AutoWallis
DRIVING TOGETHER

Befektetői prezentáció

2026. Q1-Q3

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

Figyelemfelhívás

A jelen befektetői prezentáció alapját a Társaság az EU által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási sztenderdek (EU IFRS-ek) alapján készített 2026.09.30-i fordulónappal végződő 2026.01.01-től 2026.09.30-ig terjedő időszakra vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásai képezik. A jelen prezentációban szereplő információk nem auditáltak, azokat független könyvvizsgáló nem ellenőrizte.

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

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

A jelen befektetői prezentációhoz kapcsolódóan a Társaság a pénzügyi számait részletesen, a felhasználást segítő formátumban honlapján szintén közzéteszi. A részletes pénzügyi adatok elérhetősége: ***https://www.autowallis.com/for-investors/events-reports-and-shareholder-presentations***



Tartalomjegyzék

01 Vezetői összefoglaló

02 Működési eredmények

03 Csoport pénzügyi eredmények

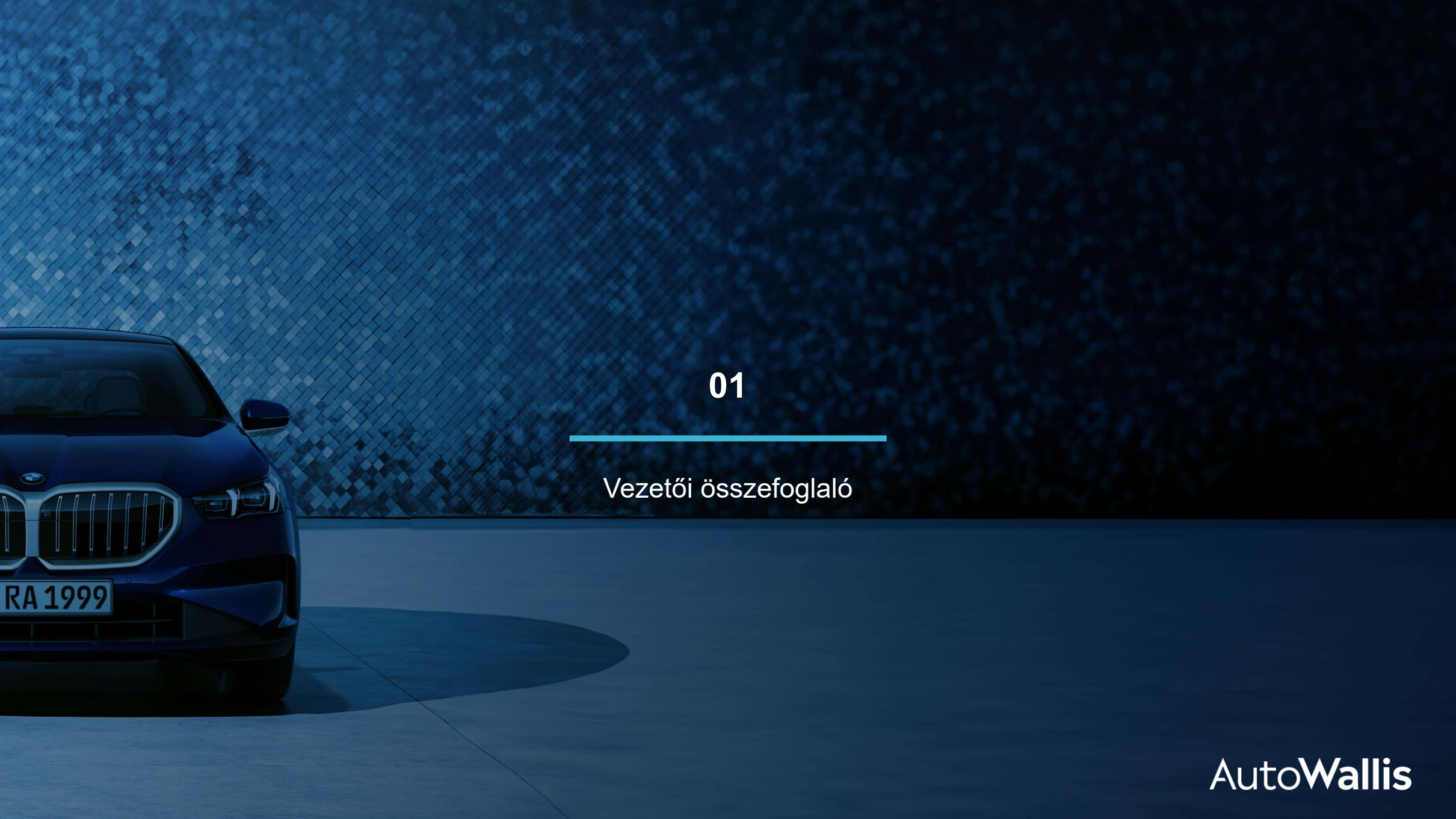
04 Üzletági eredmények

05 Kiterjesztett csoport eredmények

06 Piacra reagáló és a működési hatékonyságot javító intézkedések

07 Mellékletek

AutoWallis



01

Vezetői összefoglaló

AutoWallis

A növekvő autópiacon az erősödő verseny, a változó kereslet és a devizahatások egyaránt befolyásolják az AutoWallis teljesítményét

A piaci átrendeződés egyszerre teremt növekedési lehetőségeket és helyez nyomást a jövedelmezőségre.

A régiós autópiac az uniós átlagnál jobban növekszik (EU: +5,7%, CEE8: +6,7%) de a kereslet országonként eltérően alakul

- Az AutoWallis releváns piacain eltérően alakult a kereslet: míg Magyarországon bővült. A piaci átrendeződés és az erősödő verseny egyre nagyobb különbségeket eredményez az egyes márkák teljesítményében.
- Romániában az elhúzódó politikai és gazdasági visszaesés (továbbra is kiugrónak tekinthető infláció 6,5%, bár csökkenést mutat az előző év 8,6%-hoz képest, tartósan gyengébb devizaárfolyam mellett) az újautó-piacon is a vártnál mélyebb és tartósabb visszaesést okoz.

A kínai gyártók térnyerése fokozza a versenyt és az árnyomást

- Az új szereplők megjelenése átrendezi a piaci részesedéseket, erősíti az árversenyt és nyomás alá helyezi a marzsokat. Az átrendeződést ugyanakkor új importőri és kiskereskedelmi növekedési lehetőségeket is teremt.
- Az EU-ban az elektromos és plug-in hibrid járművek regisztrációja növekszik, miközben a hagyományos benzines és dízelmodelleké csökken. Az átállás eltérő üteme segíti a kínai térnyerést, de egyben felértékeli a diverzifikált márkaportfólió szerepét.

Túlkínálat és magas készletszintek

- A magas készletszintek és a jelentős piaci túlkínálat támogatják az akciós volumenértékesítést, ugyanakkor ár- és marginnyomást, valamint magasabb készletfinanszírozási igényt okoznak.

A forint erősödése negatívan hat az árbevételre

- A külföldi piacokon realizált bevételek forintra történő átszámítása csökkenti a kimutatott árbevételt, miközben az erősebb forint kedvezően hat a devizában fennálló kötelezettségekre.

2026 eddigi legfontosabb eseményei

Az AutoWallis aktívan bővíti márka- és országportfólióját, erősítve hosszú távú növekedési és diverzifikációs alapjait

2026 októberében az AutoWallis kibővítette az importőri megállapodását a kínai Geely Auto-val a **Zeekr ausztriai és lengyelországi értékesítési jogaira**. Ausztriában az AutoWallis önállóan, Lengyelországban pedig portugál partnerünkkel, a Salvador Caetano Csoporttal közösen látja majd el a Zeekr nagykereskedelmi képviseletét. A megállapodással két stratégiai jelentőségű piacon erősítjük tovább regionális jelenlétünket, miközben portfóliónk egy gyorsan növekvő, prémium elektromos márkával bővül.

Bővült az AutoWallis kiskereskedelmi hálózata is. 2026 augusztus végén nyílt meg a **Land Rover budai butikszalonja**, majd októberben az AutoWallis átadta első **debreceni ötmárkás kereskedelmi és szolgáltató központját**, ahol két egymás mellett működő helyszínen öt autómárka - Renault, Dacia, Opel, Kia és BYD – teljes körű kereskedelmi és szervizszolgáltatásai érhetők el.

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.**

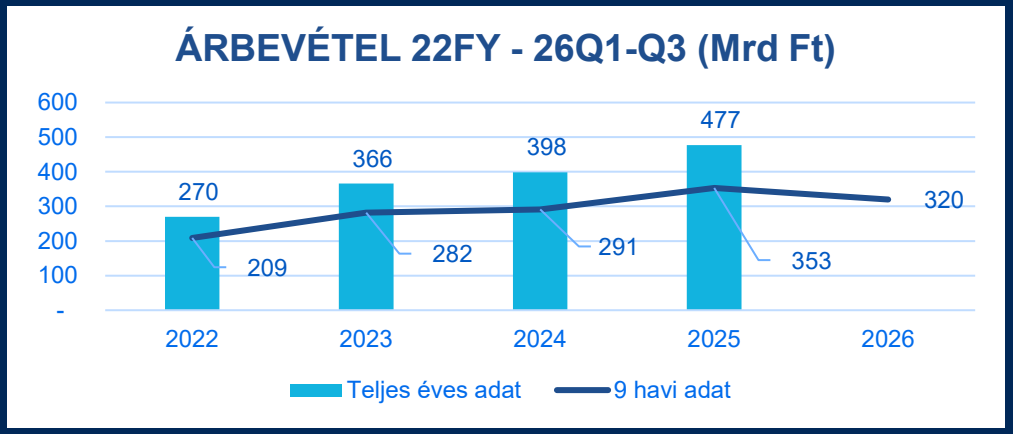
Magyarország, Horvátország és Szlovénia után **Romániában** is az AutoWallis nyerte el az **Xpeng importőri jogait portugál partnerével**, a Salvador Caetano Csoporttal közösen. Az innovatív kínai elektromos járműgyártó bevezetése 2026 nyár elején elindult az újabb, immáron negyedik országban.

