

A RÁBA Nyrt. 2020. I-III. 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:	2020. I-III. negyedév
Telefon:	06 96 624 460
E-mail:	adam.steszli@raba.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Steszli Ádám

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

A VÁLLALKOZÁS FŐBB EREDMÉNYEI

- Az I. negyedéves általános gazdasági lassulás, valamint a COVID-19 járvány miatti II. negyedéves keresleti sokk után a III. negyedévet a gazdasági kereslet részleges visszaépülése jellemezte. A gazdasági aktivitás negyedéves szinten közelített a bázis időszaki szintek felé, a halmozott időszaki kereslet azonban még ezzel együtt is szignifikáns elmaradást mutat. A drasztikusan visszaeső gyártási és értékesítési volumenek mellett a jövőbeli gazdasági kilátásokat továbbra is a bizonytalanság jellemzi, mely rövid és középtávon jelentős piaci javulást nem vetít előre. A gazdasági visszaesés globális volta miatt 2020 I-III. negyedéves adatai szinte minden fő szegmensben tükrözték a kereslet drasztikus csökkenését. A Rába Csoport valamennyi fő piacán jelentős mértékű visszaesés volt tapasztalható. A gyártási költségek tekintetében az évek óta tartó bérnyomás szignifikáns enyhülésének jelei nem láthatóak, a folyamatos növekedéssel jellemezhető energia árszínvonal pedig az elmúlt tíz év legmagasabb energiaárszintjét eredményezte 2020 III. negyedévében. Az értékesítés tekintetében 2020 III. negyedévet 16,9 százalékos csoportszintű forgalom csökkenés jellemezte, mellyel az I-III. negyedéves halmozott időszaki árbevétel csökkenés 26,8 százalékos lett az előző évi bázis időszakhoz képest. A realizált árbevétel 2020 I-III. negyedévében 10,1 milliárd forinttal maradt el az előző évi értékesítéstől, értéke 27,8 milliárd forintot ért el. A üzletági árbevételek egyöntetű és jelentős forgalom csökkenésről tanúskodnak 2020. I-III. negyedévében: a legnagyobb árbevétellel rendelkező Futómű üzletág értékesítése 15,1 százalékkal, az Alkatrész üzletágé 31,7 százalékkal, a Jármű üzletágé pedig 50,9 százalékkal esett vissza a bázis időszakhoz képest. A Jármű üzletág esetében a jelentős mértékű forgalom csökkenéshez az export piacok aktivitás csökkenésén túl hozzájárult a honvédségi értékesítések elmaradása is. Az árfolyam környezetet illetően mind a társaság devizaforgalmában kisebb részarányt képviselő dollár esetében, mind a jelentős deviza súllyal rendelkező euró esetében növekedés volt tapasztalható 2020 I-III. negyedévében: a dollár és az euró átlagárfolyam egyaránt 7,7 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szinteket.
- A cégcsoport üzletmenetét jelentősen befolyásoló tényező, hogy a Honvédelmi Minisztériummal 2018-ban megkötött új keretszerződés 2020-ra esedékes megrendelése nem realizálódtak. Ebből kifolyólag a Rába Jármű Kft. és a csoportszintű pénzügyi adatok negyedéves összehasonlításban tartalmilag nem egybevetethetők.
- A válság okozta drasztikus megrendelés kiesésre, valamint a jövőre vonatkozó bizonytalanságok növekedésére a menedzsment egyértelműen a jövőbe tekintő rugalmas alkalmazkodás stratégiájával válaszolt. Ez a fejlődés orientált stratégia nem csak a rövid távú nehézségek áthidalását, hanem a közép és hosszú távú kihívások megoldását is célozza.

A válságstratégia elsődleges eleme volt, hogy a stratégiai partnerek az ellátási láncban történt akadályok ellenére folyamatosan, pontos szállítás mellett és jó minőségben megkapják rendeléseiket. A társaság víziója szerint a vevői igények minden körülmények között történő kiemelkedő kielégítése a hosszú távú stratégiai partnerség alapja. Ettől semmilyen körülmények között nem tekint el a vállalati menedzsment.

A válságstratégia második pillére az adminisztrációs és vállalati általános költségek csökkentését, az adminisztráció hatékonyságát jelentősen javító reorganizáció. Az intézkedés csomag magába foglalja a cégcsoport szervezeti struktúrájának modernizációját, az emberi erőforrás menedzsment tudásmegőrzés mellett történő hatékonyság javítását, a beszerzési csatornák optimalizálását és az integrálás növelését, valamint a kiemelkedően szigorú költségkontrollt.

Mindemellett a menedzsment eltökélt a hosszú távú versenyképességet biztosító digitalizáció növelése mellett, mely a fejlődés orientált stratégia harmadik pillére. Az automatizáltságot növelő, jövőbe mutató beruházásokat a produktív gyártás területén és az irodai környezetben egyaránt kiemelten fontosnak tartja a menedzsment. Az ezekhez szükséges finanszírozást az elmúlt évek eredményes működésének köszönhető stabil pénzügyi háttérből, valamint külső, pályázati forrásból tervezi biztosítani a Társaság.

A volatilisen változó kereslet a kapacitások ingadozó kihasználtságához és hatékonyság romlásához vezethetnek. Ezért a válságstratégia kiemelten foglalkozott a produktív gyártás változó igényekhez történő rugalmas alkalmazkodásával, illetve a működő tőke forgásának megőrzésével.

A meglévő folyamatok átalakítása és fejlesztése mellett a menedzsment továbbra is folytatja az akvizíciós lehetőségek felkutatását. Ennek révén a menedzsment célja az organikus növekedés elérése a termék portfólió bővítésével, valamint az erőforrások gazdagításával.

