

A RÁBA Nyrt. 2019. I-IV. negyedéves jelentése

Nem auditált, konszolidált negyedéves jelentés
a Nemzetközi Pénzügyi Jelentéskészítési Szabványok (IFRS) szerint

A Társaság neve:	RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Társaság címe:	H-9027 Győr, Martin u. 1.
Ágazati besorolás:	Gépipar
Időszak:	2019. I-IV. negyedév
Telefon:	06 96 624 460
E-mail:	adam.steszli@raba.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Steszli Ádám

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

A VÁLLALKOZÁS FŐBB EREDMÉNYEI

- A külpiacon 2019. IV. negyedéves adatai szinte minden fő szegmensben reprezentálják a globális gazdasági aktivitás lassulását. Kiváltképp igaz ez az európai tehergépjármű piacra és a mezőgazdasági munkagépek szegmensére, melyek jelentős kereslet csökkenést könyvelhettek el az év negyedik negyedévében. A 2019. év egészét tekintve a Rába Csoport jelentős piacai stagnáltak vagy lendületet vesztek. A gyártási költségeket illetően az évek óta tartó bérnyomás további gyorsulása és a meghatározó növekedéssel jellemezhető energia árszínvonal helyezett jelentős nyomást az operációra, valamint a pénzügyi eredményességre. Az értékesítés tekintetében 2019. IV. negyedévet 14,9 százalékos csoportszintű forgalom csökkenés jellemezte. Ehhez valamennyi üzletág forgalom csökkenéssel jártul hozzá: az árbevétel mérséklődés a Futómű üzletág esetén 6,5 százalék, az Alkatrész üzletágnál 11,3 százalék, a Jármű üzletág tekintetében pedig 37,7 százalék volt. A Jármű üzletág esetében a jelentős mértékű forgalom csökkenés elsősorban a belföldi értékesítésre vezethető vissza, melyet a Honvédségi értékesítések elmaradása okozott. A 2019. I-IV. negyedévi halmozott időszakot tekintve a Csoport szintű árbevétel 2,4 százalékos, 1,1 milliárd forintos növekedés mellett 49,8 milliárd forintot ért el. Üzletági szinten a halmozott időszaki értékesítés tekintetében az Alkatrész és a Jármű üzletág 9,4 és 7,2 százalékos bővülést ért el, míg a legnagyobb export kitettséggel rendelkező Futómű üzletág 4,9 százalékos forgalom csökkenést realizált. Az árfolyam környezetet illetően mind a társaság devizaforgalmában kisebb részarányt képviselő dollár esetében, mind a jelentős deviza súllyal rendelkező euró esetében növekedés volt tapasztalható 2019. I-IV. negyedévében: a dollár átlagárfolyam 7,5 százalékkal, az euró árfolyam 2,0 százalékkal növekedett az egy évvel korábbi szintekhez képest.
- A cégcsoport üzletmenetét jelentősen befolyásoló tényező, hogy a Honvédelmi Minisztériummal 2018-ban megkötött új keretszerződés 2019-re esedékes megrendelése nem realizálódtak. Ebből kifolyólag a Rába Jármű Kft. és a csoportszintű pénzügyi adatok negyedéves összehasonlításban tartalmilag nem egybevetethetők.
- A bruttó fedezeti szint 2019. I-IV. negyedévében 2,6 százalékpontos csökkenés mellett 18,7 százalékot ért el, a bruttó fedezettömeg meghaladta a 9,3 milliárd forintot. A változás elsősorban a munkaerő költségek jelentős növekedésére, valamint az energia árak költségoldali nyomására vezethető vissza. A jelentős export és belföldi kereslet csökkenéssel jellemezhető negyedik negyedévében a bruttó eredmény 3,5 százalékpontos csökkenés mellett 18,0 százalékos szintet ért el, mely 2.138 millió forint bruttó nyereségnek felel meg.
- Az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlege 158 millió forint veszteséget ért el a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 662 millió forintos veszteséggel.
- A szűkülő piaci körülmények és annak következményei ellenére 2019-ben valamennyi üzletág nyereséget termelt operatív szinten, bár az üzemi eredmények a tárgyidőszaki szintet nem érték el. A nyereséges operáció megtartásának kulcselemei a munkaerő piaci nyomás kontrollálása, valamint a hasonló okból a beszállítók felől érkező árnyomás hatásának eliminálása volt. Csoport szinten az üzemi nyereség 1.340 millió forintot ért el, melyhez a Futómű üzletág 367 millió, az Alkatrész üzletág 664 millió, a Jármű üzletág pedig 460 millió forint nyereséggel jártul

hozzá. Az értékesítési piacok IV. negyedéves jelentős aktivitás vesztese alapvetően rányomta a bélyegét az utolsó negyedéves üzemi eredményességre, ennek ellenére csoportszinten sikerült 148 millió forint operatív nyereséget termelni. A Futómű és az Alkatrész üzletág 34 és 192 millió forint nyereséget, míg a jelentős belföldi forgalom csökkenéssel jellemezhető Jármű üzletág 44 millió forint üzemi veszteséget realizált.

- A készpénztermelési hatékonyságot illetően 2019-ben 6,9 százalékos hatékonysági mutató mellett 3.455 millió forint EBITDA-t realizált a cégcsoport. Az 1,0 százalékpontos hatékonyság vesztes a tárgyidőszaki szinteket meghaladó bér és energia költségekkel, valamint a releváns értékesítési piacok keresletcsökkenésével magyarázhatóak. A csoportszintű EBITDA nyereség eléréséhez az Alkatrész üzletág bázis időszakot meghaladó, 1.174 millió forintos EBITDA szintű nyereséggel járult hozzá, míg a Futómű és Jármű üzletág nyereségcsökkenés mellett, 1.456 és 737 millió forint nyereséget realizált. 2019 IV. negyedévet illetően valamennyi üzletág pozitív EBITDA-szintű eredményt termelt, mellyel a csoportszintű EBITDA 709 millió forintot ért el.
- A pénzügyi eredmény 2019 I-IV. negyedévében 411 millió forint veszteséget mutatott a tavalyi hasonló időszakban realizált 109 millió forint veszteséghez képest. A tárgyidőszaki pénzügyi eredmény alakulását a realizált árfolyam veszteség 319 millió forint értékben, valamint a kamatterhelés 77 millió forint értékben befolyásolta.
- A teljes átfogó jövedelem és a tárgyévi eredmény 2019 I-IV. negyedévében 52,2 százalékos csökkenés mellett 572 millió forint nyereséget ért el.
- A nettó hitelállomány szintje 2019 I-IV. negyedévében a bázis időszak szinthez képest 503 millió forint növekedést mutatott, mely megfelel a Társaság által előrejelzett pályának. A nyereséges operációnak, a csökkenő működő tőkének, valamint a stratégiai jelentőségű beruházások finanszírozásának eredményeként a nettó hitelállomány szintje 7,9 milliárd forintot ért el. A nettó hitelállomány növekedéséhez hozzájárult még a készpénzmozgással nem járó, az árfolyamok alakulásából eredő hitelek átértékelése 232 millió forint értékben.
- A nyereséges operáció eredményeként az előző év azonos időszakához képest a saját tőke mértéke 1,6 százalékkal növekedett. Az egy részvényre jutó saját tőke elérte az 1.573 Ft/részvény értéket.

