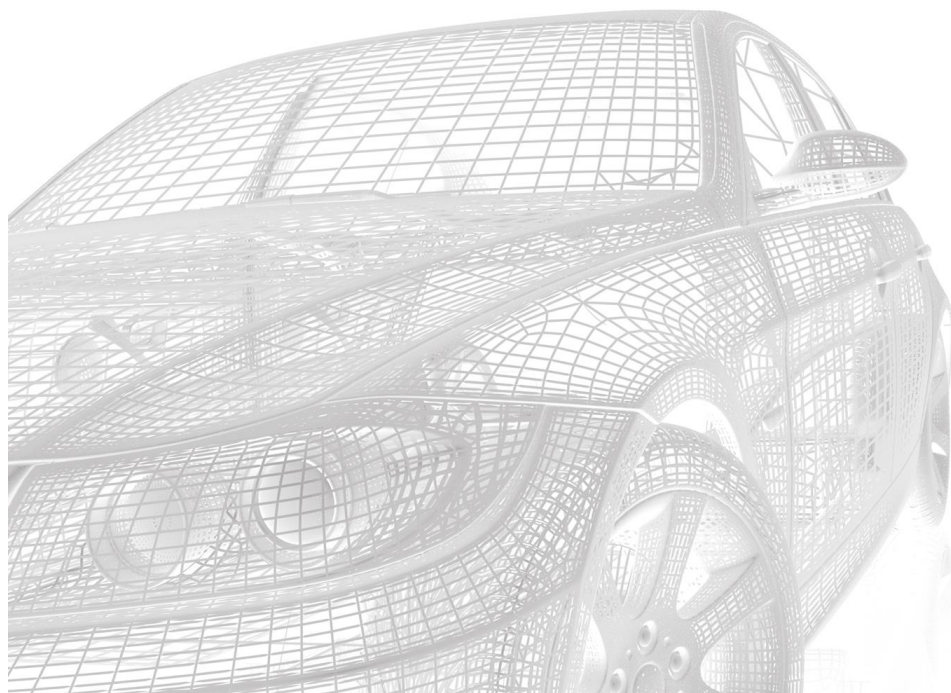


TÁJÉKOZTATÓ AZ AUTOWALLIS CSOPORT 2020 I. NEGYEDÉVES EREDMÉNYÉRŐL

AutoWallis

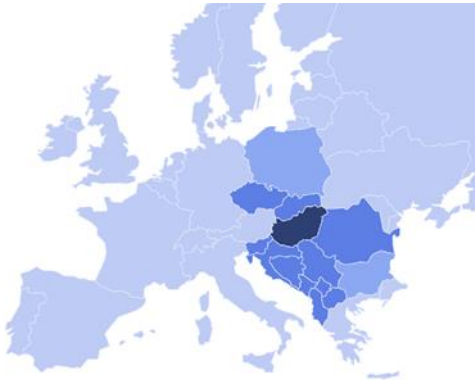


TÁJÉKOZTATÓ AZ AUTOWALLIS CSOPORT 2020. I. NEGYEDÉVES EREDMÉNYÉRŐL

2

Bevezető

A Budapesti Értéktőzsde Prémium kategóriájában jegyzett, részvényeivel a BUX és BUMIX indexekben szereplő AutoWallis Nyrt. (továbbiakban „AutoWallis Nyrt.” vagy „Társaság”) célja, hogy 2029-re a közép-kelet-európai régió meghatározó mobilitási szolgáltatója legyen, és autóiipari befektetési portfóliójának folyamatos, akvizíciós úton történő szélesítésével klasszikus, konzervatív üzletpolitikát képviselő vagyonkezelőként működjön.



Az AutoWallis Csoport (mely jelenti az AutoWallis Nyrt-t és leányvállalatait egyben, lásd Cégjogi összefoglaló) a közép-kelet-európai régió 14 országában (Albánia, Bosznia-Hercegovina, Bulgária, Csehország, Horvátország, Koszovó, Lengyelország, Észak-Macedónia, Magyarország, Montenegró, Románia, Szerbia, Szlovákia, Szlovénia) gépjármű- és alkatrész kis- és nagykereskedelemmel, szerviz szolgáltatásokkal, rövid- és hosszú távú gépjármű-kölcsönzéssel van jelen.

A csoport által képviselt márkák közé tartoznak a BMW személyautók és motorkerékpárok, a MINI, az Isuzu, a Jaguar, a Land Rover, a Maserati, a Ssangyong, a Saab alkatrészek utánpótlása és a Sixt rent-a-car, melyek közül a BMW a prémium autópiacon, míg a Sixt az autókölcsönző piacon foglal el domináns pozíciót.



Az AutoWallis Nyrt. (honlap: www.autowallis.hu) a mai napon nyilvánosságra hozta a tájékoztatóját a 2020. I. negyedéves eredményéről. A tájékoztató a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, 2020. március 31-ével végződő időszakra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

Tartalomjegyzék

TÁJÉKOZTATÓ AZ AUTOWALLIS CSOPORT 2020. I. NEGYEDÉVES EREDMÉNYÉRŐL	4
AZ AUTOWALLIS CSOPORT VEZETŐSÉGI JELENTÉSE ÉS ELEMZÉSE	7
AZ AUTOWALLIS CSOPORT ÜZLETI KÖRNYEZETE	9
2020. I. NEGYEDÉVES PIACI TRENDEK ÉS ÉRTÉKESÍTÉS ELEMZÉSEK	11
AZ AUTOWALLIS CSOPORT CÉLJAI, KILÁTÁSAI ÉS STRATÉGIÁJA	17
AZ AUTOWALLIS CSOPORT FŐBB ERŐFORRÁSAI ÉS KOCKÁZATAI	17
FENNTARTHATÓSÁGI JELENTÉS	19
CÉGJOGI ÖSSZEFOGLALÓ	22
ÉVKÖZI ÖSSZEVONT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK	25



TÁJÉKOZTATÓ AZ AUTOWALLIS CSOPORT 2020. I. NEGYEDÉVES EREDMÉNYÉRŐL

Főbb pénzügyi eredmények

- Az AutoWallis Csoport **árbevétele 20,2 mrd Ft** volt, amely **10%-kal magasabb**, mint a 2019. I. negyedévi összehasonlító időszakban volt. A növekedés elmarad a tevékenységeket leíró naturáliák jellemzően 20% feletti növekedésével szemben, legfőképpen a már márciusban kezdődő COVID-19 járvány hatására az autóiipari szolgáltatási üzletágon belüli autókölcsönzés hirtelen drasztikus árbevétel visszaesése miatt.
- Az **ELÁBÉ 12%-os** növekedése **meghaladta az árbevétel növekedését**, melynek eredményeképp az AutoWallis Csoport **fedezet** termelése **11,4%-ról 10,2%-ra csökkent**. Ennek oka, hogy az autókölcsönzés árbevétel visszaesését a költségszintek csökkenése nem tudta hónapon belül azonnal követni.
- A menedzsment megítélése szerint a AutoWallis Csoport eredményét legjobban összefoglaló **EBITDA 7%-kal**, 35,7 mFt-tal, **509 mFt-ra csökkent**. Ebben szerepel a 2020. februárban feltárt jogellenesen eltulajdonított eszköz 2020. évre jutó vesztesége 158 m Ft összegben. Enélkül az egyszeri tétel nélkül *normalizált EBITDA 667 mFt* lenne, mely **22,5%-os növekedést** jelentene az összehasonlító időszaki értékhez képest.
- A **pénzügyi bevételek és ráfordítások sorok vesztesége 705 mFt**, mely hatszorosa a tavalyi összehasonlító időszak értékének. Az időszak végi nyitott devizás szállítóállomány átértékeléséből adódó 580 mFt összegű nem realizált árfolyamveszteség azonban a tényleges kifizetések árfolyamával, valamint az időközben eladott készletek kiszámlázásából befolyó devizás bevételek árfolyamnyereségével szemben értelmezendő az időszakon túlnyúlóan. Ezen tétel nélkül a *pénzügyi bevételek és ráfordítások sor normalizált egyenlege 125 mFt*, mely **19%-kal lenne magasabb** a 2019. I. negyedév végi egyenlegtől.
- Az **átfogó eredmény 582 mFt veszteség** lett a fentiekben kiemelt átmeneti és egyszeri hatásokat tartalmazva, míg a *normalizált 2020. I. negyedévi teljes átfogó eredmény 157 mFt lett volna*, szemben a 2019. I. negyedéves 116 mFt értékkel.

Főbb működési eredmények

Piaci helyzet változása

Az AutoWallis csoport működése nem független a változó európai autópiac egészétől, de tevékenysége, hatékonysága, üzleti lehetőségei, értékteremtő képességének megítélésében fontos figyelembe venni, hogy a cégcsoport tényleges működési régiója Közép-Kelet-Európa és a Balkán. A Társaság által megfogalmazott stratégia is ezen régióra fókuszál, ebben a sajátos környezetben van kézzelfogható, hasznosítható tudása a cégcsoport szakembereinek, s van versenylőnye az esetenként nagyságrenddel nagyobb nyugat-európai versenytársakkal szemben.

A teljes EU + EFTA országok és az Egyesült Királyság személygépjármű-piac 2020 I. negyedévében 26,3%-os csökkent az új járművek nyilvántartásba vételében (csak márciusban 55%-ot). A csökkenés elsődleges oka a COVID-19 járvány kitörése miatti a legtöbb piacon a negyedév végén bevezetett kijárási korlátozó intézkedések voltak, melyek hatására az európai márkakereskedések túlnyomó többsége március második felében bezárt. Következésképpen a kereslet az EU országokban több mint negyedével esett vissza az év első negyedévében: a 2019. I. negyedévében regisztrált 4 146 822-ről 3 054 703 darabra csökkent.

Az EU országainak a többségében jelentősen (25,6%-kal) visszaestek az új személygépjárművek regisztrációs számai az év első három hónapjában. Olaszországban esett vissza a legszignifikánsabban a regisztrációk száma: 35,5%-kal 347.193 új autóra esett vissza (szemben a 2019. I. negyedévi 538.067 darabbal). Hasonlóképpen, a kereslet visszaesett Franciaországban is (-34,1%) és Spanyolországban (-31,0%). Németországban kevésbé szélsőséges visszaesést tapasztaltak, mint a többi kulcsfontosságú piacon, ennek ellenére a regisztrációk 20,3%-kal estek vissza.

Ezzel szemben 2020 első negyedévében folytatódott a tavalyi emelkedő trend az AutoWallis csoport új gépjármű-értékesítéssel lefedett régiós piacain: a növekedést a nemzetközi eladások vezették 22,5 százalékos bővüléssel, míg belföldön 20,6 százalékkal több jármű talált gazdára. A szolgáltatói üzletágban a szervizórák száma 2,5 százalékkal emelkedett. A gépjárműkölcsonzés terén a bérleti események száma 24,1 százalékkal csökkent a turizmus és az üzleti célú utazások március óta tapasztalt jelentős esése miatt az első két hónap emelkedő trendjét átmenetileg megfordítva.

