

A RÁBA Nyrt. 2021. I-IV. negyedéves jelentése

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

A Társaság neve:	RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Társaság címe:	H-9027 Győr, Martin u. 1.
Ágazati besorolás:	Gépipar
Időszak:	2021. I-IV. negyedév
E-mail:	adam.steszli@raba.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Steszli Ádám

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

A VÁLLALKOZÁS FŐBB EREDMÉNYEI

- A piaci zavarok, kapacitás problémák és növekvő beszerzési árak tekintetében 2021 IV. negyedévében a normalizálódás jelei nem mutatkoztak. A kiugró acélpiacon beszerzési árak mellett az európai energia piaci krízis drasztikus IV. negyedéves árrobbanást és az elmúlt évtized legmagasabb energia beszerzési árát eredményezte. Mindez párosulva a fogyasztási oldalról érkező még mindig jelentős keresleti aktivitással jelentős inflációs nyomás alá helyezte a gazdasági környezetet. Az ellátási zavarok normalizálódása, valamint a globális monetáris politikai válaszok eredményének realizálódása egyelőre még várat magára, így a jövőbeli kilátások tekintetében az inflációs nyomás általános környezeti jellemzővé válhat.
- 2021 IV. negyedévében a tehergépjármű és mezőgazdasági jármű piacon még jelentős gazdasági aktivitás volt megfigyelhető, a személygépkocsi szegmensben azonban az ellátási zavarok következményeként már jelentős visszaesés volt jellemző. A forgalmi és pénzügyi adatok értékelésénél érdemes figyelembe venni, hogy a bázis időszakot jelentősen befolyásolták a COVID-19 járvány hatásai. A piaci keresleti aktivitást kihasználva 2021 I-IV. negyedévében a Csoport szintű forgalom 19,8 százalékos növekedést ért el, a realizált árbevétel értéke 46,4 milliárd forint volt. A IV. negyedéves értékesítés 20,2 százalékos forgalom növekedés mellett 13,2 milliárd forintot ért el, mellyel az elmúlt öt év legmagasabb negyedik negyedéves árbevételét sikerült realizálni. A kiemelkedő negyedik negyedéves árbevételhez a Futómű üzletág kimagasló, 66,9 százalékos forgalom növekedéssel járult hozzá. Az Alkatrész üzletág a személygépkocsi piac kereslet csökkenése miatt 10,7 százalékos árbevétel csökkenést realizált a IV. negyedévben. A Jármű üzletág értékesítését 55,0 százalékos forgalom csökkenés jellemezte, melyet alapvetően az magyaráz, hogy a 2020. évi válságintézkedések következtében a polgári alkalmazásokba szállított acél szerkezetek gyártása a Jármű üzletágtól a Futómű üzletág tevékenységi körébe került átszervezésre. A 2021. évi halmozott időszakos árbevétel növekedéshez a Futómű és az Alkatrész üzletág 48,6 százalékos és 17,0 százalékos forgalom növekedéssel, a Jármű üzletág az átszervezés és portfólió tisztítás okán 62,3 százalékos forgalom csökkenéssel járult hozzá. Az árfolyam környezetet illetően a társaság devizaforgalmában kisebb részarányt képviselő dollár esetében 1,5 százalékos árfolyam csökkenés volt megfigyelhető, a jelentős deviza súllyal rendelkező euró esetében pedig 2,1 százalékos növekedés volt tapasztalható az egy évvel korábbi szintekhez képest.
- A tehergépjármű iparban elindult stabil kereslet növekedéshez kapcsolódó alapanyagellátás biztosítása jelentős szállítási átfutási idő növekedés és folyamatosan emelkedő acél alapanyagárak mellett volt megvalósítható. A különböző cégspecifikus okokból csak részlegesen működtetett, illetve a COVID-19 alatt üzemelésből kivont acélpiacon kapacitások újraindítása csak lépcsőzetesen valósult meg, emellett a helyzetet tovább rontotta a világpiacon kereslet-kínálati viszonyok és a kínai kereskedelmi pozíció alapvető megváltozása.

Az acélpiacon a fentiek következtében 2020. november óta folyamatosan és stabilan növekedő árak jellemezték 2021 I. félévének végéig, termékszegmensenként eltérő 50-100 százalékos világpiacon alapáremelkedést generálva, ami a fém termékekben komplexitásuktól fogva eltérő mértékben jelentkeztek. A II. féléves beszerzések tekintetében további fokozott áremelkedés volt tapasztalható.

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-ben folyamatosan növekvő trendet mutatott, illetve az, hogy a költségnövekmény vevőkre történő áthárítása időeltolódással valósítható meg, a vállalatcsoport eredménypozícióját és fedezeti szintjét 2021-ben negatívan befolyásolta.

A Rába kiemelt célja, hogy a beszerzési világpiaci árak stabilizációját követően ezen negatív hatásokat - a beszerzési oldali költségnövekmény értékesítési árakban történő érvényesítésével - mielőbb semlegesíteni tudja.

- 2021 I-IV. negyedévében a Csoport szinten realizált bruttó fedezettömeg 19,0 százalékos hatékonyság mellett 8.819 millió forintot ért el. A bázis időszakai szintet 9,8 százalékkal meghaladó bruttó fedezettömeget az értékesítési volumen növekedésének köszönhetően javuló kapacitás kihasználtsággal és egyúttal valamennyi jelentős költségelem esetében szignifikánsan növekvő árnyomás mellett sikerült elérni. A vevői igények volatilis változására, valamint a beszállítói környezet nehézségeire az integritás növelésével és az operáció rugalmas alkalmazkodásával reagált a Rába Csoport. A IV. negyedévben kiugróan magas szinten stabilizálódó acél beszerzési árak, valamint a jelentősen megugró energia árak ellenére a negyedéves bruttó fedezeti marzs 20,6 százalékot ért el, mellyel a realizált bruttó fedezettömeg 2.719 millió forintot ért el.
- Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 651 millió forint nyereséget ért el a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 551 millió forintos veszteséggel. A tárgyidőszaki egyéb tevékenység eredménye tartalmaz egy, a II. negyedévben végrehajtott ingatlan tranzakciót, melynek eredményhatása 815 millió forint volt. A bázisidőszaki egyéb tevékenység eredménye tartalmazott egy egyszeri - a HM kapacitások számviteli fenntarthatatlansága miatti - terven felüli leírást 296 millió forint értékben.
- Az üzemi eredményesség eléréséhez a gyártási tevékenység rugalmasságának növelésén túl az általános és adminisztrációs költségek kordában tartásával reagált a Társaság. A 19,8 százalékkal növekvő értékesítés mellett a közvetett jellegű költségek növekedése év/év alapon mindössze 3,3 százalék volt. Mindezzel 2021 I-IV. negyedévében a Csoport szintű üzemi eredmény 1.978 millió forintot ért el, egyedi, javító tételek nélkül az operatív nyereség 1.163 millió forint volt. A Csoport szintű üzemi eredmény eléréséhez valamennyi üzletág javuló hatékonysággal elért nyereséges tevékenységgel járult hozzá a halmazott időszakban: a Futómű üzletág 498 millió, az Alkatrész üzletág 607 millió, míg a Jármű üzletág 252 millió forint nyereséget realizált. A IV. negyedéves energia árrobbanás és általános inflációs nyomás, valamint a személygépkocsi szegmensnél tapasztalható termelési volumen csökkenések és leállások ellenére csoport és leányvállalati szinten is nyereséges operáció jellemezte az üzleti tevékenységet. A Csoport szintű nyereség 552 millió forintot ért el, melyhez a Futómű üzletág 148 millió forint, az Alkatrész üzletág 223 millió forint, a Jármű üzletág pedig 200 millió forint nyereséggel járult hozzá. A Jármű üzletág esetében a polgári alkalmazások gyártásának Futómű üzletágba történő integrálása sikeresen megtörtént, a Jármű üzletág új struktúrában betöltött szerepe és pozíciója stabilizálódni látszik. Ennek megfelelően más repülési magasságban, de negyedéves és halmazott időszakai szinten is nyereséges működés jellemezte az üzemi tevékenységet. A Csoport szintű halmazott időszakai üzemi eredmény alakulásához hozzájárult egy, a II. negyedévben végrehajtott ingatlan értékesítés.
- A Rába Csoport készpénztermelési eredményességét tekintve a tárgyidőszakban realizált EBITDA-szintű nyereség meghaladta a 4,3 milliárd forintot, mértéke 4.370 millió forint volt. Az EBITDA szintű hatékonyság 9,4 százalékot ért el, egyedi, javító tételektől tisztítva 7,7 százalék volt. A bázis időszakhoz képest jelentős mértékben növekvő Csoport szintű EBITDA-hoz valamennyi üzletág kiemelkedő mértékben bővülő EBITDA szintű eredménnyel járult hozzá 2021-ben: az EBITDA tömeg a Futómű üzletág esetében 70,4 százalékkal, az Alkatrész üzletág esetében 81,3 százalékkal, míg a Jármű üzletág esetén 144,2 százalékkal növekedett. A készpénztermelési hatékonyság területén elért eredmények arról tanúskodnak, hogy a vállalatcsoport valamennyi tagja nemcsak sikeresen reagált a piaci kihívásokra és az inflációs nyomás okozta nehézségekre, hanem sikeresen és eredményesen hajtotta végre a Jármű és Futómű üzletágak közötti átszervezéseket is. A IV. negyedéves Csoport szintű EBITDA marzs az energia árrobbanás

