

AutoWallis

AutoWallis Csoport Befektetői prezentáció

2025. I. negyedév

A közép- és kelet-európai régió
meghatározó autókereskedelmi és
mobilitási szolgáltatója



Figyelemfelhívás

A Jelen befektetői prezentáció alapját a Társaság az EU által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási sztenderdek (EU IFRS-ek) alapján készített 2025.03.31-i fordulónappal végződő, első negyedévre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásai képezik. A jelen prezentációban szereplő információk nem auditáltak, azokat független könyvvizsgáló nem ellenőrizte.

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

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

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



Tartalomjegyzék

- 01 Vezetői összefoglaló
- 02 Működési eredmények
- 03 Csoport pénzügyi eredmények
- 04 Üzletági eredmények
- 05 Kiterjesztett csoport eredmények



01

Vezetői összefoglaló

Gazdasági, piaci környezet

A régiós autós piacok túlnyomó része növekedési pályára állt, jellemzően stabilizálódó infláció és lassan meginduló gazdasági növekedés mellett, ugyanakkor az újabb gazdasági és politikai kockázatok negatívan érintik a társaság piacait is

GAZDASÁGI KÖRNYEZET

- Az infláció 2024. IV. negyedévében már relatíve alacsony szinten volt az EU országaiban ill. a csoport releváns piacain, és a finanszírozási környezet is alacsonyabb kamatszinteken normalizálódott. Ezen tényezők alapvetően nem változtak 2025 első negyedévében.
- A Csoport releváns piacain a stagnáló ill. minimálisan növekvő gazdasági teljesítmény, a kedvezően alakuló inflációs környezet, és a finanszírozási lehetőségek javuló tendenciája egyszerre vannak hatásással az autópiaci keresletre, ami az új és használt gépkocsik piacát tovább élénkítheti a következő időszakban.
- Az autógyártókat érintő kihívások (CO2 kvóták szigorodása, elektrifikáció átmeneti megtorpanása, kínai márkák előretörésének gyorsulása, majd megtorpanása az amerikai vámintézkedések hatására), illetve a növekedő bizonytalanságok miatti kiszámíthatatlan devizaárfolyam mozgások az autókereskedő vállalatokat is kedvezőtlenül érinthetik.

KERESKEDELMI ÉS SZOLGÁLTATÁSI KÖRNYEZET*

- Az EU-s piacokon 1,9%-kal csökkent, a Csoport releváns piacain 1-4% között növekedett a regisztrált új személyautók száma 2025 első negyedévében az előző év azonos időszakához képest.
- 2025 első negyedévében az európai új gépjármű regisztrációkat tekintve mind a prémium márkák (Mercedes-Benz, BMW), mind pedig az AutoWallis Csoport által forgalmazott tömegmárkák tekintetében (Opel, Toyota, Kia) tekintetében is stagnálás, vagy enyhe visszaesés tapasztalható.
- 2025 első negyedévében a közép-kelet-európai piac növekedést mutatott, ugyanakkor a normalizálódott gyártási kapacitások és az egyes piacokon bizonyos márkák esetében tapasztalható ügyfélszerződési ütem lassulása következtében emelkedtek a márkakereskedői és importőri készletek.

**forrás: ACEA press release 24, April 2025*

2025 legfontosabb eseményei

Töretlen üzleti bővülés a stratégiai irányvonalak mentén



2025 áprilisában az **AutoWallis megnyitotta új BYD értékesítési pontját Győrben**. A nyugat-magyarországi bemutatóterem támogatja a közép-kelet-európai régió meghatározó integrált autókereskedelmi és mobilitási szolgáltatójának további diverzifikációját, valamint a sikeres kínai márka további hazai térnyerését



2025 április végén az **AutoWallis megnyitotta első nagyhaszongépjármű értékesítési pontját és szervizét Csehországban**. Mercedes-Benz kamionokat értékesítő és kiszolgáló egység stratégiai jelentőségű a csoport számára.



2025 április 25-én tartotta **éves rendes közgyűlését** az AutoWallis, melyen a 2024-es **nyereség eredménytartalékba helyezéséről döntöttek** a részvényesek, hogy ezzel is **támogassák a társaság dinamikus növekedési stratégiájának megvalósítását**.



2025 márciusában több elemzőház is frissítette az AutoWallis Nyrt. **részvényeire vonatkozó célárát, vételi ajánlás mellett:**

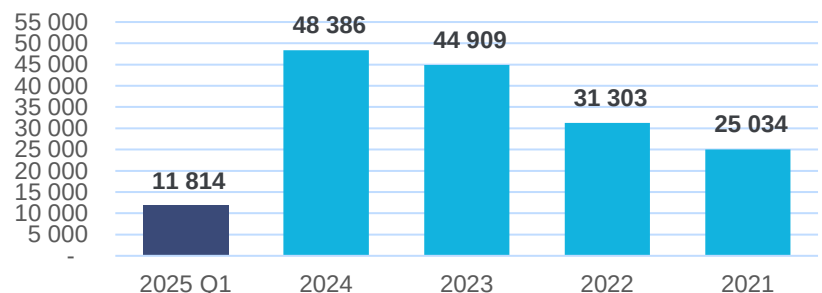
Concorde Értékpapír Zrt.:	235 HUF
MBH Befektetési Bank:	225 HUF
OTP Bank:	210 HUF



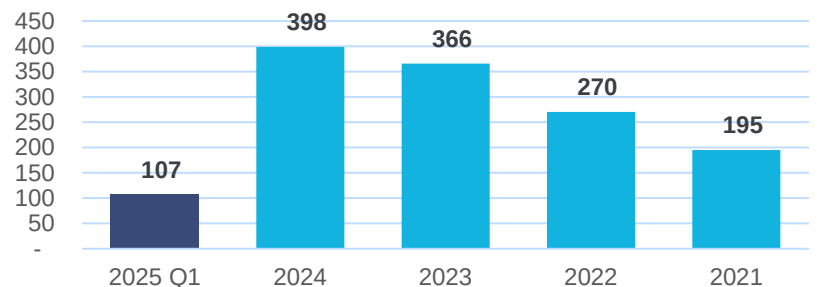
Portfólió

A stratégiai tervbe illeszkedő 2024-es tranzakciók tovább erősítették a portfólió diverzifikációját.

ELADOTT GÉPJÁRMŰVEK SZÁMA 25FY - 21FY



ÁRBEVÉTEL 25FY - 21FY (MRD FT)



CSEHORSZÁG



KISKERESKEDELEM

BMW, Mercedes-Benz, Mercedes-Benz Truck,
Ford, Opel (szervíz)



NAGYKERESKEDELEM

KGM, Farizon,
MG (alkatrész logisztika)

MAGYARORSZÁG



KISKERESKEDELEM

BMW, MINI, BMW motorkerékpár, Maserati,
Jaguar, Land Rover, Opel, Kia, KGM,
Suzuki, Toyota, Renault, Dacia, Lexus,
Isuzu, Nissan, Peugeot, BYD, NetMobilitás



NAGYKERESKEDELEM

Isuzu, Opel, KGM, Jaguar, Land Rover,
Renault, Dacia, Alpine, Farizon, MG
(alkatrész logisztika), Saab (alkatrész), BYD
(szolgáltató partner)



MOBILITÁS

Sixt, Wigo mobility & Wigo fleet, (Fleet /
Rental / Sharing)

SZLOVÉNIA



KISKERESKEDELEM

BMW, MINI, Land Rover, Suzuki,
Toyota, Opel, Tesla (szervíz)



NAGYKERESKEDELEM

Jaguar, Land Rover, Opel, Farizon,
MG (alkatrész logisztika)



Legfontosabb eredmények – Rekord árbevétel

Az idei év első negyedében a tavalyi évi kimagasló szinttől elmaradó gyártói kampányok és támogatások negatívan, míg az időközi akvizíciók hatásai pozitívan befolyásolták a Csoport eredményét. Az értékesítési teljesítmény továbbra is növekvő tendenciát mutatott, amelyet a marginok további normalizálódása, az infláció által generált működési költségek növekedése, a béremelések hatása erodált az időszakban, ugyanakkor a Csoport által tervezett hatékonyságot javító intézkedései csak későbbi időszakban fejtik ki pozitív hatásukat.