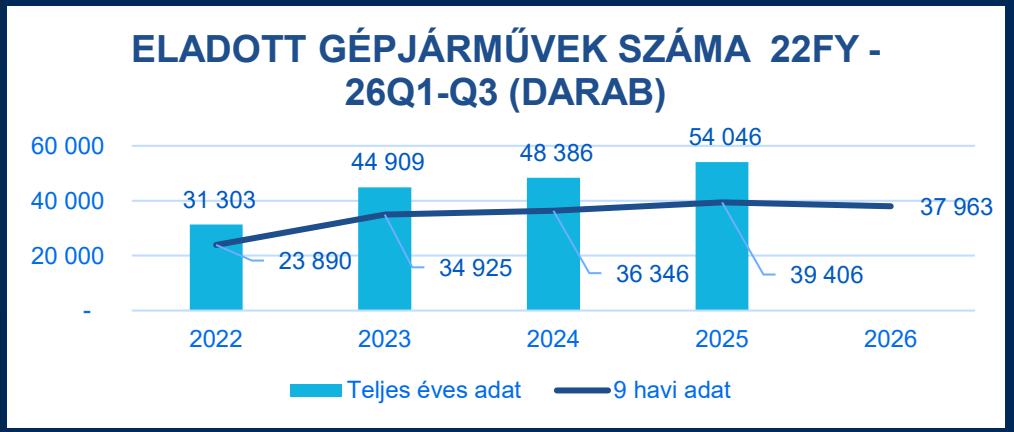
Meglévő forrásai mellett a tavalyi, **5,7 milliárd forintos adózott nyereségét is növekedési stratégiájának megvalósítására fordítja az AutoWallis Csoport**, miután a társaság éves rendes közgyűlésén a részvényesek elfogadták az Igazgatóság előterjesztését a 2025. évi jelentésről és az eredmény felhasználásáról. A közgyűlés több más mellett sajátrészvény-vásárlási, valamint tőkeemelési felhatalmazásról is döntött.

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.

Portfólió

Stabil portfólió, változatlanul erős diverzifikáció.







Kiemelt mutatószámaink

ELADOTT JÁRMŰ	ÁRBEVÉTEL	EBITDA	EPS
37.963 darab (2026. I-III. negyedév)	**320 milliárd Ft** (2026. I-III. negyedév)	**8,8 milliárd Ft** (2026. I-III. negyedév)	**-4,58 Ft/részvény** (2026. I-III. negyedév)
-3,7% vs. 2025. I-III. negyedév	**-9,3%** vs. 2025. I-III. negyedév	**-30,0%** vs. 2025. I-III. negyedév	**-168,3%** vs. 2025. I-III. negyedév

- Az értékesített járművek 3.7%-os csökkentését a nagykereskedelmi értékesítés 6,8%-os visszaesése okozta, ezen belül is a KGM márka a kínai versenytársak erősödő piaci jelenléte és a márka gyengélkedő román piaci kitettsége következtében. A KGM visszaesését az újonnan induló nagykereskedelmi márkák és a kiskereskedelmi üzletág 4%-kos növekedése csak részben tudták kompenzálni.
- Az árbevétel 9,3%-os csökkenését a teljes körűen konszolidált társaságok 7,4%-os volumenvesztése (KGM) valamint a forint erősödése magyarázza. Az utóbbi jelentősen érintette a 60% feletti Magyarországon kívül realizált árbevétel átértékelését.
- Az EBITDA 30%-os visszaesést elsősorban az alacsonyabb árbevétel, az árréstömeg csökkenése és az új márkák induló költségei okozták.
- A III. negyedévi forintgyengülés az első félévi 1,7 milliárd Ft árfolyamnyereséget kilenchavi szinten 0,1 milliárd Ft-ra mérsékelte, főként a készlethez kapcsolódó kötelezettségek átértékelésén keresztül.



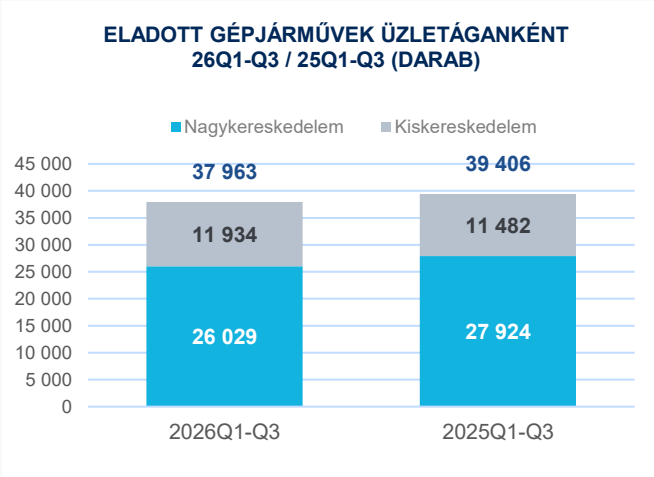
02

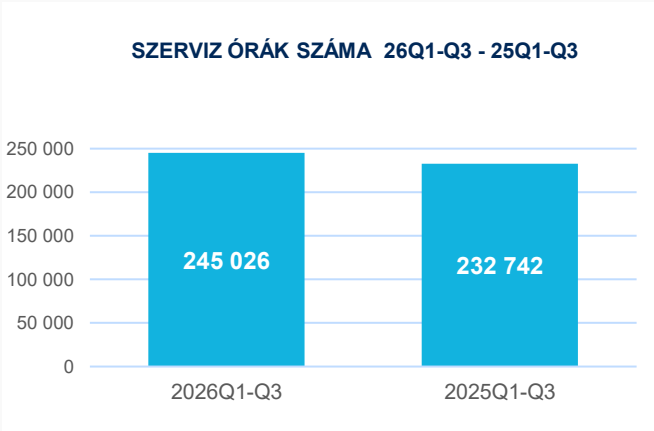
Működési eredmények

Működési teljesítmény (1)

Az új márkák és frissülő modellkínálat ebben az időszakban még csak részben ellensúlyozzák a hagyományos márkák visszaesését

- A **Nagykereskedelmi üzletág** 2026. első három negyedévében **6,8 százalékkal kevesebb** gépjárművet értékesített az előző év azonos időszakához képest, ugyanakkor a 2025. első negyedévi egyszeri bázishatást kiszűrve az üzletág volumene mintegy 4,9%-kal mérséklődött. Az **Opel** értékesítési teljesítményét továbbra is a gyártási problémák miatt későbbre tolódó rendelési tételek befolyásolták (1400 db, **3,5%-os elmaradás**). A **KGM** a bázishatás kiszűrését követően is jelentős visszaesést mutatott az előző év azonos időszakához képest (bázishatás nélkül -27%), amely a szegmensben növekvő versennyel, különösen a kínai gyártók erősödő jelenlétével, valamint az előző időszakban felgyülemlett márkakereskedői készletek értékesítésével magyarázható. A KGM újrapozicionálásának hatása a korábban vártnál lassabban jelentkezik, mivel a kínai márkák árnyomása és a kereskedői készletek leépítése tartósabbnak bizonyul. Az üzletág által forgalmazott többi márka (Isuzu, Land Rover) értékesítési darabszámai mintegy 10%-kal maradnak el az előző év azonos időszakától. A kínai új, induló márkák (Farizon, NIO, Geely) értékesítése fokozatosan épül fel, de még nem tudta ellensúlyozni az inkumbens márkák visszaesését.
- A közös vezetésű vállalkozások által képviselt márkák közül a **Renault és Dacia** értékesítési számai a kínai márkák által generált árverseny ellenére a tavalyi szint közelében maradtak. A tavaly harmadik negyedévben indult romániai **Nissan** (+362 darab), valamint a már négy országban jelenlévő **XPENG** (+308 darab) is növelte az üzletág darabszámait, melyek üzletfejlesztési hatásként értékelhetőek, új márkák indításán keresztül.

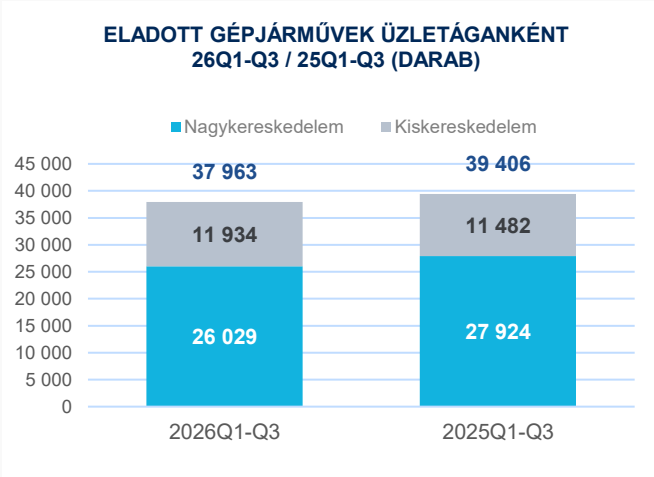


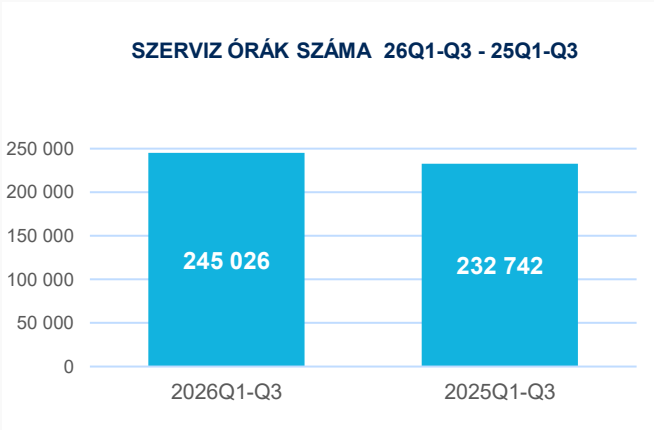


Működési teljesítmény (2)

Organikus volumenbővülés, továbbra is erős szlovén teljesítmény és a jövőbeni aftersales növekedést támogató újautó-értékesítés.

