

2024.02.29.

BEFEKTETŐI PREZENTÁCIÓ

2023. I.-IV. EREDMÉNYEK

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

AutoWallis
GROUP



Figyelemfelhívás

Jelen befektetői prezentáció alapját a Társaság az EU által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási sztenderdek (EU IFRS-ek) alapján készített 2023. évi konszolidált pénzügy kimutatásai képezik. A jelen prezentációban szereplő információk nem auditáltak, azokat független könyvvizsgáló nem ellenőrizte.

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

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

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

Tartalomjegyzék

04

Vezetői
összefoglaló

09

Pénzügyi
és működési
összefoglaló

21

Mellékletek

01 Vezetői összefoglaló

AutoWallis
GROUP

2023. IV. negyedév legfontosabb eseményei

A korábban meghirdetett növekedési stratégiánk mentén haladunk



2023. októberében a Csoport közzétette 2022-es Fenntarthatósági jelentését



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



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



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

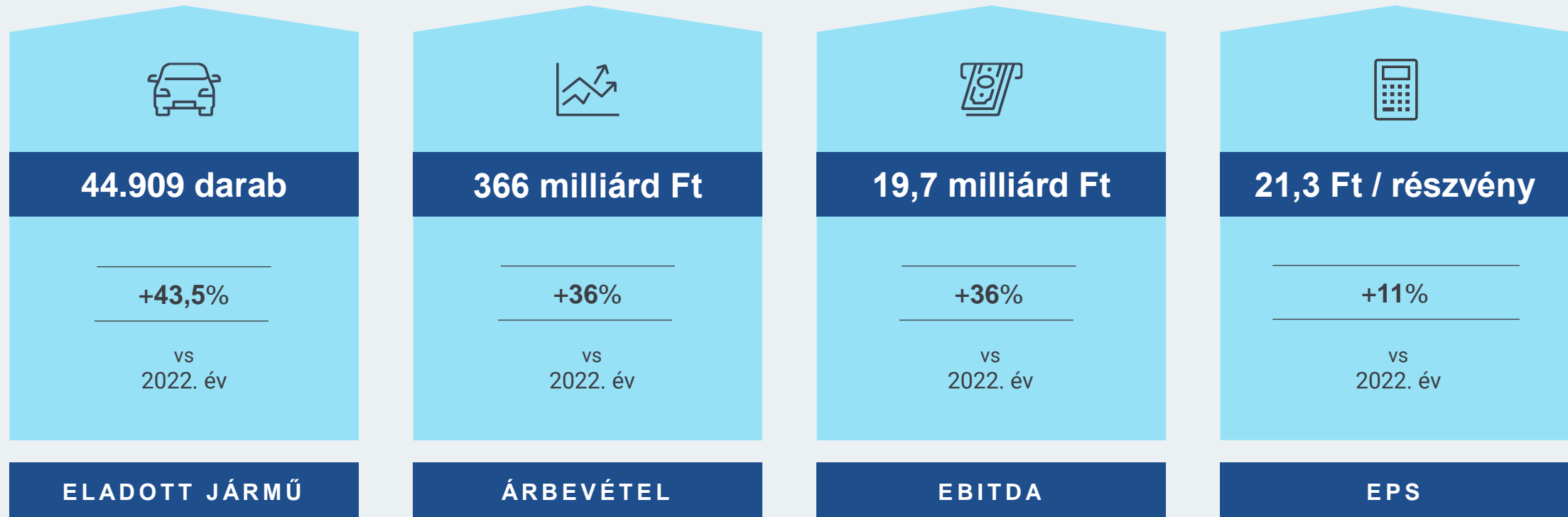


Mérlegfordulónap utáni esemény:

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

Legfontosabb eredményei

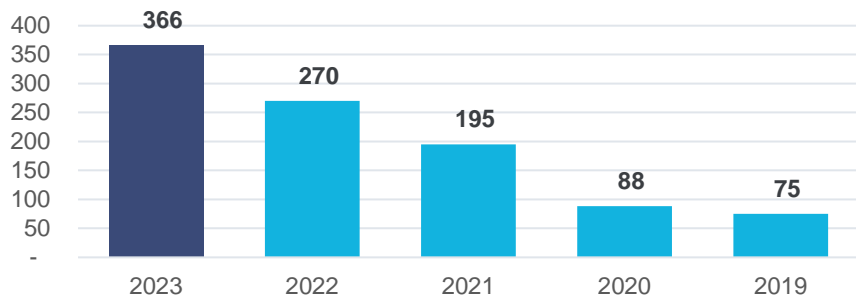
Újabb rekord eredmények, továbbra is biztos alap a stratégiai tervek megvalósításához



Portfólió

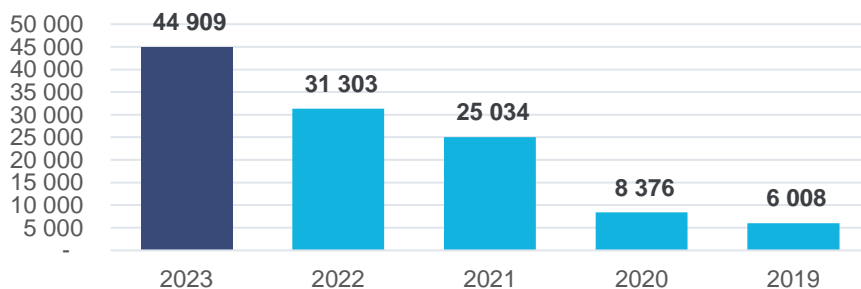
Tranzakciós növekedéssel megerősített, folyamatos organikus bővülés

Árbevétel 23FY - 19FY (mrd Ft)



Forrás: a Társaság saját adatai

Eladott gépjárművek száma 23FY - 19FY (darab)



Forrás: a Társaság saját adatai

Nagykereskedelmi üzletág

BEMUTATÁS	MÁRKÁK	ORSZÁGOK
Kizárólagos új autó és alkatrész nagykereskedelmi tevékenység Közép-Kelet Európában		Magyarország, Albánia, Horvátország, Bosznia-Hercegovina, Szerbia, Szlovénia, Macedónia, Montenegró, Románia, Szlovákia, Csehország, Koszovó, Lengyelország, Bulgária, Ausztria, Görögország

Kiskereskedelmi és szolgáltatási üzletág

BEMUTATÁS	MÁRKÁK	ORSZÁGOK
Új és használt gépjármű, valamint motorkerékpár értékesítés, és új alkatrész értékesítés		Magyarország (9 telephely), Szlovénia (5 telephely)
Csoport által forgalmazott márkákhoz kapcsolódó teljeskörű szerviztevékenység és kiegészítő szolgáltatások nyújtása		
Rövid- és hosszú távú autókölcsönzés, flottakezelés, autómegosztás		Magyarország