Új személygépjármű regisztráció országoként

	Január - Március		Vált. %
	2020	2019	
Ausztria	54 680	80 855	-32,4%
Belgium	127 416	155 865	-18,3%
Bulgária	5 927	8 419	-29,6%
Horvátország	10 001	12 173	-17,8%
Ciprus	2 941	2 800	5,0%
Csehország	50 194	59 616	-15,8%
Dánia	48 859	66 266	-26,3%
Észtország	5 647	6 174	-8,5%
Finnország	28 266	29 102	-2,9%
Franciaország	364 679	553 335	-34,1%
Németország	701 362	880 092	-20,3%
Görögország	21 390	26 289	-18,6%
Magyarország	32 670	34 338	-4,9%
Írország	50 700	64 126	-20,9%
Olaszország	347 193	538 067	-35,5%
Lettország	3 870	4 461	-13,2%
Litvánia	10 728	10 200	5,2%
Luxemburg	11 912	14 867	-19,9%
Hollandia	103 203	115 451	-10,6%
Lengyelország	107 636	139 809	-23,0%
Portugália	45 282	59 445	-23,8%
Románia	27 979	35 836	-21,9%
Szlovákia	18 966	23 897	-20,6%
Szlovénia	14 508	20 262	-28,4%
Spanyolország	218 705	316 890	-31,0%
Svédország	66 141	73 880	-10,5%
Európai Unió	2 480 855	3 332 515	-25,6%
EU14	2 189 788	2 974 530	-26,4%
EU12	291 067	357 985	-18,7%
Izland	2 481	2 721	-8,8%
Norvégia	32 358	38 485	-15,9%
Svájc	55 452	72 065	-23,1%
EFTA	90 291	113 271	-20,3%
Egyesült Királyság	483 557	701 036	-31,0%
TOTAL (EU + EFTA + Egyesült Királyság)	3 054 703	4 146 822	-26,3%
NYUGAT EURÓPA (EU14 + EFTA + Egyesült Királyság)	2 763 636	3 788 837	-27,1%

Forrás: ACEA

Megnevezés	Január - Március		Vált. %
	2020	2019	
Nemzetközi disztribúciós üzletág			
Eladott új autók száma (darab)	696	568	+22,5%
Belföldi disztribúciós üzletág			
Eladott új autók száma (darab)	744	617	+20,6%
Eladott használt autók száma (darab)	187	217	-13,8%
Összesen	931	834	+11,6%
Nemzetközi + Belföldi disztribúciós üzletág (darab)	1 627	1 402	+16,0%
Autóipari szolgáltatói üzletág			
Szervíz órák száma (óra)	11 655	11 367	+2,5%
Átlagos flotta méret - gépjárműkölcsonzés kapcsán (darab)	539	445	+21,1%
Béretli események száma (darab)	3 610	4 755	-24,1%

Kötvény kibocsátás

A Csoport tervezett organikus és tranzakciós növekedés forrásigényét a meghirdetett stratégiának megfelelően minél alacsonyabb tőkeköltséggel, hosszú futamidejű, alacsony kockázatot jelentő forint alapú banki hitelekkel, illetve vállalati kötvény kibocsátásával, zárt- vagy nyilvános tőkeemeléssel szándékozik a Társaság biztosítani. A potenciális finanszírozókkal folytatott előzetes egyeztetések alapján a jelenlegi gazdasági környezet, a hozam- és kamatkörnyezet támogatja a Társaság által elhatározott stratégia megvalósíthatóságát.

A Magyar Nemzeti Bank által meghirdetett Növekedési Kötvényprogram (NKP) lehetőségéhez az elsők között csatlakozott a Társaság a stratégiában egyébként is megfogalmazott mintegy 3 milliárd Ft összegű lehetséges finanszírozása érdekében. A részvételhez szükséges nemzetközi hitelminősítést a Társaság 2019. szeptember 18-án megszerezte.¹

A Társaság 2020. április 9-én sikeres kötvényaukciót tartott, melyet a minősített befektetők köréből ajánlattevő bankok jelentősen túljegyeztek. Az aukciót követően 60 darab, egyenként 50.000.000 forint névértékű, összesen 3.000.000.000,- Ft össznévértékű AutoWallis NKP Kötvény 2030/I. elnevezésű, névre szóló, fix kamatozású, dematerializált kötvény került kibocsátásra. A Kötvények kibocsátásának elsődleges célja a Kibocsátó leányvállalatai meglévő hiteleinek és/vagy operatív lízing kereteinek kiváltása.



¹ <https://www.scoperatings.com/#search/rating/detail/CR0000563879>

AZ AUTOWALLIS CSOPORT VEZETŐSÉGI JELENTÉSE ÉS ELEMZÉSE

Konzolidált IFRS Eredménykimutatás

Megnevezés adatok eFt-ban	2020. I. negyedév	2019. I. negyedév	vált. %
Árbevétel	20 151 946	18 295 732	+10%
Nemzetközi disztribútori üzletág	9 079 944	9 023 948	+1%
Belföldi kereskedelmi üzletág	9 238 505	7 649 029	+21%
Autóipari szolgáltatói üzletág	1 833 496	1 622 755	+13%
Anyagköltség	-554 860	-558 695	-1%
Igénybevett szolgáltatások	-608 755	-646 775	-6%
Eladott áruk beszerzési értéke	-18 096 961	-16 216 225	+12%
Személyi jellegű ráfordítások	-486 880	-391 061	+25%
Értékcsökkenési leírás	-327 527	-242 360	+35%
Értékesítési eredmény	76 962	240 615	-68%
Egyéb bevételek/ráfordítások	104 532	61 718	+69%
Nem pénzügyi instrumentumok értékvesztése	0	0	N.A.
Egyéb bevételek és ráfordítások	104 532	61 718	+69%
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	181 494	302 333	-40%
Kamatráfordítások	-18 949	-23 054	-18%
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-42 875	-44 134	-3%
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	-650 719	14 248	N.A.
Egyebek	7 107	-51 204	N.A.
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-705 435	-104 143	+577%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-523 941	198 189	-364%
Adóráfordítás	-67 844	-111 772	-39%
NETTÓ EREDMÉNY	-591 785	86 418	N.A.
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	9 333	29 603	-68%
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	-582 452	116 020	N.A.
EPS (forint/részvény)	-2,15	0,43	N.A.
EBITDA	509 021	544 693	-7%

Az AutoWallis Csoport **árbevétele** 2020. I. negyedévében meghaladta a 20 milliárd Ft-ot. Ez **10%-kal magasabb** az előző időszak árbevételénél annak ellenére, hogy a Covid-19 miatt bevezetett korlátozó intézkedések hatása már érződött az első negyedévben. Míg az első két hónapban dinamikus (általában 20%-ot meghaladó mértékben) fejlődött tovább naturáliákban és fedezet termelőképeségben is a Csoport minden üzletága a régió egészében, addig márciusban gyorsan jelentkezett az autókölcsönzés terén váratlanul kieső foglaltságok hatása.

Az **anyagköltségek szinten maradtak** 2020. I. negyedévében az összehasonlító időszakhoz képest a növekvő forgalom ellenére.

Az **igénybevett szolgáltatások** értéke **6%-kal csökkent** 2020. I. negyedévében.

Az **ELÁBÉ** **12%-os növekedése** az árbevétel növekedését felülmúlta az I. negyedév egészében, mivel az Autóipari Szolgáltatói Üzletág árbevételének márciusi hirtelen és

drasztikus visszaesését nem tudta azonnal követni a bérbeadásra tartott autók költségének szintje. Ennek eredményeképp a Csoport **fedezet** szintje is 11,4%-ról 10,2%-ra csökkent.

A **személyi jellegű ráfordítások 25%-os emelkedése** a tavalyi évhez hasonlóan meghaladta a forgalomnövekedés átlagát, de a növekedés nominális összege az árbevétel növekedésnek (annak megtorpanása ellenére is) mindössze 5%-a. Az AutoWallis Csoport kiemelt erőfeszítéseket tesz a növekedést is alátámasztó létszám és szakértelem biztosítására, és ennek megtartása elsődleges cél maradt a járvány miatti kapacitás igény kiesés ellenére is. Az átlagos statisztikai létszám 332 főre nőtt.



Az **értékcsökkenési leírás 35%-os** növekedése elsősorban a rövid- és hosszú távú autókölcsönzési flotta növekedését tükrözi, melyet az első két hónap forgalom növekedése indokolt.

Az **egyéb bevételek és ráfordítások 105 millió Ft egyenlege** tartalmazza az AutoWallis Nyrt. által kiadott 2020. február 7-i Rendkívüli közleményben foglalt események **158 millió Ft összegű ráfordításának** erre az évre jutó hatását. A Wallis Motor Duna Kft. és Wallis Motor Pest Kft. telephelyéről

összesen mintegy 250 millió Ft nyilvántartási értékű eszközök kerültek ki jogellenesen, mellyel kapcsolatban az illetékesek haladéktalanul megtették a büntetőfeljelentést és más szükséges vagyonvédelmi intézkedéseket, melyek alapján a potenciális kár későbbi időszakban való jelentős megtérüléséért a menedzsment mindent elkövet.

A **működési eredmény (EBIT) 181 millió Ft-ra csökkent (40%-kal)** a vizsgált időszakban, ami egyszerre tükrözi az első két hónap kiemelkedően jó teljesítményét, és az egyszeri tételek és a COVID-19 intézkedések okozta veszteséget is.

A **pénzügyi bevételek és ráfordítások** értéke 2020. I. negyedév végével 705 millió Ft veszteség. Ennek jelentős része, -581 millió Ft az időszak végi nyitott devizás szállítói állományoknak az átértékeléséből adódó nem realizált árfolyam veszteség. A nem realizált átértékelési különbözet nagyságrendjét a koronavírus miatt a balkáni régióban életbelépett gazdasági korlátozó intézkedések miatt március végére kiugróan magas szintre emelkedett készletállományhoz tartozó, és a válságra adott gyors válaszlépések részeként a likviditásmenedzselés érdekében ki nem fizetett, euróban számlázott magas szállítóállomány okozta. A szállítóállomány IFRS szabályoknak megfelelő időszak végi átértékelése a szintén csak pár napig kiugróan magas (359,09 HUF/EUR) euró árfolyamon történt. A számlák jövőbeli tényleges kifizetése idején érvényes árfolyam azóta 350 HUF/EUR körül stabilizálódott, ami önmagában jelentősen csökkentette ennek a ráfordításnak a könyvelt értékét. Ezentúl a nemzetközi disztribúció során a készletek átlag 86%-a kerül euróban számlázásra, így a korlátozások feloldása után már elkezdődött készlet kiszállítással megindult euróban történő kiszámlázások nagyságrendileg kompenzálják ezt az I. negyedév végével könyvelt nem realizált árfolyamveszteséget.

NORMALIZÁLT EREDMÉNY adatok eFt-ban	2020. I. negyedév	2020. I. negyedév NORM	2019. I. negyedév	2020N/2019 vált. %
Jogellenesen eltulajdonított eszközök miatti veszteség	0	158 322	0	N/A
NORMALIZÁLT EBITDA	509 021	667 343	544 693	+23%
2020. I. negyedév végi nem realizált ártértékelési veszteség	0	580 671	0	N/A
Normalizált Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-705 435	-124 764	-104 143	+20%
NORMALIZÁLT ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-523 941	215 052	198 189	+9%
NORMALIZÁLT TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	-582 452	156 541	116 020	+35%

Az **átfogó eredmény 582 mFt veszteség** lett a fentiekben kiemelt átmeneti és egyszeri hatásokat az IFRS szabályoknak megfelelően könyvelve. A fenti egyszeri tételek kiszűrésével *normalizált 2020. I. negyedévi teljes átfogó eredmény 157 mFt lett volna*, szemben a 2019. I. negyedéves 116 mFt értékkel.

A Csoport teljesítményét legjellemzőbben bemutató **EBITDA 7%-kal csökkent 509 mFt-ra** az összehasonlítható időszakhoz képest. A fentiekben kiemelt két jelentős, az AutoWallis Csoport normál üzleti tevékenységét nem jellemző tétel kiszűrése esetén a 2020. I. negyedév végi *normalizált EBITDA-ja 667 millió Ft lett volna*, ami 23%-os *növekedés* lett volna a 2019. évi I. negyedévhez képest.