- A **Kiskereskedelmi üzletág** az év első kilenc hónapjában **7,1 %-kal 9.339 darabra* növelte az új gépjárművek értékesítését** a vállalat által lefedett piacokon. A használtautó-eladás összességében 6,2 százalékos (-171 db) csökkenést mutatott, mely bázishatással magyarázható. A piacok közül kiemelkedő volt a **szlovén kereskedések** teljesítménye, **ahol 22%-os növekedést ért el** a csoport gépjárműértékesítés területen.
- A szervizórák számának bővülése megmaradt a harmadik negyedévben is, így az **összesen 5,3 százalékkal 245.026-ra emelkedett**. Ez elsősorban az organikus bővülésnek, valamint a a 2025 Q4-ben elindított debreceni szerviz teljesítményének volt köszönhető. A magas újautó-értékesítési növekedés továbbra is az aftersales üzletág jövőbeni bővülését vetíti előre.



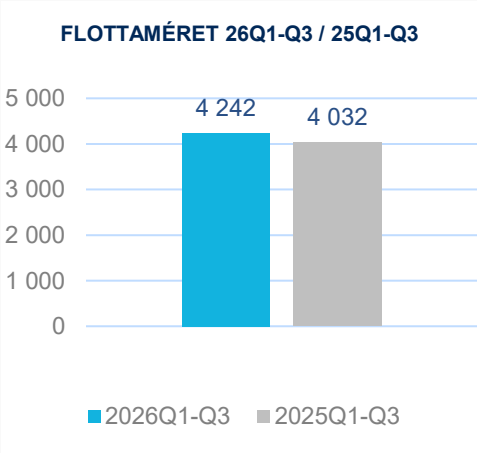


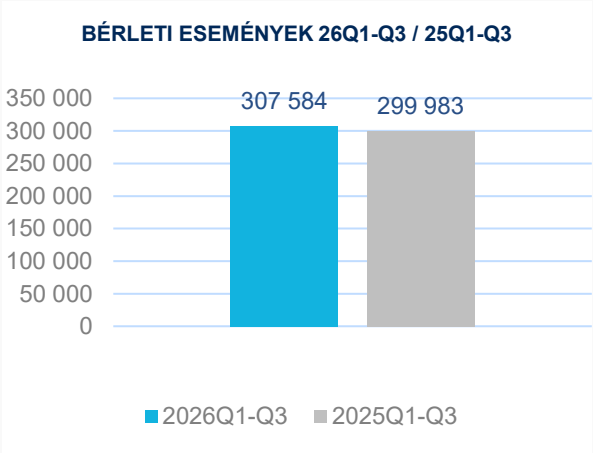
** A konszolidációba be nem vont társvállalatok eladásaival együtt*

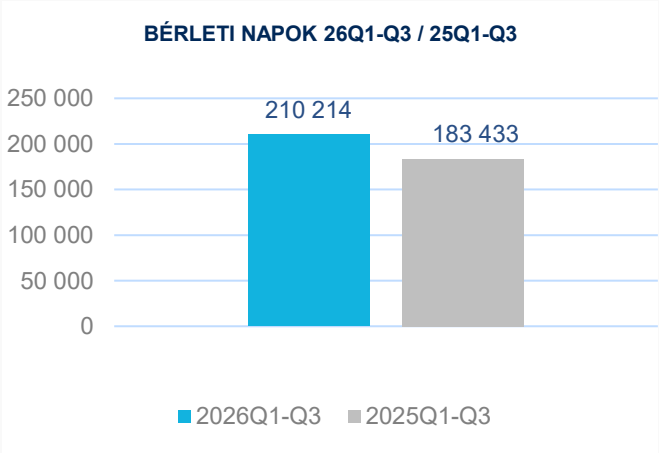
Működési teljesítmény (3)

Mobilitási szolgáltatások üzletág: bővülés valamennyi fő naturáliában, növekvő flotta és ügyfélbázis.

- Az AutoWallis **Mobilitási Szolgáltatások Üzletágánál** (melybe a Csoport rövid- és hosszú távú gépjármű kölcsönzése, flottakezelési tevékenysége, továbbá autómegosztó szolgáltatása tartozik) a bérleti események száma 2,5%-kal, a bérleti napok száma 15%-kal növekedett, melyet **mind az autómegosztási, mind a rent-a-car szolgáltatási terület összehasonlító időszakhoz képest együttes, jobb teljesítménye eredményezett**.
- Az AutoWallis Csoport átlagos flottamérete 5,2 százalékkal, 210 darabbal magasabb az előző év azonos időszakához képest, mely a flottakezelés **növekvő ügyfélbázisával magyarázható.**









03

Csoport pénzügyi eredmények

AutoWallis

Pénzügyi teljesítmény

A csoport konszolidált árbevétele a Nagykereskedelmi üzletág visszaeső teljesítménye és a forint erősödése miatt csökkent

- A Csoport **árbevétele** 2026. első három negyedévében 320 milliárd Ft-ra csökkent, mely az üzletágak teljesítménye mellett bázishatással (tűzkárral érintett autók egyszeri 2025. I. negyedévi értékesítése), valamint a forint árfolyamának erősödésével is magyarázható. A Csoport árbevételének körülbelül 61,5%-a külföldi piacokról származik így a magyar deviza erősödése negatívan hatott az árbevétel forintban kimutatott alakulására. (2026 I-III. negyedév átlagárfolyam: 369,0 HUF/EUR; 2025 I-III. negyedév átlagárfolyam: 401,6 HUF/EUR)
- A **Nagykereskedelmi üzletág** előző év azonos időszakához képest 34 milliárd forinttal kevesebb árbevételt realizált, mely változást több tényező együttesen okozott. Az árbevétel 20%-kal csökkent, ami egyrészt KGM márkához kapcsolódó volumencsökkenéssel (teljes körűen konszolidált társaságok esetén -13%), jelentős forinterősödéssel, valamint kisebb részben modellmix- és árváltozással magyarázható. Az új kínai márkák bevezetése miatti költségek az értékesítés felfutásával párhuzamosan átmenetileg magasabb arányban (csökkenő határköltség) terhelik az üzletág eredményét.
- A **Kiskereskedelmi üzletág** árbevétele az értékesített darabszám 3,9%-os növekedése ellenére 1%-kal csökkent előző év azonos időszakához képest, elsősorban a forint erősödésének hatására illetve márkaösszetételhatás miatt (volumenmárkákon történt a növekedés).
- A **Mobilitási szolgáltatások üzletág** árbevétel növekedéséhez a rövid- és hosszú távú gépjármű kölcsönzés és az autómegosztó szolgáltatás együttesen hozzájárult.

Adatok millió forintban (mFt)	2026Q1-Q3	2025Q1-Q3	vált. %	vált. mFt
Árbevétel	320 257	353 222	(9%)	(32 965)
Nagykereskedelmi üzletág	134 946	168 546	(20%)	(33 601)
Kiskereskedelmi üzletág	175 761	177 030	(1%)	(1 269)
Mobilitási szolgáltatások üzletág	9 550	7 646	25%	1 904
Lízingkövetelésekből származó kamatbevételek	1 095	1 339	(18%)	(244)
Anyagköltség és aktivált saját teljesítmények értéke	(12 864)	(11 757)	9%	(1 107)
Igénybe vett szolgáltatások	(19 220)	(19 336)	(1%)	116
Eladott áruk beszerzési értéke	(258 502)	(290 032)	(11%)	31 530
Személyi jellegű ráfordítások	(19 280)	(18 897)	2%	(383)
Értékcsökkenési leírás	(6 242)	(5 578)	12%	(664)
Értékesítési eredmény	5 244	8 961	(41%)	(3 717)
Egyéb bevételek és ráfordítások	(2 700)	(2 026)	33%	(674)
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	2 546	6 935	(63%)	(4 389)
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	(2 308)	(2 289)	1%	(19)
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	(1 265)	(1 131)	12%	(134)
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	121	1 420	*N/A*	(1 299)
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	174	(136)	*N/A*	310
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	(3 279)	(2 136)	54%	(1 143)
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	(402)	631	(164%)	(1 033)
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	(1 135)	5 430	(121%)	(6 565)
*Adózás előtti eredmény%**	*-0,2%*	*1,4%*	*(117%)*	*N/A*
Adóráfordítás	(1 312)	(1 841)	(29%)	529
NETTÓ EREDMÉNY	(2 444)	3 589	(168%)	(6 033)
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	(811)	(543)	49%	(268)
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	**(3 256)**	**3 046**	**(207%)**	**(6 302)**
EPS (Ft/részvény)	**(4,58)**	**6,71**	**(168%)**	**(11,29)**
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	40	(95)	(142%)	135
EBITDA	**8 827**	**12 608**	**(30%)**	**(3 781)**
EBITDA%	2,8%	3,6%	(23%)	N/A
Bruttó árrés	61 755	63 190	(2%)	(1 435)
Bruttó árrés%	19,3%	17,9%	8%	N/A
Adózás előtti eredmény margin %	-0,35%	1,54%	(123%)	N/A

**Az AutoWallis Caetano Holding Zrt. közös vezetésű vállalkozás konszolidált eredménye nélkül kalkulált Adózás előtti eredmény %.*
***A 2025. évi összehasonlító adatok újraprezentálásra kerültek a szervizanyagköltségek egységesebb és pontosabb bemutatása érdekében. Ennek keretében az eladott áruk beszerzési értéke 2,1 milliárd forinttal csökkent, míg az anyagköltség azonos összeggel növekedett.*

Pénzügyi teljesítmény

- Az **ELÁBÉ** (11)%-os, árbevételhez képest nagyobb csökkenése az összehasonlító időszakhoz képest két fő tényezőre vezethető vissza. Egyrészt a visszahívási kampányok eredményeként magasabb garanciális árbevételt (~1 milliárd Ft) számoltunk el, aminek a költségpárja az Egyéb ráfordításokban jelenik meg. A másik pedig a kedvező összetételhatás eredménye, mivel a magasabb jövedelmezőségű üzletágak súlya növekedett.
- Az egyéb **operatív költségek** közül az anyagköltség elsősorban a fent említett ELÁBÉ-ból való technikai átsorolás miatt növekedett. Az igénybe vett szolgáltatások körülbelül az előző év azonos szintjén alakultak.
- A **személyi jellegű ráfordítások** emelkedése 2% volt, mely a debreceni kereskedés 2025. 4. negyedévi nyitásával, az új márkák indulásával, illetve a 2026. évi második negyedévben történt bérfejlesztésekkel magyarázható, melyet részben kompenzált a teljesítményarányos ösztönzők csökkenése. A Csoport átlagos statisztikai létszáma 2026 első három negyedévében a teljes körűen konszolidált vállalatok esetében 1 460 fő, amíg 2025. első három negyedévében 1 444 fő volt.
- Az **Értékcsökkenési leírás** 12%-os növekedése az előző év hasonló időszakához képest elsősorban a mobilitás üzletágban megnövekedett gépjárműflottából, kisebb részt a debreceni kereskedés 2025. 4. negyedévi nyitásából fakad.

