

Féléves jelentés

A 2026. június 30-án végződő félévre



Budapest – 2026. augusztus 24. – Az AutoWallis Nyrt. (Reuters: AUTW.BU és Bloomberg: AUTOWALL HB, honlap: www.autowallis.com a továbbiakban Társaság, AutoWallis Csoport vagy Csoport) a mai napon közzétette a 2026. évi, 2026. június 30-cal végződő időszakra vonatkozó féléves jelentését. A jelentés a Társaság vezetése által az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (EU IFRS) szerint elkészített, 2026. június 30-cal végződő féléves időszakra vonatkozó konszolidált, tömörített pénzügyi kimutatásokat, valamint a Társaság vezetőségi (üzleti) jelentését tartalmazza.

Tartalomjegyzék

AZ ELNÖK ÉS A VEZÉRIGAZGATÓ ÜZENETE A RÉSZVÉNYESEKNEK	3
AZ AUTOWALLIS CSOPORT VEZETŐSÉGI (ÜZLETI) JELENTÉSE	4
A CSOPORT BEMUTATÁSA	4
A CSOPORT GAZDASÁGI, PIACI KÖRNYEZETE	5
A 2026. ÉV I. FÉLÉVÉNEK PÉNZÜGYI ÉS MŰKÖDÉSI ÖSSZEFOGLALÓJA	8
TÁRGYIDŐSZAKI ÉS MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK	18
AZ AUTOWALLIS STRATÉGIÁJA	20
VÁLLALATIRÁNYÍTÁS	25
FENNTARTHATÓSÁG, KÖRNYEZETVÉDELEM	28
KOCKÁZATOK, KOCKÁZATKEZELÉS	32
CÉGSTRUKTÚRA, TELEPHELYEK	37
A TÁRSASÁG JEGYZETT TŐKÉJE, RÉSZVÉNYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	38
EGYÉB	40
TÖMÖRÍTETT KONSZOLIDÁLT ÉVKÖZI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK	41
NYILATKOZATOK	69

Tisztelt Részvényeseink, Befektetőink és Partnereink!

2026 első féléve egyszerre szólt a további növekedésről és arról, hogy a vártnál is gyorsabban változó európai autópiaci környezethez minél eredményesebben alkalmazkodjunk. Az AutoWallis ebben az időszakban is növelte értékesítési volumenét, új kereskedéseket indított, több országban új márkák nagykereskedelmi képviselői jogait szerezte meg, miközben meglévő tevékenységeinket is folyamatosan a piaci körülményekhez igazítjuk.

A változó keresleti viszonyok, az átrendeződő piacon átmenetileg kiélesedett és minden szereplőre ható árverseny, az új piaci szereplők térnyerése ugyanakkor eredményességünkre is hatással volt az első félévben. Meggyőződésünk, hogy a jelenlegi helyzet nem tesz szükségessé stratégiai irányváltást, azaz továbbra is értékteremtő módon tudunk a CEE régió konszolidációjában aktívan növekedni. A vártnál gyorsabb átrendeződés azonban működési modellünk, beruházási prioritásaink és portfólióink tudatos és folyamatos finomhangolását teszi szükségessé.

Ennek részeként folytatjuk működési hatékonyságunk javítását: tovább racionalizáljuk beszerzési, támogató és adminisztratív folyamatainkat, nagyobb hangsúlyt helyezünk a csoportszintű szinergiák kihasználására, és szervezeti működésünk egyszerűsítésére. Ebben a félévben zárult le a Drive programnak elkeresztelt szervezetátalakítási projekt első fele, amely a központi funkciók optimalizálásával a

piaci adaptációt hivatott megkönnyíteni minden üzleti területünkön.

Márka portfóliónkat is folyamatosan vizsgáljuk annak érdekében, hogy erőforrásainkat a legnagyobb növekedési és eredménytermelő potenciállal rendelkező márkákra, üzletágakra és földrajzi piacokra koncentráljuk. Ennek eredményeként szükség esetén sor kerülhet a portfólió egyes elemeinek átalakítására is. Ezzel párhuzamosan kiemelt feladat az új márkák sikeres bevezetése és felfuttatása, valamint mobilitási üzletágunk további fejlesztése, erősítve diverzifikált működésünket.

Hosszú távú növekedési stratégiánk mellett továbbra is elkötelezettek vagyunk. Célunk, hogy az elmúlt években kiépített regionális jelenlétből, márkaportfólióból és működési képességekből egyre nagyobb értéket teremtsünk.

Továbbra is szakmai meggyőződésünk, hogy az autóipar átalakulása bár kihívásokkal is jár, de izgalmas új lehetőségeket is teremt. Az AutoWallis az elmúlt években többször bizonyította, hogy képes alkalmazkodni a változó piaci környezethez, és továbbra is arra törekszünk, hogy regionális tudásunkra, diverzifikált működésünkre és munkatársaink szakértelmére építve hosszú távú értéket teremtsünk részvényeseink számára.

Köszönöm részvényeseink, befektetőink és partnereink bizalmát, munkatársainknak pedig elkötelezett munkáját.

Müllner Zsolt
Elnök

Ormosy Gábor
Vezérigazgató

AZ AUTOWALLIS CSOPORT VEZETŐSÉGI (ÜZLETI) JELENTÉSE

A CSOPORT BEMUTATÁSA

A Budapesti Értéktőzsde Prémium kategóriájában jegyzett, részvényeivel a BUX és BUMIX indexekben jegyzett AutoWallis Nyrt. (továbbiakban „AutoWallis Nyrt.” vagy „Társaság”) közép-kelet-európai régió meghatározó autókereskedelmi és integrált mobilitási szolgáltatója.

A Társaság számára fontos, hogy autóiipari befektetésekre fókuszáló portfólióját folyamatosan, üzletfejlesztésekkel és akvizíciós úton szélesítse és klasszikus, konzervatív, valamint a fenntarthatósági elvárásoknak megfelelő, a társadalmi és környezeti kihívásokra érzékeny üzletpolitikát képviselő csoportként működjön.

Működési terület és tevékenységek



Az AutoWallis Csoport¹ a közép-kelet-európai régió 17 országában (Albánia, Ausztria, Bosznia-Hercegovina, Bulgária, Görögország, Csehország, Horvátország,

Koszovó, Lengyelország, Észak-Macedónia, Magyarország, Montenegró, Románia, Szerbia, Szlovákia, Szlovénia és Moldova) gépjármű- és alkatrész kis- és nagykereskedelemmel, szervíz szolgáltatásokkal, rövid- és hosszú távú gépjármű kölcsönzéssel van jelen.

A Csoport Nagykereskedelmi üzletága által képviselt márkák közé tartozik az Alpine, Renault, Dacia, Farizon, Isuzu, Jaguar, Land Rover, KGM, Opel, Nissan, NIO, Xpeng, Geely és az MG, valamint Saab alkatrészek regionális ellátása. A Kiskereskedelmi üzletág által képviselt márkák között megtalálhatóak a BMW személyautók és motorkerékpárok, Mercedes személyautók és tehergépjárművek, BYD, a Dacia, Isuzu, Jaguar, KIA, Land Rover, Lexus, Maserati, MINI, Nissan, NIO, Opel, Peugeot, Renault, KGM, Suzuki, Toyota, Ford, XPENG, JóAutók.hu, az AUTO-LICIT.HU míg a Mobilitási szolgáltatások üzletág által képviselt márkák a wigo carsharing, wigo fleet, valamint a Sixt rent-a-car.

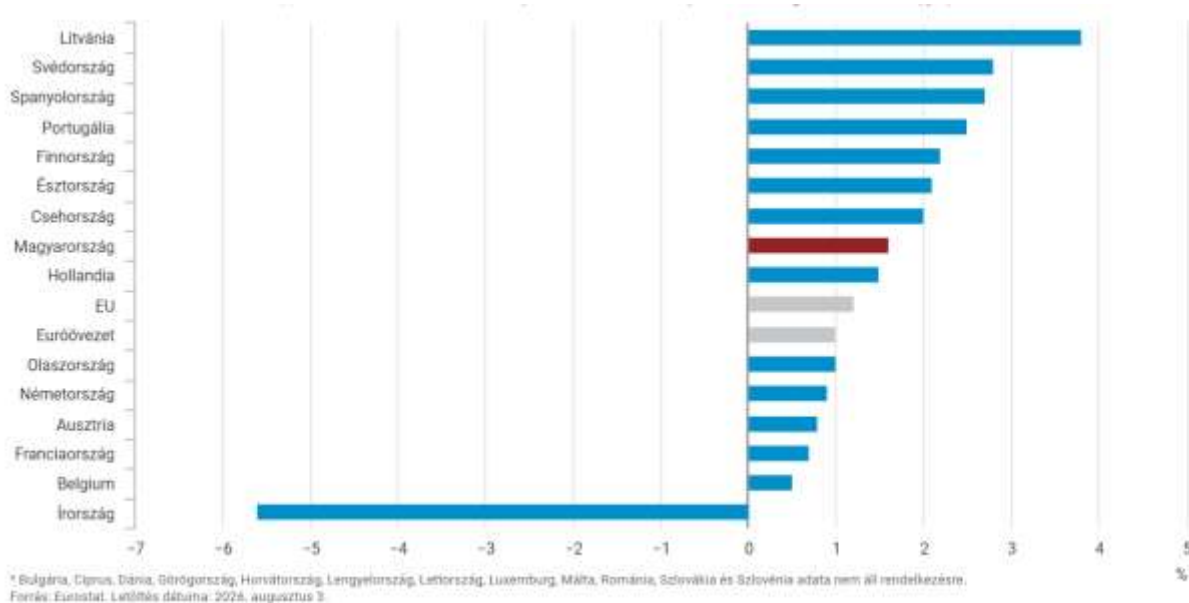
Tőzsdei jelenlét

Az AutoWallis Nyrt. 2019 óta van jelen a Budapesti Értéktőzsdén, stabil tagja a BUMIX és BUX indexeknek. Az AutoWallis részvények rendszeresen a legnagyobb forgalmú részvények között szerepelnek és jelenleg négy elemzőház követi rendszeresen frissülő elemzéssel. A Társaság meghatározó részvényese a Wallis Csoport hosszú távú, stratégiai befektetesként tekint az AutoWallis Nyrt.-ben meglévő részesedésére és támogatja Társaság régiós növekedési terveit és tőkepiaci szereplését. A Társaság 2021-ben az elmúlt 10 év legnagyobb, 10 milliárd forint értékű, lakossági jegyzéssel is járó részvénykibocsátását (SPO) hajtotta végre, így immáron több mint 4.600 lakossági részvényes és a több mint 60 – részben külföldi – intézményi befektető támogatja bizalmával a Társaság növekedési stratégiáját.

¹ Amely jelenti az AutoWallis Nyrt-t és leányvállalatait egyben, lásd a Cégstruktúra, telephelyek fejezetet

A CSOPORT GAZDASÁGI, PIACI KÖRNYEZETE

GDP alakulása 2026Q2 (az előző évi negyedéves adatokhoz képest, szezonális hatásokkal kiigazítva)



kép forrás: KSH heti monitor: 2026.08.06 frissítés; <https://www.ksh.hu/ksh-monitor/unios-osszehasonlitas.html>

2026 I. negyedévében 0,8%-kal, II. negyedévben 1,2%-kal növekedett az Európai Unió gazdasági teljesítménye, míg a magyar gazdaság teljesítménye az első negyedévben 1,7%-kal, a második negyedévben 1,6%-kal növekedett az előző év azonos időszakához képest. Az

AutoWallis Csoport más jelentős piacain enyhe növekedés volt tapasztalható, mely alól kivétel Csehország, ahol viszonylag magas, 2026Q1 2,2%- 2026Q2 2,0% volt a GDP növekedés üteme.²

Infláció alakulása³

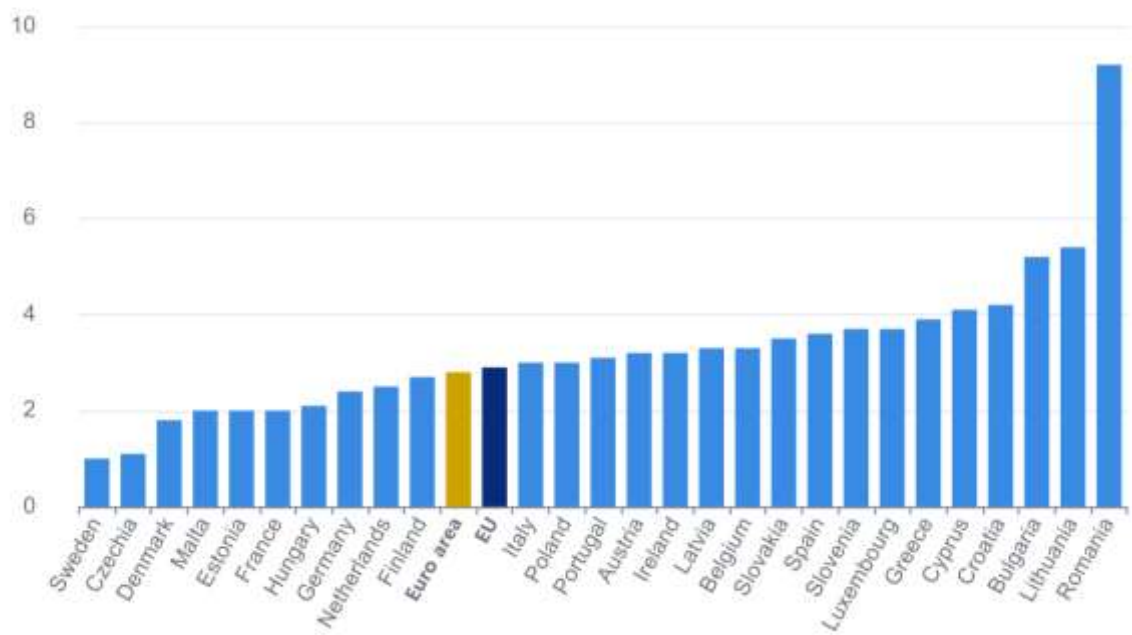
Az Európai Unióban a 2026 első félévében tapasztalható infláció mértéke változó volt, de általánosságban elmondható, hogy az év elején tapasztalt alacsonyabb szintekhez képest növekedés volt jellemző, de a növekedés ellenére sem éri el az előző évi időszak mértékét.

2026. I. félévében nem volt jelentős változás az inflációs környezetben a Csoport régiójában 2025-höz képest, általánosságban elmondható, hogy csökkenés jellemezte. 2026 I. félévében 2,1-5,2%-os szinten alakult, ami alól kivételt képez Románia, ahol 9.2% az infláció mértéke.

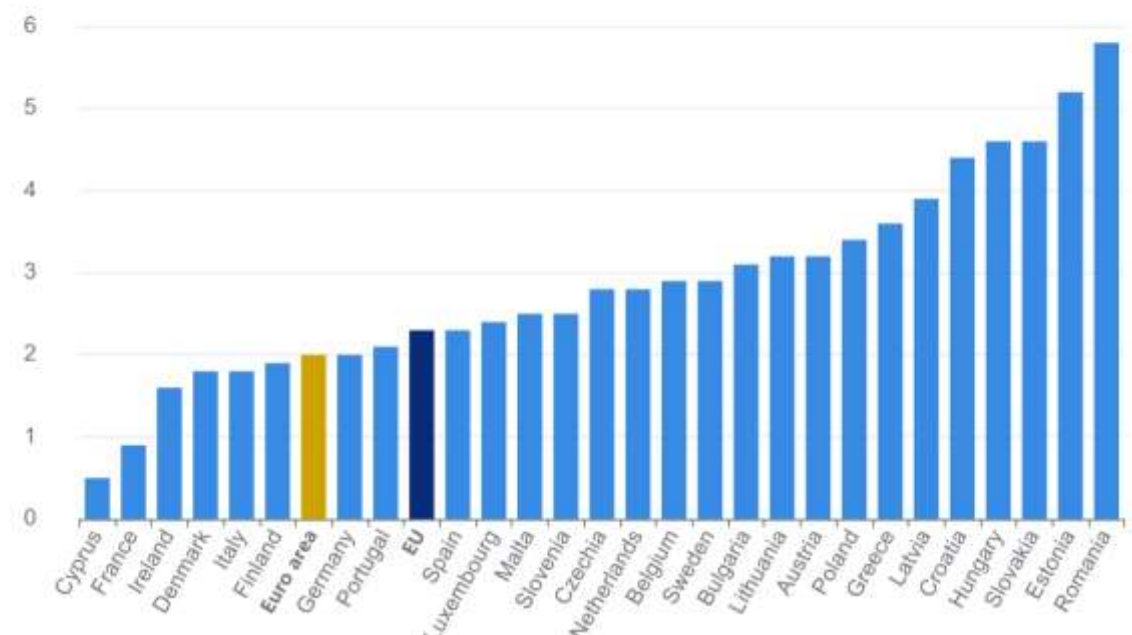
² <https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/2-30072026-ap?item=table&id=0>

³ <https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/2-17072026-ap?item=chart&id=0>

Annual inflation rates (%) in June 2026



Annual inflation rates (%) in June 2025



Új személygépkocsi értékesítés

	Január - Június		Változás	Vált. %		Január - Június		Változás	Vált. %
	2026	2025				2026	2025		
Ausztria	164 529	143 051	21 478	15,0%	Bulgária	25 957	23 996	1 961	8,2%
Belgium	230 681	234 616	-3 935	-1,7%	Bosznia-Hercegovina	5 767	5 754	13	0,2%
Bulgária	25 957	24 064	1 893	7,9%	Horvátország	44 164	42 049	2 115	5,0%
Horvátország	44 164	41 951	2 213	5,3%	Csehország	129 808	122 754	7 054	5,7%
Ciprus	7 244	8 221	-977	-11,9%	Magyarország	74 905	66 098	8 807	13,3%
Csehország	129 808	122 639	7 169	5,8%	Lengyelország	312 033	286 231	25 802	9,0%
Dánia	101 035	89 522	11 513	12,9%	Románia	64 850	64 820	30	0,0%
Észtország	9 979	6 156	3 823	62,1%	Szerbia	19 518	16 473	3 045	18,5%
Finnország	37 257	37 263	-6	0,0%	Szlovákia	43 504	45 151	-1 647	-3,6%
Franciaország	857 165	842 206	14 959	1,8%	Szlovénia	36 737	30 213	6 524	21,6%
Németország	1 484 393	1 402 789	81 604	5,8%	Összesen	757 243	703 539	53 704	7,6%
Görögország	83 965	78 162	5 803	7,4%	Forrás: Datahouse4				
Magyarország	74 905	66 112	8 793	13,3%	Az AutoWallis Csoport releváns piacain az				
Írország	85 188	81 749	3 439	4,2%	országok vegyes képet mutatnak a növekedés				
Olaszország	936 045	854 624	81 421	9,5%	mértékét tekintve (lásd fenti táblázat). Az új				
Lettország	11 346	11 287	59	0,5%	személygépkocsi forgalomba-helyezések száma				
Litvánia	24 119	20 791	3 328	16,0%	2026 I. felében 7,6%-kal növekedett ⁴ , ami kis				
Luxemburg	26 509	25 256	1 253	5,0%	mértékben magasabb a 6,1%-os EU átlagnál.				
Málta	3 839	2 949	890	30,2%	Az eladási darabszámok pozitív változásához				
Hollandia	174 789	182 375	-7 586	-4,2%	hozzájárult az elenyésző GDP növekedést mellett				
Lengyelország	312 033	285 310	26 723	9,4%	a csökkenő pályára lépő inflációs környezet,				
Portugália	137 080	124 026	13 054	10,5%	mellett növekvő kereslet. Magyarországon (mint a				
Románia	64 850	64 820	30	0,0%	Csoport egyik legfőbb piacán) továbbra is				
Szlovákia	43 504	45 150	-1 646	-3,6%	növekedtek az új és használt				
Szlovénia	36 737	30 133	6 604	21,9%	személygépjárművek árai. 2026. I. félévében az				
Spanyolország	647 711	609 914	37 797	6,2%	előző év azonos időszakához képest az új autók				
Svédország	141 851	140 976	875	0,6%	esetében a fogyasztói árindex +0,7% volt				
Európai Unió	5 896 683	5 576 112	320 571	5,7%	átlagosan, míg a használt gépjárművek				
Izland	7 502	7 882	-380	-4,8%	tekintetében ugyanez az index +4,4% növekedést				
Norvégia	73 404	76 076	-2 672	-3,5%	mutatott*.				
Svájc	116 548	113 133	3 415	3,0%	A bemutatott tendenciák, a stratégiai fókuszban				
EFTA	197 454	197 091	363	0,2%	álló országok piaci környezete tehát továbbra is jó				
Egyesült Királyság	1 137 929	1 042 229	95 700	9,2%	lehetőségeket kínál a Csoport számára, mind a				
TOTAL (EU + EFTA + Egyesült Királyság)	7 232 066	6 815 432	416 634	6,1%	képviselt márkák tekintetében a további organikus				

Forrás: ACEA, press release 2026 július 23.

Az Európai Unióban, 2026 I. félévében 6,1%-kal több személyautót helyeztek forgalomba az előző év azonos időszakához képest. Az év eleji visszaesést követően a februárt követő hónapokban 5%-10%-os emelkedés volt tapasztalható, ami elsősorban a hibrid és elektromos autók iránt jelentkező fogyasztói kereslet növekedése indokol.

Az AutoWallis Csoport működési régiója és ezáltal releváns piaca Közép-Kelet-Európa. A Csoport által megfogalmazott stratégia is e régióra fókuszál.