- 2020 III. negyedévében a külső körülmények hatásai, mint az értékesítési forgalom csökkenése, a mérséklődő anyagárak, a növekvő árfolyamok, valamint a jelentős költségoldali nyomást okozó magas bér és energia árszínvonal mellett már érzékelhetőek a Társaság által végrehajtott válságintézkedések hatásai. Ezek eredőjeként a negyedéves bruttó fedezeti szint 3,7 százalékponttal meghaladva a bázis időszak értékét 20,7 százalékot ért el. A jelentős fedezeti szint javulásnak köszönhetően a jelentős forgalom csökkenés ellenére 27 millió forinttal növekedni tudott a bruttó fedezettömeg a bázis időszakhoz képest. A III. negyedéves fedezeti szint javulással együtt 2020 I-III. negyedévében a bruttó fedezeti szint 18,5 százalékot ért el, a realizált bruttó fedezettömeg 5,1 milliárd forint volt.
- Az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlege 672 millió forint veszteséget ért el a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 61 millió forintos veszteséggel. A tárgyidőszaki egyéb tevékenység eredménye tartalmaz egy egyszeri - a HM kapacitások számviteli fenntarthatatlansága miatti - terven felüli leírást 296 millió forint értékben.
- A fejlődés orientált válságstratégia következtében a forgalomcsökkenés és a ciklikusan alacsony terheltségű III. negyedév ellenére sikerült Csoport szinten nyereséges üzemi eredményt realizálni. A negyedévben elért 65 millió forint üzemi nyereség 101 millió forinttal haladja meg a 2019. III. negyedévi üzemi eredményt. A halmazott időszakot tekintve a COVID-19 járvány drasztikusnak mondható hatásai a realizált üzemi eredményben is jobban látszódnak: 2020 I-III. negyedévében az operatív tevékenység eredménye 1.037 millió forint veszteséget mutat. A halmazott időszak eredmény csökkenés valamennyi üzletágnál megfigyelhető volt: a csoport-szintű üzemi eredményhez a Futómű üzletág 286 millió forint, az Alkatrész üzletág 447 millió forint, a Jármű üzletág pedig 431 millió forint üzemi veszteséggel járult hozzá.
- A 2020 III. negyedéves készpénztermelési hatékonyságot illetően szintén megfigyelhetőek a válságintézkedések pozitív hatásai: az alacsony kapacitás kihasználtság és a jelentős bér és energia költség oldali nyomás ellenére sikerült 3,1 százalékpontos készpénztermelési hatékonyság javulást elérni. A 7,6 százalékos EBITDA termelési hatékonysággal elért 651 millió forint csoport-szintű EBITDA nyereség 181 millió forinttal haladja meg a 2019 III. negyedévében elért eredményt. A III. negyedévben elért nyereséggel 2020 I-III. negyedévében 702 millió forint EBITDA szintű nyereséget ért el a Társaság. A csoport-szintű EBITDA nyereség eléréséhez a halmazott tárgy időszakban a Futómű üzletág 634 millió forint nyereséggel, az Alkatrész üzletág 94 millió forint veszteséggel, valamint a Jármű üzletág 177 millió forint veszteséggel járult hozzá.
- A pénzügyi eredmény 2020 I-III. negyedévében 904 millió forint veszteséget mutatott a tavalyi hasonló időszakban realizált 482 millió forint veszteséghez képest. A tárgyidőszaki pénzügyi eredmény alakulását a realizált árfolyam veszteség 833 millió forint értékben, valamint a nettó kamatterhelés 63 millió forint értékben befolyásolta.
- A teljes átfogó jövedelem és a tárgyévi eredmény 2020 I-III. negyedévében 2.169 millió forint veszteséget ért el.

- A nettó hitelállomány szintje a tárgyidőszak végén 10,7 milliárd forintot ért el, mely az előző év végi szinthez képest 2,7 milliárd forint növekedést, a tavalyi év azonos időszakához képest azonban 748 millió forint csökkenést mutat. A két viszonyítási ponthoz képesti jelentős eltérés egyik oka az operatív tevékenység finanszírozási szükségletének éven belüli ciklikussága. A nettó hitelállomány szintjét befolyásoló tényezők közül kiemelendő a korábbi szintektől elmaradó készpénztermelés, a 2019. évi bázis időszakhoz képest 699 millió forinttal csökkenő működő tőke, valamint a modernizációs stratégia folytatásaként végrehajtott beruházások. A nettó hitelállomány év végi szinthez mért növekedéséhez hozzájárult még a készpénzmozgással nem járó, az árfolyamok alakulásából eredő hitelek átértékelése 1.006 millió forint értékben.
- Az előző év azonos időszakához képest a saját tőke mértéke 10,2 százalékkal mérséklődött. Az egy részvényre jutó saját tőke értéke 1.412 Ft/részvény volt.

ezer Ft	2019. I-III. n.év	2020. I-III. n.év	Változás	2019. III. n.év	2020. III. n.év	Változás
Árbevétel	37 922 473	27 763 839	-26,8%	10 284 089	8 549 847	-16,9%
Bruttó eredmény	7 181 258	5 140 851	-28,4%	1 711 542	1 738 547	1,6%
<i>Bruttó fedezet</i>	18,9%	18,5%	-0,4%p	16,6%	20,3%	3,7%p
EBITDA	2 746 558	701 798	-74,4%	471 040	652 713	38,6%
<i>EBITDA szint</i>	7,2%	2,5%	-4,7%p	4,6%	7,6%	3,1%p
Üzemi eredmény	1 192 172	-1 037 164	-187,0%	-36 532	64 905	277,7%
Nettó pénzügyi eredmény	-481 508	-903 624	-87,7%	-388 070	-252 309	35,0%
Tárgyévi adózott eredmény	425 356	-2 168 559	-609,8%	-429 034	-267 273	37,7%
Teljes átfogó jövedelem	425 356	-2 168 559	-609,8%	-429 034	-267 273	37,7%

A VÁLLALKOZÁS CÉLJA, STRATÉGIÁJA

„A válság kezelésére idejében meghozott és következetesen végrehajtott vállalati intézkedéseknek köszönhetően a Rába Csoport az elmúlt öt év második legjobb eredményével, üzemi szinten nyereséggel zárta a harmadik negyedévet a drasztikus forgalomcsökkenés ellenére. A vállalati működés mielőbbi helyreállítása mellett elsődleges célunk volt vevőink gyorsan változó igényeinek teljes körű kielégítése. A vevőfókusz az egyik meghatározó pillére a Rába stratégiájának, amellyel sikerült stabilizálni az árbevételt és megteremteni a további növekedést. Fontos kiemelni, hogy a költségcsökkentés mellett folytattuk azokat a stratégiai termék- és technológiafejlesztési, digitalizációs, automatizációs programjainkat, amelyekre építve a társaság nyertese lehet a válság nyomán átalakuló ellátási láncok kínálati lehetőségeinek. Arra számítunk, hogy az év hátralévő részében – normál működés esetén – jó eséllyel teljesíthető a válság hullámvölgyében megfogalmazott célkitűzésünk, a pozitív és stabil működési cash-flow és a nyereséges működés helyreállítása a második félévben.” – hangsúlyozta Pintér István, a Rába Járműipari Holding Nyrt. elnök-vezérigazgatója.

A VÁLLALKOZÁS ÜZLETI KÖRNYEZETE

- Az I. negyedéves általános gazdasági lassulás, valamint a COVID-19 járvány miatti II. negyedéves keresleti sokk után a III. negyedévet a gazdasági kereslet részleges visszaépülése jellemezte. Általánosságban elmondható, hogy a III. negyedéves aktivitás közelített az egy évvel korábbi szintekhez. A jövőbeli gazdasági kilátásokat tekintve továbbra is jelentős bizonytalanság uralja a piacokat. Az elemzők és a gazdasági szereplők vélekedése szerint az elkövetkező negyedévben kapunk választ arra, hogy a kilábalási folyamat folyamatos lesz-e vagy esetleg egy „W” alakú gazdasági trendre kell számítani. Ez utóbbi rövid és középtávon a keresleti aktivitás volatilis változását vetíti előre érdemi kereslet növekedés nélkül.
- Európában a nehéz tehergépjármű piacon a harmadik negyedéves keresleti bővülés a második negyedévhez képest jelentősnek mondható, azonban még így is 6 százalékkal elmaradt az egy évvel korábbi adatokhoz képest. Az 1-9. havi regisztrációs adatok némileg javulva, de még mindig 35,7 százalékkal múltak alul az egy évvel korábbi szinteket. Az észak-amerikai nehéz tehergépjármű piac is felzárkózott a harmadik negyedévben a második negyedév sokkja után. Összességében azonban 36,7 százalékos visszaesés jellemzi a 2020. 1-9. hónapos időszakot az egy évvel korábbi szintekhez képest. A mezőgazdasági szegmenseket illetően a Rába termékei

íránti kereslet a III. negyedévben szignifikánsan nem változott, így 2020 I-III. negyedévében a kereslet az egy évvel korábbi szinthez képest határozott csökkenést mutatott. Az orosz tehergépjármű és busz piacot szintén negatív keresleti trend jellemezte a halmozott tárgyidőszakban, a tehergépjármű gyártási volumen 16,5 százalékkal csökkent, a busz piaci kereslet csökkenés pedig 9,0 százalékos volt. Az európai személygépjárművek piacát a kereslet jelentős mértékű csökkenése jellemezte 2020 I-III. negyedévében, az új autók regisztrációja 29,3 százalékkal múlta alul az egy évvel korábbi bázis időszaki értéket.

