

Vezetőségi jelentés

a 2026. félévi összevont (konszolidált) éves beszámolójához

A vállalkozás fő tevékenysége vasúti és közúti fuvarozás, illetve szállítmányozás, döntően magyarországi vállalkozások számára. Legnagyobb vevője közúti árufuvarozás területén a LAFARGE Cement Magyarország Kft., az OMV Hungária Ásványolaj Kft. és a MOL Nyrt, a vasúti szállítmányozási területen export értékesítés tekintetében a Railtrans International a.s., illetve hazai oldalon a MVM Mátra Energia Zrt.

A vállalatcsoport célja a meglévő üzletágak megtartása és stabilizálása mellett az energiaszektorban a jelenlét erősítése. 2021 év végén a vállalatcsoport belépett a megújuló energiaforrások piacára, megkezdte működését és villamosenergia termelését 2022 első félévében és további napelemek (1x4MW és 4x1MW teljesítmény) telepítése történt a 2023-as évben és termelési fázisba lépett 2024-ben.

A 2026. augusztus 31-én aláírásra került konszolidált beszámoló kiegészítő mellékletének 1.1 pontjában felsorolt leányvállalatok operatív irányítását kijelölt ügyvezetők végzik, feladatuk része az adott leányvállalat üzleti irányítása és a hatékony gazdálkodás feltételeinek biztosítása. Rendszeres riportolási kötelezettségük van a Holding vezérigazgatója felé. A leányvállalatok számára a funkcionális szakmai feladatok (pl. pénzügy, számvitel, treasury, jogi támogatás, akvizíciók támogatása) jelentős részét a Holding társaság biztosítja közvetlen vagy közvetített szolgáltatási formában.

A Holding vezérigazgatója az operatív szakmai vezetőkkel közösen alakítja a vállalat csoport stratégiáját, gondoskodik a szinergiák minél nagyobb kihasználásáról, csoportszinten fogadja el a középtávú terveket és dönt a csoporton belüli jelentősebb beruházásokban, cégátalakulásokban, akvizíciókban. A holdingszintű gazdálkodásban a közeljövőben jelentős változás nem várható, jelentős változást okozó belső döntések nem születtek.

Az Illés Csoport kifejezetten kutatási, kísérleti fejlesztési tevékenységet nem végez, ugyanakkor nyitott arra, hogy tevékenysége során hasznosítson új kutatási eredményeket.

Az Illés Holding Zrt üzleti tevékenységének fejlesztése céljából 2021-ben előkészítette és 2022. február 22-én 10 éves lejáratú XBOND kötvényt bocsátott ki, Illés NKP kötvény 2032/I Kötvény elnevezéssel, 6 Mrd Ft értékben, 5 % kuponnal. Az ezzel kapcsolatos beszámolási kötelezettségek, illetve ehhez kapcsolódó célok elérése kiemelt prioritás a vállalatcsoport számára.

A Társaság vezetése és a tulajdonos eltökélt aziránt, hogy a Társaság folytassa vállalkozási tevékenységét, az ehhez szükséges esetleges intézkedéseket biztosítani fogja, ezért a konszolidált éves beszámoló a vállalkozás folytatásának feltételezésével készült.

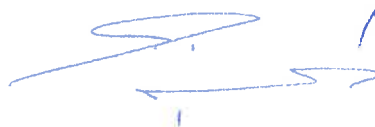
A cégcsoport 2026. első félévi összevont (konszolidált) nettó árbevétele 19 786 mFt, amely a 42 614 mFt összegű NKP üzleti terv 46%-ának felel meg. A konszolidált EBITDA az időszak végén 1 755 mFt volt, amely az 5 151 mFt összegű éves terv 34%-os teljesítését jelenti. Az adózás előtti eredmény 314 mFt szinten alakult, amely a tervezett 2 139 mFt 15%-át éri el, ugyanakkor a pénzügyi eredmény 2 569 mFt-tal a 1 756 mFt-os tervet 146%-ban teljesítette.

A tervhez viszonyított bevétel- és EBITDA-elmaradás jelentős részben a cégcsoport portfóliójában bekövetkezett változásokkal magyarázható. Az NKP terv készítésekor még a cégcsoport részét képezték a később értékesített vagy a portfólióból kikerült társaságok (értékesítés, vagy tulajdonosi összetétel

változásból fakadóan), így különösen a Translog és az Iris Trade, amelyek árbevétele és operatív eredménye (EBITDA-ja) a tervszámokban még szerepelt. Ennek megfelelően ezen társaságok tényleges 2026. évi működési teljesítménye a konszolidált árbevételben és EBITDA-ban már nem jelenik meg. Ugyanakkor az értékesítésükből származó pénzügyi eredmény a pénzügyi műveletek eredményében realizálódott, amely hozzájárult a tervet jelentősen meghaladó, 146%-os pénzügyi eredmény eléréséhez. Mindezek alapján a bevételi és EBITDA-eltérés túlnyomórészt a cégcsoport szerkezetének változásából ered, ezért nem tekinthető tervezési hibának.

A főtevékenységet végző tagvállalatok aktuális előrejelzései alapján a menedzsment várakozása szerint a cégcsoport éves eredményessége az év második felében tovább javulhat. Az NKP terv teljesülésének értékelése során ugyanakkor szükséges figyelembe venni a tervkészítést követően bekövetkezett portfólióváltozások hatását, amelyek a tervezett és a tényleges működési eredmények összehasonlíthatóságát érdemben befolyásolják.

Budaörs, 2026. augusztus 31.



Illés Holding Zrt

Illés Tamás

vezérigazgató