

Abroncs Kereskedőház Kft.

1119 Budapest, Fehérvári út 71-73.

Féléves jelentés

2026. 1-6. hónap

1. A Vállalkozás bemutatása, a jelentés keretei

Az Abroncs Kereskedőház Kft. (székhelye: 1119 Budapest, Fehérvári út 71-73.; cégjegyzékszám: 01-09-462214; továbbiakban „Társaság”) a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Kötvényprogramja keretében 2020. december 15. napján sikeres kötvényaukciót hajtott végre. Az elsődleges forgalomba hozatal (aukció) során 2020. december 17-ei értéknappal az „ABRONCS 2027/A” elnevezésű, HU0000360177 ISIN-kódú, 70 darab, egyenként 50.000.000 forint névértékű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Kötvények) kibocsátására került sor 3.500.000.000 forint össznévértékben. A Kötvényeket a Társaság 2021. március 17-én bevezette a Budapesti Értéktőzsde által működtetett multilaterális rendszerbe (továbbiakban „XBond”). A Társaság ABRONCS 2027/A elnevezésű kötvényeit bemutató Információs Dokumentumban, az XBond mindenkor hatályos általános üzletszabályzatának megfelelően vállalta, hogy éves és féléves jelentést tesz közzé a Tpt., illetve a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló miniszteri rendelet szerint, az ABRONCS 2027/A kötvény forgalomban tartási időszaka alatt.

A Társaság nyilatkozik, hogy az 2026. első féléves mérleg és eredménykimutatása az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásuk szerint készült, valós és megbízható képet ad a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint az időszak eredményéről, továbbá a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket. A Társaságnak nincs tudomása a pénzügyi év hátralevő hat hónapját érintő jelentős hatású kockázatról, bizonytalansági tényezőiről, a mai napig rendelkezésünkre álló valamennyi információt figyelembe véve a Társaság a belátható jövőben folyamatos működésre képes.

A Társaság ezúton nyilatkozik, hogy a féléves jelentésben közzétett 2026.06.30-i fordulónapra készített mérleg és eredménykimutatását - a hatályos jogszabályokra tekintettel - független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

2. Abroncs Kereskedőház Kft. mérleg (2026. 06. 30.)

Egyedi beszámoló (nem auditált)	2025.06.30. ezer Ft	2026.06.30. ezer Ft
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	1 183 864	1 190 920
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	296 996	426 671
3. Vagyoni értékű jogok	211 225	208 986
4. Szellemi termékek	85 771	217 685
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	872 885	758 087
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	187 547	149 563
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	565 340	490 125
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	52 554	69 297
5. Beruházások, felújítások	67 444	47 920
6. Beruházásokra adott előlegek	0	1 181
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	13 983	6 161
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1 236	6 160
5. Egyéb tartós részesedés	12 746	0
B. FORGÓESZKÖZÖK	13 660 075	13 991 141
I. KÉSZLETEK	11 057 255	10 053 072
1. Anyagok	22 379	15 389
5. Áruk	11 034 876	10 037 683
II. KÖVETELÉSEK	1 994 977	1 972 179
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	1 311 094	1 424 625
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	655 644	492 577
6. Egyéb követelések	28 239	54 977
III. ÉRTÉKPAPÍROK	0	0
IV. PÉNZESZKÖZÖK	607 843	1 965 890
1. Pénztár, csekkek	31 047	31 876
2. Bankbetétek	576 796	1 934 014
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	948 156	772 980
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	885 497	725 185
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	62 659	47 795
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	15 792 096	15 955 041
D. SAJÁT TŐKE	3 148 533	3 187 226
I. JEGYZETT TŐKE	50 000	50 000
III. TŐKETARTALÉK	66 126	66 126
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	2 559 612	2 607 115
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	314 682	267 179
VII. KORRIGÁLT ADÓZOTT EREDMÉNY	158 113	196 805
E. CÉLTARTALÉKOK	0	0
F. KÖTELEZETTSÉGEK	11 985 016	12 188 392
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2 176 056	3 152 216
3. Tartozások kötvénykibocsátásból	2 175 040	1 750 000
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	1 401 200
9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	1 016	1 016
II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	9 808 960	9 036 176
1. Rövid lejáratú kölcsönök	374 990	425 040
2. Rövid lejáratú hitelek	22	737 488
3. Vevőktől kapott előlegek	581	290
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolg.-ból (szállítók)	8 122 365	7 228 270
6. Rövid lejáratú köt. kapcsolt vállalkozással szemben	657 149	4 472
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	653 854	640 616
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	658 546	579 423
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	5 210	342
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	506 702	473 235
3. Halasztott bevételek	146 633	105 844
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	15 792 096	15 955 041