A bemutatott tendenciák, a stratégiai fókuszban álló országok piaci környezete tehát továbbra is jó lehetőségeket kínál a Csoport számára, mind a képviselt márkák tekintetében a további organikus növekedéshez, mind az esetleges akvizíciós bővülést tekintve.

A közép-európai országokban tapasztalható visszafogott növekedési kilátások ellenére a mérséklődő infláció, csökkenő finanszírozási költségek pozitívan hatnak az autó értékesítési volumenekre, ugyanakkor a térség általános geopolitikai bizonytalanságai (orosz-ukrán háború) és ennek következmény-hatásai bizonytalanságot hordoznak magukban.

⁴ A Társaság a releváns piac adataihoz a Datahouse által szolgáltatott adatokat használja, mert azok tartalmazzák az ACEA által nem nyilvántartott országokra (BIH és Szerbia) információkat. A két adatforrás között lehetnek nem jelentős, a

következtetésekre nem lényegi hatással bíró eltérések a mindkét forrás által követett országok esetében.

* https://www.ksh.hu/stadat_files/ara/hu/ara0041.html

A 2026. ÉV I. FÉLÉVÉNEK PÉNZÜGYI ÉS MŰKÖDÉSI ÖSSZEFOGLALÓJA

A Csoport pénzügyi teljesítményének elemzése

Adatok millió forintban (mFt)	2026. I. félév	2025. I. félév*	vált. %	Vált.
Árbevétel	219 925	235 417	-6,6%	(15 492)
Nagykereskedelmi üzletág	92 818	111 866	-17,0%	(19 048)
Kiskereskedelmi üzletág	121 527	119 080	2,1%	2 447
Mobilitási Szolgáltatások üzletág	5 580	4 471	24,8%	1 109
Lízingkövetelésekből származó kamatbevételek	743	910	-18,4%	(167)
Anyagköltség + Aktivált saját teljesítmények	(8 720)	(8 387)	4,0%	-333
Igénybe vett szolgáltatások	(12 586)	(12 661)	-0,6%	75
Eladott áruk beszerzési értéke	(178 900)	(193 333)	-7,5%	14 433
Személyi jellegű ráfordítások	(13 159)	(12 461)	5,6%	(698)
Értékcsökkenési leírás	(4 004)	(3 496)	14,5%	(508)
Értékesítési eredmény	3 299	5 989	-44,9%	(2 690)
Egyéb bevételek/ráfordítások	(1 318)	(1 184)	11,3%	(134)
Nem pénzügyi instrumentumok értékesztése	(252)	(327)	-22,9%	75
Pénzügyi instrumentumok várható értékesztése	(158)	66	-339,4%	(224)
Egyéb bevételek és ráfordítások	(1 728)	(1 445)	19,6%	(283)
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY – EBIT	1 571	4 544	-65,4%	(2 973)
Kamatbevételek	322	404	-20,3%	(82)
Kamatráfordítások	(1 883)	(1 893)	-0,5%	10
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	(835)	(665)	25,6%	(170)
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	1 726	697	147,6%	1 029
Pénzügyi egyéb eredmény	(39)	(70)	-44,3%	31
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	(709)	(1 527)	-53,6%	818
Részesedés Társult és közös vezetésű vállalkozás eredményéből	204	591	-65,5%	(387)
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1 066	3 608	-70,5%	(2 542)
Adóráfordítás	(894)	(1 152)	-22,4%	258
NETTÓ EREDMÉNY	172	2 456	-93,0%	(2 284)
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	(1 651)	(348)	374,4%	(1 303)
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	(1 479)	2 108	-170,2%	(3 587)
EPS (Ft/részvény)	0,32	4,59	-92,9%	(4,26)
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	41	63	-34,9%	(22)
EBITDA	5 616	8 103	-30,7%	(2 487)

* A 2025. évi összehasonlító adatok újraprezentálásra kerültek a szervizanyagköltségek egységesebb és pontosabb bemutatása érdekében. Ennek keretében az eladott áruk beszerzési értéke 1,97 milliárd forinttal csökkent, míg az anyagköltség azonos összeggel növekedett.

- Az AutoWallis Csoport **2026. I. félévben közel 220 milliárd Ft árbevételt realizált**, amely közel 7%-os csökkenés az előző év azonos időszakához képest. A 2025. második félévben elindított debreceni kereskedelem 2,2 milliárd Forinttal növelte a

Csoport árbevételét, mely tranzakciós hatásként értékelhető. Az összehasonlító időszakhoz képest mutatott elmaradást a nagykereskedelmi üzletág gyengébb teljesítménye mellett az időszaki erős HUF/EUR árfolyam is befolyásolta. Az

árbevétel alakulásának részletes elemzését a **Szegmensek elemzése** fejezetben mutatjuk be részletesen.

- Az **ELÁBÉ** 14,4 milliárd Ft-os (7,5%-os) időszakok közötti csökkenése nagyobb volt, mint az árbevétel csökkenési üteme. **Ezáltal a Csoport képes volt a korábbi bázis időszaki, magasszintű árréstermelő képességét közel azonos szinten tartani** (17,7%⁵ vs 17,9%), az autókereskedelmi piacokon – kínai márkák által indukált – fokozódó verseny ellenére.
- Az **anyagköltségek** 4%-os növekedése a főleg a már korábban említett tranzakciós hatással magyarázható és a szervizekben felhasznált anyagok, üzemanyagok, valamint rezsiköltséget tartalmaz. **Az igénybe vett szolgáltatások** az összehasonlító időszak szintjén alakultak.
- A **személyi jellegű ráfordítások** emelkedése közel 6% volt, mely egyrészt a debreceni kereskedés 2025 III. negyedévi nyitásának bázishatásával magyarázható, másrészt a 2026. évi második negyedévben történt bérfejlesztésekkel. A Csoport átlagos statisztikai létszáma az első félévében teljeskörűen konszolidált vállalatok esetében 1 483 fő (közös vezetésű vállalatokkal együtt: 1 559 fő), amíg az átlagos létszám 2025. I. félévben 1 413 fő volt (közös vezetésű vállalatokkal együtt: 1 478 fő)
- Az **értékcsökkenési leírás** 14,5%-os növekedése az előző év hasonló időszakához képest elsősorban a különösen a mobilitás üzletágban megnövekedett gépjárműflottából, valamint új ingatlan lízingekből fakadnak.
- A **működési eredmény (EBIT)** mindezek eredőjeként **1,6 milliárd Ft-ra csökkent** az előző év azonos időszakához képest.
- **Az egyéb bevételek és ráfordítások nettó egyenlege (ráfordítás) közel azonos szinten alakult.** A készletekre, tárgyi eszközökre elszámolt értékvesztés közel azonos szinten alakult, 74 millió forinttal volt kedvezőbb az összehasonlító időszaknál. Bírságokra, káreseményekre 100 millió forinttal kevesebb ráfordítás került elszámolásra az időszakban. A garanciális elszámolások nettó egyenlege nagykereskedelmi üzletágon belül – különösen az Opel esetén Takata gyártmányú légszakokat érintő globális visszahívási kampány miatt - közel 1 milliárd forinttal romlott (melynek nincs hatása az eredményre, tekintettel arra, hogy a kapcsolódó értékesítés eredménye megjelenik az értékesítési eredményben).
- A pénzügyi bevételek és ráfordítások nettó egyenlege 2026 I. félévben 0,7 milliárd Ft veszteség volt, mely a 2025-ös év azonos időszakához képest közel **0,8 milliárd forintos javulást jelent.** A kamatráfordítások szintje az előző év azonos időszakához képest a hasonlóan alakult, amíg a forint árfolyamváltozásból adódó realizált és nem realizált árfolyamkülönbözet kedvezően alakult a tárgyidőszakban, emiatt **közel 1 milliárd forint nyereséget** számolt el a Csoport.
- Mindezen tényezők hatására a Csoport teljesítményére egyik legjellemzőbb mutató, az **EBITDA 2026. I félévében 5,6 milliárd forint**, a Csoport EBITDA marginja 2,6%-ra csökkent. (2025. I. félév 3,4%)

⁵ Egyedi hatásoktól megtisztított árrés



A Csoport működési eredményének elemzése

Gépjármű értékesítés

	<u>Január - Június</u>		Vált. %
	2026	2025	
Új gépjármű értékesítés összesen*	24 363	24 448	-0,3%
Használtautó értékesítés összesen	1762	1 866	-5,6%
Gépjármű értékesítés összesen	26 125	26 314	-0,7%

* 1652 db csoporton belüli értékesítés (előző év: 1691 db)

A Csoport 2026. I. félévében mind az új autó értékesítés területén mind pedig a használtautó értékesítésben enyhe csökkenést ért el (-0,7%) az előző évhez képest (tranzakciós hatás nélkül a -4,4% volt). Az új gépjármű értékesítésen belül a kiskereskedelmi üzletág 9,7%-os növekedése a debreceni kereskedés 2025. második félévében történő megnyitásának köszönhető, miközben organikusan is növekedett az új

gépjárműértékesítés a kiskereskedelmi területen (+6,7%). A nagykereskedelmi üzletág teljesítménye elmaradt az előző év azonos időszakától (-3,5%), mely egyrészt egyszeri bázishatással (tűzkáros autók 2025 I. negyedévében történő értékesítése), valamint a KGM darabszámainak visszaesésével magyarázható. (részleteket lásd az üzletági szegmens elemzéseknél).

Autóipari és mobilitási szolgáltatások

	<u>Január - Június</u>		Vált. %
	2026	2025	
Szerviz órák száma (óra)	166 593	160 590	+3,7%
Átlagos flotta méret (rövid és hosszú távú - gépjárműköölcsönzés (darab)	4 099	3 888	+5,4%
Rövidtávú bérleti események száma (darab)	200 314	192 358	+4,1%
Rövidtávú bérleti napok száma (darab)	115 837	99 821	+16,0%

A Csoport összességében az általa nyújtott szolgáltatások (gépkocsi bérbeadás, szervizszolgáltatások stb) minden területén növekedést tudott felmutatni. Tekintettel arra,

hogy e szolgáltatások az Autóipari és mobilitási szolgáltatásokban kerülnek bemutatásra, a részletek e szegmens eredményeinél kerülnek ismertetésre.

Üzletágak elemzése

A Csoport a működési, irányítási és döntéshozói struktúrájával összhangban a pénzügyi és működési teljesítményét **nagykereskedelmi, kiskereskedelmi és mobilitási szolgáltatási** szegmensre (**üzletágra**) bontva vizsgálja és mutatja be. A vezetőségi jelentésben a bemutatás

során az üzletágak teljesítményét konszolidált szinten (kiszűrések után), az üzletági tevékenységeket támogató központi funkciók költségeinek arányos részét tartalmazóan mutatjuk be.



Nagykereskedelmi Üzletág

A Nagykereskedelmi Üzletág keretein belül az AutoWallis Csoport a közép-kelet-európai országokban (Albánia, Ausztria, Bosznia-Hercegovina, Bulgária, Csehország, Észak-Macedónia, Görögország, Horvátország, Koszovó, Lengyelország, Magyarország, Montenegró, Románia, Szerbia, Szlovákia, Szlovénia) végzi különböző (Opel, Jaguar, Land Rover, KGM, Isuzu, Farizon, Nio valamint 2026 I. félévétől Geely) márkájú új személy és haszongépjárművek, Saab alkatrész nagykereskedelmi értékesítési tevékenységét, MG alkatrész logisztikai tevékenység

valamelyikét, valamint partnerségi együttműködést folytat a BYD-val.

Az AutoWallis Csoport a portugál Salvador Caetanoval alapított közös vállalaton keresztül Renault, Dacia és Alpine márkák magyarországi importőre. Emellett a közös vezetésű vállalatokon keresztül 2025 első félévében a Csoport megszerezte a Nissan disztribúciós tevékenységét Romániában és Moldovában, valamint az Xpeng disztribúciós jogát Magyarországon, Szlovéniában, Horvátországban, mely 2026-tól kiegészült Romániával.





Nagykereskedelmi Üzletág értékesítési teljesítménye

Nagykereskedelmi Üzletág	Január - Június		Vált. %
	2026	2025	
Eladott új gépjárművek száma (darab)*	17 946	18 599	-3,5%

* 1652 db csoporton belüli értékesítés (előző év 1691 db)

Az AutoWallis Csoport Nagykereskedelmi Üzletága az előző év azonos időszakával összehasonlítva **3,5%-kal kevesebb autót értékesített**, mely a már említett (tűzkáros autók egyszeri, csomagban történő értékesítése) bázishatással kiigazítva mindössze -0,6%.

Az idei félévben az **Opel eladások 2,8%-kal csökkentek**, amely a Stellantis átmeneti gyártási problémáira vezethető vissza. A Csoport várakozásai alapján a második félévben az Opel megrendelt, de le nem gyártott (1400 autó) leszállításra kerül. A **KGM** értékesítési darabszámai jelentősen csökkentek (-33%, bázishatás nélkül: -25%), mely alapvetően a kínai versenytársak megjelenésével (kínálati bővülés,

szegmensben tapasztalható árverseny) és a modellkínálat átalakulásával magyarázható.

A Csoport többi nagykereskedelmi márkája (Jaguar Land Rover, Isuzu) **nagyságrendileg az előző időszaki szinten teljesítettek**, miközben a kínai márkák (Farizon, Nio) még érdemi eladási darabszámokat nem értek el. A portugál Salvador Caetano Csoporttal közösen forgalmazott márkák tekintetében a Renault, Dacia és Alpine értékesítések az előző év azonos időszakához képest növekedtek **(+4%)**, illetve a Nissan, Xpeng (2025. II. félévében induló) márkák közel 800 darabbal járultak hozzá az üzletág értékesítési darabszámaihoz.

Nagykereskedelmi Üzletág pénzügyi teljesítménye

Nagykereskedelmi Üzletág eredménye

Nagykereskedelmi Üzletág (m Ft)	Január - Június		Vált. %
	2026	2025	
Árbevétel	92 818	111 866	-17,03%
Bruttó árrés	14 190	15 544	-8,71%
<i>Bruttó árrés %</i>	<i>15,3%</i>	<i>13,9%</i>	<i>10,02%</i>
Adózás előtti eredmény (JV nélkül)	212	2 074	-89,78%
Adózás előtti eredmény (JV eredményével)	517	2 577	-79,94%
<i>Adózás előtti eredmény / Árbevétel % (JV nélkül)</i>	<i>0,2%</i>	<i>1,9%</i>	<i>-87,68%</i>
EBITDA	447	2 735	-83,66%
<i>EBITDA / Árbevétel % (JV nélkül)</i>	<i>0,5%</i>	<i>2,4%</i>	<i>-80,30%</i>

A Nagykereskedelmi Üzletág **árbevétele** 2026. I. félévében **17%-kal**, 92,8 milliárd Ft-ra csökkent az előző év azonos időszakához képest. Ez jellemzően a gépjárműértékesítés volumen csökkenésének köszönhető - mely a teljeskörűen konszolidált Társaságok esetén 13,5% volt - kisebb részben pedig a HUF/EUR árfolyam erősödésével magyarázható.

Az **ELÁBÉ** az árbevétel csökkenés szintjénél nagyobb ütemben csökkent (4,2%), így az üzletág fedezete az összehasonlító időszakhoz képest **kisebb mértékben csökkent**. Ugyanakkor a növekvő árrés alakulását több egyszeri tényező is befolyásolta (2025. I. negyedéves tűzkáros autók árrés nélküli értékesítése, 2026. I. félévben Takata visszahívási kampány miatt kiugró garanciális ráfordítások, mely eredménye nem csak az árrésben jelenik meg), melyeket kiszűrve a **bruttó árrés tömeg változás megegyezik az árbevétel csökkenés mértékével (-17%) és a korrigált bruttó árrés% az előző évi szinten alakult (14%)**.

A csaknem változatlan bruttó árrés mellett tovább növekedtek az importőri tevékenységhez kapcsolódó költségek: az új, kínai márkák piaci bevezetésével, illetve induló operációjával kapcsolatos költségek (miközben ezen márkák még lényegi értékesítési darabszámokat nem

produkálnak) illetve a személyi jellegű ráfordítások is emelkedtek a munkaerőpiaci tendenciákhoz igazodva.

Ezeket a hatásokat figyelembe véve az üzletág **EBITDA termelő képessége átmenetileg csökkent**. Az üzletág nettó finanszírozási költségei alapvetően nem változtak az előző év azonos időszakához képest. Az adózás előtti eredmény alakulását kedvezően befolyásolta 2026. I. félévének a forint árfolyam változása, melynek következtében közel 1,1 milliárd árfolyamnyereség került elszámolásra (2025 I. félév: 695 millió forint nyereség).

A Csoport **stratégiai fókuszában** továbbra is az importőri portfólió bővítése, melyek hosszú távon az eredménytermelő képesség és a növekedés fenntartható erősödését támogatják. A működési hatékonyság növelését célzó csoportszintű intézkedések egy jelentős mérföldköve június 30-cal lezárult, ugyanakkor működési hatékonyságra csak a későbbi időszakokban fejti ki hatását.

Ugyanakkor fontos kiemelni, hogy volumenmárkák (különösen KGM) esetében – különösen a kínai márkák kezdeti árnyomása miatt erősödő versenynek kitett szegmensben – a **korábbi árrések és darabszámok csökkenésére kell számítani**.



Kiskereskedelmi Üzletág

A Kiskereskedelmi Üzletágban az AutoWallis Csoport új BMW személyautók, BMW motorkerékpárok, Ford, KGM, Isuzu, Jaguar, Land Rover, Lexus, MINI, Maserati, NIO, Opel, KIA, Renault, Dacia, Mercedes személygépkocsik és tehergépjárművek, Nissan, Peugeot, Toyota, Suzuki, BYD, XPENG, valamint különböző márkájú használt gépjárművek forgalmazásával és szervizelésével van jelen Magyarországon, Csehországban és Szlovéniában. Ezen kívül az üzletág üzemelteti a joautok.hu és auto-licit.hu portálokat.

Az üzletág márkakereskedései az AutoWallis Csoport stratégiájával összhangban kiemelt fontosságú szerepet képviselnek, mivel az új és használt autó értékesítés biztosítja a legfontosabb ügyfélkapcsolati belépőpontot az AutoWallis Csoport kiemelkedően eredményes szolgáltatási tevékenységének.



Kiskereskedelmi Üzletág értékesítési teljesítménye

Gépjármű értékesítés

Eladott gépjárművek és szervízórák száma

Kiskereskedelmi Üzletág	Január - Június		Vált. %
	2026	2025	
Eladott új gépjárművek száma (darab)	6 417	5 849	9,7%
Eladott használt gépjárművek száma (darab)	1 762	1 866	-5,6%
<i>Gépjármű értékesítés összesen</i>	<i>8 179</i>	<i>7 715</i>	<i>6,0%</i>
<i>Szervíz órák száma (óra)</i>	<i>166 593</i>	<i>160 590</i>	<i>3,7%</i>

2026 I. felében a Kiskereskedelmi üzletág a Csoport üzletági szempontból releváns piacain (Magyarország, Szlovénia és Csehország) **jelentős bővülést ért el az új gépjárművek értékesítésében (+9,7%)**, miközben a használtautó-eladások kismértékben visszaesetek. Az újjépjármű-eladások növekedése legnagyobb részben az organikus növekedésnek köszönhető, mindössze 3%-ot

magyaráz a debreceni kereskedés 2025 IV. negyedévében történő megnyitása. A piacok közül kiemelkedő volt a **szlovén piacon elért teljesítmény, ahol 27%-kal növekedett az értékesített darabszám**. Szolgáltatások tekintetében az üzletág kismértékben javította a teljesítményét, a szervizórák száma 3,7 százalékkal, 166.593 órára emelkedett.

Kiskereskedelmi Üzletág pénzügyi teljesítménye

Kiskereskedelmi Üzletág (mFt)	Január - Június		Vált. %
	2026	2025*	
Árbevétel	121 527	119 080	2,1%
Bruttó árres	22 327	22 579	-1,1%
<i>Bruttó árres %</i>	<i>18,4%</i>	<i>19,0%</i>	<i>-3,1%</i>
Adózás előtti eredmény (jv nélkül)	630	1 123	-56,4%
Adózás előtti eredmény (jv eredményével)	528	1 211	-57,3%
<i>Adózás előtti eredmény / Árbevétel %</i>	<i>0,4%</i>	<i>1,0%</i>	<i>-57,3%</i>
EBITDA	3 052	3 564	-14,4%
<i>EBITDA / Árbevétel %</i>	<i>2,5%</i>	<i>3,0%</i>	<i>-16,1%</i>

* A 2025. évi összehasonlítható adatok újraprezentálásra kerültek a szervizanyagköltségek egységesebb és pontosabb bemutatása érdekében. Ennek keretében az eladott áruk beszerzési értéke 1,97 milliárd forinttal csökkent, míg az anyagköltség azonos összeggel növekedett. Így a bruttó árres ill. a bruttó árres% változott.

A Kiskereskedelmi Üzletág **árbevétele 2026 I. félévében** az előző év azonos időszakához képest **2,1%-kal növekedett**, miközben az üzletág által teljeskörűen konszolidált leányvállalatok 6%-kal több gépjárművet értékesítettek. A kisebb mértékű növekedés a forint árfolyamának jelentős tárgydőszaki erősödésével is magyarázható.

Az üzletág **bruttó árrese kismértékben csökkent**, amely piaci tendenciákkal magyarázható (a piacon megjelenő kínai márkák által fokozott árverseny) és ez az EBITDA kismértékű csökkenésében is megmutatkozott.

