

A RÁBA Nyrt. 2021. 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:	2021. I. negyedév
E-mail:	adam.steszli@raba.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Steszli Ádám

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

A VÁLLALKOZÁS FŐBB EREDMÉNYEI

- 2021 első hónapjaiban a nehéz tehergépjármű piac fő szegmenseiben alapvetően kedvező gazdasági aktivitás mutatkozott, mely jótékonyan hatott az értékesítési volumenekre. A közúti nehéztehergépjármű piac aktivitás növekedésével ellentétben a közösségi közlekedési járművek, valamint a speciális off-highway alkalmazások szegmensei jelentősen visszaeső kereslettel voltak jellemezhetőek, a személygépjárművek piaca pedig stagnált a bázisidőszakhoz képest. A különböző termék szegmensek eltérő irányú és nagy volatilitással jellemezhető piaci mozgásainak együttes eredményeként 2021 I. negyedévet 4,0 százalékos csoportszintű forgalom csökkenés jellemezte, melyhez a Futómű üzletág és az Alkatrész üzletág 8,9 százalékos, illetve 8,7 százalékos növekedéssel, a Jármű üzletág pedig 51,6 százalékos csökkenéssel járult hozzá. A Jármű üzletág értékesítési adatait alapvetően befolyásolta, hogy a 2020. évi válságintézkedések következtében a polgári alkalmazásokba szállított acél szerkezetek gyártása a Jármű üzletágtól a Futómű üzletág tevékenységi körébe került átszervezésre. Az árfolyam környezetet illetően a társaság devizaforgalmában kisebb részarányt képviselő dollár esetében 2,5 százalékos árfolyam csökkenés volt megfigyelhető, a jelentős deviza súllyal rendelkező euró esetében pedig 6,5 százalékos növekedés volt tapasztalható az egy évvel korábbi szintekhez képest.
- A tehergépjármű iparban elindult stabil kereset növekedéshez kapcsolódó alapanyagellátás biztosítása jelentős szállítási átfutási idő növekedés és folyamatosan emelkedő acél alapanyagárak mellett valósítható meg. A különböző cégspecifikus okokból csak részlegesen működtetett, illetve a COVID-19 alatt üzemelésből kivont acélipari kapacitások újraindítása csak lépcsőzetesen valósul meg. A helyzetet tovább rontja a világpiaci kereslet-kínálati viszonyok és a kínai kereskedelmi pozíció alapvető megváltozása. Az acélpiacot a fentiek következtében 2020. november óta folyamatosan és stabilan növekedő árak jellemzik, termékszegmensenként eltérő 35%-100%-os (2021. május) világpiaci alapáremelkedést generálva, ami a fémes termékekben komplexitásuktól fogva eltérő mértékben jelentkezik. A Rába Csoport a fenti jelentős költségoldali növekményt a vevői partnerek felé szerződésben rögzítetteknek megfelelően, illetve tárgyalások eredményeképpen döntő többségében negyedéves, komplettebb gyártású és hosszabb távú rögzített rendeléssel rendelkező termékek esetében féléves időeltolódással hárítja tovább. A két tény, miszerint az alapanyagárak növekedése 2021 májusáig folyamatosan növekvő trendet mutat, illetve az, hogy a költségnövekmény vevőkre történő áthárítása időeltolódással valósítható meg, a vállalatcsoport eredménypozícióját és fedezeti szintjét 2021 első és második negyedévben negatívan befolyásolja.
- A volatilis értékesítési forgalom mellett a gyártási tevékenységre jelentős költségoldali nyomás helyeződött: a magas szinten állandósuló energia árszintek, valamint a folyamatosan növekvő bérteher mellett az acél beszerzési árak tekintetében ugrásszerű növekedés volt megfigyelhető. A drasztikus árnyomás ellenére 2021 I. negyedévében a bruttó fedezeti szint mindössze 1,0 százalékponttal csökkent, értéke 19,8 százalékot ért el. Mindezzel a bruttó fedezet tömeg 2021 első negyedévében is meghaladta a 2 milliárd forintot, értéke 2.250 millió forintot ér el.
- Az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlege 42 millió forint veszteséget ért el a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 349 millió forintos veszteséggel. A bázis-

időszaki egyéb tevékenység eredménye tartalmazott egy egyszeri - a HM kapacitások számviteli fenntarthatatlansága miatti - terven felüli leírást 296 millió forint értékben.

