

A RÁBA Nyrt. 2023. 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:	2023. I. félév
E-mail:	ir@raba.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Lang-Péli Éva

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

A VÁLLALKOZÁS FŐBB EREDMÉNYEI

- 2023 I. félévében az orosz-ukrán háború okozta bizonytalanság ellenére a haszongépjármű piac aktivitása kifejezetten erős volt. A piaci kereslet jelentős növekedése szinte valamennyi releváns földrajzi és termék szegmensben jellemző volt, mely jó alapot biztosított a forgalom bővülés realizálásához.

A gyártási költségekre ható piaci tényezők vegyes képet mutattak. Kedvező hatással volt az eredményességre a II. negyedévben csökkenő energia és acél beszerzési ár, negatív hatást gyakorolt azonban a még mindig jelentős mértékben növekedő bérszínvonal.

2023 II. negyedévében új tényezőként jelentkezett a forint árfolyamának határozott erősödése, mely a nettó exporton keresztül negatív hatással volt az üzemi eredményességre.

- 2023 I. félévében és II. negyedévében a Rába csoport kiemelkedő forgalom bővülést realizált és egyaránt az elmúlt 20 év legmagasabb I. féléves és II. negyedéves árbevételét érte el. A halmozott tárgyidőszakban az értékesítés árbevétele 33,4 százalékos növekedéssel 40,0 milliárd forintot ért el, a II. negyedéves csoport szintű értékesítés pedig 17,6 százalékos növekedéssel 19,7 milliárd forintot ért el. A forgalom tekintetében a vállalatcsoport legnagyobb leányvállalata továbbra is a Rába Futómű Kft., mely az I. félévben 33,5 százalékos növekedéssel 26,7 milliárd forintos forgalmat realizált. A Rába Járműalkatrész Kft. 2023 első féléves árbevétele meghaladta a 9,1 milliárd forintot, a Rába Jármű Kft. pedig 1,1 milliárd forint értékesítési eredménnyel járult hozzá a csoport szintű rekord árbevétel eléréséhez. 2022 III. negyedévéától a Rába csoport portfóliója kibővült, a REKARD Kft. a Rába csoport konszolidációjába bevont, 100 százalékos Rába leányvállalatként működik tovább. A REKARD Kft. által elért I. féléves árbevétel 3,2 milliárd forint volt.
- A II. negyedévben némileg mérséklődő beszerzési árak ellenére a gyártási költségek még mindig magas szinten tartózkodnak, mellyel folyamatos nyomás alá helyezik a profitabilitást. A Rába csoport jelentős erőfeszítéseket tesz, hogy ezen negatív hatásokat mind a beszerzési, mind értékesítési oldalon kezelje, profitsökkentő hatását semlegesítse.
- A jelentősen bővülő árbevétel mellett a portfólió bővülés, a gyártási hatékonyság konzekvens javítása, valamint a magas gyártási költségek áthárítása következtében a Csoport szintű bruttó eredmény 2,1 milliárd forint növekedés mellett 7,4 milliárd forintot ért el. A 2023. I. féléves bruttó eredmény hatékonyságát tekintve is meghaladta a bázis időszaki szintet: a bruttó eredmény hányad 0,7 százalékpont növekedéssel 18,4 százalékot ért el. A portfólió bővülésből származó bruttó eredmény többlet 810 millió forintot ért el.
- Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 279 millió forint veszteséget ért el 2023 első hat hónapjában, szemben az előző év hasonló időszakában elért 287 millió forintos nyereséggel. A bázis időszaki egyéb tevékenység eredménye egy egyedi ingatlan tranzakcióból származó nyereséget is tartalmazott, melynek értéke 342 millió forintot ért el.
- A még mindig magas beszerzési árak, a jelentős I. negyedéves kommunális energia költség többlet, valamint a kihívást jelentő folyamatosan növekvő munkaerő költségek ellenére az üzemi eredményesség tekintetében sikerült kiemelkedő teljesítménnyel zárni 2023 I. félévét: vala-

