

AutoWallis Csoport 2021. évi eredmények

2022. április 29.

AutoWallis
GROUP

TARTALOMJEGYZÉK

BEVEZETÉS

2021-ES KPI-K

KIEMELT PÉNZÜGYI MUTATÓK

TŐKEPIAC

MELLÉKLETEK

NYILATKOZAT

Ez a prezentáció nem az IAS 34 (Évközi Pénzügyi Beszámoló) standard alapján készült; az itt található információkat független könyvvizsgáló nem ellenőrizte. Ez az előadás csak előzetes tájékoztatási célokat szolgál.

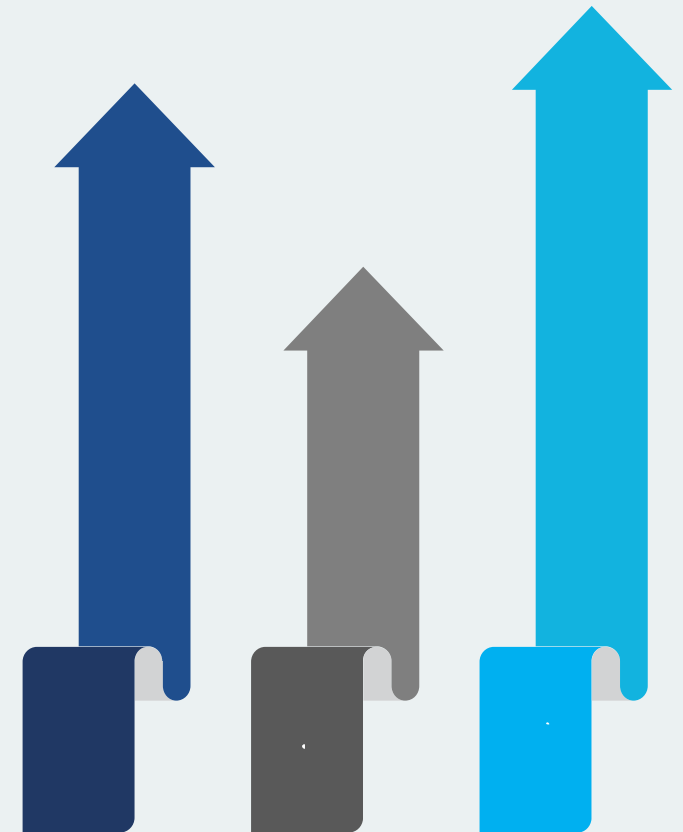
AZ AUTOWALLIS CSOPORT

A KÖZÉP-KELET-EURÓPAI RÉGIÓ MEGHATÁROZÓ AUTÓKERESKEDELMI ÉS MOBILITÁSI SZOLGÁLTATÓJÁT ÉPÍTJÜK

- **30 éve az autópiacon** – széleskörű autókereskedelmi és szolgáltatói tapasztalat
- 2019 óta a Budapesti Értéktőzsdén
- BUX, BUMIX tagság, Prémium Kategória
- Budapesti Értéktőzsde Legyek díjátadón „Az év alaptőkeemelése” díj 2020 és 2021 is
- Több mint **4.100 részvényes**
- Elkötelezett a fenntartható működés mellett
- **Zöld finanszírozás**
- Scope Ratings: B+, stabil növekedési kilátások
- 2020 óta **9,69 milliárd forint** értékű hosszú lejáratú **kötvény** forrásbevonás
- 2020 óta közel **6 milliárd forint** értékű zártkörű **tőkeemelés** és **10 milliárd forint** értékű nyilvános részvénykibocsátás 2021-ben
- Közel **700 munkavállaló**
- Elmúlt években folyamatosan növekvő árbevétel
- Növekedés belső hajtóereje
 - Stabilan bővülő regionális piac
 - Új piacok, akvizíciók, tranzakciók
 - Dinamikus növekedési stratégia

2021 BEFEKTETÉSI ÖSSZEFOGLALÓ

- A **közép-kelet-európai régió** egyik legnagyobb és legelismertebb autókereskedelmi és mobilitási szolgáltatója
- 2021-es terjeszkedésünk vonzó **növekedést és diverzifikált** piaci jelenlétet biztosít
- Az **erős, tartós cash-flow** növekedés fegyelmezett tőkeallokációval párosulva hosszú távú értéket teremt
- A **digitális lehetőségek** kihasználása az új működési környezet kiaknázásához és a költséghatékonyság növekedéséhez vezet



NÉGY SZERVEZETI ÉS INFORMATIKAI FEJLESZTÉSI PROJEKT FEJEZŐDÖTT BE SIKERESEN, ÉS MÉG SOK TOVÁBBI JÖN

STRATÉGIAI PILLÉREK

NÖVEKEDÉS

Nagyker fejlesztés és növekedés

Kisker növekedés

Szolgáltatások bővítése

SZERVEZETI & IT FEJLESZTÉS

CRM és omnichannel

Folyamat, IT, és BI fejlesztés

ÜZLET FEJLESZTÉS

Használt autó

Aftersales

SIKERES PROJEKTEK 2021-BEN

1

BI, IT & CRM fejlesztés

Értékesítési folyamat tervezése, modern weboldal és ügyfélút fejlesztése

2

Szervezeti fejlesztés

Szervezeti folyamatok fejlesztése, lean folyamatok azonosítása
Üzletágak szervezetének felállítása

3

Használt autó

Csoportszintű használtautó értékesítési és menedzsment stratégia tervezése

PROJEKTEK 2022-BEN

4-5

Nagy- és kiskereskedelmi benchmarking

A jelenlegi projektportfólió értékelése, a best practice-k és műveletek meghatározása.