3. Abroncs Kereskedőház Kft. eredménykimutatás (2026. 1-6. hó)

Egyedi beszámoló (nem auditált)	2025.1-6. hó ezer Ft	2026.1-6. hó ezer Ft
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	11 936 978	12 240 242
02. Exportértékesítés nettó árbevétele	3 395 357	2 441 662
I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	15 332 335	14 681 904
04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	30 813	27 737
II. Aktivált saját teljesítmények értéke (03+04)	30 813	27 737
III. Egyéb bevételek	910 673	1 071 825
05. Anyagköltség	183 472	202 636
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 519 889	1 543 936
07. Egyéb szolgáltatások értéke	67 285	65 313
08. Eladott áruk beszerzési értéke	12 206 986	11 788 067
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	201 523	192 460
IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	14 179 155	13 792 411
10. Bérköltség	1 117 232	1 213 215
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	146 006	142 850
12. Bérjárulékok	154 928	173 285
V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	1 418 166	1 529 350
VI. Értékcsökkenési leírás	111 057	119 297
VII. Egyéb ráfordítások	434 325	377 903
A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)	131 118	-37 494
13. Kapott (járó) osztalék, részesedés	21 218	18 516
16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bev.	76 096	87 961
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	167 138	534 571
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	264 453	641 049
20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	77 253	124 945
22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	146 010	274 393
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)	223 263	399 338
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	41 189	241 710
C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+A+B)	172 307	204 216
X. Adófizetési kötelezettség	14 194	7 411
D. ADÓZOTT EREDMÉNY (+C-XII)	158 113	196 805

4. Vezetőségi Jelentés

a) A Társaság üzleti környezete (Gazdálkodási környezet és a gazdálkodás feltételei)

A magyar gazdaság 2026 első félévében mérsékelt növekedést mutatott, ugyanakkor a gazdasági szereplők működését továbbra is jelentős bizonytalanság övezte. Az infláció üteme ugyan csökkent, azonban a szolgáltatási, logisztikai és működési költségek továbbra is magas szinten alakultak. A beruházási aktivitás és a vállalati szektor teljesítménye összességében visszafogott maradt, ami a Társaság egyes üzletágainak keresleti viszonyait is befolyásolta.

A gumiabroncs-piac egészét továbbra is intenzív árverseny jellemezte. Az európai piacokon folytatódott az ázsiai gyártók térnyerése, amely nyomást gyakorolt az értékesítési árakra és az árrésekre. A versenyhelyzetet tovább élte a forint euróval szembeni erősödése, amely kedvezőbb beszerzési lehetőséget biztosított a piaci szereplők egy részének, ugyanakkor csökkentette a korábban magasabb árfolyamon felépített készletek versenyképességét.

A Társaság működését jelentősen befolyásolta a devizaárfolyamok alakulása. A szezonra történő készletfeltöltések jellemzően a korábbi időszak magasabb

EUR/HUF árfolyamai mellett történtek, miközben az értékesítés során már az erősebb forint által meghatározott piaci árszintekkel kellett versenyezni.

A kenőanyag-piacot az első félévben nemcsak a versenykörnyezet, hanem a nemzetközi alapanyag- és ellátási lánc problémák is befolyásolták. A nagy nemzetközi gyártóknál végrehajtott szervezeti és tulajdonosi változások, valamint a közel-keleti geopolitikai események következtében több termékkategóriában ellátási nehézségek és rendelési korlátozások alakultak ki.

A teherabroncs-piacon továbbra is visszafogott kereslet volt tapasztalható, amelyet a fuvarozási ágazat mérsékeltebb teljesítménye és a gazdasági növekedés lassabb üteme egyaránt befolyásolt. Ezzel párhuzamosan tovább erősödött a közép- és alsó kategóriás termékek piaci súlya.

b) A Társaság üzleti tevékenysége és működése

A Társaság 2026 első félévében 14,7 milliárd Ft nettó árbevételt ért el. Az árbevétel az előző év azonos időszakához képest mérsékelten csökkent, amely elsősorban az exportértékesítés visszaesésére vezethető vissza. A belföldi értékesítési tevékenység ugyanakkor stabilan alakult, több értékesítési csatornában növekedés volt tapasztalható.

