoport bővüléséhez 7.001 eladott gépjárművel, ami 24 százalékkal haladja meg a márka 2023-as számait. Szintén növekedést mutattak a Jaguar, Land Rover márkák (+28,6%), valamint az Opel is növelni tudta az értékesített darabszámait (+3,5%). 2023-as teljesítményéhez képest elmaradást mutat a SsangYong (-6,1%), elsősorban a 2023-as egyedien magas bázishatás miatt. Az üzletág eladásainak tavalyi első negyedéves, bázishatásra és egyszeri tételekre (a tengeri szállítás idejének növekedése) visszavezethető csökkenését az év további részében az üzletágnak sikerült kompenzálnia, a második negyedévtől az év végéig 3.894 gépjárművel több autót értékesített, mint 2023 ugyanezen időszakában.
- **A Kiskereskedelmi üzletág** 2024-ben több mint ötödével (+21,9%) 9.637-re növelte újjáépítéssel eladásait, míg a használt autók értékesítése ezt meghaladó mértékben (+24%) 2.553 darabra nőtt. A kiváló teljesítmény az AutoWallis 2024-ben bemutatott frissített stratégiáján alapul: tavaly is jelentős volt az organikus erősödés, amit tovább erősített a második félévtől a cseh NC Auto (Stratos) három BMW márkakereskedésének július elején lezárt felvásárlása, valamint az ősszel újonnan megnyitott budapesti Renault és Dacia kereskedés értékesítési adatai is. A számok az AutoWallis régiós szerepének növekedése mellett jól mutatják, hogy a diverzifikált portfólió a hazai piaci növekedésnél (12,9%*) is nagyobb kiskereskedelmi bővülést tett lehetővé. A Kiskereskedelmi Üzletág szolgáltatási területén a szervizórák száma 16,9 százalékkal 210.249-re emelkedett, amelyhez közel 11 százalékkal járult hozzá a cseh felvásárlás, valamint az új budapesti Dacia és Renault kereskedés megnyitása.

*Az autópiaci adatokat az ACEA szolgáltatta.

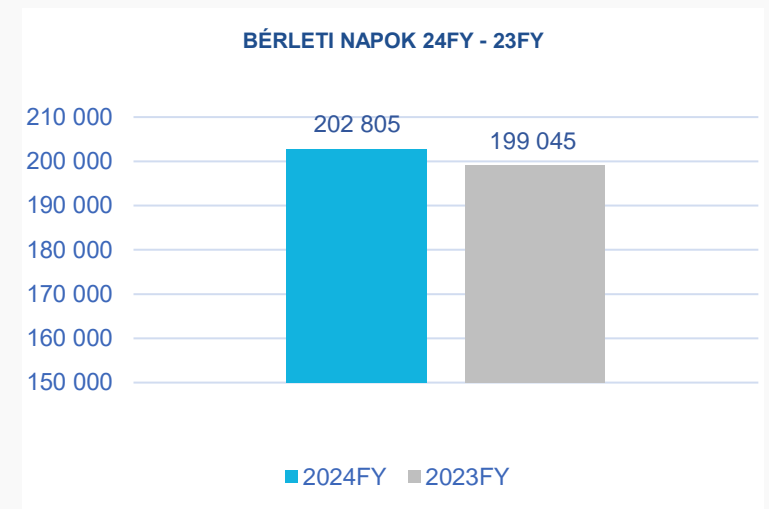
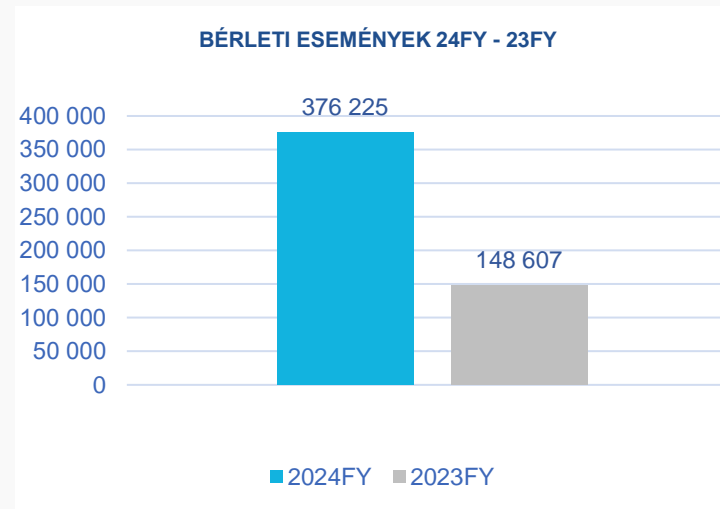
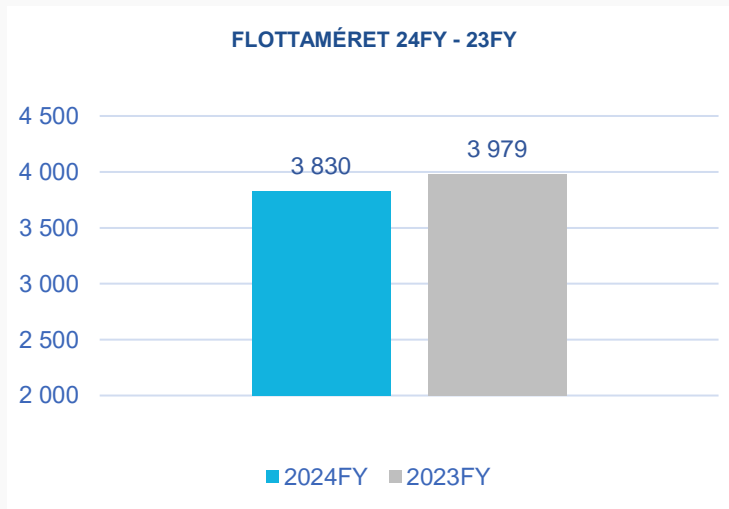


