

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

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

A VÁLLALKOZÁS FŐBB EREDMÉNYEI

- A 2020 I. negyedéves keresleti adatokon elsősorban a 2019 év második felében látható gazdasági lassulás tükröződött, mely alapján véve az általános gazdasági és iparági kereslet csökkenés eredménye, nem pedig a COVID-19 járvány okozta aktivitás csökkenés. A globális járvány kereslet csökkentő hatása egyelőre mérsékelten, elsősorban csak a márciusi adatokban volt megfigyelhető. Nagymértékben növekedett azonban a globális járványhelyzet hatására a gazdasági bizonytalanság, mely rövid és középtávon a piaci kereslet további csökkenését eredményezheti. A külpiacok 2020 I. negyedéves adatai szinte minden fő szegmensben tükrözték a globális gazdasági aktivitás lassulását. A Rába Csoport valamennyi fő piacán jelentős mértékű keresleti visszaesés volt tapasztalható. A gyártási költségeket illetően az évek óta tartó bérnyomás hatására kialakult magas bérszínvonal továbbra is jelentős költségtényező, a folyamatos növekedéssel jellemezhető energia árszínvonal pedig az elmúlt tíz év legmagasabb energiaárszintjét eredményezte 2020 I. negyedévében. Az értékesítés tekintetében 2020 I. negyedévéét 19,5 százalékos csoportszintű forgalom csökkenés jellemezte, a realizált árbevétel a bázis időszaki 14,7 milliárd forinttal szemben 11,9 milliárd forintot ért el. Az üzletágak tekintetében a Futómű üzletág egyedülként forgalom növekedést realizált, melynek mértéke 1,3 százalék volt. Az Alkatrész és a Jármű üzletág viszont jelentős árbevétel csökkenést ért el, az értékesítés visszaesése az Alkatrész üzletág esetében 19,4 százalék, a Jármű üzletág esetében 57,1 százalék volt. A Jármű üzletág esetében a jelentős mértékű forgalom csökkenés elsősorban a belföldi értékesítésre vezethető vissza, melyet a honvédségi értékesítések elmaradása okozott. 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. negyedévében: a dollár átlagárfolyam 9,8 százalékkal, az euró árfolyam 6,6 százalékkal növekedett az egy évvel korábbi szintekhez képest.
- 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 egybevetethők.
- A jelentős költségoldali nyomást okozó magas bér és energia árszínvonal, a mérséklődő anyagárak, a magasabb árfolyamok, valamint a jelentős volumen mozgások operációra gyakorolt hatásának eredőjeként a bruttó fedezeti szint 2020 I. negyedévében 0,6 százalékpontos növekedés mellett 20,8 százalékot ért el. A bruttó fedezettömeg 2,5 milliárd forintot ért el.
- Az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlege 349 millió forint veszteséget ért el a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 72 millió forintos nyereséggel. A tárgyidőszaki egyéb tevékenység eredménye tartalmaz egy egyszeri - a HM kapacitások számviteli fenntarthatatlansága miatti - terven felüli leírást 296 millió forint értékben.
- A jelentősen szűkülő piaci kereslet és a volatilis termelési környezet hatására az üzemi eredményesség elmarad az egy évvel korábbi bázis időszaktól: a Csoport szintű üzemi eredmény 120 millió forint veszteséget ért el. Az üzletágak tekintetében a Csoport szintű üzemi veszteség elsősorban a Jármű üzletág veszteséges operációjára vezethető vissza: a szinte teljes

mértékben eliminálódó belföldi értékesítés következtében a Jármű üzletág üzemi vesztesége 397 millió forintot ért el. Ezzel szemben a Futómű és az Alkatrész üzletág nyereséget tudott realizálni üzemi szinten: az üzemi eredmény a Futómű üzletág esetében 116 millió forint, míg az Alkatrész üzletág esetében 82 millió forintot ért el.