mennyi üzletág pozitív üzemi eredményt elérve járult hozzá a Rába csoport 141,3 százalékos növekedés mellett elért 1,809 millió forintos operatív nyereségéhez. A Futómű üzletág jelentősen meghaladva a bázis időszak szintet 645 millió forint üzemi eredményt realizált, az Alkatrész üzletág 44,9 százalékos növekedéssel 344 millió forintos üzemi nyereséget termelt, míg a Jármű üzletág mintegy megháromszorozva a bázis időszak eredményét 169 millió forint nyereséggel járult hozzá a csoport szintű nyereséghez. A REKARD Kft. miatti portfólió bővülésből származó üzemi eredmény többlet 328 millió forintot ért el. A II. negyedévet illetően is sikerült meghaladni a bázis időszakban elért csoport szintű eredményt: az 1.300 millió forint üzemi eredményt 6,6 százalékos operatív marzsszal sikerült realizálni.

- A készpénztermelési hatékonyságot tekintve mind féléves, mind II. negyedéves szinten a bázis időszakot meghaladó EBITDA szintű eredményt sikerült elérni a vállalatcsoport számára. A 2023 I. féléves halmazott időszakot illetően a realizált EBITDA 3.094 millió forint volt, mely eredmény 55,4 százalékkal növekvő készpénztermelést jelent a bázisidőszakhoz képest. A halmazott időszak csoport szintű eredmény eléréséhez valamennyi üzletág az EBITDA szintű nyereség növelésével járult hozzá. A készpénztermelési hatékonyság megőrzése és fenntartása továbbra is a Rába csoport elsődleges célkitűzése, melynek elérése érdekében jelentős erőfeszítéseket tett az elmúlt időszakban. Az intézkedések kulcspontjai az inflációs hatások vevők felé történő áthárításán túl a gyártási tevékenység rugalmasságának további növelése, a gyártási technológia és struktúra megújítása, valamint a szigorú költség kontroll. A REKARD Kft. miatti portfólió bővülésből származó EBITDA többlet 2023 I. félévében 428 millió forintot ért el.
- A tárgyidőszaki pénzügyi műveletek eredményét alapvetően befolyásolja a készpénzmozgással nem járó hitelátértékelés. 2023 I. félévében a pénzügyi tevékenység eredménye 1.001 millió forint nyereséget mutatott a tavalyi időszakban realizált 906 millió forint veszteséggel szemben. A hitelátértékelésből eredő nem realizált nyereség értéke 1.485 millió forint. Ezen kívül a pénzügyi eredmény tartalmaz még 170 millió forint nettó kamatterhelést.
- A teljes átfogó jövedelem és a tárgyévi eredmény jelentős mértékben meghaladva az egy évvel korábbi eredményt 2.402 millió forint nyereséget ért el 2023 I. félévében.
- Az orosz-ukrán katonai konfliktus okozta bizonytalanságok ellenére a Rába csoport pénzügyi helyzetét stabil likviditási pozíció jellemezte. A nettó hitelállomány szintje a tárgyidőszak végén 15,7 milliárd forintot ért el, mely a bázis időszak szinthez képest 2,5 milliárd forint növekedést mutat. A nettó hitelállomány szintjét befolyásoló tényezők közül kiemelendő az elmúlt évek beruházási tevékenységét jelentősen meghaladó technológiai megújítási és reorganizációs tevékenység, a bázis időszak óta realizált operatív nyereség, valamint az ellátás biztonság fenntartása és az inflálódás okán növekvő működő tőke (megemelt készlet szint). A nettó hitelállományra kedvezően hatott a készpénzmozgással nem járó, az árfolyamok alakulásából eredő hitelek átértékelése, melynek értéke 1.485 millió forint volt.
- Az előző év azonos időszakához képest a saját tőke mértéke 20,5 százalékkal növekedett. Az egy részvényre jutó saját tőke értéke 1.871 Ft/részvény volt.