és a jelentősen visszaeső személygépkocsi piaci kereslet ellenére a piaci benchmarkot megközelítő szinten alakult, mértéke 8,7 százalékos volt.

- A pénzügyi eredmény 2021 I-IV. negyedévében 208 millió forint veszteséget mutatott a tavalyi hasonló időszakban realizált 900 millió forint veszteséghez képest. A tárgyidőszaki pénzügyi eredmény alakulását az árfolyamveszteség 139 millió forint értékben, valamint a nettó kamatterhelés 59 millió forint értékben befolyásolta.
- A teljes átfogó jövedelem és a tárgyévi eredmény 2021 I-IV. negyedévében 1.272 millió forint nyereséget ért el.
- A COVID-19 járvány időszak, valamint az azt követő kilábalási szakasz kihívásai ellenére a Rába csoport pénzügyi helyzetét stabil likviditási pozíció jellemezte. A nettó hitelállomány szintje a tárgyidőszak végén 9,1 milliárd forintot ért el, mely a bázis időszaki szinthez képest 2,7 milliárd forint növekedést mutat. A nettó hitelállomány szintjét befolyásoló tényezők közül kiemelendő a nyereséges operatív tevékenység, a termelési volumen felfutás és az ellátás biztonság növelése miatt növekvő működő tőke, a beruházási kiadások, valamint egyedi tételként az ingatlan értékesítés eredménye. A nettó hitelállomány növekedéséhez hozzájárult még a készpénzmozgással nem járó, az árfolyamok alakulásából eredő hitelek átértékelése 206 millió forint értékben.
- Az előző év azonos időszakához képest a saját tőke mértéke 6,4 százalékkal növekedett. Az egy részvényre jutó saját tőke értéke 1.571 Ft/részvény volt.

ezer Ft	2020. I-IV. n.év	2021. I-IV. n.év	Változás	2020. IV. n.év	2021. IV. n.év	Változás
Árbevétel	38 754 451	46 435 610	19,8%	10 990 612	13 208 788	20,2%
Bruttó eredmény	8 032 365	8 819 049	9,8%	2 891 514	2 718 795	-6,0%
<i>Bruttó fedezet</i>	<i>20,7%</i>	<i>19,0%</i>	<i>-1,7%p</i>	<i>26,3%</i>	<i>20,6%</i>	<i>-5,7%p</i>
EBITDA	2 567 552	4 370 186	70,2%	1 865 754	1 147 135	38,5%
<i>EBITDA szint</i>	<i>6,6%</i>	<i>9,4%</i>	<i>2,8%p</i>	<i>17,0%</i>	<i>8,7%</i>	<i>-8,3%p</i>
Üzemi eredmény	226 697	1 977 787	772,4%	1 263 860	552 197	-56,3%
Nettó pénzügyi eredmény	-899 760	-207 620	76,9%	3 864	-253 081	-6649,6%
Tárgyévi adózott eredmény	-1 030 404	1 271 978	223,4%	1 138 154	111 338	-90,2%
Teljes átfogó jövedelem	-1 030 404	1 271 978	223,4%	1 138 154	111 338	-90,2%

A VÁLLALKOZÁS CÉLJA, STRATÉGIÁJA

„Társaságunk a különböző gazdasági nehezítő tényezők ellenére kimagasló eredményekkel és pénzügyi mutatókkal zárta a tavalyi évet, köszönhetően az azonnali reagáló képességének és rugalmas vevőkiszolgálásának. 2021 több negatív meglepetést okozott a gazdaságnak, mely hatások a Rábát se kerülték el. Ahogy haladt előre az év újabb és újabb nehézségek merültek fel, miközben a korábbi terheket is kezelni kellett. A már állandósult ellátásilánc fennakadások és alapanyaárak emelkedése mellett az év második felében beinduló, majd a negyedik negyedévben drasztikusan emelkedő energia árak jelentős nyomás alá helyezték a gazdasági környezetet. A Rába sikeresen kezelte a felmerülő kihívásokat és megkezdte a termelési, vállalatirányítási és szervezeti struktúrájának átalakítását. Kidolgozásra került egy jelentős modernizációs és beruházási program, mely hozzájárul a jövőbeni hatékonyság növeléséhez.” – hangsúlyozta Hetzmann Béla, a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. elnök-vezérigazgatója.

A VÁLLALKOZÁS ÜZLETI KÖRNYEZETE

- Az értékesítés tekintetében a 2021. év jelentős keresleti aktivitása pozitív környezeti feltételnek tekinthető. A vevői igények jelentős növekedése alapvetően a Rába haszongépjármű piacait jellemezte és kedvező feltételt biztosított a forgalom bővülés eléréséhez. 2021-ben azonban új gazdasági jelenségként jelentkeztek a beszállítói ellátási láncok zavarai, mely az év előre haladtával egyre több szinten és szektorban váltak jellemzővé. Az általánossá váló inflációs nyomás valamennyi költségelemnél jelentőssé vált, mely alapvetően befolyásolta a vállalati eredményességet. Negatív értelemben véve a 2021. év legmeghatározóbb gazdasági eseménye az

európai energia piaci krízis, mely a negyedik negyedévre drasztikus árrobbanást, a beszerzési árak triplázódását eredményezte.