ezer Ft	2018. I-IV. n.év	2019. I-IV. n.év	Változás	2018. IV. n.év	2019. IV. n.év	Változás
Árbevétel	48 631 833	49 781 657	2,4%	13 942 807	11 859 184	-14,9%
Bruttó eredmény	10 370 115	9 319 044	-10,1%	3 001 558	2 137 785	-28,8%
<i>Bruttó fedezet</i>	21,3%	18,7%	-2,6%p	21,5%	18,0%	-3,5%p
EBITDA	3 846 085	3 455 084	-10,2%	1 222 564	708 526	-42,0%
<i>EBITDA szint</i>	7,9%	6,9%	-1%p	8,8%	6,0%	-2,8%p
Üzemi eredmény	1 806 575	1 340 082	-25,8%	711 368	147 907	-79,2%
Nettó pénzügyi eredmény	-108 954	-411 354	-277,5%	30 747	70 154	128,2%
Tárgyévi adózott eredmény	1 196 927	571 872	-52,2%	564 675	146 512	74,1%
Teljes átfogó jövedelem	1 196 927	571 872	-52,2%	564 675	146 512	74,1%

A VÁLLALKOZÁS CÉLJA, STRATÉGIÁJA

„A tavalyi évben piacaink volatilitása kihívások elé állította társaságunkat. Ebben a helyzetben még nagyobb hangsúlyt kaptak – és kapnak továbbra is – hagyományos erősségeink: a rugalmasság, a folyamatos modernizáció, a piaci és termékdiverzifikáció, valamint a hatékonyságnövelés, amelyeket tavaly befejeződött kapacitás- és technológiafejlesztési programunk jelentősen támogat. Bízunk benne, hogy versenyképességünk növelésével hosszú távon is megbízható és innovatív partnerei maradunk a globális járműiparnak.” – hangsúlyozta Pintér István, a Rába Járműipari Holding Nyrt. elnök-vezérigazgatója.

A VÁLLALKOZÁS ÜZLETI KÖRNYEZETE

- A IV. negyedéves piaci adatok látványos bizonyítékai a konjunkturális környezet lassulásának.

Európában a nehéz tehergépjármű piac 2019 IV. negyedéves regisztrációs adatai 15,6 százalékos csökkenésről tanúskodnak, melynek következtében év/év alapon a piaci kereslet 0,1 százalékos stagnálást mutatott. A lassuló gazdasági aktivitás és az európai tehergépjármű flották relatív alacsony átlagéletkora okán a 2020-ra vonatkozó piaci várakozások jóval mérsékeltebbek a korábbi évek keresleténél. A mezőgazdasági szegmenset illetően a Rába termékei iránti kereslet is határozott csökkenést mutatott 2019 IV. negyedévében, mellyel a tárgyévi kereslet csökkenés 23,3 százalékot ért el. Az orosz tehergépjármű piacot szintén negatív keresleti trend jellemezte, bár a piaci csökkenés mérsékeltebb, 2,0 százalékos mértékű volt éves szinten. Az orosz busz piacon a IV. negyedév stagnáló aktivitása mellett az egész éves piaci kereslet 6,3 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet. Az európai személygépjárművek piacát a kereslet enyhe növekedése jellemezte 2019-ben, az új autó regisztrációk 1,2 százalékkal múltak felül az egy évvel korábbi bázis időszaki értékeket.

- A cégcsoport üzletmenetét jelentősen befolyásoló tényező, hogy a Honvédelmi Minisztériummal 2018-ban megkötött új keretszerződés 2019-re esedékes megrendelése nem realizálódtak. Ebből kifolyólag a Rába Jármű Kft. és a csoportszintű pénzügyi adatok negyedéves összehasonlításban tartalmilag nem összeegyeztethetők.
- 2019 IV. negyedévében 11,0 százalékkal alacsonyabb acélár színvonal hatott a gyártási tevékenységre, mellyel a 2019 I-IV. negyedéves átlagos árszínvonal 5,1 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet.
- A 2019. I. negyedévében tapasztalható drasztikus energia áremelkedés az év további részében mérséklődni látszott, azonban ezzel együtt is a tárgyidőszaki energia-árszínvonal 4,2 százalékkal meghaladta az egy évvel korábbi szintet.
- Az árfolyam környezetet illetően mind a társaság devizaforgalmában kisebb részarányt képviselő dollár esetében, mind a jelentős deviza súllyal rendelkező euró esetében növekedés volt tapasztalható 2019 I-IV. negyedévében: a dollár átlagárfolyam 7,5 százalékkal, az euró árfolyam 2,0 százalékkal növekedett az egy évvel korábbi szintekhez képest.¹

	2018. I-IV. n.év	2019. I-IV. n.év	Változás	2018. IV. n.év	2019. IV. n.év	Változás
EURHUF - átlag	318,9	325,3	2,0%	323,1	332,2	2,8%
EURHUF - időszak vége	321,5	330,5	2,8%	321,5	330,5	2,8%
USDHUF - átlag	270,3	290,7	7,5%	283,2	300,1	6,0%
USDHUF - időszak vége	280,9	294,7	4,9%	280,9	294,7	4,9%
Alapanyagok árának alakulása*	127%	120%	-5,1%	125%	112%	-11,0%
Energia ár alakulása**	181%	189%	4,2%	211%	199%	-5,4%

*Rába indexek - saját számítás - bázis: 2007. Q1; időszakai átlag értékek

**Rába indexek - saját számítás - bázis: 2004. dec.; időszakai átlag értékek

ÖSSZEFOGLALÓ A TÁRGYIDŐSZAKBAN ELÉRT EREDMÉNY ALAKULÁSÁRÓL

Rába Futómű Kft.

A Rába Futómű Kft. árbevétele 2019 I-IV. negyedévében 23,8 milliárd forint volt, a 2018. évi bázis időszakban elért 25,0 milliárd forinttal szemben. Ez 4,9 százalékos csökkenésnek felel meg.

Az **amerikai piacon** a tárgyidőszakban elért árbevétel dollárban kifejezve 12,1 millió dollár volt a 2018. I-IV. negyedévi 10,8 millió dollárral szemben. Ez 12,0 százalékos növekedést jelent.

Az **EU piacon** a Rába Futómű Kft. értékesítése forintban 12,5 százalékkal mérséklődött, mértéke 16,1 milliárd forintot ért el a bázis időszak 18,4 milliárddal szemben.

Az **európai export** 2019 I-IV. negyedévében 15,6 százalékkal múlta alul a bázis időszak szintet, mértéke 38,3 millió eurót ért el a 2018 I-IV. negyedévében realizált 45,4 millió euróval szemben.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 3.601 millió forint volt, ez a bázis időszak 3.965 millió forinthez képest 9,2 százalékos mérséklődésnek felel meg.

¹ Az átlagárfolyamok számítása az MNB hivatalos devizaárfolyamai alapján történtek.
Forrás: <http://www.mnb.hu/arfolyam-lekerdezes>

A **FÁK- és kelet európai** piacokon a Rába Futómű Kft. által elért export árbevétel 2019-ben 31,5 százalékkal múlta alul a 2018. évi bázisidőszaki szintet, értéke 5,4 millió euróról 3,7 millió euróra mérséklődött.

Az **Egyéb** piacokon realizált árbevétel euróban kifejezve a tárgyidőszakban 9,3 millió euró volt, mely 50,0 százalékkal haladta meg a 2018 bázis időszaki 6,2 millió eurós forgalmat.

Az üzemi tevékenység eredménye 2019 I-IV. negyedévében 367 millió forint nyereség volt a tavalyi év hasonló időszakában elért 654 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 1.456 millió forint volt az egy évvel korábbi 1.767 millió forinttal szemben.

millió Ft	2018. I-IV. n.év	2019. I-IV. n.év	Változás	2018. IV. n.év	2019. IV. n.év	Változás
Amerika	2 928	3 495	19,4%	794	805	1,4%
EU - export	14 450	12 475	-13,7%	3 679	2 954	-19,7%
EU - belföld	3 965	3 601	-9,2%	1 087	732	-32,7%
FÁK	1 706	1 192	-30,1%	376	578	53,7%
Egyéb	1 977	3 027	53,1%	552	1 000	81,2%
Árbevétel összesen	25 026	23 789	-4,9%	6 488	6 069	-6,5%
EBITDA	1 767	1 456	-17,6%	492	307	-37,6%
Üzemi eredmény	654	367	-43,9%	217	34	84,3%

Rába Járműalkatrész Kft.