Gazdasági, piaci környezet

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

Gazdasági környezet

- Az Európai Unió gazdasági teljesítménye a 2023 Q2-ben jellemző 0,5%-os növekedés után, 2023 Q3-ban stagnált az előző évhez képest. A Csoport releváns piacainak teljesítménye átlagosan 1%-t növekedett az előző évhez képest. Ez utóbbiak közül a Csoport szempontjából legjelentősebb magyar gazdaság teljesítménye 0,3%-os csökkenést mutatott a III. negyedévben, míg az év utolsó negyedévében stagnált, mind az előző negyedévihez hasonlóan, mind 2022.IV. negyedévhez képest.*
- Az infláció és az irányadó kamatok 2023 Q4-ben ugyan csökkenő, de még mindig magas szinten vannak világszerte. 2023. júniusában a fogyasztói árak a Csoport releváns piacain átlagosan 5,8%-kal, míg az Európai Unió egészében 3,4%-kal haladták meg az egy évvel korábbit. 2023. decemberében Magyarországon volt a 6. legmagasabb az infláció az Unióban, az infláció 5,5% volt 2023. decemberében.*
- A gazdaság lassulása, az emelkedő árak és a finanszírozási lehetőségek szűkülése továbbra is hatással van az autópiaci keresletre is, ami az új és használt gépkocsik árának és/vagy az árréseknek a csökkenését is maga után vonhatja a későbbi időszakban.
- A fentiek keresletre gyakorolt negatív hatása főleg a tömegmárkák rendeléseire hat, de az átadásokat még a korábbi szállítási késedelmek determinálják, miközben a gépjárművek és a mobilitási szolgáltatások árszint növekedése eddig ellensúlyozta a volumen csökkenést.
- A fentiek összességében katalizálhatják az iparágban már elindult konszolidációt, ami támogathatja a Csoport növekedési stratégiáját.

Kereskedelmi és szolgáltatási környezet

- A 2022. év elején kirobbant orosz-ukrán háború és a chiphiány miatti gyártási lassulás hektikusan csökkentették az átadható autók számát a tavalyi évben. A korábban jellemző kínálati zavarok többnyire megszűntek, 2023 II. negyedévéét követően az egyes piacokon készletfelhalmozódás mutatkozik. A készletállományokra és a rendelés teljesítésekre továbbra is kedvezőtlenül hatnak a térségben kialakult logisztikai kapacitásokban jelentkező problémák.
- Az EU-s piacokon 13,9%-kal, a Csoport releváns piacain átlagosan 11,55%-kal nőtt a regisztrált új személyautók száma 2023 Q1-Q4-ben az előző év azonos időszakához képest.**
- Az utasforgalom márciustól, vagyis 10 hónapon át minden hónapban meghaladta az egymillió főt, így a budapesti légikikötő az év végére 14 701 080 utast regisztrálhatott, amely az előző évihez viszonyítva 20,5%-os növekedés, míg a 2019-es rekordforgalomnak 90,9%-át teszi ki. 2023-ban összességében 30%-kal nőtt a nem-schengeni és 15%-kal a schengeni utasok száma.***

* Forrás: KSH Heti Monitor, Eurostat

** Az autópiaci adatokat az ACEA szolgáltatta.

*** Forrás: airportal.hu

02 Pénzügyi és működési összefoglaló

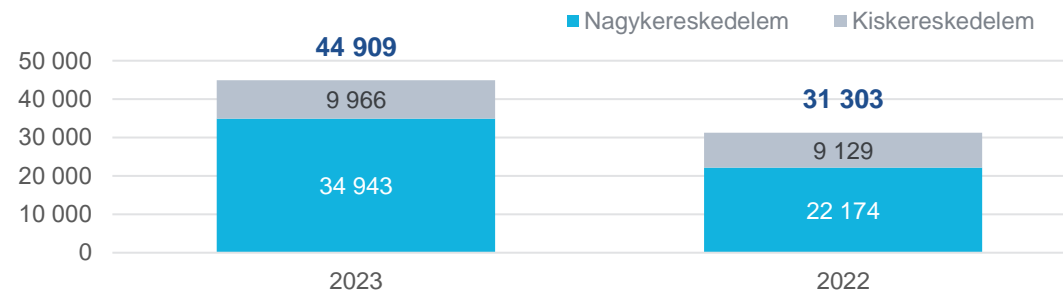
Működési teljesítmény összefoglaló

Rekorddal zárta 2023-at régiós szinten is a Csoport

- Az AutoWallis Csoport által értékesített gépjárművek száma jelentősen, 43,5 százalékkal 44.909 darabra bővült tavaly.
- A legnagyobb növekedést a **Nagykereskedelmi üzletág** mutatta fel, miután 57,6 százalékkal 34.943 darabra növelte az eladott gépjárművek számát. A Renault Hungária 2022 októberi felvásárlásának egész éves hatása tavaly jelentkezett először, jelentősen hozzájárulva a növekedéshez (+7.743 darab gépjármű), ugyanakkor organikusán is 22,7 százalékos volt az üzletág bővülése, melyben a SsangYong (+49,1%) és az Opel (+10,2%) márkáknak volt a legkiemelkedőbb szerepe. A SsangYong Csehországban, Szlovákiában és Romániában is kimagaslóan teljesített tavaly, miközben év végén Ausztriában is elkezdődött a márka értékesítése.
- Az elsősorban a magyar piacon tevékenykedő **Kiskereskedelmi üzletág** a kedvezőtlen gazdasági környezet ellenére tavaly 7.907 darab új (+8,1%) és 2.059 darab használt (+13,4%) gépjárművet értékesített. Ez a teljesítmény jól mutatja, hogy az AutoWallis stratégiájában kiemelt szerepet betöltő márkadiverzifikáció még olyan évben is növekedést eredményez, amikor Magyarországon 3,4 százalékkal csökkent a forgalomba helyezett személyautók száma*.
- A **Kiskereskedelmi üzletág szolgáltatási területén** a szervizórák száma 9,7 százalékkal 179.809-re emelkedett, mindemellett pedig a rövidtávú gépjármű kölcsönzés területén is folytatni tudta a növekedést a tőzsde autós vállalata. A Csoport által hazánkban képviselt Sixt 5,4 százalékkal 23.733-ra növelte a bérleti események számát, a bérleti napok számának 11,2 százalékos csökkenése mellett. A Nelson Flottalízing 2023 év eleji, majd a wigo-t (korábban Share Now) Magyarországon üzemeltető Wallis Autómegosztó augusztusi akvizíciójának köszönhetően a mobilitási szolgáltatások gépjármű flottamérete négy és félszeresére (+353,7%) emelkedett, így a tavalyi évben a Csoport összesen 3.979 gépjárművel szolgálta ki ügyfeleit.