11 814 darab
(2025. I. negyedév)

+1,8%

vs.
2024. I. negyedév

ELADOTT JÁRMŰ



107 milliárd Ft
(2025. I. negyedév)

+20,4%

vs.
2024. I. negyedév

ÁRBEVÉTEL



3,3 milliárd Ft
(2025. I. negyedév)

-31,5%

vs.
2024. I. negyedév

EBITDA



1,21 Ft/részvény
(2025. I. negyedév)

-55,2%

vs.
2024. I. negyedév

EPS



02

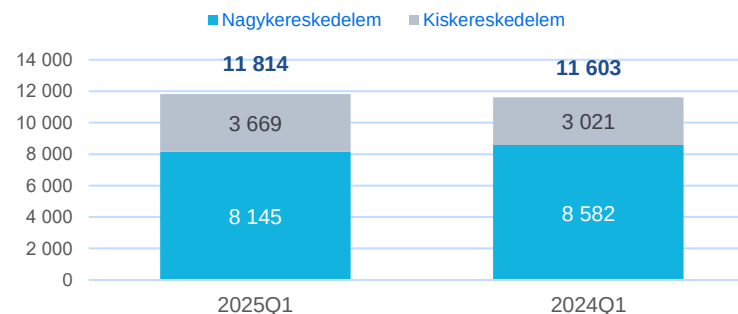
Működési eredmények

Működési teljesítmény

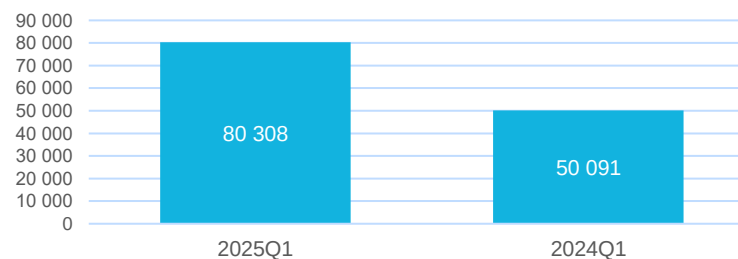
A tavalyi évi kimagasló szinttől elmaradó gyártói kampányok elmaradása ellenére, és az időközi akvizíciók hatásának köszönhetően továbbra is növekvő forgalom a gépjárműértékesítési szegmensekben, ...

- A **Nagykereskedelmi üzletág** 2025. első negyedévében 5 százalékkal kevesebb gépjárművet értékesített előző év első negyedéhez képest. Az elmaradás főleg az **Opel** első negyedéves, átmenetileg gyengébb eladási számainak tudható be (-30%), amely elsősorban az új Grandland és Frontera modellek megkésett piaci bevezetésére vezethető vissza. A **KGM** (ex-SsangYong) kimagasló, 49%-os növekedése átmenetileg érdemben tudta ellensúlyozni az Opel kieső darabszámait. Az üzletág által forgalmazott **többi márka** nagyságrendileg az előző év azonos időszakában tapasztalt értékesítési darabszámok szintjén teljesített.
- A **Kiskereskedelmi üzletág** 2025. első negyedévében 2 731 db (előző év: 2 424 db) új, valamint 938 db (előző év: 597 db) használt gépjárművet értékesített. Ennek fő hajtóereje az elmúlt időszakokban végrehajtott **akvizíciók és üzletfejlesztések** voltak (Milan Kral Csoport, az NC Auto s.r.o felvásárlása és AWSC Retail Kft. megalapítása). Ezen tranzakciók hatása nélkül az üzletág első negyedéves értékesítése megközelítően hasonló szinten alakult a tavalyi év azonos időszakához képest.
- A Kiskereskedelmi Üzletág **szolgáltatási területén** a szervizórák számában bemutatott növekedés alapvetően akvizíciós eredetű volt. Ezen hatás nélkül a Csoport az előző év azonos időszakában bemutatott óraszám szintjén teljesített.

ELADOTT GÉPJÁRMŰVEK ÜZLETÁGANKÉNT 25Q1 - 24Q1
(DARAB)



SZERVIZ ÓRÁK SZÁMA 25Q1 - 24Q1

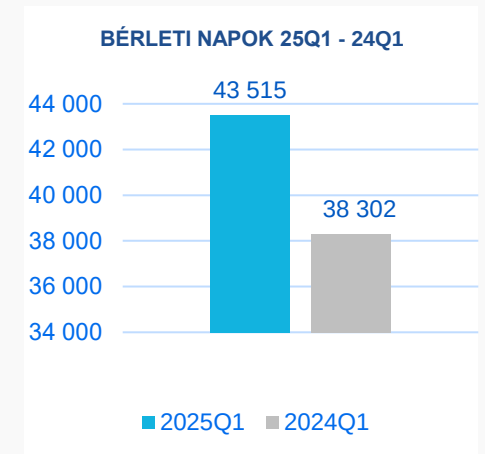
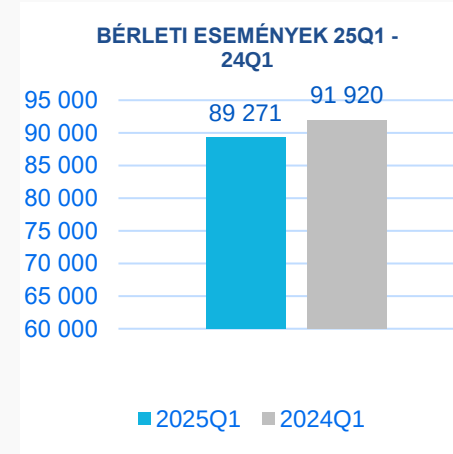
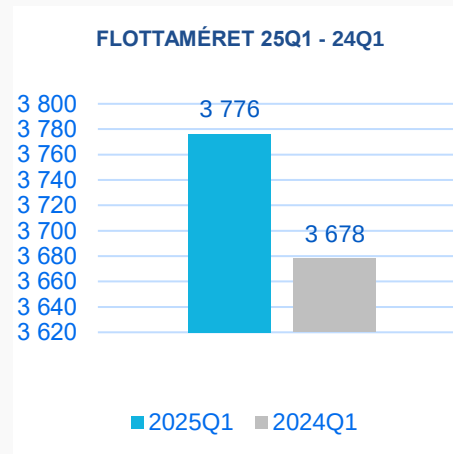


Működési teljesítmény

(2)

..., valamint főként a rövidtávú gépjárműkölcsönzés kiemelkedő teljesítményének köszönhető növekedés a szolgáltatási szegmensben.