A Rába Járműalkatrész Kft. árbevétele 2019 I-IV. negyedévében a bázis időszakhoz mérten 9,4 százalékos növekedéssel, 16,5 milliárd forintot ért el.

A Rába Járműalkatrész Kft. árbevétele jelentős részét az európai piacon realizálja.

Az **európai export** 2019 I-IV. negyedéve folyamán 23,8 millió eurót ért el, mely a 2018. évi bázis időszaki 20,9 millió euróhoz képest 13,9 százalékos bővülésnek felel meg.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt a tárgyidőszakban 8.737 millió forint volt a 2018. I-IV. negyedévi 8.413 millió forinthez képest, mely 3,9 százalékos növekedésnek felel meg.

Az Üzletág üzemi szinten a tárgyidőszakban 664 millió forint nyereséget termelt a 2018. I-IV. negyedéves 671 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Járműalkatrész üzletág működéséből származó eredménye a tárgyidőszakban 1.174 millió forint nyereséget ért el az egy évvel korábbi 1.152 millió forinthez képest.

millió Ft	2018. I-IV. n.év	2019. I-IV. n.év	Változás	2018. IV. n.év	2019. IV. n.év	Változás
EU - export	6 647	7 738	16,4%	1 814	1 933	6,6%
EU - belföld	8 413	8 737	3,9%	2 411	1 813	-24,8%
Árbevétel összesen	15 061	16 474	9,4%	4 225	3 746	-11,3%
EBITDA	1 152	1 174	1,9%	358	329	-8,1%
Üzemi eredmény	671	664	-1,0%	234	192	-17,9%

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. 2019. I-IV. negyedévében realizált árbevétele 7,2 százalékkal haladta meg a bázis időszaki szintet, 10,4 milliárd forintról 11,1 milliárd forintra növekedett.

A Rába Jármű Kft. árbevétele jelentős részét az európai piacon realizálja.

Az **európai export** 7,5 százalékkal haladta meg a bázis időszaki szintet, mértéke 16,0 millió euróról 17,2 millió euróra emelkedett.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2019 I-IV. negyedévében 4,6 százalékos növekedés mellett 5.528 millió forint volt, a bázis időszaki 5.285 millió forinthez képest.

Az üzemi tevékenység eredménye a tárgyidőszakban 460 millió forint nyereség volt, szemben az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 733 millió forintos nyereséggel.

EBITDA szinten a Jármű üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 737 millió forint nyereség volt a 2018. I-IV. negyedévi 962 millió forint nyereséggel szemben.

millió Ft	2018. I-IV. n.év	2019. I-IV. n.év	Változás	2018. IV. n.év	2019. IV. n.év	Változás
EU - export	5 096	5 599	9,9%	1 277	1 121	-12,2%
EU - belföld	5 285	5 528	4,6%	2 453	1 202	-51,0%
Árbevétel összesen	10 381	11 126	7,2%	3 730	2 323	-37,7%
EBITDA	962	737	-23,4%	424	33	-92,2%
Üzemi eredmény	733	460	-37,2%	366	-44	-112,0%

Rába Csoport

A Rába Csoport a 2019. I-IV. negyedéves időszakban 49,8 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2018. I-IV. negyedéves bázisidőszaki 48,6 milliárdhoz képest 2,4 százalékos növekedés.

A cégcsoportnál a tárgyidőszakban elért üzemi tevékenység eredménye 1.340 millió forint nyereség volt az egy évvel korábbi bázis időszakban realizált 1.807 millió forint nyereséggel szemben.

A pénzügyi eredmény a tárgyidőszak folyamán 411 millió forint veszteséget mutatott, mely többek között tartalmaz 77 millió forint nettó kamatfizetést, valamint 319 millió forint árfolyamvesztéget.

A befektetés vásárlásból származó eredmény a tárgyévben 75,7 millió forint, mely a Diagonal Valor Kft. valós érték különbözet hatását, illetve a 24,9 százalékos Rekard részesedés kiszűrését tartalmazza.

A fentiek alapján a Rába Csoport 2019. I-IV. negyedévben 572 millió forint nettó nyereséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában realizált 1.197 millió forint nyereséggel szemben.

EBITDA szinten a Rába Csoport 2019 I-IV. negyedévében 3.455 millió forint eredményt ért el, az egy évvel korábbi 3.846 millió forinttal szemben.

Rába Csoport – egyéb gazdálkodással kapcsolatos adatok, események

Árbevétel üzletenkénti bontásban

Árbevétel (millió Ft)	Futómű	Alkatrész	Jármű	Rába csoport konszolidált
2018 Q1	6 439	3 854	2 493	12 370
2018 Q2	6 800	3 950	1 824	12 107
2018 Q3	5 299	3 032	2 334	10 212
2018 Q4	6 488	4 225	3 730	13 943
2019 Q1	6 510	4 670	4 115	14 725
2019 Q2	6 004	4 632	2 706	12 914
2019 Q3	5 206	3 427	1 983	10 284
2019 Q4	6 069	3 746	2 323	11 859

2019. I-IV. negyedévi árbevétel bontása

m Ft	Amerika	EU			FÁK	Egyéb	Összesen
		összesen	export	belföld			
Futómű	3 495	16 076	12 475	3 601	1 192	3 027	23 789
Alkatrész	0	16 474	7 738	8 737	0	0	16 474
Jármű	0	11 126	5 599	5 528	0	0	11 126
Konszolidált	3 495	42 068	25 812	16 257	1 192	3 027	49 782

A Csoport tagvállalatainak üzemi eredménye

	Üzemi eredmény									
	2018.					2019.				
	I. n.év	II. n.év	III. n.év	IV. n.év	év	I. n.év	II. n.év	III.n.év	IV. n.év	év
Futómű	154	315	-32	217	654	220	20	93	34	367
Alkatrész	197	230	10	234	671	178	185	109	192	664
Jármű	223	9	135	366	733	540	93	-129	-44	460
Egyéb	-24	-60	-62	-105	-251	-8	1	-110	-34	-151
Összesen	550	494	51	712	1 807	930	299	-37	148	1 340

PK2. Konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Név	Törzs/Alapítke ezer forint	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati arány ¹	Besorolás ²
Rába Futómű Kft.	9.762.800	100,00	100,00	L
Rába Járműalkatrész Kft.	300.000	100,00	100,00	L
Rába Jármű Kft.	835.100	100,00	100,00	L
Diagonal Valor Kft.	3.000	100,00	100,00	L

¹ A konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaság közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

² Teljes (L); Közös vezetésű (K); Társult (T)

PK. 4. IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS (IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁS)

Pénznem*	HUF	X	EUR	
Egység*	1 000	X	1 000 000	

* X-szel jelölve az alkalmazott pénznem és egység.