- A cégcsoport üzletmenetét jelentősen befolyásoló tényező, hogy a Honvédelmi Minisztériummal 2018-ban megkötött új keretszerződés 2020-ban esedékes megrendelése nem realizálódtak. Ebből kifolyólag a Rába Jármű Kft. és a csoportszintű pénzügyi adatok negyedéves összehasonlításban tartalmilag nem összeegyeztethetőek.
- A jelentős mértékű kereslet csökkenés a teljes beszállítói láncon érezteti hatását, melynek következtében az acél-árszínvonal 2020 III. negyedévében 12,9 százalékkal, 2020 I-III. negyedévében pedig 13,5 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet.
- Azok után, hogy az energia-árszínvonal 2020 I. negyedévében beállította az elmúlt 10 év legmagasabb negyedéves átlagár színvonalát, a III. negyedévben tovább emelkedve túlszárnyalta azt. A rekord magasságú átlagos árszínvonal mindezzel az elmúlt évtized legnagyobb energia-iaci nyomását helyezte a vállalati működés költség oldalára. 2020 III. negyedévében az átlagos energiaár növekedés 20,3 százalékos ért, mellyel összességében 2020 I-III. negyedévében az átlagos energia-árszínvonal 13,4 százalékkal haladta meg a bázis időszaki szintet.
- Az árfolyam környezetet illetően mind a társaság devizaforgalmában kisebb részarányt képviselő dollár esetében, mind a jelentős deviza súllyal rendelkező euró esetében jelentős növekedés volt tapasztalható: mindkét devizanem átlagos árfolyama 7,7 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szinteket.¹

	2019. I-III. n.év	2020. I-III. n.év	Változás	2019. III. n.év	2020. III. n.év	Változás
EURHUF - átlag	323,2	348,0	7,7%	328,1	353,6	7,8%
EURHUF - időszak vége	334,7	364,7	9,0%	334,7	364,7	9,0%
USDHUF - átlag	287,6	309,7	7,7%	295,1	302,8	2,6%
USDHUF - időszak vége	306,1	311,4	1,7%	306,1	311,4	1,7%
Alapanyagok árának alakulása*	122%	106%	-13,5%	119%	104%	-12,9%
Energia ár alakulása**	185%	210%	13,4%	177%	213%	20,3%

*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 2020 I-III. negyedévében 15,0 milliárd forint volt, a 2019. évi bázis időszakban elért 17,7 milliárd forinttal szemben. Ez 15,1 százalékos csökkenésnek felel meg.

Az **amerikai piacon** a tárgyidőszakban elért árbevétel dollárban kifejezve 7,0 millió dollár volt a 2019. I-III. negyedévi 9,4 millió dollárral szemben. Ez 25,5 százalékos csökkenést jelent.

Az **EU piacon** a Rába Futómű Kft. értékesítése forintban 14,5 százalékkal mérséklődött, mértéke 10,6 milliárd forintot ért el a bázis időszakai 12,4 milliárddal szemben.

Az **európai export** 2020 I-III. negyedévében 25,3 százalékkal múlta alul a bázis időszakai szintet, mértéke 22,0 millió eurót ért el a 2019 I-III. negyedévében realizált 29,5 millió euróval szemben.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2.917 millió forint volt, ez a bázis időszakai 2.869 millió forinthez képest 1,7 százalékos növekedésnek 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 2020 első kilenc hónapjában 100,0 százalékkal múlta felül a 2019. évi bázisidőszaki szintet, értéke 1,9 millió euróról 3,8 millió euróra növekedett.

Az **Egyéb** piacokon realizált árbevétel euróban kifejezve a tárgyidőszakban 2,8 millió euró volt, mely 55,6 százalékkal múlta alul a 2019 bázis időszaki 6,3 millió eurós forgalmat.

Az üzemi tevékenység eredménye 2020 I-III. negyedévében 286 millió forint veszteség volt a tavalyi év hasonló időszakában elért 333 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 634 millió forint volt az egy évvel korábbi 1.148 millió forinttal szemben.

millió Ft	2019. I-III. n.év	2020. I-III. n.év	Változás	2019. III. n.év	2020. III. n.év	Változás
Amerika	2 689	2 197	-18,3%	707	466	-34,1%
EU - export	9 520	7 650	-19,6%	2 601	2 631	1,2%
EU - belföld	2 869	2 917	1,7%	876	762	-13,0%
FÁK	614	1 307	112,9%	303	168	-44,6%
Egyéb	2 027	970	-52,1%	718	281	-60,9%
Árbevétel összesen	17 720	15 040	-15,1%	5 206	4 308	-17,2%
EBITDA	1 148	634	-44,8%	342	341	-0,3%
Üzemi eredmény	333	-286	-185,9%	93	27	-71,0%

Rába Járműalkatrész Kft.

A Rába Járműalkatrész Kft. árbevétele 2020 I-III. negyedévében a bázis időszakhoz mérten 31,7 százalékos csökkenéssel, 8,7 milliárd forintot ért el.

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

Az **európai export** 2020 első három negyedéve folyamán 12,1 millió eurót ért el, mely a 2019. évi bázis időszaki 18,0 millió euróhoz képest 32,8 százalékos csökkenésnek felel meg.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt a tárgyidőszakban 4.455 millió forint volt a 2019. I-III. negyedévi 6.924 millió forinthez képest, mely 35,7 százalékos csökkenésnek felel meg.

Az Üzletág üzemi szinten a tárgyidőszakban 447 millió forint veszteséget termelt a 2019. I-III. negyedéves 472 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten az Alkatrész üzletág működéséből származó eredménye a tárgyidőszakban 94 millió forint veszteséget ért el az egy évvel korábbi 844 millió forint nyereséghez képest.

millió Ft	2019. I-III. n.év	2020. I-III. n.év	Változás	2019. III. n.év	2020. III. n.év	Változás
EU - export	5 804	4 219	-27,3%	1 682	1 424	-15,3%
EU - belföld	6 924	4 455	-35,7%	1 745	1 598	-8,4%
Egyéb	0	15	0,0%	0	1	0,0%
Árbevétel összesen	12 728	8 689	-31,7%	3 427	3 024	-11,8%
EBITDA	844	-94	-111,1%	239	50	-79,1%
Üzemi eredmény	472	-447	-194,7%	109	-67	-161,5%

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. 2020. I-III. negyedévében realizált árbevétele 50,9 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet, 8,8 milliárd forintra csökkent.