- A készpénztermelési hatékonyságot illetően 2020 I. negyedévében 3,8 százalékos hatékonysági mutató mellett 450 millió forint EBITDA-t realizált a cégcsoport. A jelentős, 6,0 százalékpontos, mintegy 997 millió forintot elérő hatékonyság vesztes a releváns érésítési piacok keresletcsökkenésével vagy teljes eliminálódásával, valamint a tárgyidőszaki szinteket meghaladó bér és energia költségekkel magyarázhatóak. A csoportszintű EBITDA nyereség eléréséhez a Futómű üzletág 411 millió forint nyereséggel, az Alkatrész üzletág 199 millió forint nyereséggel, valamint a Jármű üzletág 311 millió forint veszteséggel járult hozzá.
- A pénzügyi eredmény 2020 I. negyedévében 635 millió forint veszteséget mutatott a tavalyi hasonló időszakban realizált 7 millió forint veszteséghez képest. A tárgyidőszaki pénzügyi eredmény alakulását a realizált árfolyam veszteség 610 millió forint értékben, valamint a nettó kamatterhelés 17 millió forint értékben befolyásolta.
- A teljes átfogó jövedelem és a tárgyévi eredmény 2020 I. negyedévében 214,6 százalékos csökkenés mellett 853 millió forint veszteséget ért el.
- A nettó hitelállomány szintje 2020 I. negyedévében 8,0 milliárd forintot ért el, mely az egy évvel korábbi szinthez képest 878 millió forint csökkenést, az előző év végi szinthez képest 102 millió forint növekedést mutatott. A főbb tényezők közül kiemelendő a működő tőke piaci volumen csökkenéshez rugalmasan alkalmazkodó szintje: a működő tőke csökkenése az egy évvel korábbi szinthez képest 2714 millió forint, míg a tavalyi év végi szinthez képest 208 millió forint. A veszteséges eredmény ellenére ennek köszönhető, hogy a nettó hitel mindössze 102 millió forinttal növekedett az előző év végi szinthez képest. A nettó hitelállomány év végi szinthez mért növekedéséhez hozzájárult még a készpénzmozgással nem járó, az árfolyamok alakulásából eredő hitelek átértékelése 737 millió forint értékben.
- Az előző év azonos időszakához képest a saját tőke mértéke 5,9 százalékkal mérséklődött. Az egy részvényre jutó saját tőke értéke 1.510 Ft/részvény volt.

ezer Ft	2019. I. n.év	2020. I. n.év	Változás
Árbevétel	14 724 695	11 856 038	-19,5%
Bruttó eredmény	2 967 117	2 466 501	-16,9%
<i>Bruttó fedezet</i>	20,2%	20,8%	0,6%p
EBITDA	1 446 085	449 577	-68,9%
<i>EBITDA szint</i>	9,8%	3,8%	-6%p
Üzemi eredmény	930 037	-119 637	-112,9%
Nettó pénzügyi eredmény	-6 941	-635 471	-9055,3%
Tárgyévi adózott eredmény	744 027	-852 942	-214,6%
Teljes átfogó jövedelem	744 027	-852 942	-214,6%

A VÁLLALKOZÁS CÉLJA, STRATÉGIÁJA

„A 2020. üzleti év váratlan kihívások elé állította társaságunkat, hiszen az általános globális gazdasági lassulás mellett a COVID-19 pandémia okozta piaci aktivitáscsökkenést is menedzselnünk kell. Emiatt minden előrejelzés bizonytalan, ám elmondható, hogy a fókusz a Rábánál 2020-ban is a készpénztermelésen és a működési költségek strukturális csökkentésén van. Határozott célunk a válság kapcsán várhatóan átrendeződő globális ellátási láncok lehetőségeinek kiaknázása. A válság ellenére folytatjuk a meghatározó K+F fejlesztéseinket és modernizációs programjainkat, felgyorsítjuk az ipar 4.0 projekteket és megvizsgáljuk a további vállalat- és eszközalapú akvizíciós lehetőségeinket.” – hangsúlyozta Pintér István, a Rába Járműipari Holding Nyrt. elnöke-vezérigazgatója.

A VÁLLALKOZÁS ÜZLETI KÖRNYEZETE

- A 2020 I. negyedéves keresleti adatokon elsősorban a 2019 év második felében látható gazdasági lassulás tükröződött. A COVID-19 járvány kereslet csökkentő hatása egyelőre mérsékelten volt megfigyelhető a tény adatokon, azonban annál jobban érezte hatását a jövőbeli gazdasági kilátásokra vonatkozó bizonytalanság tekintetében. A bizonytalanság növekedése kiváráásra, a beruházások elhalasztására sarkallja a piaci szereplőket, így rövid és középtávon a piaci kereslet további csökkenésére lehet számítani. Európában a nehéz tehergépjármű piac 2020 I. negyedéves regisztrációs adatai 26,9 százalékos csökkenésről tanúskodnak, az észak-amerikai piac hasonló mértékű 26,0 százalékos aktivitás csökkenést mutatott. A mezőgazdasági szegmenset illetően a Rába termékei iránti kereslet is határozott csökkenést mutatott 2020 I. negyedévében, mellyel a kereslet csökkenés 20,6 százalékot ért el. Az orosz tehergépjármű piacot szintén negatív keresleti trend jellemezte, bár a piaci csökkenés mérsékeltebb, 1,1 százalékos mértékű volt 2020 I. negyedévében. A fő értékesítési szegmensek közül kivételnek tekinthető az orosz busz piac, melyet egyedülként jellemzett aktivitás növekedés, a negyedéves piaci kereslet 29,2 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet. Az európai személygépjárművek piacát a kereslet jelentős mértékű csökkenése jellemezte 2020 I. negyedévében, az új autók regisztrációja 26,3 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 összegegyeztethetőek.
- A jelentős mértékű kereslet csökkenés a teljes beszállítói láncon érezte hatását: az acélár színvonal 2020 I. negyedévében 13,0 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet.
- A 2019 második felében tapasztalható energiaár emelkedés 2020 I. negyedévében tovább folytatódott, melynek következtében 1,7 százalékkal haladta meg a szintén kiemelkedően magas bázis időszaki szintet. Az energiaár színvonal ezzel a szinttel beállította az elmúlt 10 év legmagasabb negyedéves átlagár színvonalát. Ezt meghaladó energia árak legutoljára a 2009-es gazdasági válság idején volt tapasztalható.
- Az árfolyam környezetet illetően mind a társaság devizaforgalmában kisebb részarányt képviselő dollár esetében, mind a jelentős deviza súllyal rendelkező euró esetében növekedés volt tapasztalható: a dollár átlagárfolyam 9,8 százalékkal, az euró árfolyam 6,6 százalékkal növekedett az egy évvel korábbi szintekhez képest.¹