- Az AutoWallis **Mobilitási Szolgáltatások Üzletágánál** (melybe a Csoport rövid- és hosszú távú gépjármű kölcsönzése, továbbá a flottakezelés tartozik) a bérleti napok száma 14 százalékos növekedést felmutatva 43.515-re bővült az időszakban a **hosszabb távú bérletek arányának növekedésének** köszönhetően.
- Az AutoWallis Csoport átlagos flottamérete 3 százalékkal 3.776 darabra emelkedett az év első három hónapjában, mely a flottakezelés és a rövidtávú bérbeadási flotta **növekvő ügyfélbázis és forgalom** által hajtott növekedésének, valamint a gépjármű-megosztási flottában végrehajtott **hatékonyságnövelési intézkedések együttes hatása**.





03

Csoport pénzügyi eredmények

Pénzügyi teljesítmény

20 százalékot elérő árbevétel növekedés, mely rekord a Csoport történetében...

- A Csoport **árbevétele** 2025 első negyedében meghaladta a 107 milliárd Ft-ot, mely 20%-os növekedés az előző év azonos időszakához képest. Ebben mind az **organikus fejlődés** (3%), mind az időközi **akvizíciók hatása** megjelennek.
- A **Nagykereskedelmi üzletág** előző év azonos időszakához képest 5%-kal kevesebb gépjármű értékesítése mellett 3%-os árbevétel növekedést ért el, köszönhetően mind az értékesített gépjárművek összetétel-változásának, valamint az időközi árváltozásoknak.
- A **Kiskereskedelmi üzletág** árbevétele főleg az előző évi akvizícióknak köszönhetően 40%-kal nőtt. Akvizíciók nélkül is az üzletág - árbevételt tekintve - kismértékben meghaladta a 2024 első negyedéves teljesítményét.
- A **Mobilitási szolgáltatások üzletág** növekedését a rent a car szolgáltatás első negyedéves kiváló teljesítménye, valamint a flottakezelési szolgáltatások területen elért flottanövekedés magyarázza. A lízingszolgáltatásokból származó kamatbevétel – mely túlnyomó részt ehhez az üzletághoz köthető – az előző év azonos időszakához képest azonos szinten realizálódott, mely a pénzügyi lízingszolgáltatás kezelt szerződésszám növekedésének és azok feltételeinek javulásának együttesen köszönhető.

Adatok millió forintban (mFt)	2025Q1	2024Q1	vált. %	vált. mFt
Árbevétel	107 262	89 125	20%	18 137
Nagykereskedelmi üzletág	49 018	47 492	3%	1 525
Kiskereskedelmi üzletág	56 284	40 209	40%	16 076
Mobilitási szolgáltatások üzletág	1 960	1 424	38%	536
Lízingkövetelésekből származó kamatbevételek	462	484	-5%	-22
Anyagköltség és aktivált saját teljesítmények értéke	-3 016	-2 121	42%	-895
Igénybe vett szolgáltatások	-6 006	-5 277	14%	-729
Eladott áruk beszerzési értéke	-88 718	-73 259	21%	-15 459
Személyi jellegű ráfordítások	-5 983	-4 135	45%	-1 848
Értécsökkenési leírás	-1 681	-1 186	42%	-495
Értékesítési eredmény	2 320	3 631	-36%	-1 311
Egyéb bevételek és ráfordítások	-772	-91	748%	-681
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	1 548	3 540	-56%	-1 992
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-760	-632	20%	-128
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-308	-321	-4%	13
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	262	-655	N/A	917
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	-11	-11	N/A	0
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-817	-1 619	-50%	802
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	313	97	223%	216
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1 044	2 018	-48%	-974
Adózás előtti eredmény%*	0,7%	2,2%	-68%	N/A
Adórátfordítás	-405	-533	-24%	128
NETTÓ EREDMÉNY	639	1 485	-57%	-846
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	-324	223	N/A	-547
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	315	1 708	-82%	-1 393
EPS (Ft/részvény)	1,21	2,70	-55%	1,5
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-31	-32	N/A	1
EBITDA	3 260	4 758	-31%	-1 498
EBITDA%	3,0%	5,3%	-43%	N/A
Bruttó árrés	18 544	15 866	17%	2 678
Bruttó árrés%	17,3%	17,8%	-3%	N/A
Adózás előtti eredmény margin %	0,97%	2,26%	-57%	N/A

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

Pénzügyi teljesítmény

...tavalyihoz hasonló magas szintű bruttó árréstermelés, amit a túlnyomórészt tranzakciós hatások által okozott működési költség növekedés, ...

- Az **ELÁBÉ** 15,6 milliárd Ft-os (21%-os) növekedése az előző év azonos időszakához képest közel azonos volt, mint az árbevétel növekedési üteme. Ezáltal a Csoport képes volt, a korábbi bázis időszaki, **magasszintű árréstermelő képességét közel azonos szinten tartani** (17,3% vs 17,8%). A kismértékű csökkenésben ráadásul szerepet játszottak egyszeri negatív befolyásoló tényezők, mindenekelőtt a tűzkáros gépjárművek árrés nélkül történő értékesítése.
- Az **anyagköltségek és igénybevett szolgáltatások** növekedése a tavaly felvásárolt cseh társaságok miatti konszolidációs kör bővülésével, valamint az egyes igénybevett szolgáltatások (marketing, logisztika banki, biztosítási költségek) általánosan magas áremelkedésével magyarázható.
- A **személyi jellegű ráfordítások** 45%-os emelkedése főleg az akvizíciók hatására 37%-kal megnövekedett átlagos létszámmal magyarázható (teljeskörű konszolidációs körbe tartozó Társaságok tekintetében: 2025Q1: 1 423 fő, 2024Q1: 1 038 fő).

Adatok millió forintban (mFt)	2025Q1	2024Q1	vált. %	vált. mFt
Árbevétel	107 262	89 125	20%	18 137
Nagykereskedelmi üzletág	49 018	47 492	3%	1 525
Kiskereskedelmi üzletág	56 284	40 209	40%	16 076
Mobilitási szolgáltatások üzletág	1 960	1 424	38%	536
Lízingkövetelésekből származó kamatbevételek	462	484	-5%	-22
Anyagköltség és aktivált saját teljesítmények értéke	-3 016	-2 121	42%	-895
Igénybe vett szolgáltatások	-6 006	-5 277	14%	-729
Eladott áruk beszerzési értéke	-88 718	-73 259	21%	-15 459
Személyi jellegű ráfordítások	-5 983	-4 135	45%	-1 848
Értékcsökkenési leírás	-1 681	-1 186	42%	-495
Értékesítési eredmény	2 320	3 631	-36%	-1 311
Egyéb bevételek és ráfordítások	-772	-91	748%	-681
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	1 548	3 540	-56%	-1 992
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-760	-632	20%	-128
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-308	-321	-4%	13
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	262	-655	N/A	917
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	-11	-11	N/A	0
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-817	-1 619	-50%	802
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	313	97	223%	216
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1 044	2 018	-48%	-974
Adózás előtti eredmény%*	0,7%	2,2%	-68%	N/A
Adóráfordítás	-405	-533	-24%	128
NETTÓ EREDMÉNY	639	1 485	-57%	-846
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	-324	223	N/A	-547
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	315	1 708	-82%	-1 393
EPS (Ft/részvény)	1,21	2,70	-55% -	1,5
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-31	-32	N/A	1
EBITDA	3 260	4 758	-31%	-1 498
EBITDA%	3,0%	5,3%	-43%	N/A
Bruttó árrés	18 544	15 866	17%	2 678
Bruttó árrés%	17,3%	17,8%	-3%	N/A
Adózás előtti eredmény margin %	0,97%	2,26%	-57%	N/A

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

Pénzügyi teljesítmény

..., az értékcsökkenési leírás, az egyedi hatások miatt növekedő ráfordítások, valamint a javuló árfolyam-változások együttesen módosítottak.