- A 2020-ban meghirdetett válságstratégia két kulcseleme a rugalmas alkalmazkodás növelése és az adminisztrációs költségek csökkentése hatékonyságjavulás révén. A 2021-ben vevői és szállítói oldalon egyaránt jelentkező jelentős környezeti változások továbbra is előtérbe helyezik a rugalmasság és az integritás fontosságát, valamint az adminisztratív tevékenységek hatékonyságát. 2021 első negyedévében folytatva a válságintézkedések végrehajtását sikerült a vállalati általános és adminisztrációs költségeket 427 millió forinttal csökkenteni, mely hozzájárult ahhoz, hogy valamennyi üzletágnál mind volumenét, mind pedig hatékonyságát tekintve jelentős üzemi eredményesség javulást sikerült elérni. A legnagyobb volumenű termeléssel jellemezhető Futómű üzletág üzemi nyeresége 68,1 százalékkal növekedett, az Alkatrész üzletág operatív eredménye kiemelkedő mértékben, 179,3 százalékkal haladta meg a bázis időszakot, a Jármű üzletág operációja pedig 84,9 százalékkal jobb eredményt realizált. Összességében a Csoport szintű üzemi eredmény jelentős növekedés mellett 399 millió forint nyereséget ért el 2021 I. negyedévében.
- A készpénztermelési hatékonyságot illetően is látványosak a válságintézkedések pozitív hatásai: az EBITDA szintű eredményességet az iparági átlag szintjén sikerült realizálni a drasztikusan megugró alapanyag árak ellenére. A jelentős, 5,1 százalékpontos hatékonyságjavulás mellett elért 8,9 százalékos készpénztermelési hatékonyság 1.013 millió forint Csoport szintű EBITDA nyereséget jelentett 2021 I. negyedévében. A jelentős készpénztermelési hatékonyság a két fő gyártó tevékenységet folytató üzletág esetében is megfigyelhető volt: a Futómű üzletág 49,4 százalék EBITDA tömeg növekedéssel 614 millió forint nyereséget termelt, míg az Alkatrész üzletág 63,9 százalék bővülés mellett 337 millió forint EBITDA szintű eredményt realizált.
- A pénzügyi eredmény 2021 I. negyedévében 66 millió forint nyereséget mutatott a tavalyi hasonló időszakban realizált 635 millió forint veszteséghez képest. A tárgyidőszaki pénzügyi eredmény alakulását az árfolyamnyereség 87 millió forint értékben, valamint a nettó kamatterhelés 17 millió forint értékben befolyásolta.
- A teljes átfogó jövedelem és a tárgyévi eredmény 2021 I. negyedévében 364 millió forint nyereséget ért el.
- 2021 I. negyedévében a likviditási helyzetet stabil pozíció és 7,1 milliárd forintos nettó hitelállomány jellemezte. A 2020 hasonló időszakához képest 886 millió forinttal csökkenő nettó hitelállomány szint alapvetően a nyereséges operatív tevékenység, a 746 millió forinttal növekvő működő tőke, valamint a beruházási kiadások nettó eredője. A nettó hitelállomány csökkenéséhez hozzájárult még a készpénzmozgással nem járó, az árfolyamok alakulásából eredő hitelek átértékelése 36 millió forint értékben.
- Az előző év azonos időszakához képest a saját tőke mértéke 0,4 százalékkal mérséklődött. Az egy részvényre jutó saját tőke értéke 1.504 Ft/részvény volt.

ezer Ft	2020. I. n.év	2021. I. n.év	Változás
Árbevétel	11 856 038	11 376 736	-4,0%
Bruttó eredmény	2 466 501	2 250 311	-8,8%
<i>Bruttó fedezet</i>	<i>20,8%</i>	<i>19,8%</i>	<i>-1%p</i>
EBITDA	449 577	1 013 070	125,3%
<i>EBITDA szint</i>	<i>3,8%</i>	<i>8,9%</i>	<i>5,1%p</i>
Üzemi eredmény	-119 637	398 578	433,2%
Nettó pénzügyi eredmény	-635 471	66 185	110,4%
Tárgyévi adózott eredmény	-852 942	363 708	142,6%
Teljes átfogó jövedelem	-852 942	363 708	142,6%

A VÁLLALKOZÁS CÉLJA, STRATÉGIÁJA

„A Rába az idei év kezdetén is bizonyította, hogy pénzügyileg stabil lábakon álló társaság, amely a válság közepette is sikerrel támaszkodhatott stratégiai partnerkapcsolataira, tovább erősített piaci pozícióira, valamint következetes hatékonyságjavító intézkedéseinek eredményeire. A továbbra is biztató piaci kilátások mellett célunk egy 21. századi vállalat stratégiájának felépítése, amelynek három fő pillérét azonosítottuk. Egyfelől a gyártás korszerűsítésére, a technológia fejlesztésére és vevőink minőségi kiszolgálására törekszünk. Másrészt fókuszban van infrastruktúránk és működési folyamataink optimalizálása és racionalizálása is, harmadrészt nagy hangsúlyt kívánunk helyezni az üzletfejlesztésre, az új partneri kapcsolatok kiépítésére, továbbá technológiai együttműködések kialakítására.” – hangsúlyozta Hetzmann Béla, a RÁBA Nyrt. elnök-vezérigazgatója.