	2019. I. n.év	2020. I. n.év	Változás
EURHUF - átlag	318,1	339,1	6,6%
EURHUF - időszak vége	320,8	359,1	11,9%
USDHUF - átlag	280,0	307,5	9,8%
USDHUF - időszak vége	286,1	327,1	14,3%
Alapanyagok árának alakulása*	125%	108%	-13,0%
Energia ár alakulása**	207%	211%	1,7%

*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. negyedévében 6,6 milliárd forint volt, a 2019. évi bázis időszakban elért 6,5 milliárd forinttal szemben. Ez 1,3 százalékos növekedésnek felel meg.

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

Az **amerikai piacon** a tárgyidőszakban elért árbevétel dollárban kifejezve 3,2 millió dollár volt a 2019. I. negyedévi 3,5 millió dollárral szemben. Ez 6,7 százalékos csökkenést jelent.

Az **EU piacon** a Rába Futómű Kft. értékesítése forintban 9,6 százalékkal mérséklődött, mértéke 4,3 milliárd forintot ért el a bázis időszak 4,8 milliárddal szemben.

Az **európai export** 2020 I. negyedévében 19,3 százalékkal múlta alul a bázis időszak szintet, mértéke 9,4 millió eurót ért el a 2019 I. negyedévében realizált 11,6 millió euróval szemben.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 1.130 millió forint volt, ez a bázis időszak 1.084 millió forinthez képest 4,2 százalékos növekedésnek felel meg.

A **FÁK- és kelet európai** piacokon a Rába Futómű Kft. által elért export árbevétel 2020 első három hónapjában 248,1 százalékkal múlta felül a 2019. évi bázisidőszaki szintet, értéke 0,7 millió euróról 2,4 millió euróra növekedett.

Az **Egyéb** piacokon realizált árbevétel euróban kifejezve a tárgyidőszakban 1,3 millió euró volt, mely 23,3 százalékkal múlta alul a 2019 bázis időszak 1,7 millió eurós forgalmat.

Az üzemi tevékenység eredménye 2020 I. negyedévében 116 millió forint nyereség volt a tavalyi év hasonló időszakában elért 220 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 411 millió forint volt az egy évvel korábbi 502 millió forinthal szemben.

millió Ft	2019. I. n.év	2020. I. n.év	Változás
Amerika	968	1 015	4,9%
EU - export	3 700	3 195	-13,6%
EU - belföld	1 084	1 130	4,2%
FÁK	217	808	272,4%
Egyéb	541	444	-17,9%
Árbevétel összesen	6 510	6 593	1,3%
EBITDA	502	411	-18,1%
Üzemi eredmény	220	116	-47,3%

Rába Járműalkatrész Kft.

A Rába Járműalkatrész Kft. árbevétele 2020 I. negyedévében a bázis időszakhoz mérten 19,4 százalékos csökkenéssel, 3,8 milliárd forintot ért el.

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

Az **európai export** 2020 első negyedéve folyamán 5,3 millió eurót ért el, mely a 2019. évi bázis időszak 6,3 millió euróhoz képest 16,0 százalékos csökkenésnek felel meg.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt a tárgyidőszakban 1.961 millió forint volt a 2019. I. negyedévi 2.677 millió forinthez képest, mely 26,7 százalékos csökkenésnek felel meg.

Az Üzletág üzemi szinten a tárgyidőszakban 82 millió forint nyereséget termelt a 2019. I. negyedéves 178 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Járműalkatrész üzletág működéséből származó eredménye a tárgyidőszakban 199 millió forint nyereséget ért el az egy évvel korábbi 297 millió forinthez képest.

millió Ft	2019. I. n.év	2020. I. n.év	Változás
EU - export	1 993	1 790	-10,2%
EU - belföld	2 677	1 961	-26,7%
Egyéb	0	11	0,0%
Árbevétel összesen	4 670	3 762	-19,4%
EBITDA	297	199	-33,0%
Üzemi eredmény	178	82	-53,9%

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. 2020. I. negyedévében realizált árbevétele 57,1 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet, 4,1 milliárd forintról 1,8 milliárd forintra csökkent.

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

Az **európai export** 4,0 százalékkal maradt el a bázis időszaki szinttől, mértéke 4,8 millió euróról 4,6 millió euróra mérséklődött.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2020 első három hónapjában 92,4 százalékos csökkenés mellett 197 millió forint volt, a bázis időszaki 2.589 millió forinthez képest.

