

A RÁBA Nyrt. 2022. I. féléves jelentése

Nem auditált, konszolidált féléves 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:	2022. I. félév
E-mail:	ir@raba.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Lang-Péli Éva

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

A VÁLLALKOZÁS FŐBB EREDMÉNYEI

- A COVID-19 pandémia okán kialakult akadozó ellátási láncok, valamint a 2021 IV. negyedévében tapasztalható energia árrobbanás mellett 2022 I. negyedévében az orosz-ukrán katonai konfliktus egy újabb jelentős kockázati tényezőként jelent meg. 2022 II. negyedévében az európai gazdasági szereplők számára egyértelművé vált, hogy a jelentős gazdasági nehézségek rövid távon nem fognak normalizálódni. A korábban tapasztalható ellátási problémák tovább fokozódtak a kelet-nyugat irányú ellátás drasztikus visszaesése nyomán, a háború okozta bizonytalanság és a szankciós politika pedig az inflációs nyomást rég nem látott szintekre emelte. 2022 II. negyedévében valamennyi releváns gyártási költségelem rekord mértékű nyomást helyezett a működési tevékenység eredményességére, a jövőbeli kilátásokat illetően pedig hosszú távon elhúzódó bizonytalanságra és egyúttal továbbra is drasztikusan magas beszerzési árakra lehet számítani.
- A Rába fő piacait 2022 I. félévében még mindig alapvetően magas aktivitás jellemezte, az európai tehergépjármű és a globális mezőgazdasági jármű piacon a vevői igények meghaladták a bázis időszakot, a személygépkocsi szegmensben azonban a fokozódó ellátási zavarok következményeként már jelentős visszaesés volt tapasztalható. A Rába csoport a piaci keresleti aktivitást kihasználva és a gazdasági kihívásokra rugalmasan reagálva mind féléves, mind negyedéves szinten az elmúlt évtized legmagasabb árbevételét érte el. A második negyedévben valamennyi gyártási tevékenységet folytató üzletága 30 százalékos feletti forgalom bővülést realizált, melynek eredményeképpen a negyedéves csoportszintű árbevétel 35,8 százalékos növekedéssel 16,7 milliárd forintot ért el. A kiemelkedő második negyedéves árbevétel növekedésnek köszönhetően 2022 I. félévében a csoportszintű árbevétel 30,0 milliárd forintot ért el, mely 26,6 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi bázis időszaki szintet. Az árfolyam környezetet illetően a társaság devizaforgalmában kisebb részarányt képviselő dollár esetében jelentősebb, 21,0 százalékos árfolyam növekedés volt megfigyelhető, a jelentős deviza súllyal rendelkező euró esetében pedig mérsékeltebb, 4,8 százalékos növekedés volt tapasztalható az egy évvel korábbi szinthez képest.
- 2022 II. negyedévében az acél beszerzési árak rekord magasságot elérve tovább növekedtek, az energia árakban szignifikáns csökkenés nem mutatkozott, az átlag keresetek pedig gyorsuló növekedés mellett jelentősen meghaladták a bázis időszakot. Az inflációs környezet általános jellemzővé vált, drasztikus nyomás alá helyezve az operatív tevékenységet és a profitabilitást.

A Rába csoport a fenti jelentős költségoldali növekményt a vevői partnerek felé a szerződésekben rögzítetteknek megfelelően, illetve egyedi tárgyalások eredményeképpen döntő többségében negyedéves, komplettebb gyártású és hosszabb távú rögzített rendeléssel rendelkező termékek esetében nagyobb időeltolódással hárítja tovább. A számottevően és folyamatosan növekvő beszerzési árak, valamint a késleltetett tovább hárítási lehetőségek okán az inflációs nyomás a vállalatcsoport eredménypozícióját és fedezeti szintjét 2022 I. félévében jelentős mértékben negatívan befolyásolta.

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

- A kiemelkedő értékesítés, a rugalmasan alkalmazkodó gyártási tevékenység, valamint a jelentősen megugró gyártási költségek eredőjeként 2022 I. félévében a csoportszinten realizált bruttó fedezettömeg 10,6 százalékos növekedés mellett 5.313 millió forintot ért el. A második negyedévben sikerült jelentős fedezet tömeg növekedést realizálnia a cégcsoportnak: a tárgyidőszaki bruttó fedezet 32,9 százalékkal, 840 millió forinttal haladta meg az egy évvel korábbi szintet, értéke 3.395 millió forintot ért el.
- Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 287 millió forint nyereséget ért el a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 888 millió forintos nyereséggel. A bázis időszaki egyéb tevékenység eredménye tartalmazott egy jelentős ingatlan tranzakciót, melynek eredményhatása 815 millió forint volt.
- 2022 II. negyedévében jelentős üzemi nyereséget ért el a vállalatcsoport: az üzemi eredmény 7,4 százalékos hatékonyság mellett 1.234 millió forintot ért el. A második negyedéves operatív nyereséghez valamennyi leányvállalat a bázis időszakot meghaladó üzemi nyereséggel járult hozzá: a Futómű üzletág 53,8 százalékos növekedéssel 692 millió forint, az Alkatrész üzletág 17,8 százalékos növekedéssel 357 millió forint, míg a Jármű üzletág 26,9 százalékos növekedéssel 85 millió forint üzemi nyereséget realizált. A jelentős kommunális energia költség többlettel terhelt, veszteséges első negyedév után, a magabiztos második negyedéves teljesítménnyel sikerült 2022 I. félévében is üzemi szintű nyereséget realizálni: a csoportszintű üzemi eredmény 750 millió forintot ért el.
- Az ellátási lánc zavarai és a drasztikus inflációs nyomás következtében a készpénztermelési képesség visszaszerzésére a Rába csoport valamennyi szervezeti egysége jelentős erőfeszítéseket tesz. Az intézkedések fókuszpontjai a megnövekedett gyártási költségek vevők felé történő áthárításán túl a gyártási tevékenység rugalmasságának további növelése, a gyártási technológia megújítása, a hatékonyság konzekvens javítása, valamint a szigorú költség kontroll. A Rába csoport 2022 II. negyedéves EBITDA szintű eredménye 11,1 százalékos hatékonyság mellett 1.854 millió forintot ért el. A csoportszintű eredményhez valamennyi gyártó tevékenységet folytató üzletág a bázis időszakot meghaladó EBITDA szintű eredménnyel járult hozzá: a Futómű üzletág 1.121 millió forint, az Alkatrész üzletág 478 millió forint, a Jármű üzletág pedig 87 millió forint nyereséget ért el a második negyedévben EBITDA szinten. Mindezzel a javuló készpénztermelési képességgel a 2022. I féléves halmozott időszakai csoport szintű EBITDA 1.991 millió forintot ért el.
- A pénzügyi eredmény 2022 I. félévében 906 millió forint veszteséget mutatott a tavalyi hasonló időszakban realizált 260 millió forint nyereséghez képest. A tárgyidőszaki pénzügyi eredmény alakulásához az árfolyamvesztés 855 millió forint értékben, a nettó kamatterhelés pedig 47 millió forint értékben járult hozzá.
- A teljes átfogó jövedelem és a tárgyévi eredmény 2022 I. félévében 252 millió forint veszteséget ért el.
- A COVID-19 járvány időszak kilábalási szakaszának kihívásai, valamint az orosz-ukrán katonai konfliktus okozta bizonytalanságok ellenére a Rába csoport pénzügyi helyzetét stabil likviditási pozíció jellemezte. A nettó hitelállomány szintje a tárgyidőszak végén 13,2 milliárd forintot ért el, mely a bázis időszaki szinthez képest 5,7 milliárd forint növekedést mutat. A nettó hitelállomány szintjét befolyásoló tényezők közül kiemelendő a bázis időszak óta realizált operatív nyereség, a termelési volumen felfutás és az ellátás biztonság növelése miatt növekvő működő tőke (megemelt készlet szint), valamint a beruházási kiadások. A nettó hitelállomány növekedéséhez hozzájárult még a készpénzmozgással nem járó, az árfolyamok alakulásából eredő hitelek átértékelése 1.319 millió forint értékben.
- Az előző év azonos időszakához képest a saját tőke mértéke 3,7 százalékkal csökkent. Az egy részvényre jutó saját tőke értéke 1.553 Ft/részvény volt.

