

Abroncs Kereskedőház Kft.

1119 Budapest, Fehérvári út 71-73.

Féléves jelentés

2023. 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 2023. 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 2023.06.30-i fordulónapra készített mérleg és eredménykimutatását - a hatályos jogszabályokra tekintettel - független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

2. Abroncs Kereskedőház Kft. mérleg (2023. 06. 30.)

Egyedi beszámoló (nem auditált)	2022.06.30. ezer Ft	2023.06.30. ezer Ft
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	1 455 232	1 376 055
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	434 672	369 292
3. Vagyoni értékű jogok	366 489	298 342
4. Szellemi termékek	68 183	70 950
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	1 002 763	993 110
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	162 290	198 776
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	695 622	637 976
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	107 838	88 959
5. Beruházások, felújítások	37 014	18 209
6. Beruházásokra adott előlegek	0	49 190
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	17 797	13 653
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	6 727	1 213
B. FORGÓESZKÖZÖK	15 469 413	16 661 543
I. KÉSZLETEK	10 068 234	12 594 993
5. Áruk	10 068 234	12 565 841
II. KÖVETELÉSEK	2 632 695	1 931 746
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	1 763 040	1 398 773
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	734 117	507 930
6. Egyéb követelések	135 537	25 043
III. ÉRTÉKPAPÍROK	0	0
IV. PÉNZESZKÖZÖK	2 768 484	2 134 804
1. Pénztár, csekkek	21 675	19 666
2. Bankbetétek	2 746 809	2 115 138
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	870 303	897 538
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	844 699	874 912
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	25 604	22 626
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	17 794 948	18 935 136
D. SAJÁT TŐKE	3 292 867	3 323 215
I. JEGYZETT TŐKE	50 000	50 000
III. TŐKETARTALÉK	66 126	66 126
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	2 574 293	2 695 031
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	300 000	179 262
VII. KORRIGÁLT ADÓZOTT EREDMÉNY	302 447	332 796
E. CÉLTARTALÉKOK	0	13 170
F. KÖTELEZETTSÉGEK	13 694 197	14 957 427
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	3 101 036	2 901 046
3. Tartozások kötvénykibocsátásból	3 100 020	2 900 030
9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	1 016	1 016
II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	10 593 161	12 056 381
1. Rövid lejáratú kölcsönök	199 990	199 990
3. Vevőktől kapott előlegek	251	561
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolg.-ból (szállítók)	9 870 083	10 500 837
6. Rövid lejáratú köt. kapcsolt vállalkozással szemben	18 154	707 799
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	504 683	328 824
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	807 885	641 324
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	20 029	16 302
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	497 435	388 628
3. Halasztott bevételek	290 421	236 394
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	17 794 948	18 935 136

3. Abroncs Kereskedőház Kft. eredménykimutatás (2023 1-6. hó)

Egyedi beszámoló (nem auditált)	2022.1-6. hó	2023.1-6. hó
EREDMÉNYKIMUTATÁS	ezer Ft	ezer Ft
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	11 458 880	10 383 014
02. Exportértékesítés nettó árbevétele	3 463 083	3 191 206
I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	14 921 963	13 574 220
04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	8 671	19 373
II. Aktivált saját teljesítmények értéke (03+04)	8 671	19 373
III. Egyéb bevételek	1 046 691	1 007 694
05. Anyagköltség	179 132	201 201
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 264 227	1 238 838
07. Egyéb szolgáltatások értéke	56 527	75 422
08. Eladott áruk beszerzési értéke	11 931 917	10 871 286
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	198 864	211 387
IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	13 630 666	12 598 134
10. Bérköltség	898 594	1 003 103
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	98 156	122 202
12. Bérjárulékok	129 406	138 440
V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	1 126 156	1 263 745
VI. Értécsökkenési leírás	168 148	179 054
VII. Egyéb ráfordítások	645 827	435 012
A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)	406 528	125 342
16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bev.	26 010	111 937
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	204 744	397 178
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	233 946	509 115
20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	55 747	64 776
22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	278 368	207 140
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)	334 115	271 916
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	-100 168	237 199
C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+A+B)	306 359	362 541
X. Adófizetési kötelezettség	3 912	29 745
E. KORRIGÁLT ADÓZOTT EREDMÉNY	302 447	332 796

4. Vezetőségi Jelentés

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

2022 elején világszerte véget ért a Covid-19 járvány. A következő néhány hónapban szinte az összes EU-tagállam, majd később az egész világ is megszüntette a korlátozásokat. A világjárvány utáni eufórikus hangulat lehetővé tette mindenki számára, hogy gyorsan újraindítsa az életet és a fogyasztást. Ez a gazdaság számos területén jól megfigyelhető volt, és globálisan növekedésnek indultak az árak. Azonban 2022 február végén bekövetkezett az orosz invázió, amely azonnali károkat okozott a világgazdaságnak, és közvetlenül a legsúlyosabban érintett az EU-t és különösen a kelet-európai országokat.

Az európai gumiabroncsipar számára Oroszország és Ukrajna volt a két fő az alapanyag beszállító. Számos termelő multinacionális vállalat, mint például a Nokian, a Michelin, a Continental és a Pirelli is elvesztették gyáraikat, beruházásaikat Oroszországban az EU által bevezetett szankciók következtében. Ennek eredményeként az EU-ban szűkölt az alapanyagellátás, csökkent a termelési kapacitás, ami sorozatos áremelkedéseket eredményezett az uniós gyártók számára. Ez jelentősen megnehezítette az üzleti tervezést. Ugyanakkor 2022 első félévében

az ázsiai kínálat a magas konténerárak miatt továbbra is instabil volt. Ez a "tökéletes" vihar lehetőséget teremtett az AKH számára, hogy a 2022-es évet jó készletgazdálkodással, történelmileg magas fajlagos termékjövedelemmel és jól kontrollált alacsony nyári készletszintekkel zárja.