Az üzemi tevékenység eredménye a tárgyidőszakban 397 millió forint veszteség volt, szemben az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 540 millió forintos nyereséggel.

EBITDA szinten a Jármű üzletág működésből származó eredménye az időszakban 311 millió forint veszteség volt a 2019. I. negyedévi 599 millió forint nyereséggel szemben.

millió Ft	2019. I. n.év	2020. I. n.év	Változás
EU - export	1 526	1 567	2,7%
EU - belföld	2 589	197	-92,4%
Árbevétel összesen	4 115	1 764	-57,1%
EBITDA	599	-311	-151,9%
Üzemi eredmény	540	-397	-173,5%

Rába Csoport

A Rába Csoport a 2020. I. negyedéves időszakban 11,9 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2019. I. negyedéves bázisidőszaki 14,7 milliárdhoz képest 19,5 százalékos csökkenés.

A cégcsoportnál a tárgyidőszakban elért üzemi tevékenység eredménye 120 millió forint veszteség volt az egy évvel korábbi bázis időszakban realizált 930 millió forint nyereséggel szemben.

A pénzügyi eredmény a tárgyidőszak folyamán 635 millió forint veszteséget mutatott, mely többek között tartalmaz 17 millió forint nettó kamatfizetést, valamint 610 millió forint árfolyamvesztést.

A befektetés vásárlásból származó eredmény a tárgyévben 7 millió forint, mely a 24,9 százalékos Rekard részesedés kiszűrését tartalmazza.

A fentiek alapján a Rába Csoport 2020. I. negyedévben 853 millió forint nettó veszteséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában realizált 744 millió forint nyereséggel szemben.

EBITDA szinten a Rába Csoport 2020 I. negyedévében 450 millió forint eredményt ért el, az egy évvel korábbi 1.446 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. I. negyedévi árbevétel bontása

m Ft	Amerika	EU			FÁK	Egyéb	Összesen
		összesen	export	belföld			
Futómű	1 015	4 326	3 195	1 130	808	444	6 593
Alkatrész	11	3 751	1 790	1 961	0	0	3 762
Jármű	0	1 764	1 567	197	0	0	1 764
Konszolidált	1 026	9 578	6 553	3 025	808	444	11 856

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
Futómű	220	20	93	34	367	116
Alkatrész	178	185	109	192	664	82
Jármű	540	93	-129	-44	460	-397
Egyéb	-8	1	-110	-34	-151	79
Összesen	930	299	-37	148	1 340	-120

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. n.év *	2020. I. n.év	Index
Belföldi árbevétel	5 779 643	3 025 081	52,3%
Exportárbevétel	8 945 052	8 830 957	98,7%
Bevételek	14 724 695	11 856 038	80,5%
Értékesítés közvetlen költsége	11 757 578	9 389 537	79,9%
Bruttó nyereség	2 967 117	2 466 501	83,1%
Értékesítési és marketing költségek	220 370	143 121	64,9%
Általános és igazgatási költségek	1 888 873	2 093 730	110,8%
Egyéb bevétel	201 836	112 589	55,8%
Egyéb ráfordítások *	129 673	461 876	356,2%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-2 037 080	-2 586 138	127,0%
Működési tevékenység eredménye	930 037	-119 637	-12,9%
Pénzügyi bevételek	22 971	435 983	1898,0%
Pénzügyi ráfordítások	29 912	1 071 454	3582,0%
Nettó pénzügyi eredmény	-6 941	-635 471	-9155,3%
Leányvállalat vásárlásából származó eredmény	0	0	
Társult vállalkozás vásárlásából származó eredmény	0	6 818	
BEFEKTETÉSVÁSÁRLÁSBÓL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY	0	6 818	
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	923 096	-748 292	-81,1%
Nyereségadó	179 069	104 652	58,4%
TÁRGYÉVI ADÓZOTT EREDMÉNY	744 027	-852 944	-114,6%
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft)	55	-63	
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke (Ft)	55	-63	

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

1. REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL

A Rába 2020. I. negyedévben 11.856 millió forint árbevételt realizált, az előző év hasonló időszakában elért 14.725 millió forinthez képest a változás 19,5 százalék. A tárgyidőszaki árbevétel 74,5 százaléka export, a többi belföldi árbevétel.

2. KÖLTSÉGEK ÉS EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA**2.1. Közvetlen költségek**

A Rába közvetlen költségszintje 2020. I. negyedévben 79,2 százalék a bázisidőszaki 79,9 százalékkal szemben. A közvetlen költségek összege 9.390 millió forint, amely 20,1 százalékkal kevesebb a bázisidőszakinál (2019. I. negyedév 11.758 millió forint).

Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam a bázisidőszaki 2.967 millió forintról 2.467 millió forintra változott (-501 millió forint), ami az árbevétel 2.869 millió forintos és a közvetlen költség 2.368 millió forintos csökkenésből származik.