6

Felvásárlási célpontok értékelése

Magas szintű részletes pipeline-k kidolgozása felvásárlások előkészítése

7-8

Regionális flottakezelés és alternatív mobilitás

A régió szolgáltatóinak és piacainak elemzése, értékelése

9-10

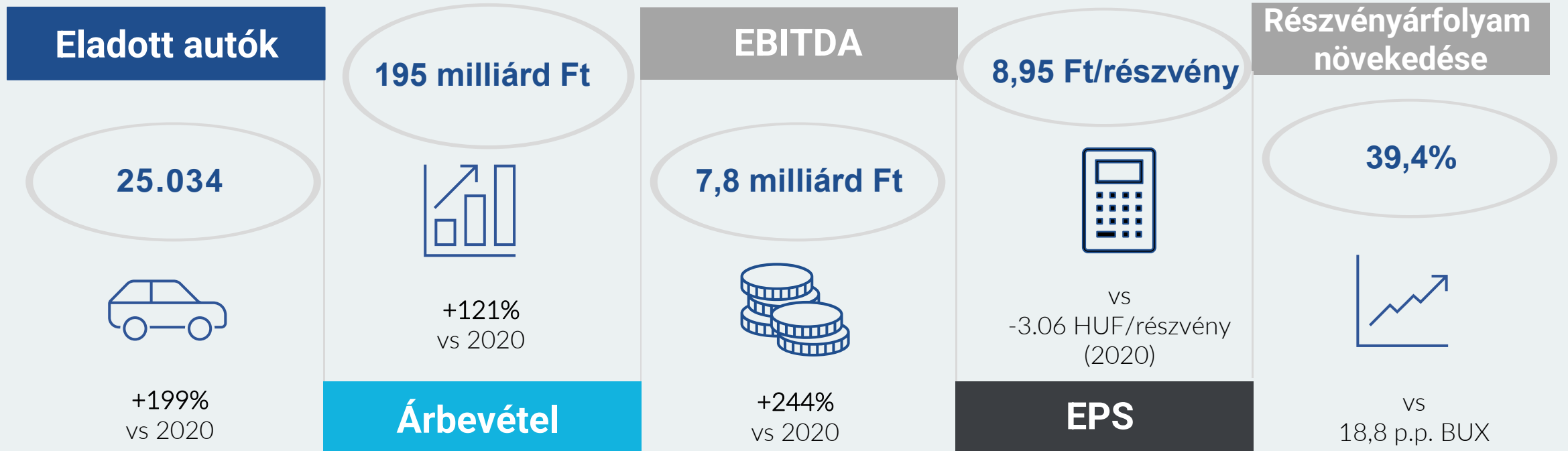
A CRM, BPR és értékesítés továbbfejlesztése

2021-es KPI-k

AutoWallis
GROUP

2021-ES KPI-K

KIEMELKEDŐ EREDMÉNYEK, JÓ FELTÉTELEK A STRATÉGIAI TERVEK MEGVALÓSÍTÁSÁHOZ

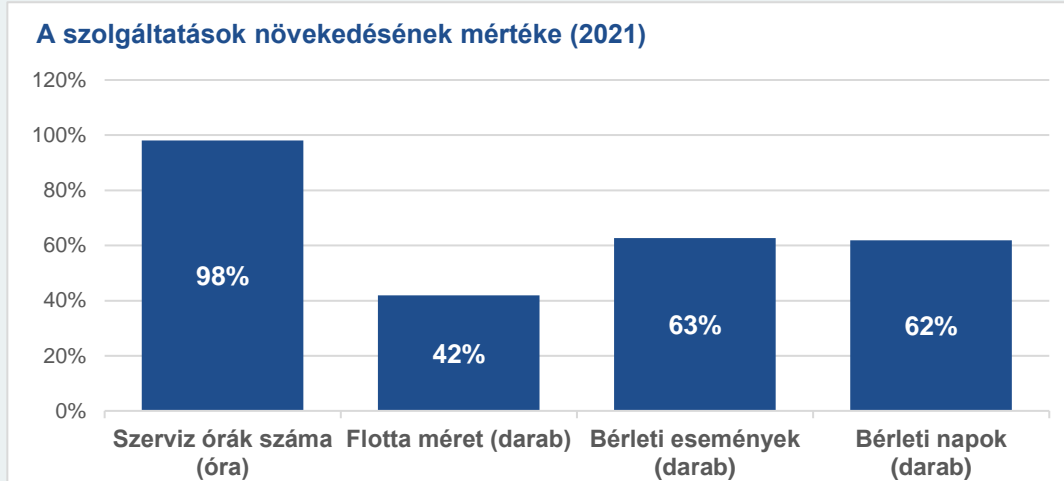
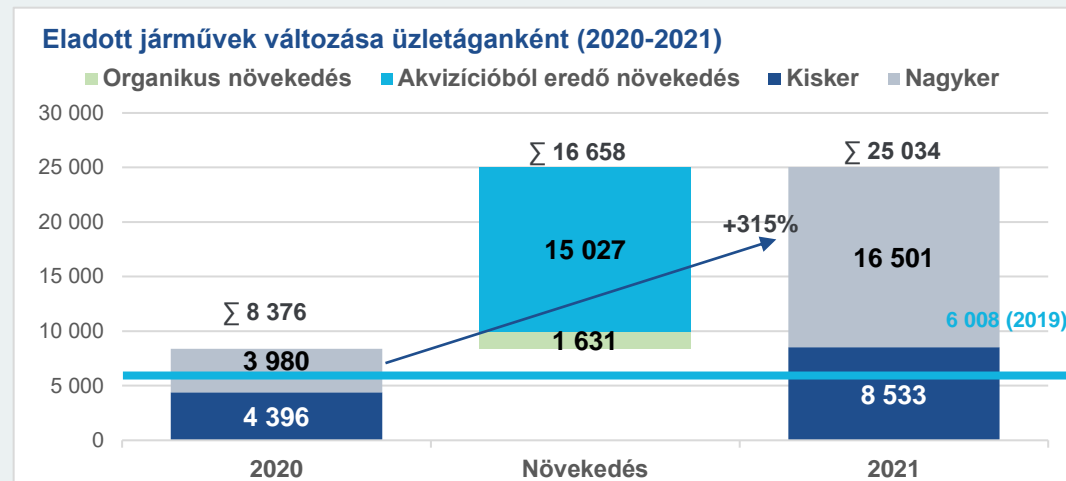


