

2022. augusztus 31.

# Befektetői prezentáció

## 2022. I. féléves eredmények

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

**AutoWallis**  
GROUP



# Figyelemfelhívás

Jelen befektetői prezentáció alapját a Társaság által az IAS 34 (Évközi Pénzügyi Beszámoló) nemzetközi pénzügyi beszámolási standard alapján készített féléves jelentése képezi. Az abban és 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 számaint részletesen, a felhasználást segítő formátumban honlapján szintén közzéteszi. A részletes pénzügyi adatok elérhetősége: <https://www.autowallis.hu/hu/befektetoknek/kozzetetelek>

# Tartalomjegyzék

1. Vezetői összefoglaló
2. Pénzügyi és működési összefoglaló
3. Mellékletek

# 1. Vezetői összefoglaló

# Legfontosabb események

A korábban meghirdetett, dinamikus növekedési stratégiánk mentén haladunk

## 2022. I. félévi események

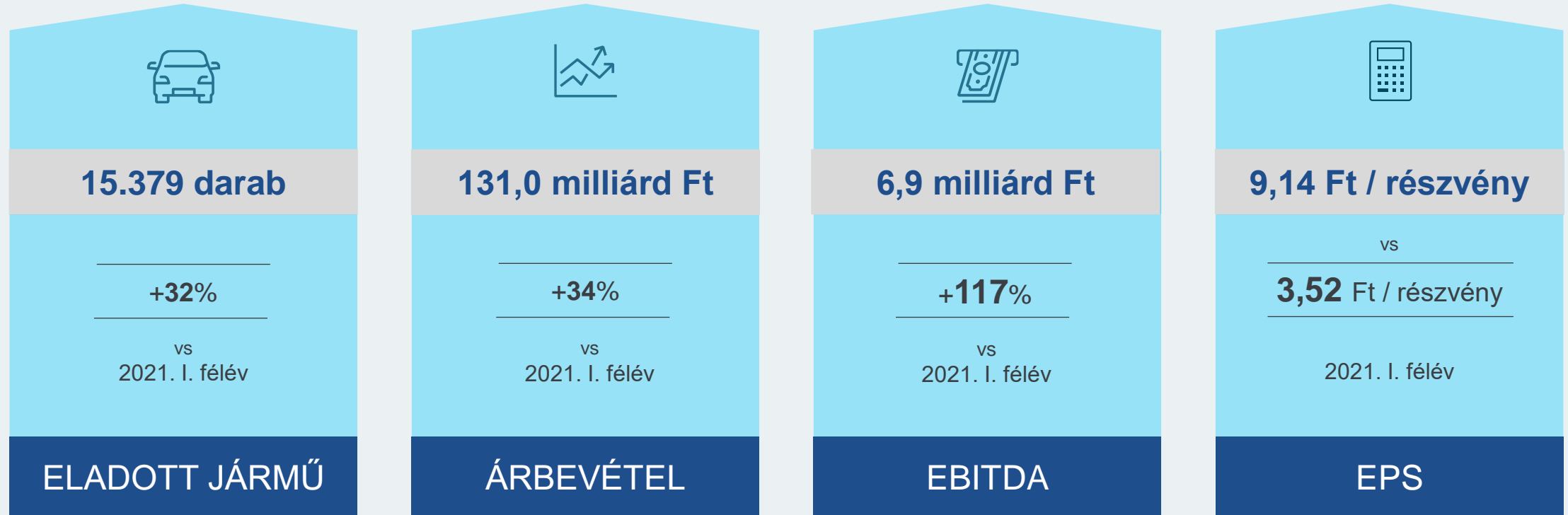
- **2022 januárjában** a Csoport megnyitotta új Jaguar és Land Rover **autókereskedését és szolgáltató központját** a Budapesten.
- **2022 márciusától új márkával bővült a Csoport kiskereskedelmi portfóliója** – a nagykereskedelem után beléptünk a SsangYong hazai kiskereskedelmi piacára is.
- **2022 márciusában** a Csoport ismét **elnyerte** a BÉT zsűrije által odaítélt **„Az év alaptőke-emelése” díjat**. Emellett részvényeink bekerültek a BÉT árjegyzési programjába.
- **2022. áprilisában** a Csoport sikeresen **lezárta a szlovén Avto Aktiv** tevékenységének átvételét és ingatlanjainak **felvásárlását**.
- **2022. májusában** a Csoport **megnyitotta Szlovénia egyetlen Land Rover márkakereskedését**.
- **2022 júniusában** a Csoport közel 6,000 nm ingatlanon **hozta létre a Sixt 1,349 négyzetméteres műszaki bázisát**.
- Az AutoWallis meghatározó európai autókereskedelmi partnerrel **közösen elnyerte a Renault, a Dacia és az Alpine márkák kizárólagos magyarországi importőri jogát**. A versenyhivatali eljárás elhúzódása miatt az eredetileg tervezettnél később, várhatóan ősszel zárulhat a Renault Hungária felvásárlása.

