

Q1 2021 BERICHT

19. MAI 2021



3 MISSION

01 4 2021 Q1 HIGHLIGHTS

- 5 Erfolgreicher Börsengang im Februar 2021
- 6 Wachstum des Merchant Segments trotz der Coronabeschränkungen
- 7 Hyperwachstum von Autohero
- 8 Aufbau des besten Kundenerlebnisses

02 9 Q1 2021 FINANZDATEN

- 10 Lagebericht
- 13 Ertragslage
- 14 Vermögenslage
- 16 Finanzlage

03 18 AUSBLICK AUF DAS GESAMTJAHR 2021

04 19 SERVICE

- 20 Glossar
- 21 Finanzkalender
- 21 Kontakt

Building the Best Way to Buy and Sell Cars Online



Die AUTO1 Group konzentriert sich darauf, das führende online Gebrauchtwagengeschäft in Europa aufzubauen. Als gründergeführtes Unternehmen verkörpern wir Unternehmergeist und bringen langjährige Industrieerfahrung sowie die nachgewiesene Skalierbarkeit des Geschäftsmodells mit, um auch langfristig erfolgreich unserer Mission nachzukommen.



01

2021 Q1 HIGHLIGHTS



- SEITE 5** **Erfolgreicher Börsengang im Februar 2021**
- SEITE 6** **Wachstum des Merchant Segments trotz der Coronabeschränkungen**
- SEITE 7** **Hyperwachstum von Autohero**
- SEITE 8** **Aufbau des besten Kundenerlebnisses**

Erfolgreicher Börsengang im Februar 2021



AG1
FRA

Für die AUTO1 Group wird das erste Quartal 2021 als Phase des Umbruchs in die Unternehmensgeschichte eingehen. In den ersten drei Monaten des Jahres haben wir die Weichen für eine glänzende Zukunft gestellt. Am 4. Februar 2021 haben wir unseren Börsengang in Frankfurt mit einem Gesamtvolumen von 1,8 Mrd. € erfolgreich abgeschlossen. Somit war es einer der größten Börsengänge in Deutschland in den letzten Jahren.

Zeitgleich mit dem IPO ist unsere Frühinvestorin Sylvie Mutschler-von Specht unserem Aufsichtsrat beigetreten, was unsere Corporate Governance weiter stärkt.

Wachstum des Merchant Segments trotz der Coronabeschränkungen

Unser Merchant Segment, bestehend aus C2B und Remarketing, steigerte den Absatz auf 122.722 Einheiten, ein Plus von 9% gegenüber Q4 2020, was einem Umsatz von 803,1 Mio. € entspricht. Im Vergleich zum Vorquartal konnten wir den Umsatz um 76,6 Mio. € steigern. Dieses Wachstum konnte trotz der COVID-bedingten Einschränkungen, die in unseren Märkten während des gesamten Quartals anhielten, erzielt werden, was die Stärke unserer digitalen Angebote offenbart.