Kiemelt pénzügyi mutatók

AutoWallis
GROUP

ÜZLETI NATURÁLIÁK

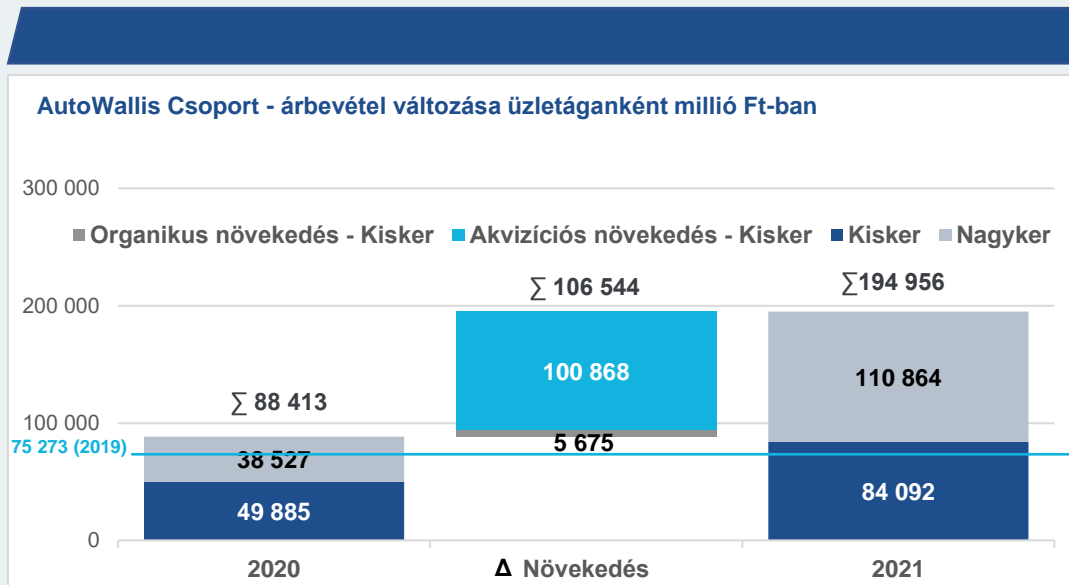
ÚJ REKORDOK MINDEN ÜZLETÁGBAN 2021-BEN



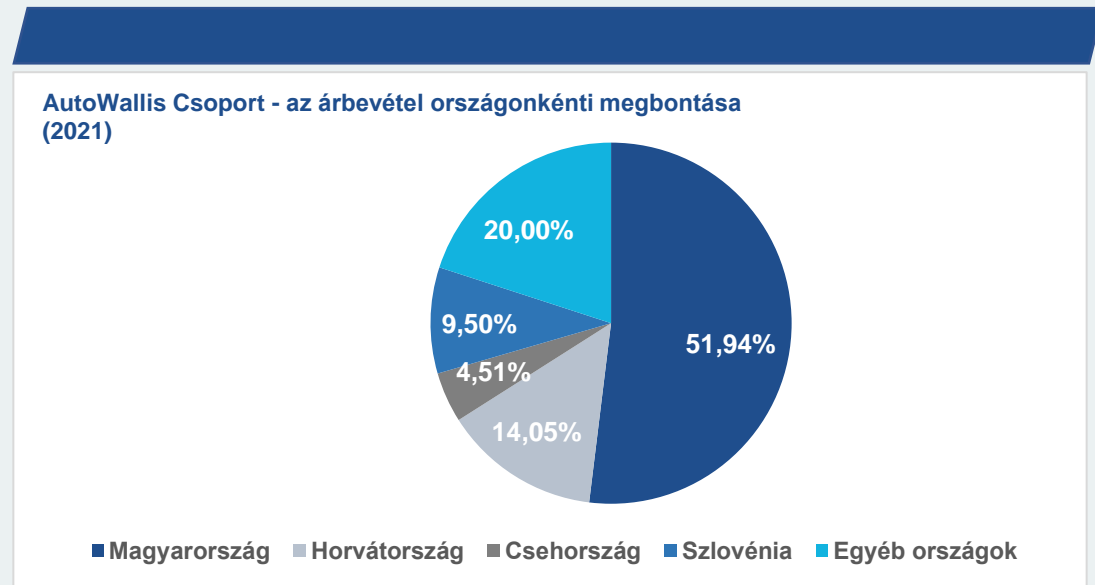
- A Csoport **226%-os növekedést ért el az új autók értékesítésében**. Az akvizíciós hatás 198%, az organikus hatás 28% volt (piaci növekedésnél magasabb).
- A **Nagykereskedelmi üzletág több mint négyszeresére (+ 315%)** növelte eladásait, köszönhetően az Opel 4 országban történő értékesítésének és a jelentősen emelkedő Ssangyong eladásoknak.
- A **Kiskereskedelmi üzletág az új gépjárművek értékesítésében 117%-os** növekedést ért el, amely jelentősen meghaladta a trendeket. Volumen a 2020.évi tranzakciók hatását figyelmen kívül hagyva 26%-kal nőtt, ennek köszönhetően pedig összesen 6920 darabra emelkedett.
- A **használt autók** értékesítése is jól teljesített, az eladott darabok száma **34%-kal** 1613 darabra nőtt 2020 azonos időszakához képest.
- A **Csoport jól tudott reagálni a COVID bezárások miatti üzleti környezeti változásokra**: 62%-kal több bérelti napot értékesített, 42%-kal nagyobb flotta mellett.