AZ AUTOWALLIS CSOPORT ÜZLETI KÖRNYEZETE

Az Európai Unióban átlagos GDP növekedés a Központi Statisztikai Hivatal (KSH) adatai alapján 2019-ben 1,2% volt, míg az AutoWallis közvetlen üzleti környezetének tekinthető kelet-közép-európai régió legtöbb piacán ezt jóval meghaladó értékben nőtt a gazdaság teljesítménye, így például Románia +4,3%, Szlovákia +2,0%, Csehország +1,8%. Az AutoWallis árbevételének mintegy felét adó magyar gazdaság 4,9%-ot nőtt 2019-ben. Magyarország kormánya és a jegybank optimista forgatókönyve szerint nulla körüli lesz a 2020-as mutató, de az EU Bizottsága májusban közzétett előrejelzése szerint -7% lehet az éves szaldó, úgyhogy közben 7%-ra duplázódik a munkanélküliség. Az előny 2020-ban sem tűnik csökkenni a koronavírus hatása ellenére sem. Az IMF áprilisi jelentése alapján Málta után Magyarországon fogja a gazdasági visszaesés a legkisebb mértékben érinteni. A prognózis alapján 3,1%-s GDP visszaesésre lehet számítani. Szomszédos európai országok várt GDP változása: Szlovákia: -6,2%, Ausztria -7%, Románia -5%, míg a legnagyobb európai országok várt GDP változása: Egyesült Királyság: -6,5% Németország: -7%, Franciaország: -7,2%, Spanyolország -8%, Olaszország -9,1%.

A teljes EU + EFTA országok és az Egyesült Királyság új személygépjármű-piac átlagosan 26,3%-kal csökkent 2020 I. negyedévében-ben 2019 azonos időszakához képest. Az EU tagországokban átlagosan 25,6% százalékkal esett vissza az új autó regisztráció az idei első negyedévében a 2019-es év ugyanezen időszakához viszonyítva az ACEA statisztikái szerint². Ciprus kivételével – ahol 5 százalékkal több új gépkocsit helyeztek üzembe – minden nagy uniós piacon csökkenést jegyeztek: Franciaországban 34,1 százalékkal, Olaszországban 35,5 százalékkal, Spanyolországban 31,0 százalékkal esett vissza a regisztrációk száma. Ezzel szemben az AutoWallis Csoport közép-európai piacain az értékesítések országonként eltérő mértékben, de jellemzően a nemzetközi csökkenési szintnél kisebb visszaesést szenvedtek el (lásd következő fejezetben).

² ACEA: Európai Autóipari Gyártók Szövetsége (European Automobile Manufacturers' Association)

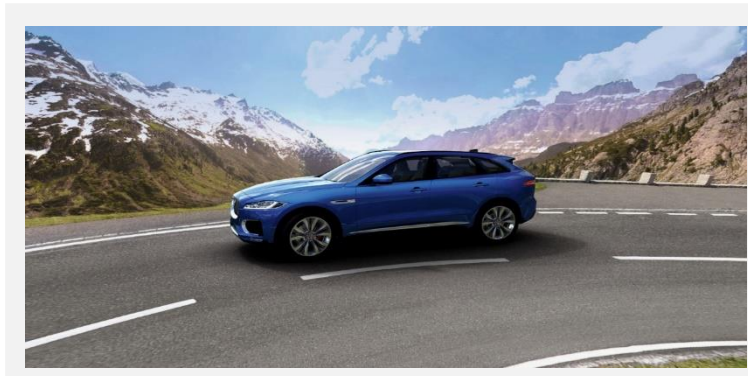
Az AutoWallis árbevételének mintegy felét adó magyar gazdaság GDP volumenváltozása az előző év azonos időszakához képest 2,2%-os növekedés volt.

10

A forint és egyéb régiós devizák gyors leértékelődése a koronajárvány hatására jelentős árfolyam kockázatot jelent a belföldi eladások esetén, azonban általánosan érvényesül ennek késleltetett árfelhajtó hatása az autópiacon, így az AutoWallis is érvényesíteni tudja jellemzően. Az export tevékenység jellemzően euróban számlázott tételeinél pedig ez a hatás természetes fedezettséggel csak az időszaki számviteli zárásnál jelentkezik nem realizált árfolyam különbözetként.

A továbbra is alacsony kamatkörnyezet és forrásbőség segíti a gazdasági növekedést az európai régió egészében. Az AutoWallis hazai tevékenységét nagymértékben erősíti a kormány különböző új autók vásárlását ösztönző támogatások körének a bővítése, ennek egyik új eleme, a 15 millió Ft alatti tisztán elektromos hajtáslánccal rendelkező új személykocsik kibővített támogatása.

Az autóiipari gyártó cégek új technológiákra való átállása (elektromos autók gyártása) igen költségigényes, továbbá a 2020. évtől életbelépő új EU-s környezetvédelmi szabályok komoly terhet rónak rájuk, így minden gyártó nyeresége csökkent a korábbiakhoz képest, ami egyes támogatások, szubvenciók csökkentésével jár együtt, amelyet az AutoWallis érintett nemzetközi és belföldi disztribúciós üzletágban tevékenykedő leányvállalata volumen növekedéssel kíván ellensúlyozni.



2020. I. NEGYEDÉVES PIACI TRENDEK ÉS ÉRTÉKESÍTÉS-ELEMZÉSEK ÜZLETÁGAK SZINTJÉN

Nemzetközi disztribúciós üzletág

A nemzetközi disztribúció keretein belül az AutoWallis Csoport a közép-, és délkelet-európai országokban (Albánia, Bosznia-Hercegovina, Bulgária, Csehország, Horvátország, Koszovó, Lengyelország, Észak-Macedónia, Montenegró, Románia, Szerbia, Szlovákia, Szlovénia) végez különböző (Jaguar, Land Rover, Ssangyong és Saab) márkájú új gépjármű-, és alkatrész nagykereskedelmi tevékenység valamelyikét.

Az AutoWallis nemzetközi disztribúciós üzletága a tavalyival összehasonlítva 22,5 százalékkal több, összesen 696 darab új autót értékesített az idei első három hónapban.

Megnevezés	Január - Március		Vált. %
	2020	2019	
Nemzetközi disztribúciós üzletág			
Eladott új autók száma (darab)	696	568	+22,5%

Autóipari trendek az AutoWallis Csoport nemzetközi piacain

A nyugat-európai teljes autóipiaci csökkenéssel szemben az AutoWallis Csoport nemzetközi piacain szelektív növekedés volt megfigyelhető 2020 első negyedévében az előző év azonos időszakához képest. A teljes forgalomba helyezett személygépkocsik darabszáma 237.804 db volt a régióban.

Új személygépkocsi forgalombahelyezések az AutoWallis nemzetközi piacain

darab	Január - Március		Vált. %
	2020	2019	
Albánia	681	708	-3,8%
Bosznia-Hercegovina	2 112	2 052	+2,9%
Csehország	50 194	59 616	-15,8%
Horvátország	10 001	12 173	-17,8%
Lengyelország	107 636	139 809	-23,0%
Macedónia	1 210	1 562	-22,5%
Románia	27 979	35 836	-21,9%
Szerbia	4 517	4 851	-6,9%
Szlovákia	18 966	23 897	-20,6%
Szlovénia	14 508	20 262	-28,4%
Összesen	237 804	300 766	-20,9%

Forrás: ACEA

Prémium szegmens aránya Új személygépkocsi forgalombahelyezésekből országonként

%	Január - Március		Vált. %
	2020	2019	
Albánia	9,1%	8,9%	+0,2%
Bosznia-Hercegovina	15,5%	13,7%	+1,9%
Csehország	8,7%	7,6%	+1,1%
Horvátország	10,3%	8,5%	+1,8%
Macedónia	8,4%	9,0%	-0,6%
Románia	9,3%	7,5%	+1,8%
Szerbia	12,5%	12,8%	-0,3%
Szlovákia	9,4%	8,6%	+0,9%
Szlovénia	7,3%	6,8%	+0,5%
Összesen	9,1%	8,0%	+1,2%

Forrás: ACEA, S.C.A.P.I.A. CONSULT; ZAP; Megjegyzés: A táblázatnak a Csehország sora a cseh 2019. éves adatot tartalmazza

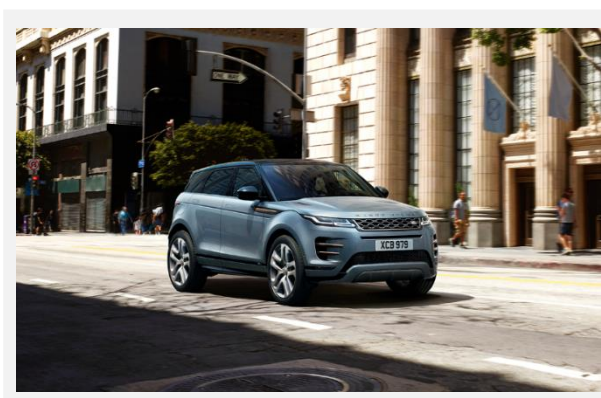
Jaguar Land Rover részesedése a prémium szegmensből	7,9%	9,4%	-1,4%
--	-------------	-------------	--------------

Ezen piacokon a prémium szegmens³ részesedése a teljes személygépjármű piacnak a 9,1%-a, ami 1,2% -kal magasabb az előző évi időszakhoz képest. A Jaguar Land Rover részesedése a prémium szegmensben ezen régiókban 1,4%-kal esett vissza az előző év azonos időszakához képest.

2020. első negyedéves eredmények

Megnevezés	2020. I. negyedév	2019. I. negyedév	vált. %
Nemzetközi disztribútori üzletág			
Árbevétel	9 079 944	9 023 948	+0,6%
ELÁBÉ	-8 440 654	-7 997 368	+5,5%
Adózás előtti eredmény	-407 981	247 617	N.A.
<i>Fedezet %</i>	7,0%	11,4%	
<i>Adózás előtti eredmény / Árbevétel %</i>	-4,5%	2,7%	

A nemzetközi disztribúciós üzletág árbevétele 2020. I. negyedévében az előző negyedév árbevételéhez képest 0,6%-kal nőtt, mivel a nagyobb értékesítési darabszámnak ellenére a növekedés alacsonyabb átlagos eladási árak mellett valósult meg a termékmix kisebb járművek felé eltolódása miatt. Az ELÁBÉ az árbevétel növekedés szintjét meghaladóan nőtt, így a fedezet a 22,5%-os naturália bővülés ellenére csökkent. Ennek az oka a Balkán piacokon értékesített jelentő számú, de alacsonyabb árrés tartalmú flotta értékesítések. Az adózás előtti eredmény / árbevétel nyereségességi mutatót jelentősen rontja a nemzetközi szegmens kapcsán március végére átmenetileg kiugró Ft/euró árfolyamon elszámolt, de nem realizált jelentős ártértékelési különbözet (580 mFt értékben).



³Prémium szegmensbe az alábbi márkákat soroljuk az iparági szokásoknak megfelelően: Audi, BMW, Jaguar, Land Rover, Lexus, Mercedes, MINI, Porsche, Volvo

Belföldi disztribúciós üzletág

A belföldi értékesítési tevékenység keretein belül az AutoWallis Csoport gyári új Isuzu és Ssangyong gépjárművek, BMW személyautók és motorkerékpárok, MINI, Maserati személyautók és alkatrészek értékesítésével, valamint használt személygépjárművek, motorkerékpárok és alkatrészek forgalmazásával foglalkozik.

Az ACEA statisztikái szerint 2020. I. negyedévében ugyan az EU autópiaca 25,6%-kal zsugorodott, azonban Magyarországon ez idő alatt is ennél jóval kisebb mértékben (4,9%-kal) esett vissza az új személygépkocsik forgalomba helyezések száma.