A tétel megnevezése	2018. I-IV. név *	2019. I-IV. név	Index	2018. IV. negyedév	2019. IV. negyedév	Index
Belföldi árbevétel	15 826 737	16 256 530	102,7%	5 450 510	3 466 376	63,6%
Exportárbevétel	32 805 096	33 525 127	102,2%	8 492 297	8 392 806	98,8%
Bevételek	48 631 833	49 781 657	102,4%	13 942 807	11 859 183	85,1%
Értékesítés közvetlen költsége	38 261 718	40 462 613	105,8%	10 941 249	9 721 398	88,9%
Bruttó nyereség	10 370 115	9 319 044	89,9%	3 001 558	2 137 785	71,2%
Értékesítési és marketing költségek	814 449	886 163	108,8%	248 051	268 423	108,2%
Általános és igazgatási költségek	7 087 370	6 934 625	97,8%	1 631 329	1 624 453	99,6%
Egyéb bevétel	369 264	685 247	185,6%	142 616	247 551	173,6%
Egyéb ráfordítások *	1 030 986	843 421	81,8%	553 426	344 554	62,3%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-8 563 541	-7 978 962	93,2%	-2 290 190	-1 989 878	86,9%
Működési tevékenység eredménye	1 806 574	1 340 082	74,2%	711 368	147 907	20,8%
Pénzügyi bevételek	179 091	125 866	70,3%	-203 975	-74 274	36,4%
Pénzügyi ráfordítások	288 045	537 220	186,5%	-234 723	-144 427	61,5%
Nettó pénzügyi eredmény	-108 954	-411 354	-377,5%	30 748	70 153	228,2%
Leányvállalat vásárlásából származó eredmény	0	105 623			105 623	
Társult vállalkozás vásárlásából származó eredmény	0	-29 878			-29 878	
BEFEKTETÉSVÁSÁRLÁSBÓL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY	0	75 745			75 745	
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1 697 620	1 004 473	59,2%	742 116	293 805	39,6%
Nyereségadó	500 695	432 601	86,4%	177 441	147 293	83,0%
TÁRGYÉVI ADÓZOTT EREDMÉNY	1 196 925	571 872	47,8%	564 675	146 512	25,9%
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft)	89	42				
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke (Ft)	89	42				

*2018. évben az innovációs járulékot az egyéb ráfordítások tartalmazták, a módosítását követően átsorolásra került a nyereségadók közé.

1. REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL

A Rába 2019. I-IV. negyedévben 49.782 millió forint árbevételt realizált, az előző év hasonló időszakában elért 48.632 millió forinthez képest a változás 2,4 százalék. A tárgyidőszaki árbevétel 67,3 százaléka export, a többi belföldi árbevétel.

2. KÖLTSÉGEK ÉS EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA

2.1. Közvetlen költségek

A Rába közvetlen költségszintje 2019. I-IV. negyedévben 82,0 százalék a bázisidőszaki 78,5 százalékkal szemben. A közvetlen költségek összege 40.463 millió forint, amely 5,8 százalékkal több a bázisidőszakinál (2018. I-IV. negyedév 38.262 millió forint).

Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam a bázisidőszaki 10.370 millió forintról 9.319 millió forintra változott (-1.051 millió forint), ami az árbevétel 1.150 millió forintos és a közvetlen költség 2.201 millió forintos növekedéséből származik.

2.2. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 8,8 százalékkal növekedtek, összegük 2019. I-IV. negyedévben 886 millió forint volt a 2018. I-IV. negyedévi 814 millió forintra szemben.

2.3. Általános és igazgatási költségek

A Társaság az általános és adminisztratív költségek (2019. I-IV. negyedév: 6.935 millió forint, 2018. I-IV. negyedév: 7.087 millió forint) között mutatja ki az igazgatással kapcsolatban felmerült költségeket (2019. I-IV. negyedév: 2.902 millió forint) és az egyéb általános költségeket (2019. I-IV. negyedév: 4.032 millió forint).

2.4. Egyéb bevételek, ráfordítások

Az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlege 158 millió forint veszteség volt a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 662 millió forintos veszteséggel.

3. ÜZEMI EREDMÉNY

A Társaság üzemi eredménye 2019. I-IV. negyedévben 1.340 millió forint volt (2018. I-IV. negyedév 1.807 millió forint). A bruttó nyereség csökkenését (1.051 millió forint) javította az értékesítési és általános, igazgatási költségek együttes változása (81 millió forint), és javította az egyéb bevétel ráfordítások egyenlegének változása (503 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki 3,7 százalékról 2,7 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége a bázisidőszaki 7,9 százalékhoz képest 6,9 százalékra változott.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A nettó pénzügyi eredmény 2019. I-IV. negyedévben 411 millió forint veszteség, a bázisidőszaki 109 millió forint veszteséggel szemben.

A kamatbevételek és ráfordítások nettó eredménye 2019 I-IV. negyedévben -77 millió forint volt (a bázisidőszakban -63 millió forint).

A devizás tételek nettó árfolyam különbözete 2019. I-IV. negyedévben -319 millió forint (bázisidőszakban -45 millió forint).

A pénzügyi bevételek és ráfordítások összetételét az alábbi táblázat mutatja be:

adatok ezer Ft-ban

	2018. I-IV. negyedév	2019. I-IV. negyedév
Eladott részesedések árfolyamnyeresége	-1 594	0
Kamatbevétel	317	10 731
Árfolyamnyereség	173 057	104 917
Egyéb pénzügyi bevételek	7 311	10 219
Pénzügyi bevételek	179 091	125 868
Fizetendő kamat	63 175	87 627
Árfolyamveszteség	217 580	423 715
Egyéb pénzügyi ráfordítások	7 290	25 880
Pénzügyi ráfordítások	288 045	537 221

5. TÁRGYÉVI EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2019. I-IV. negyedévi adózás előtti eredmény 1.004 millió forint nyereség volt, ami az 1-4. pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 693 millió forinttal kevesebb a 2018. I-IV. negyedévinél. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén 2,0 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a 3,5 százalékos bázis időszaki szinttel szemben.

Csoportszinten 433 millió forint adókötelezettség keletkezett a tárgyidőszakban. Ebből a társasági adó fizetési kötelezettség 23 millió forint, az iparüzési adó fizetési kötelezettség 333 millió forint, az innovációs járulék 57 millió forint, a tárgyidőszaki halasztott adó ráfordítás 20 millió forint volt.

PK. 3. IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS (IFRS SZERINTI MÉRLEG)

Pénznem*	HUF	X	EUR	
Egység*	1 000	X	1 000 000	

* X-szel jelölve az alkalmazott pénznem és egység.

A tétel megnevezése	2018.12.31	2019.12.31	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	19 144 678	25 394 003	132,6%
Immateriális javak	182 827	147 709	80,8%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	332 616	148 859	44,8%
Befektetési célú ingatlanok	338 217	815 632	241,2%
Egyéb befektetések	205	45 027	21964,6%
Halasztott adó követelés	22 063	12 012	54,4%
Befektetett eszközök összesen	20 020 606	26 563 242	132,7%
Készletek	9 071 589	7 651 242	84,3%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	12 265 856	6 487 674	52,9%
Nyereségadó követelés*	35 987	62 489	173,6%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	683 530	804 510	117,7%
Forgóeszközök összesen	22 056 962	15 005 915	68,0%
Eszközök összesen	42 077 568	41 569 157	98,8%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,0%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,0%
Eredménytartalék	7 500 457	7 832 514	104,4%
Tőke és tartalékok összesen	20 864 951	21 197 008	101,6%
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	5 915 784	4 164 552	70,4%
Céltartalék	245 476	237 208	96,6%
Halasztottadó kötelezettség	103 531	113 276	109,4%
Lízing kötelezettség	0	195 480	
Tartós passzívák (források) összesen	6 264 791	4 710 516	75,2%
Céltartalék	244 467	171 367	70,1%
Lízing kötelezettség	0	82 575	
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	2 186 268	4 561 176	208,6%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek*	12 517 091	10 846 515	86,7%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	14 947 826	15 661 633	104,8%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	42 077 568	41 569 157	98,8%

* Az innovációs járulék a 2018. évi beszámolóban a szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek között szerepelt, a módosítást követően átsorolásra került a nyereségadó követelés közé (mint azt csökkentő tétel)

Jelentősebb mérleg tételek és változásainak elemzése**1. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK****1.1. Ingatlanok, gépek és berendezések**

Az ingatlanok, gépek és berendezések konszolidált nettó értéke a 2018. december 31-i 19.145 millió forintos záró értékről 25.394 millió forintra változott. A változás 32,6 százalékos növekedés. A tárgyi eszközök értékcsökkenése 2019. I-IV. negyedévben 1.942 millió forint volt.