Az üzletág gyengébb teljesítményében közrejátszottak a debreceni kereskedés beindításával kapcsolatos költségek, valamint az

egység felfutása, profitábilis működése az üzleti tervvel összhangban csak hosszabb távon várható.

A finanszírozási költségek tekintetében a kamatkörnyezet ugyan kismértékben csökkent, de az üzletágban átmenetileg megnövekedett készletszint hatására a finanszírozási költségek növekedtek. A költség szint kis mértékű növekedése (különösen a csoportban végrehajtott bérfejlesztések, valamint az új debreceni operáció és a szintén újonnan megkezdett NIO kiskereskedelmi tevékenységgel összefüggő létszám emelkedés hatására megnövekedett személyi jellegű ráfordítások) miatt az üzletág **eredménytermelő képessége adózás előtti eredmény szinten és EBITDA szinten is kis mértékben gyengült**.



Mobilitási Szolgáltatások Üzletág

Az üzletág keretein belül a Csoport rövid- és hosszútávú autóbérlési, flottakezelési és autómegosztó szolgáltatásokat nyújt ügyfeleinek Magyarországon. Az üzletág brandjei közé tartozik a Sixt Rent-a-car, mely alatt a Csoport prémium autókölcsönzési szolgáltatásokat nyújt

ügyfeleinek, a wigo carsharing, mely márkanév alatt a Csoport Budapest egyik meghatározó autómegosztási szolgáltatását nyújtja, valamint a wigo fleet (korábban: Nelson Flotta), amely a Csoport országos flottakezelő szolgáltatását foglalja magába.



Mobilitási Szolgáltatások Üzletág értékesítési teljesítménye

Mobilitási szolgáltatások

	Január - Június		Vált. %
	2026	2025	
Rövidtávú bérleti események száma (darab)	200 314	192 358	4,1%
Rövidtávú bérleti napok száma (darab)	115 837	99 821	16,0%
Átlagos flotta méret (rövid és hosszú távú - gépjárműkölcsönzés (darab)	4 099	3 888	5,4%

A Mobilitási Szolgáltatások Üzletágban a rövid távú bérleti események száma kismértékben növekedett az előző év azonos időszakához képest, miközben a bérleti napok száma jelentősen, 16%-kal növekedett, ami azt mutatja, hogy fajlagosan a bérleti események számához viszonyítva több napra sikerült a gépjárműveket bérbe adni.

Az üzletág flottamérete 4 099 darabra (+5,4%) növekedett az előző év azonos időszakához képest, amely a rövidtávú gépjárműkölcsönzési terület, valamint a wigo fleet növekedésének egyaránt köszönhető.

Mobilitás Szolgáltatások Üzletág pénzügyi teljesítménye

Mobilitási Szolgáltatások Üzletág (mFt)	Január - Június		Vált. %
	2026	2025	
Árbevétel és lízingkövetelések kamatbevétele	6 302	5 366	17,4%
Értékesítési eredmény*	1 229	993	23,8%
Értékesítési eredmény %	22,0%	22,2%	-0,8%
Adózás előtti eredmény	22	-180	-
			112,2%
Adózás előtti eredmény / Árbevétel és lízingkövetelések bevétele %	0,3%	-3,4%	-
			110,4%
EBITDA	2 118	1 804	17,4%
EBITDA / Árbevétel+ lízingkövetelések kamatbevétele %	33,6%	33,6%	0,0%

* mobilitási üzletág sajátosságait figyelembe véve a bruttó árás helyett az értékesítési eredmény kerül bemutatásra, mely a pénzügyi műveletektől és ráfordításoktól, valamint az egyéb bevételektől, ráfordításoktól, ill. értékvesztésektől megtisztított eredményt jelenti.

A Mobilitási Szolgáltatások üzletág **2026 I. féléves adózás előtti eredménye jelentősen javult az előző év azonos időszakához képest.** Az árbevétel jelentősen, **közel 1,1 milliárd forinttal növekedett köszönhetően** a rent-a-car és a flottaüzletág bővülésének. Az árbevétel növekedése mellett a működési költségek is növekedtek (bérfejllesztés) **ugyanakkor mind az értékesítési eredmény mind az EBITDA határozott növekedést ért el az előző időszakhoz képest.**

Az előbbieken bemutatott pozitív változások mellett a megnövekedett flotta indukálta **növekvő finanszírozási költségek**, valamint kedvező árfolyamváltozások hatására **az üzletág nyereséget ért el adózás előtti eredmény szintjén**, amely jelentős javulás az összehasonlító időszak közel 180 milliós veszteségéhez képest.

TÁRGYIDŐSZAKI ÉS MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A 2026. január 1. és 2026. április 2. közötti jelentősebb eseményeket az AutoWallis Csoport 2026. április 29-én közzétett konszolidált éves jelentése⁶ tartalmazza. Emellett a Csoport – jelentési és közzétételi kötelezettségeinek eleget téve – a jelentősebb eseményekről és változásokról az MNB, BÉT, valamint saját honlapján⁷ keresztül folyamatosan tájékoztatja a piaci szereplőket.

Jelen féléves jelentésben emiatt a jelentés átláthatóságának fenntarthatósága érdekében csak a legjelentősebb, vagy korábbi jelentésben vagy más közzétételben nem szereplő 2026-os eseményeket ismertetjük.



Jelentősebb tárgydíőszaki események

- a) 2026 januárjában indult el a NIO kiskereskedelmi forgalmazása, emellett 2026 áprilisában az AutoWallis importőri megállapodást írt alá a kínai Geely Auto-val. A megállapodás ezúttal a Geely márka osztrák értékesítési jogaira vonatkozik. A lépéssel az AutoWallis tovább bővíti képviselt márkáinak számát és fejleszti együttműködését a világ nyolcadik legnagyobb járműgyártójával, egyúttal tovább diverzifikálja közép-kelet-európai pozícióját.
- b) Magyarország, Horvátország és Szlovénia után Romániában is az AutoWallis nyerte el az XPENG importőri jogait portugál partnerével, a Salvador Caetano Csoporttal közösen..
- c) Meglévő forrásai mellett a tavalyi, közel 5 milliárd forintos adózott nyereségét is növekedési stratégiájának megvalósítására fordíthatja az AutoWallis Csoport, miután a társaság éves rendes közgyűlésén a részvényesek elfogadták az Igazgatóság előterjesztését a 2025. évi jelentésről és az eredmény felhasználásáról. A közgyűlés több más mellett saját részvény-vásárlási, valamint tőkeemelési felhatalmazásról is döntött.
- d) A Scope Ratings GmbH elvégezte az AutoWallis Nyrt. hitelminősítésének felülvizsgálatát, mely alapján a független intézet a vállalat és adósság besorolásán nem változtatott (B+), azt stabil kilátások mellett erősítette meg.

⁶https://doc.autowallis.com/for-investors/events-reports-and-shareholder-presentations/AutoWallis-Nyrt_Eves-jelentes_2025.pdf

⁷ <https://www.autowallis.com/>

Mérlegfordulónap utáni események

A mérleg fordulónapja után, valamint jelen jelentés közzététele előtt nem történt olyan jelentős fordulónap utáni esemény, mely jelentős hatással lenne a Csoport működésére:

A mérlegfordulónap és ezen féléves pénzügyi jelentés publikálása között történt bármely egyéb fontos eseményről a honlapunkon (<https://www.autowallis.com>) található információ.

AZ AUTOWALLIS CSOPORT STRATÉGIÁJA



Az AutoWallis Csoport széleskörű, hazai és nemzetközi piacokon is jelenlévő, kis- és nagykereskedelmi, valamint mobilitási szolgáltatói tevékenységet folytat. A Társaság célja, hogy 2030-ra a közép- és kelet-európai régió meghatározó integrátora legyen az autó kis- és nagykereskedelem, valamint a mobilitási szolgáltatások területén. Az AutoWallis Csoport menedzsmentje elkötelezett amellett, hogy ötéves stratégiai időtávon megduplázza 2023-as évi árbevételét, EBITDA-ját és adózás előtti eredményét. Erőteljes növekedési és üzletfejlesztési stratégiájának eredményeként a Csoport által értékesített gépjárművek száma a stratégiai időtávon elérheti a 100 ezer darabot.

A Társaság növekedési stratégiája regionális terjeszkedésre és üzleti diverzifikációra épít, amelyben az organikus piacszerzési törekvéseket aktív és szelektív akvizíciós tervek egészítik ki. A nemzetközi növekedési stratégia kiemelt célja meghatározó piaci részesedések megszerzése a közép- és kelet-európai régió országaiban. A stratégiai expanzió irányait a nagykereskedelmi üzletágban a meglévő márkák új piacokra való kiterjesztése, valamint feltörekvő, új márkák régiós képviselője jelenti. A kiskereskedelmi üzletág terjeszkedési törekvései a Társaság számára stratégiai jelentőségű márkákra és piacokra irányulnak, továbbá a nagykereskedelmi üzletág expanziós törekvéseit is támogatják. A mobilitási szolgáltatások üzletág célja a meglévő szolgáltatási kínálat szélesítése,

a különböző ügyféligények magas szintű, integrált kiszolgálása.

Az AutoWallis Csoport kinyilvánított stratégiai céljai mentén 2026 első felében is több üzletfejlesztési projektet hajtott végre, illetve a jövőre nézve megerősítette jelenlegi pozícióit. Nagykereskedelmi üzletágunk tevékenységéhez kapcsolódóan, az AutoWallis Csoport megállapodott a Geely Auto-val, a világ nyolcadik legnagyobb járműgyártójával a Geely márka kizárólagos importőri jogainak megszerzéséről Ausztriában. A gyártóval fennálló együttműködés nem előzmény nélküli: a Csoport 2024-ben szerezte meg a Geely Farizon márkájú elektromos kishaszonjárműveinek forgalmazási jogát nyolc közép- és kelet-európai országban, köztük Ausztriában is. A megállapodással bővül az AutoWallis által Ausztriában képviselt márkák száma abban az országban, amely a közép- és kelet-európai régió második legnagyobb járműértékesítési piaca, és ahol az elektromos hajtású gépjárművek népszerűsége kiemelkedő. Az értékesítés első lépésben a teljesen elektromos E2 és EX5, valamint a Starray EM-i elnevezésű plug-in hibrid modellel, várhatóan 2026 második felében indul.

Az AutoWallis Csoport továbbra is nyomon követi és értelmezi a kínai autógyártók európai térnyerésére vonatkozó trendeket, és e trendekkel összhangban az elmúlt időszakban a korábban megszerzett kínai márkaképviselők földrajzi kiterjesztésén, valamint piaci

bevezetésén dolgozott. Portugál partnerével, a Salvador Caetano Csoporttal közösen Magyarország, Horvátország és Szlovénia után Romániában is elnyerte az Xpeng kizárólagos importőri jogát, így immár négy országban képviseli a márkát. A megállapodás jelentőségét az adja, hogy Románia a közép- és kelet-európai régió második legnépesebb országa, ami a menedzsment becslése szerint mintegy 60 százalékos további értékesítésvolumen-növekedési lehetőséget jelent a márka régiós üzletében. A guangzhoui székhelyű Xpeng a világ egyik leggyorsabban növekvő autógyártója: értékesítése 2025-ben 126 százalékkal bővült, 2026-ban pedig meghaladhatja a 600 ezer darabot, régiós modellkínálata ezzel párhuzamosan négyről hét modellre szélesedik az év folyamán. Az elektromos autókat fejlesztő NIO márka esetében a Csoport a 2025 decemberében bejelentett magyarországi piacra lépést követően 2026 januárjában kezdte meg az értékesítést és a szervizelést négy modellel – az ET5 szedánnal, az ET5 Touringgal, az EL6 SUV-val, valamint a márka zászlóshajó SUV-jával, az EL8-cal –, a régió további piacain pedig folyamatban van a márka bevezetése.

tovább nőtt piaci részesedése a prémium személyautók szegmensében. Debrecenben új Renault és Dacia kereskedést nyitott, amely már 2026 első negyedévében is hozzájárult a kiskereskedelmi üzletág árbevétel-növekedéséhez. A kínai márkák hazai és régiós bevezetését a kiskereskedelmi hálózat fejlesztése is támogatja: 2026 januárjában megnyílt az első magyarországi NIO márkakereskedés, márciusban pedig – az importőri jogok megszerzését követően alig öt hónappal – a régió első saját XPENG márkakereskedései is megkezdtek működésüket Budapesten és a Ljubljana melletti Trzinben, ahol az értékesítés mellett szervizszolgáltatás is elérhető. Ezzel párhuzamosan a Csoport megkezdte kiskereskedelmi hálózatának egységes AutoWallis márkanév alatti integrálását Magyarországon, Csehországban és Szlovéniában; az átállás közel 60 értékesítési (franchise) pontot érint a három ország 15 városában. Az integráció keretében 2025 decemberében Ljubljanában, Szlovénia legnagyobb BMW és MINI kereskedésében, majd 2026 márciusában a Hungária körúton, a hazai BMW-piac vezető kereskedésében nyílt meg újra a BMW Retail.Next koncepciója szerint

A közép- és kelet-európai régió vezető autók kereskedelmi és mobilitási szolgáltatóját építjük.



A nagykereskedelmi üzletága fejlesztése mellett a Társaság kiskereskedelmi piaci jelenlétét is erősítette. 2025 második felében megállapodott a Toyota prémium márkájának, a Lexusnak az értékesítéséről, és Győrben megnyitotta első Lexus szalonját, amivel harmincra bővült a Csoport által képviselt márkák száma, egyúttal

megújított szalon.

A mobilitási szolgáltatások üzletág is tovább bővült: árbevétele 2026 első félévében tovább emelkedett, amit az autómegosztási és a rent-a-car szolgáltatás erősödő teljesítménye, a hosszú

távú bérbeadás területén elért flottanövekedés, valamint a bővülő ügyfélbázis magyaráz. A wigo fleet márkanév alatt működő flottakezelési tevékenység, illetve a korábban egy vállalatba összevont mobilitási szolgáltatások a szinergiahatások hatékonyabb kihasználását és a még magasabb ügyfélélmény biztosítását szolgálják. Az üzletág jövedelmezőségének további javítása érdekében a Társaság 2026 első felében is folytatta a belső fejlesztéseket és a működésihatékonyság-javító intézkedéseket.

Az elmúlt évek egy fontos trendje, miszerint a gyártók az elektromos átállás okozta nagy beruházási és költségnyomás miatt a nagykereskedelmi tevékenységeik értékesítése mellett döntenek, tovább folytatódik. Ez a jövőben is kiemelt lehetőséget biztosít nagykereskedelmi jogok megszerzésére az AutoWallis Csoportnak. A Csoport jövőképe alapján azok a szereplők lesznek sikeresek ezen a gyorsan változó piacon, akik le tudják fedni a gyártás utáni teljes ellátási láncot, közvetlenül férnek hozzá az ügyfelekhez széles nagy- és kiskereskedelmi, valamint szolgáltatási tevékenységeikkel, mindezt fejlett IT-eszközökkel.

A szigorodó környezetvédelmi szabályozások és az alternatív hajtásláncok technológiai fejlődése miatt tökeintenzív, innovatív és folyamatos technológiai fejlesztések kényszerében vannak a gyártók. A digitális értékesítési csatornák szerepe felértékelődik, azaz a jövőben az online marketing, az értékesítés és disztribúció erős digitalizációja és a professzionális értékesítéstámogatás és szolgáltatás lesz a cél a direkt értékesítés helyett. Várhatóan növekszik az alternatív mobilitás iránti igény, de a tulajdonlás a közösségi autózás mellett is döntő fontosságú marad, ugyanakkor a vevők márkahűsége várhatóan tovább csökken, ezért nyitottabbak lesznek márkafüggetlen mobilitási megoldásokra. Mindezt egyenesen fontos az értékesítéstámogatási rendszerek fejlesztése és az új mobilitási megoldások elindítása.

Az AutoWallis Csoportnak kiemelt célja, hogy piaci pozíciói tovább erősödjenek évi néhány akvizícióval, valamint meglévő üzleti portfóliójának fejlesztésével és diverzifikációjával. A Csoport továbbra is a közép- és kelet-európai régióban elindult autópiacon konszolidáció éllövása kíván maradni. Ennek érdekében folytatja fejlődését az autópiacon szolgáltatások területén és azok informatikai megoldásaiban. A növekvő méretű Csoportban különösen fontos a szinergiák kiaknázása, ezért a vezetés elkötelezett a hatékony vállalati működést támogató csoportirányítási funkciók, valamint erős, nemzetközileg is beágyazott üzletági menedzsment csapatok felépítésében. E célkitűzés érdekében a Társaság az elmúlt időszakban is fontos lépéseket tett.

A továbbiakban is erős fókuszot kap az AutoWallis Csoport stratégiájában a digitális transzformáció és az adatvagyon kezelésének képessége, de hangsúlyt fektetünk a hagyományos üzleti tevékenységek, azaz az aftersales és a használt autók értékesítésének fejlesztésére is. Célunk, hogy az AutoWallis Csoport lefedje a teljes értékláncot, egységes brandstruktúra alatt integrálja kereskedelmi és szolgáltatási portfólióját, így kiaknázva a csoporttagok közötti működési és értékesítési szinergiákat.

Az AutoWallis Csoport építeni kíván a nyilvános tőkepiaci jelenlét nyújtotta lehetőségekre, így a kedvező akvizíciós lehetőségek kihasználása érdekében továbbra is nyitott a nyilvános forrásbevonásra, részvény- és kötvénykibocsátás révén is. A Társaság 2026. április 29-i éves rendes közgyűlése ennek megfelelően úgy döntött, hogy a 2025. évi eredmény osztalékfizetés helyett eredménytartálékba kerül, és felhatalmazta az Igazgatóságot arra, hogy szükség esetén – például nagyobb méretű akvizíciók finanszírozásához – öt éven belül legfeljebb 10 milliárd forintra emelje a Társaság alaptőkéjét.

A PIACI KÖRNYEZETRE ADOTT MENEDZSMENT VÁLASZOK

A menedzsment megítélése szerint a jelenlegi piaci kihívások kezelése elsősorban nem stratégiai irányváltást, hanem a működés és a portfólió racionalizálását igényli. Ennek érdekében az AutoWallis Csoport számos intézkedést hajt végre, köztük az alábbiakat.

Működési hatékonyság további javítása

Az AutoWallis Csoport folytatja a működési hatékonyság növelését célzó programjait annak érdekében, hogy megőrizze versenyképességét és jövedelemtermelő képességét a változó piaci környezetben.

A főbb intézkedések közé tartozik a beszerzési, támogató és adminisztratív folyamatok további racionalizálása, az alternatív logisztikai és raktározási lehetőségek vizsgálata, a szervezeti működés egyszerűsítése.

A menedzsment célja, hogy a költségszerkezet a piaci viszonyokhoz igazodva tovább javuljon, miközben az AutoWallis Csoport megőrzi növekedési képességét.

Portfólió-optimalizáció

A menedzsment folyamatosan értékeli az AutoWallis Csoport márkáinak, üzletágainak és földrajzi piacainak teljesítményét annak érdekében, hogy az erőforrások a legnagyobb növekedési és eredménytermelő potenciállal rendelkező területekre koncentrálódjanak.

A felülvizsgálat során kiemelt szempont az egyes portfólióelemek stratégiai illeszkedése, hosszú távú jövedelemtermelő képessége, növekedési potenciálja, valamint tőkeigénye és megtérülése.

A racionalizálási folyamat eredményeként szükség esetén sor kerülhet a portfólió egyes elemeinek átalakítására, átrendezésére.

Új növekedési platformok erősítése

Az AutoWallis Csoport aktívan alkalmazkodik az autóipar szerkezeti átalakulásához és továbbra is kiemelt figyelmet fordít a jövőbeni növekedési lehetőségek kiaknázására.

A menedzsment fókuszában az új márkák sikeres piaci bevezetése és felfuttatása, a nagy- és kiskereskedelmi üzletágak egymást erősítő hatásának kihasználása, a mobilitási üzletág további fejlesztése, továbbá a földrajzi és üzletági diverzifikációból fakadó előnyök kihasználása áll.

Meggyőződésünk, hogy a kiegyensúlyozott márká-, ország- és üzletági portfólió hosszú távon ellenállóbb működést és stabilabb növekedést biztosít.

A stratégia végrehajtásának felülvizsgálata

A menedzsment változatlanul elkötelezett az AutoWallis Csoport hosszú távú konszolidációs stratégiája mellett, annak alapfeltevéseit továbbra is érvényesnek látja. Ugyanakkor a megváltozott piaci környezet indokoltá teszi a stratégia végrehajtása prioritásainak, valamint a növekedési és tőkeallokációs fókuszterületek felülvizsgálatát.

A folyamat célja tehát nem a stratégia alapvető újragondolása, hanem annak biztosítása, hogy az AutoWallis Csoport a jelenlegi iparági környezetben is a lehető leghatékonyabban használja fel erőforrásait, és a legnagyobb értékteremtési potenciállal rendelkező lehetőségekre összpontosítson.

A menedzsment várakozása szerint a fenti intézkedések javítják az AutoWallis Csoport alkalmazkodóképességét, növelik működési hatékonyságát és erősítik jövedelemtermelő képességét,

miközben megalapozzák a fenntartható közép- és hosszú távú növekedést. Az AutoWallis Csoport meggyőződése, hogy az autóipar jelenlegi átalakulása a kihívások mellett új lehetőségeket is teremt a megfelelően felkészült szereplők számára, és az AutoWallis Csoport továbbra is ezen lehetőségek kihasználására törekszik részvényesei hosszú távú értékteremtése érdekében.