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

Az **európai export** 28,8 százalékkal maradt el a bázis időszaki szinttől, mértéke 13,9 millió euróról 9,9 millió euróra mérséklődött.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2020 első kilenc hónapjában 79,6 százalékos csökkenés mellett 884 millió forint volt, a bázis időszaki 4.326 millió forinthez képest.

Az üzemi tevékenység eredménye a tárgyidőszakban 431 millió forint veszteség volt, szemben az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 504 millió forintos nyereséggel.

EBITDA szinten a Jármű üzletág működésből származó eredménye az időszakban 177 millió forint veszteség volt a 2019. I-III. negyedévi 704 millió forint nyereséggel szemben.

millió Ft	2019. I-III. n.év	2020. I-III. n.év	Változás	2019. III. n.év	2020. III. n.év	Változás
EU - export	4 477	3 441	-23,1%	1 313	931	-29,1%
EU - belföld	4 326	884	-79,6%	670	300	-55,2%
Árbevétel összesen	8 803	4 325	-50,9%	1 983	1 230	-38,0%
EBITDA	704	-177	-125,1%	-56	149	366,1%
Üzemi eredmény	504	-431	-185,5%	-129	65	150,4%

Rába Csoport

A Rába Csoport a 2020. I-III. negyedéves időszakban 27,8 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2019. I-III. negyedéves bázisidőszaki 37,9 milliárdhoz képest 26,8 százalékos csökkenés.

A cégcsoportnál a tárgyidőszakban elért üzemi tevékenység eredménye 1.037 millió forint veszteség volt az egy évvel korábbi bázis időszakban realizált 1.192 millió forint nyereséggel szemben.

A pénzügyi eredmény a tárgyidőszak folyamán 904 millió forint veszteséget mutatott, mely többek között tartalmaz 63 millió forint nettó kamatfizetést, valamint 833 millió forint árfolyamvesztést.

A befektetés vásárlásból származó eredmény a 2020. I-III. negyedéves időszakban 11,9 millió forint, mely a 24,9 százalékos Re kard részesedés kiszűrését tartalmazza.

A fentiek alapján a Rába Csoport 2020 I-III. negyedévében 2.169 millió forint nettó veszteséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában realizált 425 millió forint nyereséggel szemben.

EBITDA szinten a Rába Csoport 2020 első három negyedévében 702 millió forint nyereséget ért el, az egy évvel korábbi 2.747 millió forinttal szemben.

Rába Csoport – egyéb gazdálkodással kapcsolatos adatok, események

Árbevétel üzletenkénti bontásban

Árbevétel (millió Ft)	Futómű	Alkatrész	Jármű	Rába csoport konszolidált
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
2020 Q1	6 593	3 762	1 764	11 856
2020 Q2	4 140	1 903	1 331	7 358
2020 Q3	4 308	3 024	1 230	8 550

2020. I-III. negyedévi árbevétel bontása

m Ft	Amerika	EU			FÁK	Egyéb	Összesen
		összesen	export	belföld			
Futómű	2 197	10 567	7 650	2 917	1 307	970	15 040
Alkatrész	15	8 674	4 219	4 455	0	0	8 689
Jármű	0	4 325	3 441	884	0	0	4 325
Konszolidált	2 212	23 275	15 315	7 960	1 307	970	27 764

A Csoport tagvállalatainak üzemi eredménye

Üzemi eredmény								
	2019.					2020.		
	I. n.év	II. n.év	III. n.év	IV. n.év	év	I. n.év	II. n.év	III. n.év
Futómű	220	20	93	34	367	116	-429	27
Alkatrész	178	185	109	192	664	82	-462	-67
Jármű	540	93	-129	-44	460	-397	-99	65
Egyéb	-8	1	-110	-34	-151	79	8	40
Összesen	930	299	-37	148	1 340	-120	-982	65

PK2. Konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Név	Törzs/Alaptőke 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	2019. I-III. n.év *	2020. I-III. n.év	Index	2019. III. negyedév	2020. III. negyedév	Index
Belföldi árbevétel	12 790 153	7 960 291	62,2%	2 960 338	2 644 599	89,3%
Exportárbevétel	25 132 320	19 803 548	78,8%	7 323 751	5 905 248	80,6%
Bevételek	37 922 473	27 763 839	73,2%	10 284 089	8 549 847	83,1%
Értékesítés közvetlen költsége	30 741 215	22 622 988	73,6%	8 572 547	6 811 300	79,5%
Bruttó nyereség	7 181 258	5 140 851	71,6%	1 711 542	1 738 547	101,6%
Értékesítési és marketing költségek **	617 740	316 921	51,3%	198 944	72 579	36,5%
Általános és igazgatási költségek **	5 310 173	5 189 099	97,7%	1 521 786	1 379 108	90,6%
Egyéb bevétel	437 695	269 634	61,6%	158 846	93 563	58,9%
Egyéb ráfordítások *	498 868	941 628	188,8%	186 190	315 517	169,5%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-5 989 086	-6 178 015	103,2%	-1 748 074	-1 673 642	95,7%
Működési tevékenység eredménye	1 192 172	-1 037 164	-87,0%	-36 532	64 905	-177,7%
Pénzügyi bevételek	200 140	572 459	286,0%	159 977	169 454	105,9%
Pénzügyi ráfordítások	681 649	1 476 083	216,5%	548 048	421 763	77,0%
Nettó pénzügyi eredmény	-481 508	-903 624	-187,7%	-388 070	-252 309	65,0%
Leányvállalat vásárlásából származó eredmény	0	0		0	0	
Társult vállalkozás vásárlásából származó eredmény	0	11 907		0	-3 544	
BÉFEKTETÉSVÁSÁRLÁSBÓL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY	0	11 907		0	-3 544	
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	710 664	-1 928 880	-271,4%	-424 602	-190 948	45,0%
Nyereségadó *	285 308	239 679	84,0%	4 432	76 325	1722,1%
TÁRGYÉVI ADÓZOTT EREDMÉNY	425 356	-2 168 559	-509,8%	-429 034	-267 273	62,3%
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft)	32	-161				
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke (Ft)	32	-161				

* 2019. I-III. negyedévben az innovációs járulékot az egyéb ráfordítások tartalmazzák, 2019. év végétől átsorolásra kerül a nyereségadók közé.

** Cégcsoport szinten 2020.01.01-től pontosításra került az értékesítési és marketing költségek illetve az általános és igazgatási költségek besorolása. Az átcsoportosítás hatása 2019. I-III. negyedévben nettó 232 millió forint.

1. REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL

A Rába 2020. I-III. negyedévben 27.764 millió forint árbevételt realizált, az előző év hasonló időszakában elért 37.922 millió forinthez képest a változás -26,8 százalék. A tárgyidőszaki árbevétel 71,3 százaléka export, a többi belföldi árbevétel.

2. KÖLTSÉGEK ÉS EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA

2.1. Közvetlen költségek

A Rába közvetlen költségszintje 2020. I-III. negyedévben 81,5 százalék a bázisidőszaki 81,1 százalékkal szemben. A közvetlen költségek összege 22.623 millió forint, amely 26,4 százalékkal kevesebb a bázisidőszakinál (2019. I-III. negyedév 30.741 millió forint).

Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam a bázisidőszaki 7.181 millió forintról 5.141 millió forintra változott (-2.040 millió forint), ami az árbevétel 10.159 millió forintos és a közvetlen költség 8.119 millió forintos csökkenésből származik.

2.2. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 48,7 százalékkal csökkentek, összegük 2020. I-III. negyedévben 317 millió forint volt a 2019. I-III. negyedévi 618 millió forinttal szemben.

2.3. Általános és igazgatási költségek

A Társaság az általános és adminisztratív költségek (2020. I-III. negyedév: 5.189 millió forint, 2019. I-III. negyedév: 5.310 millió forint) között mutatja ki az igazgatással kapcsolatban felmerült költségeket (2020. I-III. negyedév: 2.586 millió forint) és az egyéb általános költségeket (2020. I-III. negyedév: 2.603 millió forint).

2.4. Egyéb bevételek, ráfordítások

Az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlege 672 millió forint veszteség volt a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 61 millió forintos veszteséggel.

Egy korábbi üzlet lezárásához kapcsolódó egyszeri tételek elszámolását is tartalmazza 296 millió forint értékben.

3. ÜZEMI EREDMÉNY

A Társaság üzemi eredménye 2020. I-III. negyedévben -1.037 millió forint volt (2019. I-III. negyedév 1.192 millió forint). A bruttó nyereség csökkenését (2.040 millió forint) javítja az értékesítési és általános, igazgatási költségek együttes változása (422 millió forint), valamint rontja az egyéb bevételek ráfordítások egyenlegének változása (611 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki 3,1 százalékról -3,7 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége a bázisidőszaki 7,2 százalékhoz képest 2,5 százalékra csökkent.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A nettó pénzügyi eredmény 2020. I-III. negyedévben 904 millió forint veszteség, a bázisidőszaki 482 millió forint veszteséggel szemben.

A kamatbevételek és ráfordítások nettó eredménye 2020. I-III. negyedévben -63 millió forint volt (a bázisidőszakban -59 millió forint).

A devizás tételek nettó árfolyam különbözete 2020. I-III. negyedévben -833 millió forint (bázisidőszakban -403 millió forint).

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

adatok ezer Ft-ban

	2019. I-III. n.év	2020. I-III. negyedév
Kamatbevétel	10	5 360
Árfolyamnyereség	200 130	563 670
Egyéb pénzügyi bevételek	0	3 428
Pénzügyi bevételek	200 140	572 459
Fizetendő kamat	58 585	68 132
Árfolyamveszteség	603 172	1 397 091
Egyéb pénzügyi ráfordítások	19 891	10 859
Pénzügyi ráfordítások	681 649	1 476 083

5. TÁRGYÉVI EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2020. I-III. negyedévi adózás előtti eredmény 1.929 millió forint veszteség volt, ami az 1-4. pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 2.640 millió forinttal kevesebb a 2019. I-III. negyedévinél. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén -6,95 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a 1,87 százalékos bázis időszaki szinttel szemben.

Csoportszinten 240 millió forint adókötelezettség keletkezett a tárgyidőszakban. Ebből a társasági adó fizetési kötelezettség 3 millió forint, az iparüzési adó fizetési kötelezettség 205 millió forint, az innovációs járulék 35 millió forint, a tárgyidőszaki halasztott adó ráfordítás -3 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	2019.12.31.	2020.09.30.	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	25 394 003	26 271 080	103,5%
Immateriális javak	147 709	100 519	68,1%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	148 859	86 495	58,1%
Befektetési célú ingatlanok	815 632	808 648	99,1%
Egyéb befektetések	45 027	56 934	126,4%
Halasztott adó követelés	12 012	18 340	152,7%
Befektetett eszközök összesen	26 563 242	27 342 017	102,9%
Készletek	7 651 242	6 621 181	86,5%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	6 487 674	6 762 854	104,2%
Nyereségadó követelés	62 489	258 500	413,7%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	804 510	2 217 591	275,6%
Forgóeszközök összesen	15 005 915	15 860 126	105,7%
Eszközök összesen	41 569 157	43 202 143	103,9%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,0%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,0%
Eredménytartalék	7 832 514	5 663 955	72,3%
Tőke és tartalékok összesen	21 197 008	19 028 449	89,8%
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	3 371 304	5 323 890	157,9%
Céltartalék	237 208	237 209	100,0%
Halasztottadó kötelezettség	113 276	116 367	102,7%
Lízing kötelezettség	195 480	189 312	96,8%
Tartós passzívák (források) összesen	3 917 268	5 866 779	149,8%
Céltartalék	171 367	232 654	135,8%
Lízing kötelezettség	82 575	82 575	100,0%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	5 354 424	7 539 107	140,8%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	10 846 515	10 452 579	96,4%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	16 454 881	18 306 915	111,3%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	41 569 157	43 202 143	103,9%

Jelentősebb mérlegtételek és változásainak elemzése

1. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK

1.1. Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések konszolidált nettó értéke a 2019. december 31-i 25.394 millió forintos záró értékről 26.271 millió forintra változott. A változás 3,5 százalékos növekedés. A tárgyi eszközök értékcsökkenése 2020. I-III. negyedévben 1.739 millió forint volt.

A 2019. január 1-től hatályos új IFRS 16 Standard előírásának megfelelően a társaság 357 millió értékben azonosított olyan eszközt, tárgoncákat és személygépkocsikat, amelynek használati jogát adta át a lízingbeadó a Rába részére. (2020. január 1-én 274 millió forint, tárgyidőszaki beszerzés 48 millió forint.) Ezen eszközök után a tárgyidőszakban 71 millió forint értékcsökkenés került elszámolásra.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 148 millió forintról 101 millió forintra változott. A változás 31,9 százalékos csökkenés. A tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés 44 millió forint volt.

1.3. Egyéb hosszú lejáratú eszközök

Ezen a mérlegsoron kerülnek kimutatásra az egyéb tartósan adott kölcsönök 5 millió forint (2019. december 31.: 15 millió forint), valamint a hosszúlejáratra adott előleg 81 millió forint (2019. december 31.: 134 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-III. negyedéves kötelezettségteljesülés következményeként 53 millió forinttal csökkent a hosszú lejáratú előleg követelés összege a tárgyidőszakban.

1.4. Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanok könyv szerinti értéke 2020. szeptember 30-án 809 millió forint volt a bázis időszaki 816 millió forinthez képest.

1.5. Befektetések

A Társaság a 2019. évben 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. 2019. évben 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 2020. szeptember 30-án 18 millió forint volt, a 2019. december 31-i 12 millió forinthez képest.

2. FORGÓESZKÖZÖK

2.1. Készletek

A készletek 2020. szeptember 30-i záró értéke 6.621 millió forint volt (2019. december 31.: 7.651 millió forint). A változás 1.030 millió forint csökkenés. A változás összetevői: az anyagok és áruk 594 millió forinttal csökkentek, a befejezetlen-, félkész-, és késztermékek 436 millió forinttal szintén csökkentek.