## Mérlegfordulónap utáni események

- **A Scope Ratings megerősítette az AutoWallis B+ hitelminősítését stabil kilátásokkal** a gazdasági és iparági bizonytalanságok ellenére.
- **2022. júliusában a Csoport tulajdonába** került a Szlovénia legnagyobb BMW márkakereskedésének helyet adó ingatlant tulajdonló C182 Razvoj Nepremičnin Ljubljana d.o.o. vállalat.
- **2022 augusztusában** sikeresen lezárult a Csoport első, 2019-ben indított Munkavállalói Résztulajdonosi Programja. Ennek keretében a Csoport **23 kulcsmenedzsere** összesen **3,3 millió részvényt kapott**

# Legfontosabb eredmények

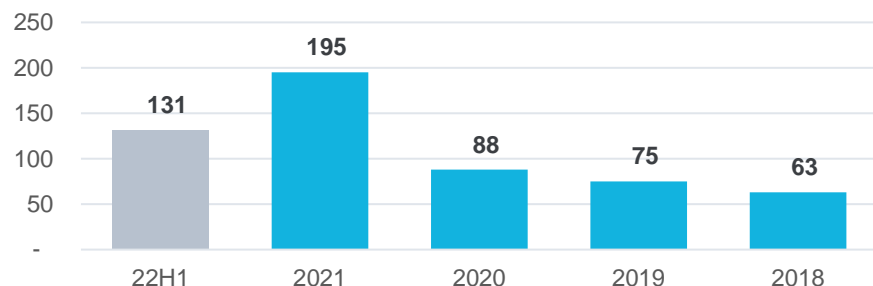
Újabb rekord eredmények, továbbra is biztos alap a stratégiai tervek megvalósításához



# Portfólió

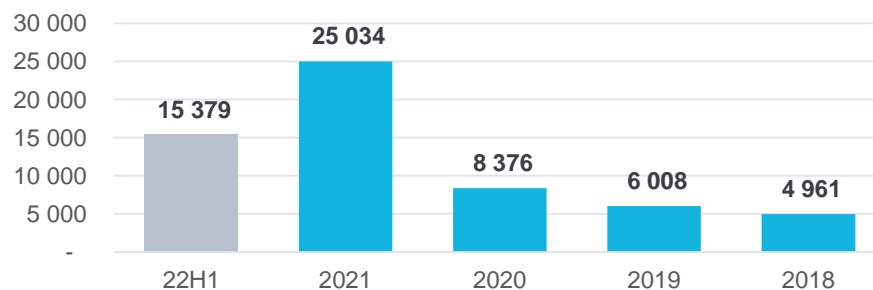
Tranzakciós növekedéssel megerősített, folyamatos organikus bővülés

Árbevétel 22H1 - 18FY (millió Ft)



Forrás: a Társaság saját adatai

Eladott gépjárművek száma 22H1 – FY18 (darab)



Forrás: a Társaság saját adatai

## Nagykereskedelmi üzletág

Bemutítás	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

## Kiskereskedelmi és szolgáltatási üzletág

Bemutítás	Márkák	Országok
Új és használt gépjármű, valamint motorkerékpár értékesítés, és új alkatrészértékesítés	 	Magyarország (9 telephely), Szlovénia (6 telephely)
Csoport által forgalmazott márkákhoz kapcsolódó teljeskörű szerviztevékenység és kiegészítő szolgáltatások nyújtása	 	
Rövid- és hosszú távú autókölcsönzés		Magyarország

# Gazdasági, piaci környezet

A Csoport további növekedést ért el és vár a régió autós piacain tapasztalható visszaesés, és a régió kedvezőtlen inflációs és gazdasági kilátásai ellenére

## Gazdasági környezet

- 2022-es GDP várakozások továbbra is 4-5% bővülést mutatnak hazánkban és a régióban is 4-6%-os átlag növekedés.
- Infláció és az irányadó kamatok emelkedésnek indultak világszerte már 2021-ben, beleértve a Csoport releváns piacait is. Ennek hatása a keresletben jelenleg még nem érzékelhető. A gépjárművek és a mobilitási szolgáltatások árszint növekedése meghaladta az infláció emelkedését.
- A korábbi kínálati zavarok miatt megnövekedett megrendelésállomány következtében egy esetleges visszaesés a megszokottnál is jobban késleltetve jelentkezhet (6-18 hónappal később).
- A növekvő infláció, az esetleges gazdasági visszaesés ugyanakkor óvatosságra kényszeríti az iparág szereplőit, és katalizálhatja az iparágban már elindult konszolidációt, amit a Csoport további növekedésre kíván kihasználni.

## Kereskedelmi és szolgáltatási környezet

- A 2022. év elején kirobbant orosz-ukrán háború, a chiphiány miatti gyártási lassulás, ellátási nehézségek jelentősen csökkentették az átadható autók számát az év első felében, különösen a második negyedévben.
- Az EU-s piacokon regisztrált új személyautók száma csökkent. 13,7%-kal az előző év azonos időszakához képest, az autógyártól vélhető azon szándéka következtében, hogy kevesebb legyártott gépjárművel is megfelelő eredményt tudnak elérni, kevesebb erőforrás (nyersanyag, élőmunka, energia) ráfordítással
- A Csoport releváns piacán az új személygépkocsi forgalomba helyezések száma 2022. I. félévében 8,2 % csökkenést mutatott az előző azonos időszakhoz képest.
- 2022. I. félévben tovább folytatódott a tavaly júniusban elindult repülőtérre érkező utasszám növekedés. Már 70% felett alakult a mutató a 2019-es évvel összevetve, melyet a COVID előtti bázis évnek tekintünk.