- A haszongépjármű piac IV. negyedéves keresleti viszonyai alapvetően nem tértek el az év korábbi időszakától: a piaci aktivitás kifejezetten támogatta az értékesítési forgalom bővülését. Az élénk kereslet a fuvarozás iránt, valamint ezzel összefüggésben a magas fuvardíjak jó alapot biztosítottak a haszongépjármű flották bővítésének és fiatalításának. A flották megújításával párhuzamosan a használt gépjárművek állománya sem csökkent, mely egyúttal erős keresletet támasztott a pótalkatrészek iránt is. Ennek megfelelően 2021-ben a Rába valamennyi fő haszongépjármű piacán a keresleti aktivitás jelentősen nagyobb volt az egy évvel korábbi, a COVID-19 járvány gazdasági hatásaival sújtott szintekhez képest.
- 2021 I-IV. negyedévében az európai tehergépjármű piac 19 százalékkal múlta felül az egy évvel korábbi szintet. A jövő évre szóló piaci kilátások szerint hasonló mértékű növekedés már nem várható. Az észak-amerikai tehergépjármű piac bővülése 15 százalékos volt a 2020. évi bázis időszakhoz képest. A Rába mezőgazdasági termékei iránti kereslet a COVID-19 leállások által sújtott 2020. évi bázishoz képest kiemelkedőnek mondható: 2021-ben a forgalom növekedés 63 százalékot ért el. Az orosz tehergépjármű piacot kiemelkedő növekedés jellemezte 2021. 1-12. havi időszakban: az új tehergépjárművek gyártása 31 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi bázis időszaki szintet. Az orosz busz piacot kisebb mértékű, de szintén pozitív kereslet növekedés jellemezte a tárgyidőszakban: az új buszok értékesítése 4 százalékkal haladta meg a 2020. évi értékesítési volumeneket. Az európai személygépkocsi piacot 2021. I-III. negyedévében még 6 százalékos meghaladó bővülés jellemezte. A korábbi előrejelzéseknek megfelelően azonban az autóipari beszállítói láncok ellátási problémái a IV. negyedéves kibocsátási szinteket alapvetően befolyásolták: 2021 utolsó negyedévében az európai új autó regisztrációk száma 23 százalékkal múlta alul az egy évvel azelőtti szintet. A negyedik negyedéves visszaeséssel együtt a 2021 egész éves kereslet 2 százalékkal csökkent a bázis időszakhoz képest.
- A beszerzési csatornákra jellemző szűkös kapacitások az ellátás bizonytalanságát és folyamatosan növekvő beszerzési árakat eredményeztek 2021 folyamán. Az acél alapanyagok piacán a III. negyedévben fokozódó árnyomás a IV. negyedévben sem enyhült, így 2021 II. félévében az elmúlt évtized legmagasabb árszínvonala gyakorolt negatív hatást a gyártási tevékenységre. Negyedéves alapon a tárgyidőszaki árnövekedés 48,8 százalékos volt, mellyel az egész éves átlagos acél árszínvonal emelkedése 36,1 százalékos volt.
- Az emberi erőforrás költségek emelkedése 2021 I-IV. negyedévében 8,7 százalékos volt, mely továbbra is jelentős költség oldali nyomást jelent az operáció számára. A bérteher évek óta tartó folyamatos növekedésének fedezetéül szolgáló operatív hatékonyság javulás megtalálása és implementálása a gyártási technológiába egyre nagyobb kihívást jelent a Társaság számára.
- 2021 II. negyedévében az energia költség tekintetében is megindult a beszerzési árak határozott emelkedése, melyet az európai energiapiaci krízis következtében a III. és IV. negyedévben kiugró árrobbanás követett. A III. negyedévre jellemző 48,7 százalékos árnövekedést a IV. negyedévben az árak további drasztikus növekedése követte, mellyel a negyedéves árnövekedés 198,9 százalékos volt. Összességében a 2021. évi átlagos energia beszerzési árak 62,7 százalékkal emelkedtek egy év alatt, mellyel az elmúlt évtized legmagasabb árszínvonala gyakorolt negatív hatást a gyártási tevékenység eredményességére. A Rába Csoport szerződéses adottságai nem tették lehetővé az energia beszerzési árak fixálását, így az energia piaci krízis hatásait elsősorban az integritás növelésével, az értékesítési árak rugalmassá tételével kezeli.
- Az árfolyam környezetet illetően a társaság devizaforgalmában kisebb részarányt képviselő dollár esetében 1,5 százalékos árfolyam csökkenés volt megfigyelhető, a jelentős deviza súllyal rendelkező euró esetében pedig 2,1 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-IV. n.év	2021. I-IV. n.év	Változás	2020. IV. n.év	2021. IV. n.év	Változás
EURHUF - átlag	351,2	358,5	2,1%	360,6	364,4	1,0%
EURHUF - időszak vége	365,1	369,0	1,1%	365,1	369,0	1,1%
USDHUF - átlag	307,9	303,3	-1,5%	302,5	318,7	5,4%
USDHUF - időszak vége	297,4	325,7	9,5%	297,4	325,7	9,5%
Alapanyagok árának alakulása*	106%	144%	36,1%	106%	158%	48,8%
Bérszínvonal**	399,3	433,8	8,7%	417,8	456,8	9,3%
Energia ár alakulása***	207%	337%	62,7%	199%	595%	198,9%

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

**KSH országos bruttó átlagkereset (eFt/hó) - 2021. 01-08. havi adatok 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-IV. negyedévében 30,5 milliárd forint volt, a 2020. évi bázis időszakban elért 20,6 milliárd forinttal szemben. Ez 48,6 százalékos növekedésnek felel meg.

Az **amerikai piacon** a tárgyidőszakban elért árbevétel dollárban kifejezve 8,7 millió dollár volt a 2020. I-IV. negyedévi 9,1 millió dollárral szemben. Ez 4,4 százalékos csökkenést jelent.

Az **EU piacon** a Rába Futómű Kft. értékesítése forintban 67,0 százalékkal növekedett, mértéke 25,1 milliárd forintot ért el a bázis időszaki 15,0 milliárddal szemben.

Az **európai export** 2021 I-IV. negyedévében 75,2 százalékkal múlta felül a bázis időszaki szintet, mértéke 55,7 millió eurót ért el a 2020 I-IV. negyedévében realizált 31,8 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 5.098 millió forint volt, ez a bázis időszaki 3.848 millió forinthez képest 32,5 százalékos növekedésnek felel meg.

A **FÁK- és kelet európai** piacokon a Rába Futómű Kft. által elért export árbevétel 2021-ben 43,2 százalékkal múlta alul a 2020. évi bázisidőszaki szintet, értéke 4,4 millió euróról 2,5 millió euróra mérséklődött.

Az **Egyéb piacokon** realizált árbevétel euróban kifejezve a tárgyidőszakban 5,3 millió euró volt, mely 55,9 százalékkal múlta felül a 2020. évi bázis időszaki 3,4 millió eurós forgalmat.