A VÁLLALKOZÁS ÜZLETI KÖRNYEZETE

- 2021 első hónapjaiban a jelentős gazdasági aktivitás következtében az ipari nyersanyagok és a kereskedelmi cikkek iránt jelentős fuvarozási igény jelentkezett. Mindez az általánosan jellemző szűkös szállítványozási kapacitásokkal a jármű beszerzési árak, valamint a szállítványozási díjak emelkedéséhez vezetnek. A gazdasági aktivitás így a nehéz tehergépjárművek piacán további pozitív kilátásokra enged következtetni a következő időszak keresleti viszonyait illetően. A széles körben jelentkező szűkös kapacitások hatására a növekvő kereslet minden bizonnyal a teljes beszállítói láncon érezteti majd hatását, így a növekvő beszerzési árak miatt a profitabilitásra vonatkozó pozitív várakozások a beszállítói lánc nem minden szintjén törvényszerűek. Az ilyen gazdasági szituációkban a magas fokú integritás a profitabilitás kulcstényezője.
- A negyedévben az európai tehergépjármű piac növekedése 15,1 százalékot ért el 2020 I. negyedévéhez képest. A bázis időszakot alapvetően az általános gazdasági lassulás, illetve kis mértékben a COVID-19 járvány elsőként jelentkező gazdasági hatásai befolyásolták. Az észak-amerikai nehéz tehergépjármű értékesítési volumen 13,9 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szinteket. A Rába mezőgazdasági termékei iránt nem mutatkozott kereslet növekedés, az értékesítési volumen 2021 első negyedévében kis mértékben, 2,8 százalékkal maradt el a 2020. évi azonos időszaki szinttől. Az orosz tehergépjármű piaci volumen növekedése a nemzetközi trendeknek megfelelő volt, a piaci növekedés 11,6 százalékot ért el 2021 első negyedévében. Ezzel szemben az orosz új buszok piaca jelentős mértékben, 26 százalékkal csökkent az egy évvel korábbi szintekhez képest. Az európai személygépjárművek piacát a kereslet stagnálása jellemezte 2021 I. negyedévében, az új autók regisztrációja csak kis mértékben, 0,9 százalékkal múlta felül az egy évvel korábbi bázis időszaki értéket.
- A 2021. I. negyedévet tekintve a jelentős gazdasági aktivitás és a szűkös kapacitások az acél beszerzési árak alakulásában drasztikus trendfordulót okoztak: a 2018 év eleje óta változó volatilitással, de tulajdonképpen folyamatosan csökkenő acél-árszínvonal a tárgyidőszakban jelentős növekedést mutatott. A 2020. IV. negyedévhez képest tapasztalható 15,8 százalékos árnövekedés gyakorlatilag megegyezett az elmúlt két év folyamatos árcsökkenésével. Mindezzel év/év alapon az átlagos acél-árszínvonal növekedése 2021 I. negyedévében 14,6 százalékos volt.
- Az emberi erőforrás költségek 2021 I. negyedévében tovább emelkedtek: a bérteher folyamatos növekedésének fedezetéül szolgáló operatív hatékonyság javulás egyre nagyobb kihívást jelent a Társaság számára.
- A harmadik meghatározó költségelem, az energia költség tekintetében magas szinten stabilizálódtak a beszerzési árak: a 2021 I. negyedéves átlagos energia árak 0,2 százalékkal maradtak el a bázis időszaki szinttől és mindössze 1,4 százalékkal voltak alacsonyabbak az elmúlt évtized legmagasabb átlagos energia árszintjétől.
- Az árfolyam környezetet illetően a társaság devizaforgalmában kisebb részarányt képviselő dollár esetében 2,5 százalékos árfolyam csökkenés volt megfigyelhető, a jelentős deviza súllyal rendelkező euró esetében pedig 6,5 százalékos növekedés volt tapasztalható az egy évvel korábbi szintekhez képest ¹

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

	2020. I. n.év	2021. I. n.év	Változás
EURHUF - átlag	339,1	361,1	6,5%
EURHUF - időszak vége	359,1	363,7	1,3%
USDHUF - átlag	307,5	299,7	-2,5%
USDHUF - időszak vége	327,1	309,7	-5,3%
Alapanyagok árának alakulása*	107%	123%	14,6%
Bérszínvonal**	376,3	412,7	9,7%
Energia ár alakulása***	211%	210%	-0,2%

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

**KSH országos bruttó átlagkereset (eFt/hó) - 01-02. hó átlag alapján

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

ÖSSZEFOGLALÓ A TÁRGYIDŐSZAKBAN ELÉRT EREDMÉNY ALAKULÁSÁRÓL

Rába Futómű Kft.

A Rába Futómű Kft. árbevétele 2021 I. negyedévében 7,2 milliárd forint volt, a 2020. évi bázis időszakban elért 6,6 milliárd forinttal szemben. Ez 9,1 százalékos növekedésnek felel meg.

Az **amerikai piacon** a tárgyidőszakban elért árbevétel dollárban kifejezve 1,0 millió dollár volt a 2020. I. negyedévi 3,2 millió dollárral szemben. Ez 68,8 százalékos csökkenést jelent.

Az **EU piacon** a Rába Futómű Kft. értékesítése forintban 33,3 százalékkal növekedett, mértéke 5,8 milliárd forintot ért el a bázis időszaki 4,3 milliárddal szemben.

Az **európai export** 2021 I. negyedévében 33,6 százalékkal múlta felül a bázis időszaki szintet, mértéke 12,5 millió eurót ért el a 2020 I. negyedévében realizált 9,4 millió euróval szemben. Az értékesítési adatokat alapvetően befolyásolja, hogy a 2020. évi válságintézkedések következtében a Jármű üzletág polgári alkalmazásainak gyártása a Jármű üzletágból a Futómű üzletág tevékenységi körébe került átszervezésre.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 1.237 millió forint volt, ez a bázis időszaki 1.130 millió forinthez képest 9,5 százalékos növekedésnek felel meg.

A **FÁK- és kelet európai** piacokon a Rába Futómű Kft. által elért export árbevétel 2021 első három hónapjában 83,0 százalékkal múlta alul a 2020. évi bázisidőszaki szintet, értéke 2,4 millió euróról 0,4 millió euróra mérséklődött.

Az **Egyéb piacokon** realizált árbevétel euróban kifejezve a tárgyidőszakban 2,7 millió euró volt, mely 107,7 százalékkal múlta felül a 2020 bázis időszaki 1,3 millió eurós forgalmat.

Az üzemi tevékenység eredménye 2021 I. negyedévében 195 millió forint nyereség volt a tavalyi év hasonló időszakában elért 116 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 614 millió forint volt az egy évvel korábbi 411 millió forinttal szemben.

millió Ft	2020. I. n.év	2021. I. n.év	Változás
Amerika	1 015	305	-70,0%
EU - export	3 195	4 531	41,8%
EU - belföld	1 130	1 237	9,5%
FÁK	808	146	-81,9%
Egyéb	444	959	116,0%
Árbevétel összesen	6 593	7 177	8,9%
EBITDA	411	614	49,4%
Üzemi eredmény	116	195	68,1%

Rába Járműalkatrész Kft.

A Rába Járműalkatrész Kft. árbevétele 2021 I. negyedévében a bázis időszakhoz mérten 8,7 százalékos növekedéssel, 4,1 milliárd forintot ért el.