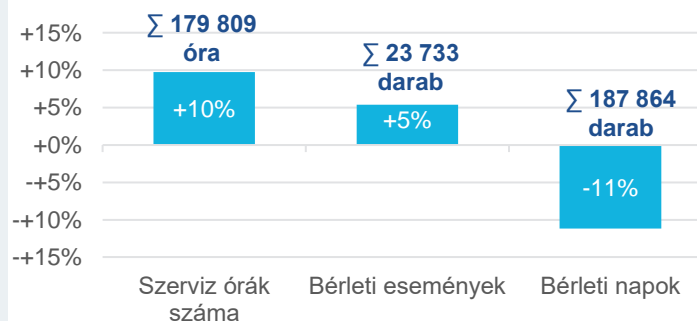
* A piaci adatokat az ACEA szolgáltatta.

Eladott gépjárművek üzletáganként 22FY - 23FY (darab)



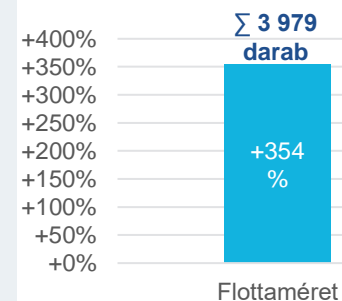
Forrás: a Társaság saját adatai

Szolgáltatások teljesítménye 23FY/22FY (százalék, óra, darab)



Forrás: a Társaság saját adatai

Flottaméret 23FY/22FY (százalék, darab)



Forrás: a Társaság saját adatai

Konzolidált eredménykimutatás

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

- A Csoport **árbevétele** 2023-ban meghaladta a 366 milliárd Ft-ot, ami több, mint 96 milliárd Ft-tal (**36%-kal**) magasabb az előző évi árbevételénél. A növekedésben a tranzakciós hatások (Net Mobilitás Zrt, Nelson Flottalízing Kft., illetve Wallis Autómegosztó Zrt.) mellett az organikus növekedés is jelentős szerepet játszott. Ez utóbbi fő hajtóereje a nagykereskedelmi üzletághoz tartozó SsangYong és Opel értékesítés jelentős növekedése, valamint a kiskereskedelmi üzletág (volumen és árhatás együttesen) több, mint 37,7 milliárd Ft-os bővülése voltak.
- Az anyagköltségek** 30%-kal növekedtek (5,8 milliárd Ft-ról 7,6 milliárd Ft-ra), amit elsősorban a szervíztevékenység során felhasznált anyagok volumenének és árának, valamint kisebb mértékben az energia költségek növekedése, az infláció és más egyéb hatások miatt bekövetkezett rezsiköltség növekedése magyaráz. Az **igénybe vett szolgáltatások értéke 41%-kal**, 17,9 milliárd forintra nőtt az összehasonlítható időszakhoz képest. E költségnövekedés elsősorban a megnövekedett értékesítési volumenekhez (Opel, SsangYong) kapcsolódó növekvő költségű logisztikai tevékenységeknek, kommunikációs költségeknek, valamint a növekvő biztosítási díjaknak köszönhető.
- Az **ELÁBÉ 36%-os** növekedése (+80,4 milliárd forint) az árbevétel növekedésével közel megegyezik, melynek eredményeképpen a Csoport képes volt, a korábbi bázis időszaki, magasszintű fedezettermelő képességét szinten tartani a 16,6%-os szinten (fedezet%=(árbevétel-ELÁBÉ)/árbevétel).

Megjegyzés: A Csoport az akvizíciós (tranzakcionális) hatásokban az összehasonlítható időszak óta történt tranzakciók hatásait mutatja be, míg az organikus hatásokban az összehasonlítható időszakban már meglévő csoporttagok időszaki teljesítményét. Törtidőszaki (pro forma) módosításokat ezen elemzések nem tartalmaznak

Adatok ezer forintban (eFt)	2023FY	2022FY	vált. %	V
Árbevétel	366 266 781	270 165 925	36%	96 100 856
Nagykereskedelmi üzletág	217 310 298	158 935 920	37%	58 374 378
Kiskereskedelmi üzletág	148 956 483	111 230 005	34%	37 726 478
Pénzügyi lízingekből származó kamatbevételek	1 703 348	56 910	N/A	1 646 438
Anyagköltség	-7 621 154	-5 843 877	30%	-1 777 277
Igénybe vett szolgáltatások	-17 901 973	-12 692 680	41%	-5 209 293
Eladott áruk beszerzési értéke	-305 318 590	-224 919 330	36%	-80 399 260
Személyi jellegű ráfordítások	-14 910 691	-10 931 262	36%	-3 979 429
Értékcsökkenési leírás	-4 452 160	-3 440 160	29%	-1 012 000
Értékesítési eredmény	17 765 561	12 395 526	43%	5 370 035
Egyéb bevételek és ráfordítások	-2 516 264	-1 387 308	81%	-1 128 956
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	15 249 297	11 008 218	39%	4 241 079
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-3 470 075	-700 519	395%	-2 769 556
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-1 175 948	-195 064	503%	-980 884
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	-89 450	292 675	-131%	-382 125
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	344 969	-406 721	-185%	751 690
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-4 390 504	-1 009 629	335%	-3 380 875
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	1 069 947	317 718	N/A	752 229
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	11 928 740	10 316 307	16%	1 612 433
Adózás előtti eredmény%*	3,0%	3,7%	-20%	N/A
Adórátfordítás	-2 085 969	-1 692 875	23%	-393 094
NETTÓ EREDMÉNY	9 842 771	8 623 432	14%	1 219 339
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	-282 213	499 164	N/A	-781 377
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	9 560 558	9 122 596	5%	437 962
EPS (Ft/részvény)	21,3	19,3	11%	2,1
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-3 453	-63 913	-95%	60 460
EBITDA	19 704 911	14 455 381	36%	5 249 530
EBITDA%	5,4%	5,4%	1%	N/A

*A Renault Magyarország közös vezetésű vállalkozás eredménye nélkül kalkulált Adózás előtti eredmény%.

Konszolidált eredménykimutatás

39%-kal magasabb működési eredmény, ...