ezer Ft	2021. I. félév	2022. I. félév	Változás	2021. II. n.év	2022. II. n.év	Változás
Árbevétel	23 707 014	30 007 278	26,6%	12 330 278	16 742 125	35,8%
Bruttó eredmény	4 805 675	5 312 939	10,6%	2 555 365	3 394 998	32,9%
<i>Bruttó fedezet</i>	<i>20.3%</i>	<i>17.7%</i>	<i>-2,6%p</i>	<i>20.7%</i>	<i>20.3%</i>	<i>-0,4%p</i>
EBITDA	3 008 529	1 991 138	-33,8%	1 995 459	1 853 659	-7,1%
<i>EBITDA szint</i>	<i>12.7%</i>	<i>6.6%</i>	<i>-6,1%p</i>	<i>16.2%</i>	<i>11.1%</i>	<i>-5,1%p</i>
Üzemi eredmény	1 804 113	749 758	-58,4%	1 405 536	1 233 912	-12,2%
Nettó pénzügyi eredmény	260 119	-906 194	-448,4%	193 934	-841 724	-534,0%
Tárgyévi adózott eredmény	1 826 064	-252 028	-113,8%	1 462 357	317 627	-78,3%
Teljes átfogó jövedelem	1 826 064	-252 028	-113,8%	1 462 357	317 627	-78,3%

A VÁLLALKOZÁS CÉLJA, STRATÉGIÁJA

„A gazdasági szereplők számára az elmúlt időszak egymásra halmozódó kihívásai egyre feszültebb légkört teremtenek. Mindenki számára egyértelművé vált, hogy hosszabb távon kell berendezkennünk és alkalmazkodnunk az olyan nehézségekhez, mint az európai energiaár krízis, az ellátási zavarok vagy az elhúzódó háború. Ebben a rendkívül bizonytalan helyzetben jelentős erőfeszítéseket tettünk és teszünk, hogy rugalmasan alkalmazkodjunk a kihívásokhoz. Továbbra is magabiztosan kitartunk az év elején kitűzött fő célunk, a Rába működési stabilitásának megőrzése mellett. Továbbra is szigorú költség kontrollt tartunk fenn, konzekvensen folytatjuk a gyártási tevékenység megújítását, valamint nagy erőket investálunk az energia költségekből származó plusz terhek áthárítására, melyek a III. negyedévben is tovább növekednek.” – mondta Hetzmann Béla, a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. elnök-vezérigazgatója.

A VÁLLALKOZÁS ÜZLETI KÖRNYEZETE

- A COVID-19 pandémia okán kialakult akadozó ellátási láncok, valamint a 2021 IV. negyedévében tapasztalható energia árrobbanás mellé 2022 I. negyedévében az orosz-ukrán katonai konfliktus egy újabb jelentős kockázati tényezőként jelentkezett. A korábban tapasztalható ellátási problémák tovább fokozódtak a kelet-nyugat irányú ellátás drasztikus visszaesése nyomán, a háború okozta bizonytalanság és a szankciós politika pedig az inflációs nyomást rég nem látott szintekre emelte. 2022 II. negyedévében az európai gazdasági szereplők számára egyértelművé vált, hogy a jelentős gazdasági nehézségek rövid távon nem fognak normalizálódni. Mindez rákényszeríti a gazdasági szereplőket, hogy a mindennapi működésük még hangsúlyosabb részévé váljon a külső körülményekhez történő igazodás és a rugalmas alkalmazkodás. A katonai konfliktus a járműiparban elsősorban az európai személygépkocsi és az orosz tehergépjármű szegmensekben érezte negatív hatását. Az európai haszongépjármű és a globális mezőgazdasági szegmensekben a keresleti aktivitás csökkenése egyelőre nem volt érzékelhető 2022 I. félévében.
- Nyugat-Európa gazdaságát 2022 első felében még mindig jelentős keresleti aktivitás jellemezte, mely a beszállítói ellátási zavarokkal együttesen a fuvarozás iránti magas keresleti szinteket és jelentősen növekvő fuvardíjakat eredményeztek. Mindez jó alapot biztosít a haszongépjármű flották bővítéséhez és fiatalításához. Ennek megfelelően 2022 I. félévében a Rába valamennyi fő haszongépjármű piacán a keresleti aktivitás nagyobb volt az egy évvel korábbi szintnél.
- 2022 I. félévében az európai tehergépjármű piac keresleti aktivitása minimális mértékben meghaladta az egy évvel korábbi bázis időszakot, az európai nehéz tehergépjármű regisztrációk száma 0,4 százalékkal növekedett. Az év hátralévő időszakára vonatkozó piaci kilátások még mindig pozitívak, azonban a jelentős gazdasági és politikai kockázatok miatt az előrejelzés bizonytalansága jelentős mértékben megnövekedett. Az észak-amerikai tehergépjármű piac 1 százalékos csökkenést mutatott a 2021. évi bázis időszakhoz képest. A Rába mezőgazdasági termékei iránti kereslet 2021 I. félévéhez képest jelentős növekedést mutatott: a tárgyidőszaki forgalom mintegy 48 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet. Az orosz tehergépjármű piacot 2022 II. negyedévében már jelentős mértékben érintette az orosz-ukrán katonai konfliktus: a külföldi gyártók döntő többsége felfüggesztette gyártási tevékenységét Oroszországban, a hazai gyártók pedig jelentősen csökkentették a termelési volumet. Az orosz busz

piacon hasonló mértékű érzékenység egyelőre nem volt megfigyelhető. A Rába az Oroszországgal szemben fennálló európai szankciós szabályoknak megfelelően 2022 II. negyedévében nem folytatott kereskedelmi tevékenységet orosz partnereivel. Az európai személygépkocsi piac beszállítói láncá számottevő kelet-európai érintettséggel rendelkezik, így jelentős volumen csökkenéssel reagált az orosz-ukrán katonai konfliktus kirobbanására: az új autó regisztrációk száma 2022 I. félévében 14 százalékos csökkenést mutatott.