Az üzemi tevékenység eredménye 2021 I-IV. negyedévében 498 millió forint nyereség volt a tavalyi év hasonló időszakában elért 6 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű üzletág működésből származó eredménye az időszakban 2.144 millió forint volt az egy évvel korábbi 1.258 millió forinttal szemben.

millió Ft	2020. I-IV. n.év	2021. I-IV. n.év	Változás	2020. IV. n.év	2021. IV. n.év	Változás
Amerika	2 802	2 649	-5,5%	605	1 021	68,8%
EU - export	11 171	19 984	78,9%	3 521	5 634	60,0%
EU - belföld	3 848	5 098	32,5%	932	1 483	59,1%
FÁK	1 552	903	-41,8%	245	446	82,0%
Egyéb	1 184	1 906	61,0%	215	623	189,8%
Árbevétel összesen	20 558	30 539	48,6%	5 518	9 208	66,9%
EBITDA	1 258	2 144	70,4%	624	559	-10,4%
Üzemi eredmény	6	498	8200,0%	292	148	-49,3%

Rába Járműalkatrész Kft.

A Rába Járműalkatrész Kft. árbevétele 2021 I-IV. negyedévében a bázis időszakhoz mérten 17,0

százalékos növekedéssel, 14,6 milliárd forintot ért el.

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

Az **európai export** 2021 I-IV. negyedévében 19,9 millió eurót ért el, mely a 2020. évi bázis időszaki 16,7 millió euróhoz képest 19,2 százalékos növekedésnek felel meg.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt a tárgyidőszakban 7.461 millió forint volt a 2020. I-IV. negyedévi 6.603 millió forinthez képest, mely 13,0 százalékos növekedésnek felel meg.

Az Üzletág üzemi szinten a tárgyidőszakban 607 millió forint nyereséget termelt a 2020. I-IV. negyedéves 109 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten az Alkatrész üzletág működésből származó eredménye a tárgyidőszakban 1.044 millió forint nyereséget ért el az egy évvel korábbi 576 millió forint nyereséghez képest.

millió Ft	2020. I-IV. n.év	2021. I-IV. n.év	Változás	2020. IV. n.év	2021. IV. n.év	Változás
EU - export	5 850	7 117	21,7%	1 631	1 776	8,9%
EU - belföld	6 603	7 461	13,0%	2 149	1 601	-25,5%
Egyéb	17	8	-52,9%	1	1	0,0%
Árbevétel összesen	12 471	14 587	17,0%	3 781	3 378	-10,7%
EBITDA	576	1 044	81,3%	669	335	-49,9%
Üzemi eredmény	109	607	456,9%	556	223	-59,9%

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. 2021 I-IV. negyedévében realizált árbevétele 62,3 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet, 6,0 milliárd forintról 2,3 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** 93,9 százalékkal maradt el a bázis időszaki szinttől, mértéke 13,1 millió euróról 0,8 millió euróra mérséklődött.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2021 I-IV. negyedévében 38,8 százalékos növekedés mellett 1.995 millió forint volt.

Az üzemi tevékenység eredménye a tárgyidőszakban 252 millió forint nyereség volt, szemben az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 225 millió forintos veszteséggel.

EBITDA szinten a Jármű üzletág működésből származó eredménye az időszakban 293 millió forint nyereség volt a 2020. I-IV. negyedévi 120 millió forint nyereséggel szemben.

millió Ft	2020. I-IV. n.év	2021. I-IV. n.év	Változás	2020. IV. n.év	2021. IV. n.év	Változás
EU - export	4 609	282	-93,9%	1 168	283	-75,8%
EU - belföld	1 437	1 995	38,8%	553	492	-11,0%
Árbevétel összesen	6 046	2 277	-62,3%	1 721	775	-55,0%
EBITDA	120	293	144,2%	296	211	-28,7%
Üzemi eredmény	-225	252	212,0%	206	200	-2,9%

Rába Csoport

A Rába Csoport a 2021. I-IV. negyedéves időszakban 46,4 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2020. I-IV. negyedéves bázisidőszaki 38,8 milliárdhoz képest 19,8 százalékos növekedés.

A cégcsoportnál a tárgyidőszakban elért üzemi tevékenység eredménye 1.978 millió forint nyereség volt az egy évvel korábbi bázis időszakban realizált 227 millió forint nyereséggel szemben.

A pénzügyi eredmény a tárgyidőszak folyamán 208 millió forint veszteséget mutatott, mely többek

között tartalmaz 59 millió forint nettó kamattfizetést, valamint 139 millió forint árfolyamvesztést.

A befektetés vásárlásból származó eredmény a 2021. I-IV. negyedéves időszakban 4,4 millió forint volt, mely a 24,9 százalékos Rekar d részese d es d kiszűrését tartalmazza.

A fentiek alapján a Rába Csoport 2021 I-IV. negyedévében 1.272 millió forint nettó nyereséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában realizált 1.030 millió forint veszteséggel szemben.

EBITDA szinten a Rába Csoport 2021-ben 4.370 millió forint nyereséget ért el, az egy évvel korábbi 2.568 millió forinttal szemben.

Rába Csoport – egyéb gazdálkodással kapcsolatos adatok, események

Árbevétel üzletágankénti bontásban

Árbevétel (millió Ft)	Futómű	Alkatrész	Jármű	Rába csoport konszolidált
2020 Q1	6 593	3 762	1 764	11 856
2020 Q2	4 140	1 903	1 331	7 358
2020 Q3	4 308	3 024	1 230	8 550
2020 Q4	5 518	3 781	1 721	10 991
2021 Q1	7 177	4 090	854	11 377
2021 Q2	8 079	3 945	362	12 330
2021 Q3	6 075	3 175	286	9 520
2021 Q4	9 208	3 378	775	13 209

2021. I-IV. negyedévi árbevétel bontása

m Ft	Amerika	EU			FÁK	Egyéb	Összesen
		összesen	export	belföld			
Futómű	2 649	25 081	19 984	5 098	903	1 906	30 539
Alkatrész	8	14 578	7 117	7 461	0	0	14 587
Jármű	0	2 277	282	1 995	0	0	2 277
Konzolidált	2 657	40 969	27 391	13 578	903	1 906	46 436

A Csoport tagvállalatainak üzemi eredménye

	Üzemi eredmény									
	2020					2021				
	I. név	II. név	III. név	IV. név	év	I. név	II. név	III. név	IV. név	év
Futómű	116	-429	27	292	6	195	450	-295	148	498
Alkatrész	82	-462	-67	556	109	229	303	-148	223	607
Jármű	-397	-99	65	206	-225	-60	67	45	200	252
Egyéb	79	8	40	210	337	35	585	20	-19	621
Összesen	-120	-982	65	1 264	227	399	1 405	-378	552	1 978