ÁRBEVÉTEL

ERŐTELJES NÖVEKEDÉS MINDKÉT ÜZLETÁGBAN, FŐKÉNT AZ AKVIZÍCIÓK MIATT



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

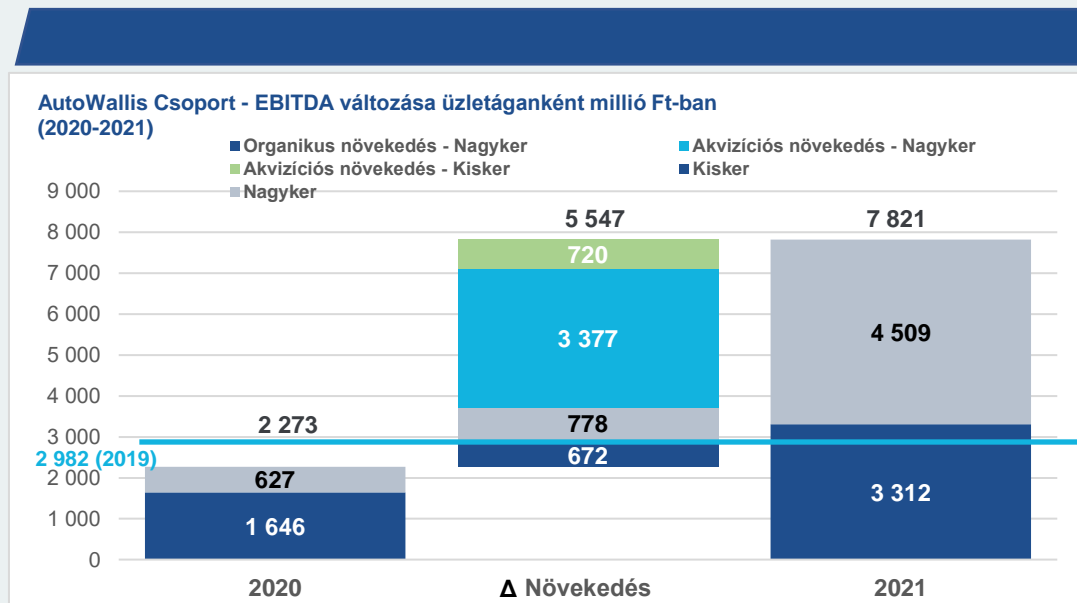


Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

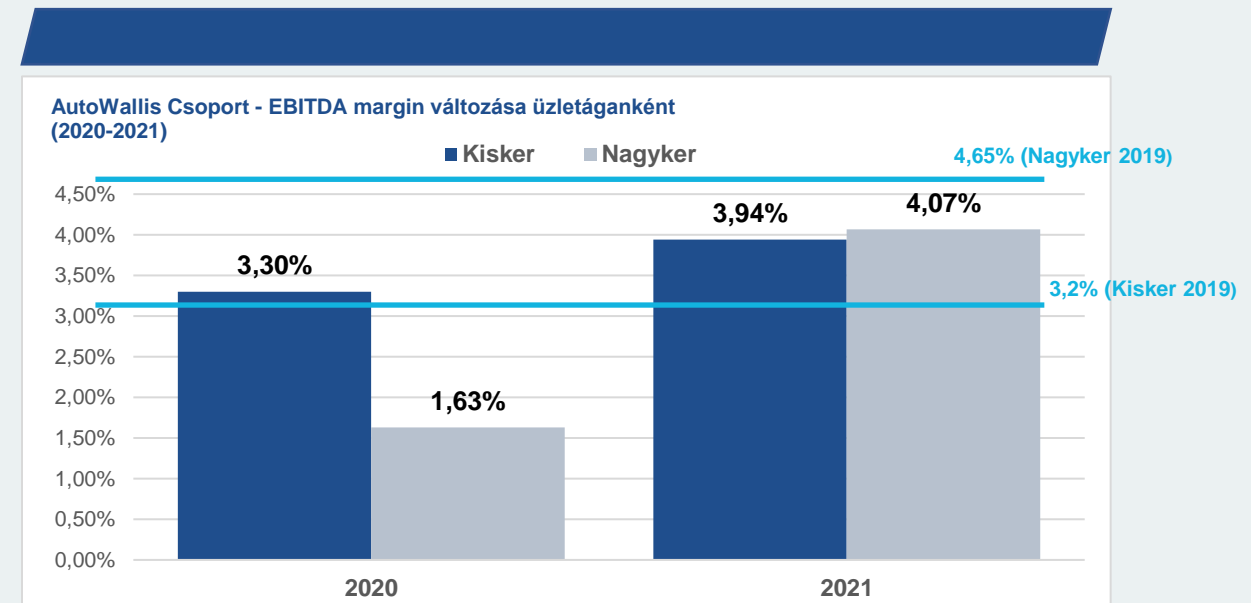
- A növekedés fő oka a **2020-as akvizíciók** voltak mind a nagykereskedelmi, mind a kiskereskedelmi szegmensben
- Az AutoWallis regionális szereplő: a Csoport **bevételeinek fele külföldről** származik
- Ezt a kiemelkedő fejlődést a 2021-es körülmények (chiphány, alacsony turizmus stb.) ellenére sikerült elérni.

JÖVEDELMEZŐSÉG

EBITDA TÖBB MINT HÁROMSZOROSÁRA NÖTT, AZ EBITDA MARGIN MEGHALADTA A 4%-OT



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai



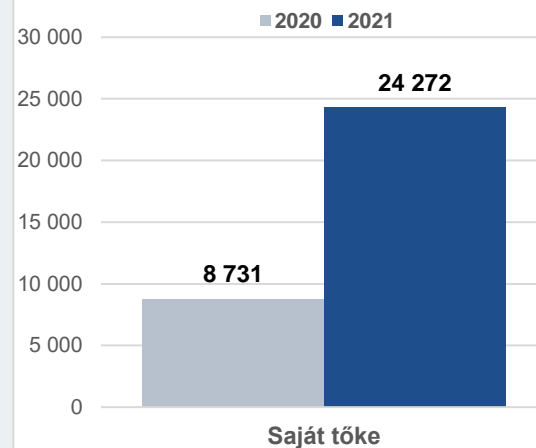
Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

- A **marginok** mindkét üzletágban **jelentősen javultak**
- A javulás az akvizíciós és organikus volumennövekedésnek, a javuló marginoknak és a fegyelmezett költséggazdálkodásnak is köszönhető.