2.2. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 35,1 százalékkal csökkentek, összegük 2020. I. negyedévben 143 millió forint volt a 2019. I. negyedévi 220 millió forintra szemben.

2020.I.negyedévtől átsorolás történt az értékesítési és marketing költségek illetve az általános és igazgatási költségek között. 2019.I.negyedévben ez a hatás negyedév/negyedév alapon 92 millió forint.

2.3. Általános és igazgatási költségek

A Társaság az általános és adminisztratív költségek (2020. I. negyedév: 2.094 millió forint, 2019. I. negyedév: 1.889 millió forint) között mutatja ki az igazgatással kapcsolatban felmerült költségeket (2020. I. negyedév: 852 millió forint) és az egyéb általános költségeket (2020. I. negyedév: 1.241 millió forint).

2.4. Egyéb bevételek, ráfordítások

Az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlege 349 millió forint veszteség volt a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 72 millió forintos nyereséggel.

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

3. ÜZEMI EREDMÉNY

A Társaság üzemi eredménye 2020. I. negyedévben -120 millió forint volt (2019. I. negyedév 930 millió forint). A bruttó nyereség csökkenését (501 millió forint) rontja az értékesítési és általános, igazgatási költségek együttes változása (128 millió forint), és rontja az egyéb bevétel ráfordítások egyenlegének változása (421 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki 6,3 százalékról -1,0 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége a bázisidőszaki 9,8 százalékhoz képest 3,8 százalékra változott.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A nettó pénzügyi eredmény 2020. I. negyedévben 635 millió forint veszteség, a bázisidőszaki 7 millió forint veszteséggel szemben.

A kamatbevételek és ráfordítások nettó eredménye 2020. I. negyedévben -17 millió forint volt (a bázisidőszakban -19 millió forint).

A devizás tételek nettó árfolyam különbözete 2020. I. negyedévben -610 millió forint (bázisidőszakban 17 millió forint).

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

adatok ezer Ft-ban

	2019. I. negyedév	2020. I. negyedév
Kamatbevétel	8	1 771
Árfolyamnyereség	22 963	433 384
Egyéb pénzügyi bevételek	0	828
Pénzügyi bevételek	22 971	435 983
Fizetendő kamat	18 798	19 068
Árfolyamveszteség	6 280	1 043 818
Egyéb pénzügyi ráfordítások	4 834	8 569
Pénzügyi ráfordítások	29 912	1 071 456

5. TÁRGYÉVI EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2020. I. negyedévi adózás előtti eredmény 748 millió forint veszteség volt, ami az 1-4. pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 1.671 millió forinttal kevesebb a 2019. I. negyedévinél. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén -6,3 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a 6,3 százalékos bázis időszaki szinttel szemben.

Csoportszinten 105 millió forint adókötelezettség keletkezett a tárgyidőszakban. Ebből a társasági adó fizetési kötelezettség 3 millió forint, az iparüzési adó fizetési kötelezettség 81 millió forint, az innovációs járulék 14 millió forint, a tárgyidőszaki halasztott adó ráfordítás 7 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	2020.03.31	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	25 394 003	25 067 950	98,7%
Immateriális javak	147 709	132 151	89,5%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	148 859	127 484	85,6%
Befektetési célú ingatlanok	815 632	809 958	99,3%
Egyéb befektetések	45 027	51 846	115,1%
Halasztott adó követelés	12 012	11 900	99,1%
Befektetett eszközök összesen	26 563 242	26 201 288	98,6%
Készletek	7 651 242	7 916 287	103,5%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	6 487 674	8 105 177	124,9%
Nyereségadó követelés	62 489	161 438	258,3%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	804 510	1 418 155	176,3%
Forgóeszközök összesen	15 005 915	17 601 058	117,3%
Eszközök összesen	41 569 157	43 802 346	105,4%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,0%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,0%
Eredménytartalék	7 832 514	6 979 573	89,1%
Tőke és tartalékok összesen	21 197 008	20 344 066	96,0%
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	4 164 552	3 662 718	87,9%
Céltartalék	237 208	237 209	100,0%
Halasztottadó kötelezettség	113 276	120 247	106,2%
Lízing kötelezettség	195 480	172 261	88,1%
Tartós passzívák (források) összesen	4 710 516	4 192 435	89,0%
Céltartalék	171 367	116 241	67,8%
Lízing kötelezettség	82 575	82 575	100,0%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	4 561 176	5 778 127	126,7%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	10 846 515	13 288 901	122,5%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	15 661 633	19 265 845	123,0%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	41 569 157	43 802 346	105,4%

Jelentősebb mérleg tételek 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 25.068 millió forintra változott. A változás 1,3 százalékos csökkenés. A tárgyi eszközök értékcsökkenése 2020. I. negyedévben 528 millió forint volt.