\* Az autópiaaci adatokat a DataHouse és/ vagy az ACEA szolgáltatta.

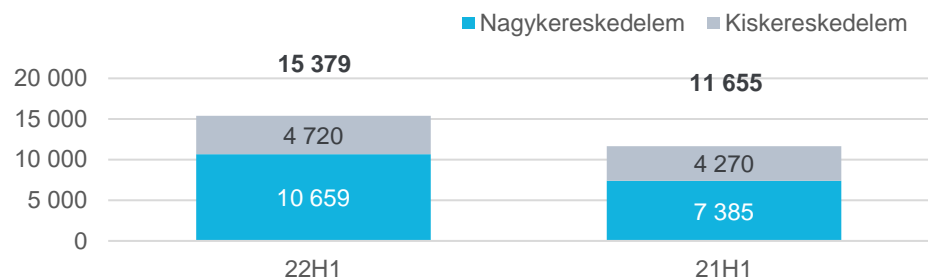


## 2. Pénzügyi és működési összefoglaló

# Működési teljesítmény összefoglaló

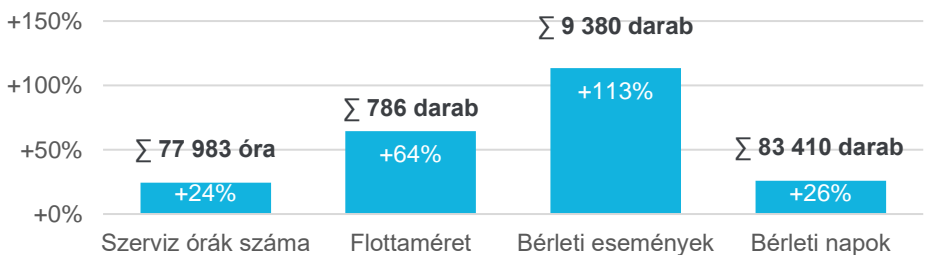
## Hazai és európai piaci átlag feletti I. féléves teljesítmény

### Eladott gépjárművek üzletáganként 22H1 - 21H1 (darab)



Forrás: a Társaság saját adatai

### Szolgáltatások teljesítménye (22H1 [/21H1]) (százalék, óra, darab)



Forrás: a Társaság saját adatai

- A Csoport messze a hazai és európai piaci átlag (Magyarország:-11,4%; Euróra:-13,7%) feletti teljesítményt mutat az autóértékesítésben negyedévről - negyedévre: **32%-kal több, összesen 15 379 darab gépjárművet értékesített az első félévben**. Az értékesítési számok folyamatos bővülése tranzakciós hatások mellett elsősorban organikus, hiszen az áprilisban zárt szlovén Avto Aktiv felvásárlás nélkül is érdemi a növekedés.
- A **Nagykereskedelmi üzletág értékesítése 44,3 %-kal 10 659 darabra emelkedett**, ami elsősorban a SsangYong és Opel márkáknak volt köszönhető.
- A **Kiskereskedelmi üzletág teljesítményét** a második negyedévben már a szlovén Avto Aktiv is erősítette, de anélkül is minden téren erős növekedés mutatott fel az üzletág. **Az üzletágban 3.783 új (+10,4%) és 937 használt (+11,3%) gépjármű talált gazdára**. A növekedés jelentőségét mutatja, hogy ehhez képest a magyar személyautó-piac 13,4 százalékkal csökkent\*
- A **Kiskereskedelmi üzletág szolgáltatási területén is további bővülés volt megfigyelhető: 77 983-ra nőtt (+24,4%) a szerviz órák száma**, miközben a Csoport által képviselt Sixt több mint a kétszeresére (+113,4%) növelte a bérleti események számát. A bérleti napok száma ennél kisebb ütemben, 26%-kal bővült 83 410-re. A számok alapján továbbra is a rövidebb időtartamú, jellemzően magasabb fedezettartalmú turisztikai célú bérletek száma növekedett a nyári csúcsidező negyedévben is.

\* A piaci adatokat a DataHouse szolgáltatta.

# Konzolidált eredménykimutatás / 1

Rekord féléves árbevétel mellett eddigi legeredményesebb félévét érte el a Csoport.