A Társaság legnagyobb üzletágát továbbra is a személyabroncs üzletág jelentette. Az üzletág az első félévben összességében stabil volument ért el. Bár az exportértékesítés jelentősen visszaesett, a hazai nagykereskedelmi, online és szervizhálózati értékesítési csatornák növekedést mutattak. A Társaság a stagnáló piaci környezet ellenére tovább tudta erősíteni hazai piaci pozícióját. Az eredményességet ugyanakkor kedvezőtlenül érintette a szűkülő árrésszint, amely elsősorban az erős árverseny és a forint árfolyamának alakulása következtében alakult ki.

A második legjelentősebb üzletágot képező kenőanyag üzletág teljesítményét jelentős mértékben befolyásolták a beszállítói oldalon jelentkező korlátozások. Az üzletágban a kereslet alapvetően kedvezően alakult, azonban az ellátási problémák, a szállítási korlátozások és az egyes termékek átmeneti hiánya korlátozta az értékesítési lehetőségeket. Ennek eredményeként az értékesített volumen, az árbevétel és az árréstömeg egyaránt elmaradt az előző év azonos időszakának szintjétől. A menedzsment megítélése szerint az üzletág teljesítményét elsősorban nem keresleti, hanem ellátási oldali tényezők korlátozták.

A teherabroncs üzletág fejlesztése 2026 első félévében is a Társaság egyik kiemelt stratégiai célja volt. Az üzletágban folytatódott az értékesítési és szervezeti háttér fejlesztése, új beszállítói kapcsolatok és termékek kerültek bevezetésre, valamint további piaci pozíciók épültek ki. A menedzsment álláspontja szerint a teherabroncs üzletág jelentős növekedési potenciállal rendelkezik, és a végrehajtott fejlesztések eredménye a következő időszakokban egyre markánsabban jelentkezhet az árbevételben és az eredménytermelő képességben.

A Társaság pénzügyi helyzete az első félév végén stabil volt. A mérlegfőösszeg meghaladta a 15,9 milliárd Ft-ot, a saját tőke tovább erősödött, miközben a pénzeszközök állománya jelentősen növekedett. A készletállomány csökkenése a forgótőke-gazdálkodás javulását tükrözi.

Az üzemi eredményt kedvezőtlenül érintette az árresek csökkenése, az export visszaesése és az üzletágfejlesztésekhez kapcsolódó költségek alakulása. Ugyanakkor a pénzügyi műveletek eredményének javulása következtében a Társaság adózott eredménye meghaladta az előző év első félévében elért szintet, amely a stabil finanszírozási és likviditási helyzetet is alátámasztja.

c) A Társaság üzleti kilátásai 2026-re

A menedzsment várakozásai szerint a 2026-os év második felében a gazdasági környezet fokozatos javulása várható, ugyanakkor az egyes piacokon továbbra is jelentős verseny és bizonytalanság jellemző.

A személyabroncs üzletágban a Társaság kedvező pozícióból várja a téli szezont. A belföldi értékesítési csatornáknak tapasztalható növekedés, valamint a piaci részesedés javulása megfelelő alapot biztosít az üzleti terv teljesítéséhez. A legfontosabb feladat továbbra is a jövedelmezőség javítása és az árres szintjének stabilizálása.

A kenőanyag üzletág esetében a második félév teljesítményét elsősorban a nemzetközi beszállítói láncok helyzete és a termékelérhetőség alakulása befolyásolja. Amennyiben az ellátási korlátozások enyhülnek, az üzletágban lehetőség nyílik az első félévben kiesett forgalom részbeni pótlására.

A teherabroncs üzletágban a Társaság tovább folytatja piacépítési és üzletfejlesztési stratégiáját. A menedzsment várakozásai szerint a korábbi időszakban végrehajtott szervezeti és kereskedelmi fejlesztések egyre nagyobb mértékben járulhatnak hozzá az árbevétel növekedéséhez és a piaci részesedés erősödéséhez.

A Társaság kiemelt figyelmet fordít a készletgazdálkodás hatékonyságára, a likviditási pozíció megőrzésére és a piaci változásokhoz való gyors alkalmazkodásra. A vezetés megítélése szerint a Társaság pénzügyi helyzete stabil, likviditása megfelelő, és biztosítottak azok a feltételek, amelyek a működés folytonosságához, valamint a finanszírozási és kötvénykötelezettségek teljesítéséhez szükségesek.

Az év hátralévő részére a menedzsment óvatosan optimista várakozásokkal tekint, ugyanakkor továbbra is kiemelt kockázatként kezeli az árverseny alakulását, a devizaárfolyamok változását, valamint a nemzetközi ellátási láncok esetleges fennakadásait.

Budapest, 2026. szeptember 30.

Penziás Gábor Péter
Ügyvezető Igazgató
Abroncs Kereskedőház Kft.