- Az **Értékcsökkenési leírás** 0,5 milliárd Ft-os növekedése az előző év hasonló időszakához képest szintén elsősorban az időközi akvizíciók eredményeként megnövekedett eszközállományból adódik (335 millió Ft).
- Az **egyéb bevételek és ráfordítások nettó állományának** jelentős csökkenése főleg 2025 első negyedévében felmerült egyszeri negatív tételekkel magyarázható (pl. megnövekedett autómegosztási közlekedési bírságok; a 2024 első negyedévben sikeres készletkisöprési akciók értékvesztés-visszairása miatti magas bázis).
- A **pénzügyi bevételek és ráfordítások** nettó értéke 2025 első negyedévben 0,8 milliárd Ft veszteség, mely a 2024-es bázis időszakhoz képest közel 0,8 milliárd Ft-tal kevesebb ráfordítást is tartalmaz.
 - A kamatráfordítások állománya főleg a 2024. év második felében felvett akvizícióhoz kapcsolódó hitel, a decemberben kibocsájtott kötvény kamata, valamint a Csoport új vállalatai operatív finanszírozása miatt növekedett, melyet a csökkenő kamatszint ellensúlyozott.
 - A realizált ill. nem realizált árfolyamkülönbsétek eredményeképpen 262 millió Ft bevételt számolt el a Csoport, míg előző év azonos időszakában 655 millió Ft veszteséget könyvelt el.

Adatok millió forintban (mFt)	2025Q1	2024Q1	vált. %	vált. mFt
Árbevétel	107 262	89 125	20%	18 137
Nagykereskedelmi üzletág	49 018	47 492	3%	1 525
Kiskereskedelmi üzletág	56 284	40 209	40%	16 076
Mobilitási szolgáltatások üzletág	1 960	1 424	38%	536
Lízingkövetelésekből származó kamatbevételek	462	484	-5%	-22
Anyagköltség és aktivált saját teljesítmények értéke	-3 016	-2 121	42%	-895
Igénybe vett szolgáltatások	-6 006	-5 277	14%	-729
Eladott áruk beszerzési értéke	-88 718	-73 259	21%	-15 459
Személyi jellegű ráfordítások	-5 983	-4 135	45%	-1 848
Értékcsökkenési leírás	-1 681	-1 186	42%	-495
Értékesítési eredmény	2 320	3 631	-36%	-1 311
Egyéb bevételek és ráfordítások	-772	-91	748%	-681
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	1 548	3 540	-56%	-1 992
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-760	-632	20%	-128
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-308	-321	-4%	13
Árfolyamkülönbsétekből származó eredmény, nettó	262	-655	N/A	917
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	-11	-11	N/A	0
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-817	-1 619	-50%	802
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	313	97	223%	216
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1 044	2 018	-48%	-974
Adózás előtti eredmény%*	0,7%	2,2%	-68%	N/A
Adóráfordítás	-405	-533	-24%	128
NETTÓ EREDMÉNY	639	1 485	-57%	-846
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	-324	223	N/A	-547
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	315	1 708	-82%	-1 393
EPS (Ft/részvény)	1,21	2,70	-55% -	1,5
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-31	-32	N/A	1
EBITDA	3 260	4 758	-31%	-1 498
EBITDA%	3,0%	5,3%	-43%	N/A
Bruttó árás	18 544	15 866	17%	2 678
Bruttó árás%	17,3%	17,8%	-3%	N/A
Adózás előtti eredmény margin %	0,97%	2,26%	-57%	N/A

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

Pénzügyi teljesítmény

Továbbra is magas bruttó árréstermelés mellett a várakozásoknak megfelelően időszakosan lecsökkent EBITDA és adózás előtti eredmény nem veszélyezteti a stratégiai irányokat.

- A **közös vezetésű vállalkozások** (Renault, Dacia és Alpine márkák nagykereskedelme és Renault, Dacia kiskereskedelem) **konszolidált eredményéből** a Csoportra jutó rész (313 millió Ft) elsősorban a márkák kitűnő piaci teljesítményének köszönhetően több mint háromszorosa az összehasonlító időszak összegének.
- Mindezen tényezők összhatásának eredményeképpen a Csoport növekvő árbevétele, és az előző időszak magas szintjén tartott bruttó árrése mellett **eredménytermelésben** (EBITDA és adózás előtti eredmény) elmaradt az előző év azonos időszakában mutatott szinttől, melynek ellensúlyozására a Csoport hatékonyságot növelő intézkedései folyamatban vannak.
- Mindezek hatására a Csoport **egy részvényre jutó eredménye** a tárgyidőszakban 1,21 Ft.

Adatok millió forintban (mFt)	2025Q1	2024Q1	vált. %	vált. mFt
Árbevétel	107 262	89 125	20%	18 137
Nagykereskedelmi üzletág	49 018	47 492	3%	1 525
Kiskereskedelmi üzletág	56 284	40 209	40%	16 076
Mobilitási szolgáltatások üzletág	1 960	1 424	38%	536
Lízingkövetelésekből származó kamatbevételek	462	484	-5%	-22
Anyagköltség és aktivált saját teljesítmények értéke	-3 016	-2 121	42%	-895
Igénybe vett szolgáltatások	-6 006	-5 277	14%	-729
Eladott áruk beszerzési értéke	-88 718	-73 259	21%	-15 459
Személyi jellegű ráfordítások	-5 983	-4 135	45%	-1 848
Értékcsökkenési leírás	-1 681	-1 186	42%	-495
Értékesítési eredmény	2 320	3 631	-36%	-1 311
Egyéb bevételek és ráfordítások	-772	-91	748%	-681
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	1 548	3 540	-56%	-1 992
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	-760	-632	20%	-128
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-308	-321	-4%	13
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	262	-655	N/A	917
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	-11	-11	N/A	0
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-817	-1 619	-50%	802
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	313	97	223%	216
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1 044	2 018	-48%	-974
Adózás előtti eredmény%*	0,7%	2,2%	-68%	N/A
Adórátfordítás	-405	-533	-24%	128
NETTÓ EREDMÉNY	639	1 485	-57%	-846
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	-324	223	N/A	-547
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	315	1 708	-82%	-1 393
EPS (Ft/részvény)	1,21	2,70	-55% -	1,5
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	-31	-32	N/A	1
EBITDA	3 260	4 758	-31%	-1 498
EBITDA%	3,0%	5,3%	-43%	N/A
Bruttó árrés	18 544	15 866	17%	2 678
Bruttó árrés%	17,3%	17,8%	-3%	N/A
Adózás előtti eredmény margin %	0,97%	2,26%	-57%	N/A

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

Pénzügyi helyzet

Alacsonyabb finanszírozási szint, normalizálódó készletállomány, jelentősen javuló mérleg

- A **befektetett eszközök** állománya 2024. év végéhez 2%-kal nőtt, amely legjelentősebb részben a Milan Kral felvásárlásán keletkezett Goodwill módosításával magyarázható (+580 millió HUF). Ezen kívül egyedileg nagy összegű változás nem történt a befektetett eszközök szerkezetében.
- A **forgóeszközállomány** közel azonos szinten alakult 2024. év végi állományhoz viszonyítva, úgy, hogy az árbevétel 20%-kal növekedett, miközben a működőtőke hatékonyságnövelés következtében csökkenő készletértékkel (-9%) és növekvő pénzeszközállománnyal (+14%) párosult az időszakban.
- A **hosszú lejáratú kötelezettségek** növekedése egy új – kedvező finanszírozású – hitel lehívásának köszönhető.
- A **rövid lejáratú kötelezettségek** csökkenését elsősorban a működőtőke optimalizáció eredményeként elért készlet finanszírozási hitelek és fordított faktoringból származó kötelezettségek csökkenése okozta, mely lecsökkent készletszintekkel párosult.
- Mindezek eredményeképp a Csoport **mérlegfőösszege, valamint saját tőkéje a 2024. év végi szinten maradt.**