PÉNZÜGYI ERŐSSÉG

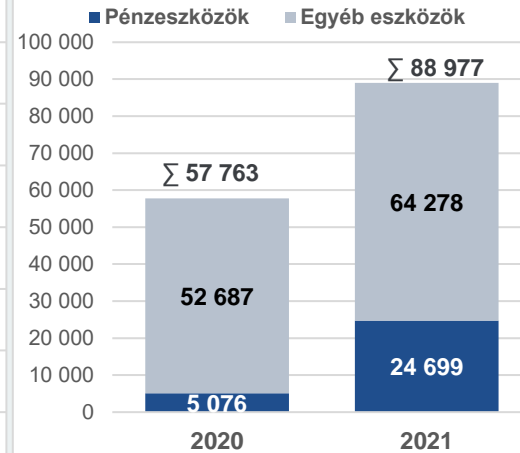
EGÉSZSÉGES MÉRLEG, AMELY SZILÁRD ALAPOT BIZTOSÍT A TOVÁBBI NÖVEKEDÉSHEZ

AutoWallis Csoport - a saját tőke változása millió Ft-ban (2020-2021)

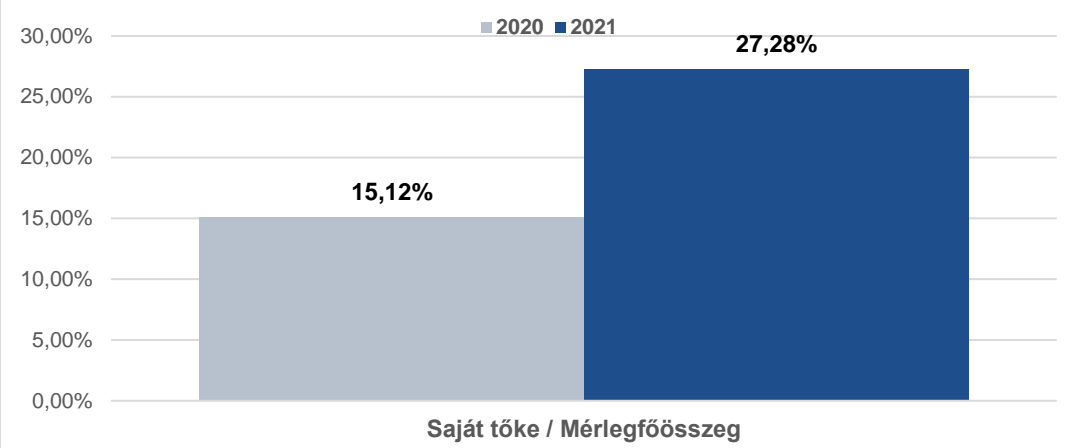


Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

AutoWallis Csoport - mérlegfőösszeg változása millió Ft-ban (2020-2021)



AutoWallis Csoport - a saját tőke/mérlegfőösszeg arány változása (2020-2021)

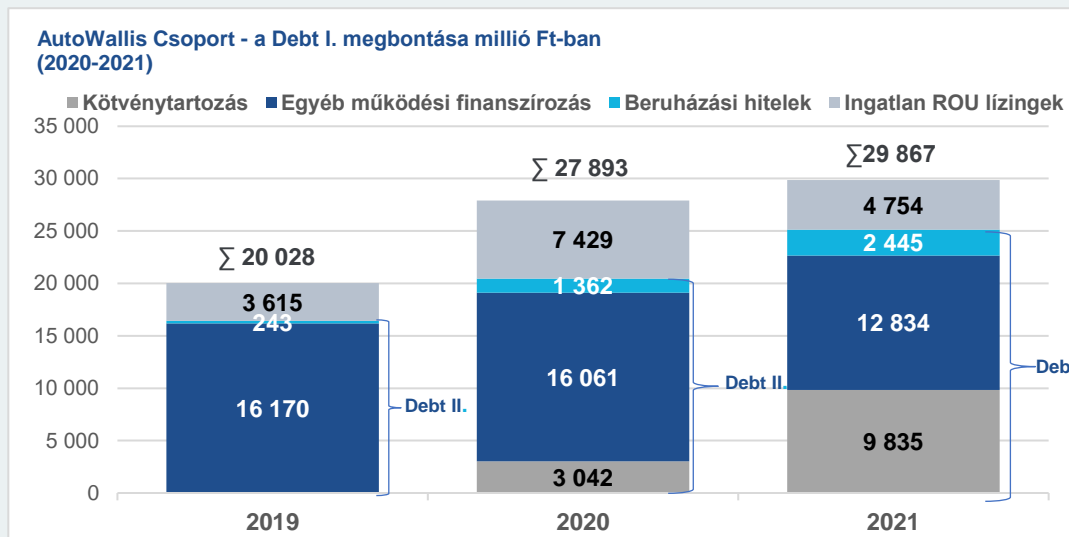


Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

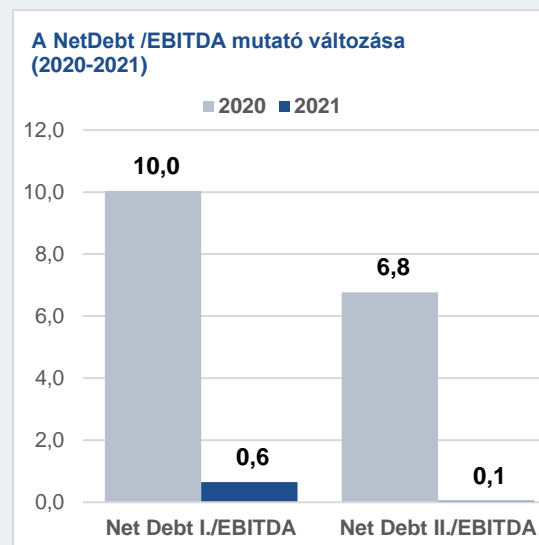
- **Sikeres tőkepiaci tranzakciók** 2020-ban és 2021-ben: NKP kötvények (beleértve a zöld kötvényt), másodlagos részvénykibocsátás
- Organikus növekedés, az akvizíciók tranzakciós hatása