Működési teljesítmény

(2)

Érdemi hatékonyság növekedés a racionalizált működésnek köszönhetően

- A **Mobilitási szolgáltatások üzletág** külön történő megjelenítésére 2024 első negyedétől kerül sor. Az üzletág a Wallis Autómegosztó Zrt (wigo carsharing) 2023-as akvizíciójának köszönhetően két és félszeresére, 376.225-re növelte a bérleti események számát. Az AutoWallis Csoport átlagos flottamérete elsősorban a flottaracionalizálás és hatékony flottagazdálkodás eredményeként 3,7 százalékkal 3.830 darabra mérséklődött, miközben a bérleti napok száma 1,9 százalékkal növekedett, jelentős működési hatékonyságnövekedést mutatva.



Pénzügyi teljesítmény: Konszolidált eredménykimutatás

(1)

Előző év azonos időszakához képest 32,2 milliárd Ft-tal magasabb, infláció felett növekedő árbevétel...

- A **Csoport árbevétele** 2024-ben meghaladta a 398 milliárd Ft-ot, ezzel felülmúlva az elemzői várakozásokat is. Összességében **9%-kal** (32,2 milliárd Ft-tal) magasabb az előző év hasonló időszaki árbevételénél.
- A **Nagykereskedelmi** üzletág előző év azonos időszakához képest 3,6%-kal több gépjárművet értékesített, míg az árbevétele 1%-kal növekedett. Ez az értékesített gépjárművek összetétel változásával magyarázható, több márka esetében esett ki húzó modell átmenetileg, illetve kisebb értékű modellek léptek be a kínálatba.
- A **Kiskereskedelmi** üzletág árbevétele a kimagasló értékesítési volumeneknek köszönhetően 20%-os növekedést ért el. Ez a növekedés nagymértékben 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 üzletággént kezeli. Túlnyomórészt tranzakciós hatásnak (Wallis Autómegosztó Zrt akvizíció), a rövid távú bérleti tevékenység időszakok közötti jelentős növekedésének, valamint a flottamenedzsment szolgáltatások fejlődésének köszönhetően az üzletág kimagasló, 36%-os növekedést mutatott fel az összehasonlító időszakhoz képest. (Megjegyzés: a pénzügyi lízingekből származó kamatbevételek is túlnyomórészt itt jelentkeznek.)

Adatok millió forintban (mFt)	2024FY	2023FY	vált. %	V
Árbevétel	398 460	366 267	9%	32 193
Nagykereskedelmi üzletág	218 922	217 268	1%	1 655
Kiskereskedelmi üzletág	171 113	142 818	20%	28 296
Mobilitási szolgáltatások üzletág	8 425	6 181	36%	2 244
Lízingkövetelésekből származó kamatbevételek	1 932	1 703	13%	229
Anyagköltség és aktivált saját teljesítmények értéke	-9 953	-7 621	31%	-2 332
Igénybe vett szolgáltatások	-22 832	-17 902	28%	-4 930
Eladott áruk beszerzési értéke	-327 079	-305 319	7%	-21 760
Személyi jellegű ráfordítások	-19 541	-14 911	31%	-4 630
Értékcsökkenési leírás	-5 678	-4 452	28%	-1 226
Értékesítési eredmény	15 309	17 765	-14%	-2 456
Egyéb bevételek és ráfordítások	-939	-2 517	-63%	1 578
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	14 370	15 248	-6%	-878
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-2 948	-3 470	-15%	522
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-1 212	-1 176	3%	-36
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	-1 577	-89	N/A	-1 488
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	26	345	N/A	-319
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-5 711	-4 390	30%	-1 321
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	438	1 070	-59%	-632
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	9 097	11 928	-24%	-2 831
Adózás előtti eredmény%*	2,2%	3,0%	-27%	N/A
Adórátfordítás	-2 121	-2 086	2%	-35
NETTÓ EREDMÉNY	6 976	9 842	-29%	-2 866
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	504	-282	N/A	786
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	7 480	9 560	-22%	-2 080
EPS (Ft/részvény)	12,8	21,3	-40%	8,5
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-127	-3	N/A	-124
EBITDA	20 175	19 705	2%	470
EBITDA%	5,1%	5,4%	-5,89%	N/A
Bruttó árrés	71 381	60 948	17%	10 433
Bruttó árrés%	17,9%	16,6%	7,7%	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 árrésén* és marginján tovább javítani.

- Az ELÁBÉ 21,8 milliárd Ft-os (7%-os) növekedése az előző év azonos időszakához képest alacsonyabb volt, mint az árbevételé. Ezáltal a Csoport képes volt, a korábbi bázis időszaki, **magasszintű árréstermelő képességét tovább növelni** (17,9% vs 16,6%). E fejlődésben jelentős szerepet játszott a Jaguar és Land Rover márkák ár-, és modell mix hatása.
- Az **anyagköltségek** többletét a tranzakciós hatás mellett, főként a szerviz órák növekedéséből származó megnövekedett szervizanyag-felhasználása és annak árváltozása indokolja, másrészt kisebb mértékben az infláció és más egyéb hatások miatt bekövetkezett rezsiköltség növekedése magyaráz.
- Az **igénybevett szolgáltatások** értéke 4,9 milliárd forinttal nőtt az összehasonlító időszakhoz képest. E költségnövekedés fő hajtóereje a megnövekedett értékesítési volumenekhez kapcsolódó növekvő logisztikai költségek, a 2023. során bevezetésre kerülő EPR díjak, a piaci folyamatokkal magyarázható marketing és kommunikációs költség növekedése (+1,2 milliárd forint) valamint a biztosítási, banki költségek jelentős növekedése voltak. A növekvő költségekhez hozzájárultak a tárgyévben lezárult akvizíciók is (NC Auto s.r.o: +750 millió forint).