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

Az **európai export** 2021 I. negyedévében 5,1 millió eurót ért el, mely a 2020. évi bázis időszaki 5,3 millió euróhoz képest 3,8 százalékos csökkenésnek felel meg.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt a tárgyidőszakban 2.252 millió forint volt a 2020. I. negyedévi 1.961 millió forinthez képest, mely 14,8 százalékos növekedésnek felel meg.

Az Üzletág üzemi szinten a tárgyidőszakban 229 millió forint nyereséget termelt a 2020. I. negyedéves 82 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten az Alkatrész üzletág működéséből származó eredménye a tárgyidőszakban 337 millió forint nyereséget ért el az egy évvel korábbi 199 millió forint nyereséghez képest.

millió Ft	2020. I. n.év	2021. I. n.év	Változás
EU - export	1 790	1 835	2,5%
EU - belföld	1 961	2 252	14,8%
Egyéb	11	2	-81,8%
Árbevétel összesen	3 762	4 090	8,7%
EBITDA	199	337	69,3%
Üzemi eredmény	82	229	179,3%

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. 2021. I. negyedévében realizált árbevétele 51,6 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet, 1,8 milliárd forintról 0,9 milliárd forintra csökkent.

A Jármű üzletág értékesítési adatait alapvetően befolyásolta, hogy a 2020. évi válságintézkedések következtében a polgári alkalmazásokba szállított acél szerkezetek gyártása a Jármű üzletágból a Futómű üzletág tevékenységi körébe került átszervezésre. Az átszervezés következtében a Rába Jármű Kft. árbevétele jelentős részét a belföldi piacon realizálja.

Az **európai export** 100,0 százalékkal maradt el a bázis időszaki szinttől, mértéke 4,6 millió euróról 0,0 millió euróra mérséklődött.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2021 I. negyedévében 334,0 százalékos növekedés mellett 855 millió forint volt.

Az üzemi tevékenység eredménye a tárgyidőszakban 60 millió forint veszteség volt, szemben az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 397 millió forintos veszteséggel.

EBITDA szinten a Jármű üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 49 millió forint veszteség volt a 2020. I. negyedévi 311 millió forint veszteséggel szemben.

millió Ft	2020. I. n.év	2021. I. n.év	Változás
EU - export	1 567	0	-100,0%
EU - belföld	197	855	334,0%
Árbevétel összesen	1 764	854	-51,6%
EBITDA	-311	-49	84,2%
Üzemi eredmény	-397	-60	84,9%

Rába Csoport

A Rába Csoport a 2021. I. negyedéves időszakban 11,4 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2020. I. negyedéves bázisidőszaki 11,9 milliárdhoz képest 4,0 százalékos csökkenés.

A cégcsoportnál a tárgyidőszakban elért üzemi tevékenység eredménye 399 millió forint nyereség volt az egy évvel korábbi bázis időszakban realizált 120 millió forint veszteséggel szemben.

A pénzügyi eredmény a tárgyidőszak folyamán 66 millió forint nyereséget mutatott, mely többek között tartalmaz 17 millió forint nettó kamatfizetést, valamint 87 millió forint árfolyamnyereséget.

A befektetés vásárlásból származó eredmény a 2021. I. negyedéves időszakban 11,5 millió forint, mely a 24,9 százalékos Rekard részesedés kiszűrését tartalmazza.

A fentiek alapján a Rába Csoport 2021 I. negyedévében 364 millió forint nettó nyereséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában realizált 853 millió forint veszteséggel szemben.

EBITDA szinten a Rába Csoport 2021 első három hónapjában 1.013 millió forint nyereséget ért el, az egy évvel korábbi 450 millió forinttal szemben.

Rába Csoport – egyéb gazdálkodással kapcsolatos adatok, események

Árbevétel üzletenkénti bontásban

Árbevétel (millió Ft)	Futómű	Alkatrész	Jármű	Rába csoport konszolidált
2020 Q1	6 593	3 762	1 764	11 856
2020 Q2	5 921	5 539	5 056	15 782
2020 Q3	5 206	3 427	1 983	10 284
2020 Q4	6 069	3 746	2 323	11 859
2021 Q1	7 177	4 090	854	11 377

2021. I. negyedévi árbevétel bontása

m Ft	Amerika	EU			FÁK	Egyéb	Összesen
		összesen	export	belföld			
Futómű	305	5 768	4 531	1 237	146	959	7 177
Alkatrész	2	4 087	1 835	2 252	0	0	4 090
Jármű	0	854	0	855	0	0	854
Konszolidált	307	9 965	6 366	3 599	146	959	11 377

A Csoport tagvállalatainak üzemi eredménye

	Üzemi eredmény					
	2020				év	2021
	I. név	II. név	III. név	IV. név		
Futómű	116	124	93	34	367	195
Alkatrész	82	281	109	192	664	229
Jármű	-397	1 030	-129	-44	460	-60
Egyéb	79	-86	-110	-34	-151	35
Összesen	-120	1 349	-37	148	1 340	399

PK2. Konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Név	Törzs/Alaptőke ezer forint	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati arány ¹	Besorolás ²
Rába Futómű Kft.	9 765 800	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	0	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)

³ A Diagonal Valor Kft. 2020.10.01-től beolvadt a Rába Futómű Kft-be.