PK2. Konzolidációs 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-IV. n.év	2021. I-IV. n.év	Index	2020. IV. n.év	2021. IV. n.év	Index
Belföldi árbevétel	11 560 089	13 578 313	117,5%	3 599 798	3 422 407	95,1%
Exportárbevétel	27 194 362	32 857 297	120,8%	7 390 814	9 786 381	132,4%
Bevételek	38 754 451	46 435 610	119,8%	10 990 612	13 208 788	120,2%
Értékesítés közvetlen költsége	30 722 086	37 616 561	122,4%	8 099 098	10 489 994	129,5%
Bruttó nyereség	8 032 365	8 819 049	109,8%	2 891 514	2 718 795	94,0%
Értékesítési és marketing költségek	420 743	426 292	101,3%	103 822	80 498	77,5%
Általános és igazgatási költségek	6 833 877	7 066 250	103,4%	1 644 778	1 887 496	114,8%
Egyéb bevétel	684 209	1 513 799	221,2%	414 575	178 094	43,0%
Egyéb ráfordítások	1 235 257	862 518	69,8%	293 630	376 697	128,3%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-7 805 668	-6 841 261	87,6%	-1 627 654	-2 166 597	133,1%
Működési tevékenység eredménye	226 697	1 977 787	872,4%	1 263 860	552 197	43,7%
Pénzügyi bevételek	580 345	126 750	21,8%	7 885	-971	-12,3%
Pénzügyi ráfordítások	1 480 104	334 370	22,6%	4 021	252 110	6269,2%
Nettó pénzügyi eredmény	-899 760	-207 620	-23,1%	3 864	-253 081	-6549,6%
Leányvállalat vásárlásából származó eredmény	0	0		0	0	
Társult vállalkozás vásárlásából származó eredmény	4 000	4 448	111,2%	-7 907	0	0,0%
BEFEKTETÉSVÁSÁRLÁSBÓL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY	4 000	4 448	111,2%	-7 907	0	0,0%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-669 062	1 774 616	-265,2%	1 259 817	299 116	23,7%
Nyereségadó	361 342	502 637	139,1%	121 663	187 778	154,3%
TÁRGYÉVI ADÓZOTT EREDMÉNY	-1 030 404	1 271 978	-123,4%	1 138 154	111 338	9,8%
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft)	-77	94				
Egy részvényre jutó eredmény hígtott értéke (Ft)	-77	94				

1. REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL

A Rába 2021. I-IV. negyedévben 46.436 millió forint árbevételt realizált, az előző év hasonló időszakában elért 38.754 millió forinthez képest a változás 19,8 százalék. A tárgyidőszaki árbevétel 70,8 százaléka export, a többi belföldi árbevétel.

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

A Rába közvetlen költségszintje 2021. I-IV. negyedévben 81,0 százalék a bázisidőszaki 79,3 százalékkal szemben. A közvetlen költségek összege 37.617 millió forint, amely 22,4 százalékkal több a bázisidőszakinál (2020. I-IV. negyedév 30.722 millió forint).

Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam a bázisidőszaki 8.032 millió forintról 8.819 millió forintra változott (787 millió forint), ami az árbevétel 7.681 millió forintos és a közvetlen költség 6.894 millió forintos növekedéséből származik.

2.2. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 1,3 százalékkal növekedtek, összegük 2021. I-IV. negyedévben 426 millió

forint volt a 2020. I-IV. negyedévi 421 millió forinttal szemben.

2.3. Általános és igazgatási költségek

A Társaság az általános és adminisztratív költségek (2021. I-IV. negyedév: 7.066 millió forint, 2020. I-IV. negyedév: 6.834 millió forint) között mutatja ki az igazgatással kapcsolatban felmerült költségeket (2021. I-IV. negyedév: 4.183 millió forint) és az egyéb általános költségeket (2021. I-IV. negyedév: 2.883 millió forint).

2.4. Egyéb bevételek, ráfordítások

Az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlege 651 millió forint nyereség volt a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 551 millió forintos veszteséggel.

A II. negyedévben értékesítésre került egy ingatlan, mely a nyereség nagy részét adja.

3. ÜZEMI EREDMÉNY

A Társaság üzemi eredménye 2021. I-IV. negyedévben 1.978 millió forint volt (2020. I-IV. negyedév 227 millió forint). A bruttó nyereség növekedését (787 millió forint) javítja az értékesítési és általános, igazgatási költségek együttes változása (-238 millió forint), valamint az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlegének változása (1.202 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki 0,6 százalékról 4,3 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége a bázisidőszaki 6,6 százalékhoz képest 9,4 százalékra növekedett.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A nettó pénzügyi eredmény 2021. I-IV. negyedévben 208 millió veszteség, a bázisidőszaki 900 millió forint veszteséggel szemben.

A kamatbevételek és -ráfordítások nettó eredménye 2021. I-IV. negyedévben -59 millió forint volt (a bázisidőszakban -82 millió forint).

A devizás tételek nettó árfolyam különbözete 2021. I-IV. negyedévben - 139 millió forint (bázisidőszakban - 950 millió forint).

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

adatok ezer Ft-ban	2020. I-IV. n.év	2021. I-IV. n.év
Kamatbevétel	8 824	2 153
Árfolyamnyereség	389 064	124 597
Egyéb pénzügyi bevételek	182 457	0
Pénzügyi bevételek	580 345	126 750
Fizetendő kamat	90 539	60 702
Árfolyamveszteség	1 338 757	263 170
Egyéb pénzügyi ráfordítások	50 809	10 499
Pénzügyi ráfordítások	1 480 105	334 370

5. TÁRGYÉVI EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2021. I-IV. negyedévi adózás előtti eredmény 1.272 millió forint nyereség volt, ami az 1-4. pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 2.302 millió forinttal több a 2020. I-IV. negyedévinél. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén 3,82 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a -1,73 százalékos bázis időszaki szinttel szemben.

Csoportszinten 503 millió forint adókötelezettség keletkezett a tárgyidőszakban. Ebből a társasági adó fizetési kötelezettség 87 millió forint, az iparüzési adó fizetési kötelezettség 287 millió forint, az innovációs járulék 49 millió forint, a tárgyidőszaki halasztott adó ráfordítás 80 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.	2021.12.31	Index
Ingtatlanok, gépek, berendezések	25 985 667	25 419 834	97,8%
Immateriális javak	88 858	41 320	46,5%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	76 071	432	0,6%
Befektetési célú ingatlanok	753 952	748 431	99,3%
Egyéb befektetések	49 027	53 475	109,1%
Halasztott adó követelés	25 835	16 422	63,6%
Befektetett eszközök összesen	26 979 410	26 279 915	97,4%
Készletek	5 862 553	9 942 313	169,6%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	5 948 228	7 796 294	131,1%
Nyereségadó követelés	111 882	0	0,0%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	3 303 420	1 246 500	37,7%
Forgóeszközök összesen	15 226 083	18 985 107	124,7%
Eszközök összesen	42 205 493	45 265 022	107,2%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,0%
Saját részvény	-108 952	108 952	100,0%
Eredménytartalék	6 532 641	7 804 619	119,5%
Tőke és tartalékok összesen	19 897 135	21 169 113	106,4%
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	6 207 210	8 253 300	133,0%
Céltartalék	40 062	40 062	100,0%
Halasztottadó kötelezettség	143 795	213 356	148,4%
Lízing kötelezettség	148 708	70 629	47,5%
Tartós passzívák (források) összesen	6 539 776	8 577 347	131,2%
Céltartalék	347 368	350 198	100,8%
Nyereségadó kötelezettség	0	41 542	
Lízing kötelezettség	105 094	105 094	100,0%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	3 505 248	2 127 900	60,7%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	11 810 872	12 893 828	109,2%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	15 768 582	15 518 563	98,4%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	42 205 493	45 265 022	107,2%

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 25.420 millió forintra változott. A változás 2,2 százalékos csökkenés. A tárgyi eszközök értékcsökkenése 2021. I-IV. negyedévben 2.392 millió forint volt.