Adatok millió forintban (mFt)	2026Q1-Q3	2025Q1-Q3	vált. %	vált. mFt
Árbevétel	320 257	353 222	(9%)	(32 965)
Nagykereskedelmi üzletág	134 946	168 546	(20%)	(33 601)
Kiskereskedelmi üzletág	175 761	177 030	(1%)	(1 269)
Mobilitási szolgáltatások üzletág	9 550	7 646	25%	1 904
Lízingkövetelésekből származó kamatbevételek	1 095	1 339	(18%)	(244)
Anyagköltség és aktivált saját teljesítmények értéke	(12 864)	(11 757)	9%	(1 107)
Igénybe vett szolgáltatások	(19 220)	(19 336)	(1%)	116
Eladott áruk beszerzési értéke	(258 502)	(290 032)	(11%)	31 530
Személyi jellegű ráfordítások	(19 280)	(18 897)	2%	(383)
Értékcsökkenési leírás	(6 242)	(5 578)	12%	(664)
Értékesítési eredmény	5 244	8 961	(41%)	(3 717)
Egyéb bevételek és ráfordítások	(2 700)	(2 026)	33%	(674)
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	**2 546**	**6 935**	**(63%)**	**(4 389)**
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	(2 308)	(2 289)	1%	(19)
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	(1 265)	(1 131)	12%	(134)
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	121	1 420	*N/A*	(1 299)
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	174	(136)	*N/A*	310
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	(3 279)	(2 136)	54%	(1 143)
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	(402)	631	(164%)	(1 033)
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	(1 135)	5 430	(121%)	(6 565)
*Adózás előtti eredmény%**	*-0,2%*	*1,4%*	*(117%)*	*N/A*
Adóráfordítás	(1 312)	(1 841)	(29%)	529
NETTÓ EREDMÉNY	(2 444)	3 589	(168%)	(6 033)
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	(811)	(543)	49%	(268)
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	**(3 256)**	**3 046**	**(207%)**	**(6 302)**
EPS (Ft/részvény)	**(4,58)**	**6,71**	**(168%)**	**(11,29)**
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	40	(95)	(142%)	135
EBITDA	**8 827**	**12 608**	**(30%)**	**(3 781)**
EBITDA%	2,8%	3,6%	(23%)	N/A
Bruttó árrés	61 755	63 190	(2%)	(1 435)
Bruttó árrés%	19,3%	17,9%	8%	N/A
Adózás előtti eredmény margin %	-0,35%	1,54%	(123%)	N/A

**Az AutoWallis Caetano Holding Zrt. közös vezetésű vállalkozás konszolidált eredménye nélkül kalkulált Adózás előtti eredmény %.*
***A 2025. évi összehasonlító adatok újraprezentálásra kerültek a szervizanyagköltségek egységesebb és pontosabb bemutatása érdekében. Ennek keretében az eladott áruk beszerzési értéke 2,1 milliárd forinttal csökkent, míg az anyagköltség azonos összeggel növekedett.*

Pénzügyi teljesítmény

- Az **egyéb bevételek és ráfordítások nettó egyenlege (ráfordítás)** közel 0,6 milliárd Ft-tal emelkedett az előző évhez viszonyítva, döntően az ELÁBÉ-nál említett visszahívási kampányok garanciális ráfordításának ~1 milliárd HUF-os emelkedése miatt, melyet részben kompenzált tárgyieszköz értékesítésből származó eredmény, illetve a kiskereskedelemnek juttatott egyedi támogatások.
- A **pénzügyi bevételek és ráfordítások nettó egyenlege** 3,3 milliárd Ft negatív egyenlegű volt.
  - A **kamatráfordítások és kamatbevételek nettó egyenlege** azonos szinten alakult az összehasonlító időszakhoz képest.
  - A **lízingekből származó pénzügyi ráfordítások növekedése** a mobilitási üzletági területen megnövekedett flottanagysággal, illetve az új bérelt ingatlanokkal magyarázható.
- Az **árfolyamkülönbözetből származó eredményt** a forint III. negyedévi gyengülése az első félévi 1,7 milliárd Ft árfolyamnyereséget kilenchavi szinten 0,1 milliárd Ft-ra mérsékelte, főként a készlethez kapcsolódó kötelezettségek átértékelésén keresztül. Ezzel a Csoport az összehasonlító időszakhoz képest közel 1,3 milliárd Ft-tal alacsonyabb eredményt számolt el.
  - A **közös vezetésű vállalkozások* konszolidált eredményéből** a Csoportra jutó rész 402 millió Ft veszteség a tárgyidőszakban, melyet a Nissan és Xpeng márkák induló költségei negatívan befolyásoltak.

**AutoWallis Caetano Holding Zrt. és leányvállalatait foglalja magába, mely Renault, Dacia, Alpine márkák magyarországi, Xpeng márka magyarországi, szlovéniai, horvátországi, romániai, Nissan romániai és moldovai nagykereskedelmi tevékenységét, valamint Renault és Dacia kiskereskedelmi tevékenységet lát el Magyarországon.*

Adatok millió forintban (mFt)	2026Q1-Q3	2025Q1-Q3	vált. %	vált. mFt
Árbevétel	320 257	353 222	(9%)	(32 965)
Nagykereskedelmi üzletág	134 946	168 546	(20%)	(33 601)
Kiskereskedelmi üzletág	175 761	177 030	(1%)	(1 269)
Mobilitási szolgáltatások üzletág	9 550	7 646	25%	1 904
Lízingkövetelésekből származó kamatbevételek	1 095	1 339	(18%)	(244)
Anyagköltség és aktivált saját teljesítmények értéke	(12 864)	(11 757)	9%	(1 107)
Igénybe vett szolgáltatások	(19 220)	(19 336)	(1%)	116
Eladott áruk beszerzési értéke	(258 502)	(290 032)	(11%)	31 530
Személyi jellegű ráfordítások	(19 280)	(18 897)	2%	(383)
Értékcsökkenési leírás	(6 242)	(5 578)	12%	(664)
Értékesítési eredmény	5 244	8 961	(41%)	(3 717)
Egyéb bevételek és ráfordítások	(2 700)	(2 026)	33%	(674)
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	2 546	6 935	(63%)	(4 389)
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	(2 308)	(2 289)	1%	(19)
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	(1 265)	(1 131)	12%	(134)
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	121	1 420	*N/A*	(1 299)
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	174	(136)	*N/A*	310
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	(3 279)	(2 136)	54%	(1 143)
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	(402)	631	(164%)	(1 033)
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	(1 135)	5 430	(121%)	(6 565)
*Adózás előtti eredmény%**	*-0,2%*	*1,4%*	*(117%)*	*N/A*
Adóráfordítás	(1 312)	(1 841)	(29%)	529
NETTÓ EREDMÉNY	(2 444)	3 589	(168%)	(6 033)
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	(811)	(543)	49%	(268)
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	**(3 256)**	**3 046**	**(207%)**	**(6 302)**
EPS (Ft/részvény)	**(4,58)**	**6,71**	**(168%)**	**(11,29)**
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	40	(95)	(142%)	135
EBITDA	**8 827**	**12 608**	**(30%)**	**(3 781)**
EBITDA%	2,8%	3,6%	(23%)	N/A
Bruttó árrés	61 755	63 190	(2%)	(1 435)
Bruttó árrés%	19,3%	17,9%	8%	N/A
Adózás előtti eredmény margin %	-0,35%	1,54%	(123%)	N/A

**Az AutoWallis Caetano Holding Zrt. közös vezetésű vállalkozás konszolidált eredménye nélkül kalkulált Adózás előtti eredmény %.*
***A 2025. évi összehasonlító adatok újraprezentálásra kerültek a szervizanyagköltségek egységesebb és pontosabb bemutatása érdekében. Ennek keretében az eladott áruk beszerzési értéke 2,1 milliárd forinttal csökkent, míg az anyagköltség azonos összeggel növekedett.*

Pénzügyi teljesítmény

A Csoport eredményességének átmeneti csökkenését elsősorban az inkumbens márkák elmaradó értékesítési volumene, valamint az újonnan indított márkák felfuttatásának kezdeti költségei okozzák, ami a piaci átrendeződés aktív kezelésének rövid távú lecsapódása az AutoWallis eredményeiben.

- A Csoport bruttó **árrése 19,3%** ami 2,1 százalékponttal magasabb az előző időszakihoz képest, ami egyrészt kedvező összetételhatás eredménye, mivel a magasabb jövedelmezőségű üzletágak súlya növekedett, másrészt egyedi hatások okozzák.
- Az árréstömeg csökkenése, valamint a működési költségek – különösen a munkaerőpiaci trendeket követő bérköltségek – emelkedése következtében az EBITDA, valamint adózás előtti eredmény mérséklődött. Az újonnan bevezetett kínai márkák, illetve az üzletfejlesztési kezdeményezések pozitív hatása **lassabb ütemben érvényesül az eredményességben** (magas határköltséggel indulnak).
- A Csoport **stratégiai fókuszában** továbbra is a CEE régió konszolidációjára épített növekedés végrehajtása áll, mely a piaci átrendeződés után az eredménytermelő képesség fenntartható növekedését támogatja. A **működési hatékonyság** növelését célzó csoportszintű szervezetfejlesztési intézkedések egy jelentős része június 30-ával lezárult (Drive program), ugyanakkor a működési hatékonyságra gyakorolt hatása csak későbbi időszakokban jelentkezik a további, jelenleg folyamatban lévő fejlesztések mellett. Ezek célja, hogy a Csoport termékajánlata, költségbázisa, hálózati működése, és márkamenedzsmentje jobban igazodjon az új piaci volumen- és árréskörnyezethez.
- Ugyanakkor fontos kiemelni, hogy volumenmárkák (különösen KGM) esetében – **a kínai márkák kezdeti árnyomása miatt erősödő versenynek** kitett szegmensben – a korábbi magasabb árrések ciklikus csökkenésére lehet számítani.
- Az „Egyéb átfogó leány átváltásán” soron keletkező jelentős veszteség a forint, mint csoport prezentálási pénznem erősödésének következtében alakult ki, az EUR és CZK funkcionális pénznemű leányvállalatok pénzügyi kimutatásainak átváltásával.