Adatok ezer forintban (eFt)	22H1	21H1	vált. %	V
Árbevétel	131 045 612	97 651 046	34%	33 394 566
Nagykereskedelmi üzletág	78 824 637	54 919 266	44%	23 905 371
Kiskereskedelmi üzletág	52 220 975	42 731 781	22%	9 489 194
Anyagköltség	-2 428 957	-1 777 019	37%	-651 938
Igénybe vett szolgáltatások	-6 266 271	-4 014 929	56%	-2 251 342
Eladott áruk beszerzési értéke	-111 106 962	-85 630 998	30%	-25 475 964
Személyi jellegű ráfordítások	-4 730 120	-3 235 554	46%	-1 494 566
Értékcsökkenési leírás	-1 631 046	-1 430 022	14%	-201 024
Értékesítési eredmény	4 882 256	1 562 524	212%	3 319 732
Egyéb bevételek és ráfordítások	332 897	99 574	234%	233 323
<b>MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT</b>	<b>5 215 153</b>	<b>1 662 098</b>	<b>214%</b>	<b>3 553 055</b>
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-231 249	-213 032	9%	-18 217
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-123 517	-98 568	25%	-24 949
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	330	285 768	-100%	-285 438
Pénzügyi instrumentumok várható hitelezési vesztesége és értékkülönbözete	-18 607	-85 514	-78%	66 907
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-373 043	-111 346	235%	-261 697
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>4 842 110</b>	<b>1 550 752</b>	<b>212%</b>	<b>3 291 358</b>
Adórátfordítás	-759 391	-351 324	116%	-408 067
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>4 082 719</b>	<b>1 199 428</b>	<b>240%</b>	<b>2 883 291</b>
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	461 505	-6 474	N/A	467 979
<b>TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY</b>	<b>4 544 224</b>	<b>1 192 954</b>	<b>281%</b>	<b>3 351 270</b>
<b>EPS (Ft/részvény)</b>	<b>9,14</b>	<b>3,52</b>	<b>160%</b>	<b>5,62</b>
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-55 040	-89 090	-38%	34 050
<b>EBITDA</b>	<b>6 901 239</b>	<b>3 181 210</b>	<b>117%</b>	<b>3 720 029</b>
EBITDA%	5,27%	3,26%	62%	N/A

- A Csoport **árbevétele** 2022. I. félévében meghaladta a 131 milliárd Ft-ot, ami közel 33,4 milliárd Ft-tal (**34%-kal**) magasabb az előző év I. féléves árbevételénél. A növekedés a tranzakciós hatás mellett inkább organikus, hiszen az áprilisban zárt szlovén Avto Aktív felvásárlás nélkül is kiugró a forgalombővülés. A növekedés fő hajtóereje a nagykereskedelmi üzletághoz tartozó SsangYong és Opel értékesítés jelentős növekedése, de a kiskereskedelmi üzletág közel 10 milliárd Ft-os bővülése is kimagasló.
- Az **igénybe vett szolgáltatások** értéke **56%-kal**, közel 6,3 milliárd forintra nőtt az összehasonlító időszakhoz képest, amelynek fő oka az Opel és SsangYong importóri tevékenységhez kapcsolódó, az értékesítés növelését támogató marketing költségek, illetve a bérautószolgáltatás COVID járvány után ismét fellendülő forgalmához kapcsolódó marketing és egyéb forgalomarányos költségek növekedése volt.
- Az **ELÁBÉ** növekedése (25,5 milliárd forint, illetve **30%**) alatta maradt az árbevétel növekedésének, melynek eredményeképpen a Csoport fedezet termelése jelentősen, 12,0%-ról 15,2%-ra növekedett 2022. I. félévében. Ez elsősorban az autógyártók szállítási zavarai és egyéb gazdasági hatások (pl. árfolyamemelkedések) kezelésére életbe léptetett hatékony költségmenedzsmentnek és árazási intézkedéseknek köszönhető.
- A **személyi jellegű ráfordítások 46%-os** emelkedését főként a 2021-ben végrehajtott szervezetfejlesztési lépésekből származó létszámnövekedés, a munkaerőpiaci változások követésére végrehajtott béremelések, illetve az áprilisban lezárt Avto Aktív tranzakció miatti bővülés okozták. Ezeknek köszönhetően egyrészt emelkedett az átlagbér, másrészt a Csoport átlagos létszáma 135 fővel, 821 főre nőtt a tavalyi év azonos időszakához képest.