VÁLLALATIRÁNYÍTÁS

Az AutoWallis Csoport irányítási rendszere

A Társaság a jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően nyilvánosan működő társaságként - tekintettel arra, hogy az általa kibocsátott részvények szabályozott piacnak minősülő BÉT-re kerültek bevezetésre - a Felelős társaságirányítási jelentésében és nyilatkozatában mutatja be az önkéntesen vállalt és a kötelezően alkalmazandó vállalatirányítási szabályok rendszerét, mely jelentések az éves beszámoló részeként a BÉT (www.bet.hu) és a Társaság weblapján (www.autowallis.com) folyamatosan közvetlenül elérhetőek.

A Társaság teljesíti a Magyarországon érvényes vállalatirányítási rendszer követelményeit. A Társaság működése során betartja a rá vonatkozó jogszabályokban, felügyeleti rendelkezésekben és a BÉT szabályzataiban foglaltakat, valamint törekszik a BÉT társaságirányítási ajánlásainak való megfelelésre. A Társaság felépítését és működési feltételeit a közgyűlés által elfogadott alapszabály tartalmazza. A Társaság a vonatkozó közgyűlési határozattal elfogadott Felelős Társaságirányítási Jelentése szerint jár el, annak közzétételére minden egyes üzleti évet

bemutató éves jelentést elfogadó rendes közgyűlést követően határidőben sor kerül.

A Társaság menedzsmentje kialakította a szükséges folyamatokat, döntési és jóváhagyási pontokat, amelyek a Csoport üzleti, pénzügyi és operatív működésének nyomon követéséhez, ellenőrzéséhez szükségesek.

A fenti folyamatok fontos támogató eszköze az AutoWallis BI rendszere. Az AutoWallis Csoport csoportszintű adattárházzal és egyéb adatmegoldásokkal, valamint üzleti intelligenciarendszerrel rendelkezik, amivel egységesen tudja az összes tagvállalatának pénzügyi, értékesítési, ügyfélszolgálati és egyéb adatait elemezni és összehasonlítani. Az ehhez szükséges belső oktatások folyamatosak a Csoporton belül.

A következő időszakban a Csoport standardizálni és fejleszteni kívánja informatikai környezetét és egyes szoftveres megoldásainak integráltságát, hogy megfeleljen a növekvő csoportméretek, a szektorra nehezedő innovációs és digitalizációs kihívások okozta nyomásnak, egyúttal ki tudja aknázni a Csoporton belüli sinergiákat.

Legfőbb irányító szerv és felügyelő testületek

A Társaság legfőbb irányító szerve az Igazgatóság. A Társaságnál Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság működik. A legfőbb irányító szerv és felügyelő testületeinek aktuális összetétele bármikor elérhető a társaság vagy a BÉT weblapján:

[https://www.bet.hu/oldalak/ceg_adatlap/\\$issuer/3399](https://www.bet.hu/oldalak/ceg_adatlap/$issuer/3399)

<https://autowallis.com/vezeto-testuletek/>

Igazgatóság

A Társaság ügyvezetését jelenleg 6 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 Polgári törvénykönyv (továbbiakban Ptk.), vagy az

A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására vonatkozó, valamint az Alapszabály módosítására vonatkozó szabályokat a Társaság Alapszabálya tartalmazza. Sem a Társaság közgyűlése, sem Igazgatósága nem hozott összetételének jövőbeli változásával kapcsolatban döntést a jelen időszaki jelentés jóváhagyásának napjáig.

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 vezérigazgatója felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság elnöke, míg a Társaság egyéb munkavállalói felett a munkáltatói jogokat a vezérigazgató gyakorolja. A Társaság leányvállalatainak vezető tisztségviselői tekintetében a munkáltatói jogokat az Igazgatóság vezérigazgatói tisztséget betöltő tagja gyakorolja.

Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás megszűnése
Müllner Zsolt	IG elnök	2018.12.17.	
Ormosy Gábor	IG tag	2019.04.30.	
Vaczlavik Ferenc	IG tag	2024.04.26	
Veres Tibor	IG tag	2024.04.26	
Mező Gyula	IG tag	2024.04.26	
Karvalits Ferenc	IG tag	2024.04.26	
Buday Bence	IG tag	2024.04.26	2026.07.14

Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság

A Társaságnál jelenleg 4 tagú Felügyelőbizottság működik, melynek tagjait a közgyűlés választja. A Felügyelőbizottság független tagjai közül 3 tagú Audit Bizottság kerül kijelölésre.

Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése
ifj. Chikán Attila	FB elnök	2018.12.17.	
Ecseri György	FB tag	2018.12.17.	
Deme Géza	FB tag	2024.04.26	
Lakatos László Péter	FB tag	2024.04.26	

Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése
ifj. Chikán Attila	AB elnök	2018.12.17.	
Ecseri György	AB tag	2018.12.17.	
Lakatos László Péter	AB tag	2024.04.26	

Zöld Finanszírozási Bizottság

Annak érdekében, hogy a rendelkezésre álló zöld források a zöld keretrendszernek megfelelően kerüljenek felhasználásra és a befektetési döntések meghozatalakor a zöld szempontok is megfelelően érvényesüljenek, az AutoWallis Zöld Finanszírozási Bizottságot hozott létre. A testület (amelynek tagja külső szakértőként Szabó Beatrix, az ALTEO Nyrt. Fenntarthatósági és EBK igazgatója, Bihari Pál és Antal Péter üzletágvezető, valamint a cégcsoport IR igazgatója Székely Gábor) minden évben jelentést készít a vállalatok teljesüléséről.

A zöld allokációs és hatás jelentését az AutoWallis közléstermi tőzsdei közzétételként, valamint a <https://autowallis.com/zold-finanszirozasi/> oldalon. A Társaság a 2025.07.01-2026.06.30. közötti periódusra vonatkozó Allokációs és hatás riportját 2026. második félévében fogja közzétenni.

Az AutoWallis Csoport Vállalkozás folytatásának keretrendszere

Az AutoWallis Csoport a szokásos tervezési folyamatának megfelelően elkészítette a 2026-ra, illetve az azt követő 4 éves időszakra vonatkozó üzleti terveit. Az éves (2026) üzleti tervet a Társaság Igazgatósága jóváhagyta. A tervek alapján a menedzsment megállapította, hogy a vállalkozás folytatásának követelménye teljesül. Az üzleti tervek elfogadása során az

orosz-ukrán háború esetleges hatásai, illetve a várható általános makrogazdasági körülmények és tendenciák is figyelembevételre kerültek. Ezek alapján a menedzsment megerősítette, hogy a Csoport készpénz egyenértékes tartalékai elégségesek, üzleti kilátásai pozitívak, így továbbra sem sérül a vállalkozás folytatásának követelménye.

FENNTARTHATÓSÁG ÉS ESG

Az AutoWallis elkötelezettsége

Az AutoWallis Csoport elkötelezett a fenntartható és felelős üzleti működés mellett. A fenntarthatósági szempontokat üzleti stratégiájába és döntéshozatali folyamataiba integrálja, kiemelt figyelmet fordítva a hosszú távú értékteremtésre, a felelős vállalatirányításra, valamint a környezeti és társadalmi hatások

tudatos kezelésére. A Csoport célja, hogy növekedési stratégiáját a fenntartható mobilitási megoldások fejlesztésével és az ESG-kockázatok megfelelő kezelésével összhangban valósítsa meg, figyelembe véve a részvényesek és egyéb érintettek hosszú távú érdekeit.

Vállalatirányítás

ESG-irányítás és belső kontrollok

Az AutoWallis Csoport fenntarthatósági kérdéseinek felügyelete a vállalatirányítási és kockázatkezelési rendszer szerves részét képezi. A fenntarthatósági szempontok a Csoport kockázatkezelési folyamataiba integráltan jelennek meg, a lényeges ESG-kockázatok és lehetőségek rendszeres vezetői felülvizsgálata mellett.

A Zöld Finanszírozási Bizottság feladata a Zöld Finanszírozási Keretrendszer szerinti forrásfelhasználás felügyelete, valamint a zöld finanszírozási célok megvalósulásának nyomon követése. A Bizottság évente jelentést készít a vállalások teljesüléséről.

Az Audit Bizottság támogatja a fenntarthatósági jelentéstétel megbízhatóságát, míg a Felügyelő Bizottság kiemelt figyelmet fordít a visszaélés-bejelentő rendszer működésének felügyeletére.

Az AutoWallis Nyrt. működteti az ESG panaszkezelési és a csoportszintű visszaélés-bejelentő rendszert, biztosítva az érintettek számára a bizalmas bejelentést és a bejelentések független kivizsgálását. A panaszkezelési folyamat működését rendszeres vezetői riportok támogatják.

Stratégia, hatások és kockázatok

ESG stratégia rövid összefoglalása

Az AutoWallis Csoport fenntarthatósági stratégiája szervesen kapcsolódik üzleti stratégiájához, és a kettős lényegességi elemzés eredményeire épül. A stratégia középpontjában a fenntartható mobilitás, az energiahatékonyság, a felelős vállalatirányítás, a munkavállalók fejlesztése, valamint a hosszú

távú értékteremtés áll. A Csoport 2025-ben tovább erősítette elektromobilitási portfólióját, valamint folytatta ESG irányítási rendszerének fejlesztését. A 2024-ben elfogadott ESG stratégia felülvizsgálata 2026 során várható, figyelembe véve a szabályozási környezet és az üzleti prioritások változását.

Kettős lényegességi elemzés és kockázatkezelés

A Csoport 2025-ben felülvizsgálta kettős lényegességi elemzését, amelynek eredményeként ismét meghatározta a működése szempontjából lényeges környezeti, társadalmi és vállalatirányítási hatásokat, kockázatokat és lehetőségeket (IRO-k). A lényeges témák az éghajlatváltozás, a körforgásos gazdaság, a saját munkaerő, a

fogyasztók és végfelhasználók, valamint az üzleti magatartás területeit fedik le. Az elemzés eredményei beépülnek a Csoport kockázatkezelési és döntéshozatali folyamataiba, támogatva a stratégiai prioritások meghatározását és a hosszú távú értékteremtést.

Környezet

Klímaváltozás

Az AutoWallis Csoport folytatta az éghajlatváltozással kapcsolatos stratégiai és irányítási keretrendszerének fejlesztését. A 2025. üzleti év során elkészült az éghajlatváltozási kockázati és sérülékenységi vizsgálat, amely azonosította a Csoport működését érintő lényeges fizikai és átállási kockázatokat, és megalapozta a klímaszempontok további integrálását a vállalati döntéshozatalba. A Csoport továbbfejleszti az üvegházhatásúgáz-kibocsátások mérésére és nyomon követésére szolgáló folyamatait, valamint egységesíti az energia- és kibocsátási adatok csoportszintű gyűjtését. Célja, hogy a

következő években fokozatosan formalizálja éghajlatváltozással kapcsolatos stratégiai megközelítését, és tovább erősítse az energiahatékonysági, valamint dekarbonizációs szempontok beépítését működésébe és beruházási döntéseibe. Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás a Csoport működésében is megjelenik. A vállalat továbbra is kiemelt figyelmet fordít az energiahatékonyságot javító beruházásokra, a telephelyek korszerűsítésére, valamint a saját flottában az alacsonyabb kibocsátású meghajtások fokozatos előtérbe helyezésére, figyelembe véve az üzleti és költséghatékonysági szempontokat.

EU Taxonómia

Az AutoWallis Csoport az EU Taxonómia Rendelet (2020/852/EU) szerinti közzétételi kötelezettségének évente, az éves fenntarthatósági jelentés keretében tesz eleget. A 2025. üzleti évre vonatkozó taxonómiai közzétételek a Csoport 2025. évi Konszolidált Fenntarthatósági Jelentésében kerültek

bemutatásra, amely részletesen ismerteti a taxonómia szerint jogosult és igazított gazdasági tevékenységeket, valamint a kapcsolódó teljesítménymutatókat. A 2026. első félévében nem történt olyan változás, amely a korábban közzétett taxonómiai megközelítést érdemben módosítaná.

Körforgásos gazdaság és hulladékgazdálkodás

Az AutoWallis Csoport a körforgásos gazdaság elveinek megfelelően törekszik az erőforrások hatékony felhasználására. A 2025. évi kettős lényegességi elemzés eredményeként a hulladékgazdálkodás kiemelt fenntarthatósági témává vált, ezért a Csoport megkezdte a csoportszintű hulladékgazdálkodási stratégia és a kapcsolódó szabályozási keretrendszer kialakítását.

Ezzel párhuzamosan továbbfejleszti a hulladékokra vonatkozó adatgyűjtési, mérési és riportálási folyamatait a pontosabb és összehasonlíthatóbb adatszolgáltatás érdekében. A Csoport működése során továbbra is a hulladékképződés megelőzésére, a szelektív gyűjtésre, az újrahasznosítás támogatására, valamint a veszélyes hulladékok jogszabályoknak megfelelő kezelésére törekszik, együttműködve a szerződött hulladékkezelő partnerekkel.

Társadalom

Az AutoWallis Csoport kiemelt figyelmet fordít munkavállalóira, üzleti partnereire, fogyasztóira és a helyi közösségekre gyakorolt hatásaira. A Csoport társadalmi célkitűzései a saját munkaerő fejlesztésére, a biztonság és befogadó

munkakörnyezet biztosítására, a felelős partnerkapcsolatokra, valamint a magas színvonalú ügyfélkiszolgálásra épülnek. A társadalmi témák kezelését a 2025-ben felülvizsgált kettős lényegességi elemzés eredményei és a fenntarthatósági stratégia határozzák meg.

Saját munkaerő

Foglalkoztatotti szám és eloszlás

2026. június 30-án az AutoWallis Csoport összesen 1 614 főt foglalkoztatott öt országban: Magyarországon 1016 főt, Szlovéniában 217-et, Csehországban 317-et, Horvátországban 45-et és Romániában 19-t.

Munkavállalói jólét és biztonság

Az AutoWallis Csoport továbbra is kiemelt figyelmet fordít a biztonságos és egészséges munkakörnyezet biztosítására. A munkavédelmi folyamatokat rendszeres kockázatértékelések és szakértői felülvizsgálatok támogatják, miközben a munkaszervezési és munkaidő-nyilvántartási rendszerek hozzájárulnak a jogszabályi megfeleléshez és a munkavállalói jóléthez. A munkavédelmi teljesítmény nyomon követése a csoportszintű ESG adatgyűjtés részét képezi.

2026 első félévében a Csoport folytatta a munkavállalói élmény és a belső kommunikáció fejlesztését célzó kezdeményezéseket, amelyek a 2025-ben elvégzett munkavállalói elkötelezettségi felmérés eredményeire épülnek.

Fogyasztók és végfelhasználók

Az AutoWallis Csoport számára a fogyasztók és végfelhasználók kiemelt érintetti csoportot jelentenek, ezért a termék- és szolgáltatásfejlesztés során kiemelt figyelmet fordít a biztonságos, megbízható és magas színvonalú ügyfélélmény biztosítására. Az

Képzés és fejlődés

A Csoport továbbra is kiemelt figyelmet fordít munkavállalói kompetenciáinak fejlesztésére. A kötelező szakmai, etikai és megfelelőségi képzések mellett folytatódnak a fenntarthatósági témájú képzések is. A munkavállalói elkötelezettség mérésének eredményei támogatják a HR stratégia fejlesztését, különös tekintettel a belső kommunikáció, a tehetségmenedzsment és a munkavállalói megtartás erősítésére.

Esélyegyenlőség

Az AutoWallis Csoport elkötelezett az egyenlő bánásmód, a sokszínűség és az inkluzív vállalati kultúra mellett. A foglalkoztatási és javadalmazási gyakorlatok objektív szempontokra épülnek, míg az akadálymentes és biztonságos munkakörnyezet kialakítása az ingatlanfejlesztések és a munkahelyi fejlesztések során is kiemelt szempont.

ügyfelek visszajelzései, valamint a piaci és szabályozói trendek folyamatos nyomon követése támogatják a termékportfólió és a szolgáltatások fejlesztését, hozzájárulva a Csoport hosszú távú versenyképességéhez.

2026 első félévében a Csoport továbbra is reagált a fogyasztói igények változására, különös tekintettel az alacsonyabb kibocsátású és alternatív hajtású járművek iránti kereslet növekedésére. A kiskereskedelmi és mobilitási szolgáltatások működtetése során kiemelt szempont maradt a biztonságos és jogszabályi követelményeknek megfelelő járműhasználat, valamint a magas szolgáltatási színvonal fenntartása.

A Csoport többcsatornás ügyfélkommunikációval – értékesítési hálózatán, online felületein és ügyfélszolgálati csatornáin keresztül – biztosítja a fogyasztók megfelelő tájékoztatását, és kiemelt figyelmet fordít a közérthető, transzparens kommunikációra. A fogyasztói visszajelzések beépülnek a szolgáltatásfejlesztési és ügyfélélményt javító kezdeményezésekbe, támogatva a hosszú távú ügyfélkapcsolatok erősítését.

Üzleti magatartás

Etikus és felelős vállalatirányítás

Az AutoWallis Csoport a felelős vállalatirányítást és az etikus üzleti működést a hosszú távú értékteremtés alapvető feltételének tekinti. A 2025. évi kettős lényegességi elemzés alapján az üzleti magatartás területén a vállalati

kultúra került meghatározásra lényeges témaként, amelyet a Csoport egységes vállalatirányítási politikákkal, megfelelőségi kontrollokkal és rendszeres munkavállalói tudatosságnövelő programokkal támogat.

Megfelelőség és etikai normák

2026 első félévében a Csoport tovább működtette és fejlesztette a csoportszintű etikai és megfelelőségi keretrendszerét. Az Etikai és Magatartási Kódex, a Megvesztegetés- és korrupcióellenes politika, valamint a kapcsolódó compliance szabályzatok meghatározzák a

munkavállalókkal és üzleti partnerekkel szemben támasztott etikai elvárásokat, elősegítve az átlátható és felelős működést. A szabályzatok alkalmazását belső kommunikáció és rendszeres képzések támogatják.

Panaszkezelés és visszaélés-bejelentés

A Csoport a visszaélés-bejelentő rendszer és az ESG panaszkezelési rendszer működtetésével biztosítja, hogy a munkavállalók és egyéb érintettek biztonságosan és bizalmasan jelezhessék aggályait. A bejelentések kivizsgálása meghatározott eljárásrend szerint történik,

amely hozzájárul a jogszabályi megfeleléshez, a vállalati kultúra erősítéséhez és a működési kockázatok megelőzéséhez. A következő időszak kiemelt célja a vállalatirányítási politikák további fejlesztése, valamint az ESG panaszkezelési rendszer fokozatos kiterjesztése a külföldi operációkra is.

KOCKÁZATOK ÉS KOCKÁZATKEZELÉS

Főbb erőforrások

- Az AutoWallis Csoport stabilan működő és az elmúlt időszakban jelentkező krízisek (pl.: orosz-ukrán háború) és abból fakadó makrogazdasági nehézségek ellenére is készpénzt termelő portfólióval rendelkezik az autópárhoz kapcsolódóan elmúlt 30 évben felépített piacokon.
- Az AutoWallis Csoport olyan stabil partnerekkel működik együtt, mint például a BMW Group,

Isuzu Motors, Mercedes-Benz Group AG, Stellantis, KG Mobility, Renault Group, vagy a BYD Auto, valamint szolgáltatásban a Sixt AG márka.

- Az AutoWallis legnagyobb részvényesének⁸, a Wallis csoportnak 35 éves tapasztalata 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 a technológiai és az ügyféligény oldali változásokhoz az autópárhazban, amely az Európai Unió jelenlegi egyik legmeghatározóbb gazdasági szegmense.
- Az AutoWallis Csoport portfólió szemlélettel építkezve az autópárhaz ciklikusságát a piaci változásokra eltérően reagáló különböző tevékenységek és márkák kombinációjával és földrajzi diverzifikációval tudja kiegyenlíteni.
- A mobilitás iparág átalakulása a kockázatok mellett további lehetőségeket teremt a fejlődésre, így az elektromos autózás fejlődése, az önvezető autók megjelenése, a közösségi autózás erősödése, illetve egyéb mobilitási igények (carsharing) és szolgáltatások megjelenése.
- Átgondolt autópárhaz kis- és nagykereskedelmi, valamint mobilitási portfólió méret és volumen hatékony gazdálkodás.
- Diverzifikált finanszírozás és bevétel struktúra fenntartása.

Főbb kockázatok

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

- A Társaság tevékenységének sikere nagymértékben múlik a Társaság által forgalmazott gépkocsi márkák gyártóinak termelésétől és üzletpolitikájától; illetve a márkák kereskedelmi sikerességétől. A gyártók termelését, árazását, értékesítési és garanciális feltételeit érintő változások, valamint az esetleges közvetlen értékesítési modellek térnyerése a Társaság működését és jövedelmezőségét közvetlenül befolyásolhatják.
- A társaság tevékenységének fontos részét képezi a gépjárművek gyártóktól a Társasághoz, illetve onnan a vásárlókhoz való eljuttatása. Emiatt a Társaság tevékenysége kitett az iparági és térségi logisztikai szolgáltatások elérhetőségének. Az ellátási láncokban keletkező esetleges zavarok a Csoport tevékenységét közvetlenül és jelentősen befolyásolhatják (pl. szállítási késedelmek, kapacitáshiány, költségigadozások stb.).
- A megfelelő készletszintek biztosítása kulcsfontosságú a működés szempontjából. A kereslet és kínálat eltérése, valamint a nem optimális készletgazdálkodás likviditási, finanszírozási és eredményezhet.