Adatok millió forintban (mFt)	2026Q1-Q3	2025Q1-Q3	vált. %	vált. mFt
Árbevétel	320 257	353 222	(9%)	(32 965)
Nagykereskedelmi üzletág	134 946	168 546	(20%)	(33 601)
Kiskereskedelmi üzletág	175 761	177 030	(1%)	(1 269)
Mobilitási szolgáltatások üzletág	9 550	7 646	25%	1 904
Lízingkövetelésekből származó kamatbevételek	1 095	1 339	(18%)	(244)
Anyagköltség és aktivált saját teljesítmények értéke	(12 864)	(11 757)	9%	(1 107)
Igénybe vett szolgáltatások	(19 220)	(19 336)	(1%)	116
Eladott áruk beszerzési értéke	(258 502)	(290 032)	(11%)	31 530
Személyi jellegű ráfordítások	(19 280)	(18 897)	2%	(383)
Értékcsökkenési leírás	(6 242)	(5 578)	12%	(664)
Értékesítési eredmény	5 244	8 961	(41%)	(3 717)
Egyéb bevételek és ráfordítások	(2 700)	(2 026)	33%	(674)
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	2 546	6 935	(63%)	(4 389)
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	(2 308)	(2 289)	1%	(19)
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	(1 265)	(1 131)	12%	(134)
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	121	1 420	*N/A*	(1 299)
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	174	(136)	*N/A*	310
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	(3 279)	(2 136)	54%	(1 143)
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	(402)	631	(164%)	(1 033)
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	(1 135)	5 430	(121%)	(6 565)
*Adózás előtti eredmény%**	*-0,2%*	*1,4%*	*(117%)*	*N/A*
Adóráfordítás	(1 312)	(1 841)	(29%)	529
NETTÓ EREDMÉNY	(2 444)	3 589	(168%)	(6 033)
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	(811)	(543)	49%	(268)
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	**(3 256)**	**3 046**	**(207%)**	**(6 302)**
EPS (Ft/részvény)	**(4,58)**	**6,71**	**(168%)**	**(11,29)**
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	40	(95)	(142%)	135
EBITDA	**8 827**	**12 608**	**(30%)**	**(3 781)**
EBITDA%	2,8%	3,6%	(23%)	N/A
Bruttó árrés	61 755	63 190	(2%)	(1 435)
Bruttó árrés%	19,3%	17,9%	8%	N/A
Adózás előtti eredmény margin %	-0,35%	1,54%	(123%)	N/A

**Az AutoWallis Caetano Holding Zrt. közös vezetésű vállalkozás konszolidált eredménye nélkül kalkulált Adózás előtti eredmény %.*
***A 2025. évi összehasonlító adatok újraprezentálásra kerültek a szervizanyagköltségek egységesebb és pontosabb bemutatása érdekében. Ennek keretében az eladott áruk beszerzési értéke 2,1 milliárd forinttal csökkent, míg az anyagköltség azonos összeggel növekedett.*

Pénzügyi helyzet

A készletállomány átmeneti növekedése, és az ahhoz kapcsolódó finanszírozási igény átmenetileg emelte a mérlegfőösszeget.

- A **befektetett eszközök** állománya 2025. év végéhez képest kis mértékben 1,6 mrd Ft-tal növekedett, ezen belül a lízingbe adott járművek értéke nőtt 1,4 mrd Ft-tal, aminek oka a mobilitás üzletág flottanövekedése.
- A **forgóeszközállomány** jelentős mértékben 13,8 mrd Ft-tal növekedett a 2025. év végi állományhoz viszonyítva. Ezt részben a készletérték 17,7 mrd Ft-os növekedése okozza, amelynek indoka a nagykereskedelmi és a kiskereskedelmi üzletágban tapasztalható autó darabszám növekedés, részben az új márkák bevezetéséhez kapcsolódóan. A nagykereskedelmi készletek növekedését a gyári termelésből, a vevői megrendeléseken felüli értékesítés és ebből eredő átmeneti készlettöbblet okoz. Az átmeneti kiskereskedelmi készletnövekedést a tőkemódszerrel bevont közös vezetésű vállalatokból a leányvállalatok felé történő, új értékesítési csatorna megnyitásából eredő készletszint növekedés magyaráz. Az egyéb forgóeszközök csökkenését a vevő és egyéb követelések fordulónapon alacsonyabb állománya magyarázza.
- A **hosszú lejáratú kötelezettségek** állománya csökkent 2025. év végéhez képest 4,3 mrd Ft-tal, amit egyrészt a hosszú és rövid lejáratú finanszírozás, fordulónapon fennálló struktúrája indokol (a hosszúból rövid lejáratú kölcsönök közé kerültek tételek), másrészt a devizás kötelezettségek fordulónapon erősebb forintárfolyam okozta leértékelődés okozott.
- A **rövid lejáratú kötelezettségek** növekedését a hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú hitelek közé történt átsorolása, valamint a nagykereskedelmi és kiskereskedelmi üzletág magasabb készletállományának hitelből és szállítói tartozásból történő finanszírozása okozott. Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségeket főleg a nagykereskedelmi üzletághoz kapcsolódó (elhatárolt) kereskedői bónuszok növekedése indokolja.

Adatok millió forintban (mFt)	26Q1-Q3	25FY	vált. %	V
Ingatlanok, gépek, berendezések	38 289	38 715	(1%)	(426)
Lízingbe adott járművek	7 831	6 388	23%	1 443
Eszközhasználati jogok	11 775	11 252	5%	523
Nettó befektetés lízingbe (hosszú lejáratú rész)	8 532	8 352	2%	180
Egyéb befektett eszközök	15 091	15 224	(1%)	(133)
Befektetett eszközök összesen	81 518	79 931	2%	1 587
Készletek	93 071	75 384	23%	17 687
Egyéb forgóeszközök	47 994	51 120	(6%)	(3 126)
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	15 233	16 004	(5%)	(771)
Forgóeszközök összesen	156 298	142 508	10%	13 790
MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN	**237 816**	**222 439**	**7%**	**15 377**

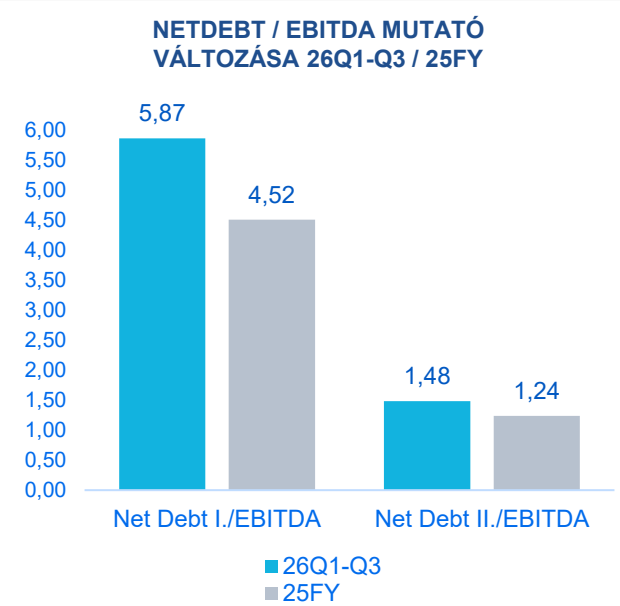
Adatok millió forintban (mFt)	26Q1-Q3	25FY	vált. %	V
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	61 812	65 208	(5%)	(3 396)
Hosszú lejáratú kötvénytartozás	15 301	16 332	(6%)	(1 031)
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	14 238	16 475	(14%)	(2 237)
Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből	12 605	13 418	(6%)	(813)
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	6 206	6 414	(3%)	(208)
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	48 350	52 639	(8%)	(4 289)
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	4 451	3 365	32%	1 086
Készletek finanszírozásához kapcsolódó hitelek	16 442	11 417	44%	5 025
Rövid lejáratú kötelezettségek lízingekből	9 928	7 288	36%	2 640
Fordított faktoringból származó kötelezettségek	27 599	27 108	2%	491
Egyéb rövid lejáratú kamatterhet viselő kötelezettségek	2 412	1 694	42%	718
Szállítók és vevőktől kapott előlegek	47 267	36 248	30%	11 019
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	19 555	17 472	12%	2 083
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	127 654	104 592	22%	23 062
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	**176 004**	**157 231**	**12%**	**18 773**
MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN	**237 816**	**222 439**	**7%**	**15 377**

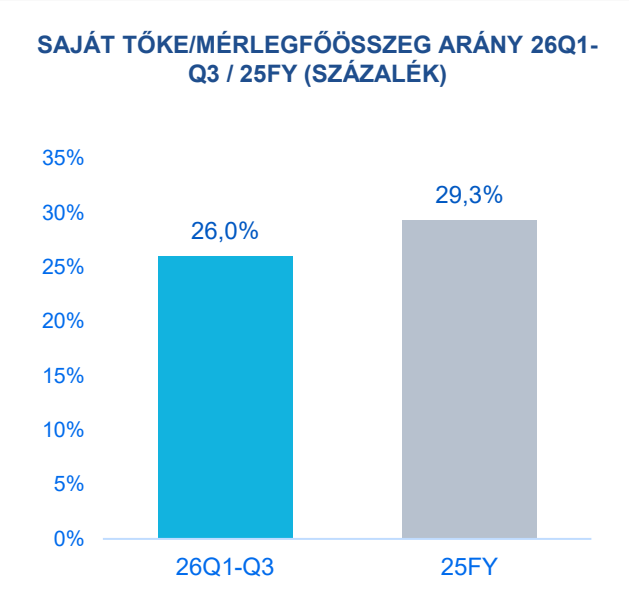
Megjegyzés: a pénzügyi adatok euróban (EUR) is bemutatásra kerülnek a Mellékletben

Pénzügyi erő

A Csoport továbbra is erős finanszírozási és likviditási pozícióval rendelkezik, az átmenetileg jelentkező negatív hatások ellenére.