# Konszolidált eredménykimutatás / 2

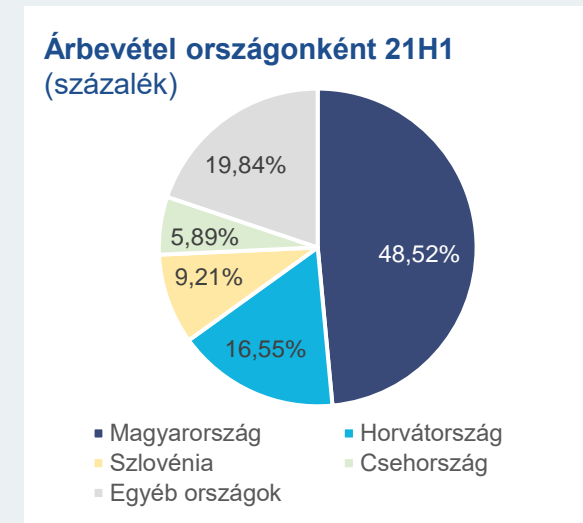
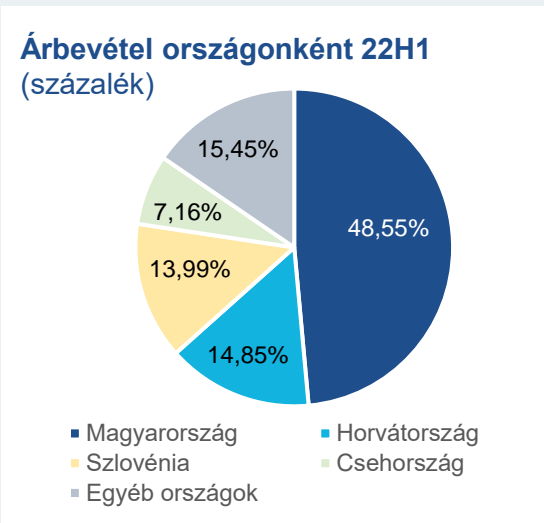
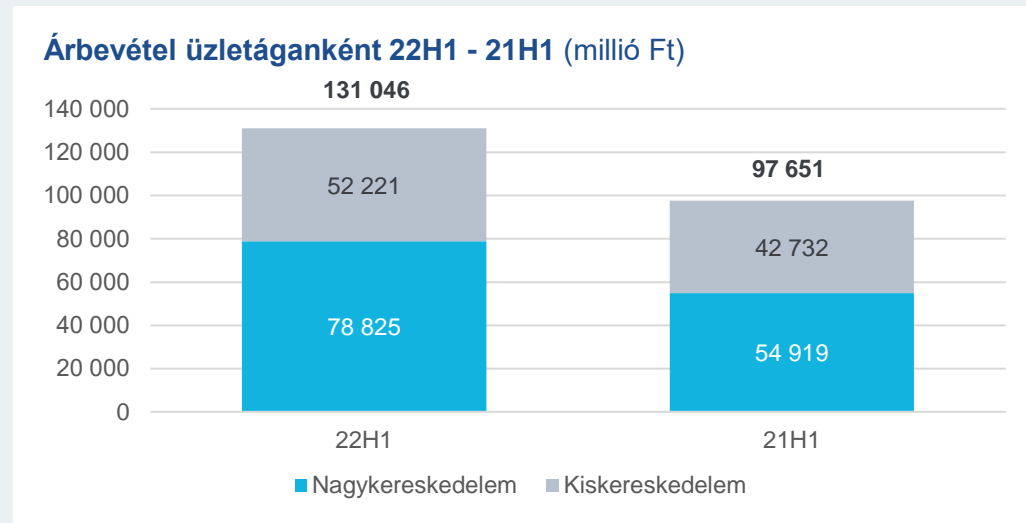
Folytatódó dinamikus eredménynövekedés, több mint duplázódó EBITDA, és megháromszorozódott adózás előtti eredmény

Adatok ezer forintban (eFt)	22H1	21H1	vált. %	V
Árbevétel	131 045 612	97 651 046	34%	33 394 566
Nagykereskedelmi üzletág	78 824 637	54 919 266	44%	23 905 371
Kiskereskedelmi üzletág	52 220 975	42 731 781	22%	9 489 194
Anyagköltség	-2 428 957	-1 777 019	37%	-651 938
Igénybe vett szolgáltatások	-6 266 271	-4 014 929	56%	-2 251 342
Eladott áruk beszerzési értéke	-111 106 962	-85 630 998	30%	-25 475 964
Személyi jellegű ráfordítások	-4 730 120	-3 235 554	46%	-1 494 566
Értékcsökkenési leírás	-1 631 046	-1 430 022	14%	-201 024
Értékesítési eredmény	4 882 256	1 562 524	212%	3 319 732
Egyéb bevételek és ráfordítások	332 897	99 574	234%	233 323
<b>MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT</b>	<b>5 215 153</b>	<b>1 662 098</b>	<b>214%</b>	<b>3 553 055</b>
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-231 249	-213 032	9%	-18 217
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-123 517	-98 568	25%	-24 949
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	330	285 768	-100%	-285 438
Pénzügyi instrumentumok várható hitelezési vesztesége és értékkülönbözete	-18 607	-85 514	-78%	66 907
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-373 043	-111 346	235%	-261 697
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>4 842 110</b>	<b>1 550 752</b>	<b>212%</b>	<b>3 291 358</b>
Adórátfordítás	-759 391	-351 324	116%	-408 067
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>4 082 719</b>	<b>1 199 428</b>	<b>240%</b>	<b>2 883 291</b>
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	461 505	-6 474	N/A	467 979
<b>TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY</b>	<b>4 544 224</b>	<b>1 192 954</b>	<b>281%</b>	<b>3 351 270</b>
<b>EPS (Ft/részvény)</b>	<b>9,14</b>	<b>3,52</b>	<b>160%</b>	<b>5,62</b>
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-55 040	-89 090	-38%	34 050
<b>EBITDA</b>	<b>6 901 239</b>	<b>3 181 210</b>	<b>117%</b>	<b>3 720 029</b>
EBITDA%	5,27%	3,26%	61,66%	N/A