A 2019. január 1-től hatályos új IFRS 16 Standard előírásának megfelelően a társaság 189 millió értékben azonosított olyan eszközt, tárgoncákat és személygépkocsikat, amelynek használati jogát adta át a lízingbeadó a Rába részére. (2019. január 1-én 175 millió forint, tárgyidőszaki beszerzés 181 millió forint.) Ezen eszközök után a tárgyidőszakban 82 millió forint értékcsökkenés került elszámolásra. A Társaság a számviteli politikai döntése szerint a 2019. január 1-én még futó, a korábbi, IAS 17 előírások szerinti operatív lízingnek minősített szerződéseknél 2019. január 1-től a módosított retrospektív módszert alkalmazta: az IFRS 16 szabályai szerint a szerződést újraszámolta, mintha az IFRS 16-t mindig is alkalmazta volna, azaz a korábban IAS 17 szerint operatív lízingnek minősített lízingek esetében a használati jog értékét a lízingkötelezettséggel azonos értékben határozta meg.

A társaság az áttérés időpontjától kevesebb, mint 12 hónap alatt lejáró, korábban az IAS 17 szerint operatív lízingnek minősített lízingek esetében, élt a mentesség lehetőségével és továbbra is a költségei között számolja el a szerződés szerint fizetett díjakat a futamidő végéig.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 183 millió forintról 148 millió forintra változott. A változás 19,2 százalékos csökkenés. A tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés 167 millió forint volt.

1.3. Egyéb hosszú lejáratú eszközök

Ezen a mérlegsoron kerülnek kimutatásra az egyéb tartósan adott kölcsönök 15 millió forint (2018. december 31.: 3 millió forint), az eszközértékesítésből származó követelés (2018. december 31.: 130 millió Ft), valamint a hosszúlejáratra adott előleg 134 millió forint (2018. december 31.: 200 millió forint) értékben. A hosszú lejáratra adott előleg egy hosszúlejáratú kötelezettség – mely évente a közvetett költség soron jelentkezik majd – kedvező feltételekkel történő részleges megváltásának következménye. Az I-IV. negyedéves kötelezettségteljesülés következményeként 184 millió forinttal csökkent a hosszú lejáratú előleg követelés összege a tárgyidőszakban.

1.4. Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanok könyv szerinti értéke 2019. december 31-én 816 millió forintra változott a bázis időszaki 338 millió forintról, a Diagonal Valor Kft. harmadik személy felé bérbeadott ingatlanai miatt.

1.5. Befektetések

A Társaság a tárgyévben felvásárolta a Diagonal Valor Kft-t. A megszerzett Kft. vagyonelemeinek IFRS szerinti végleges azonosítása és értékelése megtörtént, ezért a 100%-os üzletrészvásárlás a befektetések között került megjelenítésre. A tárgyidőszakban a Rába Nyrt. megvásárolta a Re kard Hajtómű és Gépgyártó Kft. 24,9%-os üzletrészét, melyet az egyéb befektetések mérleg sor tartalmazza.

1.6. Halasztott adó követelés

A követelés értéke 2019. december 31-én 12 millió forint volt, mely 10 millió forinttal alacsonyabb a 2018. december 31-i összegnél.

2. FORGÓESZKÖZÖK

2.1. Készletek

A készletek 2019. december 31-i záró értéke 7.651 millió forint volt (2018. december 31.: 9.072 millió forint). A változás 1.421 millió forint növekedés. A változás összetevői: az anyagok és áruk 1.603 millió forinttal csökkentek, a befejezetlen-, félkész-, és késztermékek 182 millió forinttal növekedtek.

2.2. Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

A követelések 2019. december 31-i záró értéke 6.488 millió forint volt, a 2018. december 31-inél 5.778 millió forinttal kevesebb (2018. december 31-i záró: 12.266 millió forint). A vevőállomány 2.242 millió forinttal, a beruházásra és készletre adott előlegek 3.502 millió forinttal, az egyéb követelések 34 millió forinttal csökkentek.

2.3. Nyereségadó követelés

A tárgynegyedév végén összességében nyereségadó követelése volt a Csoportnak.

2019. december 31-én a nyereségadó követelés 62 millió forint volt, melyből a társasági adó követelés 72 millió forint, az iparüzési adó követelés 8 millió forint, az innovációs járulék 18 millió forint kötelezettség volt.

2018. december 31-én is nyereségadó követelés állt fenn 36 millió forint értékben, melyen belül a társasági adó követelés 30 millió forint, az iparüzési adó követelés 8 millió forint, az innovációs járulék 2 millió forint kötelezettség volt.

2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök 2019. december 31-i záró értéke 805 millió forint, 121 millió forinttal kevesebb a 2018. december 31-inél (684 millió forint).

3. TŐKE ÉS TARTALÉKOK

A változás az alábbiak szerint következett be:

adatok ezer Ft-ban

	Jegyzett tőke	Saját részvény	Részvény-alapú kifizetések tartaléka	Eredmény-tartalék	Egyéb átfogó eredmény	Saját tőke összesen
2018. 01.01-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	6 613 450	0	19 977 944
Tárgyévi eredmény				1 196 927		1 196 927
Osztalék kifizetés				-309 919		-309 919
2019.01.01-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	7 500 458	0	20 864 951
Tárgyévi eredmény				571 872		571 872
Osztalék kifizetés				-239 815		-239 815
2019. december 31-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	7 832 514	0	21 197 008

3.1. Jegyzett tőke

A RÁBA Nyrt. részvénytőkéje 1.000 Ft névértékű törzsrésvényekből áll, amelyek az időszakosan meghirdetett osztalékra jogosítanak és részvényenként egy szavazatot biztosítanak a Társaság Közgyűlésén. A Társaság részvénytőkéje 2019. december 31-én 13.473 millió forint volt.

3.2. Saját részvény

A saját részvény értéke 2019. december 31-én 108.952 ezer Ft (120.681 db részvény), 2018. december 31-éhez képest nem történt változás. A Társaságnak a Csoport birtokában lévő részvényeivel kapcsolatban („saját részvények”) valamennyi jog fel van függesztve a szóban forgó részvények újbóli kibocsátásáig.

3.3. Eredménytartalék

Az eredménytartalék (7.833 millió forint) az előző évi záróhoz (7.500 millió forint) képest 572 millió forint tárgyévi eredménnyel és a kifizetett 239 millió forint osztalékkal változott.

4. TARTÓS PASSZÍVÁK (FORRÁSOK)

4.1. Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök. lízingkötelezettségek

A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök, lízingkötelezettségek 2019. december 31-i záró értéke 4.360 millió forint volt, az időszaki nyitóállománynál 26,3 százalékkal alacsonyabb (2018. december 31-i záró: 5.916 millió forint).

Az új IFRS 16 lízing standard előírásai szerint azonosított lízing-szerződésekhez kapcsolódóan 176 millió forint lízingkötelezettsége keletkezett 2019. január 1-én a Társaságnak, mely a tárgyév folyamán további 181 millió forinttal növekedett, a törlesztés révén 80 millió forinttal csökkent.

4.2. Céltartalék

A céltartalék 2019. december 31-i záró értéke 409 millió forint, melyből hosszú lejáratú 237 millió Ft.

4.3. Halasztott adó kötelezettség

2019. december 31-én 113 millió Ft halasztott adó kötelezettsége állt fenn a Társaságnak, mely 10 millió forinttal több a 2018. december 31-i összeghez képest.