- Az átmenetileg magasabb készletszint miatt a nettó adósságállomány emelkedett év végéhez képest, miközben a csökkenő értékesítési volumen, illetve az újonnan indított márkák kezdeti költségei jelentős mértékben, átmenetileg erodálták az EBITDA-t. Mindezek hatására a nettó adósság/EBITDA mutatók is magasabb szintre kerültek.
- A Csoport megőrizte egészséges tőkeszerkezetét, tőkemegfelelése továbbra is magasnak mondható 26%, de csökkenést mutat az összehasonlító időszakhoz viszonyítva.
- A Csoport továbbra is megfelelő likviditással és stabil adósságszolgálati képességgel rendelkezik, melyet a fordulónapon rendelkezésre álló 15 milliárd Ft-os pénzeszköz állomány is mutat.





Megj.:
EBITDA 12 havi gördülő érték;
Debt I. = Összes külső finanszírozás / all external debt
Debt II. = Összes külső finanszírozás - lízing kötelezettségek, készletek finanszírozásához kapcsolódó hitelek, Fordított faktoringból származó kötelezettségek / All external debt - leases, inventory financing



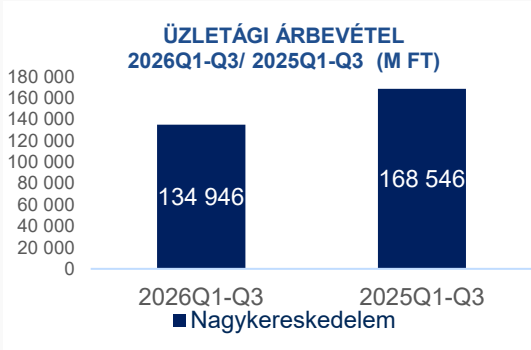
04

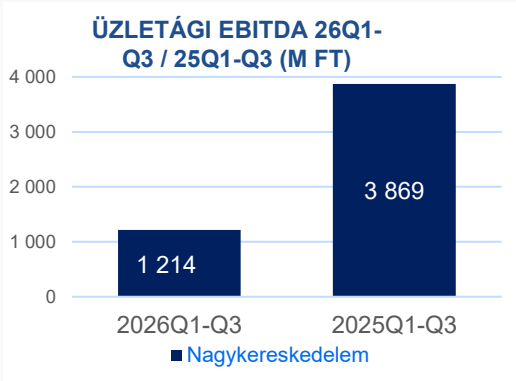
Üzletági részletek

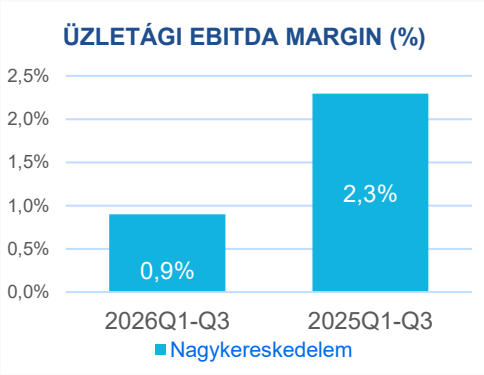
AutoWallis

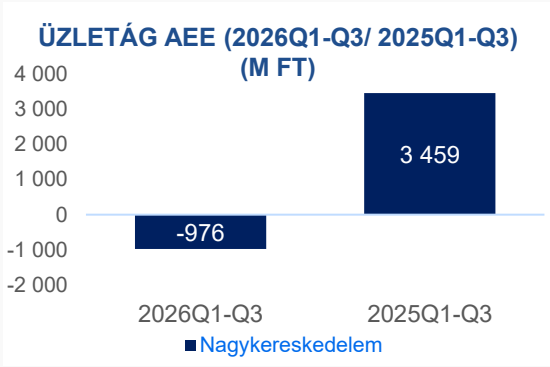
Üzletági elemzés – Nagykereskedelmi üzletág

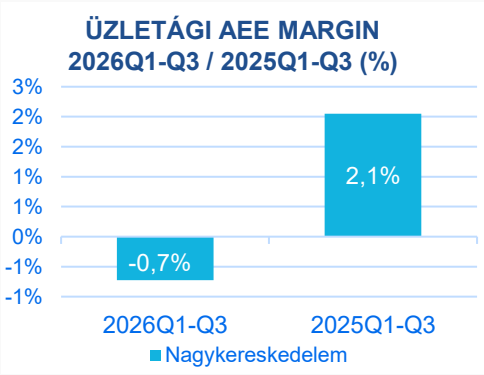
- A Nagykereskedelmi üzletág árbevétele az összehasonlító időszakhoz képest közel 20%-kal mérséklődött a már említett tényezők miatt, melyek hatására a bruttó árrés tömeg 1,8 milliárd forinttal lett kevesebb az összehasonlító időszakhoz képest.
- Ezen értékesítési mutatók alakulásának hátterében egyrészt az **Opel** előző időszakhoz képest visszaeső, döntően gyártási időzítési problémák miatti csúszásokra visszavezethető elmaradása (1400 db), az elmaradó **KGM** eladások (-33%, bázishatás nélkül -27%), másrészt a piaci verseny diktálta enyhén csökkenő árrések állnak. Eközben az előző, illetve idei évben indult kínai márkák (NIO, XPENG, Geely) értékesítése még felfutóban van, így marketing és infrastrukturális költségeik még aránytalanul magasak a fedezettermelésükhez képest, és ezzel átmenetileg lefelé húzzák az üzletág teljesítményét.
- Az **EBITDA** alakulására alapvetően az árréstartalom negatív változása hatott, valamivel alacsonyabb költségbázis mellett. Az **adózás előtti eredményre** a kedvezőtlen árfolyam alakulás mellett a közös vezetésű vállalkozások konszolidált eredményéből származó negatív teljesítmény (az utóbbi változás a Nissan romániai operáció negatív teljesítményével és az XPENG bevezetésének kezdeti költségeivel magyarázható) hatott legfőképp.





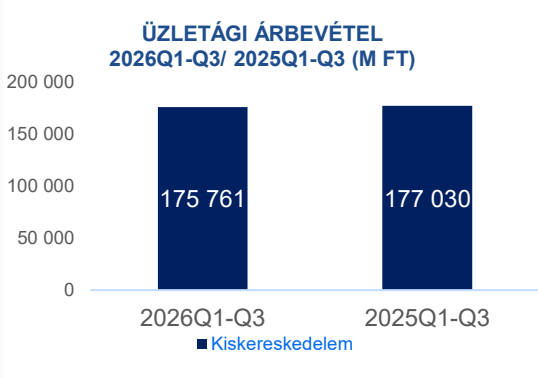


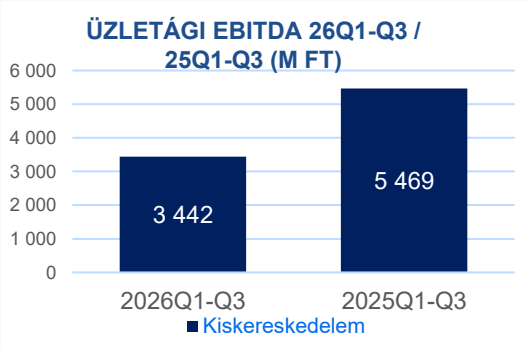


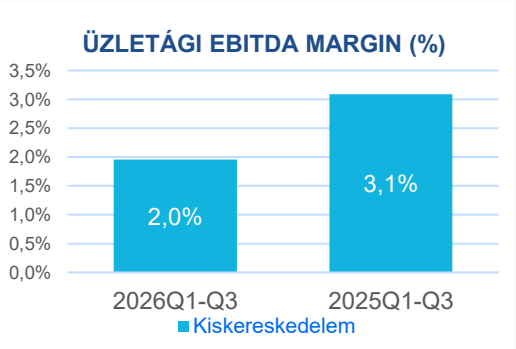


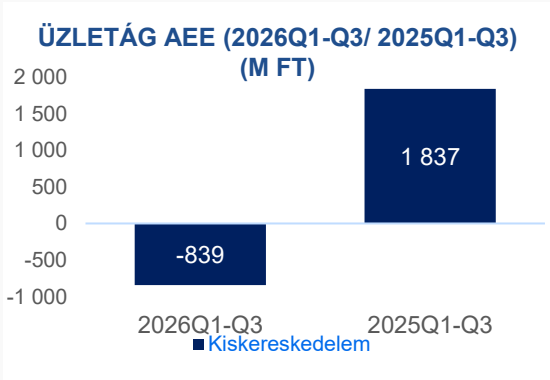
Üzletági elemzés – Kiskereskedelmi üzletág

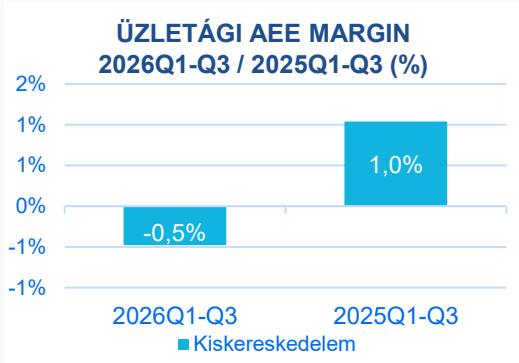
- A Kiskereskedelmi üzletág árbevétele **0,7%-kal**, **175,8 milliárd forintra csökkent**, miközben a gépjárműértékesítési volumen 3,9%-kal növekedett. A volumen növekedéséhez az organikus bővülés, különösen a szlovén operáció teljesítménye, valamint a 2025. negyedik negyedévben elindított debreceni kereskedés járult hozzá. Az árbevétel változása az újautó értékesítési darabszámokhoz képest (+7,1%) elmarad, ami a forint árfolyamának erősödéséhez és az előző évhez képest alacsonyabb marginokhoz köthető.
- Az **EBITDA 37,1%-kal**, 3,4 milliárd forintra csökkent, az **EBITDA-margin** pedig 3,1%-ról **2,0%-ra mérséklődött.** Az EBITDA elmaradását a működési költségek kismértékű növekedése és az induló kiskereskedelmi egységek kezdeti költségei egyaránt negatívan befolyásolták.
- Az üzletág **adózás előtti eredménye** jelentősen elmaradt az összehasonlító időszaktól. Az eredmény alakulását kedvezőtlenül befolyásolta a gyártói és importőri jövedelmezőségi környezet romlása, különösen az elérhető árrések és ösztönzők csökkenése, valamint az utóbbiakra korábban képzett elhatárolások részleges feloldása. Ehhez még hozzájárult a magasabb átlagos készletállomány és bérelt ingatlanok indukálta magasabb kamatráfordítás és értékcsökkenési leírás, illetve a közös vezetésű vállalkozások által generált tárgyidőszaki veszteség.