Új személygépkocsi forgalombahelyezés Magyarországon

darab	Január - Március		Vált. %
	2020	2019	
Összesen	32 670	34 339	-4,9%

Forrás: DataHouse

Az AutoWallis Csoport a hazai autópiacra is – hasonlóan a nemzetközi piacaihoz – leginkább a prémium szegmensben van jelen. A prémium szegmens aránya a hazai teljes személygépkocsi forgalomba helyezésekhez képest 1,3 %-kal nőtt 2020. I. negyedévében az előző év ugyanezen időszakához képest.

Prémium szegmens aránya az új autó forgalombahelyezésekből

darab	Január - Március		Vált. %
	2020	2019	
Összesen	11,2%	9,8%	+1,3%

Forrás: DataHouse

Prémium szegmens forgalombahelyezések Magyarországon

darab	Január - Március		Vált. %
	2020	2019	
Mercedes	1 088	970	+12,2%
BMW	947	894	+5,9%
Audi	520	696	-25,3%
Volvo	636	482	+32,0%
Lexus	231	175	+32,0%
MINI	96	69	+39,1%
Land Rover	34	47	-27,7%
Porsche	69	17	+305,9%
Jaguar	22	21	+4,8%
Összesen	3 643	3 371	+8,1%

Forrás: DataHouse

Magyarországon a prémium szegmens⁴ a piaci átlagos csökkenéssel szemben 8,1%-ot meghaladó növekedést realizált a tárgyidőszakban.

A magyarországi BMW és MINI piac az első negyedévben az európai trendtől eltérően nem csökkenést, hanem növekedést mutatott. Az új BMW 5,93%, az új MINI pedig 39,13% növekedést realizált az első három hónapban az előző év ugyanezen időszakához képest.

⁴ Az AutoWallis Csoport Magyarországon a jelen Tájékoztató vonatkozási időszakában a BMW és Mini prémium márkákat forgalmazza, de 2020. április 1-jétől a Jaguar és Land Rover márkákkal is kiegészül a kínálat.

A belföldi disztribúciós üzletág az új autó eladásait 20,6%-kal 744 darabra emelkedtek, míg a használt autó eladásait 13,8%-kal 187 darabra csökkentek a tavalyi év eleji kiugró időszak után.

Megnevezés	Január - Március		Vált. %
	2020	2019	
Belföldi disztribúciós üzletág			
Eladott új autók száma (darab)	744	617	+20,6%
Eladott használt autók száma (darab)	187	217	-13,8%
Összesen	931	834	+11,6%

A járványhelyzetben kialakult gazdasági recesszió hatására a BMW AG. összesített gépjármű értékesítése az első negyedévben 20,6%-os csökken az előző év azonos időszakához képest: a BMW gépkocsik -20,1%, illetve a BMW Motorrad -9,9%, míg a MINI -23,4%.

A német prémium gyártók továbbra kiemelt fókusszal fordulnak az új technológiák, ezen belül is az alternatív meghajtás (kiemelt tekintettel a hibrid és tisztán elektromos rendszerek), autómegosztó szolgáltatások, önvezető technológiák és egyéb automatizált szolgáltatások (pl. nagyvárosi parkolás) irányába. Erre kiváló példát mutat, hogy még a járvány által erőteljesen érintett iparágban is 13,9%-kal növekedni tudott az első negyedévben a BMW Electrified üzletága.

2020. első negyedéves eredmények

Megnevezés	2020. I. negyedév	2019. I. negyedév	vált. %
Belföldi disztribúciós üzletág			
Árbevétel	9 238 505	7 649 029	+20,8%
ELÁBÉ	-8 307 692	-7 254 038	+14,5%
Adózás előtti eredmény	-46 868	-43 637	N.A.
<i>Fedezet %</i>	<i>10,1%</i>	<i>5,2%</i>	
<i>Adózás előtti eredmény / Árbevétel %</i>	<i>-0,5%</i>	<i>-0,6%</i>	



A belföldi disztribúciós üzletág árbevétele 2020. I. negyedévében 20,8%-kal volt magasabb, mint 2019. első 3 hónapjában, mely a 14,5%-kal magasabb értékesítési darabszámoknak köszönhető. Az üzletág árbevétel arányos eredményességét negatívan érintette a 2020. február hó 7. napján az AutoWallis Nyrt által közzétett Rendkívüli közleményben foglalt események. A Wallis Motor Duna Kft. és Wallis Motor Pest Kft. telephelyéről összesen mintegy 250 millió forint nyilvántartási értékű

eszközök kerültek ki jogellenesen, mellyel kapcsolatban az érintettek haladéktalanul megtették a büntetőfeljelentést és a szükséges vagyonvédelmi intézkedéseket. Ennek kapcsán a 2020. I. negyedévi eredmény -158.322 ezer Ft összegű veszteség elszámolását tartalmazza,

melynek későbbi időszakban való megtérülésért a menedzsment továbbra is kiemelkedően valószínűnek ítéli.

15

A márkakereskedések az AutoWallis Csoport stratégiájával összhangban kiemelt fontosságú szerepet képviselnek az iparági gyakorlatnak megfelelő, általánosan alacsonyabb eredményességükkel együtt, mivel az új és használt autó értékesítés biztosítja a legfontosabb ügyfélkapcsolati belépőpontot az AutoWallis Csoport kiemelkedően eredményes szolgáltatási tevékenységének.

Ezen üzletágunk 2020. II. negyedévével kibővült a Jaguar és Land Rover, illetve az Opel és KIA márkák hazai kiskereskedelmével is.

Autóipari szolgáltatói üzletág

Az autóipari szolgáltatói tevékenységen belül az AutoWallis Csoport szerviz szolgáltatói tevékenysége, illetve a rövid- és hosszú távú gépjármű kölcsönzési tevékenysége szerepel.

Az autóipari szolgáltatói üzletágon belül a szervizórák száma 2,5 százalékkal 11.655 órára, a gépjárműkölcsönzés kapcsán kalkulált átlagos flottaméret 21 százalékkal 539 darabra bővült. A gépjárműkölcsönzés terén a bérleti események száma 24,1 százalékkal csökkent, elsősorban a turizmus és üzleti célú utazás már februárban elindult hirtelen és jelentős, de remélhetőleg átmeneti visszaesése miatt.

Megnevezés	Január - Március		Vált. %
	2020	2019	
Nemzetközi + Belföldi disztribúciós üzletág (darab)	1 627	1 402	+ 16,0%
Autóipari szolgáltatói üzletág			
Szerviz órák száma (óra)	11 655	11 367	+2,5%
Átlagos flotta méret - gépjárműkölcsönzés kapcsán (darab)	539	445	+21,1%
Bérleti események száma (darab)	3 610	4 755	-24,1%

Az AutoWallis szerviz szolgáltatást a vizsgált időszakban 3 telephelyen nyújtott, melyek folyamatosan magas kihasználtsági szinten működnek. Összhangban a megnövekedett piaci igényekkel, kiemelt figyelmet fordítunk a meglévő alkalmazottak megtartására, és folyamatosan dolgozunk új munkaerő toborzásán, illetve bevezetjük az elérhető legújabb technológiai fejlesztéseket.

A rövid- és hosszú távú gépjármű kölcsönzési tevékenység folyamatosan részesül a brand birtokos Sixt SE nemzetközi növekedésének pozitív hatásaiból. A fokozódó nemzetközi Sixt jelenlétnek köszönhetően:

- (1) a márkanév ismertsége folyamatosan növekszik;
- (2) a nemzetközi ügyfélkör (B2C & B2B) lendületesen gyarapszik;
- (3) a legújabb trendeknek megfelelő iparági eljárások Magyarországon is elérhetővé válnak.

A bérleti események számának alakulására nyilvánvalóan jelentős hatással van a Liszt Ferenc Repülőtérre érkező utasok számának koronavírus járvány miatti drámai visszaesése február utolsó hetétől kezdődően.

Budapesti repülőtérre érkező utasok száma

fő	Január - Március		Vált. %
	2020	2019	
Összesen	2 775 759	3 151 375	-11,9%

Forrás: Budapest Airport

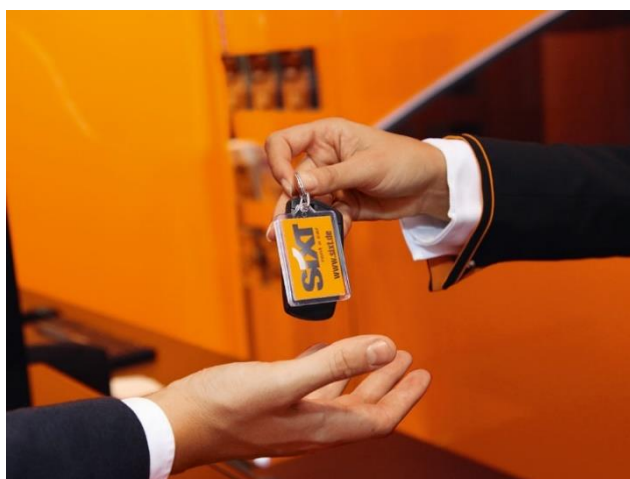
2020 első negyedévében a budapesti Liszt Ferenc Nemzetközi Repülőtérre érkező utasok száma 11,9%-kal esett vissza 2019. első 3 hónapjához képest.

2020. első negyedéves eredmények

Megnevezés	2020. I. negyedév	2019. I. negyedév	vált. %
Autóipari szolgáltatói üzletág			
Árbevétel	1 833 496	1 622 755	+13,0%
ELÁBÉ	-1 348 615	-964 819	+39,8%
Adózás előtti eredmény	-69 092	-5 791	+1093,1%
<i>Fedezet %</i>	26,4%	40,5%	
<i>Adózás előtti eredmény / Árbevétel %</i>	-3,8%	-0,4%	

2020. I. negyedévében az autóipari szolgáltató üzletág árbevétele 13%-kal bővült, mely alapvetően a szervíz tevékenység bővülésének köszönhető. Az üzletág árbevétel arányos nyereségességét negatívan érintette az üzletágon belüli autókölcsönző üzletágot ért COVID-19 miatti átmeneti leállás.

Ezen üzletágunk 2020. II. negyedévéétől kibővül a Jaguar és Land Rover, illetve az Opel és KIA márkákhoz kapcsolódó hazai szervízszereléssel is.



AZ AUTOWALLIS CSOPORT CÉLJAI, KILÁTÁSAI ÉS STRATÉGIÁJA

Az AutoWallis Csoport bevételei az elmúlt években dinamikusan nőttek, a Társaság célja a további terjeszkedés.

Az AutoWallis Csoport széleskörű hazai és nemzetközi piacokon is jelenlévő kis- és nagykereskedelmi disztribúciós, valamint autóiipari szolgáltatói tevékenységet folytat. A Társaság célja, hogy a változó autóiipari környezetben kiaknázza az autóiipari üzleti lehetőségeket.

Az AutoWallis Csoport stratégiai célja, hogy a hazai és a regionális piacok egyik legmegbízhatóbb és legmeghatározóbb disztribútora, kis- és nagykereskedője és autóiipari szolgáltatója legyen és mindemellett részvényeseinek és finanszírozóinak megfelelő hozamot biztosítson.



Az AutoWallis Csoport vezetése 2019. május 22-én közzétette ötéves stratégiáját és hosszútávú jövőképét, melyben azzal számol, hogy a csoport ebben az időszakban megduplázza 2018-as árbevételét. A stratégiát összefoglaló prezentáció itt érhető el:

https://www.bet.hu/newkibdata/128229178/AutoWallis_Strategia_20190522.pdf

Az AutoWallis Csoport építeni kíván a nyilvános tőkepiaci jelenlét nyújtotta lehetőségekre, így kedvező akvizíciós lehetőség esetén nem kizárható a nyilvános forrásbevonás, akár részvény- és kötvénykibocsátás révén is. Az AutoWallis Csoport részvényei a BUX Prémium kategóriában, BUMIX, FTSE Micro Cap és a FTSE Total-Cap Indexekben szerepelnek.