5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

5.1. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összege 4.561 millió forint volt, a 2018. decemberi 31-i záró állományhoz (2.186 millió forint) képest 108,6 százalékkal növekedett.

A Rába Csoport nettó hitelállománya 2019. december 31-én 7.921 millió forint volt, ami a 2018. december 31-i időponti állományhoz képest 503 millió forint növekedést jelent.

5.2. Céltartalék

A céltartalék rövid lejáratú része 2019. december 31-én 171 millió forint volt, 73 millió forinttal magasabb az előző év december 31-i értékhez képest.

5.3. Nyereségadó kötelezettség

A tárgynegyedév végén összességében nyereségadó követelése volt a Csoportnak.

5.4. Szállítókkal szembeni és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

A szállítókkal szembeni és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összege 2019. december 31-én 10.847 millió forint volt, mely a 2018. decemberi 31-i záró értékhez (12.517 millió forint) képest 13,3 százalékkal alacsonyabb. A szállító állomány 3.337 millió forinttal, az egyéb kötelezettségek 115 millió forinttal csökkent, a passzív időbeli elhatárolások 1.782 millió forinttal növekedtek.

PK 5. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

Adatok ezer forintban

	2018. december 31.	2019. december 31.
Működési tevékenységből származó cash flow-k		
Adózás előtti eredmény	1 697 620	1 004 070
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>		
Kamatbevétel	0	0
Kamatráfordítás	2 886	17 461
Értékcsökkenés és amortizáció	2 039 511	2 115 003
Immateriális javak, tárgyi eszközök selejtezése	26 127	11 184
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése	38 393	9 049
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú követelésre képzett értékvesztés	5 047	96 404
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	266 175	233 094
Készletek selejtezése	175 396	155 341
Céltartalék változása	208 037	-81 368
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének eredménye	-4 599	-117 178
Befektetésen realizált eredmény	0	-52 598
Hitelek, kölcsönök időszak végi átértékelése	105 511	232 892
<i>A működő tőke változásai:</i>		
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések változása	-2 406 305	5 757 482
Készletek változása	-2 505 540	1 187 253
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	2 206 428	261 942
Fizetett adók	-447 578	-381 911
Fizetett kamatok	-52 979	-69 023
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	1 354 130	10 379 097
Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k		
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	-5 046 784	-8 360 548
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	5 594	128 282
Befektetések növekedése	0	-474 700
Kapott kamatok	317	10 732
Befektetési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	-5 040 873	-8 696 234
Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k		
Hitel- és kölcsönfelvétel	7 073 073	4 230 790
Hitel- és kölcsönök visszafizetése	-5 031 224	-3 840 006
Fizetett osztalék	-309 918	-239 815
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k	1 731 931	150 969
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése	-1 954 812	1 833 832

AZ IDŐKÖZI PÉNZÜGYI JELENTÉS KÉSZÍTÉSÉNEK AZ ALAPJA

Az IAS 34 irányelvvel (Időközi pénzügyi beszámoló) összhangban készült összefoglaló konszolidált időközi pénzügyi jelentés a 2018. december 31-ével végződött év pénzügyi beszámolójával együtt olvasandó, amely a Nemzetközi Számviteli Szabvány Testület („IASB”) által kibocsátott és az Európai Unió által befogadott, Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok („IFRS”) szerint készült. A konszolidált időközi pénzügyi tájékoztatás nem auditált jelentés. A Rába Nyrt. a 2018. december 31-ével végződött évre vonatkozó, a törvény által meghatározott beszámolóját a Budapesti Értéktőzsde hivatalos elektronikus honlapján és a Magyar Nemzeti Bank tőkepiaci közzétételek számára működtetett információátviteli rendszerében tette közzé. Ez a 2018. december 31-i beszámoló auditált adatok alapján készült és a könyvvizsgálói jelentés korlátozás nélküli.

A Csoport a pénzügyi kimutatás összeállításakor az IAS 17 lízing standard alkalmazásától eltekintve ugyanazt a számviteli politikát követi, mint az utolsó 2018. éves pénzügyi kimutatásban. Az új lízing IFRS 16 standard standardot 2019. január 1-től alkalmazza a Társaság, alkalmazása nem módosította jelentősen a Csoport konszolidált pénzügyi jelentését.

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték (Ft)
Külön felsorolás szerint*	

* A Rába Csoport banki hitelállománya 8.726 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 8.726 millió forint.

A Rába Csoport megbízásából kiadott bankgaranciák állománya 3.537 millió forint.

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat ¹			
	Tárgyév elején (január 01.)			Időszak végén (december 31.)			Időszak elején		Időszak végén	
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	7,89	7,96	1 063 082	7,05	7,11	949 288				
Külföldi intézményi/társaság	2,24	2,26	302 409	2,15	2,17	289 697				
Külföldi magánszemély	0,08	0,08	10 805	0,07	0,07	9 804				
Belföldi magánszemély	14,41	14,54	1 941 856	15,25	15,39	2 054 773				
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,13	0,13	17 074	0,13	0,13	17 074				
Saját tulajdon	0,90		120 681	0,90		120 681				
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	74,35	75,02	10 017 539	74,46	75,13	10 032 129				
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0				
Egyéb ⁶	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0				
ÖSSZESEN	100,00	100,00	13 473 446	100,00	100,00	13 473 446				

¹Ha a bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével, ennek feltüntetése mellett nem szükséges kitölteni. Ha több sorozat van bevezetve a Tőzsdére, minden sorozat esetén meg kell adni a tulajdonosi struktúrát.

² Tulajdoni hányad

³ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetésével!

⁴ Pl.: MNV Zrt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok stb.

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

RS3. Az 5 százaléknál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	nem	10.015.829	74,34
Összesen		10.015.829	74,34

RS2. A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben

	január 1.		március 31.		június 30.		szeptember 30.		december 31.	
	db	%	db	%	db	%	db	%	db	%
Társasági szinten	120 681	0,9	120 681	0,9	120 681	0,9	120 681	0,9	120 681	0,9
Leányvállalatok ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mindösszesen	120 681	0,9	120 681	0,9	120 681	0,9	120 681	0,9	120 681	0,9

¹ Konszolidációba bevont társaságok.

A visszavásárolt részvények mindegyike az anyavállalatnál közvetlenül birtokolt saját részvény.

TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	15	15	17
Csoport szinten	1 417	1 417	1 325

A 2019. december 31-i záró konszolidált létszám 1.325 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszámcsökkenés 6,5 százalék.

TSZ2. Vezető állású személyek és a Társaság működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás		Saját részvény tulajdon (db)
			kezdet	vége/ megszűnése	
IG	Pintér István	Igazgatóság elnöke	2005		7 082
IG	Bánócziné Dr. Csernák Ibolya Virág	Igazgatósági tag	2019		
IG	Major János	Igazgatósági tag	2019		
IG	Dr. Pálvölgyi Ákos Mátyás	Igazgatósági tag	2019		
IG	Sebők Roland	Igazgatósági tag	2019		
IG	Dr. Tóth Tamás	Igazgatósági tag	2019		
IG	Wáberer György	Igazgatósági tag	2012		
IG	Csókay Ákos	Igazgatósági tag	2017	2019	
IG	Dr. Fördös Géza János	Igazgatósági tag	2016	2019	
IG	Dr. Hartmann Péter	Igazgatósági tag	2016	2019	
IG	Dr. Rátky Miklós	Igazgatósági tag	2014	2019	
IG	Tóth Andor Nándor	Igazgatósági tag	2018	2019	
FB	Dr. Pafféri Zoltán Lajos	Felügyelő Bizottság elnöke	2018		
FB	Dr. Czepek Gábor	Felügyelő Bizottság elnöke	2016	2018	
FB	Dr. Harmath Zsolt	Felügyelő Bizottsági tag	2016		
FB	Dr. Kanta Tünde	Felügyelő Bizottsági tag	2017		
SP	Pintér István	vezérigazgató	2003	határozatlan	7 082
SP	Balog Béla	pénzügyi vezérigazgató-helyettes	2004	határozatlan	3 332
SP	Steszli Ádám	humán erőforrás és kontrolling igazgató	2014	határozatlan	1 664
SP	Deák Attila	stratégiai beszerzési és üzletfejlesztési igazgató	2019	határozatlan	
SP	Pintér István	ügyvezető igazgató	2004	határozatlan	7 082
SP	Urbányi László	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	3 332
SP	Torma János	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	1 664
Saját részvény tulajdon (db) összesen:					17 074

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IG), FB tag (FB), Igazgatótanács tag (IT)

A RÁBA Nyrt. 2017. január 1-jével az egyedi beszámolója vonatkozásában is az IFRS előírásokat alkalmazza.