- A negatív külső gazdasági tényezők, köztük az orosz-ukrán katonai konfliktus elhúzódása az ellátási biztonság kérdését még inkább felértékelte, némileg háttérbe szorítva a beszerzési árak fontosságát. Ennek eredményeképp az acél alapanyag beszerzési árak 2022 II. negyedévében korábban elképzelhetetlen szintekre emelkedtek. 2021 negyedik negyedévében az elmúlt évtized legmagasabb acél beszerzési árai hatottak a gyártási tevékenységre, 2022 II. negyedévében ehhez képest is jelentős, további 35 százalékos áremelkedéssel kellett szembesülnie a piaci szereplőknek. Mindezzel év/év alapon az első féléves beszerzési árak drasztikus mértékben, 53,3 százalékkal növekedtek.
- A munkaerőpiacra alapvetően jellemző nagymértékű munkaerőhiány és a fokozódó inflációs nyomás számottevően megnövelte a fluktuációs kockázatot, előre vetítve az átlagbérek jelentős növekedését. 2022 I-V. hónapjában a bruttó országos átlagkereset gyorsuló növekedés mellett elérte a 13,9 százalékot. A bértéher évek óta tartó folyamatos növekedésének fedezetéül szolgáló operatív hatékonyság javulás megtalálása és implementálása a gyártási technológiába továbbra is nagy kihívást jelent a Társaság számára.
- A 2021 II. félévében kibontakozó európai energia piaci krízist az orosz-ukrán katonai konfliktus korábban elképzelhetetlen szintekre mélyítette. A piaci szereplők azzal szembesültek, hogy az energia árak robbanásszerű növekedése nem átmeneti jelenség volt. A fokozódó energia piaci krízis 2022 első negyedévében korábban nem látott magasságokba repítette az energia árakat, mely árszínvonal kis mértékű konszolidáció mellett a második negyedévet is jellemezte. Mindezzel 2022 I. félévében a bázis időszaknál 247,3 százalékkal magasabb energiaárak helyezték nyomás alá az operatív tevékenységet és a profitabilitást. Az energia piac jövőbeli kilátásait illetően hosszú távon elhúzódó bizonytalanságra és egyúttal továbbra is drasztikusan magas beszerzési árakra lehet számítani. A Rába csoport szerződéses feltételei megnehezítették az energia beszerzési árak fixálását, így a Társaság 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 jelentősebb, 21,0 százalékos árfolyam növekedés volt megfigyelhető, a jelentős deviza súllyal rendelkező euró esetében pedig mérsékelt, 4,8 százalékos növekedés volt tapasztalható az egy évvel korábbi szintekhez képest.¹

	2021. I. félév	2022. I. félév	Változás	2021. II. n.év	2022. II. n.év	Változás
EURHUF - átlag	357,9	375,1	4,8%	354,8	385,9	8,8%
EURHUF - időszak vége	351,9	396,8	12,7%	351,9	396,8	12,7%
USDHUF - átlag	297,0	359,3	21,0%	294,3	362,5	23,2%
USDHUF - időszak vége	296,0	380,0	28,4%	296,0	380,0	28,4%
Alapanyagok árának alakulása*	130%	199%	53,3%	136%	213%	56,3%
Bérszínvonal**	440,8	502,2	13,9%	450,7	515,1	14,3%
Energia ár alakulása***	217%	755%	247,3%	225%	717%	219,2%

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

**KSH országos bruttó átlagkereset a vállalkozásoknál (eFt/hó) - 2022. 01-05. havi adatok alapján

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

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

ÖSSZEFOGLALÓ A TÁRGYIDŐSZAKBAN ELÉRT EREDMÉNY ALAKULÁSÁRÓL

Rába Futómű Kft.

A Rába Futómű Kft. árbevétele 2022 I. félévében 20,0 milliárd forint volt, a 2021. évi bázis időszakban elért 15,3 milliárd forinttal szemben. Ez 31,1 százalékos növekedésnek felel meg.

Az **amerikai piacon** a tárgyidőszakban elért árbevétel dollárban kifejezve 5,6 millió dollár volt a 2021. I. félévi 3,0 millió dollárral szemben. Ez 86,7 százalékos növekedést jelent.

Az **EU piacon** a Rába Futómű Kft. értékesítése forintban 39,7 százalékkal növekedett, mértéke 16,9 milliárd forintot ért el a bázis időszaki 12,1 milliárddal szemben.

Az **európai export** 2022 I. félévében 33,7 százalékkal múlta felül a bázis időszaki szintet, mértéke 35,7 millió eurót ért el a 2021 I. félévében realizált 26,7 millió euróval szemben.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 3.508 millió forint volt, ez a bázis időszaki 2.511 millió forinthez képest 39,7 százalékos növekedésnek felel meg.

A **FÁK- és kelet európai** piacokon a Rába Futómű Kft. által elért export árbevétel 2022 első félévében 75,0 százalékkal múlta alul a 2021. évi bázisidőszaki szintet, értéke 0,8 millió euróról 0,2 millió euróra mérséklődött.

Az **Egyéb piacokon** realizált árbevétel euróban kifejezve a tárgyidőszakban 2,8 millió euró volt, mely 50,0 százalékkal múlta alul a 2021. évi bázis időszaki 5,6 millió eurós forgalmat.

Az üzemi tevékenység eredménye 2022 I. félévében 79 millió forint veszteség volt a tavalyi év hasonló időszakában elért 645 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 780 millió forint nyereség volt az egy évvel korábbi 1.468 millió forint nyereséggel szemben.

millió Ft	2021. I. félév	2022. I. félév	Változás	2021. II. n.év	2022. II. n.év	Változás
Amerika	896	1 997	122,9%	591	1 131	91,4%
EU - export	9 545	13 381	40,2%	5 014	7 578	51,1%
EU - belföld	2 511	3 508	39,7%	1 274	1 858	45,8%
FÁK	302	65	-78,5%	156	-3	-101,9%
Egyéb	2 001	1 057	-47,2%	1 043	606	-41,9%
Árbevétel összesen	15 256	20 007	31,1%	8 079	11 170	38,3%
EBITDA	1 468	780	-46,9%	853	1 121	31,4%
Üzemi eredmény	645	-79	-112,2%	450	692	53,8%

Rába Járműalkatrész Kft.

A Rába Járműalkatrész Kft. árbevétele 2022 I. félévében a bázis időszakhoz mérten 21,1 százalékos növekedéssel, 9,7 milliárd forintot ért el.

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

Az **európai export** 2022 I. félévében 13,5 millió eurót ért el, mely a 2021. évi bázis időszaki 10,5 millió euróhoz képest 28,6 százalékos növekedésnek felel meg.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt a tárgyidőszakban 4.639 millió forint volt a 2021. I. negyedévi 4.252 millió forinthez képest, mely 9,1 százalékos növekedésnek felel meg.

Az Üzletág üzemi szinten a tárgyidőszakban 376 millió forint nyereséget termelt a 2021. I. féléves 532 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten az Alkatrész üzletág működéséből származó eredménye a tárgyidőszakban 619 millió forint nyereséget ért el az egy évvel korábbi 749 millió forint nyereséghez képest.

millió Ft	2021. I. félév	2022. I. félév	Változás	2021. II. n.év	2022. II. n.év	Változás
EU - export	3 775	5 069	34,3%	1 940	2 707	39,5%
EU - belföld	4 252	4 639	9,1%	2 000	2 541	27,1%
Egyéb	7	22	214,3%	5	18	260,0%
Árbevétel összesen	8 034	9 730	21,1%	3 945	5 267	33,5%
EBITDA	749	619	-17,4%	412	478	16,0%
Üzemi eredmény	532	376	-29,3%	303	357	17,8%

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. 2022 I. félévében realizált árbevétele 48,9 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet, 1.217 millió forintról 622 millió forintra csökkent.