A 2019. január 1-től hatályos új IFRS 16 Standard előírásának megfelelően a társaság 357 millió értékben azonosított olyan eszközt, tárgyoncákat és személygépkocsikat, amelyek használati jogát adta át a lízingbeadó a Rába részére. (2021. január 1-én ezen eszközök értéke 248 millió forint, tárgyidőszaki beszerzés nem volt.) Ezen eszközök után a tárgyidőszakban 84 millió forint értékcsökkenés került elszámolásra.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 89 millió forintról 41 millió forintra változott. A változás 53,5 százalékos csökkenés. A tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés 45 millió forint volt.

1.3. Egyéb hosszú lejáratú eszközök

Ezen a mérlegsoron kerülnek kimutatásra az egyéb tartósan adott kölcsönök 0,4 millió forint (2020. december 31.: 5 millió forint), valamint a hosszúlejáratra adott előleg, mely 2022-ben lejár, ezért az éven belüli esedékes összege a rövid lejáratú követelések közé került átsorolásra (2020. december 31.: 71 millió forint). A hosszú lejáratra adott előleg egy hosszúlejáratú kötelezettség – mely évente a közvetett költség soron jelentkezik majd – kedvező feltételekkel történő részleges megváltásának következménye.

1.4. Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanok könyv szerinti értéke 2021. december 31-én 748 millió forint volt, a bázis időszakhoz képest 0,7%-kal csökkent.

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 tartalmaz.

1.6. Halasztott adó követelés

A követelés értéke 2021. december 31-én 16 millió forint volt, mely a bázis időszakhoz képest 10 millió forinttal csökkent.

2. FORGÓESZKÖZÖK**2.1. Készletek**

A készletek 2021. december 31-i záró értéke 9.942 millió forint volt (2020. december 31.: 5.863 millió forint). A változás 4.079 millió forint növekedést jelent. A változás összetevői: az anyagok és áruk 2.827 millió forinttal növekedtek, a befejezetlen-, félkész-, és késztermékek 1.252 millió forinttal szintén növekedtek.

2.2. Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

A követelések 2021. december 31-i záró értéke 7.796 millió forint volt, a 2020. december 31-i állománynál 1.848 millió forinttal több (2020. december 31-i záró: 5.948 millió forint). A vevőállomány 1.169 millió forinttal növekedett, a beruházásra és készletre adott előlegek 80 millió forinttal csökkentek, valamint az egyéb követelések 759 millió forinttal szintén növekedtek.

2.3. Nyereségadó követelés

A tárgy időszak végén összességében nyereségadó követelése nem volt a Csoportnak.

2020. december 31-én 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. december 31-i záró értéke 1.247 millió forint volt, 2.056 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				0	1 271 978	1 271 978
2021.12.31-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	6 532 641	1 271 978	21 169 113

3.1. Jegyzett tőke

A RÁBA Nyrt. részvénytőkéje 1.000 Ft névértékű törzsrésvényekből áll, amelyek az időszakosan meghirdetett osztalékra jogosítanak és részvényenként egy szavazatot biztosítanak a Társaság Közgyűlésén. A Társaság részvénytőkéje 2021. december 31-én 13.473 millió forint volt.

3.2. Saját részvény

A saját részvény értéke 2021. december 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 (7.805 millió forint) az előző évi záró állományhoz (6.533 millió forint) képest 1.272 millió forint tárgyévi eredménnyel változott.

4. TARTÓS PASSZÍVÁK (FORRÁSOK)

4.1. Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök, lízingkötelezettségek

A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök 2021. december 31-i záró értéke 8.253 millió forint volt, a bázis időszak nyitó állománynál 33,0 százalékkal magasabb (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 78 millióval csökkent a bázis időszakhoz képest.

4.2. Céltartalék

A céltartalék 2021. december 31-i záró értéke 390 millió forint volt, melyből hosszú lejáratú 40 millió Ft.

4.3. Halasztott adó kötelezettség

2021. december 31-én 213 millió Ft halasztott adó kötelezettsége állt fenn a Társaságnak, mely 69 millió forinttal több 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 2.128 millió forint volt, a 2020. december 31-i záró állományhoz (3.505 millió forint) képest 39,3 százalékkal csökkent. A rövid lejáratú lízingkötelezettség összege 105 millió forint volt, 2020. december 31-éhez képest nem változott.

A Rába Csoport nettó hitelállománya 2021. december 31-én 9.135 millió forint volt, ami a 2020. december 31-i időponti állományhoz képest 2.726 millió forint növekedést jelent.

5.2. Céltartalék

A céltartalék rövid lejáratú része 2021. december 31-én 350 millió forint volt, 3 millió forinttal magasabb az előző év december 31-i értékéhez képest.

5.3. Nyereségadó kötelezettség

Az I-IV. negyedév végén összességében nyereségadó kötelezettsége volt a Csoportnak.

2021. december 31-én a nyereségadó kötelezettség 42 millió forint volt, melyből az iparüzési adó követelés 7 millió forint, a társasági adó kötelezettség 41 millió, valamint az innovációs járulék 8 millió forint kötelezettség volt.

5.4. Szállítókkal szembeni és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

A szállítókkal szembeni és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összege 2021. december 31-én 12.894 millió forint volt, mely a 2020. decemberi 31-i záró értékhez (11.811 millió forint) képest 9,2 százalékkal magasabb. A szállító állomány 1.410 millió forinttal növekedett, a passzív időbeli elhatárolások 538 millió forinttal csökkent, valamint az egyéb kötelezettségek is 211 millió forinttal szintén nőttek.

PK 5. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

Adatok ezer forintban

	2020.12.31	2021.12.31
Működési tevékenységekből származó cash flow-k		
Adózás előtti eredmény	-669 062	1 774 616
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>		
Kamatbevétel	-8 824	0
Kamatráfordítás	90 539	-20 510
Értékcsökkenés és amortizáció	2 333 885	2 392 399
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése, selejtezése	231 498	38 760
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú köv.-re képzett értékvesztés	12 760	48 615
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	425 717	273 396
Befektetési célú ingatlan értékvesztése	54 694	0
Készletek selejtezése	94 299	155 834
Céltartalék képzés/feloldása	-21 145	2 830
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének eredménye	-8 181	-828 811
Leányvállalat és társult vállalat vásárlásából származó eredmény	-4 000	- 4 448
Hitelek kölcsönök időszak végi átértékelése	660 531	197 222
<i>A működő tőke változásai:</i>		
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések változása	526 686	-1 896 681
Készletek változása	1 268 673	-4 508 321
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	1 005 425	1 258 683
Fizetett adók	-394 038	-311 780
Fizetett kamatok	-58 820	-40 192
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	5 540 637	-1 468 388
Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k		
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	-3 091 472	-4 047 314
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	8 443	3 063 189
Befektetések növekedése	0	0
Kapott kamat	8 824	2 153
Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k	-3 074 205	-981 972
Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k		
Hitel- és kölcsönfelvétel	5 012 922	6 712 437
Hitelek és kölcsönök, lízing törlesztés	-4 710 975	-6 318 996
Fizetett osztalék	-269 469	0
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k	32 478	393 441
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése	2 498 910	-2 056 919

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 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 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 10.381 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 9.485 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 (december 31.)			Időszak elején		Időszak végén	
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	%	Db	%	Db
Belföldi jogi személy	4,34	4,38	584 606	23,32	23,53	3 142 063				
Külföldi jogi személy	0,96	0,97	129 121	0,95	0,96	127 806				
Külföldi magánszemély	0,07	0,07	8 832	0,06	0,06	7 499				
Belföldi magánszemély	19,16	19,33	2 581 003	20,27	20,45	2 730 422				
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,13	0,13	17 074	0,06	0,06	7 535				
Saját tulajdon	0,90		120 681	0,90		120 681				
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	74,46	75,13	10 032 129	54,46	54,95	7 337 440				
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 (%)
Nemzeti Védelmi Ipari Innovációs Zrt.	nem	7 321 140	54,34
Széchenyi István Egyetemért Alapítvány	nem	2 694 689	20,00
Összesen		10 015 829	74,34

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

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

¹ Konszolidációba bevont társaságok.