RÁBA NYRT. PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS (EGYEDI MÉRLEG)

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2018.12.31	2019.12.31	Index
Ingtatlanok, gépek, berendezések	6 065 657	6 003 693	98,98%
Immateriális javak	12 809	13 294	103,79%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	1 503 882	1 414 417	94,05%
Befektetési célú ingatlanok	338 217	392 912	116,17%
Leányvállalati befektetések	11 918 571	12 318 571	103,36%
Egyéb befektetések	205	45 027	21964,39%
Halasztott adó követelés	4 975	12 012	241,45%
Befektetett eszközök összesen	19 844 316	20 199 926	101,79%
Készletek	8 028	8 103	100,93%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	2 311 343	2 938 341	127,13%
Nyereségadó követelés	17 122	10 600	61,91%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	449 688	443 860	98,70%
Forgóeszközök összesen	2 786 181	3 400 904	122,06%
Eszközök összesen	22 630 497	23 600 830	104,29%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,00%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,00%
Eredménytartalék	3 655 891	3 392 668	92,80%
Tőke és tartalékok összesen	17 020 385	16 757 162	98,45%
Céltartalék	95 700	95 700	100,00%
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek		367	
Tartós passzívák (források) összesen	95 700	96 067	100,38%
Céltartalék	71 766	17 362	24,19%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	0	1 983 119	
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	5 442 646	4 747 120	87,22%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	5 514 412	6 747 601	122,36%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	22 630 497	23 600 830	104,29%

RÁBA NYRT. ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS **(EGYEDI EREDMÉNYKIMUTATÁS)**

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2018. I-IV. n.év	2019. I-IV. n.év	Index	2018. IV. n.év	2019. IV. n.év	Index
Árbevétel	1 495 835	1 567 889	104,8%	406 049	374 974	92,3%
Értékesítés közvetlen költsége	376 123	393 844	104,7%	100 854	107 203	106,3%
Bruttó nyereség	1 119 712	1 174 045	104,9%	305 195	267 771	87,7%
Értékesítési és marketing költségek	45 392	30 374	66,9%	6 256	4 054	64,8%
Általános és igazgatási költségek	1 056 350	1 127 644	106,7%	306 807	311 872	101,7%
Egyéb bevétel	642 618	221 064	34,4%	380 324	4 334	1,1%
Egyéb ráfordítások	273 137	199 624	73,1%	100 947	12 434	12,3%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-732 261	-1 136 578	155,2%	-33 686	-324 026	961,9%
Működési tevékenység eredménye	387 451	37 468	9,7%	271 509	-56 255	-20,7%
Pénzügyi bevételek	95 940	76 666	79,9%	92 633	40 760	44,0%
Pénzügyi ráfordítások	83 510	93 162	111,6%	-504	-14 174	2812,3%
Nettó pénzügyi eredmény	12 430	-16 497	-132,7%	93 137	54 934	59,0%
Társult vállalkozás vásárlásából származó bevétel		-29 878			-29 878	
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	399 881	-8 906	-2,2%	364 646	-1 321	-0,4%
Nyereségadó	17 415	14 502	83,3%	9 690	5 533	57,1%
TÁRGYÉVI EREDMÉNY	382 466	-23 408	-6,1%	354 956	-6 854	-1,9%
TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY ÖSSZESEN	382 466	-23 408	-6,1%	354 956	-6 854	-1,9%
EBITDA	603 515	263 482	43,7%	325 445	2 306	0,7%

SZEGMENS INFORMÁCIÓK

Üzleti szempontból a Csoport három fő szegmensre osztható, a Futómű, a Jármű és a Járműalkatrész szegmensekre.

Ezen üzleti szegmensek szerinti bontás alapján készíti el a Csoport a szegmens információit a menedzsment számára. A menedzsment felelős az üzleti erőforrások szegmensekhez történő hozzárendeléséért, illetve a teljesítmények számonkéréséért.

A Futómű szegmensbe a futóművek, a futómű-részegységek és futómű alkatrészek gyártása és értékesítése, a Jármű szegmensbe a teherautó- és buszalvázak és kapcsolódó alkatrészek gyártása, valamint a járművek összeszerelése és értékesítése, a Járműalkatrész szegmensbe a járműalkatrészek, ülészvázak, préselt szerkezetek, teherautó alvázak gyártása, ülészuzatok varrása és ezen termékek értékesítése tartozik.

A szegmenseredmények, szegmenseszközök és szegmenskötelezettségek az olyan tételeket tartalmaznak, amelyek közvetlenül a szegmensnek tulajdoníthatók. A fel nem osztott tételek közé a vagyonkezelő központ bevételei, ráfordításai, eszközei és forrásai tartoznak.

A szegmens beruházási kiadásai az időszak alatt felmerült, ingatlanok, gépek és berendezések, immateriális javak beszerzésére fordított összes ráfordítás.