C2B

Verkaufte Fahrzeuge



Umsatz €m

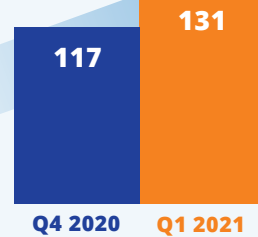


Remarketing

Verkaufte Fahrzeuge

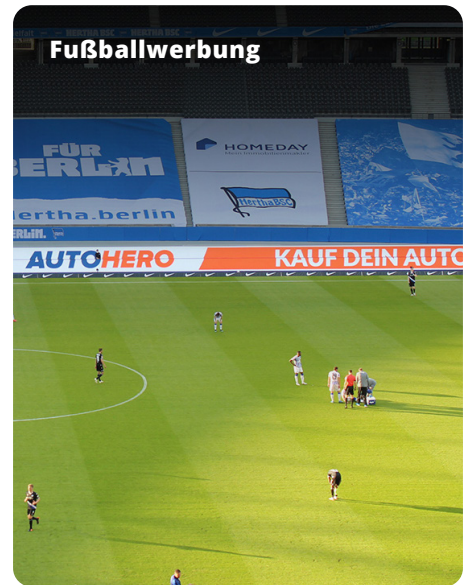


Umsatz €m

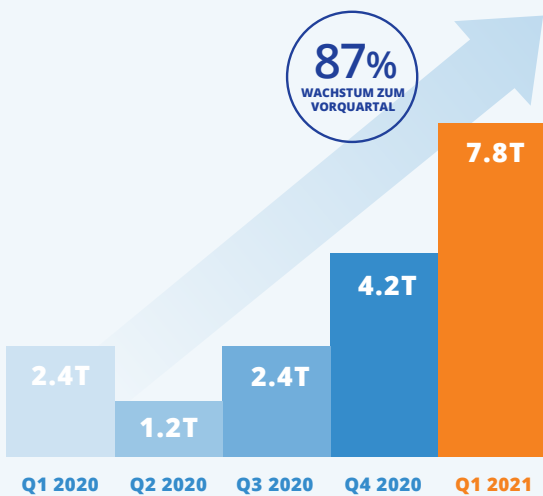


Hyperwachstum von Autohero

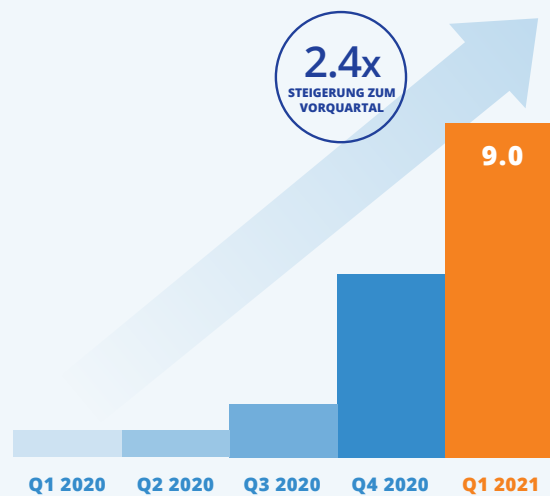
Autohero setzte sein Hyperwachstum mit 87% Quartalswachstum fort und lieferte 7.815 Einheiten im ersten Quartal 2021 aus. Zur Steigerung der Markenbekanntheit setzten wir erfolgreich unsere Markeneinführungskampagnen in Deutschland, Österreich, Belgien, Frankreich, Italien, den Niederlanden, Polen, Spanien und Schweden um. Unsere Kampagnen waren holistisch veranschlagt und wurden über Online-Kanäle wie Youtube und Offline-Kanäle wie TV und Sportveranstaltungen vorangetrieben. Als Ergebnis dieser Marketingaktivitäten verzeichnete unser Online-Showroom Autohero.com 9 Mio. Besuche in Q1 2021 und steigerte damit die Aufrufe der Webseite um das 2,4-fache gegenüber dem Vorquartal.



Verkaufte Fahrzeuge



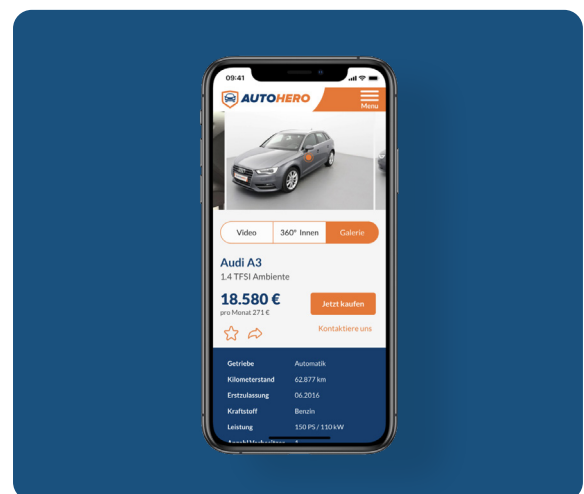
Web-Sessions: Alle Märkte
Millionen



Aufbau des besten Kundenerlebnisses



Wir bieten Autohero Kunden.innen in Deutschland eine neue Option in unserem Online-Showroom an: Seit April können Kunden.innen nun ihren alten Gebrauchtwagen in Zahlung geben, während sie einen neuen Gebrauchtwagen über Autohero bestellen. Sind die Kund.innen mit dem ermittelten Marktwert des Fahrzeugs einverstanden, wird der Verkaufspreis direkt mit dem Kaufwert des neuen Fahrzeugs verrechnet. Bald wird diese Option in allen Autohero-Märkten verfügbar sein.