A visszavásárolt részvények mindegyike az anyavállalatnál közvetlenül birtokolt saját részvény.

TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	29	29	34
Csoport szinten	1 173	1 173	1 311

A 2021. december 31-i záró konszolidált létszám 1.311 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszám növekedés 11,8 százalék.

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

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás	
			kezdetre	vége/ megszű- nése
IG	Hetzmann Béla	az Igazgatóság elnöke	2020	
IG	Bánócziné Dr. Csernák Ibolya Virág	Igazgatósági tag	2019	2021
IG	dr. Csüllög Nóra	Igazgatósági tag	2020	
IG	Dr. Szász Károly	Igazgatósági tag	2021	
IG	Jakab László	Igazgatósági tag	2021	
IG	Lang-Péli Éva	Igazgatósági tag	2020	
IG	Major János	Igazgatósági tag	2019	2021
IG	Majoros Csaba	Igazgatósági tag	2020	
IG	Mráz Dániel Emánuel	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	Hetzmann Béla	vezérigazgató	2021	
SP	Pintér István	vezérigazgató	2003	2021
SP	Lang-Péli Éva	pénzügyi vezérigazgató-helyettes	2021	
SP	Váradi Zoltán	pénzügyi vezérigazgató-helyettes	2021	2021
SP	Balog Béla	pénzügyi vezérigazgató-helyettes	2004	2021
SP	Fehér Roland	műszaki igazgató	2021	
SP	Steszli Ádám	HR és kontrolling igazgató	2014	
SP	Fehér Roland	ügyvezető igazgató	2021	
SP	Pintér István	ügyvezető igazgató	2004	2021
SP	Urbányi László	ügyvezető igazgató	2005	
SP	Torma János	ügyvezető igazgató	2005	

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

FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A 2021. október 5-én nyilvános árverési hirdetmény útján értékesíteni kívánt ingatlanok közül a Győr, Kiskúti út 52. szám alatti lakóház udvar megnevezésű (Győr 5780 hrsz.) ingatlan, valamint a Kapuvár, Győri út, ipartelep megnevezésű (Kapuvár 1333/1 hrsz., 1333/2 hrsz., 1333/5 hrsz.) ingatlan sikeresen értékesítésre kerültek.

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	2021.12.31	Index
Ingtatlanok, gépek, berendezések	6 975 315	6 559 400	94,04%
Immateriális javak	7 897	3 452	43,71%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	1 456 850	1 456 850	100,00%
Befektetési célú ingatlanok	753 952	748 432	99,27%
Leányvállalati befektetések	10 567 419	10 567 418	100,00%
Egyéb befektetések	49 027	53 475	109,07%
Halasztott adó követelés	17 193	28 028	163,02%
Befektetett eszközök összesen	19 827 653	19 417 055	97,93%
Készletek	9 679	9 850	101,77%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	332 701	1 378 681	414,39%
Nyereségadó követelés	0	0	
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 836 278	928 753	50,58%
Forgóeszközök összesen	2 178 658	2 317 284	106,36%
Eszközök összesen	22 006 311	21 734 339	98,76%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,00%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,00%
Eredménytartalék	1 618 179	2 133 152	131,82%
Tőke és tartalékok összesen	14 982 673	15 497 646	103,44%
Céltartalék	0	0	
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek	23 151	7 328	31,65%
Tartós passzívák (források) összesen	23 151	7 328	31,65%
Céltartalék	138 247	166 857	120,69%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	0	0	
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	6 862 240	6 062 508	88,35%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	7 000 487	6 229 365	88,98%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	22 006 311	21 734 339	98,76%

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

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2020. I-IV. n.év	2021. I-IV. n.év	Index	2020. IV. n.év	2021. IV. n.év	Index
Árbevétel	1 958 941	2 048 593	104,6%	523 840	555 026	106,0%
Értékesítés közvetlen költsége	385 303	479 504	124,4%	92 705	140 872	152,0%
Bruttó nyereség	1 573 638	1 569 089	99,7%	431 135	414 154	96,1%
Értékesítési és marketing költségek	382	3 210	840,3%	0	281	
Általános és igazgatási költségek	1 241 242	1 607 204	129,5%	344 130	418 452	121,6%
Egyéb bevétel	107 697	836 911	777,1%	50 249	18 371	36,6%
Egyéb ráfordítások	208 441	198 547	95,3%	23 913	55 918	233,8%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-1 342 368	-972 050	72,4%	-317 794	-456 280	143,6%
Működési tevékenység eredménye	231 270	597 039	258,2%	113 341	-42 126	-37,2%
Pénzügyi bevételek	182 745	81 167	44,4%	68 081	-3 307	-4,9%
Pénzügyi ráfordítások	324 655	120 613	37,2%	43 040	36 367	84,5%
Nettó pénzügyi eredmény	-141 910	-39 446	27,8%	25 041	-39 674	-158,4%
Társult vállalkozás vásárlásából származó bevétel	4 000	4 448	111,2%	-7 907	0	0,0%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	93 360	562 041	602,0%	130 475	-81 800	-62,7%
Nyerességadó	23 879	47 062	197,1%	9 145	-1 891	-20,7%
TÁRGYÉVI EREDMÉNY	69 481	514 979	741,2%	121 330	-79 909	-65,9%
TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY ÖSSZESEN	69 481	514 979	741,2%	121 330	-79 909	-65,9%
EBITDA	507 122	870 933	171,7%	182 900	19 866	10,9%

SZEGMENS INFORMÁCIÓ

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.

2021. januártól a Futómű szegmensbe átkerültek a Jármű szegmensből a következő tevékenységek: teherautó- és buszalvázak és kapcsolódó alkatrészek gyártása.