A Jármű üzletág bázis időszaki 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. bázis időszaki árbevétele integrációval kapcsolatos bevételeket is tartalmazott 720 millió forint értékben.

A Rába Jármű Kft. értékesítésének jelentős részét a belföldi piacon realizálja, az európai piacon projekt jelleggel értékesít.

Az **európai piacon** realizált árbevétel 2022 I. félévében 212 millió forint volt.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2022 első hat hónapjában 66,3 százalékos csökkenés mellett 410 millió forint volt.

Az üzemi tevékenység eredménye a tárgyidőszakban 57 millió forint nyereség volt, szemben az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 7 millió forintos nyereséggel.

EBITDA szinten a Jármű üzletág működésből származó eredménye az időszakban 62 millió forint nyereség volt a 2021. I. félévi 29 millió forint nyereséggel szemben.

millió Ft	2021. I. félév	2022. I. félév	Változás	2021. II. n.év	2022. II. n.év	Változás
EU - export	-1	212	21300,0%	-1	212	21300,0%
EU - belföld	1 217	410	-66,3%	363	290	-20,1%
Árbevétel összesen	1 217	622	-48,9%	362	501	38,4%
EBITDA	29	62	113,8%	77	87	13,0%
Üzemi eredmény	7	57	714,3%	67	85	26,9%

Rába csoport

A Rába csoport a 2022. I. féléves időszakban 30,0 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2021. I. féléves bázisidőszaki 23,7 milliárdhoz képest 26,6 százalékos növekedés.

A cégcsoportnál a tárgyidőszakban elért üzemi tevékenység eredménye 750 millió forint nyereség volt az egy évvel korábbi bázis időszakban realizált 1.804 millió forint nyereséggel szemben.

A pénzügyi eredmény a tárgyidőszak folyamán 906 millió forint veszteséget mutatott, mely többek között tartalmaz 47 millió forint nettó kamatfizetést, valamint 855 millió forint árfolyamveszteséget.

A befektetés vásárlásból származó eredmény a 2022. I. féléves időszakban 108,6 millió forint volt, mely a 24,9 százalékos Rekard részesedésből származó eredmény.

A fentiek alapján a Rába csoport 2022 I. félévében 252 millió forint nettó veszteséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában realizált 1.826 millió forint nyereséggel szemben.

EBITDA szinten a Rába csoport 2022 I. félévében 1.991 millió forint nyereséget ért el, az egy évvel korábbi 3.009 millió forinttal szemben.

Rába csoport – egyéb gazdálkodással kapcsolatos adatok, események**Árbevétel üzletágankénti bontásban**

Árbevétel (millió Ft)	Futómű	Alkatrész	Jármű	Rába csoport konszolidált
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
2022 Q1	8 837	4 464	121	13 265
2022 Q2	11 170	5 267	501	16 742

2022. I. félévi árbevétel bontása

millió Ft	Amerika	EU			FÁK	Egyéb	Összesen
		összesen	export	belföld			
Futómű	1 997	16 889	13 381	3 508	65	1 057	20 007
Alkatrész	18	9 708	5 069	4 639	4	0	9 730
Jármű	0	622	212	410	0	0	622
Konzolidált	2 015	26 867	18 664	8 203	69	1 057	30 007

A Csoport tagvállalatainak üzemi eredménye

millió Ft	Üzemi eredmény							
	2021					2022		
	I. név	II. név	III. név	IV. név	év	I. név	II. név	év
Futómű	195	450	-295	145	495	-771	692	-79
Alkatrész	229	303	-148	223	607	19	357	376
Jármű	-60	67	45	217	269	-28	85	57
Egyéb	35	585	20	-19	621	296	100	396
Összesen	399	1 405	-378	566	1 992	-484	1 234	750

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

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

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

IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS (IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁS)

adatok ezer forintban

A tétel megnevezése	2021. I. félév	2022. I. félév	Index	2021. II. negyedév	2022. II. negyedév	Index
Belföldi árbevétel	7 177 738	8 203 433	114,3%	3 579 126	4 492 965	125,5%
Exportárbevétel	16 529 276	21 803 845	131,9%	8 751 152	12 249 160	140,0%
Bevételek	23 707 014	30 007 278	126,6%	12 330 278	16 742 125	135,8%
Értékesítés közvetlen költsége	18 901 339	24 694 341	130,6%	9 774 913	13 347 129	136,5%
Bruttó nyereség	4 805 675	5 312 936	110,6%	2 555 365	3 394 995	132,9%
Értékesítési és marketing költségek	246 093	226 557	92,1%	124 304	116 208	93,5%
Általános és igazgatási költségek	3 643 154	4 623 873	126,9%	1 955 053	2 089 931	106,9%
Egyéb bevétel	1 240 280	669 136	54,0%	1 096 927	219 133	20,0%
Egyéb ráfordítások	352 594	381 884	108,3%	167 399	174 077	104,0%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-3 001 562	-4 563 178	152,0%	-1 149 829	-2 161 083	187,9%
Működési tevékenység eredménye	1 804 113	749 758	41,6%	1 405 536	1 233 912	87,8%
Pénzügyi bevételek	448 112	545 944	121,8%	351 884	545 674	155,1%
Pénzügyi ráfordítások	187 993	1 452 138	772,4%	157 950	1 387 398	878,4%
Nettó pénzügyi eredmény	260 119	-906 194	348,4%	193 934	-841 724	-434,0%
Leányvállalat vásárlásából származó eredmény	0	0		0	0	
Társult vállalkozás vásárlásából származó eredmény	29 778	108 611	364,7%	18 242	52 986	290,5%
BEFEKTETÉSVÁSÁRLÁSBÓL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY	29 778	108 611	364,7%	18 242	52 986	290,5%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	2 094 010	-47 824	-2,3%	1 617 712	445 174	27,5%
Nyereségadó	267 946	204 204	76,2%	155 354	127 547	82,1%
TÁRGYÉVI ADÓZOTT EREDMÉNY	1 826 064	-252 028	-13,8%	1 462 357	317 627	21,7%
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft)	136	-19				
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke (Ft)	136	-19				

1. REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL

A Rába Nyrt. 2022. I. félévben 30.007 millió forint árbevételt realizált, az előző év hasonló időszakában elért 23.707 millió forinthez képest a változás 26,6 százalék. A tárgyidőszaki árbevétel 73 százaléka export, a többi belföldi árbevétel.

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

A Rába Nyrt. közvetlen költségszintje 2022. I. félévben 82,3 százalék volt a bázisidőszaki 79,7 százalékkal szemben. A közvetlen költségek összege 24.694 millió forint volt, amely 30,6 százalékkal több a bázisidőszakinál (2021. I. félév 18.901 millió forint).

Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam a bázisidőszaki 4.806 millió forintról 5.313 millió forintra változott (507 millió forinttal nőtt), ami az árbevétel 6.300 millió forintos és a közvetlen költség 5.793 millió forintos növekedéséből származik.

2.2. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 7,9 százalékkal csökkentek, összegük 2022. I. félévben 227 millió forint volt a 2021. I. félévi 246 millió forinttal szemben.