2.2. Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

A követelések 2020. szeptember 30-i záró értéke 6.763 millió forint volt, a 2019. december 31-i állománynál 275 millió forinttal kevesebb (2019. december 31-i záró: 6.488 millió forint). A vevőállomány 1.259 millió forinttal növekedett, a beruházásra és készletre adott előlegek 738 millió forinttal, az egyéb követelések 247 millió forinttal csökkentek.

2.3. Nyereségadó követelés

A tárgy időszak végén összességében nyereségadó követelése volt a Csoportnak.

2020. szeptember 30-án a nyereségadó követelés 259 millió forint volt, melyből a társasági adó követelés 136 millió forint, az iparűzési adó követelés 129 millió forint, az innovációs járulék 6 millió forint kötelezettség volt.

2019. december 31-én is nyereségadó követelés állt fenn 62 millió forint értékben, melyen belül a

társasági adó követelés 72 millió forint, az iparüzési adó követelés 8 millió forint, az innovációs járulékok 18 millió forint kötelezettség volt.

2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök 2020. szeptember 30-i záró értéke 2.218 millió forint, 1.413 millió forinttal több a 2019. december 31-inél (805 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
2019. 01.01-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	7 500 457	0	20 864 951
Tárgyévi eredmény				854 390		854 390
Osztalék kifizetés				-239 815		-239 815
2019. június 30-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	8 115 032	0	21 479 526
Tárgyévi eredmény				-282 518		-282 518
2020.01.01-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	7 832 513	0	21 197 008
Tárgyévi eredmény				-2 168 559		-2 168 559
2020. szeptember 30-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	5 663 955	0	19 028 449

3.1. Jegyzett tőke

A RÁBA Nyrt. részvénytőkéje 1.000 Ft névértékű törzsrészvényekből áll, amelyek az időszakosan meghirdetett osztalékra jogosítanak és részvényenként egy szavazatot biztosítanak a Társaság Közgyűlésén. A Társaság részvénytőkéje 2020. szeptember 30-án 13.473 millió forint volt.

3.2. Saját részvény

A saját részvény értéke 2020. szeptember 30-án 108.952 ezer Ft (120.681 db részvény), 2019. 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 (5.664 millió forint) az előző évi záró állományhoz (7.833 millió forint) képest -2.169 millió forint tárgyévi eredménnyel változott.

4. TARTÓS PASSZÍVÁK (FORRÁSOK)

4.1. Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök. lízingkötelezettségek

A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök, lízingkötelezettségek 2020. szeptember 30-i záró értéke 5.513 millió forint volt, az időszakos nyitó állománynál 54,6 százalékkal magasabb (2019. december 31-i záró: 3.567 millió forint).

Az új IFRS 16 lízing standard előírásai szerint azonosított lízing-szerződésekhez kapcsolódóan 195 millió forint hosszú lejáratú lízingkötelezettsége keletkezett 2020. január 1-én a Társaságnak, mely átvezetésre kerül a rövid lejáratú kötelezettségek közé, ahonnan a törlesztés történik. A törlesztés révén 73 millió forinttal csökkent, új eszköz beszerzés révén 71 millió forinttal növekedett a tárgyidőszakban.

4.2. Céltartalék

A céltartalék 2020. szeptember 30-i záró értéke 470 millió forint, melyből hosszú lejáratú 237 millió Ft.

4.3. Halasztott adó kötelezettség

2020. szeptember 30-án 116 millió Ft halasztott adó kötelezettsége állt fenn a Társaságnak, mely 3 millió forinttal több a 2019. december 31-i összeghez képest.

5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

5.1. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök, lízingkötelezettségek

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összege 7.622 millió forint volt, a 2019. decemberi 31-i záró állományhoz (5.437 millió forint) képest 40.8 százalékkal növekedett. A rövid lejáratú lízingkötelezettség összege 83 millió forint, 2019. december 31-éhez képest nem történt változás.

A Rába Csoport nettó hitelállománya 2020. szeptember 30-án 10.645 millió forint volt, ami a 2019. december 31-i időponti állományhoz képest 2.724 millió forint növekedést jelent.

5.2. Céltartalék

A céltartalék rövid lejáratú része 2020. szeptember 30-án 233 millió forint volt, 62 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 2020. szeptember 30-án 10.453 millió forint volt, mely a 2019. decemberi 31-i záró értékhez (10.847 millió forint) képest 3,6 százalékkal alacsonyabb. A szállító állomány 1.161 millió forinttal csökkent, a passzív időbeli elhatárolások 705 millió forinttal növekedtek, az egyéb kötelezettségek 62 millió forinttal csökkent.

PK 5. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

Adatok ezer forintban

	2019.09.30	2020.09.30
Működési tevékenységekből származó cash flow-k		
Adózás előtti eredmény	710 664	-1 928 880
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>		
Kamatráfordítás	10 619	68 132
Értékcsökkenés és amortizáció	1 554 386	1 738 961
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése, selejtezése	18 453	258 549
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú köv.-re képzett értékvesztés	4 581	8 994
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	146 147	332 694
Készletek selejtezése	58 464	35 452
Céltartalék képzés/feloldása	-46 912	61 288
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének eredménye	-110 922	-3 322
Leányvállalat és társult vállalat vásárlásából származó eredmény	0	-11 907
Hitelek kölcsönök időszak végi átértékelése	417 252	1 009 448
<i>A működő tőke változásai:</i>		
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések változása	4 670 538	-284 174
Készletek változása	-1 087 698	661 915
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	-1 183 057	-405 066
Fizetett adók	-387 312	-438 924
Fizetett kamatok	-54 831	0
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	4 729 372	1 103 159
Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k		
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	-7 514 445	-3 838 482
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	124 587	1 021 391
Befektetések növekedése	-474 700	0
Kapott kamat	9	5 360
Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k	-7 864 549	-2 811 731
Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k		
Hitel- és kölcsönfelvétel	4 502 902	3 905 044
Hitelek és kölcsönök, lízing törlesztés	-1 526 477	-783 391
Fizetett osztalék	-239 815	0
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k	2 736 610	1 413 081
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése	-398 567	526 246

AZ IDŐKÖZI PÉNZÜGYI JELENTÉS KÉSZÍTÉSÉNEK AZ ALAPJA

Az IAS 34 irányelvvel (Időközi pénzügyi beszámoló) összhangban készült összefoglaló konszolidált időközi pénzügyi jelentés a 2019. 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 2019. 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 2019. december 31-i beszámoló auditált adatok alapján készült és a könyvvizsgálói jelentés korlátozás nélküli.

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték (Ft)
Külön felsorolás szerint*	

* A Rába Csoport banki hitelállománya 12.863 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 12.863 millió forint.

A Rába Csoport megbízásából kiadott bankgaranciák állománya 3.178 millió forint.

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat ¹			
	Tárgyév elején (január 01.)			Időszak végén (szeptember 30.)			Időszak elején		Időszak végén	
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	7,05	7,11	949 288	6,60	6,66	889 389				
Külföldi intézményi/társaság	2,15	2,17	289 697	2,11	2,13	284 721				
Külföldi magánszemély	0,07	0,07	9 804	0,06	0,07	8 732				
Belföldi magánszemély	15,25	15,39	2 054 773	15,74	15,88	2 120 720				
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	74,46	75,13	10 032 129	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 feltüntetése mellett!