Adatok millió forintban (mFt)	25Q1	24FY	vált. %	V
Ingatlanok, gépek, berendezések	38 223	37 437	2%	786
Lízingbe adott járművek	2 933	2 988	-2%	-55
Eszközhasználati jogok	8 050	8 363	-4%	-313
Nettó befektetés lízingbe (hosszú lejáratú rész)	9 524	9 601	-1%	-77
Egyéb befektett eszközök	15 599	14 728	6%	871
Befektetett eszközök összesen	74 329	73 117	2%	1 212
Készletek	63 315	69 900	-9%	-6 585
Egyéb forgóeszközök	38 768	37 127	4%	1 641
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	27 950	24 422	14%	3 528
Forgóeszközök összesen	130 033	131 449	-1%	-1 416
MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN	204 362	204 566	0%	-204

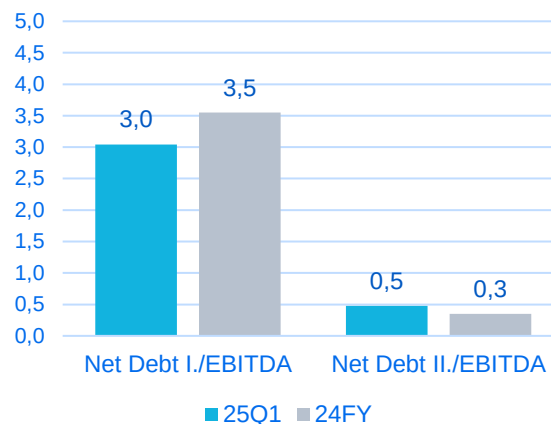
Adatok millió forintban (mFt)	25Q1	24FY	vált. %	V
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	63 036	62 895	0%	141
Hosszú lejáratú kötvénytartozás	17 659	17 839	-1%	-180
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	16 517	10 324	60%	6 193
Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből	11 922	10 420	14%	1 502
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	5 731	7 339	-22%	-1 608
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	51 829	45 922	13%	5 907
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	2 496	3 812	-35%	-1 316
Készletek finanszírozásához kapcsolódó hitelek	7 836	10 365	-24%	-2 529
Rövid lejáratú kötelezettségek lízingekből	5 504	7 352	-25%	-1 848
Fordított faktoringból származó kötelezettségek	19 985	32 105	-38%	-12 120
Egyéb rövid lejáratú kamatterhet viselő kötelezettségek	890	160	456%	730
Szállítók és vevőktől kapott előlegek	38 506	28 318	36%	10 188
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	14 280	13 637	5%	643
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	89 497	95 749	-7%	-6 252
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	141 326	141 671	0%	-345
MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN	204 362	204 566	0%	-204

Pénzügyi erő

A Csoport tőkemegfelelési és a teljes adósságállományt figyelembe vevő mutatói továbbra is tükrözik a Csoport pénzügyi stabilitását, az év végén realizálódott akvizíció és az értékesítési forgalomm növekedéshez kapcsolódó időszaki mérlegfőösszeg növekedés ellenére is

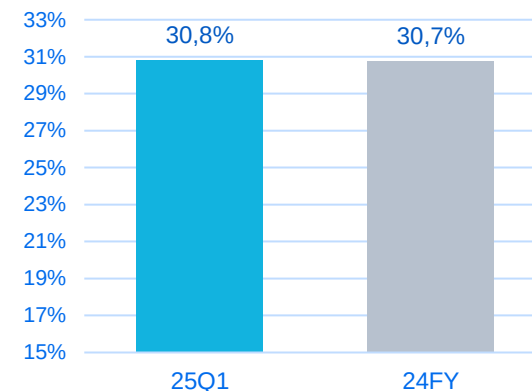
- A Csoport megőrizte egészséges tőkeszerkezetét és fenntartotta a 2024. év végi mérlegfőösszeg szintjét. Ennek eredményeképpen a Csoport **tőkemegfelelése továbbra is igen magas** (31%) maradt.
- A Csoport továbbra is megfelelő likviditással és stabil adósságszolgálati képességgel rendelkezik, melyet a fordulónapon rendelkezésre álló közel 28 milliárd Ft pénzeszköz állomány is mutat. A teljes adósságállományt figyelembe vevő **Nettó adósságállomány / EBITDA mutató javult** 2024. év végi szinthez képest, megközelítette a 3-as szintet, mely negatív piaci hatások ellenére is illeszkedik a Csoport várakozásaihoz. A készletfinanszírozáshoz kapcsolódó tételek (készlethitelek, IFRS 16, fordított faktoring) nélküli **Nettó adósságállomány / EBITDA mutató stabil maradt** az előző évhez képest.
- A teljes adósságállományt figyelembe vevő mutatót jelentősen befolyásolják a 2024-ben lezárt akvizíciók (NC Auto s.r.o, MILAN KRÁL) időzítése, illetve az azokhoz kapcsolódó új kötvénykibocsátás, amelynek köszönhetően a mérlegtételek, és így finanszírozási kötelezettségek teljes egészében megjelennek a Csoport Net Debt állományában, míg az EBITDA-ban az NC Auto s.r.o 9 havi, a MILAN KRÁL-nak 3 hónapra vonatkozó eredménye jelenik csak meg.

NETDEBT / EBITDA MUTATÓ
VÁLTOZÁSA 25Q1 - 24FY



Megj.: EBITDA 12 havi gördülő érték

SAJÁT TŐKE/MÉRLEGFŐÖSSZEG ARÁNY 25Q1
- 24FY (SZÁZALÉK)





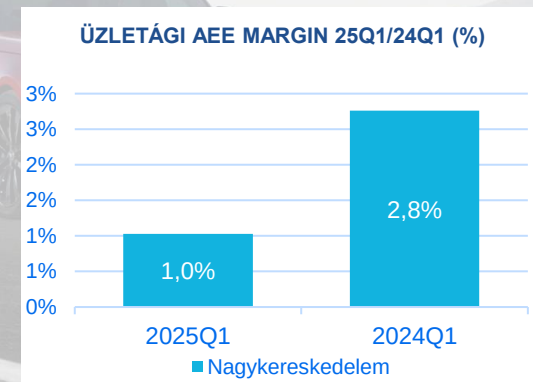
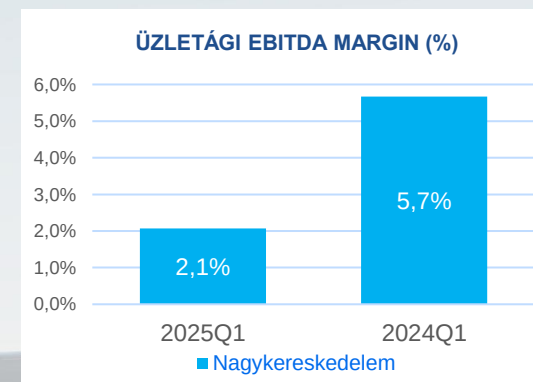
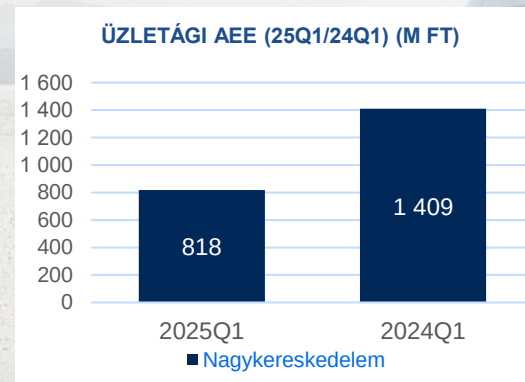
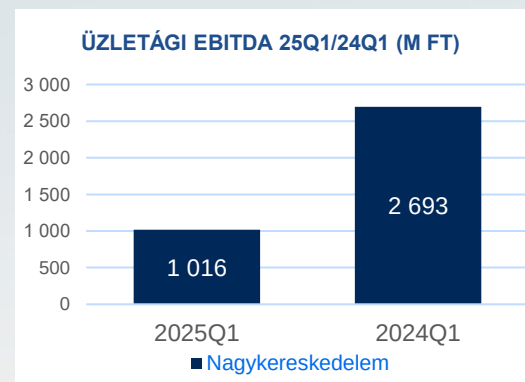
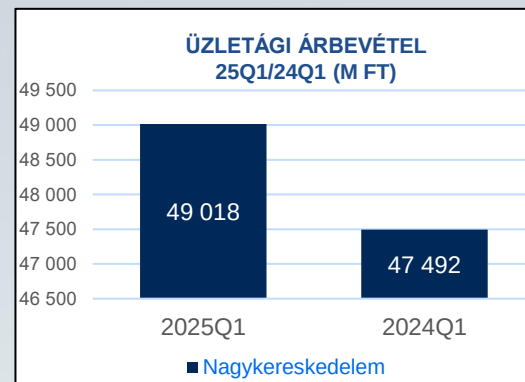
04