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	2020. I. negyedév	2021. I. negyedév	Index
Belföldi árbevétel	3 025 081	3 598 612	119.0%
Exportárbevétel	8 830 957	7 778 125	88.1%
Bevételek	11 856 038	11 376 736	96.0%
Értékesítés közvetlen költsége	9 389 537	9 126 426	97.2%
Bruttó nyereség	2 466 501	2 250 311	91.2%
Értékesítési és marketing költségek	143 121	121 789	85.1%
Általános és igazgatási költségek	2 093 730	1 688 101	80.6%
Egyéb bevétel	112 589	143 353	127.3%
Egyéb ráfordítások	461 876	185 195	40.1%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-2 586 138	-1 851 732	71.6%
Működési tevékenység eredménye	-119 637	398 578	333.2%
Pénzügyi bevételek	435 984	96 228	22.1%
Pénzügyi ráfordítások	1 071 455	30 043	2.8%
Nettó pénzügyi eredmény	-635 471	66 185	10.4%
Leányvállalat vásárlásából származó eredmény	0	0	
Társult vállalkozás vásárlásából származó eredmény	6 818	11 536	169.2%
BEFEKTETÉSVÁSÁRLÁSBÓL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY	6 818	11 536	169.2%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-748 290	476 299	63.7%
Nyereségadó	104 652	112 592	107.6%
TÁRGYÉVI ADÓZOTT EREDMÉNY	-852 942	363 708	42.6%
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft)	-63	27	
Egy részvényre jutó eredmény higitott értéke (Ft)	-63	27	

1. REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL

A Rába 2021. I. negyedévben 11.377 millió forint árbevételt realizált, az előző év hasonló időszakában elért 11.856 millió forinthez képest a változás -4,0 százalék. A tárgyidőszaki árbevétel 68,4 százaléka export, a többi belföldi árbevétel.

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

A Rába közvetlen költségszintje 2021. I. negyedévben 80,2 százalék a bázisidőszaki 79,2 százalékkal szemben. A közvetlen költségek összege 9.126 millió forint, amely 2,8 százalékkal kevesebb a bázisidőszakinál (2020. I. negyedév 9.390 millió forint).

Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam a bázisidőszaki 2.467 millió forintról 2.250 millió forintra változott (-216 millió forint), ami az árbevétel 479 millió forintos és a közvetlen költség 263 millió forintos csökkenéséből származik.

2.2. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 14,9 százalékkal csökkentek, összegük 2021. I. negyedévben 122 millió forint volt a 2020. I. negyedévi 143 millió forinttal szemben.

2.3. Általános és igazgatási költségek

A Társaság az általános és adminisztratív költségek (2021. I. negyedév: 1.688 millió forint, 2020. I. negyedév: 2.094 millió forint) között mutatja ki az igazgatással kapcsolatban felmerült költségeket (2021. I. negyedév: 1.075 millió forint) és az egyéb általános költségeket (2021. I. negyedév: 613 millió forint).

2.4. Egyéb bevételek, ráfordítások

Az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlege 42 millió forint veszteség volt a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 349 millió forintos veszteséggel.

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

3. ÜZEMI EREDMÉNY

A Társaság üzemi eredménye 2021. I. negyedévben 399 millió forint volt (2020. I. negyedév -120 millió forint). A bruttó nyereség csökkenését (216 millió forint) javítja az értékesítési és általános, igazgatási költségek együttes változása (427 millió forint), szintén javítja az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlegének változása (307 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki -1,0 százalékról 3,5 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége a bázisidőszaki 3,8 százalékhoz képest 8,9 százalékra növekedett.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A nettó pénzügyi eredmény 2021. I. negyedévben 66 millió nyereség, a bázisidőszaki 635 millió forint veszteséggel szemben.

A kamatbevételek és ráfordítások nettó eredménye 2021. I. negyedévben -17 millió forint volt (a bázisidőszakban -17 millió forint).

A devizás tételek nettó árfolyam különbözete 2021. I. negyedévben 87 millió forint (bázisidőszakban - 610 millió forint).

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

adatok ezer Ft-ban	2020. I. negyedév	2021. I. negyedév
Kamatbevétel	1 771	96
Árfolyamnyereség	433 384	96 132
Egyéb pénzügyi bevételek	829	0
Pénzügyi bevételek	435 983	96 229
Fizetendő kamat	19 068	16 915
Árfolyamveszteség	1 043 818	8 737
Egyéb pénzügyi ráfordítások	8 569	4 391
Pénzügyi ráfordítások	1 071 454	30 043

5. TÁRGYÉVI EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2021. I. negyedévi adózás előtti eredmény 476 millió forint nyereség volt, ami az 1-4. pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 1.225 millió forinttal több a 2020. I. negyedévinél. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén 4,2 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a -6,3 százalékos bázis időszaki szinttel szemben.

Csoportszinten 113 millió forint adókötelezettség keletkezett a tárgyidőszakban. Ebből a társasági adó fizetési kötelezettség 19 millió forint, az iparüzési adó fizetési kötelezettség 81 millió forint, az innovációs járulék 14 millió forint, a tárgyidőszaki halasztott adó ráfordítás -1 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	2020.12.31.	2021.03.31.	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	25 985 667	25 895 805	99,7%
Immateriális javak	88 858	76 327	85,9%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	76 071	56 837	74,7%
Befektetési célú ingatlanok	753 952	753 952	100,0%
Egyéb befektetések	49 027	60 563	123,5%
Halasztott adó követelés	25 835	25 832	100,0%
Befektetett eszközök összesen	26 979 410	26 869 316	99,6%
Készletek	5 862 553	7 201 339	122,8%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	5 948 228	7 505 595	126,2%
Nyereségadó követelés	111 882	184 682	165,1%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	3 303 420	2 559 501	77,5%
Forgóeszközök összesen	15 226 083	17 451 117	114,6%
Eszközök összesen	42 205 493	44 320 433	105,0%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,0%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,0%
Eredménytartalék	6 532 641	6 899 341	105,6%
Tőke és tartalékok összesen	19 897 135	20 263 835	101,8%
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	6 207 210	5 946 975	95,8%
Céltartalék	40 062	40 062	100,0%
Halasztottadó kötelezettség	143 795	142 941	99,4%
Lízing kötelezettség	148 708	130 926	88,0%
Tartós passzívák (források) összesen	6 539 776	6 260 904	95,7%
Céltartalék	347 368	418 218	120,4%
Lízing kötelezettség	105 094	105 094	100,0%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	3 505 248	3 749 062	107,0%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	11 810 872	13 523 320	114,5%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	15 768 582	17 795 694	112,9%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	42 205 493	44 320 433	105,0%