Q1 2021 FINANZDATEN



- SEITE 10 **Lagebericht**
- SEITE 13 **Ertragslage**
- SEITE 14 **Vermögenslage**
- SEITE 16 **Finanzlage**

Lagebericht

Gesamtgruppe

Gruppen KPIs	Q4 2020	Q1 2021
Verkaufte Fahrzeuge (#)	117.320	130.537
Umsatzerlöse (in TEUR)	779.136	899.533
Umsatzerlöse pro Einheit (in EUR)	6.641	6.891
Rohergebnis (in TEUR)	82.782	86.384
Rohergebnismarge in %	10,60%	9,60%
Rohergebnis pro Einheit (in EUR)	706	662
Bereinigtes EBITDA (in TEUR)	-22.136	-14.337
EBITDA Marge in %	-2,80%	-1,60%
Vorräte (in TEUR)	209.435	251.238

Q1 2021 war ein starkes Quartal für die AUTO1 Group, angetrieben durch das Hyperwachstum von Autohero und die starke Performance des Merchant-Segments. Die Zahl der verkauften Gebrauchtwagen stieg in Q1 2021, verglichen zum letzten Quartal des Vorjahres, um 11,3% auf 130.537 an. Der durchschnittliche Verkaufspreis stieg auf 6.891 €, was einem Anstieg von 3,8% im Vergleich zu Q4 2020 entspricht. Dies ist hauptsächlich auf einen höheren Anteil des Autohero-Geschäfts an der Gesamtzahl der verkauften Gebrauchtwagen zurückzuführen. Der Umsatz der Gruppe wuchs um 15,5% auf 899,5 Mio. €, angetrieben sowohl durch das Wachstum des Merchant-Geschäftes als auch durch den steigenden Beitrag des stark wachsenden Autohero-Segments. Damit einhergehend wuchs das Rohergebnis auf Gruppenebene im selben Zeitraum um 4,4% auf 86,4 Mio. €, was einer Bruttomarge von 9,6% entspricht.

Die Skalierbarkeit des Geschäftsmodells spiegelt sich auch in unserer Kostenstruktur wider. Die SG&A-Kosten blieben in Q1 2021 verglichen mit dem Vorquartal unverändert.

Der Anteil der Personalkosten gemessen am Umsatz sank im ersten Quartal um 53 Basispunkte. Fortlaufende Marketingmaßnahmen, vor allem für den Ausbau des Autohero-Geschäfts, führten zu einem Anstieg der Marketingaufwendungen um 14,3% (4,1 Mio. €) in derselben Periode. Gemessen am Umsatz blieben die Ausgaben allerdings stabil.

Infolgedessen erzielte die AUTO1 Group ein bereinigtes EBITDA von (14,3 Mio. €) in Q1 2021, verglichen mit (22,1 Mio. €) in Q4 2020 und 1,2 Mio. € in Q1 2020. Dies impliziert eine (1,6%) bereinigte EBITDA-Marge, eine Verbesserung um 120 Basispunkte gegenüber (2,8%) in Q4 2020. Das unbereinigte EBITDA belief sich im selben Zeitraum auf (27,3 Mio. €), was einer EBITDA-Marge von (3,0%) entspricht, 137 Basispunkte über der EBITDA-Marge in Q4 2020. Der Nettoverlust der Gruppe belief sich in Q1 auf (252,9 Mio. €), wovon (209,1 Mio. €) dem sonstigen Finanzergebnis zuzurechnen sind, das im Zusammenhang mit der vorzeitigen Rückzahlung der Wandelanleihe zum Zeitpunkt des Börsengangs entstand.

Autohero

Autohero KPIs	Q4 2020	Q1 2021
Verkaufte Fahrzeuge (#)	4.187	7.815
Umsatzerlöse (in TEUR)	52.651	96.454
Umsatzerlöse pro Einheit (in EUR)	12.575	12.342
Rohergebnis (in TEUR)	1.215	1.992
Rohergebnismarge in %	2,30%	2,10%
Rohergebnis pro Einheit (in EUR)	290	255

Autohero setzte in diesem Quartal sein Hyperwachstum fort. In unserem Online-Retail-Segment verkauften wir fast doppelt so viele Gebrauchtwagen wie im letzten Quartal. Der Absatz stieg um 86,6% auf 7.815 Fahrzeuge in Q1 2021 an. Bei einem durchschnittlichen Verkaufspreis von 12.342 € wuchs der Gesamtumsatz von Autohero damit um 43,8 Mio. € auf 96,5 Mio. € in Q1 an, was einem Anstieg von 83,2% im Vergleich zu Q4 2020 entspricht. Somit betragen die Umsatzerlöse von Autohero nun 10,7% des Gesamtumsatzes der Gruppe, verglichen zu noch 6,8% in Q4 2020.