PÉNZÜGYI ERŐSSÉG – FOLYTATÁS

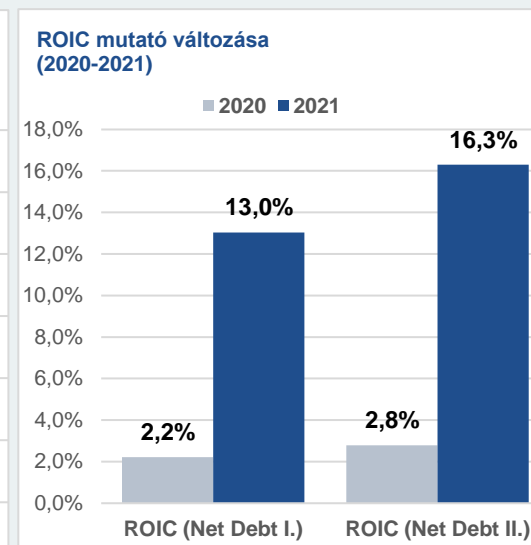
ERŐS ÉS JAVULÓ FINANSZÍROZÁSI HÁTTÉR



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai



- Debt I. = Összes külső finanszírozás, Debt II. = Összes külső finanszírozás - Ingatlan ROU lízingek
- A pénzeszközök állománya 2020-ban 5,1 milliárd Ft, 2021-ben pedig 24,7 milliárd Ft volt.
- A működési bevétel növekedésével és a nettó adósságállomány csökkenésével a **ROIC jelentősen nőtt** 2021-ben 2020-hoz képest.

GLOBALIS KIHÍVÁSOK MŰKÖDÉSÜNKBEN

A VÁLTOZÓ KÖRNYEZETET FOLYAMATOSAN ELEMEZZÜK, DE JELENLEG NEM SZÜKSÉGES A PROFIT-ELŐREJELZÉS MÓDOSÍTÁSA.



CHIP HIÁNY

- A chiphiány hatása az átadások elhúzódásában érzékelhető, de a rendelésállomány növekszik
- A kereslet egyelőre nem csökken. Ahogy a szállítások növekednek, a rendelésállomány csökkenni fog.



OROSZ-UKRÁN HÁBORÚ

- Nincs közvetlen hatás a működésünkre.
- A közvetett hatások (pl. nyersanyag drágulás, kereslet szűkülés) minden piaci résztvevőt érinteni fognak, azonban ezek lassan és különböző mértékben érik el a piacokat.

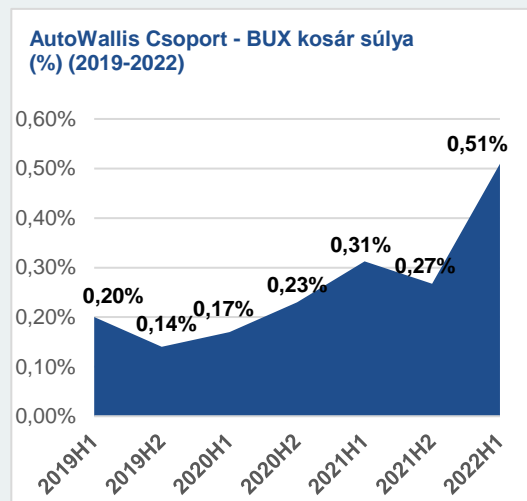
Tőkepiac

AutoWallis
GROUP

TŐKEPIACI JELENLÉT

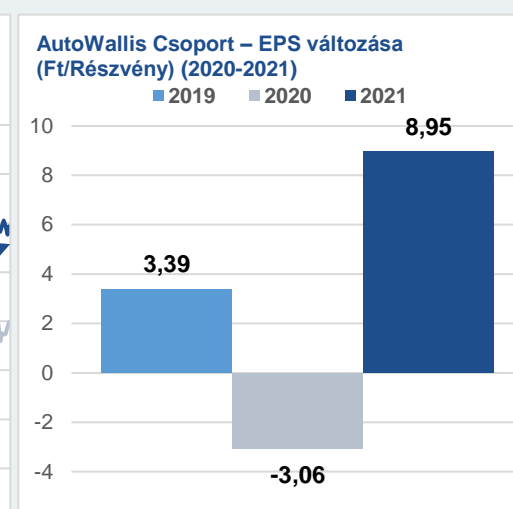
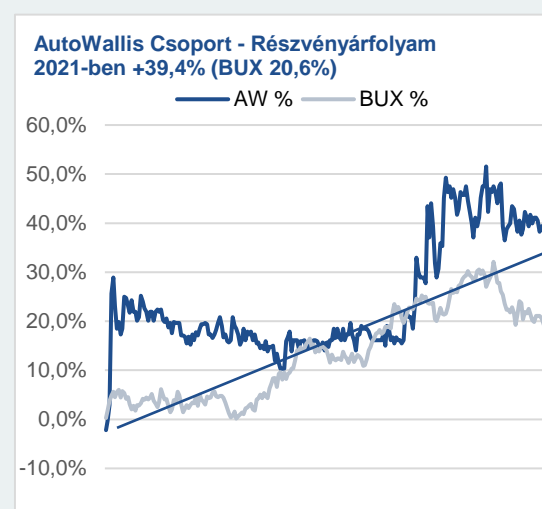
A BEFEKTETŐK ÉS A BÉT ÁLTAL ELISMERT SIKERES TRANZAKCIÓK

Stabil BUX kosár tagság, 10. legnagyobb súly



- 9. leglikvidebb részvény 9,3 milliárd Ft
- 9. legnagyobb piaci kapitalizáció 51 milliárd Ft
- Forgalmi arány 18,2%
- Közkézhányad 35,4%
- 4100+ részvényes (40+ befektetési alap)
- Értékelés: vételi (OTP, Concorde, Kalliwoda)
- Célárak (12hó): 172-230 Ft

Pozíció a prémium kategóriában 2021-ben



- Másodlagos részvénykibocsátás óriási sikerrel (10 Mrd Ft): az elmúlt 10 évben először a BÉT-en
- Az AutoWallis ismét elnyerte a BÉT szakmai zsűrije által odaítélt „Az év alaptőke-emelése” díjat.
- Zöldkötvény-kibocsátás (6,6 Mrd Ft)

- A legújabb Jaguar és Land Rover márkakereskedés zöld finanszírozással
- 13 új elektromos autó töltőpont
- 700 eladott elektromos/Plug-in Hybrid autó 2021-ben

BÉT-re bevezetett részvények száma

	db	%
Stratégiai befektető (WAM)	244 713 295	57,55%
Intézményi befektetők	57 101 581	13,43%
Lakossági befektetők	123 368 889	29,02%
Összesen	425 183 765	100,00%

AutoWallis GROUP

Elérhetőség

Székely Gábor

Befektetői Kapcsolatok Igazgató

gabor.szekely@autowallis.hu

AUTOW



PRÉMIUM
KATEGÓRIA

A Budapesti Értéktőzsdén Prémium
Kategóriában Jegyzve



DACIA



ISUZU



KIA



SIXT

AutoWallis Nyrt.