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

Az ingatlanok, gépek és berendezések konszolidált nettó értéke a 2020. december 31-i 25.986 millió forintos záró értékről 25.896 millió forintra változott. A változás 0,3 százalékos csökkenés. A tárgyi eszközök értékcsökkenése 2021. I. negyedévben 614 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. (2021. január 1-én ezen eszközök értéke 248 millió forint, tárgydíszaki beszerzés nem volt.) Ezen eszközök után a tárgydíszakban 23 millió forint értékcsökkenés került elszámolásra.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 89 millió forintról 76 millió forintra változott. A változás 14,1 százalékos csökkenés. A tárgydíszakban elszámolt értékcsökkenés 13 millió forint volt.

1.3. Egyéb hosszú lejáratú eszközök

Ezen a mérleg soron kerülnek kimutatásra az egyéb tartósan adott kölcsönök 4 millió forint (2020. december 31.: 5 millió forint), valamint a hosszú lejáratra adott előleg 53 millió forint (2020. december 31.: 71 millió forint) értékben. A hosszú lejáratra adott előleg egy hosszú lejáratú kötelezettség – mely évente a közvetett költség soron jelentkezik majd – kedvező feltételekkel történő részleges megváltásának következménye. Az I. negyedéves kötelezettségteljesülés következményeként 18 millió forinttal csökkent a hosszú lejáratú előleg követelés összege a tárgyidőszakban.

1.4. Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanok könyv szerinti értéke 2021. március 31-én 754 millió forint volt, a bázis időszakhoz képest nem változott.

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. A Diagonal Valor Kft. 2020. október 1-jei dátummal beolvadásra került a Rába Futómű Kft-be. 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 2021. március 31-én 26 millió forint volt, mely a bázis időszakhoz képest nem változott.

2. FORGÓESZKÖZÖK

2.1. Készletek

A készletek 2021. március 31-i záró értéke 7.201 millió forint volt (2020. december 31.: 5.863 millió forint). A változás 1.339 millió forint növekedést jelent. A változás összetevői: az anyagok és áruk 1.484 millió forinttal növekedtek, a befejezetlen-, félkész-, és késztermékek 145 millió forinttal csökkentek.

2.2. Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

A követelések 2021. március 31-i záró értéke 7.506 millió forint volt, a 2020. december 31-i állománynál 1.557 millió forinttal több (2020. december 31-i záró: 5.948 millió forint). A vevőállomány 999 millió forinttal növekedett, a beruházásra és készletre adott előlegek 20 millió forinttal, az egyéb követelések 538 millió forinttal szintén növekedtek.

2.3. Nyereségadó követelés

A tárgy időszak végén összességében nyereségadó követelése volt a Csoportnak.

2021. március 31-én a nyereségadó követelés 185 millió forint volt, melyből a társasági adó követelés 63 millió forint, az iparüzési adó követelés 128 millió forint, az innovációs járulék 6 millió forint kötelezettség volt.

2020. december 31-én is nyereségadó követelés állt fenn 112 millió forint értékben, melyen belül a társasági adó követelés 77 millió forint, az iparüzési adó követelés 42 millió forint, az innovációs járulék 7 millió forint kötelezettség volt.

2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök 2021. március 31-i záró értéke 2.560 millió forint, 743 millió forinttal kevesebb a 2020. december 31-i értéknél (3.303 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
2020. 01.01-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	7 832 514	0	21 197 008
Tárgyévi eredmény				-1 030 404		-1 030 404
Osztalék kifizetés				-269 469		-269 469
2021.01.01-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	6 532 641	0	19 897 135
Tárgyévi eredmény				363 708		363 708
Előző évi eredmény korrekció				2 992	0	2 992
2021. március 31-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	6 899 341	0	20 263 835

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 2021. március 31-én 13.473 millió forint volt.

3.2. Saját részvény

A saját részvény értéke 2021. március 31-én 108.952 ezer Ft (120.681 db részvény), 2020. 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 (6.899 millió forint) az előző évi záró állományhoz (6.533 millió forint) képest 366 millió forint tárgyévi eredménnyel változott.

4. TARTÓS PASSZÍVÁK (FORRÁSOK)

4.1. Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök, lízingkötelezettségek

A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök 2021. március 31-i záró értéke 5.947 millió forint volt, az időszaki nyitó állománynál 4,2 százalékkal alacsonyabb (2020. december 31-i záró: 6.207 millió forint).

Az IFRS 16 lízing standard előírásai szerint azonosított lízing-szerződésekhez kapcsolódóan 149 millió forint hosszú lejáratú és 105 millió rövid lejáratú lízingkötelezettsége keletkezett 2021. január 1-én a Társaságnak. Az adott évben a lízing kötelezettség 18 millióval csökkent a bázis időszakhoz képest.

4.2. Céltartalék

A céltartalék 2021. március 31-i záró értéke 458 millió forint, melyből hosszú lejáratú 40 millió Ft.

4.3. Halasztott adó kötelezettség

2021. március 31-én 143 millió Ft halasztott adó kötelezettsége állt fenn a Társaságnak, mely 1 millió forinttal kevesebb a 2020. december 31-i összeghez képest.