Május végére már egyértelműen érezhetővé váltak a háború által okozott jelentős változások a vállalati környezetben. A nyári hónapok során az energiaköltségek elképesztően magas szintekre emelkedtek. Ezzel párhuzamosan a kereslet minden más autóiipari szegmensben is visszaesett. A téli szezon nem a vártnak megfelelően alakult, de a régi készletekkel, mint nyáron, meg tudtuk tartani a pozícióinkat, még akkor is, ha az olcsó ázsiai termékek hiányoztak a kínálatból.

Az év közepén azonban változás következett be a globális kínálatban, mivel a kereslet meredeken csökkent, a kapacitások visszatértek a normál szintre, és hónapról hónapra csökkent a konténerár, ami az ázsiai termékek versenyképességét nem hogy visszaemelte a korábbi szintekre, hanem még a korábbi éveket is jelentősen meghaladta. Év végén Budapestig 4500 \$/ 40HC volt az ár a korábbi a 15-20.000 \$ helyett. A konténerárak a mai napig csökkentek és a spot árak jelenleg 2400-2800 USD szinteken van.

A Covid után bekövetkezett hirtelen fogyasztási növekedéstől eltérően az idei év során az európai fogyasztás drasztikusan visszaesett. A piacok gyorsan átalakultak egy erős kínálati piaccá, aminek súlyosan negatív hatása van a gazdasági szereplők jövedelmezőségére. A pénzügyi bizonytalanság, az emelkedő infláció és a jegybankok kamatemelései tovább súlyosbították a helyzetet.

Az utóbbi néhány év kimagasló új autóértékesítései a velejáró gumibroncs diverzifikációval együtt megnehezítik mind a gyártók, mind a nagykereskedők számára az utánpótlás piacon való készletezést és a piaci igények kiszolgálását. A kisebb szervezetek esetében a helyzet még nehezebb, mivel korlátozott a kockázatvállalási képességük és a szaktudásuk.

b) A Társaság üzleti tevékenysége és működése

Az AKH különleges pozíciójának köszönhetően (a legszélesebb minden kategóriát és termékkört felölelő kínálattal rendelkező kereskedő) gyorsan alkalmazkodik ezekhez a változásokhoz, és szélesebb körű rálátása van a világpiaci trendekre és árszintekre. A termékportfóliót az előző év végén az ázsiai beszállítók felé toltuk el a nyári gumibroncsok esetében, és ezt támogatta a kedvező EUR/USD árfolyam és a konténerárak csökkenése.

Amivel mi sem számoltunk az a 2023 év első felében bekövetkező egekbe szökő infláció következtében az EU egész területén hatalmas piac szűkülés következett be az év első felében. Az emberek hirtelen visszafogták kiadásait, és csak a napi fogyasztási cikkekre korlátozták költségeiket.

A személygumibroncs értékesítésen túl a teherbroncs kereslet is jelentősen csökkent az első félévben. Ez EU szinten 30%-ot meghaladó mérték, amihez fogható még nem történt az elmúlt közel 30 évben mióta mi a piacon tevékenykedünk. Az elmúlt években a legnagyobb multinacionális gyártók a jelentős extra nyereséget termelő prémium termékek gyártására összpontosítottak. Ennek eredményeként a termékmennyiségek jelentősen csökkennek a piacokon, mivel az árak emelkednek

és az inflációs környezet befolyásolja a fogyasztói keresletet. A termékmix eltolódik a közép és a budget kategória irányába. Ebben a versenytársakhoz képest az AKH komoly versenyelőnnyel és márka kínálattal rendelkezik.

c) A Társaság üzleti kilátásai 2023-re

A piac változásból fakadóan a kisebb kereskedők teljes mértékben átalakítják kereskedelmi szokásaikat, ami azt jelenti, hogy a korábbi gyakorlatoknak megfelelően nem képesek már előrendelni, betárolni a nyári és téli szezonokra, egyértelműen a nagykereskedők gyors és rugalmas kiszolgálására kívánnak támaszkodni. Ebben a környezetben számunkra nagyobb piaci lehetőség kínálkozik, annak ellenére is, hogy a verseny nő.

Az elmúlt években végrehajtott jelentős digitalizálásunk lehetővé teszi az információk elemzését és segíti fejlődésünket. A fenti változások példaként egyes gyártók már változtatnak is az üzletpolitikájukon. A Bridgestone, mint a világ vezető gumiabroncs gyártója nyár végével kivonul a magyar piacról és a teljes disztribúciót átengedi a két nagykereskedője részére.

Az idei év során a jelentős piaci szűkülés ellenére a kiskereskedelemben az offline területen sikerült megtartani és az online területen növelni az értékesítésünket. Ez a további koncentráció irányába mutat. A téli szezonra történő felkészülésünk során is igyekeztünk a változó fogyasztói igények figyelembe vételével a vásárlók lefelé történő kategóriaváltásához igazítani a téli készleteinket. Nagyobb hangsúlyt fektetve az olcsóbb ázsiai kategóriáknak és a négy évszakos gumiabroncsoknak.

Budapest, 2023. szeptember 28.



Penziás Gábor Péter
Ügyvezető Igazgató
Abroncs Kereskedőház Kft.