Üzletági részletek

Üzletági elemzés – Nagykereskedelmi üzletág

- A Nagykereskedelmi üzletág **árbevétele** összességében kis mértékben, 3,2%-kal meghaladta az összehasonlító időszak eredményét, miközben az értékesítési darabszám csökkent (közös vezetésű vállalkozások darabszáma nélkül 4,9%-kal).
- Az árbevétel növekedéséhez a gépjárművek általános átlagos áremelkedése mellett hozzájárult az összetétel változás hatása is: az **Opel** jelentős, 30%-os visszaesését, - mely az új modellek (Grandland és Frontera) késői gyártásba kerülésével is indokolható - némileg ellensúlyozta a **Farizon** gépjárművek értékesítése, valamint a **KGM** – egyszerű jelentős tételek miatt is (biztosítási eseménnyel érintett gépjárművek csomagban történt értékesítése) – jelentős 48.5%-os növekedése. Az Opel időszaki, várakozások alapján átmeneti gyengébb teljesítménye az egész EU piacon megfigyelhető volt az időszakban, a márkában közel 25%-kal kevesebb gépjárművet regisztráltak az előző év azonos időszakához képest.*

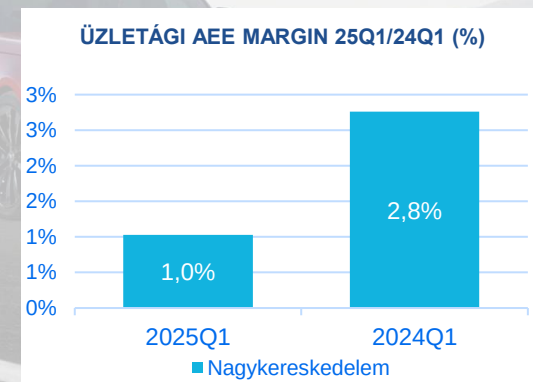
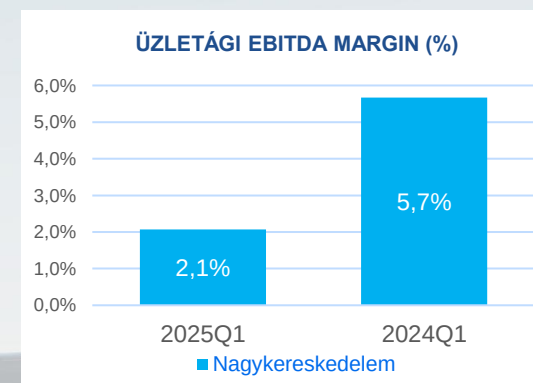
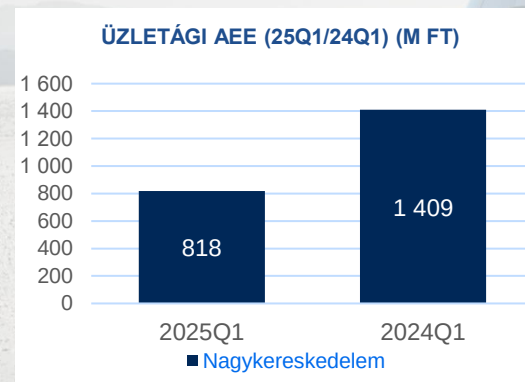
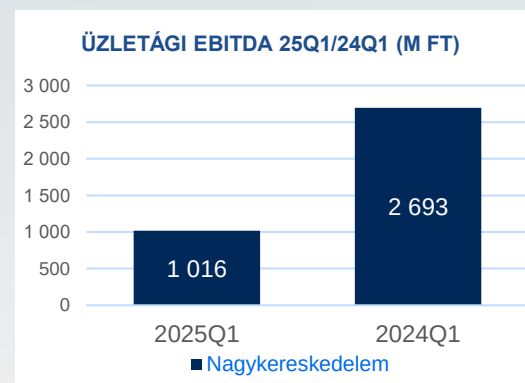
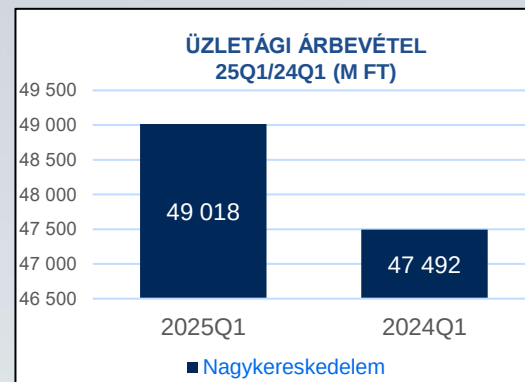
▪ *Forrás: ACEA Press release, 24 April, 2025)



Megj.: AEE értéke a JV eredménye nélküli

Üzletági elemzés – Nagykereskedelmi üzletág (2)