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

www.autowallis.hu

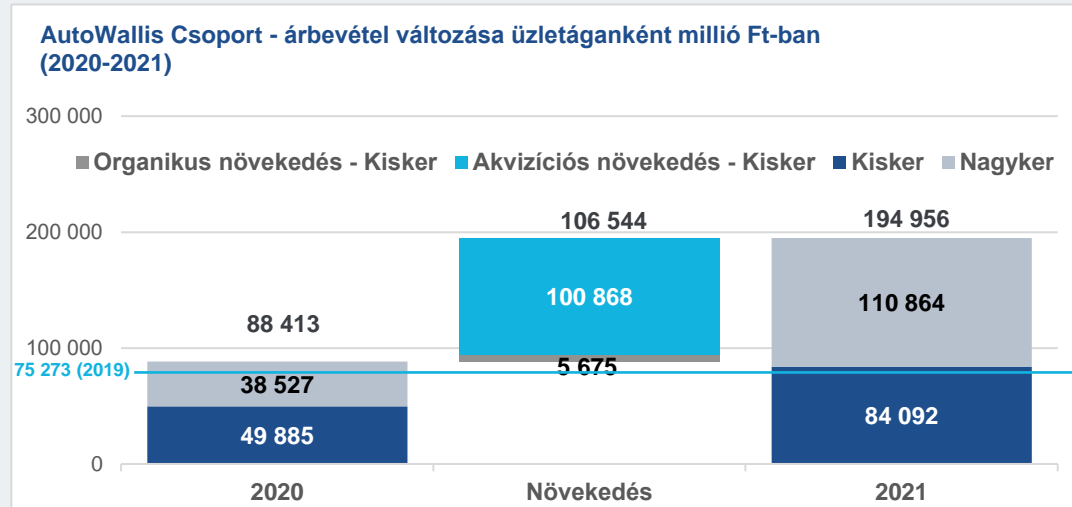
Mellékletek

AutoWallis
GROUP

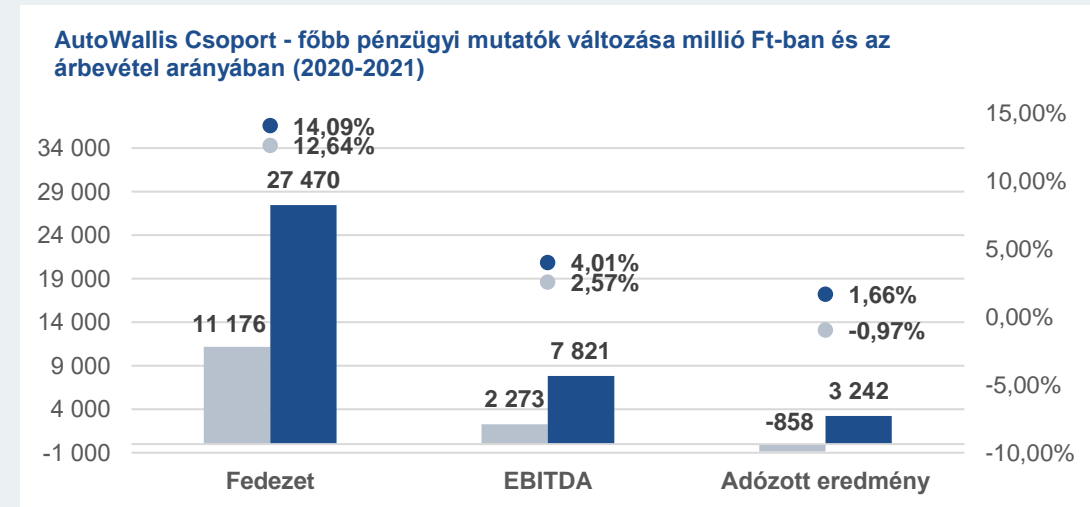
AZ AUTOWALLIS CSOPORT MÉRFÖLDKÖVEI 2020-TÓL

2020	2020	2020	2020	2020	2021	2021	2021	2021	2022	2022
Wallis Kerepesi, a KIA és OPEL márkakereskedés és ahhoz kapcsolódó ingatlan cég megvásárlása	Jaguar és Land Rover nagykereskedés (HU) és márkakereskedés elindítása (HU)	Az Inicial Autóház többségi tulajdonrészek megszerzése (8 márka, Nyugat-Magyarorszá g)	A Wallis Motor Ljubljana, BMW márkakereskedés és szervíz megvásárlása	Opel nagykereskedés elindítása (HU, SI, HR, BIH)	A DALP felvásárlása, amely a BMW és a MINI autókereskedés és szervíz tulajdonosa	A Társaság tízéves zöldkötvényt bocsátott ki összesen 6,6 milliárd forint névértékben.	A Wallis Autó kölcsönző új műszaki bázist hozott létre a Budapest Liszt Ferenc Nemzetközi Repülőtér közelében	Nyilvános kibocsátás intézményi értékesítésre 7,5 milliárd forint összértékben, lakossági értékesítésre 2,5 milliárd forint összértékben	Januárban nyílt meg a régió legújabb Jaguar és Land Rover autókereskedése és szervíze A Váci úti multibrand szalonban megkezdődik a Ssangyong kiskereskedés	Az Avto Aktiv, Szlovénia négy városában márkakereskedés és szervíz hálózat megvásárlása (BMW, JLR, Toyota, Suzuki)