- A **személyi jellegű ráfordítások 36%-os** emelkedése főként a 2022-ben és 2023-ban végrehajtott akvizícióknak (Nelson flottaüzletág, Net Mobilitás Zrt. ill. Wallis Autómegosztó Zrt.) és ebből következő átlagos létszám növekedésnek, valamint a munkaerőpiaci változások követéséből eredően végrehajtott béremeléseknek az eredménye. A Csoport átlagos létszáma 123 fővel, 983 főre nőtt a tavalyi év azonos időszakához képest.
- Az **Egyéb bevételek és ráfordítások** sor 2,5 milliárd Ft-os negatív egyenlegét elsősorban az I. félév során a Csoport importőri tevékenységének egyik távol-keleti márkájához kapcsolódó biztosítási esemény kapcsán elszámolt összesen 1,4 milliárd Ft-os értékvesztés okozza.
- A **működési eredmény (EBIT)** a növekvő árbevétel (ár és volumen hatás együtt) és magas szinten maradó fedezettermelés hatására 15,2 milliárd Ft-ra, 39%-kal nőtt az időszakban.
- A **pénzügyi bevételek és ráfordítások** nettó értéke 2023-ban 4,4 milliárd Ft veszteség, mely a 2022-es bázis időszakhoz képest több mint 3,4 milliárd többletráfordítást jelent. Ennek legfőbb okai (i) a megemelkedett kamatkörnyezet, (ii) időszak alatt végrehajtott akvizíciók miatti finanszírozási volumen növekedése, illetve (iii) a normál üzletmenethez kapcsolódó finanszírozási terhek jelentős növekedése. Ezt az egyenleget tovább csökkentti az időszaki devizás tételek átértékeléséből származó, realizált és nem realizált árfolyamveszteségek.

Adatok ezer forintban (eFt)	2023FY	2022FY	vált. %	V
Árbevétel	366 266 781	270 165 925	36%	96 100 856
Nagykereskedelmi üzletág	217 310 298	158 935 920	37%	58 374 378
Kiskereskedelmi üzletág	148 956 483	111 230 005	34%	37 726 478
Pénzügyi lízingekből származó kamatbevételek	1 703 348	56 910	N/A	1 646 438
Anyagköltség	-7 621 154	-5 843 877	30%	-1 777 277
Igénybe vett szolgáltatások	-17 901 973	-12 692 680	41%	-5 209 293
Eladott áruk beszerzési értéke	-305 318 590	-224 919 330	36%	-80 399 260
Személyi jellegű ráfordítások	-14 910 691	-10 931 262	36%	-3 979 429
Értékcsökkenési leírás	-4 452 160	-3 440 160	29%	-1 012 000
Értékesítési eredmény	17 765 561	12 395 526	43%	5 370 035
Egyéb bevételek és ráfordítások	-2 516 264	-1 387 308	81%	-1 128 956
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	15 249 297	11 008 218	39%	4 241 079
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-3 470 075	-700 519	395%	-2 769 556
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-1 175 948	-195 064	503%	-980 884
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	-89 450	292 675	-131%	-382 125
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	344 969	-406 721	-185%	751 690
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-4 390 504	-1 009 629	335%	-3 380 875
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	1 069 947	317 718	N/A	752 229
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	11 928 740	10 316 307	16%	1 612 433
Adózás előtti eredmény%*	3,0%	3,7%	-20%	N/A
Adórátfordítás	-2 085 969	-1 692 875	23%	-393 094
NETTÓ EREDMÉNY	9 842 771	8 623 432	14%	1 219 339
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	-282 213	499 164	N/A	-781 377
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	9 560 558	9 122 596	5%	437 962
EPS (Ft/részvény)	21,3	19,3	11%	2,1
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-3 453	-63 913	-95%	60 460
EBITDA	19 704 911	14 455 381	36%	5 249 530
EBITDA%	5,4%	5,4%	1%	N/A

*A Renault Magyarország közös vezetésű vállalkozás eredménye nélkül kalkulált Adózás előtti eredmény%.

Konzolidált eredménykimutatás

... valamint több, mint 16%-kal magasabb adózás előtti eredmény.

- Csoport **EBITDA**-ja közel 36%-kal, 19,7 milliárd Ft-ra nőtt a 2022-ben elért 14,5 milliárd Ft-hoz képest. A Csoport EBITDA marginja stabil 5,4%.
- 2022 októberében zárult a Renault Hungária felvásárlása, melyet a Csoport a portugál Salvador Caetano vállalattal közösen valósított meg 50-50% tulajdoni hányad arányában. Ebből kifolyólag a Renault Hungária eredményének 50%-a egy soron, a **Részesedés a társult és közös vezetőségű vállalkozások eredményéből** elnevezésű soron jelenik meg. Ennek összege 2023-ban 1,1 milliárd Ft volt.
- 2023-ban az **adózás előtti eredmény 11,9 milliárd forint** volt, amely növekedést mutat az előző időszak 10,3 milliárd forinthez képest, többek között az előzőekben említett hatások együttesének (tranzakciós hatás, szállítási hektikuság stb.) köszönhetően. **Az adózás előtti eredmény margin mutató a tavalyi 3,7%-ról 3,0%-ra csökkent.** A csökkenést elsősorban az I. félév során a Csoport importőri tevékenységének egyik távol-keleti márkájához kapcsolódó biztosítási esemény kapcsán elszámolt értékvesztés és az év utolsó negyedévének eredményét negatívan befolyásolta az autómegosztó tevékenység IV. negyedéves negatív eredménye. Az autómegosztási tevékenység piaci fejlődési szakaszának megfelelően átmenetileg negatív hatása lesz az üzletági eredményre.
- Mindezek eredményeképp a Csoport **egy részvényre jutó nettó eredménye** (EPS mutatója) a tárgyidőszakban 21,3 Ft / részvény volt.

Adatok ezer forintban (eFt)	2023FY	2022FY	vált. %	V
Árbevétel	366 266 781	270 165 925	36%	96 100 856
Nagykereskedelmi üzletág	217 310 298	158 935 920	37%	58 374 378
Kiskereskedelmi üzletág	148 956 483	111 230 005	34%	37 726 478
Pénzügyi lízingekből származó kamatbevételek	1 703 348	56 910	N/A	1 646 438
Anyagköltség	-7 621 154	-5 843 877	30%	-1 777 277
Igénybe vett szolgáltatások	-17 901 973	-12 692 680	41%	-5 209 293
Eladott áruk beszerzési értéke	-305 318 590	-224 919 330	36%	-80 399 260
Személyi jellegű ráfordítások	-14 910 691	-10 931 262	36%	-3 979 429
Értékcsökkenési leírás	-4 452 160	-3 440 160	29%	-1 012 000
Értékesítési eredmény	17 765 561	12 395 526	43%	5 370 035
Egyéb bevételek és ráfordítások	-2 516 264	-1 387 308	81%	-1 128 956
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	15 249 297	11 008 218	39%	4 241 079
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-3 470 075	-700 519	395%	-2 769 556
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-1 175 948	-195 064	503%	-980 884
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	-89 450	292 675	-131%	-382 125
Szarmazékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	344 969	-406 721	-185%	751 690
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-4 390 504	-1 009 629	335%	-3 380 875
Részesedés a társult és közös vezetőségű vállalkozások eredményéből	1 069 947	317 718	N/A	752 229
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	11 928 740	10 316 307	16%	1 612 433
Adózás előtti eredmény%*	3,0%	3,7%	-20%	N/A
Adórátfordítás	-2 085 969	-1 692 875	23%	-393 094
NETTÓ EREDMÉNY	9 842 771	8 623 432	14%	1 219 339
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	-282 213	499 164	N/A	-781 377
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	9 560 558	9 122 596	5%	437 962
EPS (Ft/részvény)	21,3	19,3	11%	2,1
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-3 453	-63 913	-95%	60 460
EBITDA	19 704 911	14 455 381	36%	5 249 530
EBITDA%	5,4%	5,4%	1%	N/A