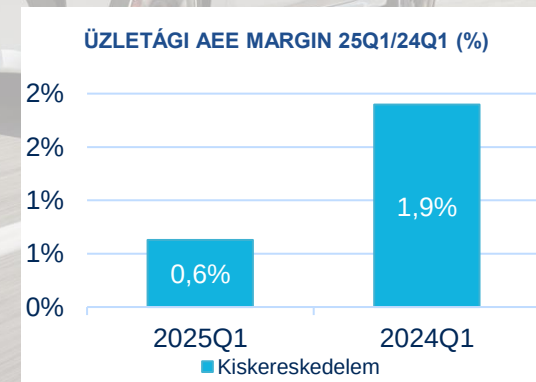
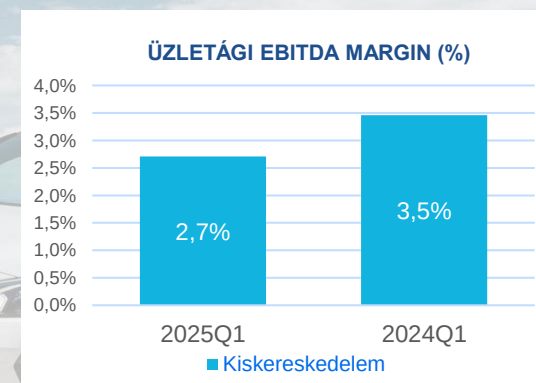
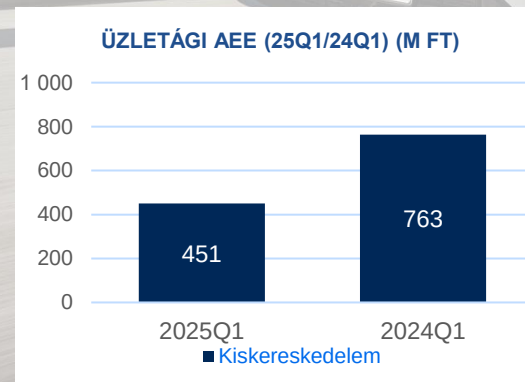
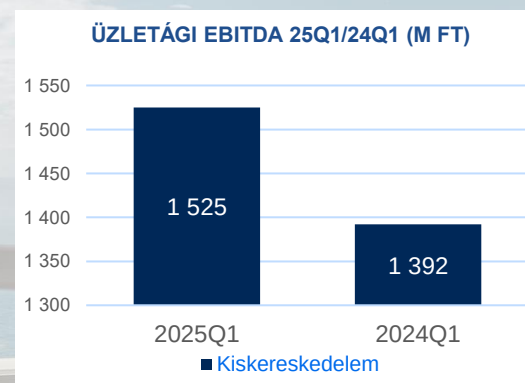
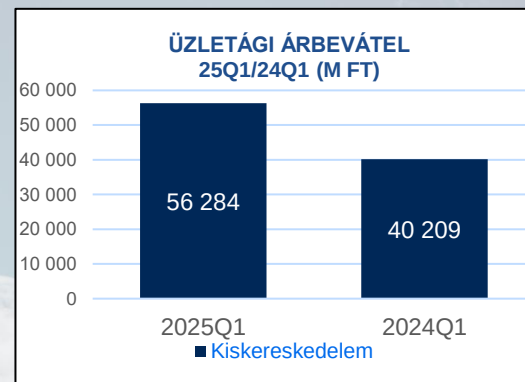
- A jelentős **EBITDA** elmaradást leginkább az Opel időszaki gyengébb teljesítmény eredményezte, ezen túlmenően egyszeri tételként jelentkezett Ssangyong gépjárművek (540 db) árrés nélkül, csomagban értékesítése, valamint az általános költségnövekedés (különösen személyi jellegű költségek, PR, Marketing szolgáltatások), mely tényezők hatására az üzletági **EBITDA margin** jelentősen csökkent.
- Az üzletág **adózás előtti eredménye** az előző időszakhoz képest mutatott jelentős csökkenése főként az EBITDA-nál ismertetett tényezőknek köszönhető, amelyek negatív hatását az árfolyamváltozásból adódó tárgyidőszaki pozitív mozgások, valamint a közös vezetésű vállalkozásból konszolidált eredmény növekedése részlegesen ellensúlyozta.
- A csökkenő marginhoz alkalmazkodva, az üzletági eredményesség javítása érdekében meghozott hatékonyságjavító és költségcsökkentő intézkedések folyamatban vannak.



Megj.: AEE értéke JV eredménye nélkül

Üzletági elemzés – Kiskereskedelmi üzletág

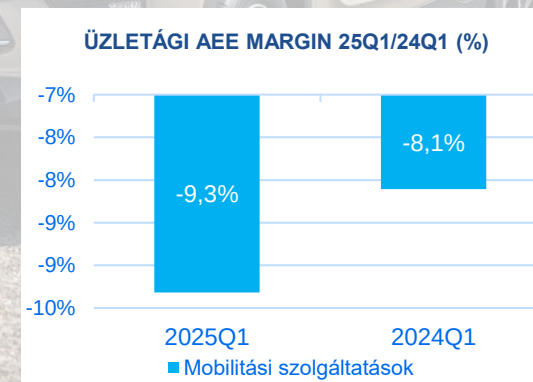
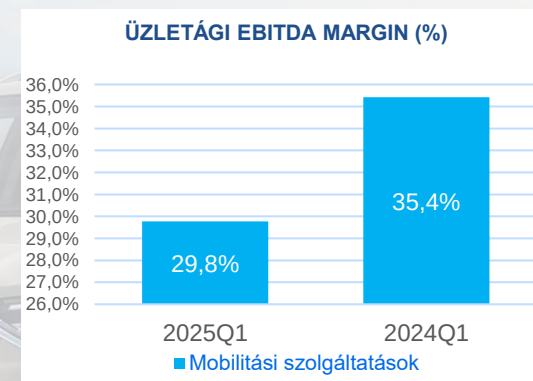
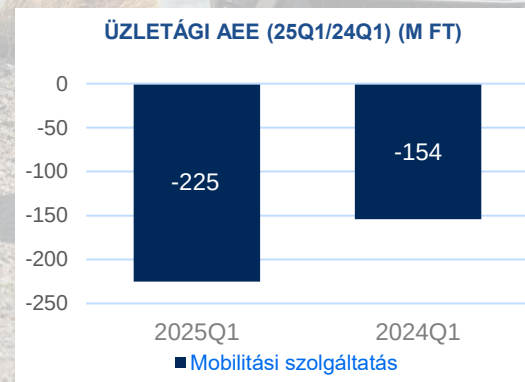
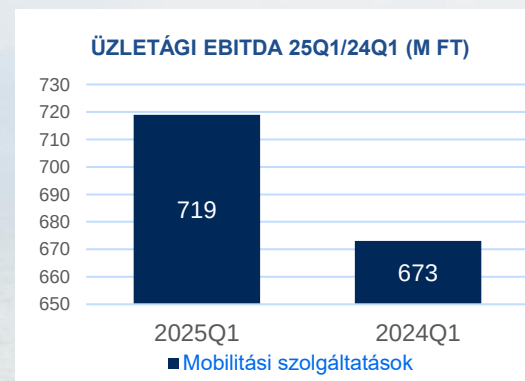
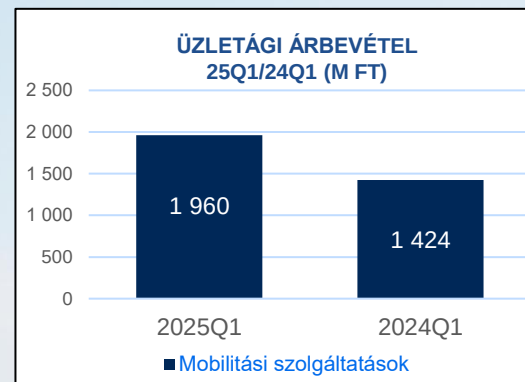
- A Kiskereskedelmi üzletág **árbevétele** meghaladta az 56 milliárd Ft-os szintet, jelentős növekedést mutatva az előző év azonos időszakához képest (21%-kal több gépjármű értékesítés mellett), amely főként akvizíciós hatásból (Milan Kral Csoport és NC Auto s.r.o. felvásárlása) ered. Akvizíciók hatása nélkül az üzletág megközelítőleg hozta az előző év azonos időszaki árbevételét, miközben 5%-kal kevesebb gépjárművet értékesített, amely kiugróan magas – Suzuki, Toyota és Nissan – előző évi bázishatással magyarázható.
- Az üzletági **EBITDA** növekedett az összehasonlító időszakhoz képest a már említett akvizíciók hatására (ingatlanok illetve ROU értékcsökkenés jelentős növekedése), ugyanakkor negatívan hatottak az EBITDA alakulására a már említett – japán márkákat érintő – elmaradt értékesítések, valamint a jelentősen megnövekedett költségek (különösen – a tranzakciókra is visszavezethető - a személyi jellegű ráfordítások)
- Az üzletág **adózás előtti eredménye** 312 millió Ft-tal csökkent az árbevételnél és EBITDA alakulásánál ismertetett tényezők, valamint kamathatás (csökkenő kamatkörnyezet miatt kevesebb kamatbevétel, az akvizíciók finanszírozásából eredő hitel és kötvénykamatok növekedése) és kedvezőtlenül alakuló realizált és nem realizált árfolyamkülönbsétek miatt. (2024Q1-ben ez 80 millió Ft nyereség, 2025Q1-ben 42 millió Ft veszteség volt az árfolyam különbszet).