AZ AUTOWALLIS CSOPORT FŐBB ERŐFORRÁSAI ÉS KOCKÁZATAI, AZ EZEKKEL KAPCSOLATOS VÁLTOZÁSOK ÉS BIZONYTALANSÁGOK

Az AutoWallis Csoport főbb erőforrásai:

- Az AutoWallis Csoport stabilan működő és készpénz termelő portfólióval rendelkezik az autóiiparhoz kapcsolódóan elmúlt 26 évben felépített piacokon.
- Az AutoWallis Csoport olyan stabil partnerekkel működik együtt, mint a BMW, MINI, Isuzu, Jaguar, Land Rover, Maserati, Saab, Ssangyong és a Sixt márkák.
- Az AutoWallis fő tulajdonosának⁵, a Wallis csoportnak 30 éves hagyománya és képességei alapján az AutoWallis Csoport képes újabb márkák és piacok megszerzésére, valamint az autómobilitáshoz kapcsolódó új tevékenységek indítására akár akvizíciók, akár új vállalatok alapítása és a meglévők fejlesztése útján.
- Az AutoWallis Csoport célja, hogy rugalmasan, de konzervatív befektetési üzletpolitikával alkalmazkodjon az technológiai és ügyféligény oldali változásokhoz az autóiiparban, mely az Európai Unió jelenlegi legmeghatározóbb gazdasági szegmense.

⁵ A Társaság 5%-ot meghaladó részesedéssel rendelkező részvényesei 2020. március 31-én: Wallis Asset Management Zrt. (72,47%), AutoWallis MRP Szervezet (7,36%).

- Az AutoWallis Csoport portfólió szemlélettel építkezve az autóipar ciklikusságát a piaci változásokra eltérően reagáló különböző tevékenységek kombinációjával, diverzifikációval tudja tompítani.
- A mobilitás iparág átalakulása további lehetőségeket teremt a fejlődésre, így az elektromos autózás fejlődése, az önvezető autók megjelenése és a közösségi autózás erősödése.
- Átgondolt autóipari kis- és nagykereskedelmi portfólió méret és volumen hatékony gazdálkodás.
- Összehangolt finanszírozás és bevétel struktúra fenntartása.
- Az AutoWallis Csoport költséghatékony üzemeltetést valósít meg.

Az AutoWallis Csoport főbb kockázatait és az ezekkel kapcsolatos változások, bizonytalanságok az alábbiak:

- A 2019. decemberében a kínai Hupej tartományi Vuhanban megjelent COVID-19 koronavírus nagy hatást gyakorolt az autóiparra Kínában, sok nagyvállalatnak szüneteltetnie kellett az autógyártást. A vírus intenzív globális, ezen belül európai terjedése átmeneti negatív hatással van a keresletre. Az autógyártók 2020. március végéig bejelentett, néhány hetesre tervezett leállásai a későbbiekben okozhatnak átmeneti fennakadásokat a készletellátásában, de a korlátozó intézkedések visszavonása után a vásárlói aktivitás visszatérével párhuzamosan az ellátási láncok is várhatóan hamar helyreállnak, melynek jelei már tapasztalhatóak. Mindazonáltal, a vállalati szektor egészéhez hasonlóan a koronavírus megfékezésére hozott intézkedések következményei érinteni fogják nemcsak az autógyárakat, hanem az értéklánc további szereplőit is.
- Bár az AutoWallis Csoport a projektek megvalósításának előkészületei során gondos kereskedelmi, jogi és gazdaságossági tervezést végez, mégsem zárható ki egyes projektek/akvizíciók elhúzódása vagy ellehetetlenülése.
- Az AutoWallis Csoport működése, finanszírozása és eredményessége közvetve vagy közvetlenül összefügg Magyarország és a Társaság leányvállalatainak működése kapcsán érintett országok nemzetgazdasági folyamatainak alakulásával. Amennyiben a hazai és az érintett egyéb országok makrogazdasági helyzetében negatív változások következnek be, a gazdasági növekedés üteme csökken, a külső és belső egyensúlyi pozíciók romlanak, akkor az esetlegesen bekövetkező kedvezőtlen folyamatok hatásától az AutoWallis Csoport sem függetlenítheti magát.
- A technológiai újítások nagymértékben befolyásolhatják az autóipar működését. A technológiai fejlődés nem csak átalakíthatja azokat a területeket, ahol az AutoWallis Csoport jelen van, de egyes esetekben teljesen meg is szüntetheti, vagy jelentősen csökkentheti egyes résztevékenységek nagyságát.
- Az AutoWallis Csoport működése kapcsán érintett országokban (különös tekintettel Magyarországon) mutatkozó dinamikus emelkedő munkabér színvonal, valamint a munkaerőhiány, illetve hiányos oktatási / képzési rendszer negatívan érintheti az AutoWallis Csoport működését, mind a disztribúciós, mind a szolgáltatói kapcsán. A koronavírus gazdasági hatásai ezt a trendet legalább átmeneti időre érzékelhetően megtörték.
- Az AutoWallis Csoport üzleti terveit részben már meglévő üzleti tevékenységeivel és/vagy új fejlesztések, beruházások, vállalatfelvásárlások segítségével kívánja megvalósítani. Bár a tranzakciókat mindig alapos előkészítő folyamat előzi meg, nem lehet kizárni, hogy az akvizíciók megvalósításával összefüggésben olyan események következnek be a felvásárolt vállalatokkal kapcsolatban, amelyek negatív hatással lehetnek az AutoWallis Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére.

- A Brexit kapcsán Nagy Britannia és az Európai Unió között a kitűzött határidőre esetlegesen létre nem jövő megállapodás negatívan érintheti az AutoWallis Csoport által importált egyes modelljeinek keresletét, bár a Jaguar Land Rover nyilatkozata szerint a negatív változások nem érinthetik a hálózatot is a gyártás mellett, valamint a gyártási kapacitások is rövid idő alatt áttelepszíthetők az EU területén létesült üzemekbe.

FENNTARTHATÓSÁGI JELENTÉS

Az AutoWallis Csoport telephelyei

- A WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft. telephelye: 2051, Biatorbágy, Budai út 16.
- A Wallis Adria d.o.o telephelye: 10000 Zagreb, Strojarska cesta 20.
- A Wallis British Motors Kft. telephelye: 1095 Budapest, Máriássy utca 5.
- A WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Kft. telephelye: 1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 5.
- A WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Kft. telephelye: 1143 Budapest, Hungária krt. 95.
- A WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Kft. telephelye: 1138 Budapest, Váci út 175.
- A WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. telephelye: 1138 Budapest, Váci út 141.
- ICL Autó Kft: 9028 Győr, Külső Veszprémi utca 6.

Az AutoWallis Csoport irányítási rendszere

A Társaságnál Igazgatóság működik. Az Igazgatóság hatásköreit a Társaság Alapszabálya és az Igazgatóság ügyrendje szabályozza. A Társaság az éves jelentéssel közzétette a felelős társaságirányítási rendszerét bemutató dokumentum csomagot.

A Társaság ügyvezetését 5 tagú Igazgatóság látja el. Az Igazgatóság elnökét az Igazgatóság maga választja a tagjai közül. Az Igazgatóság hatáskörébe tartozik minden olyan döntés, illetve intézkedés, amely a Ptk., vagy az alapszabály valamely rendelkezése alapján nem tartozik a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe, vagy más szerv, illetve személy hatáskörébe. Az Igazgatóság kialakítja és irányítja a Társaság munkaszervezetét, meghatározza a Társaság gazdálkodását, gondoskodik az eredményes gazdálkodásról. A Társaság munkavállalói felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság elnöke és a vezérigazgató gyakorolja.

Az Igazgatóság a Társaság nevében 10 milliárd forint tőkeösszeget meghaladó kötvénykibocsátásról, vagy olyan új kötvénykibocsátásról, amelynek tőkeösszegével a korábban már kibocsátott, még le nem járt kötvényekből eredő tőketartozás meghaladná a 10 milliárd forint tőkeösszeget, csak a közgyűlés előzetes jóváhagyása esetén dönthet.

A Társaság közgyűlése 2023. december 17-ig felhatalmazta az Igazgatóságot, hogy a Társaság alaptőkéjének felemeléséről saját hatáskörben, az Igazgatóság legalább négy tagjának támogató szavazatával döntést hozhasson. Az alaptőke-emelés legmagasabb összege, amelyre az Igazgatóság a Társaság alaptőkéjét felemelheti: a Társaság 2018. december 17-i Rendkívüli Közgyűlésének napján cégjegyzékbe bejegyzett jegyzett tőkéjének 75%-ának megfelelő összeg. Az alaptőke-emelés során kizárólag "C" sorozatú 12,5 HUF névértékű törzsrészvény fajta bocsátható ki. Az alaptőke-emelés során kibocsátandó új törzsrészvények kibocsátási értékét az Igazgatóság az alábbi két érték közül magasabb értékben határozza meg: az alaptőke-emelésről szóló Igazgatósági határozat meghozatalának napját megelőző harminc nap forgalommal súlyozott Budapesti Értéktőzsde honlapján közzétett tőzsdei átlag árfolyam vagy amennyiben az előbbi harminc napos átlagos árfolyam alacsonyabb az alaptőke-emelésről szóló Igazgatósági határozat meghozatalának napját megelőző nap, a Budapesti Értéktőzsde honlapján közzétett tőzsdei záró árfolyamánál, akkor az alaptőke-emelésről szóló Igazgatósági határozat meghozatalának napját megelőző napi, a Budapesti Értéktőzsde honlapján közzétett tőzsdei záró árfolyam.



A Társaság közgyűlése felhatalmazta az Igazgatóságot a Társaság által kibocsátott saját részvények vásárlására, illetve elidegenítésére.

- Megszerezhető részvények száma az alaptőke 25%-a
- Megszerezhető részvények névértéke: 12,5 HUF
- Visszterhes megszerzés esetén az ellenérték legalacsonyabb összege: tranzakciót megelőző tőzsdénapi záró árfolyamánál 20%-kal alacsonyabb árfolyam
- Visszterhes megszerzés esetén az ellenérték legmagasabb összege: tranzakciót megelőző tőzsdénapi záró árfolyama 20%-kal magasabb árfolyam.

A Társaságnál jelenleg 3 tagú Felügyelőbizottság működik, melynek tagjait a közgyűlés választja. A Felügyelőbizottság független tagjai közül 3 tagú Audit Bizottság kerül kijelölésre

A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására vonatkozó, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályokat a Társaság alapszabálya tartalmazza. Az alapszabály elérhető a Társaság honlapján: http://autowallis.hu/tarsasagi_dokumentumok/#

Az AutoWallis Csoport Vállalkozás folytatásának keretrendszere

Az AutoWallis Csoport a 2019. évet követő időszakára elkészítette üzleti terveit, amelyben a Társaság menedzsmentje megállapította, hogy a vállalkozás folytatásának követelménye teljesül. COVID-19 koronavírus megjelenése után a jelentés kiadása előtt a 2020. évi üzleti terveket újra megvizsgálta a menedzsment, melynek alapján megerősítette, hogy a Csoport készpénz egyenértékes tartalékjai az előrejelezhető átmeneti veszteségek ellensúlyozására elégségesek, így továbbra sem sérül a vállalkozás folytatásának követelménye.