2021-ES EREDMÉNYKIMUTATÁS ELEMZÉS



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

- **A Csoport árbevétele 2021-ben meghaladta a 195 milliárd forintot, ami több mint 121%-os növekedést jelent 2020-hoz képest.**
- **A növekedéshez a csoport mindkét üzletága hozzájárult annak ellenére, hogy a koronavírus-járvány egymást követő hullámai miatt időről időre bevezetett megszorítások, a chiphiány miatti autóiipari gyártás és ellátás lassulása, valamint a turizmus lassú fellendülése is negatív hatással volt a Csoport gazdasági környezetére.**
- **A magasabb árbevétel oka az organikus növekedés mellett a Csoport 2020-ban végrehajtott akvizícióinak tranzakciós hatása.**

ÁRBEVÉTEL ÉS EBITDA ELEMZÉS

Adatok millió Ft-ban	2020	2021	Változás
Kisker	49 885	84 092	+68,6%
Nagyker	38 527	110 864	+187,8%
AW Csoport árbevétel	88 413	194 956	+120,5%

Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

Adatok millió Ft-ban	2020	2021	Változás
Kisker	1 646	3 501	+112,7%
Nagyker	627	4 320	+588,4%
AW Csoport EBITDA	2 273	7 821	+244,0%

Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

Adatok %-ban	2020	2021	Változás
Kisker	3,3%	4,2%	+0,9%
Nagyker	1,6%	3,9%	+2,3%
AW Csoport EBITDA margin	2,6%	4,0%	+1,4%

Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

Adatok	Kisker	Nagyker	Összesen
Árbevétel (mFt)	88 413	194 956	+120,5%
Adózott eredmény(mFt)	-858	3 242	N/A
EBITDA (mFt)	2 273	7 821	+244,0%
Fedezet (mFt)	11 176	27 470	+145,8%
EPS	-3,06	8,95	N/A

Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

Adatok millió Ft-ban	Kisker	Nagyker	Összesen
Magyarország	59 790	41 465	101 255
Horvátország	123	27 275	27 398
Csehország	1 329	7 466	8 795
Szlovénia	5 729	12 791	18 520
Egyéb országok	17 122	21 866	38 988
AW Csoport árbevétel	84 092	110 864	194 956

Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

MÉRLEG ÉS ÉRTÉKESÍTÉSI KPI ELEMZÉS

Adatok	2020	2021	Változás
Mérlegfőösszeg (mFt)	57 763	88 977	+54,0%
Saját tőke (mFt)	8 731	24 272	+178,0%
Saját tőke/ Mérlegfőösszeg (%)	15,1%	27,3%	+12,2%

Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

Adatok	2019	2020	2021
Debt I. (mFt)	20 028	27 893	29 867
Debt II. (mFt)	16 413	20 465	25 114
Net Debt I. (mFt)	18 138	22 817	5 169
Net Debt II. (mFt)	14 523	15 389	415
Net Debt I./EBITDA	5,9	10,0	0,6
Net Debt II./EBITDA	4,8	6,8	0,1
ROIC (Net Debt I.)		2,2%	13,0%
ROIC (Net Debt II.)		2,8%	16,3%

Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

Adatok db-ban	2020	2021	Változás
Kiskereskedelmi üzletág	4 396	8 533	+94,1%
Eladott új gépjárművek száma	3 196	6 920	+116,5%
Eladott használt gépjárművek száma	1 200	1 613	+34,4%
Nagykereskedelmi üzletág	3 980	16 501	+314,6%
Eladott új gépjárművek száma	3 980	16 501	+314,6%
Autóértékesítés összesen	8 376	25 034	+198,9%

Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

	2020	2021	Változás
Szerviz órák száma (óra)	65 823	130 375	+98,1%
Flotta méret (darab)	425	603	+41,9%
Bérleti események száma (darab)	9 616	15 648	+62,7%
Bérleti napok száma (darab)	101 405	164 132	+61,9%

Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

NET DEBT & ROIC ELEMZÉS

Data	2019	2020	2021
Debt I. (mFt)	20 028	27 893	29 867
Debt II. (mFt)	16 413	20 465	25 114
Pénzeszközök állománya (mFt)	1 891	5 076	24 699
MRP (mFt)	0,074	0,178	0,150
Korrigált EBITDA (mFt)	3 049	2 273	7 970
Korrigált EBIT (mFt)	1 872	0,789	5 108
Saját tőke (mFt)	5 105	8 731	24 272
Net Debt I. (mHUF)	18 138	22 817	5 169
Net Debt II. (mHUF)	14 523	15 389	415
Net Debt I./EBITDA	5,9	10,0	0,6
Net Debt II./EBITDA	4,8	6,8	0,1
IC I. (mHUF)	23 243	31 548	29 440
IC II. (mHUF)	19 628	24 120	24 686
NOPAT-hoz alkalmazott effektív adó	22,16%	22,16%	22,16%
NOPAT (IFRS adóval) (mHUF)	1 457	614	3 976
ROIC (Net Debt I.)		2,2%	13,0%
ROIC (Net Debt II.)		2,8%	16,3%

Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

Debt I. = Összes külső finanszírozás
Debt II. = Összes külső finanszírozás - Ingtalan ROU lízingek

Korrigált EBITDA = EBITDA - MRP
Korrigált EBIT = EBIT - MRP

Net Debt I. = Debt I - Pénzeszközök állománya
Net Debt II. = Debt II - Pénzeszközök állománya

IC I. = Saját tőke + Net Debt I.
IC II. = Saját tőke + Net Debt II.

NOPAT-hoz alkalmazott effektív adó = teljes működés során felmerülő adó
NOPAT = EBIT - adó

ROIC I. = NOPAT/IC I. (IC-nél a tárgyév és az előző év átlaga)
ROIC II. = NOPAT/IC II. (IC-nél a tárgyév és az előző év átlaga)

A ROIC az effektív adóval korrigált működési eredmény az átlagos lekötött tőkével osztva