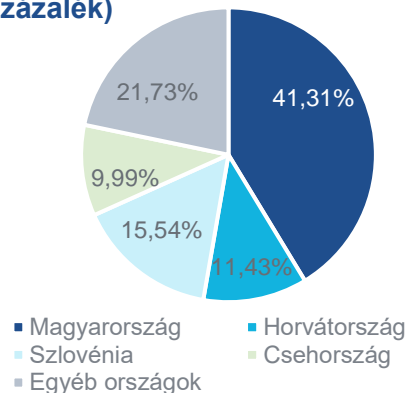
*A Renault Magyarország közös vezetőségű vállalkozás eredménye nélkül kalkulált Adózás előtti eredmény%.

Üzletági árbevétel-elemzés

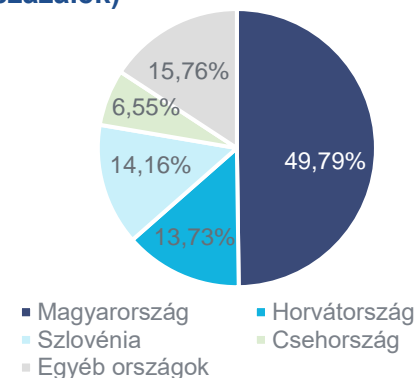
Növekedés mindkét üzletágban, folyamatos javulás a bevétel diverzifikáltság arányaiban

- A **Nagykereskedelmi üzletág** árbevétele **37%-kal** nőtt az előző időszakhoz képest, mely az organikusan emelkedő SsangYong és Opel értékesítéseknek köszönhető (volumen és árhatás egyaránt). Az ellátási láncok problémáiból adódó szállítási hektikusság a 2023.év során megszűnt, míg az előző időszakot jelentősen érintette.
- A **Nagykereskedelmi üzletág** tevékenysége, a **Renault Magyarország 50%-os tulajdoni hányadának felvásárlásával, bővült a magyarországi Renault és Dacia importőri tevékenységgel. Azonban abból kifolyólag, hogy portugál Salvador Caetano vállalattal közösen valósította meg a Csoport a tranzakciót, így az ehhez kapcsolódó árbevétel nem jelenik meg a Csoport és az üzletág bevételeiben.**
- A **Kiskereskedelmi üzletág** árbevétele az előző időszak 111,2 milliárd Ft-os szintet **34%-kal** (több, mint 37,7 milliárd Ft-tal) teljesítette felül, részben a felvásárlások, másrészt az autóértékesítési piacon jellemző általános, az inflációt meghaladó áremeléseknek köszönhetően. A piacot meghaladó növekedés jól alátámasztja a Csoport diverzifikált stratégiáját.
- Az AutoWallis növekvő regionális szereplői voltát és árbevétel szempontjából meglévő, és **folyamatosan javuló diverzifikáltságát** mutatja, hogy a Csoport bevételeinek már közel 59%-a külföldről származik, ami a meghatározott stratégiának megfelelő, jelentős bevételszerkezeti javulás az előző év azonos időszaki állapotához képest.

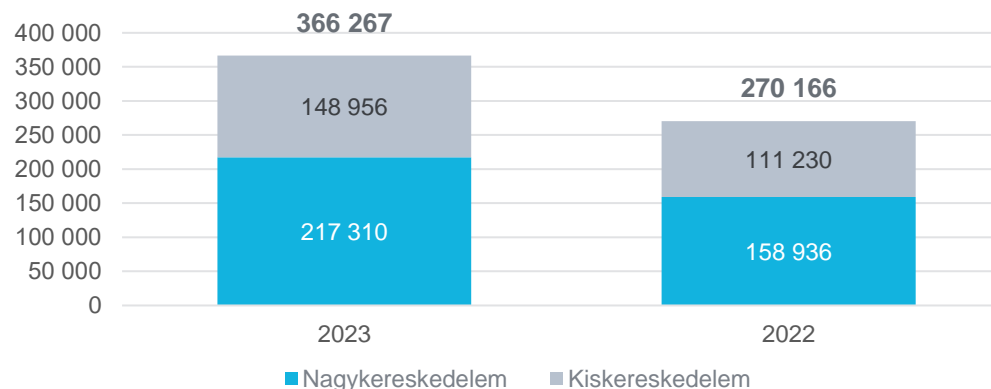
Árbevétel országonként 23FY (százalék)



Árbevétel országonként 22FY (százalék)



Árbevétel üzletáganként 23FY/ 22FY (millió Ft)



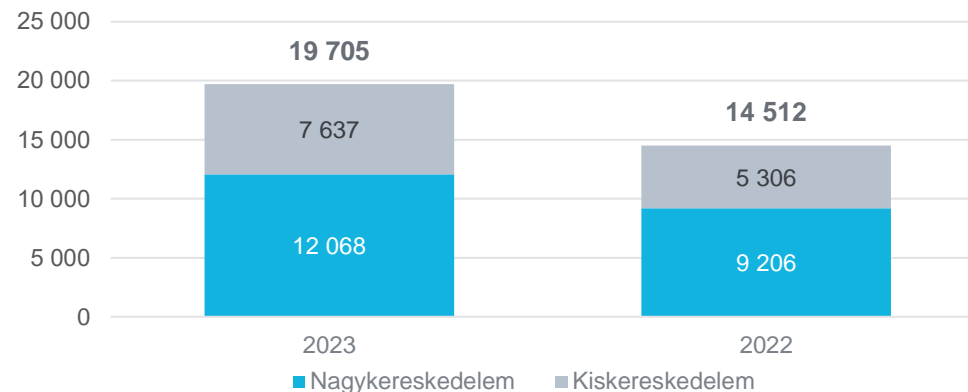
Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

Üzletági jövedelmezőség-elemzés

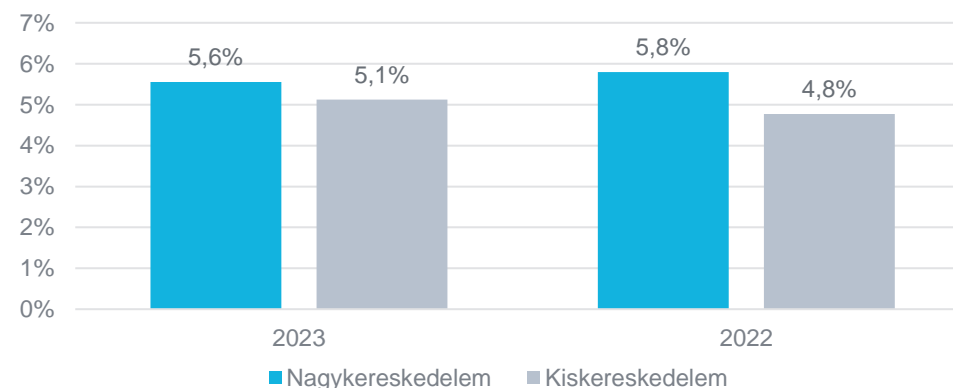
Mindkét üzletág jelentősen növelni tudta EBITDA-termelését