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

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

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

	2020. I-IV. negyedév						2020. IV. negyedév					
	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált
Bevételek	20,216,000	5,851,371	12,020,602	666,479	0	38,754,452	5,461,258	1,656,929	3,722,334	150,092	0	10,990,613
Szegmensek közti bevétel	342,096	194,271	449,984	1,292,462	-2,278,814	-1	56,415	63,721	59,163	355,302	-534,602	0
Értékesítés összes bevétele	20,558,096	6,045,642	12,470,586	1,958,941	-2,278,814	38,754,451	5,517,673	1,720,650	3,781,497	505,395	-534,602	10,990,613
Értékesítés közvetlen költsége	-16,658,586	-5,138,489	-10,116,936	-385,303	1,577,227	-30,722,086	-4,292,823	-1,388,867	-2,664,418	-92,704	339,713	-8,099,099
BRUTTÓ NYERESÉG	3,899,510	907,153	2,353,651	1,573,638	-701,587	8,032,365	1,224,849	331,783	1,117,080	412,690	-194,890	2,891,514
Értékesítés és marketing költségek	-277,256	-129,676	-145,302	-382	131,873	-420,743	-65,572	-31,630	-44,128	0	37,508	-103,822
Általános és igazgatási költségek	-3,572,844	-848,061	-1,744,330	-1,241,242	572,601	-6,833,877	-883,833	-209,460	-380,497	-340,527	169,539	-1,644,778
Egyéb bevételek	293,291	122,953	43,247	107,697	117,022	684,210	156,809	82,781	22,069	-22,017	174,935	414,577
Egyéb ráfordítások	-336,306	-277,470	-398,624	-208,441	-14,416	-1,235,257	-139,477	32,477	-158,453	-13,399	-14,776	-293,628
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-3,893,114	-1,132,255	-2,245,009	-1,342,369	807,080	-7,805,666	-932,073	-125,832	-561,009	-375,944	367,206	-1,627,652
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	6,396	-225,102	108,641	231,269	105,493	226,698	292,776	205,951	556,071	36,747	172,317	1,263,862
Kamat bevétel	8,703	18,807	5,871	55,076	-79,633	8,824	7,744	4,058	1,427	39,705	-49,470	3,464
Kamat ráfordítás	-48,809	-19,560	-14,667	-44,704	37,200	-90,539	-11,069	-3,751	-2,820	-11,804	7,037	-22,407
Nyereségadó-ráfordítás	-195,217	-27,031	-115,215	-23,878	0	-361,342	-99,107	14,444	-31,209	-5,791	0	-121,663
Eszközök												
Ingatlanok, gépek, berendezések	14,829,671	1,961,894	2,198,543	6,975,315	20,244	25,985,667	-159,941	9,695	-88,215	-56,489	9,536	-285,413
Immateriális javak	48,733	26,590	5,637	7,897	0	88,858	-7,713	-2,936	210	-1,222	0	-11,661
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	753,952	0	753,952	0	0	0	-54,695	0	-54,695
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	66,512	5,596	3,962	1,456,850	-1,456,850	76,071	-5,801	-825	-581	39,216	-42,433	-10,425
Készletek	3,978,381	736,542	1,161,307	9,679	-23,356	5,862,553	-445,385	-116,664	-206,624	-2,129	12,174	-758,627
Követelések	5,330,589	4,774,237	2,247,673	332,701	-6,736,971	5,948,228	947,779	554,384	-138,286	-2,569,699	391,197	-814,626
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	1,409,776	17,093	40,274	1,836,278	-1	3,303,420	748,354	13,009	36,107	288,358	0	1,085,828
Kötelezettségek												
Céltartalékok	66,994	91,273	161,759	0	3	387,430	-4,398	-68,854	106,469	0	0	-82,432
Kötelezettségek	7,134,258	1,605,014	3,033,976	6,931,067	-6,788,349	11,915,966	-1,386,846	313,137	266,029	1,848,673	339,818	1,380,811
Beruházási kiadások	2,590,705	369,264	266,266	1,458,254	0	4,684,489	96,498	49,884	28,250	-355	0	174,277
Értékcsökkenés	1,251,449	344,815	467,007	275,852	1,727	2,340,850	331,287	90,332	113,256	66,999	17	601,889

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

	2021. I.-IV. negyedév						2021. IV. negyedév					
	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált
Bevételek	30,157,749	1,525,159	13,959,406	793,295	0	46,435,609	9,103,831	749,938	3,173,656	181,363	0	13,208,788
Szegmensek közti bevétel	381,091	752,250	627,534	1,255,298	-3,016,172	0	104,346	24,674	204,252	373,664	-706,935	0
Értékesítés összes bevétele	30,538,841	2,277,408	14,586,939	2,048,593	-3,016,172	46,435,609	9,208,177	774,612	3,377,908	555,026	-706,935	13,208,788
Értékesítés közvetlen költsége	-25,845,888	-1,817,076	-11,996,548	-479,504	2,522,455	-37,616,561	-7,696,683	-544,140	-2,699,874	-140,872	591,575	-10,489,994
BRUTTÓ NYERESÉG	4,692,953	460,332	2,590,391	1,569,089	-493,717	8,819,048	1,511,495	230,472	678,034	414,154	-115,361	2,718,794
Értékesítés és marketing költségek	-375,547	-22,612	-166,357	-3,210	141,433	-426,292	-76,417	-7,520	-37,621	-281	41,341	-80,498
Általános és igazgatási költségek	-4,037,067	-117,230	-1,686,733	-1,607,204	381,985	-7,066,250	-1,178,596	-48,025	-339,943	-418,453	97,521	-1,887,496
Egyéb bevételek	652,807	68,321	52,697	836,912	-96,938	1,513,799	101,756	47,753	10,377	18,371	-164	178,094
Egyéb ráfordítások	-435,504	-136,591	-183,029	-198,547	91,153	-862,519	-210,802	-22,212	-87,928	-55,918	164	-376,698
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-4,195,311	-208,112	-1,983,422	-972,049	517,632	-6,841,261	-1,364,059	-30,004	-455,115	-456,281	138,862	-2,166,597
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	497,641	252,220	606,970	597,039	23,916	1,977,787	147,436	200,468	222,918	-42,126	23,501	552,197
Kamat bevétel	4,300	32,903	5,190	39,072	-79,312	2,153	2,625	18,285	2,620	25,805	-47,281	2,055
Kamat ráfordítás	-42,653	-8,767	-15,984	-72,609	79,312	-60,701	-19,798	-135	-7,240	-38,653	47,281	-18,544
Nyereségadó-ráfordítás	-228,032	-41,947	-185,596	-47,061	0	-502,634	-115,780	-15,091	-58,796	1,891	0	-187,775
Eszközök												
Ingatlanok, gépek, berendezések	16,415,040	47,937	2,376,653	6,559,405	20,797	25,419,834	-143,325	-78,032	95,429	-4,536	-11,114	-141,577
Immateriális javak	34,216	1,820	1,831	3,452	0	41,320	-9,175	-178	-10,595	-1,068	11,252	-9,764
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	748,431	0	748,431	0	0	0	-4,852	0	-4,852
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	448	-16	0	1,456,850	-1,456,850	432	-46,005	-4,209	-991	0	-1	-51,205
Készletek	7,728,804	21,499	2,182,155	9,851	5	9,942,313	-376,718	-47,965	-16,244	-55,565	23,361	-473,130
Követelések	6,323,757	4,229,540	3,050,751	1,378,681	-7,186,436	7,796,294	1,406,221	377,829	79,845	-209,993	-566,946	1,086,957
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	146,896	25,867	144,984	928,753	0	1,246,500	-48,250	-2,932	-59,250	-14,366	1	-124,796
Kötelezettségek												
Céltartalékok	43,500	50,843	129,059	166,857	2	390,260	-4,000	-40,431	3,210	114,357	-1	73,135
Kötelezettségek	11,175,190	333,722	2,695,894	6,031,930	-7,237,814	12,998,922	1,222,046	52,668	-160,657	468,988	-566,945	1,016,100
Beruházási kiadások	3,356,921	26,644	702,606	245,653	0	4,331,824	0	0	0	0	0	0
Értékcsökkenés	1,646,530	40,832	437,481	273,894	-6,338	2,392,399	411,470	9,872	111,743	61,993	-138	594,939

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, 2022. február 23.

Hetzmann Béla
elnök-vezérigazgató

Lang-Péli Éva
pénzügyi vezérigazgató-helyettes