2.3. Általános és igazgatási költségek

A Társaság az általános és adminisztratív költségek (2022. I. félév: 4.624 millió forint, 2021. I. félév: 3.643 millió forint) között mutatja ki az igazgatással kapcsolatban felmerült költségeket (2022. I. félév: 2.505 millió forint) és az egyéb általános költségeket (2022. I. félév: 2.119 millió forint).

2.4. Egyéb bevételek, ráfordítások

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 287 millió forint nyereség volt a vizsgált időszakban, az előző év hasonló időszakában elért 888 millió forintos nyereséggel szemben.

A nyereség nagy részét a 2022. I. negyedévben nyilvános árverési hirdetmény útján értékesítésre került ingatlanok adják.

3. ÜZEMI EREDMÉNY

A Társaság üzemi eredménye 2022. I. félévben 750 millió forint volt (2021. I. félév 1.804 millió forint). A bruttó nyereség növekedését (507 millió forint) rontja az értékesítési és általános, igazgatási költségek együttes változása (-961 millió forint), valamint az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlegének változása (-600 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki 7,6 százalékról 2,5 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége a bázisidőszaki 12,7 százalékhoz képest 6,6 százalékra csökkent.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A nettó pénzügyi eredmény 2022. I. félévben 906 millió veszteség volt, a bázisidőszaki 260 millió forint nyereséggel szemben.

A kamatbevételek és -ráfordítások nettó eredménye 2022. I. félévben -47 millió forint volt (a bázisidőszakban -23 millió forint).

A devizás tételek nettó árfolyam különbözete 2022. I. félévben -855 millió forint volt (bázisidőszakban 290 millió forint).

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

adatok ezer Ft-ban	2021. I. félév	2022. I. félév
Kamatbevétel	96	271
Árfolyamnyereség	448 016	545 673
Egyéb pénzügyi bevételek	0	0
Pénzügyi bevételek	448 112	545 944
Fizetendő kamat	22 856	47 234
Árfolyamveszteség	158 347	1 400 253
Egyéb pénzügyi ráfordítások	6 790	4 652
Pénzügyi ráfordítások	187 993	1 452 138

5. TÁRGYÉVI EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2022. I. félévi adózás előtti eredmény -48 millió forint veszteség volt, ami az 1-4. pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 2.142 millió forinttal gyengébb a 2021. I. félévinél. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén -0,16 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a 8,83 százalékos bázis időszaki szinttel szemben.

Csoportszinten 204 millió forint adókötelezettség keletkezett a tárgyidőszakban. Ebből a társasági adó fizetési kötelezettség 29 millió forint, az iparüzési adó fizetési kötelezettség 154 millió forint, az innovációs járulék 26 millió forint, a tárgyidőszaki halasztott adó ráfordítás -5 millió forint volt.

IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS (IFRS SZERINTI MÉRLEG)

adatok ezer forintban

A tétel megnevezése	2021.12.31.	2022.06.30	Index
Ingtatlanok, gépek, berendezések	25 417 345	25 107 343	98,8%
Immateriális javak	41 320	22 039	53,3%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	631	11	1,7%
Befektetési célú ingatlanok	748 431	742 405	99,2%
Egyéb befektetések	48 864	157 475	322,3%
Halasztott adó követelés	27 939	27 946	100,0%
Befektetett eszközök összesen	26 284 530	26 057 219	99,1%
Készletek	9 942 314	12 173 268	122,4%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	6 315 742	10 458 750	165,6%
Nyereségadó követelés	0	0	0%
Egyéb nem pénzügyi eszközök és követelése	1 367 306	1 398 229	102,3%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 246 499	153 064	12,3%
Forgóeszközök összesen	18 871 861	24 183 311	128,1%
Eszközök összesen	45 156 391	50 240 530	111,3%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,0%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,0%
Eredménytartalék	7 815 829	7 563 801	96,8%
Tőke és tartalékok összesen	21 180 323	20 928 295	98,8%
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	8 253 300	8 424 325	102,1%
Céltartalék	0	0	100,0%
Halasztottadó kötelezettség	226 278	220 893	97,6%
Lízing kötelezettség	36 840	7 097	19,3%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	3 164 833	3 030 172	95,7%
Tartós passzívák (források) összesen	11 681 252	11 682 487	100,0%
Céltartalék	390 262	459 017	117,6%
Nyereségadó kötelezettség	37 654	19 527	51,9%
Lízing kötelezettség	123 262	98 083	79,6%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	2 127 900	4 911 868	230,8%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	7 087 006	9 226 882	130,2%
Egyéb nem pénzügyi kötelezettségek	2 528 732	2 914 372	115,3%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	12 294 816	17 629 748	143,4%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	45 156 391	50 240 530	111,3%

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

Az ingatlanok, gépek és berendezések konszolidált nettó értéke a 2021. december 31-i 25.417 millió forintos záró értékről 25.107 millió forintra változott. A változás 1,2 százalékos csökkenés. A tárgyi eszközök értékcsökkenése 2022. I. félévben 1.221 millió forint volt.

Az IFRS 16 Standard előírásának megfelelően azon eszközök, tárgoncák és személygépkocsik értéke, amelyek használati jogát a lízingbeadó a Rába részére átadta, 369 millió forintot ért el 2022. január 1-én, a tárgydíszaki beszerzés értéke pedig 7 millió forint volt. Ezen eszközök után a tárgyidőszakban 40 millió forint értékcsökkenés került elszámolásra.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 41 millió forintról 22 millió forintra változott. A változás 46,7 százalékos csökkenés. A tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés 20 millió forint volt.

1.3. Egyéb hosszú lejáratú eszközök

Ezen a mérlegsoron kerül kimutatásra a dolgozóknak adott kölcsön éven túli része, mely 0,01 millió forinttal csökkent a tárgyidőszakban.

1.4. Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanok könyv szerinti értéke 2022. június 30-án 742 millió forint volt, a bázis időszakhoz képest 0,8%-kal csökkent.

1.5. Befektetések

2019. évben a Rába Nyrt. megvásárolta a Re kard Hajtómű és Gépgyártó Kft. 24,9%-os üzletrészt, melyet az egyéb befektetések mérleg sor tartalmaz.

1.6. Halasztott adó követelés

A követelés értéke 2022. június 30-án 28 millió forint volt, mely a bázis időszakhoz képest minimális mértékben változott.

2. FORGÓESZKÖZÖK**2.1. Készletek**

A készletek 2022. március 31-i záró értéke 12.173 millió forint volt (2021. december 31.: 9.942 millió forint). A változás 2.231 millió forint növekedést jelent. A változás összetevői: az anyagok és áruk 1.578 millió forinttal növekedtek, a befejezetlen, félkész-, és késztermékek 653 millió forinttal szintén növekedtek.

2.2. Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

A követelések mérleg sor megbontásra került vevőkkel szembeni és egyéb követelések, valamint egyéb nem pénzügyi eszközök és követelések sorra. A vevőkkel szembeni és egyéb követelések 2022. június 30-i záró értéke 10.459 millió forint volt, a 2021. december 31-i állománynál 4.143 millió forinttal több (2021. december 31-i záró: 6.316 millió forint). Az egyéb nem pénzügyi eszközök és követelések 2022. június 30-i záró értéke 1.398 millió forint volt, a 2021. december 31-i állománynál 31 millió forinttal több (2021. december 31-i záró: 1.367 millió forint). Az egyéb nem pénzügyi eszközök és követeléseken belül a beruházásra és készletre adott előlegek 205 millió forinttal növekedtek, az egyéb követelések pedig 174 millió forinttal csökkentek.