A 2019. január 1-től hatályos új IFRS 16 Standard előírásának megfelelően a társaság 357 millió értékben azonosított olyan eszközt, targoncákat és személygépkocsikat, amelynek használati jogát adta át a lízingbeadó a Rába részére. (2020. január 1-én 274 millió forint, tárgyidőszaki beszerzés 0 millió forint.) Ezen eszközök után a tárgyidőszakban 23 millió forint értékcsökkenés került elszámolásra.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 148 millió forintról 132 millió forintra változott. A változás 10,5 százalékos csökkenés. A tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés 41 millió forint volt.

1.3. Egyéb hosszú lejáratú eszközök

Ezen a mérlegsoron kerülnek kimutatásra az egyéb tartósan adott kölcsönök 11 millió forint (2019. december 31.: 15 millió forint), valamint a hosszúlejáratra adott előleg 117 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. negyedéves kötelezettségteljesülés következményeként 21 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 810 millió forintra változott a bázis időszaki 816 millió forintról.

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.március 31-én 12 millió forint volt, mely nem változott a 2019. december 31-i összeghez képest.

2. FORGÓESZKÖZÖK

2.1. Készletek

A készletek 2020. március 31-i záró értéke 7.916 millió forint volt (2019. december 31.: 7.651 millió forint). A változás 265 millió forint növekedés. A változás összetevői: az anyagok és áruk 31 millió forinttal nőttek, a befejezetlen-, félkész-, és késztermékek 234 millió forinttal növekedtek.

2.2. Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

A követelések 2020. március 31-i záró értéke 8.105 millió forint volt, a 2019. december 31-inél 1.617 millió forinttal kevesebb (2019. december 31-i záró: 6.488 millió forint). A vevőállomány 1.203 millió forinttal, a beruházásra és készletre adott előlegek 192 millió forinttal, az egyéb követelések 222 millió forinttal növekedtek.

2.3. Nyereségadó követelés

A tárgynegyedév végén összességében nyereségadó követelése volt a Csoportnak.

2020. március 31-én a nyereségadó követelés 161 millió forint volt, melyből a társasági adó követelés 91 millió forint, az iparűzési adó követelés 88 millió forint, az innovációs járulék 18 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 iparűzési adó követelés 8 millió forint, az innovációs járulék 18 millió forint kötelezettség volt.

2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök 2020. március 31-i záró értéke 1.418 millió forint, 613 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				744 027		744 027
2019. március 31-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	8 244 484	0	21 608 979
Tárgyévi eredmény				-172 155		-172 155
Osztalék kifizetés				-239 815		-239 815
2020.01.01-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	7 832 514	0	21 197 008
Tárgyévi eredmény				-852 942		-852 942
2020. március 31-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	6 979 573	0	20 344 066

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. március 31-én 13.473 millió forint volt.

3.2. Saját részvény

A saját részvény értéke 2020. március 31-én 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 (6.980 millió forint) az előző évi záróhoz (7.833 millió forint) képest -853 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. március 31-i záró értéke 3.835 millió forint volt, az időszaki nyitóállománynál 7,5 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 23 millió forinttal csökkent a tárgyidőszakban.

4.2. Céltartalék

A céltartalék 2020. március 31-i záró értéke 353 millió forint, melyből hosszú lejáratú 237 millió Ft.

4.3. Halasztott adó kötelezettség

2020. március 31-én 120 millió Ft halasztott adó kötelezettsége állt fenn a Társaságnak, mely 7 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 5.861 millió forint volt, a 2019. decemberi 31-i záró állományhoz (5.437 millió forint) képest 7,8 százalékkal növekedett. A rövid lejáratú lízingkötelezettség összege 83 millió forint, 2019. december 31.-éhez képest nem történt változás.

A Rába Csoport nettó hitelállománya 2020. március 31-én 8.023 millió forint volt, ami a 2019. december 31-i időponti állományhoz képest 101 millió forint növekedést jelent.

5.2. Céltartalék

A céltartalék rövid lejáratú része 2020. március 31-én 116 millió forint volt, 55 millió forinttal alacsonyabb 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. december 31-én 13.289 millió forint volt, mely a 2019. decemberi 31-i záró értékhez (10.847 millió forint) képest 22,5 százalékkal magasabb. A szállító állomány 1.676 millió forinttal, a passzív időbeli elhatárolások 829 millió forinttal növekedtek, az egyéb kötelezettségek 63 millió forinttal csökkent.

PK 5. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

Adatok ezer forintban

	2019.12.31	2020.03.31
Működési tevékenységekből származó cash flow-k		
Adózás előtti eredmény	1 004 473	-748 292
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>		
Kamatbevétel	0	0
Kamatráfordítás	17 461	19 068
Értékcsökkenés és amortizáció	2 115 003	569 215
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése, selejtezése	20 233	246 606
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú köv.-re képzett értékvesztés	96 404	5 375
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	233 094	153 000
Készletek selejtezése	155 341	3 437
Céltartalék képzés/feloldása	-81 368	-55 124
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének eredménye	-117 178	-352
Leányvállalat és társult vállalat vásárlásából származó eredmény	75 745	-6 818
Hitelek kölcsönök időszak végi átértékelése	232 892	737 106
<i>A működő tőke változásai:</i>		
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések változása	5 757 482	-1 622 879
Készletek változása	1 031 912	-421 482
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	-1 787 084	2 442 925
Fizetett adók	-381 911	-196 516
Fizetett kamatok	-69 023	0
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	8 303 476	1 125 268
Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k		
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	-7 997 779	-1 486 452
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	128 282	1 018 267
Befektetések növekedése	-474 700	0
Kapott kamat	10 732	1 770
Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k	-8 333 465	-466 415
Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k		
Hitel- és kölcsönfelvétel	4 230 790	176 323
Hitelek és kölcsönök visszafizetése	-3 840 006	-221 533
Fizetett osztalék	-239 815	0
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k	150 969	-45 210
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése	120 980	613 643