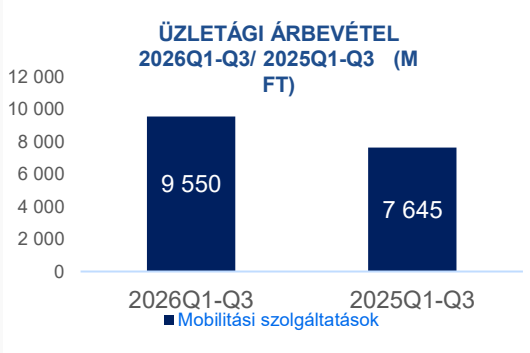


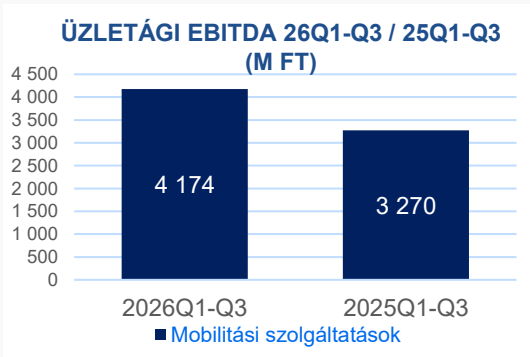


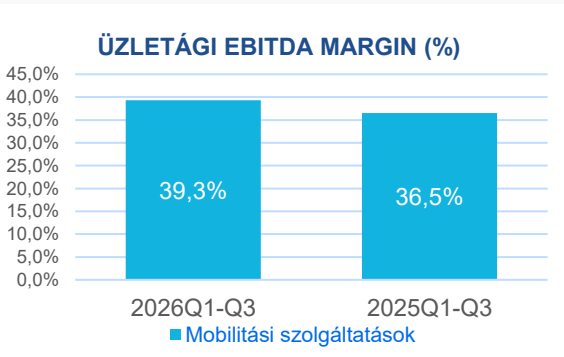


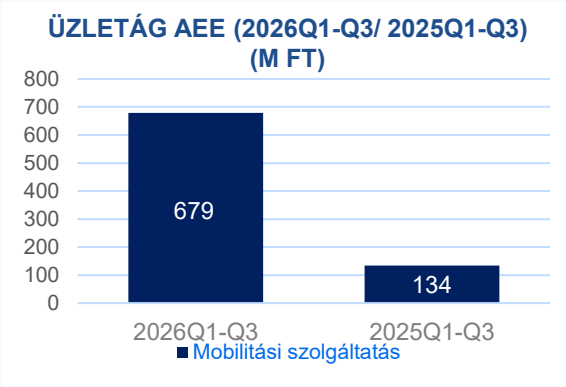
Üzletági elemzés – Mobilitási szolgáltatások üzletág

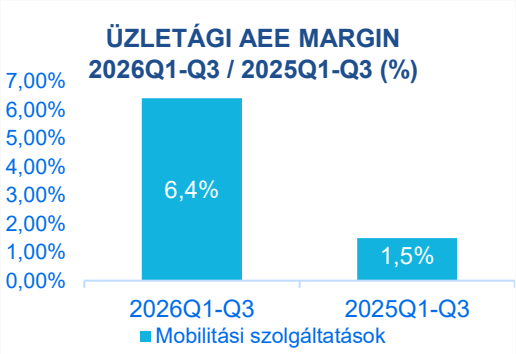
- A mobilitás üzletág stabil működést mutatott, **árbevétele** közel 25%-kal, 1,9 milliárd Ft-tal növekedett, mely rövid távú autókölcsönzési szolgáltatás (rent-a-car) és a flottaüzletág bővülése, illetve az ügyfélszerződések egy részének elszámolási módjának változásából ered, mivel a módosult szerződéses feltételek alapján egyes tranzakciók operatív lízingként jelennek meg.
- A fentivel párhuzamosan az üzletági **EBITDA 27,6%-kal növekedett** és ezzel együtt az **adózás előtti eredmény is jelentősen javult**. Az eredmény javulásához mindhárom szolgáltatási terület hozzájárult nagyrészt az üzletágban végrehajtott hatékonyságnövelési és költségoptimalizációs lépések eredményeként.











Megj.: A marginok az árbevétel mellett a lízingkövetelések kamatbevételét is tartalmazzák.



05

Kiterjesztett csoport eredmények

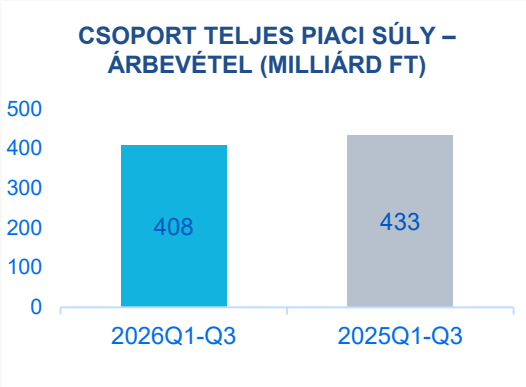
AutoWallis

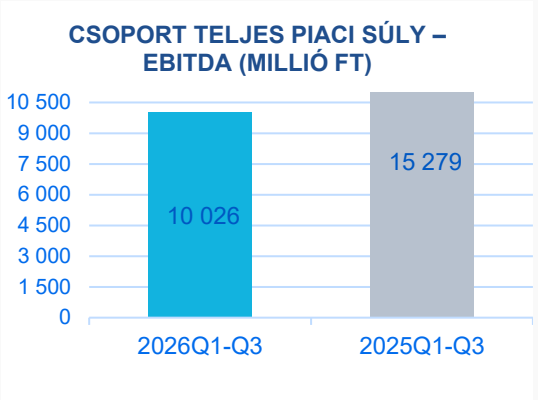
Csoport teljes piaci súlyának bemutatása

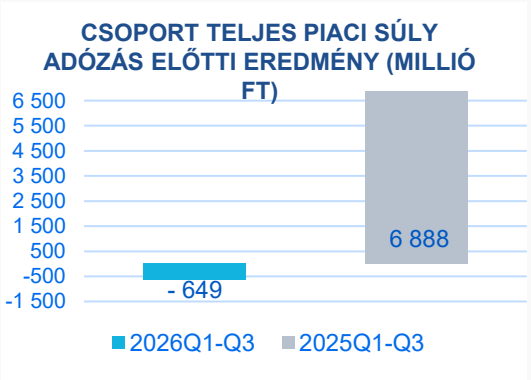
A Csoport által teljeskörűen konszolidált vállalatainak és a közös vezetésű 50%-os tulajdonrésszel rendelkező vállalkozásainak együttes, kiterjesztett pénzügyi adatai

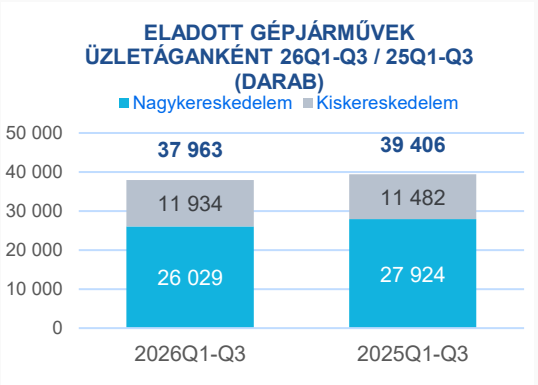
- A Csoport közös vezetésű vállalkozásain keresztül Renault, Dacia és Alpine márkák importőri tevékenységét látja el Magyarországon, valamint Renault, Dacia és (2026-tól) XPENG kereskedést működtet Budapesten. Az együttműködés 2025-ben kiegészült a Nissan romániai és moldovai, valamint az XPENG magyar, szlovén, horvát és 2026-tól román importőri és induló kiskereskedelmi tevékenységével.
- A Csoport közös vezetésű vállalkozásaival lefedett importőri (nagykereskedelmi) **üzletág 2026 I-III. negyedévében összesen 9.669 darab gépjárművet értékesített (előző év 9.048 db)**. A növekedés a 2025. II. félévétől a Csoportba került Nissan és Xpeng márkák importőri tevékenységéből adódik.
- Ezen számokat is figyelembe véve a Csoport összesen 37 963 darab gépjárművet értékesített, **408 milliárd Ft-os forgalmat (teljes nem konszolidált árbevétel) bonyolított le,** mely mellé **10,0** milliárd Ft EBITDA és **-0,6** milliárd Ft adózás előtti eredmény párosult.

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











06

Piaci kihívásokra reagáló és a működési hatékonyságot javító intézkedések

AutoWallis

A következő növekedési szakasz öt pillére

MERRE MEGYÜNK

1

A stratégiai célok változatlanok, a végrehajtás tempóját a piaci környezethez igazítjuk.

A stratégiánk irányát fenntartjuk. A 2028-ra kitűzött céljaink akvizíciók megvalósításával elérhetőek.

2

Az iparág átrendeződése új növekedési lehetőséget jelent számunkra is.

A rövid távú piaci nyomás mellett olyan lehetőségek nyílnak meg, amelyek a felkészült szereplők számára hosszú távú előnyt teremthetnek.

HOGYAN JAVÍTJUK AZ EREDMÉNYT

3

A meglévő portfólió nyereségtermelő képességét optimalizáljuk.