Bár az AutoWallis Csoport üzletfejlesztési projektjei és akvizíciói előkészítése során átfogó kereskedelmi, jogi és pénzügyi tervezést végez, mégsem zárható ki, hogy egyes tranzakciók megvalósítása elhúzódik, módosul, vagy megghiúsul. A Csoport növekedési stratégiájának intenzitása önmagában is kockázatot hordoz, mivel a gyors bővülés növeli a működési és szervezeti komplexitást. A felvásárolt vállalatok integrációja – különösen az eltérő vállalati kultúrák, működési modellek és irányítási gyakorlatok összehangolása – kihívásokat jelenthet, amely átmeneti hatékonyságcsökkenéssel vagy a szinergiák késleltetett realizálódásával járhat.

A Csoport dinamikus növekedése és szervezeti komplexitása hatással lehet a döntéshozatali folyamatok hatékonyságára, valamint a

⁸ Tulajdonosi szerkezetet lásd a Társaság részvényeire vonatkozó szekcióban.

menedzsment kontroll és stratégiai irányítás érvényesülésére.

- Az AutoWallis Csoport működése, finanszírozása és eredményessége közvetve vagy közvetlenül összefügg Magyarország és a Csoportba tartozó leányvállalatok működése kapcsán érintett országok gazdasági és pénzügyi folyamataival. Amennyiben a hazai, illetve az érintett egyéb országok makrogazdasági helyzetében negatív változások következnek be, az infláció tartósan megnövekszik, 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.
- Az AutoWallis Csoport tevékenységével érintett régió üzleti kilátásaiban, az általános finanszírozási környezetben, a kamatkörnyezetben, illetve az általános tőkepiaci hangulatban bekövetkező negatív változások és kockázatok esetén a gazdaság hiteleinek refinanszírozása akár csak jelentősen rosszabb feltételek mellett lenne lehetséges vagy akár teljes egészében ellehetetlenülhetne. Ezek a körülmények az AutoWallis Csoport működésének jövőbeni finanszírozására és pénzügyi helyzetére is negatív hatással lehetnek.
- A Csoport előrejelzései és üzleti tervei készítése során stabil politikai és szabályozási környezetet feltételeztünk a Csoport tevékenysége által lefedett országok és környezetük tekintetében. Bármilyen, e tekintetben beálló változás (beleértve a kereskedelmi, adózási és iparági előírásokat) előre nem várt hatással járhat a Csoport teljesítményére és működési feltételeire.
- A Csoport földrajzi és működésbeli diverzifikáltságából adódóan a Csoport bevételei és költségei, beruházásai, valamint finanszírozása több devizában – jellemzően a helyi pénz nemekben és euróban – keletkeznek, amelyek tagvállalatonként és üzleti viszonylatonként eltérhetnek. Bár az AutoWallis Csoport vezetése törekszik az árfolyamkockázatok különböző eljárásokkal való kivédésére (természetes fedezetek erősítése, árazási szabályok, fedezeti ügyletek stb.), a devizakockázat teljesen nem kizárható (arányos költséggel), a devizaárfolyamok kedvezőtlen és nem várt alakulása a fedezeti stratégiák hatékonyságát korlátozottá teheti.
- Az autóipar mindig is innovatív és folyamatos technológiai fejlesztésekkel működő iparág volt, de az utóbbi évtizedben környezetvédelmi szabályozások szigorítása és az alternatív hajtásláncok technológiai fejlődése, valamint a mobilinternet tömeges terjedése miatt jelentős átalakuláson megy át, melynek legfőbb hajtóerői az elektrifikáció és az informatikai fejlesztések (önvezetés és egyéb szoftverfejlesztési kérdések), amik új mobilitási megoldásokat is teremthetnek a jövőben. Ezen technológiai és iparági újítások nagymértékben befolyásolhatják az autóipar működését, és jelentős hatással lehetnek a Csoport bevételi szerkezetére, így különösen az értékesítés és az aftersales tevékenységek jövedelmezőségére, valamint egyes üzleti területek átalakulását vagy visszaszorulását eredményezhetik.
- A kulcs munkatársak elvesztése és pótlásának nehézsége, illetve a megfelelő szaktudással rendelkező munkaerő hiánya negatívan érintheti az AutoWallis üzletmenetét.
- Az AutoWallis Csoport működése kapcsán érintett országokban mutatkozó, dinamikus emelkedő munkabér színvonal, valamint a munkaerőhiány, illetve esetleges hiányos oktatási / képzési rendszer negatívan érintheti az AutoWallis Csoport működését.
- Az AutoWallis Csoport telephelyeinek fenntartásán, szervizszolgáltatásain, a disztribúciós tevékenységéhez kapcsolódó logisztikai szolgáltatásokon, valamint gépjármű-bérbeadásra szolgáló flottáján keresztül kitett az energia- és energiahordozók árának ingadozásának. A csoport energiahatékonysági beruházások révén részben kezeli ezen kockázatokat, de azok teljes mértékű lefedése nem lehetséges, ezért egy nagymértékű változás, mint pl. az orosz-ukrán háború következtében kiugró

áremelkedés, jelentős hatással lehet a Csoport pénzügyi teljesítményére.

- A SsangYong Motor Company hosszú reorganizációs folyamat után új tulajdonos (KG Mobility) részeként működik tovább. Az AutoWallis vezetése pozitívan értékeli a változást, továbbra is bíz a márkában, és azt továbbra is - bár megemelt óvatossággal és nemzetközi kereskedelmi biztosítékokkal - egyre növekvő sikerrel forgalmazza, jelenleg növekvő eladások mellett. Az új tulajdonos kinyilvánított célja az eddigi tevékenység továbbvitele és kiterjesztése, az elektromobilitás erősítése, melyhez egyéb tevékenységei is szinergikus lehetőségeket biztosítanak. A fejlesztési és/vagy kereskedelmi stratégia változása jelentősen befolyásolhatja a márkával kapcsolatos tevékenységeink jövőjét.
- A Scope Ratings GmbH, mint az Európai Unióban székhellyel rendelkező és az Európai Értékpapír-piaci Hatóság által nyilvántartásba vett hitelminősítő 2026. június 24. napján közzétette a hitelminősítések felülvizsgálatának eredményét. A Csoport hitelminősítése továbbra is „B+”, valamint a Csoport szenior, nem biztosított adóssága vonatkozásában is maradt a „B+” hitelminősítés. Amennyiben a Csoport szenior, nem biztosított adósságának hitelminősítése a „B+” minősítésről kedvezőtlenebb minősítésre romlik, úgy a minősítésromlás azt eredményezheti, hogy a Csoport jövőbeni finanszírozási lehetősége és tőkeerőssége gyengül, illetve a finanszírozási költségek növekedhetnek, amelyek lényeges hátrányos hatással lehetnek a Csoport pénzügyi helyzetére. A minősítésromlás a 2020-ban és 2021-ben kibocsátott kötvények idő előtti lejáratát és a Csoportot terhelő rendkívüli visszaváltási eredményezhet.
- A Csoport jelentős és folyamatosan növekvő adatvagyonot kezel, amelyre szigorú jogszabályi és európai uniós megfelelési követelmények vonatkoznak. A Csoport a személyes adatok védelmét és kezelését a partneri rendszerek és az AutoWallis Csoport saját adatvagyonának kezelése körében is a szabályozásnak megfelelően látja el és megfelelő belső szabályokat és rendszereket tart fenn. Ennek ellenére nem zárható ki, hogy emberi mulasztás, vagy az informatikai rendszer hibája miatt a Csoport jogszabályi kötelezettségét elmulasztja, amely hatósági eljárást és szankciókat vonhat maga után.
- Az AutoWallis Csoport tagjainak a tevékenységeik végzéséhez számos engedélyre (így például telephely működési engedélyek, szakhatósági engedélyekre, tevékenységi engedélyre stb.) van szükségük. Amennyiben ezeket a tanúsítványokat, minősítéseket és engedélyeket visszavonnák, vagy nem hosszabbítanák meg, az jelentősen korlátozhatná az AutoWallis Csoport tevékenységét, ezért jelentős negatív hatást gyakorolhat eredményességére.
- A Csoport működése nagymértékben támaszkodik informatikai rendszerekre. E rendszerek működési hiányosságai, valamint az IT biztonsági kockázatok (pl. kibertámadások, adatvesztés) az üzletmenet folytonosságát veszélyeztethetik, továbbá jogi és reputációs kockázatokat is jelenthetnek. A Csoport figyeli az AI- és LLM-technológiákból eredő kockázatokat (pl. adatszivárgás, hibás döntések, manipuláció, visszaélések).
- 2022 tavaszán jelentkező orosz-ukrán konfliktusnak közvetlenül nincs hatása a Csoport működésére tekintettel arra, hogy ezen piacokon nincs jelen a Csoport, illetve a Csoport mind működési területét, mind a forgalmazott márkák pozícionálását tekintve diverzifikált. Ugyanakkor közvetett hatások jelentkezhetnek, például:
 - A kialakult helyzet társadalmi hatásai negatívan befolyásolhatják az autópiacot a kereslet csökkenésén keresztül.
 - A gyártóknál jelentkezhetnek nyersanyag- és/vagy alkatrész ellátási problémák, melyek miatt a tervezett autó átadások kitolódhatnak. Ezek negatívan érinthetik a Csoport Cash-flowra gyakorolt hatását.
 - Makrókörnyezeti mutatók romlása (infláció, devizaárfolyamok változékonysága, kamatkörnyezet változása) negatív hatással lehetnek a Csoport finanszírozására.

A konfliktus esetleges elhúzódásának hatásait a jelenlegi információk alapján nehéz megbecsülni. A menedzsment folyamatosan figyelemmel kíséri az ebből jelentkező esetleges

kockázatokat, de jelenleg nem tartja indokoltnak stratégiai céljai és előrejelzései felülvizsgálatát.

Kockázatkezelés

A Társaság menedzsmentje elkötelezett a megfelelő szintű belső kontrollrendszer kialakítása és működtetése mellett, amely biztosítja a jogszabályi megfelelést, az etikai normák érvényesülését, valamint a pénzügyi beszámolók megbízhatóságát és a működési kockázatok kezelését.

A Csoport a kockázatokat strukturált módon azonosítja, értékeli és monitorozza. A menedzsment a kockázatok alakulását és a kapcsolódó kitétségeket rendszeresen áttekinti, és szükség esetén intézkedéseket hoz. A döntéshozatal és a monitoring folyamatokat a vállalatirányítási rendszerbe integrált BI és reporting eszközök támogatják.

A Társaságnál működő Kockázatkezelési Bizottság a második védelmi vonal részeként koordinálja a kockázatkezelési tevékenységet, támogatja a kockázatok azonosítását, értékelését és kezelését, valamint közreműködik a kapcsolódó döntés-előkészítésben. A Bizottság vizsgálja és értékeli a Társaságot érintő legfontosabb kockázatokat (bekövetkezés valószínűsége, lehetséges hatás mértéke, meglévő kontrollok ereje szempontjából),

javaslatot tesz azok kezelési módjára, kulcs kockázati indikátorokat határoz meg, továbbá javaslatot fogalmaz meg a kockázattávallási hajlandóság szintjére az Igazgatóság számára. A Bizottság meghatározott időközönként beszámol tevékenységéről a Felügyelőbizottságnak és az Igazgatóságnak.

A Csoport kiemelt figyelmet fordít a pénzügyi kockázatok kezelésére, ideértve különösen a deviza-, kamat-, likviditási, hitel- és cash-flow kockázatokat, amelyeket rendszeresen, üzleti egységenként is elemez. A kockázatok mérséklése érdekében a Csoport fedezeti és egyéb kockázatkezelési eszközöket alkalmaz, ugyanakkor spekulációs célú pénzügyi tranzakciókat nem végez.

A pénzügyi kockázatok (ár, hitel, kamat, likviditás és cash flow) részletes bemutatását – lehetőség szerint számszerűsített formában – a Csoport konszolidált IFRS pénzügyi kimutatásai tartalmazzák.

CÉGSTRUKTÚRA, TELEPHELYEK

Az AutoWallis Csoport Társaságainak székhelyei és telephelyei⁹

- AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán körút 34.
- AW Distribution Kft.: székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán körút 34.
 - Telephelyei: 2040 Budaörs, Szabadság utca 117., 2051 Biatorbágy, Verebely László utca 2.
- AW OPL Distribution Kft.: székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán körút 34.
 - Telephelyei: 2040 Budaörs, Szabadság utca 117., 2051 Biatorbágy, Verebely László utca 2.
- AW Distribution CEE Kft.: székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán körút 34.
- WAE Hun Kft.: székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán körút 34.
- AW SLO Distribution d.o.o.: székhely: Leskoškova cesta 9E, 1000 Ljubljana
- AW CRO Distribution d.o.o.: székhely: 10020 Zagreb, Ulica Damira Tomljanovića – Gavrana 15.
- AW CZ Distribution s.r.o.: székhely: Pujmanová 1753/10a, Nusle, 140 00 Praha 4
- AW RO Distribution S.r.l.: székhely: Str. Menuetului, Nr. 12, Bl. D, Et. 3, Sector 1, Municipiul București, Románia
- AUTOWALLIS R RO S.r.l.: székhely: Str. Menuetului, Nr. 12, Bl. D, Et. 3, Sector 1, Municipiul București, Románia
- Wallis Adria d.o.o.: székhely: 10020 Zagreb, Ulica Damira Tomljanovića - Gavrana 11.
- Wallis British Motors Kft.: székhely: 1044 Budapest, Váci út 76-80.
 - telephely: 1134 Budapest, Váci út 45.
- Wallis Motor Duna Autókereskedelmi Kft.: székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 5.
- Wallis Motor Pest Autókereskedelmi Kft.:
 - székhely: 1140 Budapest, Hungária krt.95.
 - telephelyek: 1138 Budapest, Váci út 175.; 1143 Budapest, Francia út 38.
- Wallis Autókölsönző Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.: székhely: 1138 Budapest, Váci út 141,
 - telephelyei: 1033 Budapest, Kórház utca 6-12, 1097 Budapest, Könyves Kálmán körút 34.
- Inicial Autóház Kft:
 - székhely: 9028 Győr, Külső Veszprémi utca 6.
 - telephely: Győr, Külső Veszprémi utca 5.
- ICL Autó Kft.:
 - székhely: 9028 Győr, Külső Veszprémi utca 6.;
 - telephelyek: 9400 Sopron, Balfi út 162.; 9700 Szombathely, Vásártér u. 3.; 9200 Mosonmagyaróvár, Szekeres Richárd u. 17.; 9200 Mosonmagyaróvár, Lucsony utca 1. C. ép. Fsz. 6. ajtó
- Wallis Kerepesi Kft: székhely: 1106 Budapest, Kerepesi út 85.
- K85 Kft: székhely: 1106 Budapest, Kerepesi út 85.
- Wallis Motor Ljubljana d.o.o.: székhely: Celovška cesta 182, 1000 Ljubljana
- VCT78 Ingatlanhasznosító Kft.: székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán körút 34.
- AW Csoport Szolgáltató Kft.; székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán körút 34.
- DALP Kft.; székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán körút 34.
- AW Property Kft.; székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán körút 34.
- AVTO AKTIV SLO d.o.o.; székhely: Celovška cesta 182, 1000 Ljubljana, Szlovénia
Telephelyek:
 - AVTO AKTIV, KRANJ, Mirka Vadnova 2a, SI-4000 Kranj, Szlovénia
 - AVTO AKTIV, KOPER, Ankaranska cesta 12, SI-6000 Koper, Szlovénia
 - AVTO AKTIV, TRZIN, Ljubljanska cesta 24, 1236 Trzin, Szlovénia
 - AVTO AKTIV, NOVA GORICA, Industrijska cesta 9, 5102 Nova Gorica, Szlovénia
 - AVTO AKTIV, BTC CITY LJUBLJANA, Latinski trg 5, SI-1000 Ljubljana Szlovénia
- AAI PROPERTIES d.o.o.; székhely: 1000 Ljubljana, Celovška cesta 182, Szlovénia
- C182 LJUBLJANA d.o.o.: Székhely: 1000 Ljubljana, Celovška cesta 182, Szlovénia

⁹ 2026. június 30-i állapot szerint

- Net Mobilitás Zrt.: székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán körút 34.
- AW DBRCN Kft.: székhely: 4002 Debrecen, Balmazújvárosi út 38.
 - Telephely: 4031 Debrecen, Balmazújvárosi út 6/B
- Nelson Flottalízíng Kft.: székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán körút 34.
- telephelyek: 1097 Budapest, Könyves Kálmán körút 11/A, 1138 Budapest, Váci út 141., 1095 Budapest, Soroksári út 26.
- AW Marketing és IT szolgáltató Kft.: székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán körút 34.
- NC Auto s.r.o.: székhely: Březhradská 195, Březhrad, 503 32 Hradec Králové
- AutoWallis České Budějovice a.s.: székhely: Pod Stromovkou 211, 370 01 Litvínovice
- MILAN KRÁL HOLDING a.s.: székhely: Pod Stromovkou 211, 370 01 Litvínovice
- ACR auto, a.s. székhely: Pod Stromovkou 211, 370 01 Litvínovice
- MNC auto a.s. székhely: Pod Stromovkou 211, 370 01 Litvínovice
- MK KAR-LAK s.r.o.: székhely: Pod Stromovkou 211, 370 01 Litvínovice
- MK správní společnost s.r.o.: székhely: Pod Stromovkou 211, 370 01 Litvínovice

Közös vezetésű vállalkozások:

- AutoWallis Caetano Zrt.: székhely 1097 Budapest, Könyves Kálmán körút 34.
- RN Hungary Kft.: székhely 1097 Budapest, Könyves Kálmán körút 34. Telephely: 9027 Győr, Platánfa utca 1.
- AWSC Retail Kft. székhely 1097 Budapest, Fék utca 2-4., Telephely 1143 Budapest, Hungária körút 95.
- XPG CEE Kft. székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán körút 34.
- NSN RO S.r.l székhely: Str. Menuetului, Nr. 12, Bl. D, Et. 3, Sector 1, Municipiul București, Románia
- AWSC Retail SLO d.o.o. székhely: Ljubljanska cesta 24, 1236, Trzin, Slovenija

A TÁRSASÁG JEGYZETT TŐKÉJE, RÉSZVÉNYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A Társaság alaptőkéje, részvényei

Társaság jegyzett tőkéje kizárólag a Budapesti Értéktőzsdére (mint szabályozott piacra) bevezetett "C" sorozatú részvényekből áll. Ezek darabszáma és össznévértéke a 2026. június 30-i állapot szerint az alábbi:

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Darabszám	Össznévérték
„C” sorozat (törzsrészvény)	12,50 Ft	539 456 846 db	6 743 210 575 Ft
Alaptőke összesen:			6 743 210 575 Ft

Részvényekre vonatkozó információk

Részvényfajta	Törzsrészvény
Értékpapír Típus	Névre szóló
Értékpapír előállítási módja	Dematerializált
Értékpapírkód (ISIN)	HU0000164504
Kijelzés módja (Ticker)	AUTOWALLIS
Értékpapír névértéke	12,5 HUF
Bevezetett értékpapír mennyisége (db)	539 456 846
Összes névérték	6 743 210 575 HUF
Osztalékjogosultság	Teljes évi
Bevezetési Nap	2013. jún. 25.
Első Kereskedési Nap	2013. jún. 25.
Tőzsdei kategória	Prémium

Jelentős részesedéssel rendelkező befektetők

Az alábbi táblázat tartalmazza a Társaság 5%-nál nagyobb részesedéssel rendelkező tulajdonosait 2026. június 30-i állapotnak megfelelően, a bevezetett sorozatra vonatkozóan:

Név	Papír megnevezése (ISIN kód)	Letétkezelő (igen/nem)	Részesedés (%)
Wallis Tőkeholding Zrt.	HU0000164504	nem	65,88%
Széchenyi Alapok kockázati tőkealap	HU0000164504	nem	7,59%
Összesen:			73,47%

EGYÉB

Kutatás és kísérleti fejlesztés

Az AutoWallis Csoportban lévő AW Marketing és IT szolgáltató Kft. 2025-ben kezdett kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenységbe, melynek fő célja a kiskereskedelmi adatok automatizált kinyerésén és feldolgozásán alapuló, proaktív, automatizált ajánlatadást biztosító gépi tanulási rendszer kifejlesztése a Csoportban. A projekt még folyamatban van.

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.

Tömörített Konszolidált Évközi Pénzügyi kimutatások



Tömörített Konszolidált Évközi Pénzügyi Kimutatások

The logo consists of the word "AutoWallis" in white, sans-serif font, centered within a dark blue rectangular background.