	2018. év						2018.IV. negyedév/2018.09.30					
	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konzolidált	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konzolidált
Bevételek	24 168 384	10 078 031	14 153 237	232 181		48 631 833	6 204 558	3 656 657	4 017 152	64 440	0	13 942 807
Szegmensek közti bevétel	858 112	302 964	907 472	1 263 655	-3 332 203	0	283 627	73 406	207 774	341 609	-906 416	0
Értékesítés összes bevétele	25 026 496	10 380 995	15 060 709	1 495 836	-3 332 203	48 631 833	6 488 185	3 730 063	4 224 927	406 049	-906 416	13 942 807
Értékesítés közvetlen költsége	-20 133 685	-7 978 810	-12 295 916	-376 123	2 522 816	-38 261 718	-5 290 255	-2 793 190	-3 410 332	-100 853	653 383	-10 941 247
BRUTTÓ NYERESÉG	4 892 811	2 402 185	2 764 793	1 119 713	-809 387	10 370 115	1 197 930	936 873	814 595	305 195	-253 034	3 001 559
Értékesítés és marketing költségek	-468 879	-280 273	-19 905	-45 392	0	-814 449	-132 184	-104 653	-4 958	-6 256	0	-248 051
Általános és igazgatási költségek	-3 641 541	-1 230 723	-1 964 926	-1 056 350	806 170	-7 087 370	-740 574	-318 184	-515 391	-306 807	249 625	-1 631 330
Egyéb bevételek	198 875	54 707	119 569	642 618	-646 505	369 264	48 648	16 287	80 026	380 323	-382 668	142 616
Egyéb ráfordítások	-328 374	-212 756	-229 356	-273 137	12 637	-1 030 986	-175 465	-171 616	-153 693	-103 302	11 068	-593 009
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-4 239 919	-1 669 045	-2 094 618	-732 261	172 302	-8 563 541	-999 576	-578 165	-594 016	-36 042	-121 975	-2 329 774
MŰKÖDÉSI TEVEKENYSÉG EREDMÉNYE	652 892	733 140	670 175	387 452	-637 085	1 806 574	198 354	358 708	220 578	269 153	-375 008	671 785
Kamat bevétel	9 734	17 992	1 383	81 003	-102 483	7 629	6 393	5 399	545	77 663	-82 674	7 326
Kamat ráfordítás	-35 222	-17 436	-18 971	-18 354	26 808	-63 175	-11 977	-4 274	-4 824	-5 815	6 999	-19 891
Nyereségadó-ráfordítás	-189 221	-124 342	-169 717	-17 415	0	-500 695	-40 823	-49 611	-40 089	-7 335	0	-137 858
Eszközök												
Ingatlanok, gépek, berendezések	8 110 796	1 519 310	3 438 234	6 076 338	0	19 144 678	6 839 942	1 555 088	3 507 944	6 022 056	11 182	17 936 211
Immateriális javak	96 191	46 579	27 248	12 809	0	182 827	107 918	48 763	33 923	13 261	0	203 865
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	338 217	0	338 217	0	0	0	338 217	0	338 217
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	175 296	15 774	11 147	1 503 882	-1 373 483	332 616	184 308	16 599	11 728	1 464 640	-1 333 741	343 533
Készletek	6 101 128	1 299 433	1 696 780	8 028	-33 780	9 071 589	6 544 965	855 893	1 947 473	8 611	-30 273	9 326 668
Követelések	8 990 260	6 718 299	1 723 044	2 311 343	-7 477 090	12 265 856	7 674 812	5 026 003	1 690 207	3 024 445	-6 695 284	10 720 183
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesei	227 602	2 314	3 927	449 687	0	683 530	134 115	2 338	2 904	843 247	-1	982 603
Kötelezettségek												
Céltartalékok	50 000	231 197	41 280	167 466	0	489 943	20 149	178 737	0	121 013	3	319 901
Pénzügyi kötelezettség	7 919 336	3 462 526	3 169 583	5 442 736	-7 477 090	12 517 091	8 419 203	1 754 802	3 495 498	3 915 436	-6 695 282	10 889 657
Kötelezettségek	0	0	0	-81 065	81 065	0	0	0	0	35 932	-35 932	0
Beruházási kiadások	4 053 569	182 985	603 391	217 598	0	5 057 543	2 691 615	92 541	537 074	113 795	0	3 435 025
Értékcsökkenés	1 113 826	228 459	481 453	216 064	-291	2 039 511	838 261	171 018	357 101	162 128	-192	1 528 316

	2019. év						2019. IV. negyedév\2019.09.30					
	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált
Bevételek	23 091 565	10 766 125	15 608 042	315 925		49 781 657	5 943 803	2 220 827	3 570 446	74 446	0	11 809 522
Szegmensek közti bevétel	697 691	360 048	866 129	1 301 625	-3 225 493	0	125 653	102 281	175 505	300 528	-703 966	0
Értékesítés összes bevétele	23 789 256	11 126 173	16 474 171	1 617 550	-3 225 493	49 781 657	6 069 455	2 323 108	3 745 951	374 974	-703 966	11 809 522
Értékesítés közvetlen költsége	-19 608 724	-9 058 274	-13 815 312	-395 418	2 415 115	-40 462 613	-5 051 716	-1 969 135	-3 101 248	-107 203	509 479	-9 719 822
BRUTTÓ NYERESÉG	4 180 532	2 067 899	2 658 859	1 222 132	-810 378	9 319 044	1 017 739	353 974	644 703	267 771	-194 487	2 089 700
Értékesítés és marketing költségek	-319 741	-504 828	-31 219	-30 375	0	-886 163	-87 586	-122 988	-6 296	-4 054	0	-220 924
Általános és igazgatási költségek	-3 583 559	-1 044 576	-1 969 882	-1 137 469	800 861	-6 934 625	-895 224	-175 935	-463 706	-311 871	184 612	-1 662 125
Egyéb bevételek	460 622	131 146	87 602	221 065	-215 188	685 247	164 143	54 965	25 498	4 331	-1 392	247 549
Egyéb ráfordítások	-370 505	-189 169	-81 193	-206 713	4 159	-843 421	-181 761	-161 723	-22 030	-15 062	1 392	-379 185
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-3 813 183	-1 607 427	-1 994 692	-1 153 492	589 832	-7 978 962	-1 000 428	-405 681	-466 535	-326 653	184 612	-2 014 685
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	367 349	460 472	664 167	68 640	-220 546	1 340 082	17 312	-51 707	178 168	-58 882	-9 875	75 015
Kamat bevétel	6 152	15 048	1 193	54 998	-66 660	10 731	5 414	4 299	503	43 487	-47 790	5 912
Kamat ráfordítás	-49 471	-21 112	-16 266	-25 360	25 726	-86 483	-11 571	-5 111	-4 247	-7 079	6 856	-21 152
Nyereségadó-ráfordítás	-155 258	-78 457	-179 634	-19 252	0	-432 601	-48 365	-11 826	-37 725	-2 904	0	-100 820
Eszközök												
Ingatlanok, gépek, berendezések	13 598 571	2 231 607	3 549 948	6 185 702	-171 825	25 394 003	13 446 724	2 053 569	3 468 181	6 009 868	10 010	24 988 351
Immateriális javak	79 648	38 452	16 315	13 294	0	147 709	80 638	41 428	17 872	14 701	0	154 639
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	392 912	422 720	815 632	0	0	0	338 217	0	338 217
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	118 318	10 630	7 516	1 426 812	-1 414 417	148 859	128 541	11 565	8 175	1 503 882	-1 373 483	278 680
Készletek	4 919 226	1 069 345	1 690 099	8 103	-35 531	7 651 242	6 101 142	1 761 862	2 116 213	9 242	-33 781	9 954 679
Követelések	4 719 937	4 562 629	1 539 469	2 986 150	-7 320 511	6 487 674	4 781 495	4 734 190	1 800 791	3 392 460	-7 118 197	7 590 740
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesei	247 640	2 989	4 899	548 982	0	804 510	266 959	3 111	3 156	11 737	-1	284 962
Kötelezettségek												
Céltartalékok	71 393	215 518	8 598	113 066	0	408 575	33 398	155 889	30 254	223 489	3	443 033
Kötelezettségek	8 871 150	1 634 139	2 941 615	4 751 317	-7 269 131	10 929 090	13 446 724	2 053 569	3 468 181	6 009 868	-7 118 196	10 943 109
Beruházási kiadások	7 110 099	998 269	766 532	248 070	0	9 122 970	6 449 075	553 938	464 132	107 563	0	7 574 708
Értékcsökkenés	1 088 168	276 513	509 629	232 925	7 768	2 115 003	814 988	199 548	372 756	167 453	-199	1 554 387

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

	Igen	Nem				
Auditált	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>				
Konszolidált	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>				
Számviteli elvek	Magyar	<input type="checkbox"/>	IFRS	<input checked="" type="checkbox"/>	Egyéb	<input type="checkbox"/>
Egyéb:						

Felelősségvállaló nyilatkozat

Alulírottak, mint a Társaság képviselőit a jogosult személyek kijelentjük, hogy a negyedéves jelentésben szereplő adatok és megállapítások a valóságnak megfelelnek. A jelentés valós és megbízható képet ad a Társaság eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, nyereségéről és veszteségéről, a vállalkozás helyzetéről, valamint fejlődéséről, teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket. A Társaság nem hallgat el olyan tényről, amely a pénzügyi-gazdasági helyzetének megítélésére szempontjából jelentőséggel bír.

Győr, 2020. február 19.

Pintér István
elnök-vezérigazgató

Balog Béla
pénzügyi vezérigazgató-helyettes