Autoheros Rohergebnis pro verkauftem Fahrzeug lag in Q1 2021 bei 255 €, was einer 2,1% Marge entspricht und sich damit leicht unter dem Vorquartal (Q4: 2,2%) befindet. Dies ist hauptsächlich dem Anstieg der Aufarbeitungskosten geschuldet. Aufgrund des starken Umsatzwachstums stieg der gesamte Rohertrag von Autohero um 64,0% auf 2,0 Mio. € in Q1 2021 an.

Merchant

Merchant KPIs	Q4 2020	Q1 2021
Verkaufte Fahrzeuge (#)	113.133	122.722
<i>davon C2B</i>	98.267	106.140
<i>davon Remarketing</i>	14.866	16.582
Umsatzerlöse (in TEUR)	726.485	803.079
<i>davon C2B</i>	609.521	671.783
<i>davon Remarketing</i>	116.964	131.296
Umsatzerlöse pro Einheit (in EUR)	6.422	6.544
<i>davon C2B</i>	6.203	6.329
<i>davon Remarketing</i>	7.868	7.918
Rohergebnis (in TEUR)	81.567	84.392
Rohergebnismarge in %	11,20%	10,50%
Rohergebnis pro Einheit (in EUR)	721	688

Sowohl der C2B- als auch der Remarketing-Kanal des Merchant Segments entwickelten sich im ersten Quartal 2021 sehr positiv. Somit verzeichneten wir im Merchant Segment einen Anstieg des Gesamtumsatzes um 76,6 Mio. € auf 803,1 Mio. €. Während der Gebrauchtwagenmarkt in unseren Kernmärkten im selben Zeitraum um ca. 7% zurückging, konnten wir die Anzahl der verkauften Fahrzeuge um 9% auf 122.722 Einheiten steigern, was die Widerstandsfähigkeit unseres Geschäftsmodells klar demonstriert.

Die Anzahl der verkauften Fahrzeuge über den C2B-Kanal stieg um 8% an, von 98.267 verkauften Einheiten in Q4 2020, auf insgesamt 106.140 Einheiten in Q1 2021, trotz der anhaltenden Beschränkungen zur Eindämmung der COVID-19-Pandemie. Die verkauften C2B Fahrzeuge machten damit 87% des Gesamtabsatzes im Merchant-Segment aus, was die Stärke unseres Kerngeschäfts unterstreicht. Der durchschnittliche Verkaufspreis stieg während des ersten Quartals 2021 um 2% auf 6.329 €. Folglich stieg der Gesamtumsatz des C2B-Subsegments um 62,3 Mio. € auf 671,8 Mio. € in Q1 2021.

Gleichzeitig wuchs die Zahl der verkauften Remarketing-Fahrzeuge zwischen Q4 2020 und Q1 2021 um deutliche 12% auf 16.582 Einheiten. Im Vergleich zum Vorquartal blieb der durchschnittliche Verkaufspreis der Remarketing-Autos weitgehend unverändert bei 7.918 €. Der Verkauf von Gebrauchtwagen über den Remarketing-Kanal generierte somit 131,3 Mio. € Umsatz in Q1 2021, was ebenfalls einem Anstieg von 12% gegenüber Q4 2020 entspricht. Infolge der starken Performance der C2B- und Remarketing-Kanäle lieferte der Verkauf von Gebrauchtwagen weiterhin eine gesunde Rohergebnismarge von 10,5%, was sich in einem durchschnittlichen Rohergebnis pro Fahrzeug von 688 € in Q1 2021 widerspiegelt und somit (4,6%) unter dem Rohergebnis pro Einheit von Q4 2020 liegt. Der Rückgang ist vor allem den verstärkten Einschränkungen zur Eindämmung der COVID-19 Pandemie in einer Vielzahl der Märkte, in denen wir tätig sind, geschuldet. Der Gesamt-Rohertrag im Merchant Segment wuchs im gleichen Zeitraum um 2,8 Mio. € auf 84,4 Mio. € und unterstreicht damit die Profitabilität dieses Segments.