- A Csoport EBITDA növekedéséhez mindkét üzletág nagymértékben hozzájárult.
- A Nagykereskedelmi üzletágban az EBITDA növekedését (+2,9 milliárd Ft, illetve +31,1%) elsősorban az új gépkocsi értékesítés, azon belül a SsangYong és Opel értékesítés volumennövekedése, az autók folyamatos emelkedése és az idei időszakra a piacot jellemző magas marginok együttesen okozták, ami által a **Nagykereskedelmi üzletág EBITDA-ja jelentősen nőtt** a tavalyi évhez képest. Azonban ezt a növekedést ellensúlyozza az I. félév során, az üzletág egyik távol-keleti márkájához kapcsolódó biztosítási esemény kapcsán elszámolt 1,4 milliárd Ft-os értékvesztés.
- Ezen értékvesztés ellenére is **stabil az EBITDA%**, azon tény mellett, hogy az üzletágban már érezhető hatását az iparágban a II. negyedévben megkezdődött árrés normalizáció hatása is.
- A **Kiskereskedelmi üzletág EBITDA-ja 2,3 milliárd Ft-os (+43,9%) növekedést mutatott** a tárgyidőszakban, jellemzően az I. félévre még továbbra is jellemző átlagon felüli magas fedezetek valamint a szolgáltatási tevékenység tranzakciós növekedése miatt. Továbbá ezen üzletág esetében is az év III. negyedévében már lehetett érezni az árrések normalizációjának hatását. Az év utolsó negyedévének eredményét negatívan befolyásolta az üzletág tevékenységében megjelenő autómegosztó tevékenység IV. negyedéves negatív eredménye. Az autómegosztási tevékenység piaci fejlődési szakaszának megfelelően átmenetileg negatív hatása lesz az üzletági eredményre.
- Az eredménytömeg mellett a Kiskereskedelmi üzletági szintű margin is javult: a kiskereskedelem EBITDA marginja 4,8%-ról 5,1%-ra nőtt a bázis időszakhoz képest a szolgáltatási tevékenység tranzakciós hatása miatt.

EBITDA üzletáganként 23FY/ 22FY (millió Ft)



EBITDA margin üzletáganként 23FY/ 22FY (százalék)



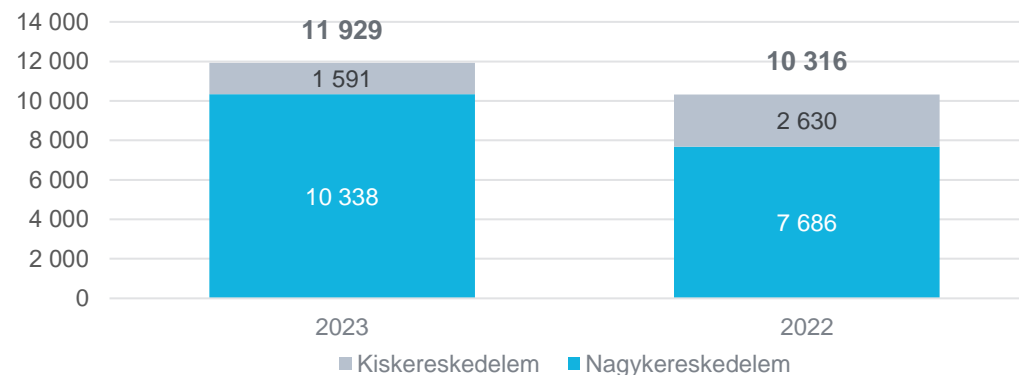
Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

Üzletági eredményesség-elemzés

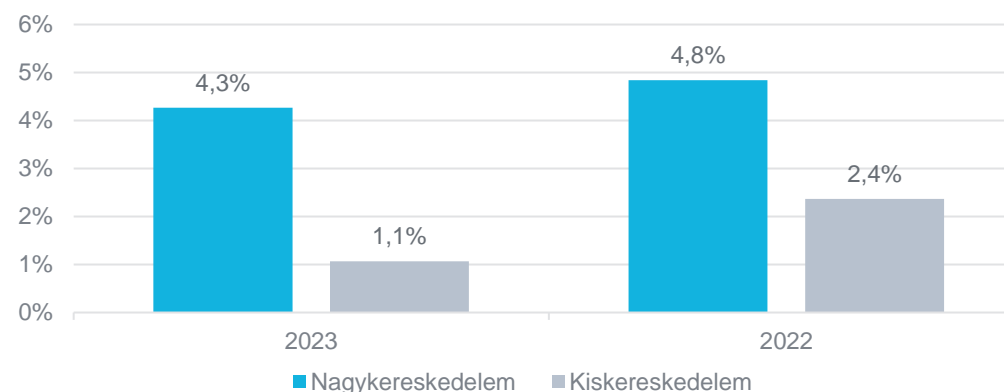
Adózás előtti eredménytömeg-növekedés mindkét üzletágban

- A Csoport adózás előtti eredmény növekedése elsősorban a **Nagykereskedelmi üzletág** teljesítményének (+2,7 milliárd Ft, illetve +34,5%) köszönhető. A növekedésben megjelenik a tranzakciós hatás is (+0,75 milliárd Ft), de a növekedés elsődlegesen organikus volt (+1,9 milliárd Ft). Ez utóbbi forrása elsősorban az új gépkocsi értékesítés volumen-, ár- és marginnövekedésének együttes eredménye. Az üzletág tárgyidőszaki adózás előtti eredményét csökkentette az egyik Távol-Keletről érkező márkát érintő biztosítási esemény kapcsán elszámolt 1,4 milliárd Ft értékű értékvesztés. Az üzletág eredményét 1,2 milliárd Ft értékben rontotta az üzletágban megnövekedett kamatkidadások. Mindezeknek köszönhetően a **Nagykereskedelmi üzletág adózás előtti eredménye meghaladta az 10,3 milliárd Ft-ot.**
- A **Kiskereskedelmi üzletág** adózás előtti eredménye 1,6 milliárd Ft volt, amely 39,5%-os csökkenést jelentett a tárgyidőszakban. Az év utolsó negyedének eredményét jelentősen csökkentette a piacot általánosan súlytó kamatkörnyezet (2,2 milliárd Ft-tal csökkentette), az üzletág szolgáltatási tevékenységét érintő tranzakciós hatás (az autómegosztási tevékenység piaci fejlődési szakaszának megfelelően átmenetileg negatív hatás), valamint az új autómegosztó márka bevezetésének költségei.
- Az eredménytömeg mellett a csoport szintű margin kis mértékben csökkent: a nagykereskedelmi üzletág esetében adózás előtti eredmény marginja 4,8%-ról 4,3%-ra, míg a kiskereskedelem adózás előtti eredmény marginja 2,4%-ról 1,1%-ra csökkent.