Adatok millió forintban (mFt)	2024FY	2023FY	vált. %	V
Árbevétel	398 460	366 267	9%	32 193
<i>Nagykereskedelmi üzletág</i>	218 922	217 268	1%	1 655
<i>Kiskereskedelmi üzletág</i>	171 113	142 818	20%	28 296
<i>Mobilitási szolgáltatások üzletág</i>	8 425	6 181	36%	2 244
Lízingkövetelésekből származó kamatbevételek	1 932	1 703	13%	229
Anyagköltség és aktivált saját teljesítmények értéke	-9 953	-7 621	31%	-2 332
Igénybe vett szolgáltatások	-22 832	-17 902	28%	-4 930
Eladott áruk beszerzési értéke	-327 079	-305 319	7%	-21 760
Személyi jellegű ráfordítások	-19 541	-14 911	31%	-4 630
Értékcsökkenési leírás	-5 678	-4 452	28%	-1 226
Értékesítési eredmény	15 309	17 765	-14%	-2 456
Egyéb bevételek és ráfordítások	-939	-2 517	-63%	1 578
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	14 370	15 248	-6%	-878
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-2 948	-3 470	-15%	522
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-1 212	-1 176	3%	-36
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	-1 577	-89	N/A	-1 488
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	26	345	N/A	-319
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-5 711	-4 390	30%	-1 321
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	438	1 070	-59%	-632
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	9 097	11 928	-24%	-2 831
<i>Adózás előtti eredmény%*</i>	2,2%	3,0%	-27%	N/A
Adórátfordítás	-2 121	-2 086	2%	-35
NETTÓ EREDMÉNY	6 976	9 842	-29%	-2 866
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	504	-282	N/A	786
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	7 480	9 560	-22%	-2 080
EPS (Ft/részvény)	12,8	21,3	-40%	8,5
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-127	-3	N/A	-124
EBITDA	20 175	19 705	2%	470
EBITDA%	5,1%	5,4%	-5,89%	N/A
Bruttó árrés	71 381	60 948	17%	10 433
Bruttó árrés%	17,9%	16,6%	7,7%	N/A

*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)

*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 31%-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 és időarányos jelentős létszámnövekedésnek, a munkaerőpiaci változások követéséből eredően végrehajtott béremeléseknek, továbbá a csoport eddigi és tavaly megújított stratégiájában tervezett duplázását kezelni képes akvizíciós és integrációs funkcióihoz kapcsolódó szervezeti fejlesztéseknek az eredménye. A Csoport átlagos létszáma 339 fővel, 1 323 (közös vezetésű vállalkozásokkal együtt 1 382) főre nőtt a tavalyi év azonos időszakához képest.
- Az **Értékcsökkenési leírás** 1,2 milliárd 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 5,7 milliárd Ft veszteség, mely a 2023-as bázis időszakhoz képest közel 1,3 milliárd Ft többletráfordítást jelent, ami elsősorban a gyengülő forintból adódó realizált és nem realizált árfolyamvesztésből adódott. A kamatráfordítások és kamatbevételek nettó értékének csökkenése a tavalyi évhez képest alacsonyabb kamatkörnyezetnek, illetve a Csoport rendelkezésre álló megnövekedett szabad készpénzállományának befektetésének köszönhető, míg a lízingekből származó pénzügyi ráfordítás növekedése alapvetően tranzakciós hatásokból áll (Wallis Autómegosztó Zrt.).