2.3. Nyereségadó követelés

A tárgyidőszak végén összességében nyereségadó kötelezettsége volt a Csoportnak a bázisidőszakhoz hasonlóan.

2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök 2022. június 30-i záró értéke 153 millió forint volt, 1.093 millió forinttal kevesebb a 2021. december 31-i értéknél (1.246 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
2021.01.01-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	6 532 641	0	19 897 135
Tárgyévi eredmény				1 283 188		1 283 188
Osztalék kifizetés				0		0
2022.01.01-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	7 815 829	0	21 180 323
Tárgyévi eredmény					-252 028	-252 028
2022.06.30-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	7 815 829	-252 028	20 928 295

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 2022. június 30-án 13.473 millió forint volt.

3.2. Saját részvény

A saját részvény értéke 2022. június 30-án 108.952 ezer Ft (120.681 db részvény), 2021. 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 (7.564 millió forint) az előző évi záró állományhoz (7.816 millió forint) képest, 252 millió forint tárgyévi veszteséggel csökkent.

4. TARTÓS PASSZÍVÁK (FORRÁSOK)

4.1. Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök, lízingkötelezettségek

A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök 2022. június 30-i záró értéke 8.424 millió forint volt, a nyitó állománynál 2,1 százalékkal magasabb (2021. december 31-i záró: 8.253 millió forint).

Az IFRS 16 lízing standard előírásai szerint azonosított lízing-szerződésekhez kapcsolódóan 37 millió forint hosszú lejáratú és 123 millió rövid lejáratú lízingkötelezettsége keletkezett 2022. január 1-én a Társaságnak. Az adott évben a lízing kötelezettség 55 millióval csökkent a bázis időszakhoz képest.

4.2. Céltartalék

A céltartalék 2022. június 30-i záró értéke 459 millió forint volt, amely rövid lejáratú kötelezettség.

4.3. Halasztott adó kötelezettség

2022. június 30-án 221 millió Ft halasztott adó kötelezettsége állt fenn a Társaságnak, mely 5 millió forinttal kevesebb a 2021. december 31-i összeghez képest.

5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

5.1. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök, lízingkötelezettségek

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összege 4.912 millió forint volt, a 2021. december 31-i záró állományhoz (2.127 millió forint) képest 130,8 százalékkal növekedett. A rövid lejáratú lízingkötelezettség összege 98 millió forint volt, 2021. december 31-éhez képest 25 millióval csökkent.

A Rába csoport nettó hitelállománya 2022. június 30-án 13.183 millió forint volt, ami a 2021. december 31-i időponti állományhoz képest 4.048 millió forint növekedést jelent.

5.2. Céltartalék

A céltartalék rövid lejáratú része 2022. június 30-án 459 millió forint volt, mely az előző év december 31-i értékhez képest 69 millióval növekedett.

5.3. Nyereségadó kötelezettség

2022. I. félév végén összességében nyereségadó kötelezettsége keletkezett a Csoportnak 4 millió forint értékben, melyből az iparüzési adó kötelezettség 7 millió forint, a társasági adó követelés 8 millió, valamint az innovációs járulék 5 millió forint kötelezettség volt.

2021. december 31-én a nyereségadó kötelezettség 38 millió forint volt, melyből az iparüzési adó követelés 7 millió forint, a társasági adó kötelezettség 37 millió, valamint az innovációs járulék 8 millió forint kötelezettséget tett ki.

5.4. Szállítókkal szembeni és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

A szállítók mérleg sor megbontásra került szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek, valamint egyéb nem pénzügyi kötelezettségek sorra. A szállítókkal szembeni és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összege 2022. június 30-án 9.227 millió forint volt, mely a 2021. decemberi 31-i záró értékhez (7.087 millió forint) képest 30,2 százalékkal magasabb.

Az egyéb nem pénzügyi kötelezettségek összege 2022. június 30-án 2.914 millió forint volt, mely a 2021. decemberi 31-i záró értékhez (2.529 millió forint) képest 15,3 százalékkal magasabb.

A szállító állomány 1.073 millió forinttal növekedett, a passzív időbeli elhatárolások 925 millió forinttal szintén növekedtek, valamint az egyéb kötelezettségek is nőttek 527 millió forinttal.

KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

Adatok ezer forintban

	2021.06.30	2022.06.30
Működési tevékenységekből származó cash flow-k		
Adózás előtti eredmény	2 094 010	-47 824
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>		
Devizás pénzeszközök átértékelésének hatása	0	-50 830
Kamatbevétel	0	0
Kamatráfordítás	-10 509	-20 455
Értékcsökkenés és amortizáció	1 204 414	1 241 380
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése, selejtezése	9 263	2 658
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú köv.-re képzett értékvesztés	10 791	66 916
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	183 000	138 000
Befektetési célú ingatlan értékvesztése	0	0
Készletek selejtezése	9 641	14 454
Céltartalék képzés/feloldása	-50 811	68 755
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének eredménye	833 080	-387 134
Leányvállalat és társult vállalat vásárlásából származó eredmény	-29 778	-108 611
Hitelek kölcsönök időszak végi átértékelése	-295 188	826 703
<i>A működő tőke változásai:</i>		
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések változása	-1 732 226	-3 695 174
Készletek változása	-3 195 738	-2 377 382
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	1 331 661	1 925 467
Fizetett adók	-169 985	-209 597
Fizetett kamatok	-12 437	-26 778
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	179 278	-2 639 452
Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k		
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	-2 646 486	-955 702
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	1 164 822	428 081
Befektetések növekedése	0	0
Kapott kamat	96	270
Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k	-1 481 568	-527 351
Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k		
Hitel- és kölcsönfelvétel	3 884 562	4 151 941
Hitelek és kölcsönök, lízing törlesztés	-3 054 146	-2 078 573
Fizetett osztalék	0	0
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k	830 416	2 073 368
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése	-471 874	-1 093 435

AZ IDŐKÖZI PÉNZÜGYI JELENTÉS KÉSZÍTÉSÉNEK AZ ALAPJA

Az IAS 34 irányelvvel (Időközi pénzügyi beszámoló) összhangban készült összefoglaló konszolidált időközi pénzügyi jelentés a 2021. 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 2021. 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 információtárolási rendszerében tette közzé. Ez a 2021. december 31-i beszámoló auditált adatok alapján készült és a könyvvizsgálói jelentés korlátozás nélküli.

Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

A Rába Csoport banki hitelállománya 13.336 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 11.137 millió forint.

A Rába Csoport megbízásából kiadott bankgaranciák állománya 3.089 millió forint.

Tulajdonosi struktúra, a részesedés mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat ¹			
	Tárgyév elején (január 01.)			Időszak végén (június 30.)			Időszak elején		Időszak végén	
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	%	Db	%	Db
Belföldi jogi személy	23,32	23,53	3 142 063	23,41	23,62	3 153 797				
Külföldi jogi személy	0,95	0,96	127 806	1,05	1,06	141 959				
Külföldi magánszemély	0,06	0,06	7 499	0,06	0,06	7 499				
Belföldi magánszemély	20,27	20,45	2 730 422	20,09	20,27	2 706 199				
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,06	0,06	7 535	0,04	0,04	5 871				
Saját tulajdon	0,90		120 681	0,90		120 681				
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	54,46	54,95	7 337 440	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/közvetíteni a tény feltüntetése mellett!