Pénzügyi instrumentumok és kockázatkezelés

Az AutoWallis Csoport tevékenysége során felmerülő pénzügyi kockázatokat szisztematikusan és üzletenként is elemzi. A vizsgált kockázatok között vannak a piaci kockázatok (deviza kockázat, valós érték, kamat kockázat és árkockázat), hitel kockázat, fizetési kockázat és cash-flow kamat kockázat. A Csoport törekvése, hogy minimalizálja ezen kockázatok potenciális hatását. A Csoport spekulációs céllal nem bocsátkozik pénzügyi konstrukciókba.

Az AutoWallis Csoport az ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázatot (lehetőség esetén számszerűsítve is) bemutatja az AutoWallis Csoport konszolidált (összevont) IFRS pénzügyi kimutatásaiban.

Környezetvédelem

Az AutoWallis Csoport a tevékenysége során nem végez környezetre veszélyes, illetve káros tevékenységet. Működéséhez nem használ fel veszélyes anyagokat. Az AutoWallis Csoport tagvállalatainál keletkező veszélyes hulladékok, melyeket szerződéses partnereik szállítanak el: fáradt olaj; olajszűrő; levegőszűrő; festék, hígító; festékes papír; akkumulátor; gumiabroncs; szélvédő; fék- és kuplungalkatrész; műanyag alkatrészek. Sem a Társaságnak, sem leányvállalatoknak nem volt környezetvédelmi beruházása, illetve nem keletkezett környezetvédelmi kötelezettsége.

Az AutoWallis Csoport által folytatott foglalkoztatáspolitikája, Munkavállalói részvény és irányítási program

Az AutoWallis Csoport foglalkoztatáspolitikája a munkatársak megtartására, motiválására, fejlesztésére és ezzel párhuzamosan az új munkavállalók kiválasztására és beillesztésére fókuszál. A Csoport azt vallja, hogy munkatársai lojalitásának és motiváltságának alapját az jelenti, hogy számukra stabil munkahelyet, jó munkakörülményeket, komplex feladatokat és versenyképes bért nyújt. A Csoport munkavállalóinknak folyamatos szakmai fejlődési lehetőséget biztosít belső és külső képzéseken egyaránt. Az AutoWallis Nyrt. fő tulajdonosa, a Wallis Asset Management Zrt. MRP programot indított az AutoWallis Nyrt. és leányvállalatai menedzsmentje számára a féléves beszámoló fordulónapját követően, amely alapján az MRP szervezet megalapításra került 2019. szeptemberében.

Lényegi információk

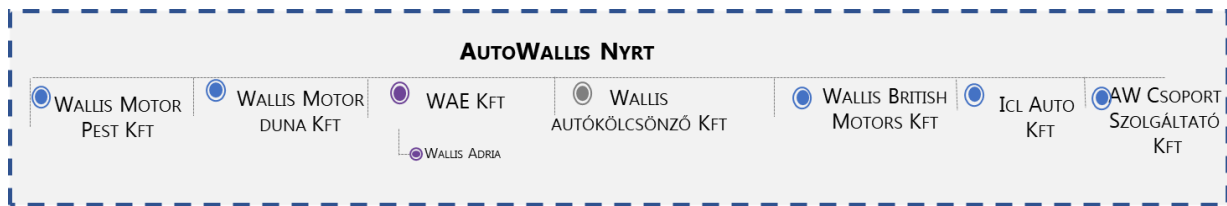
Az Igazgatóság minden lényegi információt, amely tevékenységét a folyamatos elvárt üzemmeneten kívül lényegesen befolyásolhatja az AutoWallis Nyrt. közzétételi helyein megjelenítette. A menedzsmentnek nincs tudomása a menedzsment tagokat vagy munkavállalókat érintő kártalanítási megállapodásról.

Kutatás és kísérleti fejlesztés

Az AutoWallis Csoport nem foglalkozik és nem vesz részt kutatási és fejlesztési tevékenységekben.



CÉGJOGI ÖSSZEFOGLALÓ



Megjegyzés: 2020. május 26-ai csoportszerkezet

Az AutoWallis Nyrt.-vel kapcsolatos cégjogi események 2020. január 1. és jelen Vezetőségi Beszámoló közzétételének napja közötti időszakban

- A 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó könyvvizsgált IFRS standardok szerinti beszámolóit, valamint a könyvvizsgálói jelentéseit elfogadták.
- Dévai Gábor megválasztásra került a Társaság Igazgatóságának együttes képviseleti joggal rendelkező igazgatósági tagjává.
- Az AutoWallis Nyrt 2020.02.03. napján megvásárolta az ICL AUTÓ Kft. törzstőkéjének 60%-át megtestesítő üzletrészt.
- Az AutoWallis Nyrt a Wallis British Motors Kft törzstőkéjének 100%-át megtestesítő, 3.000.000,- Ft névértékű üzletrészt adásvétel útján 2020. április 23. napján megszerezte, így 2020. április 23. napjával a Wallis British Motors Kft kizárólagos tulajdonosa lett.
- A K85 Ingatlanhasznosító Kft (székhely: 1106 Budapest, Kerepesi út 85.; cégjegyzékszám: 01-09-861051) törzstőkéjének 100%-át megtestesítő, összesen 3.000.000,- Ft névértékű üzletrészek, és a Wallis Kerepesi úti Autó Kft (székhelye: 1106 Budapest, Kerepesi út 85., cégjegyzékszám: 01-09-078910) törzstőkéjének 100%-át megtestesítő, összesen 139.400.000,- Ft névértékű üzletrészek alaptőke-emelés keretében történő megszerzésére vonatkozó apportszerződés és kapcsolódó dokumentumok kerültek aláírásra 2020. március 26-án.
- Módosításra került a Társaság Alapszabályának 6. és 9. pontja.
- Az AutoWallis Nyrt. 100%-os tulajdoni részesedésével megalapított AW Csoport Szolgáltató Kft-t (Cg. 01-09-357786; székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.).

A Társaság leányvállalataival kapcsolatos cégjogi események 2020. január 1. és jelen Vezetőségi Beszámoló közzétételének napja közötti időszakban

WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Kft.

- A 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó könyvvizsgált magyar számviteli törvény előírásai szerinti éves beszámolóját, valamint a könyvvizsgálói jelentését elfogadták.
- 2021. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbította a könyvvizsgálójának mandátumát.

WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Kft.

- A 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó könyvvizsgált magyar számviteli törvény előírásai szerinti éves beszámolóját, valamint a könyvvizsgálói jelentését elfogadták.
- 2021. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbította a könyvvizsgálójának mandátumát.

WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft.

- A 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó könyvvizsgált magyar számviteli törvény előírásai szerinti éves beszámolóját, valamint a könyvvizsgálói jelentését elfogadták.
- 2021. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbította a könyvvizsgálójának mandátumát.

Wallis British Motors Kft. (előző nevén: POLAR PROPERTY Ingatlanfejlesztő, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.)

- A 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó könyvvizsgált magyar számviteli törvény előírásai szerinti éves beszámolóját, valamint a könyvvizsgálói jelentését elfogadták.
- 2021. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbította a könyvvizsgálójának mandátumát.
- Társaság 2020. március 13-i döntéssel rögzíti, hogy Czeilinger Roland 2020. március 12. napján kelt nyilatkozatában 2020. március 12. napjával lemondott ügyvezetői tisztségéről, így ügyvezetői tisztsége 2020. március 12. napján megszűnik és Kovács-Farkas Tamást, 2020. március 12. napjától határozatlan időre, önálló cégjegyzési joggal ügyvezetővé választja. Rögzítette továbbá, hogy a Társaság új cégneve: Wallis British Motors Kft., új székhelye 1095 Budapest, Máriássy utca 5., új főtevékenysége 4511'08 Személygépjármű-, könnyűgépjármű-kereskedelem. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2020. március 12., a cégbírósági bejegyzés kelte: 2020.04.01, közzététel időpontja: 2020.04.03.
- Rögzítésre került, hogy az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság a Társaság törzstőkéjének 100%-át megtestesítő, 3.000.000,- Ft névértékű üzletrészt adásvétel útján 2020. április 23. napján megszerezte, így 2020. április 23. napjával a Társaság kizárólagos tulajdonosa lett.

WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kft.

- A 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó könyvvizsgált magyar számviteli törvény előírásai szerinti éves beszámolóját, valamint a könyvvizsgálói jelentését elfogadták.
- 2021. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbította a könyvvizsgálójának mandátumát.

Wallis Adria d.o.o

- A 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó beszámolóját elfogadták.

A Társaság, mint kibocsátó nyilatkozatai

Alulírottak, mint a cégjegyzésre és képviselőre feljogosított személyek az AutoWallis Nyrt. képviseletében kijelentjük, hogy a Társaság teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy az AutoWallis Nyrt. által nyilvánosságra hozott 2020 első negyedévére vonatkozó tájékoztató a legjobb tudásunk szerint az alkalmazható számviteli előírásokkal összhangban készült, valós és megbízható képet ad a Társaság (kibocsátó) és a konszolidációba bevont vállalkozások (AutoWallis Csoport) jövedelmi és pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a Társaság és az AutoWallis Csoport helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi év hátralevő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

A Társaság kijelenti továbbá, hogy jelen Vezetőségi Jelentés adatait könyvvizsgáló nem auditálta.

Budapest, 2020. május 26.

Az AutoWallis Nyrt. képviseletében:



Ormosy Gábor
Igazgatóság tagja



Székely Gábor
Igazgatóság tagja

Konzolidált évközi pénzügyi kimutatások



Nyilvánosan Működő Részvénytársaságról és konszolidált leányvállalatairól

a 2020. március 31-én végződő negyedévről az IAS 34 standarddal összhangban

Tartalomjegyzék

I.	ÉVKÖZI KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS.....	28
II.	ÉVKÖZI KONSZOLIDÁLT MÉRLEG.....	29
III.	ÉVKÖZI KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA.....	30
IV.	ÉVKÖZI KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS	31
V.	A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ELKÉSZÍTÉSÉNEK AZ ALAPJA	32
VI.	SZÁMVITELI POLITIKÁK ÉS VÁLTOZÓ STANDARDOK.....	32
VII.	A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK PREZENTÁLÁSA AZ IDŐKÖZI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKBAN, SZEZONALITÁS, VALÓS ÉRTÉKKEL KAPCSOLATOS ÉS EGYÉB KIEMELT KÖZZÉTÉTELEK	34
VIII.	SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS.....	35
IX.	AZ ELMÚLT IDŐSZAKBAN (2020 ELSŐ NEGYEDÉVE) TÖRTÉNT LÉNYEGES ESEMÉNYEK ÉS AZOK HATÁSA A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKRA.....	36
X.	A KÖZBENSŐ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK FORDULÓNAPJA UTÁNI GAZDASÁGI ESEMÉNYEK, FOLYAMATBAN LÉVŐ JELENTŐSEBB ÜGYEK	36
XI.	A JOGI ANYAVÁLLALAT (AUTOWALLIS NYRT.) KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAINAK KIEMELT ADATAI.....	37
XII.	AZ IDŐKÖZI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK KÖZZÉTÉTELRE VALÓ ENGEDÉLYEZÉSE, A KIBOCSÁTÓ NYILATKOZATAI.....	38

A pénzügyi kimutatásokban szereplő rövidítések magyarázata:

AB	Auditbizottság
BÉT	Budapesti Értéktőzsde
BUBOR	Budapest Interbank Offered Rate – budapesti bankközi kamatláb
CGU	Pénztermelő egység
EBITDA	A pénzügyi tételektől, adófizetéstől, értékcsökkenéstől tisztított eredménykategória
EPS	Egy részvényre jutó eredmény
eFt	Ezer forint
FB	Felügyelőbizottság
FVTOCI	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt
FVTPL	A nyereséggel/veszteséggel szemben valós értéken értékelt
IFRIC/SIC	Értelmezések a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokhoz
IFRS/IAS	Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
IG	Igazgatóság
MFt	Millió forint
NKÉ	Nem kontrolláló érdekeltség

A zárójelben szereplő összeg negatív számot jelöl!