Nyilvánosan Működő Részvénytársaságról és leányvállalatairól
a 2026. június 30-án végződő félévről
az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási
Standardok (IAS 34) szerint

A pénzügyi kimutatásokban szereplő rövidítések magyarázata:

AB	Audit Bizottság
BÉT	Budapesti Értéktőzsde
BUBOR	Budapest Interbank Offered Rate – budapesti bankközi kamatláb
CGU	Pénztermelő egység
EBITDA	a pénzügyi tételektől, adófizetéstől, értékcsökkenéstől tisztított eredménykategória
mFt	millió forint
EPS	Egy részvényre jutó eredmény
EUR	euró
FB	Felügyelőbizottság
FVTOCI	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt
FVTPL	A nyereséggel/veszteséggel szemben valós értéken értékelt
HUF	forint
IFRIC/SIC	Értelmezések a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokhoz
IFRS/IAS	Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
IG	Igazgatóság
ROU	Használatijog-eszköz (right-of-use asset)
MRP	Munkavállalói Résztulajdonosi Program

A pénzügyi kimutatásokban a zárójelbe tett szám negatív összeget jelöl!

A pénzügyi kimutatásokat alátámasztó megjegyzések adott esetben tartalmazhatnak nem jelentős kerekítési hibákat.

Tartalomjegyzék

I.	TÖMÖRÍTETT KONSZOLIDÁLT ÉVKÖZI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK	45
1.	Tömörített Konszolidált Átfogó Eredménykimutatás	45
2.	Tömörített Konszolidált Pénzügyi Helyzetre Vonatkozó Kimutatás (Mérleg)	46
3.	Konszolidált Saját Tőke Változásaira Vonatkozó Kimutatás	48
4.	Tömörített Konszolidált Cash-flow Kimutatás	49
II.	A TÖMÖRÍTETT KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEI	50
1.	A pénzügyi kimutatások elkészítésének az alapja	50
2.	Az évközi beszámoló elkészítése során alkalmazott főbb megítélések és becslések	50
3.	Valós értékelés	50
4.	A számviteli politika változásai	51
5.	Szegmens információk	53
III.	A TÖMÖRÍTETT KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK	56
1)	Árbevétel	56
2)	Igénybevett szolgáltatások	57
3)	Nyereségadók	58
4)	EBITDA	58
IV.	A TÖMÖRÍTETT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK	59
1)	Ingatlanok, gépek és berendezések, lízingbe adott járművek, használati jog eszközök	59
2)	Goodwill	59
3)	Áruk	Hiba! A könyvjelző nem létezik.
4)	Nem ellenőrző érdekeltség megszerzése	Hiba! A könyvjelző nem létezik.
V.	EGYÉB KÖZZÉTÉTELEK	61
5)	Létszámmal kapcsolatos közzététel	61
6)	EPS mutató	61
7)	Szezonálitás	61
8)	Kapcsolt felekkel folytatott ügyletek	61
9)	Pénzügyi instrumentumok besorolása és valós értékek	62
10)	A Csoport szerkezetében bekövetkezett változások	64
11)	Részvényalapú kifizetések	64
12)	Hatósági eljárások, peres ügyek	66
VI.	A KÖZBENSŐ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK FORDULÓNAPJA UTÁNI GAZDASÁGI ESEMÉNYEK, FOLYAMATBAN LÉVŐ JELENTŐSEBB ÜGYEK	67

I. Tömörített Konszolidált Évközi pénzügyi kimutatások

1. Tömörített Konszolidált Átfogó Eredménykimutatás

Megnevezés	Magyarázat	2026 I. félév millió Ft	2025 I. félév millió Ft
Árbevétel	III. 1)	219 925	235 417
Lízingkövetelések kamatbevétele		743	910
Aktivált saját teljesítmények értéke		24	74
Anyagköltségek*		(8 744)	(8 461)
Igénybevett szolgáltatások	III. 2)	(12 586)	(12 661)
Eladott áruk beszerzési értéke*		(178 900)	(193 333)
Személyi jellegű ráfordítások		(13 159)	(12 461)
Értékcsökkenés és amortizáció		(4 004)	(3 496)
Értékesítési eredmény		3 299	5 989
Egyéb bevételek		1 852	1 384
Egyéb ráfordítások		(3 170)	(2 568)
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése		(252)	(327)
Pénzügyi instrumentumok várható hitelezési vesztesége		(158)	66
Működési eredmény		1 571	4 544
Kamatbevételek		322	404
Kamatráfordítások - kivétel lízingkötelezettségek kamatráfordítása		(1 883)	(1 893)
Lízing kötelezettségek kamatráfordítása		(835)	(665)
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó		1 726	697
Pénzügyi egyéb eredmény, nettó		(7)	0
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet		(32)	(70)
Pénzügyi bevételek és ráfordítások		(709)	(1 527)
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből		204	591
Adózás előtti eredmény		1 066	3 608
Nyereségadó ráfordítások	III. 3)	(894)	(1 152)
Nettó eredmény		172	2 456
Anyavállalat tulajdonosaira jutó nettó eredmény		172	2 451
Nem ellenőrző tulajdonosokra jutó nettó eredmény		0	5
<i>Egyéb átfogó jövedelem, mely a következő időszakokban az eredménybe kerülhet elszámolásra:</i>			
Egyéb átfogó eredmény leányvállalatok átváltásán		(1 651)	(348)
Egyéb átfogó eredmény, adóhatással		(1 651)	(348)
Teljes átfogó eredmény		(1 479)	2 108
Anyavállalat tulajdonosaira jutó teljes átfogó eredmény		(1 479)	2 103
Nem ellenőrző tulajdonosokra jutó teljes átfogó eredmény		0	5
EPS alap (forint/részvény)	V. 5)	0,32	4,59
EPS hígított (forint/részvény)	V. 5)	0,32	4,59
EBITDA	III. 4)	5 616	8 103

* A 2025. évi összehasonlító adatok újraprezentálásra kerültek a szervizanyagköltségek egységesebb és pontosabb bemutatása érdekében. Ennek keretében az eladott áruk beszerzési értéke 1,97 milliárd forinttal csökkent, míg az anyagköltség azonos összeggel növekedett.

2. Tömörített Konszolidált Pénzügyi Helyzetre Vonatkozó Kimutatás (Mérleg)

Megnevezés	Magyarázat	2026.06.30 millió Ft	2025.12.31 millió Ft
Eszközök			
Befektetett eszközök			
Ingatlanok, gépek és berendezések	IV. 1)	37 573	38 715
Lízingbe adott járművek	IV. 1)	7 984	6 388
Eszközhasználati jogok	IV. 1)	11 255	11 252
Goodwill	IV. 2)	9 259	9 262
Immateriális eszközök		3 347	3 294
Befektetések társult és közös vállalkozásokban		2 696	2 492
Halasztott adó eszközök		330	168
Nettó befektetés lízingbe (hosszú lejáratú rész)		8 493	8 352
Kölcsönkövetelések (hosszú lejáratú)		5	6
Befektetések tőkeinstrumentumokba		2	2
Befektetett eszközök összesen		80 944	79 931
Forgóeszközök			
Áruk	IV. 3)	77 326	75 127
Egyéb készletek		497	257
Vevőkövetelések	III. 1)	22 281	25 521
Nyereségadó követelés		503	640
Nettó befektetés lízingbe (rövid lejáratú rész)		4 842	4 904
Kölcsönkövetelések (rövid lejáratú rész)		1 194	600
Aktív időbeli elhatárolások		13 166	11 255
Egyéb követelések		5 465	7 885
Egyéb pénzügyi eszközök		280	315
Pénz- és pénzeszköz egyenértékesek		19 621	16 004
Forgóeszközök összesen		145 175	142 508
Eszközök összesen		226 119	222 439

Megnevezés	Magyarázat	2026.06.30 millió Ft	2025.12.31 millió Ft
Tőke és kötelezettségek			
Jegyzett tőke		6 743	6 743
Tőketartalék		25 412	25 412
Részvény alapú kifizetések tartaléka		-	313
Saját részvények		(233)	(526)
Felhalmozott átváltási különbözet		(1 701)	(50)
Eredménytartalék		33 479	33 316
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke		63 700	65 208
Nem ellenőrző részesedés			-
Saját tőke összesen		63 700	65 208
Kamatterhet viselő hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú kötvénytartozás		15 733	16 332
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök		14 284	16 475
Hosszú lejáratú lízingkötelezettségek		12 576	13 418
Halasztott vételárral kapcsolatos hosszú lejáratú kötelezettség		1 425	1 425
Hosszú lejáratú fordított faktoringból származó kötelezettségek – kamatozó állomány		1 797	2 533
Kamatterhet nem viselő hosszú lejáratú kötelezettségek			
Halasztott adó kötelezettségek		1 442	1 586
Céltartalékok		125	136
Egyéb hosszú lejáratú kamatterhet nem viselő kötelezettségek		1 070	734
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		48 452	52 639
Kamatterhet viselő rövid lejáratú kötelezettségek			
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök		4 430	3 365
Készletek finanszírozásához kapcsolódó hitelek		13 333	11 417
Rövid lejáratú lízingkötelezettségek		9 193	7 288
Fordított faktoringból származó kötelezettségek - kamatozó állomány		9 393	10 568
Egyéb rövid lejáratú kamatterhet viselő kötelezettségek		1 048	1 694
Kamatterhet nem viselő rövid lejáratú kötelezettségek			
Vevőktől kapott előlegek		3 485	4 211
Szállítótartozások		35 849	32 037
Fordított faktoringból származó kötelezettségek - nem kamatozó állomány		17 839	16 540
Nyereségadó kötelezettség		451	392
Egyéb adó- és járulék kötelezettségek		4 045	4 382
Céltartalékok		303	379
Passzív időbeli elhatárolások		11 987	10 195
Egyéb rövid lejáratú kamatterhet nem viselő kötelezettségek		2 611	2 124
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		113 967	104 592
Kötelezettségek összesen		162 419	157 231
Saját tőke és kötelezettségek összesen		226 119	222 439

3. Konszolidált Saját Tőke Változásaira Vonatkozó Kimutatás

adatok millió Ft-ban		Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke							Nem ellenőrző részesedés	Saját tőke összesen
Megnevezés	Magyarázat	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény alapú kifizetések tartaléka	Saját részvények bekerülési értéke	Felhalmozott átváltási különbözet	Eredménytartalék	Összesen		
2024. december 31-én		6 743	25 412	383	(598)	744	29 219	61 903	992	62 895
2025. I féléves nettó eredmény		-	-	-	-	-	2 451	2 451	5	2 456
2025. I félévi egyéb átfogó eredmény		-	-	-	-	(348)	-	(348)	-	(348)
Saját részvény visszavásárlása		-	-	-	(359)	-	-	(359)	-	(359)
Tárgydíszaki részvényalapú kifizetések		-	-	249	-	-	-	249	-	249
Részvényalapú kifizetések megszüntetése		-	-	(393)	579	-	(186)	-	-	-
NCI tranzakció	IV. 4)	-	-	-	-	-	(1 428)	(1 428)	(997)	(2 425)
Opciók kötelezettség változása		-	(54)	-	-	-	-	(54)	-	(54)
Egyéb		-	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
2025. június 30-án		6 743	25 358	239	(378)	396	30 055	62 413	-	62 413

2025. december 31-én		6 743	25 412	313	(526)	(50)	33 316	65 208	-	65 208
2026. I féléves nettó eredmény		-	-	-	-	-	172	172	-	172
2026. I félévi egyéb átfogó eredmény		-	-	-	-	(1 651)	-	(1 651)	-	(1 651)
Saját részvény visszavásárlása		-	-	-	(79)	-	-	(79)	-	(79)
Tárgydíszaki részvényalapú kifizetések		-	-	49	-	-	-	49	-	49
Részvényalapú kifizetések megszüntetése		-	-	(362)	372	-	(10)	-	-	-
NCI tranzakció	IV. 4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciók kötelezettség változása		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb		-	-	-	-	-	1	1	-	1
2026. június 30-án		6 743	25 412	-	(233)	(1 701)	33 479	63 700	-	63 700

Az egyéb átfogó eredményben elszámolt tételek a későbbiekben a nettó eredményt fogják érinteni.

4. Tömörített Konszolidált Cash-flow Kimutatás

Megnevezés	Magyarázat	2026. I. félév millió Ft	2025. I. félév millió Ft
Adózás előtti eredmény		1 066	3 608
Kamatbevételek		(1 065)	(1 314)
Kamatráfordítások		2 718	2 558
Pénzeszközök árfolyamkülönbsége		144	136
Értékcsökkenési leírás		4 004	3 496
Értékvesztések és várható hitelezési veszteség hatása		410	269
Céltartalék képzése, feloldása és megszüntetése		(88)	88
Részesedés társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből		(204)	(591)
Egyéb nem pénzmozgással járó tételek*		(1 423)	(654)
Befektetett eszközök eladásának eredménye		(197)	(510)
Részvényalapú kifizetések eredményhatása		227	399
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow forgótőke változás nélkül		5 592	7 485
Készlet állományváltozása		(2 055)	(9 307)
Fordított faktoring miatti korrekció		89 830	94 359
Vevőkövetelés állományváltozása		3 081	(9 340)
Egyéb követelés állományváltozása		3 225	(2 357)
Határidős ügyletekből származó derivatívák állományváltozása		(62)	35
Vevői előleg állományváltozása		(725)	(464)
Szállító állományváltozása		3 812	29 375
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása		1 729	625
Nettó forgótőke változása		98 835	102 926
Pénzbevétel kapott kamatokból		1 065	1 314
Pénzkiadás fizetett kamatokból		(2 391)	(2 303)
Nyereségadó kifizetés		(1 003)	(1 833)
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow		102 098	107 589
Ingatlanok, gépek és egyéb berendezések, és immateriális eszközök beszerzése		(9 274)	(7 926)
Ingatlanok, gépek és egyéb berendezések, és immateriális eszközök értékesítése		4 199	4 446
Leányvállalat megszerzése, megszerzett pénzeszkőzzel nettósítva		-	(1 080)
Közös vezetésű vállalkozástól kapott osztalék		-	670
Befektetési tevékenységre felhasznált cash flow		(5 075)	(3 890)
Tőkeemelésből befolyt összeg		-	-
Saját részvény visszavásárlása		(79)	(359)
Nem ellenőrző részesedés felvásárlásából származó kifizetés		(500)	-
Rövid lejáratú hitel és kölcsön és készletfinanszírozási célú hitelek állományváltozása		1 166	(2 445)
Fordított faktoring miatti kötelezettségek kifizetése		(90 440)	(106 361)
Hitelfelvétel		4 852	30 431
Hiteltörlesztése		(4 772)	(24 170)
Lízingtörlesztés		(3 489)	(4 040)
Pénzügyi tevékenységből származó/(felhasznált) cash flow		(93 262)	(106 944)
Pénz- és pénzeszköz egyenértékesek jutó várható értékvesztés		-	2
Pénz- és pénzeszköz egyenértékesek árfolyamkülönbsége		(144)	(136)
Pénz és pénzeszköz egyenértékesek (csökkenése) / növekedése		3 617	(3 379)
Pénz- és pénzeszköz egyenértékesek nyitóállomány		16 004	24 422
Pénz- és pénzeszköz egyenértékesek záróállomány		19 621	21 043

*Az egyéb pénzmozgással nem járó tételek között jelentős részt képvisel a konszolidáció során külföldi leányvállalatokon keletkezett átváltási árfolyam különbözet, valamint a külföldi pénzügyi eszközök és kötelezettségek fordulónapi ártértékelése során elszámolt nem realizált árfolyam különbözete.

II. A tömörített konszolidált beszámoló kiegészítő megjegyzései

1. A pénzügyi kimutatások elkészítésének az alapja

Ezek a tömörített konszolidált 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 2025. december 31-én végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásokkal (továbbiakban teljes pénzügyi kimutatás) együtt kell értelmezni. A következőkben azok a kiegészítő megjegyzések kerülnek bemutatásra, amelyek szükségesek a Csoport pénzügyi helyzetében és teljesítményében bekövetkezett lényeges változásainak megértéséhez a legutóbbi éves pénzügyi kimutatások óta.

2. Az évközi beszámoló elkészítése során alkalmazott főbb megítélések és becslések

A jelen évközi tömörített konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a Csoport vezetősége által alkalmazott megítélések és becslések melyek a Csoport számviteli politikák által alkalmazásra kerülnek, hatással vannak a megjelenített eszközökre, kötelezettségekre bevételekre és ráfordításokra.

A Csoport vezetősége által alkalmazott csoport számviteli politikákban, valamint a főbb becslési bizonytalanságokban nem történt változás a legutóbbi éves konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése óta.

3. Valós értékelés

A Csoport által alkalmazott számviteli politikák meghatározott része követeli meg a valós értéken történő értékelést, mind egyes pénzügyi eszközökre és kötelezettségekre, valamint egyes nem pénzügyi eszközökre.

A Csoport által alkalmazott jelentős becslések minden esetben külső vagy belső szakértő által kerülnek elkészítésre vagy ellenőrzésre. Az értékelésekben részt vevő szakértők direktben reportálnak a csoport számviteli vezetőnek ill. CFO-nak.

Egy pénzügyi eszköz és kötelezettség értékelésekor a Csoport – amennyiben lehetséges – megfigyelhető piaci információkra támaszkodik. A Valós értékek meghatározása során alkalmazott inputok alapján a következő szinteket különböztetjük meg:

- 1.szint: Az 1. szintű inputok olyan jegyzett árak azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacain (nyilvánosan elérhető), amelyekhez a Csoport az értékelés időpontjában hozzáférhet.
- 2.szint: A 2. szintben szereplő inputok a jegyzett árakon kívüli, az eszköz vagy kötelezettség vonatkozásában akár közvetlenül, akár közvetve megfigyelhető inputok.
- 3. szint: A 3. szintű inputok az eszköz vagy a kötelezettség nem megfigyelhető inputjai.

Amennyiben egy eszköz vagy kötelezettség valós értékéhez felhasznált inputok több szintre is besorolhatóak a valós érték hierarchia szerint, akkor a valós értékelés során abba a valós érték hierarchia szerinti legalsó kategóriába kerülnek besorolásra, amely az értékelés szempontjából felhasznált inputok a legjelentősebbek.

4. A számviteli politika változásai

Az alábbiakban bemutatottakon kívül, a jelen évközi pénzügyi kimutatásokban alkalmazott számviteli politikák nem térnek el azoktól a számviteli politikáktól, melyet a Csoport a 2025.12.31-el végződő konszolidált éves pénzügyi kimutatások elkészítése során alkalmazott.

- **IAS 21 Átváltási árfolyamok változásainak hatása: Az átválthatóság hiánya (Módosítások)**

A módosítások a 2025. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakról lépnek hatályba, a korai alkalmazás megengedett. A módosítások meghatározzák, hogy a gazdálkodó egységnek hogyan kell azt értékelnie, hogy egy valuta átváltható-e, és hogyan kell meghatározni az átváltási árfolyamot az átválthatóság hiánya esetén. Egy pénznem akkor tekinthető átválthatónak egy másik pénznemre, ha a gazdálkodó egység képes a másik pénznemhez olyan időkereten belül hozzájutni, amely a szokásos adminisztratív időigényt veszi figyelembe, és egy olyan piacon vagy átváltási mechanizmuson keresztül, amelyben egy csereügylet érvényesíthető jogokat és kötelezettségeket hoz létre. Ha egy pénznem nem váltható át másik pénznemre, a gazdálkodó egységnek meg kell becsülnie az értékelés időpontjára érvényes árfolyamot. A gazdálkodó egység célja az átváltási árfolyam becslése során, hogy tükrözze azt az árfolyamot, amelyen az értékelés időpontjában egy szabályos csereügylet zajlana a piaci szereplők között az aktuális gazdasági feltételek mellett. A módosítások alapján a gazdálkodó egység alkalmazhat megfigyelhető árfolyamot korrekció nélkül, vagy egy más becslési technikát.

A módosításnak nincs hatása a Csoport pénzügyi kimutatásaira.

- **IFRS 9 Pénzügyi Instrumentumok és IFRS 7 Pénzügyi Instrumentumok: Közzétételek – Pénzügyi instrumentumok besorolása és értékelése (Módosítások)**

A Módosításokat a 2026. január 1-jén vagy azt követően induló beszámolási időszakra kell alkalmazni. A pénzügyi eszközök besorolásához kapcsolódó módosítások korai alkalmazása megengedett, az egyéb módosítások későbbi alkalmazására vonatkozó választási lehetőséggel. A Módosítások pontosítják, hogy a pénzügyi kötelezettségek az „elszámolási napon” kerülnek kivezetésre, ha a kötelezettséget teljesítették, törölték, a kötelezettség lejárt vagy egyéb módon teljesülnek a kivezetés kritériumai. A Módosítások bevezetnek egy számviteli politika lehetőséget arra, hogy az elektronikus fizetési rendszereken keresztül teljesített kötelezettségeket ki lehessen vezetni az elszámolási nap előtt, specifikus feltételek teljesülése esetén. A Módosítások útmutatást nyújtanak az ESG-hez kötött feltételekkel vagy egyéb hasonló feltételekkel rendelkező pénzügyi eszközök szerződéses pénzáramai karakterisztikájának értékeléséhez. A Módosítások tisztázzák a nem-visszkeresetes (non-recourse) és az összekötött (contractually-linked) instrumentumok kezelését és további közzétételeket írnak elő az IFRS 7-ben azon pénzügyi eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódóan, melyek függő eseményekhez kötöttek (ideértve az ESG-hez kötött feltételeket is), illetve az egyéb átfogó eredményen keresztül valóban értékelt tőkeinstrumentumokhoz kapcsolódóan.

A módosításnak nincs hatása a Csoport pénzügyi kimutatásaira.