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 9.441 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 9.441 millió forint.

A Rába Csoport megbízásából kiadott bankgaranciák állománya 3.480 millió forint.

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat ¹			
	Tárgyév elején (január 01.)			Időszak végén (március 31.)			Időszak elején		Időszak végén	
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	7,05	7,11	949 288	7,29	7,35	981 744				
Külföldi intézményi/társaság	2,15	2,17	289 697	2,13	2,15	286 473				
Külföldi magánszemély	0,07	0,07	9 804	0,07	0,07	9 732				
Belföldi magánszemély	15,25	15,39	2 054 773	15,03	15,17	2 025 613				
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				

¹ Ha 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.	
	db	%	db	%
Társasági szinten	120 681	0,9	120 681	0,9
Leányvállalatok ¹	-	-	-	-
Mindösszesen	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	17	17	21
Csoport szinten	1 423	1 325	1 325

A 2020. március 31-i záró konszolidált létszám 1.325 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszámcsökkenés 6,9 százalék.

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

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás	
			kezdetete	vége/ megszűnése
IG	Pintér István	Igazgatóság elnöke	2005	
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. 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. Igazgatósága 2020. április 30-án a 102/2020. (IV.10.) Korm. rendelet felhatalmazása alapján közgyűlési hatáskörében eljárva 2020. április 30. napjával visszahívta a Társaság Igazgatóságából dr. Pálvölgyi Ákos Mátyás urat. Egyúttal 2020. április 30. napjától 2021. május 19. napjáig tartó, határozott időtartamra Igazgatósági tagnak választotta dr. Toperczer András Ákos urat.

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	2020.03.31	Index
Ingtatlanok, gépek, berendezések *	6 003 693	7 409 479	123,42%
Immateriális javak	13 294	11 902	89,53%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	1 414 417	1 414 417	100,00%
Befektetési célú ingatlanok	392 912	392 912	100,00%
Leányvállalati befektetések	12 318 571	12 141 904	98,57%
Egyéb befektetések	45 027	51 846	115,14%
Halasztott adó követelés	12 012	11 898	99,05%
Befektetett eszközök összesen	20 199 926	21 434 358	106,11%
Készletek	8 103	8 473	104,57%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	2 938 341	2 091 537	71,18%
Nyereségadó követelés	10 600	13 171	124,25%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	443 860	900 384	202,85%
Forgóeszközök összesen	3 400 904	3 013 565	88,61%
Eszközök összesen	23 600 830	24 447 923	103,59%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,00%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,00%
Eredménytartalék	3 392 669	3 296 901	97,18%
Tőke és tartalékok összesen	16 757 163	16 661 395	99,43%
Céltartalék	95 700	95 700	100,00%
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek	367	-849	-231,34%
Tartós passzívák (források) összesen	96 067	94 851	98,73%
Céltartalék	17 362	16 200	93,31%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	1 983 119	2 154 540	108,64%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	4 747 119	5 520 937	116,30%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	6 747 600	7 691 677	113,99%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	23 600 830	24 447 923	103,59%

* 2020. I. negyedévében 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. n.év	2020. I. n.év	Index
Árbevétel	422 151	474 587	112,4%
Értékesítés közvetlen költsége	93 940	101 240	107,8%
Bruttó nyereség	328 211	373 347	113,8%
Értékesítési és marketing költségek	2 482	382	15,4%
Általános és igazgatási költségek	266 961	305 412	114,4%
Egyéb bevétel	212 977	5 566	2,6%
Egyéb ráfordítások *	68 056	36 971	54,3%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-124 522	-337 199	270,8%
Működési tevékenység eredménye	203 689	36 148	17,7%
Pénzügyi bevételek	28 522	46 020	161,3%
Pénzügyi ráfordítások	28 779	177 781	617,7%
Nettó pénzügyi eredmény	-257	-131 761	51268,9%
Társult vállalkozás vásárlásából származó bevétel	0	6 818	
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	203 432	-88 795	-43,6%
Nyereségadó *	3 574	6 970	195,0%
TÁRGYÉVI EREDMÉNY	199 858	-95 765	-47,9%
TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY ÖSSZESEN	199 858	-95 765	-47,9%
EBITDA	259 157	101 642	39,2%