- A **működési eredmény (EBIT)** a növekvő árbevétel és javuló fedezettermelés hatására 5,2 milliárd Ft-ra, több mint háromszorosára, 214%-kal nőtt az időszakban.
- A **pénzügyi bevételek és ráfordítások** értéke 2022 I. félévben 373 millió Ft veszteség, mely a 2021-es bázis időszakhoz képest több mint 262 millió visszaesést jelent, főként annak köszönhető, hogy a bázis időszaki 286 millió Ft-os árfolyamnyereséghez képest 2022 I. félévében nulla közeli árfolyamkülönbözetet számolt el a Csoport.
- A Csoport teljesítményét legjellemzőbben bemutató **EBITDA** több, mint megkétszereződött, 117%-kal, 6,9 milliárd Ft-ra nőtt a 2021. I. félévben elért közel 3,2 milliárd forintos eredményhez képest. Ennek megfelelően a Csoport EBITDA, illetve normalizált EBITDA marginja tovább, 5,3%-ra nőtt az előző időszaki 3,3%-ról.
- A 2022 I. féléves **adózás előtti eredmény** 4,8 milliárd forint, amely jelentős növekedést mutat az előző időszaki 1,6 milliárd forinthez képest.
- A Csoport **teljes átfogó eredménye** 4,5 milliárd Ft, szemben a 2021 azonos időszaki 1,2 milliárd Ft-os eredményével.
- Mindezek eredményeképp a Csoport **egy részvényre jutó nettó eredménye** (EPS mutatója) a tárgyidőszakban 9,14 Ft / részvény volt.

# Üzletági árbevétel-elemzés

Kimagasló organikus növekedés



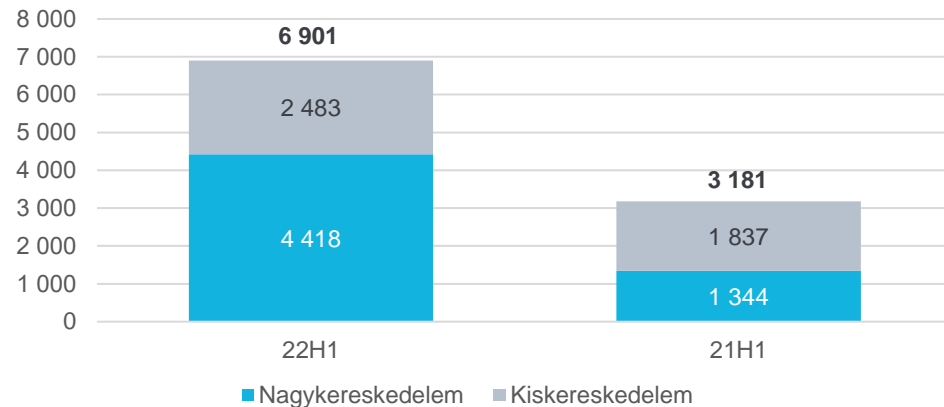
Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

- A **Csoport árbevétele 34,2%**kal nőtt, mely elsősorban a nagykereskedelem forgalombővülésének köszönhető, azonban a kiskereskedelmi üzletág II. negyedéves forgalombővülésének hatására az I.féléves növekedés itt is kimagasló
- **Nagykereskedelmi üzletág** árbevétele 43,5%-kal nőtt az előző időszakhoz képest, mely az organikusan megnövelt SsangYong és Opel értékesítéseknek köszönhető.
- A **Kiskereskedelmi üzletág** árbevétele az ellátási lánc problémák miatti gépkocsiszállítási fennakadások ellenére az előző időszaki 43 milliárd Ft-os szintet 22,2%-kal (közel 10 milliárd Ft-tal) tudta felülteljesíteni, részben az Avto Aktiv felvásárlás tranzakciós hatásával együtt.
- Az AutoWallis regionális szereplői voltát és árbevétel szempontjából meglévő diverzifikáltságát jól mutatja, hogy a Csoport **bevételeinek több, mint fele külföldről** származik, és ezt a külföldi árbevétel arányt a 2022. tavaszán záródó Avto Aktiv szlovén tranzakció tovább növelte.

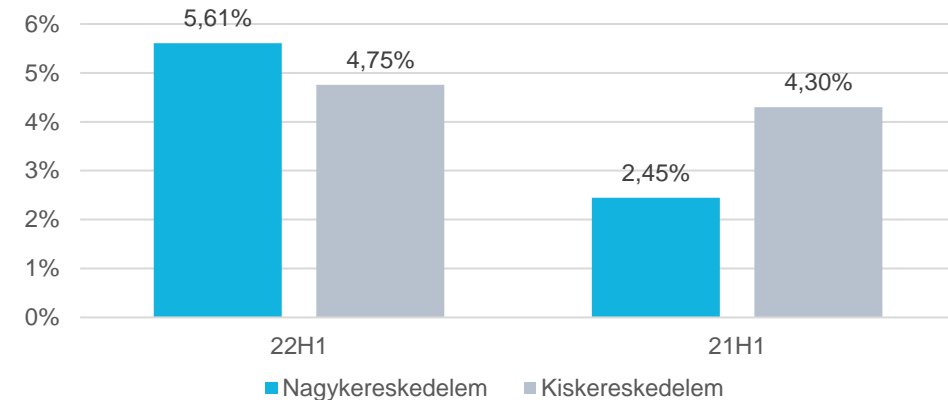
# Üzletági jövedelmezőség-elemzés

Mindkét üzletág jelentősen növelni tudta eredményességét az időszakban

EBITDA üzletáganként 22H1 - 21H1 (millió Ft)