5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

5.1. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök, lízingkötelezettségek

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összege 3.749 millió forint volt, a 2020. december 31-i záró állományhoz (3.505 millió forint) képest 7 százalékkal növekedett. A rövid lejáratú lízingkötelezettség összege 105 millió forint, 2020. december 31-éhez képest nem változott.

A Rába Csoport nettó hitelállománya 2020. március 31-én 7.137 millió forint volt, ami a 2020. december 31-i időponti állományhoz képest 727 millió forint növekedést jelent.

5.2. Céltartalék

A céltartalék rövid lejáratú része 2021. március 31-én 418 millió forint volt, 71 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 2021. március 31-én 13.523 millió forint volt, mely a 2020. decemberi 31-i záró értékhez (11.811 millió forint) képest 14,5 százalékkal magasabb. A szállító állomány 423 millió forinttal növekedett, a passzív időbeli elhatárolások 983 millió forinttal növekedtek, az egyéb kötelezettségek 306 millió forinttal növekedett.

PK 5. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

Adatok ezer forintban

	2020.12.31	2021.03.31
Működési tevékenységekből származó cash flow-k		
Adózás előtti eredmény	-669 062	476 299
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>		
Kamatbevétel	-8 824	0
Kamatráfordítás	90 539	16 915
Értékcsökkenés és amortizáció	2 333 885	614 492
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése, selejtezése	231 498	8 874
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú köv.-re képzett értékvesztés	12 760	4 547
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	425 717	14 305
Befektetési célú ingatlan értékvesztése	54 694	0
Készletek selejtezése	94 299	1 996
Céltartalék képzés/feloldása	-21 145	70 850
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének eredménye	-8 181	17 269
Leányvállalat és társult vállalat vásárlásából származó eredmény	-4 000	11 536
Hitelek kölcsönök időszak végi átértékelése	660 531	-36 470
<i>A működő tőke változásai:</i>		
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések változása	526 686	-1 561 914
Készletek változása	1 268 673	-1 355 087
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	1 005 425	1 890 815
Fizetett adók	-394 038	-186 242
Fizetett kamatok	-58 820	0
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	5 540 637	-34 887
Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k		
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	-3 091 472	-824 978
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	8 443	286 736
Befektetések növekedése	0	0
Kapott kamat	8 824	96
Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k	-3 074 205	-538 146
Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k		
Hitel- és kölcsönfelvétel	5 012 922	47 720
Hitelek és kölcsönök, lízing törlesztés	-4 710 975	-218 605
Fizetett osztalék	-269 469	0
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k	32 478	-170 885
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése	2 498 910	-743 918

AZ IDŐKÖZI PÉNZÜGYI JELENTÉS KÉSZÍTÉSÉNEK AZ ALAPJA

Az IAS 34 irányelvvel (Időközi pénzügyi beszámoló) összhangban készült összefoglaló konszolidált időközi pénzügyi jelentés a 2020. december 31-ével végződött év pénzügyi beszámolójával együtt olvasandó, amely a Nemzetközi Számvetési 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 2020. 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 2020. 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 9.696 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 7.670 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 (március 31.)			Időszak elején		Időszak végén	
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	4,34	4,38	584 606	4,60	4,65	620 238				
Külföldi intézményi/társaság	0,96	0,97	129 121	0,96	0,97	129 740				
Külföldi magánszemély	0,07	0,07	8 832	0,07	0,07	9 272				
Belföldi magánszemély	19,16	19,33	2 581 003	18,88	19,05	2 544 312				
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.	
	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	21	29	32
Csoport szinten	1 325	1 173	1 190

A 2021. március 31-i záró konszolidált létszám 1.190 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszámcsökkenés 10,2 százalék.

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

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás	
			kezdete	vége/ megszűnése
IG	Hetzmann Béla	az Igazgatóság elnöke	2020	
IG	Bánócziné Dr. Csernák Ibolya Virág	Igazgatósági tag	2019	
IG	dr. Csüllög Nóra	Igazgatósági tag	2020	
IG	Lang-Péli Éva	Igazgatósági tag	2020	
IG	Major János	Igazgatósági tag	2019	
IG	Majoros Csaba	Igazgatósági tag	2020	
IG	Mráz Dániel Emanuel	Igazgatósági tag	2020	
IG	Pintér István	Igazgatóság elnöke	2005	2020
IG	Sebők Roland	Igazgatósági tag	2019	2020
IG	Dr. Toperczer András Ákos	Igazgatósági tag	2020	2020
IG	Dr. Tóth Tamás	Igazgatósági tag	2019	2020
IG	Wáberer György	Igazgatósági tag	2012	2020
IG	Dr. Pálvölgyi Ákos Mátyás	Igazgatósági tag	2019	2020
FB	Lepsényi István	a Felügyelő Bizottság elnöke	2020	
FB	Dr. Harmath Zsolt	Felügyelő Bizottsági tag	2016	
FB	dr. Szabó Sándor József	Felügyelő Bizottsági tag	2020	
FB	Dr. Pafféri Zoltán Lajos	Felügyelő Bizottság elnöke	2018	2020
FB	Dr. Kanta Tünde	Felügyelő Bizottsági tag	2017	2020
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)

FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

2021. május 7. napjával Pintér István RÁBA Nyrt.-ben betöltött vezérigazgatói tisztsége és a Rába Futómű Kft.-ben betöltött ügyvezetői tisztsége megszűnt.

2021. május 8. napjától a RÁBA Nyrt. vezérigazgatói pozícióját a RÁBA Nyrt. Igazgatóságának elnöke, Hetzmann Béla tölti be.

2021. május 8. napjával a RÁBA Nyrt. műszaki igazgatói pozícióját és a Rába Futómű Kft. ügyvezetői pozícióját Fehér Roland tölti be.