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.	
	db	%	db	%	db	%	db	%
Társasági szinten	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

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	18	17	29
Csoport szinten	1 369	1 325	1 233

A 2020. szeptember 30-i záró konszolidált létszám 1.233 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszámcsökkenés 9,9 százalék.

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

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás	
			kezdet	vége/ megszűnése
IG	Pintér István	Igazgatóság elnöke	2005	
IG	Bánócziné Dr. Csernák Ibolya Virág	Igazgatósági tag	2019	
IG	Major János	Igazgatósági tag	2019	
IG	Sebők Roland	Igazgatósági tag	2019	
IG	Dr. Toperczer András Ákos	Igazgatósági tag	2020	
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. Pálvölgyi Ákos Mátyás	Igazgatósági tag	2019	2020
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. Harmath Zsolt	Felügyelő Bizottsági tag	2016	
FB	Dr. Kanta Tünde	Felügyelő Bizottsági tag	2017	
SP	Pintér István	vezérigazgató	2003	határozatlan
SP	Balog Béla	pénzügyi vezérigazgató-helyettes	2004	határozatlan
SP	Steszli Ádám	humán erőforrás és kontrolling igazgató	2014	határozatlan
SP	Deák Attila	stratégiai beszerzési és üzletfejlesztési igazgató	2019	határozatlan
SP	Pintér István	ügyvezető igazgató	2004	határozatlan
SP	Urbányi László	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan
SP	Torma János	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan

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	2019.12.31	2020.09.30	Index
Ingtatlanok, gépek, berendezések *	6 003 693	7 031 799	117,12%
Immateriális javak	13 294	9 119	68,59%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	1 414 417	1 414 417	100,00%
Befektetési célú ingatlanok	392 912	808 647	205,81%
Leányvállalati befektetések	12 318 571	12 148 585	98,62%
Egyéb befektetések	45 027	56 934	126,44%
Halasztott adó követelés	12 012	18 338	152,66%
Befektetett eszközök összesen	20 199 926	21 487 839	106,38%
Készletek	8 103	11 808	145,72%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	2 938 341	2 654 492	90,34%
Nyereségadó követelés	10 600	12 309	116,12%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	443 860	1 405 488	316,65%
Forgóeszközök összesen	3 400 904	4 084 097	120,09%
Eszközök összesen	23 600 830	25 571 936	108,35%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,00%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,00%
Eredménytartalék	3 392 669	3 340 817	98,47%
Tőke és tartalékok összesen	16 757 163	16 705 311	99,69%
Céltartalék	95 700	95 700	100,00%
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek	367	32 199	8773,57%
Tartós passzívák (források) összesen	96 067	127 899	133,14%
Céltartalék	17 362	87 350	503,11%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	1 983 119	3 569 911	180,01%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	4 747 119	5 081 465	107,04%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	6 747 600	8 738 726	129,51%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	23 600 830	25 571 936	108,35%

* 2020. I-III. negyedévben több csoporton belül ingatlan került a részvénytársaság (egyedi) könyveibe az ingatlankezelés optimalizálása érdekében. Ez a konszolidált értéket nem befolyásolja

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

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2019. I-III. n.év	2020. I-III. n.év	Index	2019. III. n.év	2020. III. n.év	Index
Árbevétel	1 192 915	1 435 101	120,3%	370 300	508 394	137,3%
Értékesítés közvetlen költsége	286 641	292 598	102,1%	97 360	91 098	93,6%
Bruttó nyereség	906 274	1 142 503	126,1%	272 940	417 296	152,9%
Értékesítési és marketing költségek	26 320	382	1,5%	3 741	0	0,0%
Általános és igazgatási költségek	815 772	897 112	110,0%	255 369	303 728	118,9%
Egyéb bevétel	216 730	57 448	26,5%	3 619	49 381	1364,5%
Egyéb ráfordítások *	187 190	184 528	98,6%	127 876	97 301	76,1%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-812 552	-1 024 574	126,1%	-383 367	-351 648	91,7%
Működési tevékenység eredménye	93 722	117 929	125,8%	-110 427	65 648	-59,4%
Pénzügyi bevételek	35 906	114 664	319,3%	-17 030	63 626	-373,6%
Pénzügyi ráfordítások	107 336	281 615	262,4%	37 710	92 629	245,6%
Nettó pénzügyi eredmény	-71 430	-166 951	233,7%	-54 740	-29 003	53,0%
Társult vállalkozás vásárlásából származó bevétel		11 907			-3 544	
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	22 292	-37 115	-166,5%	-165 167	33 101	-20,0%
Nyereségadó *	8 969	14 734	164,3%	-3 760	2 109	-56,1%
TÁRGYÉVI EREDMÉNY	13 323	-51 849	-389,2%	-161 407	30 992	-19,2%
TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY ÖSSZESEN	13 323	-51 849	-389,2%	-161 407	30 992	-19,2%
EBITDA	261 176	324 222	124,1%	-54 192	137 238	-253,2%

* 2019. I-III. negyedévben az innovációs járulékot az egyéb ráfordítások tartalmazzák, 2019 évvégétől átsorolásra kerül a nyereségadók közé.

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, ülésvázak, préselt szerkezetek, teherautó alvázak gyártása, ülészövetek varrása és ezen termékek értékesítése tartozik.

A szegmenseredmények, szegmenseszközök és szegmenskötelezettségek az olyan tételeket tartalmazzák, amelyek közvetlenül a szegmensnek tulajdoníthatók. A fel nem osztott tételek közé a vagyongazdálkodó 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.