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

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

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

	január 1.		március 31.		június 30.	
	db	%	db	%	db	%
Társasági szinten	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

¹ Konszolidációba bevont társaságok.

A visszavásárolt részvények mindegyike az anyavállalatnál közvetlenül birtokolt saját részvény.

RS3. Az 5 százaléknál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
N7 Holding 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

Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	31	34	37
Csoport szinten	1 235	1 311	1 213

A 2022. június 30-i záró konszolidált létszám 1.213 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszám csökkenés 1,8 százalékos.

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	2021
IG	dr. Csüllög Nóra	Igazgatósági tag	2020	
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	Dr. Szász Károly	Igazgatósági tag	2021	
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	
SP	Hetzmann Béla	vezérigazgató	2021	
SP	Pintér István	vezérigazgató	2003	2021
SP	Lang-Péli Éva	pénzügyi vezérigazgató-helyettes	2021	
SP	Váradai Zoltán	pénzügyi vezérigazgató-helyettes	2021	2021
SP	Balog Béla	pénzügyi vezérigazgató-helyettes	2004	2021
SP	Fehér Roland	műszaki igazgató	2021	
SP	Szilágyi Roland	ügyvezető igazgató	2022	
SP	Fehér Roland	ügyvezető igazgató	2021	2022
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 RÁBA Nyrt. mint a Re kard Hajtómű- és Gépgyártó Kft. 24,9 százalékos tulajdonosa az 5/2019.04.11. sz. közgyűlési határozatban jóváhagyott akvizíció II. ütemében 2022. július 1-jén megvásárolta a Re kard Hajtómű- és Gépgyártó Kft. fennmaradó 75,1 százalékos részesedését a Rába Nyrt. részére biztosított opció alapján. Az opció le hívását és az üzletrészek megvásárlását követően a Re kard Hajtómű- és Gépgyártó Kft. a Rába Csoport konszolidációjába bevont, 100 százalékos Rába leányvállalatként működik tovább.

2022. augusztus 1. napjával a Rába Járműalkatrész Kft. haszongépjármű alkatrészeket gyártó és értékesítő, Sárváron működő részegysége a Rába Futómű Kft. tevékenységi körébe került átszervezésre.

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	2021.12.31	2022.06.30	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	6 559 402	6 517 567	99,36%
Immateriális javak	3 452	2 694	78,04%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	1 293 914	1 293 914	100,00%
Befektetési célú ingatlanok	748 432	742 406	99,19%
Leányvállalati befektetések	10 567 419	10 567 419	100,00%
Egyéb befektetések	48 864	157 474	322,27%
Halasztott adó követelés	27 939	27 946	100,03%
Befektetett eszközök összesen	19 249 422	19 309 420	100,31%
Készletek	9 850	75 559	767,10%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	1 378 681	3 779 524	274,14%
Nyereségadó követelés	0	0	
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	928 753	26 255	2,83%
Forgóeszközök összesen	2 317 284	3 881 338	167,50%
Eszközök összesen	21 566 706	23 190 758	107,53%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,00%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,00%
Eredménytartalék	1 966 506	2 350 927	119,55%
Tőke és tartalékok összesen	15 331 000	15 715 421	102,51%
Céltartalék	0	0	
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek	2 393	5 318	222,23%
Tartós passzívák (források) összesen	2 393	5 318	222,23%
Céltartalék	166 858	166 858	100,00%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	0	1 198 011	
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	6 066 455	6 105 150	100,64%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	6 233 313	7 470 019	119,84%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	21 566 706	23 190 758	107,53%

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

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2021. I. félév	2022. I. félév	Index	2021. II. n.év	2022. II. n.év	Index
Árbevétel	991 385	1 074 912	108,4%	484 697	551 823	113,8%
Értékesítés közvetlen költsége	235 984	255 643	108,3%	104 426	131 933	126,3%
Bruttó nyereség	755 401	819 269	108,5%	380 271	419 890	110,4%
Értékesítési és marketing költségek	184	2 889	1570,1%	184	2 745	1491,8%
Általános és igazgatási költségek	855 812	653 315	76,3%	562 258	281 702	50,1%
Egyéb bevétel	815 136	354 099	43,4%	814 923	11 779	1,4%
Egyéb ráfordítások	94 733	121 484	128,2%	46 662	46 871	100,4%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-135 593	-423 589	312,4%	205 819	-319 539	-155,3%
Működési tevékenység eredménye	619 808	395 680	63,8%	586 090	100 351	17,1%
Pénzügyi bevételek	58 702	71 769	122,3%	42 043	22 825	54,3%
Pénzügyi ráfordítások	25 936	161 866	624,1%	10 638	108 699	1021,8%
Nettó pénzügyi eredmény	32 766	-90 097	-275,0%	31 405	-85 874	-273,4%
Társult vállalkozás vásárlásából származó bevétel	29 778	108 611	364,7%	18 242	52 986	290,5%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	682 352	414 194	60,7%	635 737	67 463	10,6%
Nyeréségadó	41 387	29 770	71,9%	31 517	7 699	24,4%
TÁRGYÉVI EREDMÉNY	640 965	384 424	60,0%	604 220	59 764	9,9%
TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY ÖSSZESEN	640 965	384 424	60,0%	604 220	59 764	9,9%
EBITDA	763 193	530 006	69,4%	653213	167 616	25,7%

SZEGMENS INFORMÁCIÓ

Üzleti szempontból a Csoport három fő szegmensre osztható, a Futómű, a Jármű és az Alkatrész 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, teherautó- és buszalvázak és kapcsolódó alkatrészek gyártása és értékesítése, a Jármű szegmensbe járművek összeszerelése és értékesítése, valamint vevőszolgálati és pótalkatrész ellátási tevékenység, az Alkatrész szegmensbe a járműalkatrészek, ülésvázak, préselt szerkezetek, teherautó alvázak gyártása, ülészuzatok varrása és ezen termékek értékesítése tartozik.

A szegmenseredmények, szegmenseszközök és szegmenskötelezettségek az olyan tételeket tartalmaznak, amelyek közvetlenül a szegmensnek tulajdoníthatók. A fel nem osztott tételek közé a 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 2022. I. féléves működésről