EBITDA margin üzletáganként 22H1 - 21H1 (százalék)



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

- A Csoport EBITDA növekedéséhez mindkét üzletág jelentős mértékben hozzájárult.
- A Nagykereskedelmi üzletágban az EBITDA növekedését (3,1 mrd Ft, illetve 229%) elsősorban az új gépkocsi értékesítés, azon belül a SsangYong értékesítés volumennövekedése, és az autók folyamatos emelkedése okozta, ami által a **Nagykereskedelmi üzletág EBITDA-ja több, mint megháromszorozódott** a tavalyi időszakhoz képest.
- A **Kiskereskedelmi üzletág EBITDA-ja 646 millió forint, azaz 35,1%-os növekedést mutatott** tárgyidőszakban, jellemzően a javuló fedezetek, növekedő értékesítési darabszámok és hatékony költséggazdálkodási lépések miatt.
- Az eredménytömeg mellett a marginok is jelentősen tovább javultak, a nagykereskedelmi üzletág **EBITDA marginja** meghaladta az 5,6%-ot, míg a kiskereskedelem EBITDA marginja 4,75%-ra nőtt.

# Konzolidált mérleg

Egészséges mérleg, amely szilárd alapot és teret biztosít a további növekedéshez

Adatok ezer forintban (eFt)	22H1	21FY	vált. %	V
Ingtatlanok, gépek, berendezések	16 720 011	13 377 526	25%	3 342 485
Lízingbe adott járművek	3 694 133	2 827 578	31%	866 555
Eszközhasználati jogok	5 161 725	4 593 643	12%	568 082
Egyéb befektett eszközök	6 061 430	4 305 228	41%	1 756 202
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>31 637 299</b>	<b>25 103 975</b>	<b>26%</b>	<b>6 533 324</b>
Készletek	37 135 377	24 239 704	53%	12 895 673
Egyéb fogóeszközök	25 358 892	14 323 893	77%	11 034 999
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	19 199 786	24 698 967	-22%	-5 499 181
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>81 694 055</b>	<b>63 262 564</b>	<b>29%</b>	<b>18 431 491</b>
Értékesítésre tartott eszközök	0	610 000	-100%	-610 000
<b>MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN</b>	<b>113 331 354</b>	<b>88 976 539</b>	<b>27%</b>	<b>24 354 815</b>

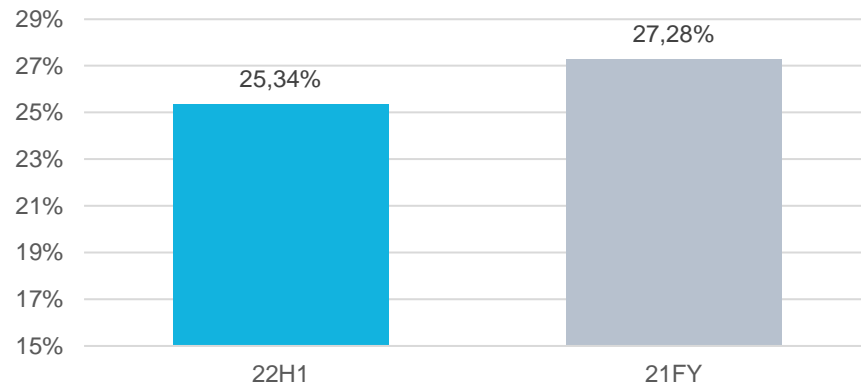
Adatok ezer forintban (eFt)	22H1	21FY	vált. %	V
<b>SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN</b>	<b>28 717 150</b>	<b>24 271 670</b>	<b>18%</b>	<b>4 445 480</b>
Hosszú lejáratú kötvénytartozás	9 594 338	9 546 913	0%	47 425
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	2 630 931	2 359 665	11%	271 266
Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből	4 934 079	4 714 662	5%	219 417
Kamatterhet nem viselő egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	645 169	706 516	-9%	-61 347
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>17 804 517</b>	<b>17 327 757</b>	<b>3%</b>	<b>476 760</b>
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	1 091 599	252 822	332%	838 777
Készletek finanszírozásához kapcsolódó hitelek	2 083 479	1 990 875	5%	92 604
Rövid lejáratú kötelezettségek lízingekből	2 317 288	1 867 247	24%	450 041
Fordított faktoringból származó kötelezettségek	13 843 493	8 847 301	56%	4 996 192
Egyéb rövid lejáratú kamatterhet viselő kötelezettségek	749 137	744 260	1%	4 877
Szállítók és vevőktől kapott előlegek	29 507 718	21 904 440	35%	7 603 278
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	17 216 973	11 720 166	47%	5 496 807
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>66 809 687</b>	<b>47 327 112</b>	<b>41%</b>	<b>19 482 575</b>
Értékesítésre tartott eszközökhöz kapcsolódó kötelezettségek	0	50 000	-100%	-50 000
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>84 614 204</b>	<b>64 704 869</b>	<b>31%</b>	<b>19 909 335</b>
<b>MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN</b>	<b>113 331 354</b>	<b>88 976 539</b>	<b>27%</b>	<b>24 354 815</b>