Adatok millió forintban (mFt)	2024FY	2023FY	vált. %	V
Árbevétel	398 460	366 267	9%	32 193
Nagykereskedelmi üzletág	218 922	217 268	1%	1 655
Kiskereskedelmi üzletág	171 113	142 818	20%	28 296
Mobilitási szolgáltatások üzletág	8 425	6 181	36%	2 244
Lízingkövetelésekből származó kamatbevételek	1 932	1 703	13%	229
Anyagköltség és aktivált saját teljesítmények értéke	-9 953	-7 621	31%	-2 332
Igénybe vett szolgáltatások	-22 832	-17 902	28%	-4 930
Eladott áruk beszerzési értéke	-327 079	-305 319	7%	-21 760
Személyi jellegű ráfordítások	-19 541	-14 911	31%	-4 630
Értékcsökkenési leírás	-5 678	-4 452	28%	-1 226
Értékesítési eredmény	15 309	17 765	-14%	-2 456
Egyéb bevételek és ráfordítások	-939	-2 517	-63%	1 578
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	14 370	15 248	-6%	-878
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-2 948	-3 470	-15%	522
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-1 212	-1 176	3%	-36
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	-1 577	-89	N/A	-1 488
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	26	345	N/A	-319
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-5 711	-4 390	30%	-1 321
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	438	1 070	-59%	-632
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	9 097	11 928	-24%	-2 831
Adózás előtti eredmény%*	2,2%	3,0%	-27%	N/A
Adóráfordítás	-2 121	-2 086	2%	-35
NETTÓ EREDMÉNY	6 976	9 842	-29%	-2 866
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	504	-282	N/A	786
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	7 480	9 560	-22%	-2 080
EPS (Ft/részvény)	12,8	21,3	-40%	8,5
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-127	-3	N/A	-124
EBITDA	20 175	19 705	2%	470
EBITDA%	5,1%	5,4%	-5,89%	N/A
Bruttó árrés	71 381	60 948	17%	10 433
Bruttó árrés%	17,9%	16,6%	7,7%	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 **20,2 milliárd Ft** volt 2024-ben, amely 2%-os növekedést jelent az előző év azonos időszakában elért 19,7 milliárd Ft-hoz képest. E növekedésben már nagymértékben szerepet játszott a mobilitási szolgáltatások üzletág tranzakciós hatása a magasabb EBITDA-t eredményező tevékenységén keresztül.
- Az AutoWallis Caetano Holding Zrt. konszolidált eredményéből (mely csoport *Renault, Dacia, Alpine márkák* importőri tevékenységét látja el, valamint Renault és Dacia kiskereskedelmi tevékenységet végez) az AutoWallis Csoportra jutó rész közel 632 millió Ft-tal, 438 millió Ft-ra* csökkent, amely elsősorban az előző év kiugróan sikeres bázisadatainak, a **piaci részesedés növekedés támogatásához** kapcsolódó költségeknek (beleértve az új kereskedés megnyitásával felmerülő egyszeri költségeket), valamint a két időszak között kedvezőtlené váló árfolyamhatásnak köszönhető.
- 2024-ben az **adózás előtti eredmény 9,1 milliárd Ft** volt az előző időszaki 11,9 milliárd Ft-hoz képest, az előzőekben említett hatások együttesének köszönhetően, így mindenekelőtt az árfolyamhatásoknak, az AutoWallis Caetano Zrt piacépítő stratégiája és az egyedi bázishatások miatt. Az egyszeri hatások miatt átmenetinek tekinthető csökkenés ellenére **az adózás előtti eredmény margin a piaci átlaghoz közelálló 2,2%-ra normalizálódott.**
- Mindezek eredményeképp a Csoport **egy részvényre jutó nettó eredménye** (EPS mutatója) a tárgyidőszakban 12,8 Ft / részvény volt, mely a 2023-as konstans átlagos részvénydarabszámmal számolva 14,96 Ft / részvény lenne.

*Részesedés társult és közös vezetésű vállalkozások soron jelenik meg.

Adatok millió forintban (mFt)	2024FY	2023FY	vált. %	V
Árbevétel	398 460	366 267	9%	32 193
<i>Nagykereskedelmi üzletág</i>	218 922	217 268	1%	1 655
<i>Kiskereskedelmi üzletág</i>	171 113	142 818	20%	28 296
<i>Mobilitási szolgáltatások üzletág</i>	8 425	6 181	36%	2 244
Lízingkövetelésekből származó kamatbevételek	1 932	1 703	13%	229
Anyagköltség és aktivált saját teljesítmények értéke	-9 953	-7 621	31%	-2 332
Igénybe vett szolgáltatások	-22 832	-17 902	28%	-4 930
Eladott áruk beszerzési értéke	-327 079	-305 319	7%	-21 760
Személyi jellegű ráfordítások	-19 541	-14 911	31%	-4 630
Értékcsökkenési leírás	-5 678	-4 452	28%	-1 226
Értékesítési eredmény	15 309	17 765	-14%	-2 456
Egyéb bevételek és ráfordítások	-939	-2 517	-63%	1 578
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	14 370	15 248	-6%	-878
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-2 948	-3 470	-15%	522
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-1 212	-1 176	3%	-36
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	-1 577	-89	N/A	-1 488
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	26	345	N/A	-319
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-5 711	-4 390	30%	-1 321
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	438	1 070	-59%	-632
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	9 097	11 928	-24%	-2 831
Adózás előtti eredmény%*	2,2%	3,0%	-27%	N/A
Adórátfordítás	-2 121	-2 086	2%	-35
NETTÓ EREDMÉNY	6 976	9 842	-29%	-2 866
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	504	-282	N/A	786
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	7 480	9 560	-22%	-2 080
EPS (Ft/részvény)	12,8	21,3	-40%	8,5
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-127	-3	N/A	-124
EBITDA	20 175	19 705	2%	470
EBITDA%	5,1%	5,4%	-5,89%	N/A
Bruttó árrés	71 381	60 948	17%	10 433
Bruttó árrés%	17,9%	16,6%	7,7%	N/A

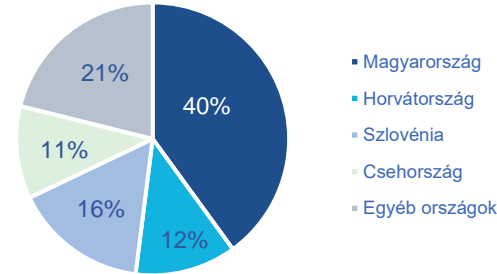
*Az AutoWallis Caetano Holding Zrt. közös vezetésű vállalkozás konszolidált eredménye nélkül kalkulált Adózás előtti eredmény %.