I. Évközi konszolidált átfogó eredménykimutatás

Megnevezés	2020. március 31-én végződő 91 nap	2019. március 31-én végződő 91 nap
Árbevétel	20 151 946	18 295 732
Anyagköltség	(554 860)	(558 695)
Igénybevett szolgáltatások	(608 755)	(646 775)
Eladott áruk beszerzési értéke	(18 096 961)	(16 216 225)
Személyi jellegű ráfordítások	(486 880)	(391 061)
Értékcsökkenési leírás	(327 527)	(242 360)
Értékesítési eredmény	76 962	240 615
Egyéb bevételek	894 572	325 568
Nem pénzügyi instrumentumok értékvesztése	(21 762)	(14 251)
Egyéb ráfordítások	(768 278)	(249 600)
Egyéb bevételek és ráfordítások	104 532	61 718
Működési eredmény	181 494	302 333
Kamatbevételek	2 517	7 232
Kamatráfordítások	(18 949)	(23 054)
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	(42 875)	(44 134)
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	(650 719)	14 248
Pénzügyi instrumentumok várható értékvesztése	(40 215)	(58 435)
Pénzügyi instrumentumok értékkülönbözete	44 805	-
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	(705 435)	(104 143)
Adózás előtti eredmény	(523 941)	198 189
Adórátfordítás	(67 844)	(111 772)
Nettó eredmény	(591 785)	86 418
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	9 333	29 603
Egyéb átfogó eredmény átértékelésből	-	-
Teljes átfogó eredmény	(582 452)	116 020
<i>ebből az anyavállalat részvényesire jut:</i>	(582 410)	116 020
<i>ebből a nem kontrollálló érdekeltségre jut:</i>	(42)	-

II. Évközi konszolidált mérleg

Megnevezés	2020. március 31. (nem auditált)	2019. december 31. (auditált)
Eszközök		
Befektetett eszközök		
Ingatlanok, gépek, berendezések	2 029 968	1 940 274
Lízingbe adott járművek	1 638 070	2 072 060
ROU eszközök	3 869 822	3 797 811
Goodwill	515 034	515 034
Egyéb immateriális eszközök	51 234	50 038
Halasztott adó eszközök	0	6 160
Befektetések adósságinstrumentumokba	29 700	865
Befektetett eszközök összesen	8 133 829	8 382 242
Forgóeszközök		
Áruk	18 351 844	14 137 468
Egyéb készletek	803	413
Vevőkövetelések	6 606 768	3 812 609
Nyereségadó követelés	81 278	85 501
Egyéb követelések	2 953 782	3 674 346
Egyéb pénzügyi eszközök	48 460	3 655
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	2 466 419	1 890 714
Forgóeszközök összesen	30 509 354	23 604 706
Eszközök összesen	38 643 183	31 986 948
Tőke és kötelezettségek		
Jegyzett tőke (jogi anyavállalaté)	3 383 268	3 383 268
Felhalmozott átváltási különbözet	28 440	19 107
Eredménytartalék (tárgyévi eredménnyel)	1 111 228	1 702 971
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	4 522 935	5 105 346
Nem kontrolláló érdekeltség részesedés	19 958	0
Saját tőke összesen	4 542 894	5 105 346
Hosszú lejáratú kötelezettségek		
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	314 926	309 593
Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből	4 077 344	3 999 961
Halasztott adó kötelezettségek	37 101	36 798
Céltartalékok (hosszú)	8 773	8 856
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	221 729	12 961
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	4 659 873	4 368 169
Rövid lejáratú kötelezettségek		
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	5 818 960	6 998 855
Kötelezettségek lízingekből (rövid)	1 316 650	1 739 838
Vevőtől kapott előlegek	1 776 833	1 337 947
Szállítótartozások	19 744 864	11 230 619
Jövedelemadó kötelezettség	4 834	20 216
Céltartalékok (rövid)	4 386	9 704
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	773 891	1 176 254
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	29 440 419	22 513 432
Kötelezettségek összesen	34 100 291	26 881 602
Saját tőke és kötelezettségek összesen	38 643 183	31 986 948

III. Évközi konszolidált saját tőke változás kimutatása

	Jegyzett tőke (jogi anyavállalaté)	Tőketartalék	Fordított akvizíciós tartalék	Felhalmozott átváltási különbözet	Eredménytartalék	Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	Nem kontrolláló érdekeltség	Összes saját tőke
2019. január 1.	3 383 268	-	-	(15 554)	1 361 361	4 729 073	-	4 729 073
2019. első negyedévi teljes átfogó eredmény	-	-	-	29 603	86 418	116 020	-	116 020
Egyéb saját tőke mozgás	-	-	-	-	350	350	-	350
2019. március 31.	3 383 268	-	-	14 048	1 448 129	4 845 443	-	4 845 443
2019. második, harmadik és negyedik negyedévi teljes átfogó eredménye	-	-	-	5 059	829 843	834 902	-	834 902
Megállapított osztalék (jogi anya, 04.30.)	-	-	-	-	(575 000)	(575 000)	-	(575 000)
2019. december 31.	3 383 268	-	-	19 107	1 702 971	5 105 346	-	5 105 346
2020. első negyedévi teljes átfogó eredmény	-	-	-	9 333	(591 743)	(582 410)	(42)	(582 452)
ICL Autó Kft. felvásárlás	-	-	-	-	-	-	20 000	20 000
Egyéb mozgás	-	-	-	-	-	-	-	-
2020. március 31.	3 383 268	-	-	28 440	1 111 228	4 522 935	19 958	4 542 894

IV. Évközi konszolidált cash flow kimutatás

Megnevezés	2020. 03. 31-én végződő 91 nap (nem auditált)	2019. 03. 31-én végződő 91 nap (nem auditált)
Adózás előtti eredmény	(523 941)	198 189
Értékcsökkenési leírás	327 527	242 360
Terven felüli értékcsökkenés és értékvesztés	35 437	16 440
Céltartalék képzése, feloldása és megszüntetése	(5 401)	(692)
Egyéb nem pénzmozgással járó tételek	(355 249)	31 053
Befektetett eszközök eladásának eredménye	(104 030)	(26 717)
	(625 656)	460 633
Készlet változása	(4 236 528)	(2 182 682)
Vevőkövetelés változása	(2 807 404)	(1 643 431)
Egyéb követelés változása	720 344	(646 988)
Kölcsön követelés és értékpapír állományváltozása.	(44 805)	(2 261)
Forgóeszközöket finanszírozó hitel állományváltozása	(1 280 428)	112 504
Vevői előleg állományváltozása	438 886	154 111
Szállító állományváltozása	8 514 245	5 717 871
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	(193 596)	711 280
Nettó forgótőke változása	1 110 715	2 220 404
Nyereségadó kifizetés	(72 539)	(87 082)
Pénzeszköz képződés működésből	412 519	2 593 955
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök beszerzése	(345 574)	(235 072)
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök értékesítése	680 024	264 440
Leányvállalat megszerzése, megszerzett pénzeszkőzzel nettósítva	19 958	-
Befektetett pénzügyi eszközök vásárlása	(28 835)	-
Befektetett pénzügyi eszközök értékesítésre	-	16
Pénzeszköz képződés befektetésből	325 572	29 384
Hitel felvétel	460 314	885 369
Hitel törlesztése	(354 448)	(1 037 053)
Lízing törlesztés	(268 041)	(1 290 908)
Pénzfelhasználás finanszírozási tevékenységre	(162 175)	(1 442 592)
Pénzeszközökre jutó várható értékvesztés	(211)	(510)
Pénzállomány változás	575 705	1 180 236
Pénzeszköz nyitóállomány	1 890 714	1 535 247
Pénzeszköz záróállomány	2 466 419	2 715 482

V. A pénzügyi kimutatások elkészítésének az alapja

Ezek az időközi pénzügyi kimutatások az *IAS 34 Időközi pénzügyi kimutatások standardnak megfelelően készültek, így* nem tartalmaznak minden olyan információt, amelyet az év végi pénzügyi kimutatások – az IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása standard szerint – bemutatnak. Ezt az időközi pénzügyi kimutatást a 2019. december 31-én végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásokkal (továbbiakban teljes pénzügyi kimutatás) együtt kell értelmezni.

A pénzügyi kimutatásokat az előző naptári évben nem tette közzé negyedévente a Csoport, így a jelen pénzügyi kimutatásban szereplő összehasonlító adatot korábban nem tette közzé.

VI. Számviteli politikák és változó standardok

A Csoport időközi pénzügyi kimutatások elkészítéséhez használt számviteli politikák és standardok megegyeznek a 2019. december 31-i pénzügyi kimutatásainak elkészítésekor alkalmazottal, kivéve a nem kontrolláló érdekeltségekre vonatkozó, most megalkotott számviteli politikát és az alábbi hatályba lépő új és módosított IFRS standardok alkalmazását. Ezek egyikének sem volt számottevő hatása az évközi pénzügyi kimutatásokra.

Új számviteli politika – nem kontrolláló érdekeltségek

A Csoport elsőként 2020. első negyedévében rendelkezett nem kontrolláló részesedéssel az újonnan megszerzett ICL Auto Kft-ből fakadóan. A nem kontrolláló érdekeltségeket az érdekeltségre jutó nettó eszközök könyv szerinti értékének arányában jeleníti meg a Csoport, ahhoz goodwillt nem allokál. A veszteséget akkor is az NKÉ-hoz allokálja, ha az annak következtében negatív értéket vesz föl.

Az alábbi új vagy módosított IFRS standardokat bocsátotta ki a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) vagy a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok Értelmezési Bizottsága (IFRIC), melyek 2020. január 1-től hatályosak:

- IFRS 3: Az üzleti kombinációval kapcsolatos módosítás;
- IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása és IAS 8 Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák módosításai;
- IFRS 7, IFRS 9 és IAS 39 módosításai az IBOR reformmal kapcsolatosan;
- A koncepcionális keretelvek átfogó módosításai;
- A materialitás definíciója és annak következményei.

2019. január 1-jétől hatályos az IFRS 16 standard, amelyet a Csoport visszamenőlegesen alkalmazott és az áttérés napját 2018. január 1-jében határozta meg.

IFRS 16 Lízingek standard

2019. január 1-jétől hatályos az IFRS 16 Lízingek standard, amely egyfelől megváltoztatja a lízing fogalmát, másfelől gyökeresen módosítja a lízingbevevő pénzügyi elszámolásait.

Az új szabályozás szerint egy szerződés lízingszerződésnek minősül, vagy lízinget tartalmaz akkor, ha egy meghatározott időszakra vonatkozóan átadja egy mögöttes eszköz használatának a jogát díjfizetés ellenében úgy, hogy a lízingbevevő jogosult az eszköz használatából eredő hasznot beszedni és a használatra vonatkozó döntéseket jogosult meghozni.

Másfelől a lízingbevevő ezentúl minden lízingjét – leszámítva a standardban nevesített kivételeket – köteles a mérlegben megjeleníteni, mint eszköz (használatijog-eszköz, ROU) együttesen az ehhez kapcsolódó kötelezettséggel.

A Csoport alkalmazza a kisösszegű és a rövid távú lízingekre vonatkozó megjelenítési kivételt. A Csoport kisértékű lízingnek tekinti azokat a lízingeket, amelyben az egyedi mögöttes eszköz értéke – annak új állapotában – nem haladja meg az 1,5 M Ft-ot.