	2021. I. félév						2021. II. 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	15 077 554	489 398	7 746 991	393 070	0	23 707 013	7 995 268	365 401	3 792 432	177 176	0	12 330 277
Szegmensek közti bevétel	178 567	727 152	287 304	598 316	-1 791 338	0	83 441	-3 140	152 086	307 521	-539 908	0
Értékesítés összes bevétele	15 256 121	1 216 550	8 034 295	991 385	-1 791 338	23 707 013	8 078 709	362 261	3 944 518	484 697	-539 908	12 330 277
Értékesítés közvetlen költsége	-12 678 677	-1 070 281	-6 449 590	-235 984	1 533 194	-18 901 339	-6 725 348	-221 400	-3 132 089	-104 426	408 348	-9 774 915
BRUTTÓ NYERESÉG	2 577 444	146 269	1 584 704	755 401	-258 144	4 805 675	1 353 361	140 862	812 429	380 271	-131 559	2 555 363
Értékesítés és marketing költségek	-211 204	-12 831	-93 199	-184	71 325	-246 093	-109 089	-7 600	-44 892	-184	37 461	-124 304
Általános és igazgatási költségek	-2 013 711	-28 620	-932 107	-855 812	187 095	-3 643 154	-1 028 940	-1 449	-456 645	-562 257	94 237	-1 955 054
Egyéb bevételek	457 078	24 514	34 500	815 136	-90 947	1 240 280	342 788	7 974	22 189	814 922	-90 947	1 096 927
Egyéb ráfordítások	-164 529	-122 201	-62 077	-94 733	90 947	-352 594	-108 035	-73 233	-30 414	-46 663	90 947	-167 398
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-1 932 366	-139 139	-1 052 884	-135 594	258 420	-3 001 562	-903 275	-74 309	-509 761	205 819	131 697	-1 149 829
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	645 078	7 130	531 821	619 807	277	1 804 113	450 085	66 553	302 668	586 089	138	1 405 532
Kamat bevétel	1 088	8 951	1 482	7 472	-18 898	96	489	5 763	757	5 563	-12 572	0
Kamat ráfordítás	-9 528	-8 315	-3 867	-20 044	18 898	-22 856	-243	-2 218	-2 393	-13 658	12 572	-5 941
Nyereségadó-ráfordítás	-114 450	-8 657	-103 453	-41 386	0	-267 946	-71 808	-2 301	-49 729	-31 515	0	-155 353
Eszközök												
Ingatlanok, gépek, berendezések	16 524 904	125 758	2 234 777	6 554 762	20 520	25 460 722	1 384 262	-1 548 204	100 157	-371 437	138	-435 083
Immateriális javak	30 895	10 852	1 373	5 589	0	48 710	-8 461	-14 446	-3 603	-1 108	0	-27 617
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	753 952	0	753 952	0	0	0	-1 000	1 000	0
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	36 230	4 193	1 981	1 456 850	-1 456 850	42 405	-13 441	0	-991	0	0	-14 432
Készletek	6 963 502	23 431	1 829 521	72 552	-23 356	8 865 650	1 144 666	16 823	440 953	62 873	-1 000	1 664 316
Követelések	5 236 724	4 286 981	4 219 051	730 035	-6 803 128	7 669 663	-882 941	-776 004	1 073 348	309 945	442 042	166 390
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	920 017	10 146	139 456	1 761 926	0	2 831 545	476 582	-15 076	124 834	-314 296	1	272 045
Kötelezettségek												
Céltartalékok	66 994	91 273	125 849	52 500	3	336 619	0	0	-35 911	52 500	0	-121 657
Kötelezettségek	11 270 643	716 231	3 469 765	4 589 070	-6 854 507	13 191 202	2 188 162	-271 370	-442 849	-2 353 853	442 042	-437 868
Beruházási kiadások	901 205	36 558	466 406	111 537	0	1 515 706	119 602	0	309 219	60 659	0	489 480
Értékcsökkenés	822 609	21 450	217 246	143 386	-277	1 204 414	403 174	10 538	109 225	67 125	-138	589 922

A RÁBA Nyrt. IFRS szerinti, konszolidált jelentése a 2022. I. féléves működésről

	2022. I. félév						2022. II. 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	19 763 408	621 587	9 273 473	348 810	0	30 007 278	11 046 071	501 065	5 023 316	171 673	0	16 742 125
Szegmensek közti bevétel	243 423	60	456 876	726 102	-1 426 461	0	123 815	60	243 517	380 150	-747 542	0
Értékesítés összes bevétele	20 006 831	621 647	9 730 348	1 074 912	-1 426 461	30 007 278	11 169 886	501 125	5 266 833	551 824	-747 542	16 742 125
Értékesítés közvetlen költsége	-17 030 370	-472 197	-8 025 424	-255 643	1 089 295	-24 694 338	-9 063 128	-373 613	-4 344 512	-131 933	566 060	-13 347 126
BRUTTÓ NYERESÉG	2 976 461	149 450	1 704 925	819 269	-337 166	5 312 939	2 106 757	127 511	922 321	419 890	-181 483	3 394 998
Értékesítés és marketing költségek	-190 970	-11 687	-111 876	-2 889	90 865	-226 557	-93 939	-8 067	-62 685	-2 745	51 229	-116 208
Általános és igazgatási költségek	-2 920 301	-77 513	-1 219 325	-653 315	246 577	-4 623 876	-1 381 931	-33 857	-522 838	-281 702	130 392	-2 089 935
Egyéb bevételek	262 484	14	52 577	354 099	-37	669 136	166 700	14	40 640	11 779	0	219 133
Egyéb ráfordítások	-206 585	-3 343	-50 508	-121 484	37	-381 884	-105 528	-1 052	-20 624	-46 871	0	-174 075
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-3 055 372	-92 529	-1 329 133	-423 590	337 443	-4 563 181	-1 414 698	-42 963	-565 506	-319 539	181 621	-2 161 085
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-78 911	56 921	375 792	395 679	277	749 759	692 059	84 550	356 815	100 350	138	1 233 913
Kamat bevétel	224	3 321	806	12 475	0	271	37	2 042	511	8 884	0	1
Kamat ráfordítás	-39 810	-560	-8 661	-14 757	0	-47 233	-27 082	-366	-6 040	-10 721	0	-32 736
Nyereségadó-ráfordítás	-80 066	-2 134	-92 234	-29 770	0	-204 204	-59 111	-1 822	-58 916	-7 699	0	-127 547
Eszközök												
Ingatlanok, gépek, berendezések	16 319 314	24 617	2 224 766	6 517 573	21 074	25 107 343	300 932	-2 188	-73 790	-13 205	138	211 886
Immateriális javak	16 373	1 494	1 478	2 694	0	22 039	-8 904	-163	-122	-379	0	-9 569
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	742 405	0	742 405	0	0	0	-1	0	-1
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	0	0	11	1 293 914	-1 293 914	11	-619	0	0	0	0	-619
Készletek	9 286 657	221 060	2 589 986	75 559	6	12 173 268	33 805	-119 306	181 044	8 408	0	103 951
Követelések	9 052 387	4 074 174	4 569 213	3 779 524	-9 618 320	11 856 979	1 468 973	-361 423	593 969	137 529	-109 287	1 729 762
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	71 461	9 969	45 378	26 255	0	153 064	-133 505	-10 040	23 168	-646 072	0	-766 448
Kötelezettségek												
Céltartalékok	112 256	50 843	129 059	166 857	2	459 017	68 756	0	0	-1	-1	68 755
Kötelezettségek	14 472 914	284 607	4 133 719	6 105 151	-9 707 353	15 289 036	4 186 436	-594 673	658 684	-453 649	-78 245	3 718 554
Beruházási kiadások	806 782	49	70 813	114 231	0	991 875	674 920	0	57 131	33 689	0	765 740
Értékcsökkenés	859 123	4 996	243 212	134 326	-277	1 241 380	428 906	2 351	121 363	67 265	-138	619 746

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 IFRS Egyéb

Egyéb:

Felelősségvállaló nyilatkozat

Alulírottak, mint a Társaság képviselőire jogosult személyek kijelentjük, hogy a féléves 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, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket. A Társaság nem hallgat el olyan tényről, amely a pénzügyi-gazdasági helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Győr, 2022. augusztus 24.

Hetzmann Béla
elnök-vezérigazgató

Lang-Péli Éva
pénzügyi vezérigazgató-helyettes