Üzletági árbevétel-elemzés

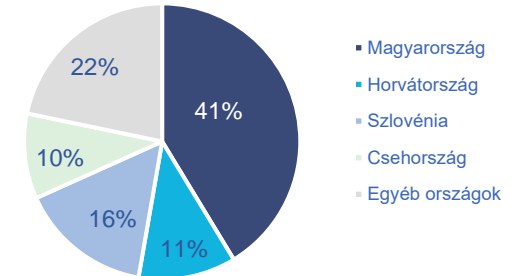
- A Csoport növekvő regionális szereplői voltát és **folyamatosan javuló diverzifikáltságát** mutatja, hogy a Csoport bevételeinek már 60%-a külföldről származik.
- A **Nagykereskedelmi üzletág** árbevétele összességében kis mértékben, **0,8%**-kal meghaladta az összehasonlító időszak eredményét, köszönhetően főként annak, hogy a SsangYong értékesítési volumen előző éves kimagaslóan magas bázishoz viszonyított enyhe csökkenését és az Opel-nél jelentkező megtartott árrésben megfigyelhető normalizációt a portfólió egyéb márkái és szolgáltatásai túlkompenzálták.
- A **Kiskereskedelmi üzletág** árbevétele az előző időszaki 143 milliárd Ft-os szintet **19,8%**-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.

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

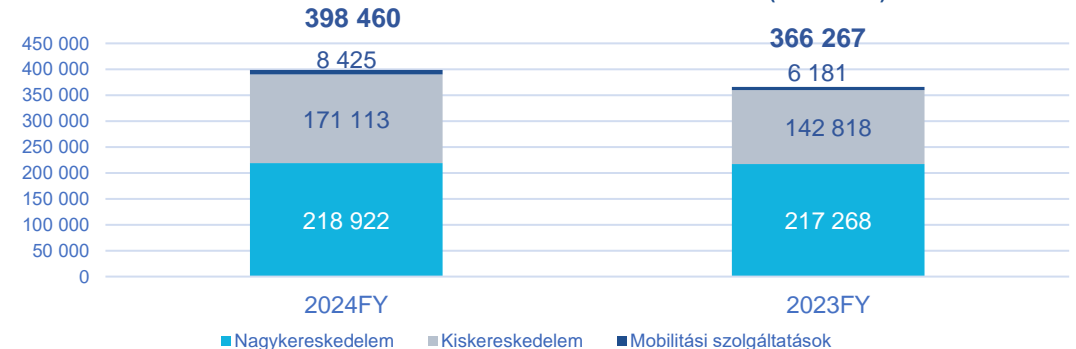
ÁRBEVÉTEL ORSZÁGONKÉNT 24FY (SZÁZALÉK)



ÁRBEVÉTEL ORSZÁGONKÉNT 23FY (SZÁZALÉK)



ÁRBEVÉTEL ÜZLETÁGANKÉNT 24FY/ 23FY (MILLIÓ FT)



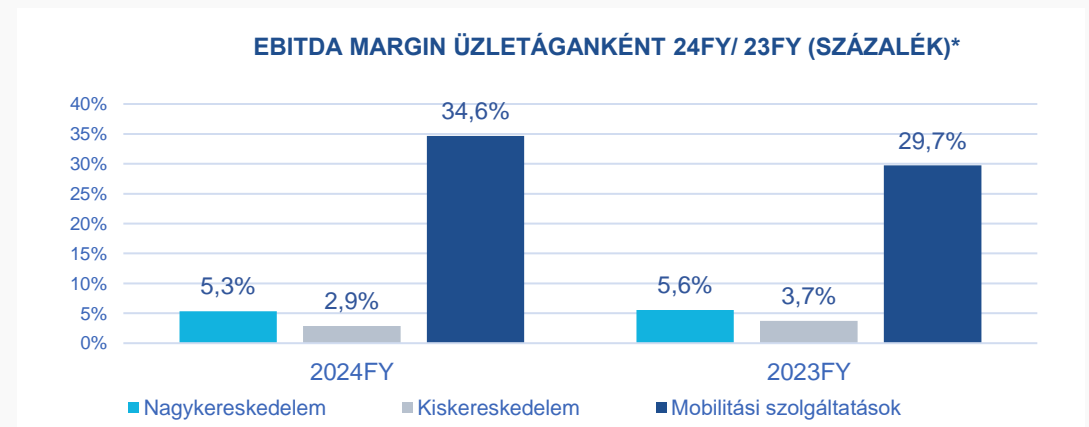
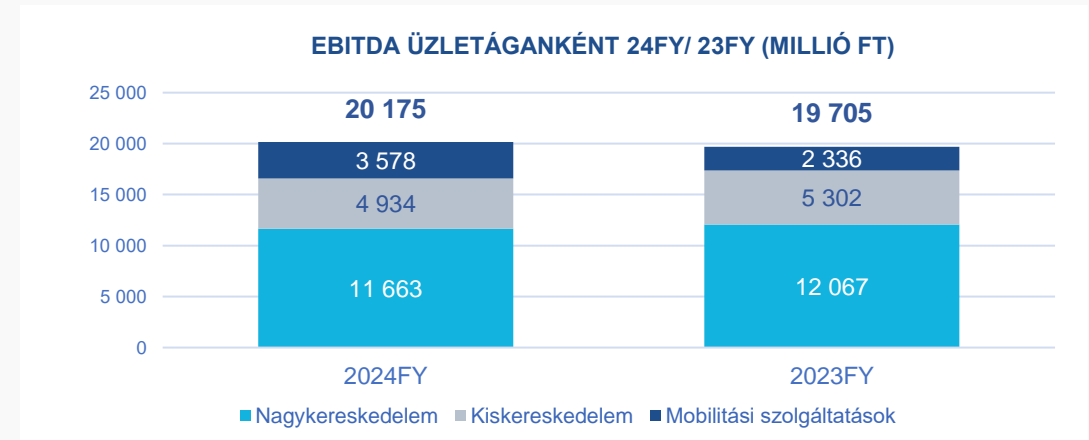
Üzletági jövedelmezőség-elemzés

(1)

Stabil EBITDA eredménytermelés a diverzifikációnak köszönhetően, a belső összetétel változása mellett