	2019.I-III. negyedév						2019.III. negyedév					
	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	17 147 763	8 545 298	12 037 596	191 817	0	37 922 473	5 051 177	1 906 494	3 259 136	67 283	0	10 284 090
Szegmensek közti bevétel	572 038	257 767	690 624	1 001 097	-2 521 527	0	154 444	76 225	167 842	303 017	-701 528	0
Értékesítés összes bevétele	17 719 801	8 803 065	12 728 220	1 192 915	-2 521 527	37 922 473	5 205 621	1 982 720	3 426 978	370 300	-701 528	10 284 090
Értékesítés közvetlen költsége	-14 557 008	-7 089 140	-10 714 064	-286 641	1 905 636	-30 741 217	-4 290 366	-1 735 820	-2 944 923	-97 360	495 920	-8 572 549
BRUTTÓ NYERESÉG	3 162 793	1 713 925	2 014 156	906 273	-615 891	7 181 256	915 255	246 900	482 054	272 939	-205 608	1 711 541
Értékesítés és marketing költségek **	-232 155	-334 342	-24 923	-26 320	0	-617 740	-61 119	-128 589	-5 496	-3 741	0	-198 945
Általános és igazgatási költségek **	-2 688 335	-916 140	-1 506 176	-815 772	616 249	-5 310 173	-846 679	-257 919	-367 589	-255 368	205 767	-1 521 786
Egyéb bevételek	296 478	76 181	62 104	216 730	-213 796	437 697	98 068	34 852	22 841	3 619	-533	158 846
Egyéb ráfordítások *	-205 472	-35 441	-73 534	-187 190	2 768	-498 869	-12 394	-23 721	-22 733	-127 876	533	-186 190
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-2 829 484	-1 209 742	-1 542 529	-812 552	405 221	-5 989 085	-822 123	-375 376	-372 977	-383 367	205 767	-1 748 074
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	333 309	504 183	471 627	93 721	-210 671	1 192 171	93 132	-128 475	109 078	-110 428	159	-36 533
Kamat bevétel	738	10 750	690	6 702	-18 870	10	102	3 739	33	2 926	-6 799	1
Kamat ráfordítás	-37 900	-16 001	-12 018	-18 400	18 870	-65 450	-13 005	-5 091	-3 720	-7 408	6 799	-22 425
Nyereségadó-ráfordítás	-90 165	-58 635	-127 538	-8 969	0	-285 307	-4 967	25 671	-28 895	3 759	0	-4 432
Eszközök												
Ingtatlanok, gépek, berendezések	13 446 724	2 053 569	3 468 181	6 009 868	10 010	24 988 351	5 144 727	19 656	-98 263	-10 327	159	5 055 953
Immateriális javak	80 638	41 428	17 872	14 701	0	154 639	3 881	138	-2 949	-1 419	0	-349
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	338 217	0	338 217	0	0	0	0	0	0
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	128 541	11 565	8 175	1 503 882	-1 373 483	278 680	-15 335	-1 403	-991	0	0	-17 729
Készletek	6 101 142	1 761 862	2 116 213	9 242	-33 781	9 954 679	-135 936	-233 215	143 058	765	0	-225 327
Követelések	4 781 495	4 734 190	1 800 791	3 392 460	-7 118 197	7 590 740	-4 380 369	-110 489	-291 321	1 552 561	-2 076 406	-5 306 024
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	266 959	3 111	3 156	11 737	-1	284 962	45 430	-5 949	-321	-323 375	0	-284 217
Kötelezettségek												
Céltartalékok	33 398	155 889	30 254	223 489	3	443 033	0	100	0	88 751	0	88 851
Kötelezettségek *	8 190 474	2 295 877	3 560 696	4 014 257	-7 118 196	10 943 109	635 751	-138 710	-275 847	566 712	-2 076 406	-1 288 499
Beruházási kiadások	6 449 075	553 938	464 132	107 563	0	7 574 708	6 081 663	142 939	179 192	-38 272	0	6 365 523
Értékcsökkenés	814 988	199 548	372 756	167 453	-358	1 554 387	249 271	72 448	129 779	56 234	-159	507 573

* 2019. I-III. negyedévben az innovációs járulékot az egyéb ráfordítások tartalmazzák, 2019 évvégétől átsorolásra kerül a nyereségadók közé.

* 2019. I-III. negyedévben az innovációs járulékot a kötelezettségek tartalmazzák.

** Cégcsoport szinten 2020.01.01-től pontosításra került az értékesítési és marketing költségek illetve az általános és igazgatási költségek besorolása. Az átcsoportosítás hatása 2019. I-III. negyedévben nettó 232 millió forint.

	2020. I-III.negyedév						2020.III.negyedév					
	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	14 754 742	4 194 442	8 298 268	516 387	0	27 763 839	4 232 837	1 186 580	2 949 171	181 259	0	8 549 847
Szegmensek közti bevétel	285 681	130 550	390 821	937 160	-1 744 212	-1	75 135	43 607	74 625	327 136	-520 503	0
Értékesítés összes bevétele	15 040 423	4 324 992	8 689 089	1 453 546	-1 744 212	27 763 838	4 307 972	1 230 187	3 023 796	508 394	-520 503	8 549 847
Értékesítés közvetlen költsége	-12 365 762	-3 749 622	-7 452 518	-292 598	1 237 514	-22 622 987	-3 527 817	-1 061 549	-2 467 009	-91 099	336 176	-6 811 297
BRUTTÓ NYERESÉG	2 674 661	575 370	1 236 571	1 160 948	-506 698	5 140 851	780 155	168 639	556 787	417 296	-184 327	1 738 549
Értékesítés és marketing költségek **	-211 684	-98 046	-101 174	-382	94 365	-316 921	-47 120	-23 693	-30 437	0	28 671	-72 579
Általános és igazgatási költségek **	-2 689 011	-638 602	-1 363 834	-900 715	403 062	-5 189 099	-719 549	-91 406	-419 561	-304 424	155 831	-1 379 109
Egyéb bevételek	136 482	40 172	21 179	129 714	-57 913	269 634	47 419	13 744	1 581	79 021	-48 202	93 562
Egyéb ráfordítások	-196 828	-309 947	-240 171	-195 042	360	-941 628	-34 703	-2 493	-175 965	-102 558	202	-315 517
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-2 961 041	-1 006 422	-1 684 000	-966 425	439 874	-6 178 015	-753 952	-103 848	-624 382	-327 962	136 501	-1 673 643
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-286 380	-431 053	-447 429	194 523	-66 824	-1 037 164	26 202	64 791	-67 595	89 334	-47 826	64 906
Kamat bevétel	959	14 749	4 444	15 372	-30 163	5 360	31	4 865	1 759	4 316	-9 167	1 804
Kamat ráfordítás	-37 740	-15 809	-11 847	-32 900	30 163	-68 132	-14 261	-5 200	-4 419	-10 905	9 167	-25 618
Nyereségadó-ráfordítás	-96 111	-41 475	-84 006	-18 087	0	-239 679	-31 069	-10 196	-32 513	-2 547	0	-76 325
Eszközök												
Ingatlanok, gépek, berendezések	14 989 612	1 952 199	2 286 758	7 031 804	10 708	26 271 080	281 930	32 773	-92 668	1 327	174	223 536
Immateriális javak	56 448	29 526	5 427	9 119	0	100 520	-7 715	-2 975	-5 004	-1 392	0	-17 085
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	808 648	0	808 648	0	0	0	0	0	0
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	72 313	6 421	4 544	1 417 635	-1 414 417	86 495	-15 335	-1 403	-991	-2 615	0	-20 344
Készletek	4 423 768	853 206	1 367 931	11 807	-35 530	6 621 182	45 235	-87 006	-477 047	3 649	0	-515 169
Követelések	4 382 810	4 219 853	2 385 959	2 902 401	-7 128 168	6 762 854	-4 583	-138 965	1 053 483	-1 129 827	615 349	395 456
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesei	661 421	4 084	4 167	1 547 919	-1	2 217 590	79 481	-137	-734	808 224	0	886 834
Kötelezettségek												
Céltartalékok	71 393	160 127	55 290	0	3	469 864	0	0	45 000	0	0	103 600
Kötelezettségek	8 521 103	1 291 877	2 767 947	5 082 393	-7 128 167	10 535 154	-1 147 535	-219 471	570 424	596 871	615 349	415 639
Beruházási kiadások												
Értékcsökkenés	920 162	254 483	353 752	208 853	1 710	1 738 961	314 881	84 292	117 219	71 590	-174	587 808

** Cégcsoport szinten 2020.01.01-től pontosításra került az értékesítési és marketing költségek illetve az általános és igazgatási költségek besorolása. Az átcsoportosítás hatása 2019.I-III. negyedévben nettó 232 millió forint.

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

	Igen	Nem			
Auditált	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>			
Konzolidált	<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. november 11.

Pintér István
elnök-vezérigazgató

Balog Béla
pénzügyi vezérigazgató-helyettes