Ertragslage

TEUR	Q4 2020	Q1 2021
Umsatzerlöse	779.136	899.533
<i>davon Merchant</i>	726.485	803.079
<i>davon Autohero</i>	52.651	96.454
Materialaufwand	-696.354	-813.149
Rohergebnis	82.782	86.384
Rohergebnis (in % vom Umsatz)	10,60%	9,60%
Sonstige betriebliche Erträge	1.326	5.381
Personalaufwand	-50.294	-53.266
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-68.157	-65.834
<i>davon Marketingaufwendungen</i>	-28.649	-32.734
<i>davon Logistikaufwendungen</i>	-9.788	-11.320
<i>davon Rechts- und Beratungskosten</i>	-9.479	-10.232
<i>davon sonstige Aufwendungen</i>	-20.241	-11.549
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	-34.343	-27.335
EBITDA Marge (in % vom Umsatz)	-4,40%	-3,00%
Separat ausgewiesene Posten	-12.207	-12.997
Bereinigtes EBITDA*	-22.136	-14.337
Bereinigte EBITDA Marge (in % vom Umsatz)	-2,80%	-1,60%
Aufwand für Abschreibungen	-5.511	-6.380
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	-39.854	-33.715
Finanzerträge	0	0
Finanzaufwendungen	-10.119	-9.131
Sonstiges Finanzergebnis	-9.159	-209.049
Ergebnis vor Steuern (EBT)	-59.133	-251.895
Separat ausgewiesene Posten	-	-210.931
<i>Sonstige nicht wiederkehrende Aufwendungen</i>	-	-210.931
Bereinigtes EBT*	-46.926	-27.966
Ertragsteueraufwand	-1.233	-983
Konzernverlust	-60.366	-252.877
Bereinigter Konzernverlust*	-48.159	-28.949
davon den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen	-60.366	-252.877
Sonstiges Ergebnis		
Umrechnungsdifferenzen aus der Fremdwährungsumrechnung	-3	-30
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	-3	-30
Konzerngesamtergebnis	-60.369	-252.908
davon den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen	-60.369	-252.908

*bereinigt um nicht-operative Effekte und diese enthalten Kosten für anteilsbasierte Vergütungen, strategische Projekte, Kapitalrestrukturierung und sonstige nicht-operative Aufwendungen

Vermögenslage

Die Entwicklung der Vermögenslage der AUTO1 Group wurde im Wesentlichen durch unseren erfolgreichen Börsengang und die vorzeitige Rückzahlung der Wandelanleihe Anfang Februar 2021 bestimmt.

Aktiva

TEUR	31.12.2020	31.03.2021
Anlagevermögen	52.457	58.900
Sonstige langfristige finanzielle und nicht-finanzielle Vermögenswerte	6.463	6.294
Langfristige Vermögenswerte	58.920	65.194
Vorräte	209.435	251.238
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen (kurzfristig)	24.802	57.153
Sonstige kurzfristige finanzielle und nicht-finanzielle Vermögenswerte	70.133	78.911
Liquide Vermögenswerte	157.251	848.521
<i>Kurzfristige Finanzinvestitionen</i>	-	300.000
<i>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</i>	157.251	548.521
Kurzfristige Vermögenswerte	461.622	1.235.823
Summe Aktiva	520.541	1.301.017

Langfristige Vermögenswerte

Die langfristigen Vermögenswerte stiegen in Q1 2021 um 6,3 Mio. €, hauptsächlich durch Investitionen in unsere einzigartige Autohero-Lieferwagenflotte sowie in Refurbishment Centers.

Kurzfristige Vermögenswerte

Die Fähigkeit der AUTO1 Group, erfolgreich Gebrauchtwagen zu beschaffen, wurde durch einen Anstieg des Inventars um 41,8 Mio. € in Q1 2021 untermauert, der zu einem großen Teil durch das Wachstum des Autohero-Bestands getrieben wurde. Neben dem Anstieg des Inventars war die Entwicklung der kurzfristigen Vermögenswerte vor allem durch den Anstieg der liquiden Vermögenswerte in Höhe von 691,3 Mio. € in Q1 2021 bestimmt. Diese liquiden Vermögenswerte setzen sich aus kurzfristigen Finanzinvestitionen und den Zahlungsmitteln zusammen.

Die kurzfristigen Finanzinvestitionen beinhalten eine kurzfristige Anlage von 300 Mio. € aus den IPO-Erlösen in liquide Finanzanlagen, um den Effekt negativer Zinssätze zu minimieren. Die Zahlungsmittel in Höhe von 548,5 Mio. € zum Ende des ersten Quartals 2021, verglichen zu 157,3 Mio. € in Q4 2020, stellen effektiv den Nettoerlös des Börsengangs nach Abzug des zurückgezahlten Anteils der Wandelanleihe in Höhe von 232,3 Mio. € dar. Die anderen kurzfristigen Vermögenswerte stiegen im ersten Quartal 2021 um 41,1 Mio. € auf 136,1 Mio. € an. Dieser Anstieg ergibt sich aus höheren Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Forderungen als Resultat der gestiegenen Umsätze im ersten Quartal.