* 2019. I. 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, ülészuzatok 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 vagonkezelő 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. negyedév/2019.03.31					
	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konzolidált
Bevételek	6 245 466	4 002 830	4 415 637	60 762	0	14 724 695
Szegmensek közti bevétel	264 662	111 951	254 101	361 389	-992 103	0
Értékesítés összes bevétele	6 510 128	4 114 781	4 669 738	422 151	-992 103	14 724 695
Értékesítés közvetlen költsége	-5 387 387	-3 165 137	-3 884 916	-93 940	773 800	-11 757 579
BRUTTÓ NYERESÉG	1 122 742	949 644	784 822	328 211	-218 303	2 967 115
Értékesítés és marketing költségek	-73 304	-139 588	-4 995	-2 482	0	-220 370
Általános és igazgatási költségek	-969 787	-275 736	-594 814	-266 961	218 424	-1 888 873
Egyéb bevételek	165 013	18 540	19 102	212 977	-213 796	201 836
Egyéb ráfordítások *	-24 480	-12 470	-26 064	-68 056	1 396	-129 673
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-895 514	-404 783	-601 490	-123 575	6 024	-2 037 080
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	227 228	544 861	183 331	204 636	-212 279	930 035
Kamat bevétel	454	3 581	290	1 782	-6 099	8
Kamat ráfordítás	-12 687	-4 757	-4 051	-5 100	6 099	-20 496
Nyereségadó-ráfordítás	-62 089	-76 722	-53 479	-4 521	0	-196 811
Eszközök						
Ingatlanok, gépek, berendezések	8 249 964	1 570 502	3 553 994	6 052 726	9 002	19 436 189
Immateriális javak	83 136	43 765	23 846	11 520	0	162 267
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	338 217	0	338 217
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	159 211	14 371	10 156	1 503 882	-1 373 483	314 137
Készletek	5 965 052	2 011 380	1 910 788	8 155	-33 781	9 861 594
Követelések	9 052 309	5 769 578	2 281 856	2 408 316	-5 438 323	14 073 736
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	730 307	2 264	3 329	155 084	-1	890 983
Kötelezettségek						
Céltartalékok	33 398	218 695	41 280	188 985	3	482 361
Kötelezettségek *	8 476 448	2 957 783	3 932 780	3 220 036	-5 437 722	13 149 326
Beruházási kiadások	679 976	72 471	12 753	33 566	0	798 766
Értékcsökkenés	282 224	59 080	119 397	55 468	-121	516 049

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

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

	2020. I. negyedév\2020.03.31					
	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált
Bevételek	6 448 015	1 711 634	3 530 324	166 065	0	11 856 038
Szegmensek közti bevétel	144 839	52 392	231 505	326 968	-755 704	0
Értékesítés összes bevétele	6 592 854	1 764 026	3 761 829	493 033	-755 704	11 856 038
Értékesítés közvetlen költsége	-5 232 804	-1 508 428	-3 118 906	-101 240	571 840	-9 389 538
BRUTTÓ NYERESÉG	1 360 050	255 598	642 923	391 792	-183 864	2 466 500
Értékesítés és marketing költségek	-97 005	-39 200	-46 759	-382	40 225	-143 121
Általános és igazgatási költségek	-1 084 128	-325 041	-517 138	-308 123	140 700	-2 093 730
Egyéb bevételek	48 297	13 364	12 288	48 193	-9 553	112 589
Egyéb ráfordítások	-111 086	-302 006	-9 185	-39 599	-1	-461 876
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-1 243 922	-652 882	-560 795	-299 912	171 372	-2 586 138
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	116 128	-397 284	82 128	91 881	-12 492	-119 638
Kamat bevétel	488	2 307	71	1 790	-2 885	1 770
Kamat ráfordítás	-9 194	-5 113	-3 445	-4 202	2 885	-19 068
Nyereségadó-ráfordítás	-40 358	-18 853	-35 526	-9 915	0	-104 652
Eszközök						
Ingatlanok, gépek, berendezések	13 635 267	1 970 045	2 459 844	7 409 482	-406 687	25 067 951
Immateriális javak	71 905	35 477	12 867	11 902	0	132 151
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	392 913	417 046	809 958
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	102 983	9 227	6 525	1 423 166	-1 414 417	127 484
Készletek	4 963 508	1 076 298	1 903 540	8 472	-35 530	7 916 287
Követelések	5 675 046	4 798 041	2 484 751	2 337 313	-7 189 972	8 105 178
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	350 341	3 587	4 987	1 059 241	-1	1 418 154
Kötelezettségek						
Céltartalékok	71 393	170 155	0	0	3	353 451
Kötelezettségek	9 980 038	2 019 094	3 038 245	5 524 072	-7 189 970	13 371 478
Beruházási kiadások	630 085	198 720	258 698	1 293 358	0	2 380 861
Értékcsökkenés	294 380	86 657	117 184	68 056	2 938	569 215

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. május 13.

Pintér István
elnök-vezérigazgató

Balog Béla
pénzügyi vezérigazgató-helyettes