A közgyűlési hatáskörben meghozott határozatban foglalt felhatalmazásnak megfelelően a Társaság a közgyűlési előterjesztésben meghatározott árverési feltételekkel árverésre bocsátotta a 9021 Győr Apor Vilmos püspök tere 3. (Hrsz. 7445) cím alatti ingatlanát. A legmagasabb vételárat felajánló árverezővel a Társaság megkezdte az adásvételi szerződés megkötésére az eljárását.

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	2020.12.31	2021.03.31	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	6 975 315	6 926 195	99,30%
Immateriális javak	7 897	6 697	84,80%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	1 456 850	1 456 850	100,00%
Befektetési célú ingatlanok	753 952	754 952	100,13%
Leányvállalati befektetések	10 567 419	10 567 418	100,00%
Egyéb befektetések	49 027	60 563	123,53%
Halasztott adó követelés	17 193	17 191	99,99%
Befektetett eszközök összesen	19 827 653	19 789 866	99,81%
Készletek	9 679	9 679	100,00%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	332 701	420 091	126,27%
Nyeréségaadó követelés	0	0	
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 836 278	2 076 221	113,07%
Forgóeszközök összesen	2 178 658	2 505 991	115,02%
Eszközök összesen	22 006 311	22 295 857	101,32%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,00%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,00%
Eredménytartalék	1 618 179	1 654 918	102,27%
Tőke és tartalékok összesen	14 982 673	15 019 412	100,25%
Céltartalék	0	0	
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek	23 151	20 143	87,01%
Tartós passzívák (források) összesen	23 151	20 143	87,01%
Céltartalék	138 247	138 247	100,00%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	0	173 161	
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	6 862 240	6 944 894	101,20%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	7 000 487	7 256 302	103,65%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	22 006 311	22 295 857	101,32%

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

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2020. I. negyedév	2021. I. negyedév	Index
Árbevétel	474 587	506 688	106,8%
Értékesítés közvetlen költsége	101 240	131 558	129,9%
Bruttó nyereség	373 347	375 130	100,5%
Értékesítési és marketing költségek	382	0	0,0%
Általános és igazgatási költségek	305 412	293 554	96,1%
Egyéb bevétel	5 566	213	3,8%
Egyéb ráfordítások	36 971	48 071	130,0%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-337 199	-341 412	101,2%
Működési tevékenység eredménye	36 148	33 718	93,3%
Pénzügyi bevételek	46 020	16 659	36,2%
Pénzügyi ráfordítások	177 781	15 298	8,6%
Nettó pénzügyi eredmény	-131 760	1 361	-1,0%
Társult vállalkozás vásárlásából származó bevétel	6 818	11 536	169,2%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-88 794	46 615	-52,5%
Nyereségadó	6 972	9 870	141,6%
TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-95 766	36 745	-38,4%
TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY ÖSSZESEN	-95 766	36 745	-38,4%
EBITDA	101 642	109 980	108,2%

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, ülészuhatok varrása és ezen termékek értékesítése tartozik.

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

A RÁBA Nyrt. IFRS szerinti, konszolidált jelentése a 2021. I. negyedéves működésről

	2020. I. negyedév					
	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	140 701	-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	111 900	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

	2021. I. negyedév					
	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált
Bevételek	7 082 286	123 997	3 954 559	215 894	0	11 376 736
Szegmensek közti bevétel	95 126	730 291	135 218	290 794	-1 251 431	0
Értékesítés összes bevétele	7 177 413	854 289	4 089 777	506 688	-1 251 431	11 376 736
Értékesítés közvetlen költsége	-5 953 329	-848 883	-3 317 502	-131 558	1 124 846	-9 126 426
BRUTTÓ NYERESÉG	1 224 084	5 407	772 275	375 130	-126 585	2 250 311
Értékesítés és marketing költségek	-102 115	-5 231	-48 307	0	33 864	-121 789
Általános és igazgatási költségek	-984 773	-27 170	-475 462	-293 554	92 858	-1 688 101
Egyéb bevételek	114 289	16 540	12 311	213	0	143 353
Egyéb ráfordítások	-56 494	-48 968	-31 662	-48 071	0	-185 195
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-1 029 090	-64 830	-543 123	-341 412	126 723	-1 851 732
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	194 993	-59 422	229 151	33 718	138	398 580
Kamat bevétel	599	3 189	725	1 909	-6 326	96
Kamat ráfordítás	-9 284	-6 097	-1 473	-6 386	6 326	-16 915
Nyereségadó-ráfordítás	-42 641	-6 356	-53 725	-9 870	0	-112 592
Eszközök						
Ingatlanok, gépek, berendezések	15 140 642	1 673 962	2 134 624	6 926 195	20 382	25 895 805
Immateriális javak	39 356	25 298	4 976	6 697	0	76 327
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	754 952	-1 000	753 952
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	49 671	4 193	2 973	1 456 850	-1 456 850	56 837
Készletek	5 818 835	6 613	1 388 568	9 679	-22 356	7 201 339
Követelések	6 119 664	5 065 307	3 145 703	420 091	-7 245 170	7 505 595
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	443 435	25 222	14 622	2 076 221	0	2 559 501
Kötelezettségek						
Céltartalékok	66 994	91 280	161 759	138 247	0	458 280
Kötelezettségek	9 079 855	987 600	3 912 614	6 944 894	-7 296 549	13 628 414
Beruházási kiadások	781 603	36 558	157 187	50 878	0	1 026 223
Értékcsökkenés	419 435	10 912	108 022	76 262	-138	614 492

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, 2021. május 19.

Hetzmann Béla
elnök-vezérigazgató

Balog Béla
pénzügyi vezérigazgató-helyettes