Megj.: AEE értéke JV eredménye nélkül

Üzletági elemzés – Mobilitási szolgáltatások üzletág

- A Mobilitási szolgáltatások üzletág **árbevétele** közel 38%-kal növekedett, melyre legjelentősebb hatással a rövidtávú autókölcsönzési szolgáltatást nyújtó Sixt franchise kiemelkedő első negyedéves teljesítménye volt.
- Az üzletági **EBITDA** 6,8%-kal növekedett. Az elsősorban rent-a-car területen elért jelentős pozitív eredményt költségnövekedések részben ellensúlyozták: az autómegosztó szolgáltatásban a sebességtúllépési bírságok átmenetei növekedése (új szabályozás miatt), a káresemények miatt elszámolt ráfordítások, cégautóadó növekedése. Mindezek hatására az EBITDA nominális növekedése ellenére az EBITDA margin csökkent.
- Az **adózás előtti eredményt** negatívan befolyásolta a előző időszakhoz viszonyítva a nagyobb flottaméret miatt megnövekedett értékcsökkenési leírás (85 millió Ft-tal), mely a flottacserékkel köthető részben egyszeri hatás. A szegmens pénzügyi eredménye nagyságrendileg megegyezik az összehasonlító időszakokkal.





05

Kiterjesztett csoport eredmények

Csoport teljes piaci súlyának bemutatása

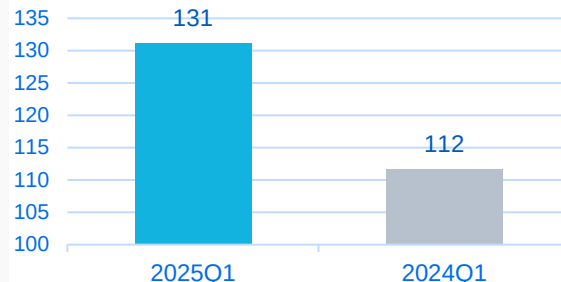
A Csoport által teljeskörűen konszolidált vállalatainak és a közös vezetésű - 50%-os tulajdonrészrel rendelkező- vállalkozásainak együttes, kiterjesztett pénzügyi adatai

- A Csoport közös vezetésű vállalkozásain keresztül Renault, Dacia és Alpine márkák importőri tevékenységét látja el Magyarországon, valamint 2024. III. negyedévtől Renault és Dacia kereskedést működtet Budapesten. Az importőri tevékenységet végző RN Hungary Kft. 2025 első negyedévében összesen 2 803 darab gépjárművet értékesített, amíg a kiskereskedelmi egység 125 darabot adott el.
- Ezen számokat is figyelembe véve a Csoport összesen 11 814 darab gépjárművet értékesített 2025 I. negyedévben. Az összes gépjármű értékesítéssel számolva a Csoport több mint 131 milliárd Ft-os forgalmat bonyolított le, mely mellé 4,4 milliárd Ft EBITDA és 1,7 milliárd Ft adózás előtti eredmény párosult.

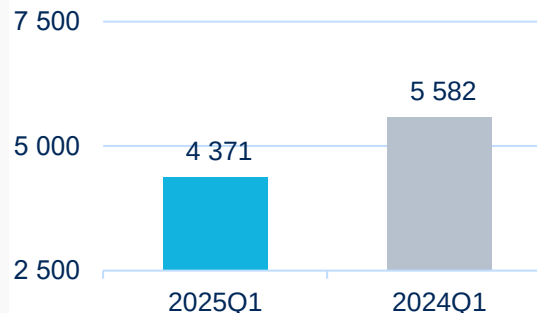
Megjegyzés:

Annak érdekében, hogy a Csoport bemutassa a teljes piaci súlyát a Csoport közvetlen közreműködésével értékesített gépjárművekből származó teljes forgalmat és a hozzá kapcsolódó eredményt, ezen az oldalon összevontan mutatja be a Csoport IFRS konszolidált eredményét és a Csoport közös vezetésű vállalkozásainak IFRS konszolidált eredményét. Emiatt a Befektetői prezentáció jelen oldalán bemutatott árbevétel és eredmény adatok nem az EU által elfogadott IFRS-ek konszolidációs szabályai szerint készülnek, mivel a közös vezetésű vállalkozások IFRS konszolidált eredménye tőkemódszerrel kerül bevonásra a Csoport pénzügyi kimutatásaiba.

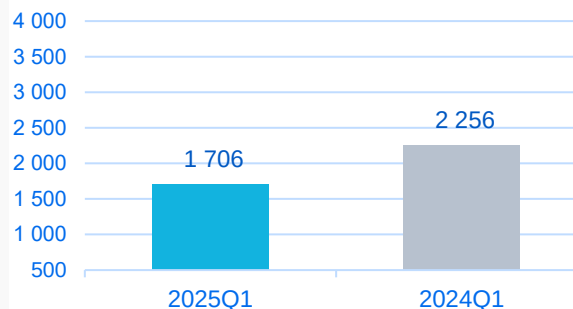
CSOPORT TELJES PIACI SÚLY – ÁRBEVÉTEL
(MILLIÁRD FT)



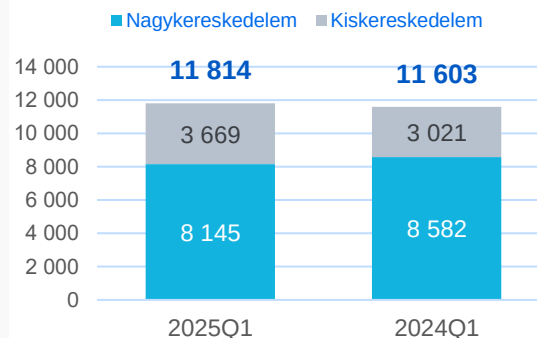
CSOPORT TELJES PIACI SÚLY – EBITDA (MILLIÓ FT)



CSOPORT TELJES PIACI SÚLY ADÓZÁS
ELŐTTI EREDMÉNY (MILLIÓ FT)



ELADOTT GÉPJÁRMŰVEK
ÜZLETÁGANKÉNT 25Q1 – 24Q1 (DARAB)





06

Mellékletek

Köszönjük a figyelmet!

KAPCSOLAT

Székely Gábor

Befektetői kapcsolatok és ESG igazgató

info@autowallis.hu

AUTOWALLIS NYRT.

1055 Budapest, Honvéd utca 20.

Telefon: (+36) 1 551 5773

info@autowallis.hu

www.autowallis.com



AutoWallis

DRIVING TOGETHER



JAGUAR LAND ROVER



DACIA



KIA



Mercedes-Benz
Trucks you can trust



ALPINE



ISUZU



BYD



wigo SIXT