Piac feletti teljesítményre, a mobilitási üzletág erősítésére és a beépülő hatékonyságjavító intézkedésekre fókuszálunk.

4

Üzletfejlesztési befektetéseinkből eredménytermelő üzleteket építünk.

Az új márkák és piacok megtérülését világos teljesítménymutatók mentén menedzseljük.

MIT JELENT EZ A BEFEKTETŐKNEK

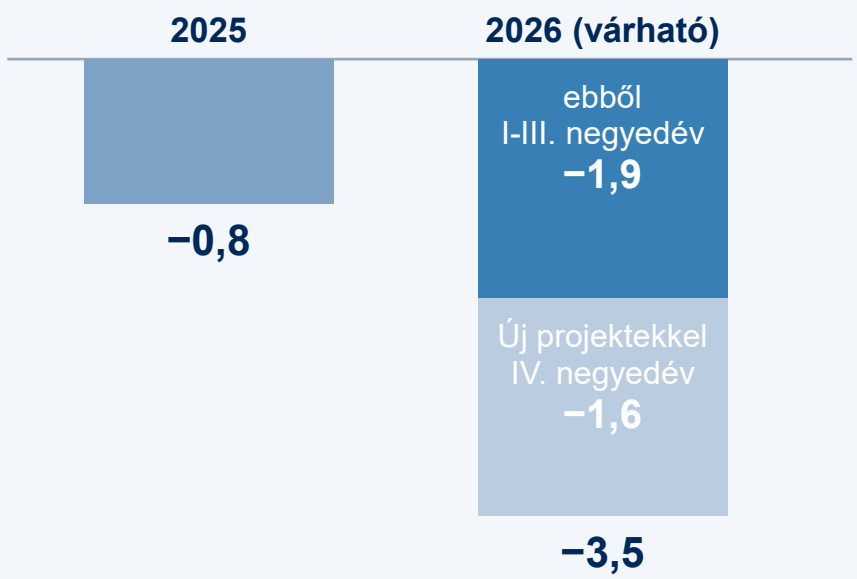
5

A növekedési szakaszt stabil mérlegünk finanszírozza.

Erős mérleg, szelektív akvizíciók, a stratégiai célokra tartalékolt cash flow, osztalékfizetés az aktív konszolidációs szakasz után.

A felfutási szakaszt tudatosan finanszírozzuk, a megtérülést aktívan menedzseljük

Az új üzletek hatása az adózás előtti eredményre, milliárd Ft



2025–2026 együtt: −4,3 mrd Ft

HOGYAN MENEDZSELJÜK A FELFUTÁSI KOCKÁZATOT?

1

Minden új üzlethez felfutási pályát tervezünk és menedzselünk.

2

A tőkeallokáció során előnyt élveznek a gyorsabb készpénztermelő képességű projektek.

3

A teljes értékláncban való jelenlétre törekszünk.

4

A megtérülést más működő egységeinkre ható szinergiák is növelik.

Működésünk öt fókusza

1. A stratégiai irány változatlan, a végrehajtást a piaci környezethez igazítjuk.
2. Az iparági átrendeződés új növekedési lehetőséget is teremt számunkra.
3. Optimalizáljuk meglévő portfóliónk eredménytermelő képességét.
4. A mai üzletfejlesztések a jövő eredményforrásait alapozzák meg.
5. Forrásainkat továbbra is a legnagyobb értékteremtési potenciálokba fektetjük.

Vezetői összefoglaló

A rövid távú eredménynyomás okai azonosíthatók, a következő időszak feladatai egyértelműek

37 963 eladott jármű
-3,7%*

320 mrd Ft árbevétel
-9,3%*

8,8 mrd Ft EBITDA
-30%*

A kilenchavi eredmény elmarad saját várakozásainktól, ugyanakkor a visszaesés mögött jól azonosítható piaci, portfólió- és felfutási hatások állnak.

Piaci környezet

Az árverseny és a hagyományos márkákra nehezedő marginnyomás a kedvezőbb piaci folyamatok mellett is kihívást jelent.

Az árbevétel visszaesését elsősorban a forint erősödése és a márkaösszetétel-hatás okozta.
A piaci növekedés egyenlőtlenül oszlik meg a márkák és szegmensek között. Az új versenytársak, az árérzékenység és az intenzívebb árverseny kedvezőtlenül érintik a hagyományos portfólió egy részét.

Üzleti teljesítmény

A nagykereskedelmi visszaesést csak részben ellensúlyozta a mobilitás növekedése.

A Csoport teljesítménye nem egységesen gyengült. A nagykereskedelem visszaesése és a kiskereskedelmi árbevétel stagnálása mellett az aftersales és a mobilitás növekedése igazolja a diverzifikált modell értékét, de ezek súlya egyelőre nem elegendő a nagykereskedelmi elmaradás teljes ellensúlyozására.

Eredményesség

A jövedelmezőséget alacsonyabb árréstömeg, árfolyamhatás és felfutási költségek terhelték

Az eredményromlás jelentős része számszerűsíthető felfutási, árfolyam- és készletfinanszírozási hatáshoz kötődik. Az árverseny és a hagyományos márkák egy részére nehezedő marginnyomás ugyanakkor tartós alkalmazkodást igényel, ezért a javulást nem kizárólag a külső környezet normalizálódásától várjuk.

Vezetői akciók

A fókusz a jövedelmezőségen, a készpénztermelésen és a tőkehatékonyságon van.

- Optimalizáljuk a meglévő portfóliót
- Gyorsítjuk az új üzletek felfutását
- Csökkentjük a tőkelekötést
- Javítjuk a működési hatékonyságot
- Erősítjük a magasabb hozzáadott értékű tevékenységeket

 *az előző év azonos időszakához képest.



07

Mellékletek

AutoWallis

I. számú melléklet

Pénzügyi kimutatások bemutatása ezer EUR-ban*

Adatok ezer EUR-ban	26Q3	25FY	vált. %	vált. Ezer EUR
Ingatlanok, gépek, berendezések	104.526	100.454	4%	4 072
Lízingbe adott járművek	21.378	16.576	29%	4 802
Eszközhasználati jogok	32.145	29.196	10%	2 949
Nettó befektetés lízingbe (hosszú lejáratú rész)	23.292	21.671	7%	1 621
Egyéb befektett eszközök	41.197	39.500	4%	1 697
Befektetett eszközök összesen	222.538	207.397	7%	15.141
Készletek	254.077	195.599	30%	58 478
Egyéb forgóeszközök	131.020	132.638	(1%)	(1 618)
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	41.585	41.525	0%	60
Forgóeszközök összesen	426.682	369.762	15%	56.920
MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN	**649.221**	**577.159**	**12%**	**72.062**

Adatok ezer EUR-ban	26Q3	25FY	vált. %	vált. Ezer EUR
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	168.743	169.198	(0%)	(455)
Hosszú lejáratú kötvénytartozás	41.771	42.378	(1%)	(607)
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	38.869	42.747	(9%)	(3 878)
Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből	34.411	34.815	(1%)	(404)
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	16.942	16.642	2%	300
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	131.992	136.582	(3%)	(4 590)
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	12.151	8.732	39%	3 419
Készletek finanszírozásához kapcsolódó hitelek	44.885	29.623	52%	15 262
Rövid lejáratú kötelezettségek lízingekből	27.103	18.910	43%	8 193
Fordított faktoringból származó kötelezettségek	75.343	70.338	7%	5 005
Egyéb rövid lejáratú kamatterhet viselő kötelezettségek	6.585	4.396	50%	2 189
Szállítók és vevőktől kapott előlegek	129.036	94.052	37%	34 984
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	53.384	45.328	18%	8 056
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	348.486	271.379	28%	77.107
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	**480.478**	**407.961**	**18%**	**72.517**
MÉRLEGFŐÖSSZEG ÖSSZESEN	**649.221**	**577.159**	**12%**	**72.062**

Megjegyzés: nem az IAS 21 szerinti szabályok szerint került bemutatásra

Adatok ezer EUR-ban	2026 Q1-Q3	2025 Q1-Q3	vált. %	vált. Ezer EUR
Árbevétel	853 988	879 031	(3%)	(25 043)
Nagykereskedelmi üzletág	339 308	419 477	(19%)	(80 169)
Kiskereskedelmi üzletág	442 034	440 492	0%	1 542
Mobilitási szolgáltatások üzletág	23 919	19 062	25%	4 857
Lízingkövetelésekből származó kamatbevételek	2 918	3 331	(12%)	(413)
Anyagköltség és aktivált saját teljesítmények értéke	(34 291)	(29 225)	17%	(5 066)
Igénybe vett szolgáltatások	(51 262)	(48 131)	7%	(3 131)
Eladott áruk beszerzési értéke	(689 349)	(721 777)	(4%)	32 428
Személyi jellegű ráfordítások	(51 419)	(47 033)	9%	(4 386)
Értékcsökkenési leírás	(16 659)	(13 894)	20%	(2 765)
Értékesítési eredmény	13 927	22 302	(38%)	(8 375)
Egyéb bevételek és ráfordítások	(7 206)	(5 035)	43%	(2 171)
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	6 720	17 267	(61%)	(10 547)
Kamatráfordítások és kamatbevételek, nettó	(6 154)	(5 696)	8%	(458)
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	(3 371)	(2 819)	20%	(552)
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	315	3 547	(91%)	(3 232)
Származékos ügyletek valós értékeléséből származó különbözet és egyéb pénzügyi eredmény	458	(342)	(234%)	800
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	(8 751)	(5 310)	65%	(3 441)
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	(1 072)	1 560	(169%)	(2 632)
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	(3 103)	13 517	(123%)	(16 620)
*Adózás előtti eredmény%**	*-0,2%*	*1,4%*	*-117%*	*N/A*
Adóráfordítás	(3 489)	(4 585)	(24%)	1 096
NETTÓ EREDMÉNY	(6 593)	8 932	(174%)	(15 525)
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	(2 147)	(1 351)	59%	(796)
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	**(8 740)**	**7 581**	**(215%)**	**(16 321)**
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek eredményhatása	(29)	(231)	(87%)	202
EBITDA	**23 409**	**31 392**	**(25%)**	**(7 983)**

AutoWallis

DRIVING TOGETHER