A lízing rövidtávú, hogy a lízing időtartama nem haladja meg a tizenkét hónapot, figyelembevéve az esetleges opcionális lízing időtartamot is. A rövid távú lízingek megítélésekor a Csoport elsősorban a szerződéses időszakból indul ki és a határozatlan időre kötött – rövid időn belül felmondható – szerződésekből fakadó tételeket akkor nem jeleníti meg használatijog-eszközként, ha nem utalnak a körülmények arra, hogy egy éven túl az eszköz igénybevétele valószínű.

Mivel a Csoportnak rendkívül jelentős összegű lízingből fakadó eszközei vannak (bérbe vett ingatlanok és gépjárművek, mely bérletek korábban operatív lízing szerződésnek minősültek), úgy döntött, hogy a lízing standardot a teljes retrospektív módszerrel, visszamenőleg alkalmazza [IFRS 16. C5a], az összehasonlító időszak adatok újramegállapításával. Az áttéréskor a Csoport az autókkal kapcsolatosan meghatározta a lízingek implicit kamatlábát, mert az elérhető volt a finanszírozó adatai alapján, azonban az ingatlanoknál az inkrementális kamatlábát alkalmazta.

A Csoport a lízingelt eszközöket külön soron jeleníti meg a mérlegben. A lízing standard hatása kimondottan jelentősen változtatja meg a pénzügyi kimutatásokat, mind az eszközök mind a kötelezettségek egyenlege növekszik.

Egyéb dokumentumokban szereplő információk

Az IAS 34 bizonyos közzétételek kapcsán engedélyezi, hogy a pénzügyi kimutatást készítő azoknak más jelentésekben tegyen eleget, megfelelő elérhetőség biztosítása és

kereszthivatkozás megteremtésének biztosításával. E módosítás a közzétett adatok körére nem fog hatni. A Csoport él ezzel lehetőséggel, mert így szükségtelen ismétléseket kerül el, amely a Csoport meggyőződése szerint javítani fogja a pénzügyi kimutatásainak világosságát.

VII. A pénzügyi kimutatások prezentálása az időközi pénzügyi kimutatásokban, szezonáltság, valós értékkel kapcsolatos és egyéb kiemelt közzétételek

A pénzügyi kimutatások számszaki részét a Csoport az év végi teljes pénzügyi kimutatással egyező szerkezetben mutatja be, összevonásra nem kerül sor. A kiegészítő megjegyzések közül a szegmens jelentést a teljes pénzügyi kimutatással egyező szerkezetben elkészíti. Egyéb kiegészítő megjegyzést a Csoport csak akkor tesz közzé, ha megítélés szerinti jelentős esemény vagy az IAS 34 Közbenes pénzügyi kimutatások standard azt megköveteli.

Az IAS 34 előírja, hogy a valós méréssel kapcsolatos információit a Csoport közzé tegye. A Csoportnak jelenleg nincsen olyan jelentős vagyoni eleme, amelyet a mérlegben valós értéken kell értékelnie. Az egyetlen valós értéken értékelt elem a mérlegben a deviza FOREX miatti derivatíva, amely harmadik mérési szintű. A közzétételekben szereplő esetleges valós értékek – hacsak másként nem jelöltük őket – harmadik szintű mérések.

A Csoport átlagos statisztikai létszáma 332,4 fő a jelentett időszakban, míg az előző év azonos időszakában 285 fő.

A Csoport EPS mutatója a következőképpen alakult a nettó eredmény eredményt alapul véve (adatok eFt-ban):

	<u>2020. első negyedév</u>	<u>2019. első negyedév</u>
Anyavállalat tulajdonosaira jutó eredmény	(582 410)	116 020
Részvények darabszáma	270 261 400	270 261 400
EPS (alapvető, ezer forint/részvény)	<u>(2,15)</u>	<u>0,43</u>
EPS (hígított, ezer forint/részvény)	<u>(2,15)</u>	<u>0,43</u>

A Csoport tevékenysége részben szezonális. Az autóbérléssel foglalkozó leányvállalat tevékenysége – a turizmushoz igazodóan – a nyári és az azt közvetlenül megelőző és követő időszakban jelentősebb mértékben megnő. Az autókereskedelem volumene is jellemzően a III. és a IV. negyedévben jelentősebb. Ennek következtében a Csoport teljesítménye a II. félévben (III. és IV. negyedévben) jelentősebb.

VIII. Szegmensek szerinti jelentés

A Csoport szegmensek szerinti jelentését a menedzsment teljesítménymérésének logikája alapján határozta meg. Az egyes szegmensek az üzleti területre épülnek, a szegmensek egymástól elkülöníthetők, egymásnak értékesítéseket nem végeznek (egy-egy jogi egység a Csoporton belül több szegmenshez is kapcsolódhat). A Csoport menedzsmentje a következő három szegmens teljesítményének az alakulását követi:

- autóiipari szolgáltatás szegmens;
- belföldi disztribúciós szegmens;
- nemzetközi disztribúciós szegmens.

A szegmens árbevétele a következő volt a jelentett időszakokban:

	Autóiipari szolgáltatás szegmens	Belföldi disztribúciós szegmens	Nemzetközi disztribúciós szegmens	Összesen
2020. első negyedévi árbevétele	1 833 496	9 238 505	9 079 944	20 151 946
2019. első negyedévi árbevétele	1 622 755	7 649 029	9 023 948	18 295 732

A eredményt a Csoport menedzsmentje a következő módon allokálta szegmensekhez:

2020. első negyedéve	Autóiipari szolgáltatás szegmens	Belföldi disztribúciós szegmens	Nemzetközi disztribúciós szegmens	Összesen
Szegmens árbevétele	1 833 496	9 238 505	9 079 944	20 151 946
Szegmens ráfordítás	(1 902 588)	(9 285 373)	(9 487 925)	(20 675 887)
Szegmens adózás előtti eredmény	<u>(69 092)</u>	<u>(46 868)</u>	<u>(407 981)</u>	<u>(523 941)</u>
Szegmenshez nem allokálható eredmény				
Adózás előtti eredmény				<u>(523 941)</u>

Ugyanezek az értékek az előző időszakban a következőképpen alakultak:

2019. első negyedéve	Autóiipari szolgáltatás szegmens	Belföldi disztribúciós szegmens	Nemzetközi disztribúciós szegmens	Összesen
Szegmens árbevétele	1 622 755	7 649 029	9 023 948	18 295 732
Szegmens ráfordítás	(1 628 546)	(7 692 667)	(8 776 330)	(18 097 543)
Szegmens adózás előtti eredmény	<u>(5 791)</u>	<u>(43 637)</u>	<u>247 617</u>	<u>198 189</u>
Szegmenshez nem allokálható eredmény				
Adózás előtti eredmény				198 189

IX. Az elmúlt időszakban (2020 első negyedéve) történt lényeges események és azok hatása a pénzügyi kimutatásokra

Az elmúlt időszak eseményeit részletesen közzéteszi a Csoport a Vezetőségi Jelentésben. A pénzügyi kimutatásokra közvetlen hatással bíró események a következők volt ebben az időszakban:

- 2020-ban a Csoport megszerezte ICL Auto Kft. többségi részesedését, ezzel egyidejűleg a kontrollt a Kft. fölött. Az akvizíció nem vezetett goodwillhez, a beemelt nettó eszközök nettó értéke kb. 30 MFt-ot tett ki.

A Csoport eseményeinek további elemzése a Vezetőségi Jelentésben szerepel. Ezentúl a társasági eseményeket a Csoport külön közzéteszi, így ebben a dokumentumban a társasági eseményeket a Csoport (külön) nem közli.

X. A közbenső pénzügyi kimutatások fordulónapja utáni gazdasági események, folyamatban lévő jelentősebb ügyek

A közbenső kimutatások fordulónapja és e kimutatások közzétételre való engedélyezésének időpontja között a következő lényegesebb események történtek:

- A Csoport az MNB Növekedési kötvényprogramja keretében kibocsátotta kötvényeit, amelyek névértéke 3 000 MFt. A kötvénykibocsátás következtében 3 004 MFt tőke bevonására került sor.
- A Csoport – a kötvényprogramból származó forrásból – részben kiváltotta a De Lage Landen Finance Zrt-vel szemben fennálló jelentős értékű kötelezettségét (438 MFt).
- A Csoport – a mérlegfordulónap után – átszervezte szerkezetét, amely következtében a Wallis British Motors Kft. (korábbi nevén. Polar Property Kft) – amely korábban a WAE Kft. leányvállalata volt – közvetlenül a jogi leányvállalat leányvállalata lett. Az átszervezésnek nincs hatása a konszolidált pénzügyi kimutatásokra.
- A Csoport létrehozta az AW Csoport Szolgáltató Kft-t, amely célja, hogy a megszerzett pénzügyi forrásokat optimálisan allokálja a Csoport entitásai között. Az AW Csoport Szolgáltató Kft-t a jogi anyavállalat finanszírozza.
- Dévai Gábor megválasztásra került a Társaság Igazgatóságának együttes képviseleti joggal rendelkező igazgatósági tagjává.
- A Csoport a negyedév során tudomást szerzett egy követelésről, amelyet egyik partnere támaszt az egyik leányvállalattal szemben. A követelés összege mintegy 150 MFt, amelyet a Csoport vitat és meggyőződése szerint inkább valószínű mint nem, hogy ez a követelés nem okozza majd nettó eszközök kiáramlását. Ezért céltartalékot

erre a tételre a Csoport nem képzett. Tekintettel az ügy természetére a Csoport további felvilágosítást a részletekről az ügy lezárása után ad.

XI. A jogi anyavállalat (AutoWallis Nyrt.) különálló pénzügyi kimutatásainak kiemelt adatai

A Csoport – egyes jogi kötelezettségei miatt – közlésezi a különálló pénzügyi kimutatásainak kiemelt adatait. Az átfogó eredménnyel kapcsolatos információk a következők (eFt):

	2020. március 31-én végződő 3 hónap (nem auditált)	2019. március 31-én végződő 3 hónap (nem auditált)
Árbevétel	-	-
Nettó eredmény	(21 604)	(17 031)
Teljes átfogó eredmény	(21 604)	(17 031)

A jogi anyavállalat mérlegének kiemelt adatai (eFt):

	2020. március 31. (nem auditált)	2019. december 31. (auditált)
Befektetett eszközök	16 076 083	15 725 616
Forgóeszközök	380 481	592 280
	16 456 564	16 317 895
Jegyzett tőke	3 383 268	3 383 268
Tőketartalék	13 157 884	13 157 884
Eredménytartalék	(99 328)	(239 396)
<i>Saját tőke:</i>	16 441 824	16 301 755
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
Rövid lejáratú kötelezettségek	14 740	16 140
<i>Kötelezettségek:</i>	14 740	16 140
	16 456 564	16 317 895

XII. Az időközi pénzügyi kimutatások közzétételre való engedélyezése, a kibocsátó nyilatkozatai

Ezt az időközi pénzügyi kimutatást a Csoport Igazgatósága 2020. május 26-án megtárgyalta és közzétételre engedélyezte.

A Társaság kijelenti, hogy a 2020. év első negyedévére vonatkozó összevont (konszolidált) Időközi Pénzügyi kimutatásai és Negyedéves Jelentése az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban, a Társaság legjobb tudása szerint készült, valós és megbízható képet ad a Társaság, mint kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről.

Továbbá a Társaság kijelenti, hogy a 2020. év első negyedévére vonatkozó összevont (konszolidált) Féléves Jelentése megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, valamint ismerteti a pénzügyi év hátralévő időszakában valószínűsíthető kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

A Társaság kijelenti, hogy jelen Féléves Jelentés adatait független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

Budapest, 2020. május 26.



Ormosy Gábor
igazgatóság tagja



Székely Gábor
igazgatóság tagja

AutoWallis Nyrt. Igazgatósága nevében