Insgesamt stieg die Bilanzsumme der AUTO1 Group in Q1 2021 um 780,5 Mio. € auf 1.301,0 Mio. € an.

Passiva

TEUR	31.12.2020	31.03.2021
Gesamtes Eigenkapital	4.465	1.036.295
Finanzierungsverbindlichkeiten (langfristig)	323.470	20.000
Rückstellungen, Sonstige langfristige finanzielle und nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	33.190	35.616
Langfristige Schulden	356.660	55.616
Finanzierungsverbindlichkeiten (kurzfristig)	101	199
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten (kurzfristig)	86.128	102.057
Rückstellungen, Sonstige kurzfristige finanzielle und nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	73.188	106.851
Kurzfristige Schulden	159.416	209.107
Summe Schulden	516.076	264.722
Summe Passiva	520.541	1.301.017

Eigenkapital

Nach unserem erfolgreichen Börsengang Anfang Februar 2021 hat sich unsere Eigenkapitalposition deutlich verbessert und stieg von 4,5 Mio. € am Ende des vierten Quartals 2020 auf 1.036,3 Mio. € zum Ende des ersten Quartal 2021 an.

Langfristiges Fremdkapital

Die langfristigen Finanzverbindlichkeiten sind im gleichen Zeitraum stark zurückgegangen. Kurz nach dem Börsengang entschied sich die AUTO1 Group zu der vorzeitigen Rückzahlung des bis dato nicht gewandelten Anteils der Wandelanleihe, einschließlich aufgelaufener Zinsen, was zu einer Reduktion des langfristigen Fremdkapitals um (232,3 Mio. €) führte. Gleichzeitig haben wir die Asset-Backed-Securitization Facility (ABS) aufgenommen, um die kosteneffiziente Finanzierung des Inventars langfristig zu sichern. Trotz des Anstiegs der Verbindlichkeiten unter der ABS und der sonstigen Finanzverbindlichkeiten um 22,4 Mio. € in Q1 2021, verringerten sich die langfristigen Finanzverbindlichkeiten um insgesamt (301,0 Mio. €). Die sonstigen langfristigen Verbindlichkeiten blieben in Q1 2021 relativ stabil. Insgesamt sanken die langfristigen Verbindlichkeiten von 356,7 Mio. € am Ende von Q4 2020 auf 55,6 Mio. € zum Ende von Q1 2021.

Kurzfristige Verbindlichkeiten

Die kurzfristigen Verbindlichkeiten stiegen um 49,7 Mio. € auf 209,1 Mio. € im ersten Quartal 2021. Dieser Anstieg ergibt sich aus der Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen um 15,9 Mio. € sowie aus der Zunahme der sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten um 29,1 Mio. €, die hauptsächlich aus Vertragsverbindlichkeiten im Zusammenhang mit dem Anstieg der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen resultieren.

Finanzlage

TEUR	Q4 2020	Q1 2021
Konzernverlust	-60.366	-252.878
Anpassungen für	30.266	232.317
Aufwand für Abschreibungen	5.511	6.380
Finanzergebnis	19.278	218.180
Ertragsteueraufwand	1.233	983
Veränderung der Rückstellungen	-899	4.211
Anteilsbasierte Vergütungen	5.150	2.593
Sonstige nicht zahlungswirksame Effekte	-3	-30
Veränderungen der betrieblichen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	-57.586	-43.607
Sonstige Cashflows aus der betrieblichen Tätigkeit	-82	-1.464
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	-87.768	-65.632
Auszahlungen für Investitionen	-2.440	-305.368
<i>Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte</i>	-2.440	-5.368
<i>Finanzielle Vermögenswerte</i>	-	-300.000
Sonstige Veränderungen in den Investitionstätigkeiten	260	-
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-2.180	-305.368
Nettoerlöse aus der Kapitalerhöhung	8	980.450
Auszahlungen für die Tilgung der Wandelanleihe	-	-232.349
Sonstige Veränderungen in den Finanzierungstätigkeiten	-5.127	14.169
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-5.119	762.270
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-95.067	391.270
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Periode	252.318	157.251
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende der Periode	157.251	548.521