- A **Nagykereskedelmi üzletágban** a 403 millió Ft-os (-3,3%) EBITDA elmaradást az előző évi egyedi bázishatás miatti alacsonyabb gépjármű értékesítés (SsangYong), az OPEL márkánál jelentkező megtartott árrés-csökkenés, ezen túlmenően az első félévben szezonálisan futó kampányok marketing költségei, valamint megnövekedett személyi jellegű költségek okozták, miközben sikerült továbbra is 5% felett tartani az üzletág EBITDA eredményességét.
- A **Kiskereskedelmi üzletágban*** a javuló értékesítési darabszámok ellenére az időszaki EBITDA elmaradását az összehasonlító időszakhoz képest a megtartott árrepek normalizálódása, és a közvetett költségek infláció által generált növekedése okozta.
- A **Mobilitási szolgáltatások üzletág** külön történő megjelenítésére 2024 első negyedétől kerül sor. Az üzletág pozitív EBITDA-t ért el (3,6 milliárd Ft) kiemelkedő EBITDA margin mellett (34,6%). 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).

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



*Az árbevétel tartalmazza a gépjárműbérletek (lízingek) kamatbevételét

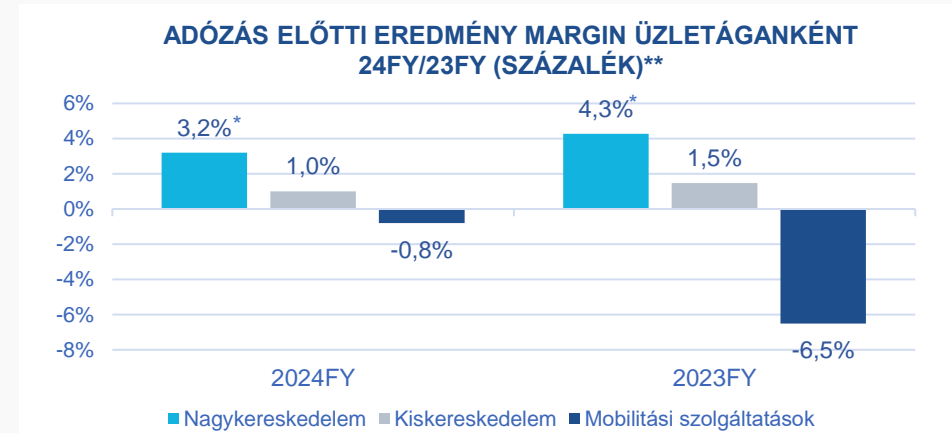
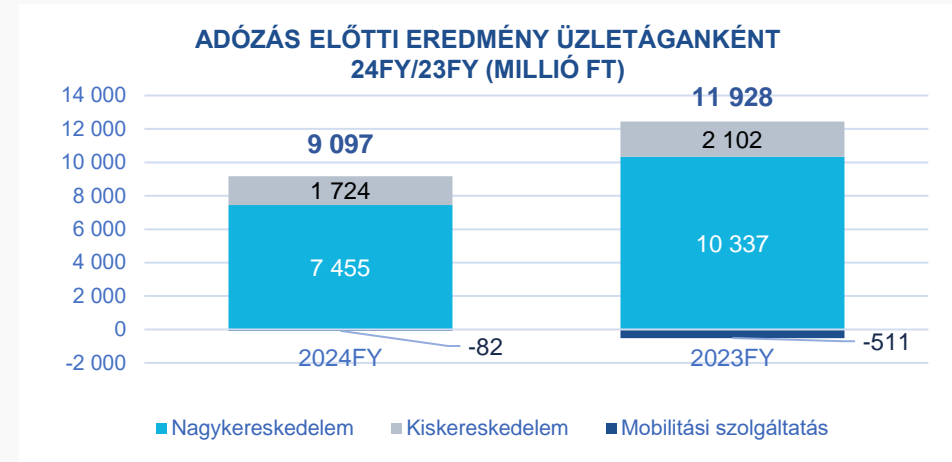
Üzletági eredmény-elemzés

(2)

Adózás előtti eredménytömeg normalizálódása az összehasonlíto időszakban megjelenő egyedi hatások mellett

- A **Nagykereskedelmi üzletág** adózás előtti eredménye az előző időszakhoz képest 2,9 milliárd Ft-tal csökkent. Ez főként az EBITDA-nál ismertetett tényezőknek köszönhető, amihez az előző időszakhoz képest hozzájárult az árfolyamváltozásból fakadó negatív eredmény (-2,6 milliárd Ft).
- A **Kiskereskedelmi üzletág*** adózás előtti eredménye 378 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 főként az időszak alatt végrehajtott hatékonyságjavító intézkedések eredményeképpen az előző évhez képest a magas EBITDA termelés mellett jelentősen jobb, közel nullszaldós adózás előtti eredményt ért el. Ennek időszakok közötti alakulására a 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).

Megjegyzés: 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.