- **IFRS 9 Pénzügyi Instrumentumok és IFRS 7 Pénzügyi Instrumentumok: Közzétételek – Környezeti feltételektől függő villamosenergiára hivatkozó szerződések (Módosítások)**

A Módosításokat a 2026. január 1-jén vagy azt követően induló beszámolási időszakra kell alkalmazni, a korai alkalmazásuk megengedett. A módosítások tisztázzák a "saját használatú" típusú megállapodásokra vonatkozó követelmények alkalmazását, engedélyezik a fedezeti elszámolást, ha a módosítások hatálya alá tartozó szerződéseket fedezeti eszközként használják, és új közzétételi követelményeket vezetnek be annak érdekében, hogy a befektetők megértsék ezeknek a szerződéseknek a vállalat pénzügyi teljesítményére és pénzáramlásaira gyakorolt hatását. A "saját használatú" követelményekre vonatkozó pontosításokat visszamenőlegesen kell alkalmazni, de a

fedezeti elszámolást csak az új fedezeti kapcsolatokra lehet alkalmazni, amelyeket az első alkalmazás időpontjától vagy azt követően jelölnek meg.

A módosításnak nincs hatása a Csoport pénzügyi kimutatásaira.

- **IFRS 18 Pénzügyi kimutatások prezentálása és közzététele**

Az IFRS 18 új követelményeket vezet be az eredménykimutatás bemutatására vonatkozóan. Az IFRS 18 előírja a gazdálkodó egységnek, hogy az eredménykimutatásban minden bevételét és ráfordítását az alábbi öt kategória egyékiébe sorolja: működési, befektetési, finanszírozási, jövedelemadók és megszűnt tevékenységek. Ezeket a kategóriákat kiegészítik összegző sorok bemutatására vonatkozó előírások a működési eredményre, az adózási és finanszírozás előtti eredményre és az eredményre.

Az IFRS 18 előírja a vezetőség által meghatározott teljesítménymutatók közzétételét is, amelyek a bevételek és ráfordítások részösszegei, és új követelményeket tartalmaz a pénzügyi információk összesítésére és megbontására vonatkozóan, az elsődleges pénzügyi kimutatások és a kiegészítő megjegyzések azonosított „szerepei” alapján. Emellett egyéb standardok előírásai is módosításra kerültek az IFRS 18 bevezetésének eredményeként.

Az IFRS 18 2027. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra érvényes, de korábbi alkalmazás megengedett. A módosításokat az EU a 2026/338/EU számú rendelettel fogadta be 2026 február 13-án és tette közzé február 16-án.

A módosításnak jelentős hatása lesz a Csoport pénzügyi kimutatásaira, ennek értékelése és felkészülés az IFRS18 alkalmazására folyamatban van és ezt a folyamatot a Csoport managementje felügyeli.

- **IFRS 19 Nyilvános elszámoltathatósággal (public accountability) nem rendelkező leányvállalatok: Közzétételek**

Az IFRS 19 lehetővé teszi a nyilvános elszámoltathatósággal nem rendelkező leányvállalatoknak, hogy alkalmazzák a csökkentett közzétételi követelményeket, ha az anyavállalatuk (végső vagy közvetett anyavállalat) nyilvánosan elérhető konszolidált beszámolót készít az IFRS standardokkal összhangban. Ezeknek a leányvállalatoknak továbbra is alkalmazniuk kell a többi IFRS standard megjelenítéssel, értékeléssel és bemutatással kapcsolatos követelményeit. Ellenkező előírás hiányában a követelményeknek megfelelő gazdálkodóknak, ha választják az IFRS 19 alkalmazását, nem szükséges a többi standardban szereplő közzétételi követelményeket teljesíteniük. Az IFRS 19 2027. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra érvényes, de korábbi alkalmazás megengedett. A módosításokat az EU még nem fogadta be, a befogadás 2026Q3/Q4-ben várható.

- **Az IFRS számviteli standardok éves fejlesztései – 11. kötet**

Az IASB éves fejlesztési folyamata az IFRS nem sürgős, de szükséges egyértelműsítésekkel és módosításokkal foglalkozik. 2024. júliusában az IASB kiadta az IFRS számviteli standardok éves fejlesztéseit – 11. kötet. A gazdálkodó egységeknek ezeket a módosításokat a 2026. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra kell alkalmazniuk. Az IFRS számviteli standardok éves fejlesztései – 11. kötet tartalmazza az IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 és IAS 7 módosításait. Ezek a módosítások célja a szövegezés egyértelműsítése, kisebb nem szándékos következmények, figyelmetlenségek vagy a standardok követelményei közötti ellentmondások kijavítása.

- **Az IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások és az IAS 28 Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések standardok módosításai – Eszközök értékesítése vagy hozzájárulásként való teljesítése a befektető és a társult vállalkozása vagy közös vállalkozása között**

A módosítások egy elismert ellentmondás feloldását célozzák meg az IFRS 10 és az IAS 28 követelményei között, az eszközök eladásának vagy hozzájárulásának kezelésében egy befektető és társult vállalkozása vagy közös vállalkozása között. A módosítások fő következménye, hogy teljes nyereséget vagy veszteséget kell megjeleníteni, amikor az ügylet egy üzletet érint (függetlenül attól, hogy az egy leányvállalatban van-e ágyazva vagy sem). Részleges nyereséget vagy veszteséget kell megjeleníteni, amikor az ügylet olyan eszközöket érint, amelyek nem alkotnak üzletet, még akkor is, ha ezek az eszközök egy leányvállalatban vannak elhelyezve. 2015. decemberében az IASB határozatlan időre elhalasztotta ennek a módosításnak a hatálybalépését a tőke módszerrel kapcsolatos kutatási projektjének eredményéig. A módosítást az EU még nem fogadta be.

A módosítások hatásának az elemzése a Csoport managementje által folyamatban van a fordulónapon.

5. Szegmens információk

A vezetőség üzleti szempontból három üzletág eredményeit, forrásallokációját és teljesítményét ellenőrzi rendszeresen. Ezeket az üzletágakat tekinti a Csoport működési szegmenseknek melyek:

- nagykereskedelmi szegmens
- kiskereskedelmi szegmens
- mobilitási szolgáltatások szegmens

2026. I. félév

adatok millió Ft-ban	Nagykereskedelemi szegmens	Kiskereskedelemi szegmens	Mobilitási szolgáltatások szegmens	Szegmensek összesen	Módosítások és kiszűrések	Konszolidált
Árbevétel						
Külső vevők	92 574	121 364	5 373	219 312	613	219 925
Szegmensek közötti, és szegmensen belüli	17 178	5 697	843	23 718	(23 718)	0
Árbevétel összesen	109 752	127 061	6 217	243 030	(23 105)	219 925
Bevételek/(ráfordítások)						
Anyagköltség	(157)	(8 291)	(321)	(8 769)	25	(8 744)
Igénybevett szolgáltatások	(10 337)	(4 664)	(1 296)	(16 297)	3 710	(12 586)
Eladott áruk beszerzési értéke	(93 119)	(102 447)	(1 193)	(196 759)	17 859	(178 900)
Személyi jellegű ráfordítások	(3 514)	(8 236)	(1 338)	(13 088)	(70)	(13 159)
Értécsökkenés és amortizáció	(744)	(2 359)	(1 547)	(4 650)	646	(4 004)
Goodwill értékvesztés	0	0	0	0	0	0
Részesedés társult vállalkozás nyereségéből	305	(101)	0	204	0	204
Kamatbevételek	459	364	860	1 683	(617)	1 065
Kamatráfordítások	(1 009)	(1 642)	(920)	(3 570)	853	(2 718)
Szegmens adózás előtti eredmény	256	492	92	840	227	1 068
Szegmens EBITDA	727	3 894	2 335	6 956	-1 339	5 616
Eszközök összesen	78 056	121 182	28 639	227 877	-1 756	226 119
Kötelezettségek összesen	62 015	82 927	26 188	171 130	-8 711	162 419
Egyéb közzétételek						
Befektetések társult vállalkozásba	-	-	-	-	-	-
Befektetések közös vállalkozásba	2 590	-98	-	2 492	-	2 492

2025. I. félév

adatok millió Ft-ban	Nagykereskedelmi szegmens	Kiskereskedelmi szegmens	Mobilitási szolgáltatások szegmens	Szegmensek összesen	Módosítások és kiszűrések	Konszolidált
Árbevétel						
Külső vevők	111 866	119 080	4 471	235 417	-	235 417
Szegmensek közötti, és szegmensben belüli	14 851	4 235	278	19 364	(19 364)	-
Árbevétel összesen	126 717	123 316	4 749	254 782	(19 364)	235 417
Bevételek/(ráfordítások)						
Anyagköltség	(160)	(6 090)	(264)	(6 514)	27	(8 461)
Igénybevett szolgáltatások	(10 234)	(4 294)	(1 470)	(15 998)	3 337	(12 661)
Eladott áruk beszerzési értéke	(108 867)	(100 685)	(537)	(210 090)	14 782	(193 333)
Személyi jellegű ráfordítások	(3 520)	(7 749)	(1 225)	(12 493)	32	(12 461)
Értékcsökkenés és amortizáció	(791)	(2 117)	(1 178)	(4 085)	589	(3 496)
Goodwill értékvesztés	-	-	-	-	-	-
Részesedés társult vállalkozás nyereségéből	503	87	-	591	-	591
Kamatbevételek	498	436	1 032	1 965	(651)	1 314
Kamatráfordítások	(1 041)	(1 611)	(855)	(3 506)	948	(2 558)
Szegmens adózás előtti eredmény	2 008	872	(256)	2 625	981	3 606
Szegmens EBITDA	2 754	4 219	1 766	8 740	(638)	8 102
Eszközök összesen	89 154	116 566	27 789	233 509	-4 589	228 920
Kötelezettségek összesen	77 209	80 380	25 382	182 971	-16 463	166 507
Egyéb közzétételek						
Befektetések társult vállalkozásba	-	-	-	-	-	-
Befektetések közös vállalkozásba	2 805	90	-	2 896	-	2 896

III. A Tömörített Konszolidált Átfogó Eredménykimutatáshoz kapcsolódó megjegyzések

1) Árbevétel

A Csoport az árbevétel megoszlását szegmens szerinti bontásban mutatja be áru vagy szolgáltatás típusonként, kiegészítve az árbevétel országok szerinti megbontásával

A nagykereskedelem esetén a teljesítési kötelek teljesítése egy adott időpontban történik, amikor az autók feletti ellenőrzés átszáll a vevőkre, azaz az autót átvették (ezek lehetnek csoporton kívüli kiskereskedők, és egyéb csoporton kívüli nagykereskedők). A kiskereskedelem esetén hasonlóan a nagykereskedelemhez egy adott időpontban kerül kielégítésre a teljesítési kötelek, amikor az autók esetén a termék fölötti ellenőrzés átadásra került, szolgáltatásnyújtás esetén pedig akkor, amikor a megrendelt szolgáltatás elvégzésre került. A mobilitás szegmens esetén szolgáltatásnyújtáshoz kapcsolódóan adott időszak alatt elszámolt operatív lízingdíj bevételek jelennek meg, amely a bérleti idő alatt kerül elszámolásra és komplex megítélést nem igényel.

A vevőktől származó árbevétel megbontása az IFRS 15 szerinti elszámolás alapján:

Szegmensek	2026.06.30-ra végződő időszakra			
	Nagykereskedelem	Kiskereskedelem	Mobilitási szolgáltatások	Összesen
Áru vagy szolgáltatás típusa				
Autó és önálló alkatrész értékesítés	79 945	104 651	503	185 099
Szolgáltatás nyújtás	12 929	16 959	4 938	34 826
Összesen	92 875	121 610	5 440	219 925
Országok szerinti megbontás				
Magyarország	17 801	58 418	5 432	81 652
Szlovénia	17 391	23 462	0	40 853
Horvátország	26 378	330	0	26 708
Csehország	10 331	29 695	3	40 030
Románia	5 572	592	0	6 164
Egyéb országok	15 402	9 112	5	24 518
Összesen	92 875	121 610	5 440	219 925

Szegmensek	2025.06.30-ra végződő időszakra			
	Nagykereskedelem	Kiskereskedelem	Mobilitási szolgáltatások	Összesen
Áru vagy szolgáltatás típusa				
Autó és önálló alkatrész értékesítés	110 697	102 195	452	213 344
Szolgáltatás nyújtás	1 169	16 886	4 019	22 073
Összesen	111 866	119 080	4 471	235 417
Országok szerinti megbontás				
Magyarország	23 184	49 872	4 463	77 519
Szlovénia	9 384	23 381	0	32 765
Horvátország	31 865	601	0	32 466
Csehország	14 727	31 747	3	46 477
Románia	13 235	1 243	0	14 478
Egyéb országok	19 471	12 237	5	31 713
Összesen	111 866	119 080	4 471	235 417

Szerződéses és vevő egyenlegek

A Csoport szerződéses egyenlegei között mutatja ki a vevőköveteléseket, szerződéses eszközöket és kötelezettségeket.

Megnevezés	2026.06.30	2025.12.31
Vevőkövetelések	22 281	25 521
Szerződéses kötelezettségek	3 485	4 211

A Csoport sem a tárgyévben, sem az összehasonlító időszakban nem mutatott ki szerződéses eszközt. A szerződéses kötelezettségei között a vevőktől kapott előlegek egyenlegét mutatja ki, melyekhez kapcsolódó teljesítési kötelezések teljesítése a fordulónapot követően fog megtörténni.

2) Igénybevett szolgáltatások

Megnevezés	2026.06.30	2025.06.30*
Értékesítési, marketing, kommunikációs és PR szolgáltatások	4 039	4 047
Különféle egyéb szolgáltatások	3 639	4 077
<i>ebből:</i>		
Garanciális javítások költsége	623	172
EPR díjak	332	19
Fuvardíj	1 791	1 731
Bankktg., biztosítás	937	1 037
Telekommunikációs szolgáltatások	798	508
Számviteli, jogi, tőkepiaci szolgáltatások	686	782
Bérleti díjak	503	354
Hatósági díjak	146	73
Adminisztratív szolgáltatások	46	52
Összesen	12 586	12 661

* A 2025. évi összehasonlító adatok újraprezentálásra kerültek az igénybevett szolgáltatások egységesebb és pontosabb bemutatása érdekében. Ennek keretében az alábbi változásokra került sor:

Megnevezés	Változás összege (millió Ft-ban)
Értékesítési, marketing, kommunikációs és PR szolgáltatások	3
Különféle egyéb szolgáltatások	(507)
Fuvardíj	304
Bankktg., biztosítás	(198)
Telekommunikációs szolgáltatások	307
Számviteli, jogi, tőkepiaci szolgáltatások	134
Bérleti díjak	14
Hatósági díjak	14
Adminisztratív szolgáltatások	(70)

Az igénybevett szolgáltatások értéke 1%-kal, 75 millió forinttal csökkent az összehasonlító időszakhoz képest, mely nem tekinthető szignifikáns változásnak. A különféle egyéb szolgáltatásokon belül jelentős

részt képviselnek a garanciális javítások, a karbantartási költségek, gépjárművekkel kapcsolatos igénybe vett szolgáltatások, tanácsadási költségek

3) Nyereségadók

A konszolidált beszámolóban 2026. június 30-án, illetve 2025. június 30-án jelentett jövedelemadók összetétele a következő:

Megnevezés	2026. I. félév	2025. I. félév
Tárgyidőszaki Társasági adó	488	548
Helyi iparüzési adó és innovációs járulék	615	625
Halasztott adó	(209)	(21)
Nyereségadó ráfordítás	894	1 152

A tárgyévi társasági adó összege csökkent az összehasonlítható időszakhoz képest a csoport eredményével összhangban.

A helyi iparüzési adó és innovációs járulék a Magyarországon működő társaságok által a működési területük szerinti fizetendő adó, melyet a Csoport nyereségadóként kezel.

A halasztott adó 2026 első félévében elsősorban az elhatárolt adóvesztések változásaiból, valamint az eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értéke és adóértéke közötti átmeneti különbözeteke változásaiból erednek.

A Csoport konszolidált effektív adókulcsa 2026 június 30-án végződő 6 hónapos időszakra 83,7% (2025. I. félév: 31,9%), mely növekedés a helyi iparüzési adónak ill. az innovációs járuléknak köszönhető, mely a társasági adótól eltérő adóalap alapján kerül kiszámításra.

A Csoport alanya a 2024. január 1-től hatályos globális minimumadó rendelkezéseinek. A globális minimumadó hatását a legfelsőbb anyavállalat (Wallis Portfólió Kft.) szintjéről kell vizsgálni. A management becslése alapján a Csoportnak a 2026. június 30-án, 6 hónapos időszakra végződően nem keletkezne kiegészítő adófizetési kötelezettsége egyik országban sem, ahol operációval rendelkezik.

A Társaság ill. a Csoport alkalmazza az IAS 12 átmeneti rendelkezéseit a halasztott adó elszámolására vonatkozóan, és akkor számolja el a globális minimumadó miatt esetlegesen felmerülő adókötelezettséget, amikor az felmerül.

2025. január 1-től hatályos nyereség adókulcs változások nem voltak, melyet figyelembe kellett volna venni a Csoport szempontjából.

4) EBITDA

Az EBITDA mutatót – mint az iparágban általánosan elfogadott kulcs teljesítménymérőt – a Csoport prezentálja. A mutató nem IFRS-ben definiált mutatószám. Az EBITDA tartalma a Csoport pénzügyi kimutatásai kapcsán a következő:

+	Adózás előtti eredmény
+	Értékcsökkenési leírás
-/+	Pénzügyi műveletek eredménye
-/+	Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása
=	EBITDA mutató

Az EBIDTA mutató számítása az előző időszakban is a fenti módszer szerint történt. A tárgy, valamint összehasonlító időszakban a nettó pénzügyi áramlással nem járó tételek között az MRP 5 program eredményhatása jelenik meg.

Az EBITDA mutató egyeztetése az adózott eredménnyel a következő:

Megnevezés	2026. I. félév	2025. I. félév
+ Adózás előtti eredmény	1 066	3 608
+ Értécsökkenési leírás	4 004	3 496
+/- Pénzügyi műveletek eredménye	709	1 527
+/- Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	(204)	(591)
+/- Nettó eszközkiáramlással nem járó tételek eredményhatása	41	63
EBITDA	5 616	8 103

IV. A Tömörített Konszolidált Pénzügyi helyzet kimutatáshoz kapcsolódó megjegyzések

1) Ingatlanok, gépek és berendezések, immateriális javak

2026 I. félévében a csoport flotta üzletágában történt jelentősebb változás a lízingbe adott gépjárművek esetében, 2,5 milliárd forint értékben történt beszerzés és 1,4 milliárd forintos nettó értéken értékesítés. Ezen tranzakciók a szokásos ügyletmenet keretében történtek, amit a gépjármű flottában lejáró szerződések és a flotta folyamatos megújítása indokol.

Egyéb jelentős változás nem történt tárgyeszközök és immateriális javak állományában, értékvesztés képzés és visszairás nem történt.

2) Goodwill

A mérlegben bemutatott goodwill a következő pénztermelő egységekre kerültek allokálásra:

Pénztermelő egység	2026.06.30	2025.12.31
Wallis Autómegosztó Zrt. tranzakció (autómegosztási szolgáltatás)	4 527	4 527
NC Auto S.r.o. tranzakció	2 631	2 631
Egyedileg lényegesnek nem minősülő egységekre allokált goodwill	2 102	2 102
Összesen (értékvesztés előtt)	9 260	9 260

A Goodwill állománya nem változott 2026. I. felében.

A Csoport a goodwillra minden beszámolási időszak végén értékvesztés tesztet végez el. A pénztermelő egységek megtérülő értéke a várható hasznos élettartam alatt becsült, jóváhagyott üzleti tervvel alátámasztott jövőbeli pénzáramok figyelembevételével történik, nettó jelenérték kalkuláció alapján kerül meghatározásra. A főbb feltételezések a pénzáramokra, diszkontrátára, valamint a növekedési ütem változásaira vonatkozik.

Az értékvesztés teszt eredmény alapján a Csoport a 2025. üzleti évben, sem 2026 első félévében nem számolt el értékvesztés a goodwillre.

Goodwill értékvesztés teszt

A CGU által termelt cash flowk, amik az értékvesztés teszt alapjául szolgálnak, az adott CGU aktualizált stratégiai tervén alapulnak. A Csoport évente, az utolsó negyedévben vizsgálja felül a stratégiai terveit. Ennek megfelelően a 2026 féléves tesztek alapját, tekintettel arra, hogy azoktól materiális eltérés nem került beazonosításra, a 2025. évi stratégiai tervek képezték. A stratégia tervekben nem történt jelentős változás az előző időszakhoz képest.

Az értékvesztés tesztek során általánosan alkalmazott kulcs feltételezéseket a következő táblázat tartalmazza

	2026.06.30	2025.12.31
Diszkont ráta (magyar piac)	9,81%	11,07%
Diszkont ráta (cseh piac)	7,95%	7,81%

A diszkontráta az AutoWallis súlyozott átlagos tőke költsége mely magába foglalja az iparágra, ill. a Csoportra jellemző kockázatokat. A hosszú távú növekedési rátát a management 3%-ban határozta meg a magyar piac és 2%-ban a cseh piac tekintetében. A magyar piac esetében alkalmazott diszkontráta számottevően alacsonyabb, mint az előző időszakban, amit a csökkenő kockázatmentes hozamok, javuló kamatkörnyezet indokol.

Az egyedileg lényegesnek nem minősülő pénztermelő egységekre allokkált goodwill esetén a Csoport az értékvesztés teszt alapján nem azonosított értékvesztésre utaló jelzést.