Der Fehlbetrag der Periode, einschließlich der Finanzaufwendungen in Zusammenhang mit der vorzeitigen Rückzahlung der Wandelanleihe, belief sich auf (252,9 Mio. €) für den Dreimonatszeitraum, der zum 31. März 2021 endete. Dieser wurde um zahlungsunwirksame Vorgänge in Höhe von 232,3 Mio. € bereinigt, die sich größtenteils auf das Finanzergebnis im Zusammenhang mit der Fair-Value-Bewertung der Wandelanleihe beziehen. Die Abschreibungen in Q1 2021 beliefen sich auf 6,4 Mio. €, während die Veränderung der Rückstellungen einen nicht zahlungswirksamen Effekt

von 4,2 Mio. € auf den Verlust hatte. Die anteilsbasierte Vergütung der Arbeitnehmer belief sich in Q1 2021 auf 2,6 Mio. € und die Ertragsteuern hatten einen nicht zahlungswirksamen Effekt von 1,0 Mio. € im gleichen Zeitraum. Der Nettoverlust bereinigt um nicht zahlungswirksame Posten betrug daher (20,6 Mio. €) in Q1 2021.

Der Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit stellte einen Mittelabfluss von (65,6 Mio. €) im ersten Quartal 2021 dar. Insbesondere ging dieser aus der Veränderung der betrieblichen Vermögenswerte in Höhe von (43,6 Mio. €) in Q1 2021 hervor, wovon (41,8 Mio. €) auf den Aufbau des Inventars zurückzuführen sind.

Des Weiteren führten insbesondere Zinsleistungen zu einem Kapitalabfluss von (1,5 Mio. €) aus den sonstigen betrieblichen Tätigkeiten. Der Anstieg der Zinsleistungen verglichen zum vierten Quartal des Vorjahres wurde vornehmlich durch die Aufnahme der ABS verursacht.

Der Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit betrug (305,4 Mio. €) in Q1 2021. Diese Investitionen beinhalteten eine Anlage der IPO-Erlöse in Höhe von 300 Mio. € in liquide Geldmarktanlagen, um die Effekte negativer Zinsen zu reduzieren. Des Weiteren zeigt der Kapitalfluss aus Investitionstätigkeit auch Investitionen in unsere Autohero-Lieferwagenflotte sowie in Refurbishment Center im ersten Quartal 2021, da wir das Retail-Angebot weiter stark ausbauen.

Die Finanzierungstätigkeiten der AUTO1 Group generierten insgesamt einen Mittelzufluss von 762,3 Mio. € im ersten Quartal 2021. Durch die Kapitalerhöhung im Rahmen des Börsengangs Anfang Februar 2021 wurden 1.008,1 Mio. € aufgenommen. Dies ermöglichte uns eine vorzeitige Rückzahlung der Wandelanleihe, für welche Barmittel in Höhe von (232,4 Mio. €) im Q1 2021 verwendet wurden. Die sonstigen Finanzierungstätigkeiten generierten netto Mittelzuflüsse in Höhe von 14,2 Mio. €, die sich hauptsächlich aus der Inanspruchnahme der ABS und den Leasingzahlungen ergaben.

Insgesamt erhöhte sich der Zahlungsmittelbestand in den ersten drei Monaten des Jahres 2021 um 391,3 Mio. € auf 548,5 Mio. €. Damit wurde unsere Liquiditätsposition am Ende des ersten Quartals 2021, auch unter Berücksichtigung der liquiden Geldmarktanlagen in Höhe von 300 Mio. €, deutlich gestärkt.

AUSBLICK AUF DAS GESAMTJAHR 2021



Wir halten weiterhin an unserem Ausblick für das Gesamtjahr 2021 fest, wie wir ihn in der Präsentation der Q4 und FY 2020-Ergebnisse veröffentlicht haben. Wir gehen davon aus, dass wir zwischen 592.000 und 638.000 Gebrauchtwagen auf Gruppenebene verkaufen werden. Davon werden wir 560.000 bis 600.000 Fahrzeuge in unserem Merchant Segment und die restlichen 32.000 bis 38.000 Fahrzeuge über unseren Online-Händler Autohero verkaufen. Dieser Absatz entspricht einem Gruppenumsatz von 3,8 bis 4,2 Milliarden Euro für das Gesamtjahr 2021. Aufgrund des Hyperwachstums von Autohero erwarten wir, dass die Anzahl der über dieses Segment verkauften Fahrzeuge in der oberen Hälfte der Spanne liegen wird, was die Attraktivität des Wertversprechens unseres Online-Retailers belegt. Die AUTO1 Group schätzt, dass sie ein Rohergebnis zwischen 360 bis 410 Mio. € und eine bereinigte EBITDA-Marge am unteren Ende der geschätzten Spanne zwischen (2,0%) und (2,5%) im Gesamtjahr 2021 erwirtschaften wird.