** Az árbevétel tartalmazza a gépjárműbérletek (lízingek) kamatbevételét

Konszolidált mérleg

Átmenetileg magasabb finanszírozási háttér és év végi megnövekedett készletállomány

- A **befektetett eszközök** állománya 2023. év végéhez képest 45%-kal (közel 22,6 milliárd Ft-tal) nőtt, meghaladva így a 73 milliárd Ft-ot. Az NC Auto s.r.o akvizíciójának lezárása 3,1 milliárd Ft, míg a MILAN KRÁL akvizíciója 24,1 mrd Ft növekedést okozott.
- A **forgóeszközállomány** 30%-kal (30 milliárd Ft-tal) növekedett az előző év végéhez képest, elsősorban az előbb említett akvizíciók hatására (19,9 milliárd Ft), valamint az év eleji tőkeemelés (5,7 milliárd Ft) miatti magasabb pénzeszköz állománynak köszönhetően.
- A **rövid lejáratú kötelezettségek** növekedését elsősorban szintén az akvizíciós hatás, valamint a importőri készletállományhoz köthető finanszírozás, elsősorban a fordított faktoring típusú tételek növekedése okozta.
- Mindezek eredményeképp a Csoport **mérlegfőösszege** a tárgyidőszakban közel 52,6 milliárd Ft-tal (35%-kal) bővült, miközben a **saját tőkéje** több mint 12,8 milliárd Ft-tal növekedett.

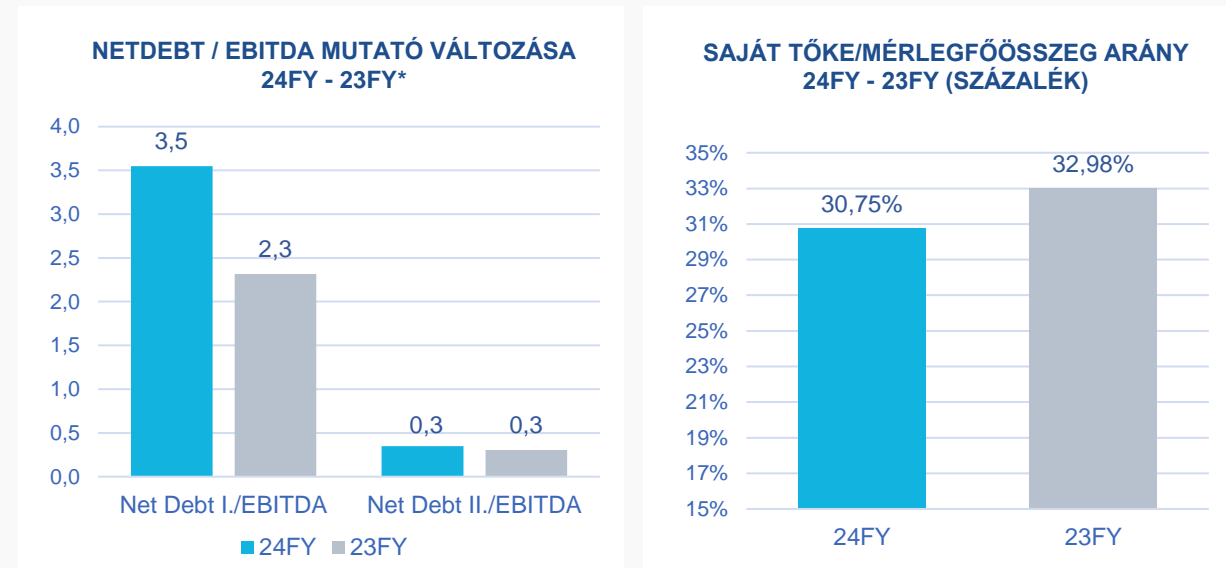
Adatok millió forintban (mFt)	24FY	23FY	vált. %	V
Ingtatlanok, gépek, berendezések	37 437	21 885	71%	15 552
Lízingbe adott járművek	2 988	2 696	11%	292
Eszközhasználati jogok	8 363	6 106	37%	2 257
Nettó befektetés lízingbe (hosszú lejáratú rész)	9 601	8 307	16%	1 294
Egyéb befektett eszközök	14 728	11 503	28%	3 225
Befektetett eszközök összesen	73 117	50 497	45%	22 620
Készletek	69 900	58 524	19%	11 376
Egyéb forgóeszközök	37 127	29 833	24%	7 294
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	24 422	13 094	87%	11 328
Forgóeszközök összesen	131 449	101 451	30%	29 998
MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN	204 566	151 948	35%	52 618

Adatok millió forintban (mFt)	24FY	23FY	vált. %	V
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	62 895	50 109	26%	12 786
Hosszú lejáratú kötvénytartozás	17 839	9 522	87%	8 317
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	10 324	5 660	82%	4 664
Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből	10 420	9 036	15%	1 384
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	7 339	995	638%	6 344
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	45 922	25 213	82%	20 709
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	3 812	3 284	16%	528
Készletek finanszírozásához kapcsolódó hitelek	10 365	8 207	26%	2 158
Rövid lejáratú kötelezettségek lízingekből	7 352	4 540	62%	2 812
Fordított faktoringból származó kötelezettségek	32 105	17 808	80%	14 297
Egyéb rövid lejáratú kamatterhet viselő kötelezettségek	160	476	-66%	-316
Szállítók és vevőktől kapott előlegek	28 318	28 427	0%	-109
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	13 637	13 884	-2%	-247
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	95 749	76 626	25%	19 123
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	141 671	101 839	39%	39 832
MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN	204 566	151 948	35%	52 618

Pénzügyi erő

A Csoport tőkemegfelelési és a teljes adósságállományt figyelembe vevő mutatói továbbra is stabil képet mutatnak, az év végén realizálódott tranzakció és az értékesítési forgalomnövekedéshez kapcsolódó mérlegfőösszeg növekedés ellenére