Autómegosztási szolgáltatás CGU

A Csoport az autómegosztási tevékenységet, mint CGU-t elkülönítetten vizsgálja.

A Csoport a tervezés során javuló makrogazdasági környezettel, a carsharing szolgáltatások szélesebb körben történő elterjedésével számolt, valamint figyelembe vette a management által már megvalósított költséghatékonyságot célzó üzletfejlesztési lépéseket, a közel azonos flottaméret mellett javuló kihasználtsági adatokat, valamint az időszak során elért piaci részesedés javulást. Tekintettel arra, hogy az üzleti tervben meghatározott feltételezések és a 2026. év első félévének tényadatai alapján nem azonosított a Csoport lényeges eltérést, így értékvesztésre utaló jelet sem, a 2025.12.31-én meghatározott megtérülő értékben lényeges változás nem történt, amely alapján értékvesztés elszámolása lenne indokolt. Mindezen hatásokat figyelembe véve a CGU megtérülő értéke 4 527 millió Ft fordulónapon.

NC Auto s.r.o

A Társaságot a Csoport 2024 július 1-én akvirálta, melyen 2 631 millió Ft goodwillt realizált. A Csoport az üzleti terv időszakára vonatkozóan közel azonos eredménnyel és EBITDA-val számolt. A DCF modell elkészítésekor a cseh piacra jellemző 2%-os hosszú távú növekedési ütemmel és 7,95%-os diszkontrátával számolt. Tekintettel arra, hogy az üzleti tervben meghatározott feltételezések és a 2026. év első félévének tényadatai alapján nem azonosított a Csoport lényeges eltérést, így értékvesztésre utaló jelet sem, a 2025.12.31-én meghatározott megtérülő értékben lényeges változás nem történt, amely alapján értékvesztés elszámolása lenne indokolt. A CGU megtérülő értéke fordulónapon 2 631 millió Ft.

3) Készletek

A készletek állománya a szokásos ügyletmenet keretén belül változott, a tárgyidőszakban nem történt jelentős készlet értékvesztés képzés és semmilyen tényező nem utal arra, ami a készlet értékvesztést indukálna.

V. Egyéb közzétételek

4) Létszámmal kapcsolatos közzététel

A Csoport átlagos statisztikai létszáma a teljeskörűen konszolidált Társaságok esetében 1 483 fő a tárgyidőszakban, míg az előző év azonos időszakában 1 413 fő. A közös vezetésű vállalkozásokban lévő munkavállalók átlagos létszáma 88 fő volt az időszakban (előző év: 65 fő).

5) EPS mutató

A Csoport EPS mutatója a következőképpen alakult:

Megnevezés	2026. I. félév	2025. I. félév
Anyavállalat tulajdonosaira jutó eredmény (m Ft)	172	2 451
Részvények átlagos darabszáma	534 330 901	534 299 562
EPS (Ft/részvény)	0,32	4,59
Hígított EPS (Ft/részvény)	0,32	4,59

6) Szezonális

A Csoport egyes üzletágaira a szezonális hatása elhanyagolható. A mobilitás üzletágon belül, a bérbeadási szolgáltatások teljesítménye jellemzően erősebb a nyári hónapokban (az országba érkező turisták miatt).

7) Kapcsolt felekkel folytatott ügyletek

A kontrolláló tulajdonos személyében, illetve a Csoport tulajdonosi szerkezetében nem történt változás 2026. első félévében. A legfelsőbb anyavállalat a Wallis Portfólió Kft.

A Csoport kapcsolt feleinek minősülnek a vezető tisztségviselők és a végső anyavállalatot kontrolláló személy 2025-ben és 2026. I. félévében

Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése
Müllner Zsolt	IG elnök	2018.12.17.	
Ormosy Gábor	IG tag	2019.04.30.	
Vaczlavik Ferenc	IG tag	2024.04.26	
Veres Tibor	IG tag, kontrolláló tulajdonos	2024.04.26	
Mező Gyula	IG tag	2024.04.26	
Karvalits Ferenc	IG tag	2024.04.26	
Buday Bence	IG tag	2024.04.26	
Székely Gábor	IG tag	2018.12.17.	2024.04.26
Andrew John Prest	IG tag	2018.12.17.	2024.04.26
Antal Péter	IG tag	2018.12.17.	2024.04.26

A vezető tisztségviselőknek munkabéren és tiszteletdíjon kívül más juttatásban nem részesültek. A 2025. évben bemutatott juttatások 2026-ben nem változtak lényegesen.

A Csoport nem kötött új jelentős szerződés kapcsolt felekkel a tárgyidőszakban. A 2025. évi éves jelentésben bemutatott tranzakciókhoz képest lényeges változás nem történt.

:

8) Pénzügyi instrumentumok besorolása és valós értékek

A következő táblázat bemutatja a könyv szerinti, valamint a valós értékét a pénzügyi eszközöknek és pénzügyi kötelezettségeknek. A pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke közel azonos a könyv szerinti értékhez.

2026. június 30-án	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök, pénzügyi kötelezettségek	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénzügyi eszközök					
Befektetések adósságinstrumentumokba	-	-	-	-	-
Befektetések tőkeinstrumentumokba	-	2	-	2	2
Nettó befektetés lízingbe	-	-	13 335	13 335	13 335
Kölcsönkövetelések	-	-	1 199	1 199	1 199
Vevőkövetelések, és faktoring követelések	-	-	22 281	22 281	22 281
Egyéb követelések*	-	-	1 963	1 963	1 963
Egyéb pénzügyi eszközök	235	-	45	280	280
Pénz és pénzeszköz egyenértékesek	-	-	19 621	19 621	19 621
Összesen	235	2	58 444	58 681	58 681
Pénzügyi kötelezettségek					
Kötvénytartozások	-	-	16 774	16 774	14 922
Hitelek és kölcsönök	-	-	32 047	32 047	32 047
Lízingtartozások	-	-	21 769	21 769	21 769
Szállítótartozások	-	-	35 849	35 849	35 849
Fordított faktoringból származó kötelezettségek	-	-	29 029	29 029	29 029
Halasztott vételárral kapcsolatos hosszú lejáratú kötelezettség	-	-	1 425	1 425	1 425
Egyéb kötelezettségek*	431	-	1 967	2 398	2 398
Összesen	431	-	138 860	139 291	137 439

* Csak a pénzügyi instrumentumnak minősülő egyenlegek

2025. december 31-én	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök, pénzügyi kötelezettségek	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénzügyi eszközök					
Befektetések adósságinstrumentumokba	-	-	-	-	-
Befektetések tőkeinstrumentumokba	-	2	-	2	2
Nettó befektetés lízingbe	-	-	13 256	13 256	13 256
Kölcsönkövetelések	-	-	605	605	605
Vevőkövetelések, és faktoring követelések	-	-	25 521	25 521	25 521
Egyéb követelések*	-	-	5 381	5 381	5 381
Egyéb pénzügyi eszközök	205	-	110	315	315
Pénz és pénzeszköz egyenértékesek	-	-	16 004	16 004	16 004
Összesen	205	2	60 877	61 084	61 084
Pénzügyi kötelezettségek					
Kötvénytartozások	-	-	17 158	17 158	14 244
Hitelek és kölcsönök	-	-	31 256	31 256	31 256
Lízingtartozások	-	-	20 706	20 706	20 706
Szállítótartozások	-	-	32 037	32 037	32 037
Fordított faktoringból származó kötelezettségek	-	-	29 641	29 641	29 641
Egyéb kötelezettségek*	2 393	-	1 057	3 450	3 450
Összesen	2 393	-	131 855	134 248	131 334

* Csak a pénzügyi instrumentumnak minősülő egyenlegek

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós érték hierarchiában elfoglalt helye a következők szerint alakult a bemutatott időszakokban:

2026. június 30-án	1. szint	2. szint	3. szint
Pénzügyi eszközök			
Befektetések tőkeinstrumentumokba	-	-	2
Egyéb pénzügyi eszközök	-	235	-
Összesen	-	235	2

Pénzügyi kötelezettségek			
Kötvények			14 922
Egyéb rövid- és hosszú lejáratú kötelezettségek*	-	76	355
Összesen	-	76	355

* Csak a pénzügyi instrumentumnak minősülő egyenlegek

2025. december 31-én	1. szint	2. szint	3. szint
Pénzügyi eszközök			
Befektetések tőkeinstrumentumokba	-	-	2
Egyéb pénzügyi eszközök	-	205	-
Összesen	-	205	2

Pénzügyi kötelezettségek			
Kötvények	-	-	14 244
Egyéb rövid- és hosszú lejáratú kötelezettségek*	-	100	2 293
Összesen	-	100	2 293

* Csak a pénzügyi instrumentumnak minősülő egyenlegek

9) A Csoport szerkezetében bekövetkezett változások

2026 I. félévében nem történt lezárt akvizíció.

10) Részvényalapú kifizetések

Az MRP program keretében a Csoport egyes munkavállalói részesülnek részvényjuttatásban a meghatározott célok elérése esetén. Az MRP szervezet alapítója az Anyavállalat. Az MRP szervezeten keresztül jelenleg több juttatási program valósul meg.

2026. I. félévében a Csoportnak a következő részvényalapú kifizetési megállapodásai voltak:

Program elnevezése	MRP 4 program
A program keretében nyújtott részvények összesen	4 868 747 db
Egy részvény valós értéke nyújtás napján	94 forint/darab
A juttatás teljes értéke a nyújtás napján	457 662 eFt
A nyújtás időpontja (grant date)	2023. április 26.
A megszolgálatás időtartama	változó 2/3 év
Megszolgálatási feltételek	kitűzött eredmény célok elérése
A program típusa	részvényben teljesített

Program elnevezése	MRP 6 program
A program keretében nyújtott részvények összesen	2 514 756 db
Egy részvény valós értéke nyújtás napján	150 forint/darab
A juttatás teljes értéke a nyújtás napján	377 213 eFt

A nyújtás időpontja (grant date)	2024. április 24.
A megszolgálatás időtartama	legalább 24 hónap
Megszolgálatási feltételek	kitűzött eredmény célok elérése
A program típusa	készpénzben teljesített

Program elnevezése	MRP 7 program
A program keretében nyújtott részvények összesen	4 053 104 db
Egy részvény valós értéke nyújtás napján	158 forint/darab
A juttatás teljes értéke a nyújtás napján	640 390 eFt
A nyújtás időpontja (grant date)	2025. április 28.
A megszolgálatás időtartama	legalább 24 hónap
Megszolgálatási feltételek	kitűzött eredmény célok elérése
A program típusa	készpénzben teljesített

Program elnevezése	MRP 8 program
A program keretében nyújtott részvények összesen	5 227 844 db
Egy részvény valós értéke nyújtás napján	147 forint/darab
A juttatás teljes értéke a nyújtás napján	768 493 eFt
A nyújtás időpontja (grant date)	2026. április 27.
A megszolgálatás időtartama	legalább 24 hónap
Megszolgálatási feltételek	kitűzött eredmény célok elérése
A program típusa	készpénzben teljesített

2025. I. félévében a Csoportnak a következő részvényalapú kifizetési megállapodásai voltak:

Program elnevezése	MRP 4 program
A program keretében nyújtott részvények összesen	4 868 747 db
Ebből AutoWallis Csoport munkavállalóknak nyújtott részvények	4 868 747 db
Egy részvény valós értéke nyújtás napján	94 forint/darab
A juttatás teljes értéke a nyújtás napján	457 662 eFt
A nyújtás időpontja (grant date)	2023. április 26.
A megszolgálatás időtartama	változó 2/3 év
Megszolgálatási feltételek	kitűzött eredmény célok elérése
A program típusa	részvényben teljesített

Program elnevezése	MRP 5 program
A program keretében nyújtott részvények összesen	2 608 696 db
Ebből AutoWallis Csoport munkavállalóknak nyújtott részvények	2 608 696 db
Egy részvény valós értéke nyújtás napján	114 forint/darab
A juttatás teljes értéke a nyújtás napján	297 391 eFt
A nyújtás időpontja (grant date)	2023. december 21.
A megszolgálatás időtartama	legalább 24 hónap
Megszolgálatási feltételek	kitűzött eredmény célok elérése
A program típusa	részvényben teljesített

Program elnevezése	MRP 6 program
A program keretében nyújtott részvények összesen	2 514 756 db
Ebből AutoWallis Csoport munkavállalóknak nyújtott részvények	2 514 756 db
Egy részvény valós értéke nyújtás napján	150 forint/darab
A juttatás teljes értéke a nyújtás napján	377 213 eFt
A nyújtás időpontja (grant date)	2024. április 24.
A megszolgálatás időtartama	legalább 24 hónap
Megszolgálatási feltételek	kitűzött eredmény célok elérése
A program típusa	készpénzben teljesített

Program elnevezése	MRP 7 program
A program keretében nyújtott részvények összesen	4 053 104 db
Ebből AutoWallis Csoport munkavállalóknak nyújtott részvények	4 053 104 db
Egy részvény valós értéke nyújtás napján	158 forint/darab
A juttatás teljes értéke a nyújtás napján	640 390 eFt
A nyújtás időpontja (grant date)	2025. április 28.
A megszolgálatás időtartama	legalább 24 hónap
Megszolgálatási feltételek	kitűzött eredmény célok elérése
A program típusa	készpénzben teljesített

Az MRP juttatási programok azon része, amely a Csoport munkavállalóihoz kapcsolódik és részvényben teljesített juttatás, a megszolgálatási időszak alatt arányosan került elszámolásra az átadott részvényeknek a nyújtás időpontjára vonatkozóan megállapított valós értéke alapján. Azon MRP alapú juttatások, amelyek készpénzben teljesített juttatások, a megszolgálatási időszak alatt arányosan kerül elszámolásra az eredményben, a részvények fordulónapot megelőző átlagos valós értékét (tőzsdei árát) figyelembe véve, melyre a Csoport kötelezettséget mutat ki.

A tárgyidőszakban az MRP 4 programjának maradék része (melynek három év volt a megszolgálatási időtartama) és az MRP 5 program teljesült, a részvények az MRP programban résztvevőknek kiutalásra kerültek. A tárgyidőszakban az MRP 6 program részben teljesült, mely alapján kifizetés történt a munkavállalóknak az eredtileg meghatározott részvénydarabszámhoz képest csökkentett mértékben.

11) Hatósági eljárások, peres ügyek

A Csoport tagjai szokásos működésük során több peres ügyben is érintve vannak. Jelenleg nincs folyamatban olyan peres ügy, melynek kimenetele jelentős negatív hatással lehet a Csoport pénzügyi helyzetére, eszközeire, eredményére vagy üzleti tevékenységére.

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

A mérleg fordulónapja után, valamint jelen jelentés közzététele előtt nem történt olyan jelentős fordulónap utáni esemény, mely jelentős hatással lenne a Csoport működésére.

I. SZ MELLÉKLET

A CSOPORTBA TARTOZÓ TÁRSASÁGOK LISTÁJA FORDULÓNAPON:

Társaság neve	Megszerzés jogcíme	Tulajdonosi részesedés 2026.06.30	Tulajdonosi részesedés 2025	Fő tevékenység	Bejegyzés országa	Pénznem
AutoWallis Nyrt.	-	-	-	Vagyonkezelés	HU	HUF
AW Distribution Kft.	Apport	100%	100%	Személygépjármű kereskedelem	HU	HUF
AW OPL Distribution Kft.	Alapítás	100%	100%	Személygépjármű kereskedelem	HU	HUF
WALLIS AUTÓKÖLCSONZÓ Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.	Apport	100%	100%	Személygépjármű kölcsönzése	HU	HUF
WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Kft.	Apport	100%	100%	Személygépjármű kereskedelem	HU	HUF
WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Kft.	Apport	100%	100%	Személygépjármű kereskedelem	HU	HUF
Wallis British Motors Kft.	Apport	100%	100%	Személygépjármű kereskedelem	HU	HUF
Wallis Kerepesi Kft.	Apport	100%	100%	Személygépjármű kereskedelem	HU	HUF
Wallis Motor Ljubljana d.o.o.	Alapítás	100%	100%	Személygépjármű kereskedelem	SLO	EUR
ICL Autók Kft.	Alapítás	100%	60%	Személygépjármű kereskedelem	HU	HUF
Iniciál Autóház Kft.	Apport	100%	60%	Személygépjármű kereskedelem	HU	HUF
AVTO AKTIV SLO d.o.o.	Alapítás	100%	100%	Személygépjármű kereskedelem	SLO	EUR
VCT 78 Kft.	Vásárlás	100%	100%	Ingatlanhasznosítás	HU	HUF
K85 Kft.	Apport	100%	100%	Ingatlanhasznosítás	HU	HUF
AW Csoport Szolgáltató Kft.	Alapítás	100%	100%	Finanszírozás	HU	HUF
DALP Kft.	Apport	100%	100%	Ingatlanhasznosítás	HU	HUF
AW Property Kft.	Alapítás	100%	100%	Ingatlanhasznosítás	HU	HUF
AAI Properties D.o.o	Alapítás	100%	100%	Ingatlanhasznosítás	SLO	EUR
Wallis Adria d.o.o	Apport	100%	100%	Személygépjármű kereskedelem	HR	EUR
WAE HUN Kft.	Vásárlás	100%	100%	Személygépjármű kereskedelem	HU	HUF
AW CRO Distribution d.o.o	Vásárlás	100%	100%	Személygépjármű kereskedelem	HR	EUR
AW SLO Distribution d.o.o.	Vásárlás	100%	100%	Személygépjármű kereskedelem	SLO	EUR
AutoWallis R RO s.r.l.	Alapítás	100%	100%	Személygépjármű kereskedelem	RO	RON
AW RO Distribution S.r.l.	Alapítás	100%	100%	Személygépjármű kereskedelem	RO	RON
C182 Razvoj Nepremičnin Ljubljana d.o.o.	Apport	100%	100%	Ingatlanhasznosítás	SLO	EUR
Nelson Flottalizing Kft.	Vásárlás	100%	100%	Flottakezelés	HU	HUF
Net Mobilitás Zrt.	Vásárlás	100%	100%	Szolgáltatásnyújtás	HU	HUF

Logic Car Kft.	Vásárlás	100%	100%	Személygépjármű kereskedelem	HU	HUF
AW Marketing és IT szolgáltató Kft.	Alapítás	100%	100%	Szolgáltatásnyújtás	HU	HUF
AW CZ Distribution s.r.o.	Alapítás	100%	100%	Személygépjármű kereskedelem	CZ	CZK
AW Distribution CEE Kft.	Alapítás	100%	100%	Személygépjármű kereskedelem	HU	HUF
NC Auto s.r.o	Vásárlás	80%	80%	Személygépjármű kereskedelem	CZ	CZK
Milan Král Holding a.s.	Vásárlás	100%	100%	Vagyonkezelés	CZ	CZK
AutoWallis České Budějovice a.s.	Vásárlás	100%	100%	Személy- és tehergépjármű kereskedelem	CZ	CZK
ACR Auto a.s.	Vásárlás	100%	100%	Személygépjármű kereskedelem	CZ	CZK
MNC Auto a.s.	Vásárlás	100%	100%	Személygépjármű kereskedelem	CZ	CZK
MK KAR-LAK s.r.o	Vásárlás	100%	100%	Személygépjármű kereskedelem	CZ	CZK
MK správní společnost s.r.o	Vásárlás	100%	100%	Személygépjármű kereskedelem	CZ	CZK

A Csoportba tartozó közös vezetésű vállalatok listája:

Társaság neve	Megszerzés jogcíme	Tulajdonosi részesedés 2026.06.30	Tulajdonosi részesedés 2025	Fő tevékenység	Bejegyzés országa	Pénznem
AutoWallis Caetano Holding Zrt.	Alapítás	50%	50%	Vagyonkezelés	HU	HUF
RN Hungary Kft.	Vásárlás	50%	50%	Személygépjármű kereskedelem	HU	HUF
AWSC Retail Kft.	Alapítás	50%	50%	Személygépjármű kereskedelem	HU	HUF
NSN RO s.r.l	Alapítás	50%	-	Személygépjármű kereskedelem	RO	RON
XPG CEE Kft.	Alapítás	50%	-	Személygépjármű kereskedelem	HU	HUF
AWSC SLO d.o.o	Alapítás	50%	-	Személygépjármű kereskedelem	SLO	EUR

NYILATKOZATOK

A jelen tömörített konszolidált évközi pénzügyi kimutatásokat és vezetőségi (üzleti) jelentést (összefoglalóan Beszámoló) a Csoport Igazgatósága 2026. augusztus 24-én megtárgyalta és a közzétételre engedélyezte.

Kijelentjük, hogy a Csoport 2026. első félévre vonatkozó évközi tömörített konszolidált pénzügyi kimutatásai az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban (IAS 34), a legjobb tudásunk szerint készült, valós és megbízható képet adnak a Csoport eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről.

Továbbá kijelentjük, hogy a 2026. első félévre vonatkozó vezetőségi (üzleti) jelentése megbízható képet ad a Csoport helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, valamint ismerteti a valószínűsíthető főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Kijelentjük és felhívjuk a figyelmet, hogy a Csoport jelen féléves jelentését független könyvvizsgáló nem ellenőrizte.

Budapest, 2026. augusztus 24.

Ormosy Gábor
igazgatóság tagja

Müllner Zsolt
igazgatóság tagja

AutoWallis Nyrt.

A jelen időszaki jelentés a Csoport véleményére és várakozásaira vonatkozó, előretekintő állításokat, jövőre vonatkozó kijelentéseket is tartalmazhat, 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 Csoport 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.