04

SERVICE



SEITE 20 **Glossar**

SEITE 21 **Finanzkalender**

SEITE 21 **Kontakt**

Glossary

ABS

Abkürzung für die Asset-Backed-Securitization Facility über 485 Mio. EUR, die die AUTO1 Group Anfang des Jahres aufgenommen hat, um langfristig die kosteneffiziente Finanzierung des Inventars zu sichern.

AUTO1 Group SE

Das Unternehmen zusammen mit seinen konsolidierten Tochterunternehmen.

Autohero

Bezeichnung für den Verkaufskanal der AUTO1 Group, der Gebrauchtwagen an Privatkund:innen verkauft.

Bereinigtes EBITDA

EBITDA bereinigt um nicht-operative Effekte, die sich zusammensetzen aus (i) anteilsbasierten Vergütungen, (ii) Aufwendungen für strategische Projekte, (iii) Aufwendungen für die Kapitalrestrukturierung, (iv) Änderung der Bemessungsgrundlage der Umsatzsteuer, (v) Korrekturen von Verbindlichkeiten und (vi) sonstige nicht-operative Aufwendungen.

C2B

Bezeichnung für den Ankaufskanal der AUTO1 Group, der für die Beschaffung von Gebrauchtwagen von Privatpersonen über „wirkkaufendeinauto“ und entsprechenden Marken in allen Ankaufsländern steht.

EUR

Die einheitliche europäische Währung, die von bestimmten teilnehmenden Mitgliedstaaten der Europäischen Union, einschließlich Deutschland, übernommen wurde.

GPU

Abkürzung für „Gross Profit per Unit“, definiert als Rohergebnis geteilt durch die Anzahl verkaufter Autos.

Merchant

Bezeichnung für den Verkaufskanal der AUTO1 Group, der an den Großhandel gerichtet ist. Über dieses Segment werden Gebrauchtwagen der AUTO1 Group an Händler verkauft.

NPS

Abkürzung für „Net Promoter Score“, eine Kennzahl, die misst, inwiefern Konsumenten ein Produkt oder eine Dienstleistung weiterempfehlen würden.

Remarketing

Bezeichnung für den Ankaufskanal der AUTO1 Group, der für die Beschaffung von Gebrauchtwagen von Händlern steht.

Retail

siehe Autohero.

Rohergebnis

Umsatzerlöse und sonstige betriebliche Erträge abzüglich Herstellungs- und Materialkosten.

Rohmarge

Rohergebnis als prozentualer Anteil am Gesamtumsatz.

SG&A-Kosten

Abkürzung für „Selling, General and Administrative“-Kosten, die Vertriebs- und Verwaltungskosten umfassen.

Financial Calendar

2021

Juni 24	Hauptversammlung (virtuell), Berlin
August 6	Veröffentlichung Trading Update (Q2 2021) und Earnings Call
September 15	Veröffentlichung Halbjahresfinanzbericht (H1 2021)
November 17	Veröffentlichung Quartalsmitteilung (Q3 2021) und Earnings Call

2022

März 23	Earnings Call (Q4 und Jahr 2021)
----------------	----------------------------------

Kontakt

Investor relations

Philip Reicherstorfer
+49 30 2016 38 213
ir@auto1-group.com

Herausgeber

AUTO1 Group SE

Bergmannstraße 72, 10961 Berlin
+49 30 2016 38 1901
info@auto1-group.com

Disclaimer

Bestimmte Aussagen in dieser Mitteilung können zukunftsgerichtete Aussagen darstellen. Diese zukunftsgerichteten Aussagen beruhen auf Annahmen, die zum Zeitpunkt ihrer Abgabe als angemessen erachtet werden, und unterliegen erheblichen Risiken und Unsicherheiten. Unsere tatsächlichen Ergebnisse können erheblich und nachteilig von den in dieser Mitteilung gemachten zukunftsgerichteten Aussagen abweichen. Sie sollten sich nicht auf zukunftsgerichtete Aussagen als Vorhersagen zukünftiger Ereignisse verlassen. Wir übernehmen keine Verpflichtung, zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren oder zu revidieren und lehnen jede Haftung für das Erreichen von zukunftsgerichteten Aussagen ab.

AUTO1 | GROUP

Bergmannstraße 72, 10961 Berlin, Deutschland

+4930201638360

info@auto1-group.com