- A Csoport megőrizte egészséges tőkeszerkezetét, a jelentős tranzakciós hatással, a forgalombővüléssel és az iparágban továbbra is jelenlévő szállítási hektikussággal járó mérlegfőösszeg növekedés ellenére is. Ennek eredményeképpen a Csoport tőkemegfelelése továbbra is igen magas (30,75%) maradt.
- A Csoport továbbra is megfelelő likviditással és stabil adósságszolgálati képességgel rendelkezik. Mind a teljes adósságállományt figyelembe vevő Nettó adósságállomány / EBITDA mutató, mind a készletfinanszírozáshoz kapcsolódó tételek (készlethitelek, IFRS 16, fordított faktoring) nélküli Nettó adósságállomány / EBITDA mutató stabil maradt az előző évhez képest.
- A teljes adósságállományt figyelembe vevő mutató átmeneti változását elsősorban a 2024-ben lezárt akvizíciók (NC Auto s.r.o, MILAN KRÁL) időzítése illetve az azokhoz kapcsolódó új kötvénykibocsátás okozta, amelynek köszönhetően a mérlegtételek, és így finanszírozási kötelezettségek teljes egészében megjelennek a Csoport Net Debt állományában, míg az EBITDA-ban csak az NC Auto s.r.o második félévre, a MILAN KRÁL-nak egy tört hónapra vonatkozó eredménye jelenik meg.



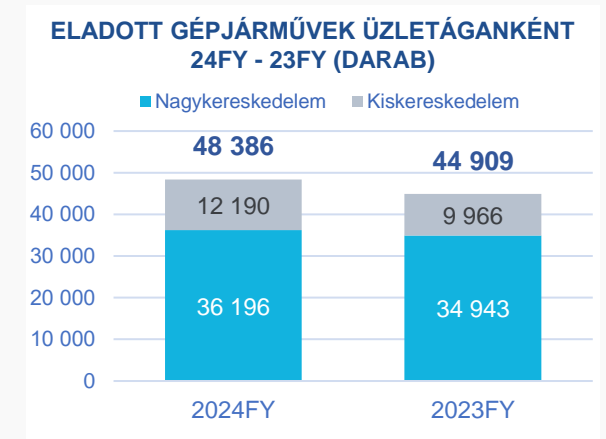
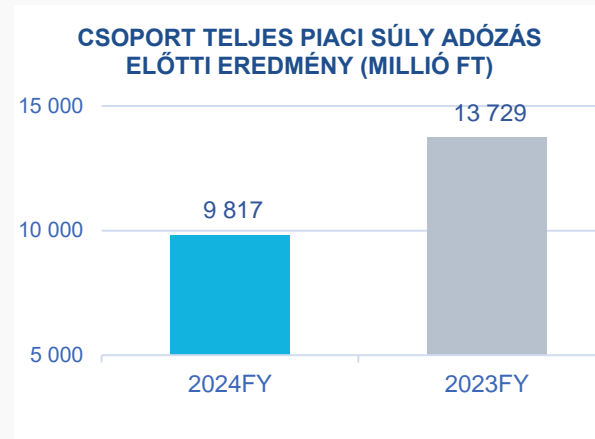
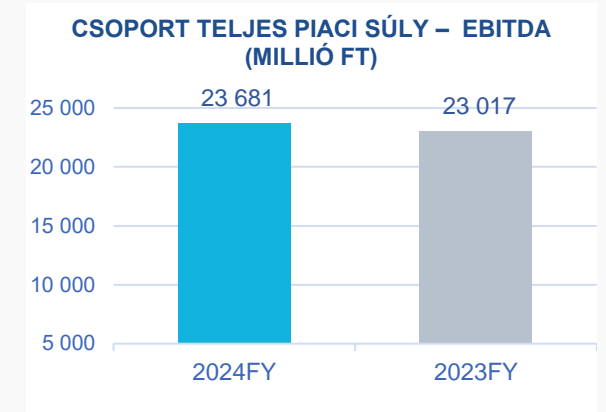
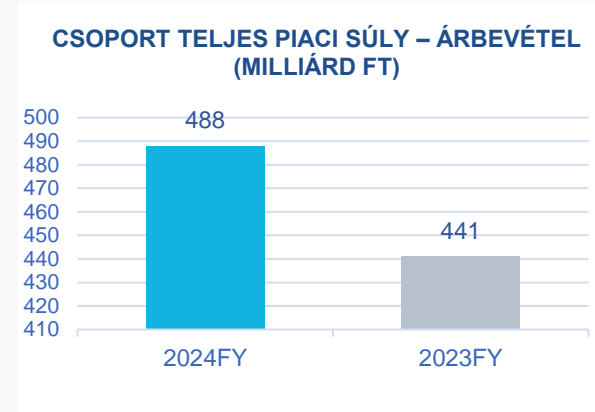
Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai
* Megjegyzés: Debt I. = Összes külső finanszírozás, Debt II. = Összes külső finanszírozás – készletek finanszírozásához kapcsolódó források. A kalkulációban figyelembe vett EBITDA az elmúlt 12 hónapos ún. rolling EBITDA.

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-ben összesen 11.011 darab gépjárművet értékesített, amíg a kiskereskedelmi egység 211 darabot adott el.
- Ezen számokat is figyelembe véve a Csoport összesen 48.386 darab gépjárművet értékesített 2024-ben. Az összes gépjármű értékesítéssel számolva a Csoport több, mint 488 milliárd Ft-os forgalmat bonyolított le 2024-ben, mely mellé 23,7 milliárd Ft EBITDA és 9,8 milliárd Ft adózás előtti eredmény párosult.

Megjegyzés: Annak érdekében, hogy a Csoport bemutassa a teljes piaci súlyát a Csoport közvetlen közreműködésével értékesített gépjárművekből származó teljes forgalmat és a hozzá kapcsolódó eredményt, ezen az oldalon összevontan mutatja be a Csoport IFRS konszolidált eredményét és a Csoport közös vezetésű vállalkozásainak tizedévesi 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