- A **befektetett eszközök** állománya 2021. év végéhez képest 26%-kal (több, mint 6,5 milliárd Ft-tal) nőtt, meghaladva így a 31,6 milliárd Ft-ot. Ennek a növekedésnek az elsődleges oka az áprilisban lezárt Avto Aktív szlovén felvásárlással járó ingatlan, gépek és berendezések állományának növekedése, illetve a berautó szolgáltatás bővülésével járó lízingbeadott járművek állományának változása.
- A **forgóeszközök állománya** 29%-kal nőtt előző év végéhez képest, melyet többek között a Csoport tranzakciós bővülése, valamint a forgalom bővüléséhez kapcsolódó működőtöke elemek növekedéséből adódik, azon belül is a nagykereskedelmi üzletághoz kapcsolódó vevőkövetelések emelkedéséből.
- 2022.I. félévében az **értékesítésre tartott** biatorbágyi ingatlanát a Csoport értékesítette, így az eszköz és a kapcsolódó kötelezettség is kivezetésre került a mérlegből.
- A Csoport **saját tőkéjében** a növekedést alapvetően az előző időszak eredmény okozza.
- A **hosszú lejáratú kötelezettségek** 477 millió Ft-os növekményét elsősorban a tevékenység bővüléséhez kapcsolódó hosszú lejáratú hitelek és lízing kötelezettségek növekménye okozta.
- A **rövid lejáratú kötelezettségek** 66,8 milliárd Ft-os egyenlegének 19,5 milliárd Ft összegű növekedését elsősorban az 7,6 milliárd Ft összegű, a bővülő forgalommal járó szállítói állomány, illetve annak finanszírozásához kapcsolódó hitelek és fordított faktoring kötelezettségek együttes 8,4 milliárd forintos növekedése okozta.
- Mindezek eredményeképp a Csoport **mérlegfőösszeg** a tárgyidőszakban 24,4 milliárd Ft-tal (27%-kal) bővült.

# Pénzügyi erő

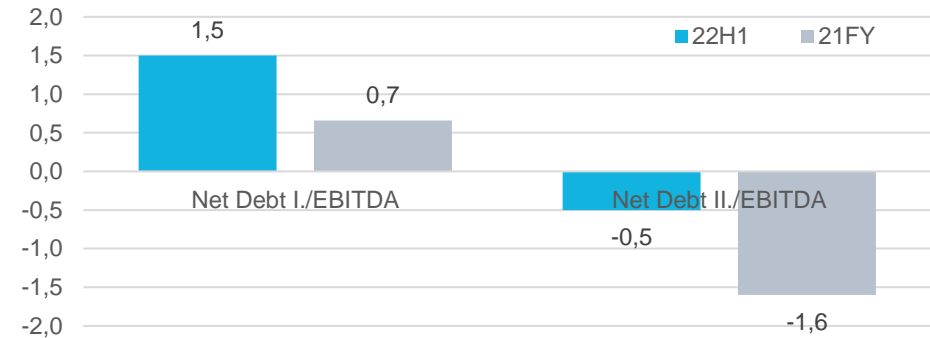
Stabil 20% feletti saját tőke/mérlegfőösszeg arány

Saját tőke/mérlegfőösszeg arány 22H1 - 21FY (százalék)



Forrás: a Társaság konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai és saját adatai

NetDebt /EBITDA mutató változása 22H1 - 21FY



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.

- A Csoport tartja egészséges tőkeszerkezetét, a konszolidált **saját tőke megfelelőségi mutatója továbbra is nagyon magas, meghaladja a 25%-ot a tárgyidőszak végén**, jelentősen túlteljesítve a banki finanszírozási szerződésekben elvárt szintet. Az év végi 27%-hoz képest a változást a forgalombővüléssel és a tranzakciós bővüléssel járó növekedés okozta a mérlegfőösszeg növekedésén keresztül
- A Csoport, mind a teljes adósságállományt figyelembe vevő, mind a készletfinanszírozáshoz kapcsolódó tételek (készlethitelek, IFRS 16, fordított faktoring) nélküli Nettó adósságállomány / EBITDA mutatói visszatükrözik a Csoport stabil finanszírozási állapotát. Továbbá jól mutatják, hogy a Csoport kiemelkedő likviditással és stabil adósságszolgálati képességgel rendelkezik.



# AutoWallis GROUP

Elérhetőség

Székely Gábor

Befektetői Kapcsolatok és ESG Igazgató

[gabor.szekely@autowallis.hu](mailto:gabor.szekely@autowallis.hu)



DACIA



O P E L



ISUZU



SSANGYONG



KIA



SIXT

AutoWallis Nyrt.

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

[www.autowallis.hu](http://www.autowallis.hu)

# Mellékletek

AutoWallis  
GROUP

# Mellékletek

A 2022.I. féléves jelentés mellékletei a honlapunkon elérhetőek.