Adózás előtti eredmény üzletáganként 23FY/22FY (millió Ft)



Adózás előtti eredmény margin üzletáganként 23FY/22FY (százalék)*



Megjegyzés: A Csoport adózás előtti eredménye tartalmazza a Renault Magyarország-nak a Csoportra jutó eredményét is. Ez a Nagykereskedelmi üzletág adózás előtti eredményében jelenik meg.

Konzolidált mérleg

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

- A **befektetett eszközök** állománya 2022. év végéhez képest 58%-kal (közel 18,5 milliárd Ft-tal) nőtt, meghaladva így a 50 milliárd Ft-ot. Ennek a növekedésnek az elsődleges oka az év elején lezárt Nelson Flottalízing Kft. felvásárlással járó a nettó lízingbefektetések állományának változása, valamint a 2023-ban lezárt tranzakciókhoz kapcsolódó goodwill, eszközhasználati jog érték növekmény.
- A gyorsan növekvő tevékenység ellenére a **forgóeszközeinket enyhén csökkenti is tudtuk az** erős management fókuszt eredményeképpen. A forgóeszközök állományának változása többek között a forgalom bővüléssel járó átmeneti magasabb vevőállományból és készletállományból adódó működőtőke hatásaiból, valamint a tranzakciós hatás eredményeként megnövekedett lízingbefektetések rövidtávú állományváltozásából és a jelentősen csökkenő készletekre adott előlegekből származnak.
- A Csoport **saját tőkéjében** a növekedést alapvetően az időszaki eredmény, illetve az első három negyedév során végrehajtott tranzakcióhoz kapcsolódó elszámolása okozza.
- A **hosszú lejáratú kötelezettségek** 2023-ban az előző időszakhoz képest 39%-kal növekedtek, melynek fő oka, hogy a tranzakciókhoz köthető entitások mérlegében szereplő hosszú lejáratú kötelezettségek (elsősorban lízingek és hitelek) megjelentek a Csoport mérlegében.
- A **rövid lejáratú kötelezettségek** csökkenését elsősorban a 17,8 milliárd Ft-os fordított faktoring finanszírozásból illetve szállítóktól és vevőktől kapott előlegekből adódó csökkenés okozta. Ezen növekedések oka az időszak végi nagykereskedelmi üzletágban mutatkozó készletek finanszírozásához kapcsolódó készletfinanszírozási kötelelem.
- Mindezek eredményeképp a Csoport **mérlegfőösszeg** a tárgyidőszakban közel 18,3 milliárd Ft-tal (14%-kal) bővült.

Adatok ezer forintban (eFt)	23FY	22FY	vált. %	V
Ingtalanok, gépek, berendezések	21 885 362	21 000 710	4%	884 652
Lízingbe adott járművek	2 695 721	2 695 018	0%	703
Eszközhasználati jogok	6 106 448	2 170 017	181%	3 936 431
Nettó befektetés lízingbe (hosszú lejáratú rész)	8 306 725	378 544	2094%	7 928 181
Egyéb befektetett eszközök	11 502 201	5 720 507	101%	5 781 694
Befektetett eszközök összesen	50 496 457	31 964 796	58%	18 531 661
Készletek	58 524 241	55 164 497	6%	3 359 744
Egyéb forgóeszközök	29 831 057	29 667 942	1%	163 115
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	13 097 400	16 886 900	-22%	-3 789 500
Forgóeszközök összesen	101 452 698	101 719 339	0%	-266 641
MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN	151 949 155	133 684 136	14%	18 265 019

Adatok ezer forintban (eFt)	23FY	22FY	vált. %	V
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	50 108 378	35 465 100	41%	14 643 278
Hosszú lejáratú kötvénytartozás	9 522 466	9 534 861	0%	-12 395
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	5 659 810	5 841 553	-3%	-181 743
Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből	9 035 814	1 904 072	375%	7 131 742
Kamatterhet nem viselő egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	995 966	828 305	20%	167 661
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	25 214 056	18 108 791	39%	7 105 265
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	3 284 356	1 385 474	137%	1 898 882
Készletek finanszírozásához kapcsolódó hitelek	8 207 131	4 301 178	91%	3 905 953
Rövid lejáratú kötelezettségek lízingekből	4 539 962	1 262 030	260%	3 277 932
Fordított faktoringból származó kötelezettségek	17 808 604	30 236 636	-41%	-12 428 032
Egyéb rövid lejáratú kamatterhet viselő kötelezettségek	475 768	288 000	65%	187 768
Szállítók és vevőktől kapott előlegek	28 426 512	29 582 262	-4%	-1 155 750
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	13 884 388	13 054 665	6%	829 723
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	76 626 721	80 110 245	-4%	-3 483 525
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	101 840 777	98 219 036	4%	3 621 741
MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN	151 949 155	133 684 136	14%	18 265 019

Pénzügyi erő

Stabilan magas saját tőke/mérlegfőösszeg arány és alacsony nettó eladósodottság

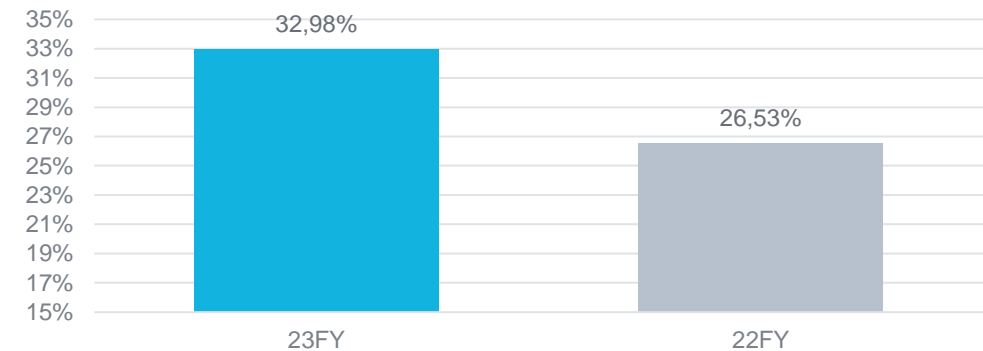
- A Csoport megőrizte egészséges tőkeszerkezetét, a jelentős tranzakciós hatással, a forgalombővüléssel és az iparágban továbbra is jelenlévő szállítási hektikussággal járó mérlegfőösszeg növekedés ellenére 33,0%-ra tudta növelni a tavaly év végi 26,5%-os saját tőke/mérlegfőösszeg arányát.
- A konszolidált **saját tőke megfelelőségi mutatója 33,0% volt a tárgyidőszak végén**, jelentősen túlteljesítve a finanszírozási célként elvárt szintet (15%).
- A Csoport továbbra is kiemelkedő likviditással és stabil adósságszolgálati képességgel rendelkezik. Ezt támasztja alá a Csoport mind a teljes adósságállományt figyelembe vevő, mind a készletfinanszírozáshoz kapcsolódó tételek (készlethitelek, IFRS 16, fordított faktoring) nélküli Nettó adósságállomány / EBITDA mutatóinak alacsony szintje.

Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

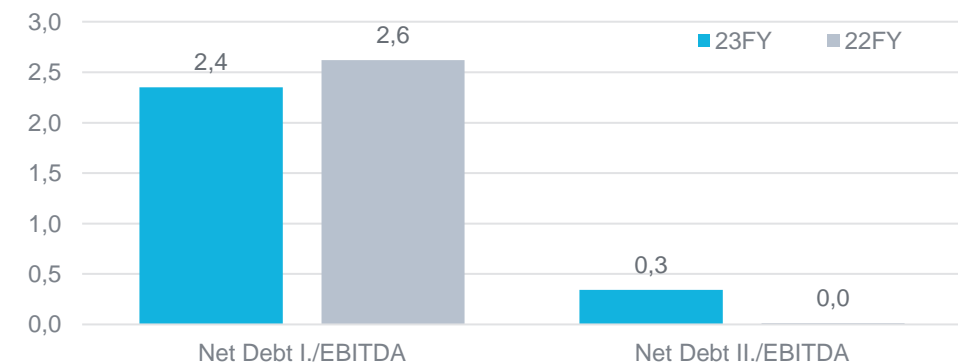
** Megjegyzés: Debt I. = Összes külső finanszírozás, Debt II. = Összes külső finanszírozás – készletek finanszírozásához kapcsolódó források. A kalkulációban figyelembe vett EBITDA az elmúlt 12 hónapos ún. rolling EBITDA.*

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

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



NetDebt / EBITDA mutató változása 23FY - 22FY



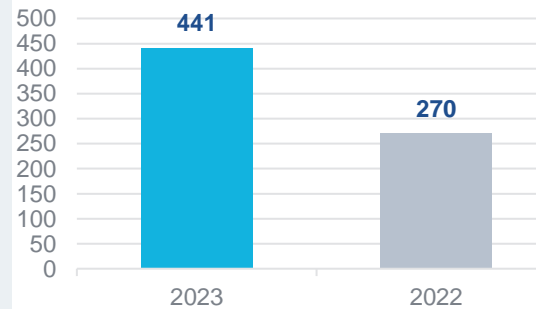
A Csoport teljes piaci súlyának bemutatása

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

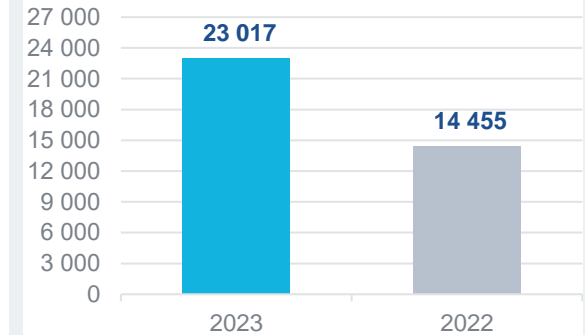
- A Csoport tevékenysége 2022 IV. negyedévében bővült a magyarországi Renault és Dacia importőri tevékenységgel. A Renault és Dacia importőri tevékenységet végző RN Hungary Kft 2023 évben összesen 9.616 darab gépjárművet értékesített. Ezzel összesen 75,1 milliárd Ft árbevételt, 3,3 milliárd Ft EBITDA-t és 2,9 milliárd Ft adózás előtti eredményt ért el.
- Ezen új tevékenységgel együtt a Csoport összesen 44 909 darab gépjárművet értékesített 2023 évben. Az összes gépjármű értékesítéssel számolva a Csoport több mint 441 milliárd Ft-os forgalmat bonyolított le 2023 évben. A Csoport által konszolidált és a közös vezetésű vállalkozásai által együttesen elért 441 milliárd Ft-os árbevétel mellé 23,0 milliárd Ft EBITDA és 13,7 milliárd Ft adózás előtti eredmény párosult.

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

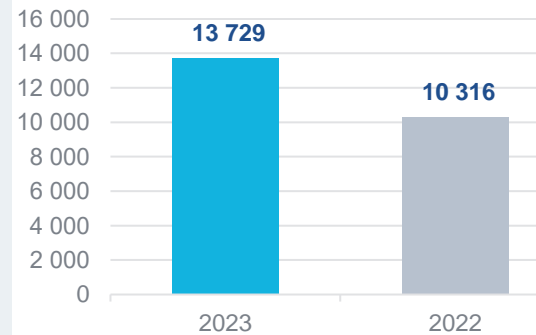
Csoport teljes piaci súly – Árbevétel
(adatok milliárd Ft-ban)



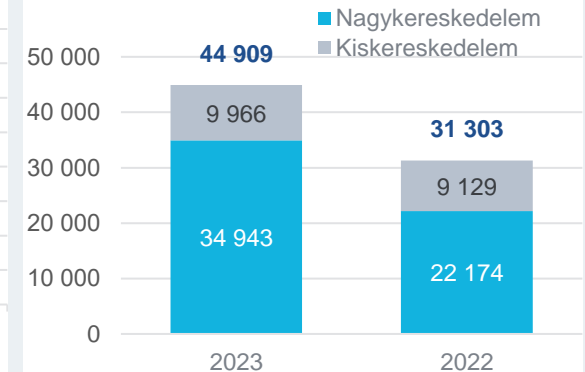
Csoport teljes piaci súly - EBITDA
(millió Ft)



Csoport teljes piaci súly adózás előtti eredmény (millió Ft)



Eladott gépjárművek üzletáganként 22FY - 23FY (darab)



AutoWallis GROUP

Kapcsolati adatok

Székelly Gábor

Befektetői Kapcsolatok és ESG Igazgató

gabor.szekely@autowallis.hu



JAGUAR LAND ROVER



ISUZU



ALPINE



DACIA

wigo



SIXT

AutoWallis Nyrt.

1055 Budapest, Honvéd utca 20. • Telefon: (+36) 1 551 5773 • info@autowallis.hu

www.autowallis.com

03 Mellékletek

A 2023. befektetői prezentáció mellékletei a honlapunkon elérhetőek