ezer Ft	2022. I. félév	2023. I. félév	Válto- zás	2022. II. n.év	2023. II. n.év	Változás
Árbevétel	30 007 278	40 024 662	33,4%	16 742 125	19 692 369	17,6%
Bruttó eredmény	5 312 939	7 363 867	38,6%	3 394 998	3 766 261	10,9%
<i>Bruttó fedezet</i>	<i>17,7%</i>	<i>18,4%</i>	<i>0,7%p</i>	<i>20,3%</i>	<i>19,1%</i>	<i>-1,2%p</i>
EBITDA	1 991 138	3 094 208	55,4%	1 853 659	1 933 200	4,3%
<i>EBITDA szint</i>	<i>6,6%</i>	<i>7,7%</i>	<i>1,1%p</i>	<i>11,1%</i>	<i>9,8%</i>	<i>-1,3%p</i>
Üzemi eredmény	749 759	1 809 204	141,3%	1 233 912	1 300 172	5,4%
Nettó pénzügyi eredmény	-906 194	1 001 386	210,5%	-841 724	339 603	140,3%
Tárgyévi adózott eredmény	-252 028	2 401 942	1053,0%	317 627	1 409 792	343,9%
Teljes átfogó jövedelem	-252 028	2 401 942	1053,0%	317 627	1 409 792	343,9%

A VÁLLALKOZÁS CÉLJA, STRATÉGIÁJA

„A Rába csoport töretlenül folytatja a Rába Modernizációs Program 2025 végrehajtását, a gép-ingatlan-, valamint fenntarthatósági beruházásokat, a hatékonyságnövelést, a lean elvek érvényesítését. Mindezen reorganizációs intézkedések mellett, a kedvezőtlen gazdasági környezet ellenére

csoport szinten tartani tudtuk az üzleti tervben meghatározott eredményeket. Továbbra is célunk vevőink bizalmának megtartása és növelése, a különböző oktatási intézményekkel való gyakorlati együttműködés javítása, a K+F terület kiemelt fejlesztése” – értékelte az eredményeket Hetzmann Béla, a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. elnök-vezérigazgatója.

A VÁLLALKOZÁS ÜZLETI KÖRNYEZETE

- 2023 I. félévében az orosz-ukrán háború okozta bizonytalanság továbbra is jelentős kockázati tényező, ennek ellenére a haszongépjármű piac aktivitása kifejezetten erősnek mondható. A piaci kereslet jelentős mértékű volt szinte valamennyi releváns földrajzi és termék szegmensben, mely jó alapot biztosított a forgalom bővülés realizálásához.

A gyártási költségeket illetően a 2022 II. félévében rekord magasságokba emelkedő beszerzési árak 2023 első félévében mérséklődtek. Az energia és az acél alapanyagok beszerzési árának csökkenése az év második negyedében már jelentős, 20 százalékos vagy azt meghaladó mértéket ért el. A bérszínvonal növekedése azonban még mindig kiemelt tehertétel, mely veszélyezteti a hosszú távú nemzetközi versenyképességet és a profitabilitást.

2023 II. negyedében a forint árfolyamának jelentős erősödése negatív hatással volt az üzemi eredményeségre.

- Az európai haszongépjármű piacon 2023 I. féléve keresleti szempontból kifejezetten erős időszak volt: az új tehergépjármű regisztrációk száma 19 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet. A 2023. év egészére vonatkozó piaci kilátások is kifejezetten pozitívnak mondhatók, azonban a jelentős gazdasági és politikai kockázatok miatt az előrejelzés bizonytalansága magas. Az észak-amerikai tehergépjármű piac is jelentős mértékű, 18 százalékos növekedést mutatott a 2022. évi bázis időszakhoz képest. A Rába mezőgazdasági termékei iránti kereslet 2023 első hat hónapjában továbbra is jelentős volt: a forgalom mintegy 19 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet. A Rába az Oroszországgal szemben fennálló európai szankciós szabályoknak megfelelően az orosz-ukrán katonai konfliktus kirobbanása óta nem folytat kereskedelmi tevékenységet orosz partnereivel. Az európai személygépjármű piac szintén jelentős kereslet bővüléssel jellemezhető 2023 I. félévében: az új autó regisztrációk száma 18 százalékkal növekedett év/év alapon.
- A jelentős gazdasági kockázatok, valamint az energia árak ugrásszerű emelkedése 2022-ben kifejezetten volatilis mozgásokat eredményeztek az acél piacon. 2023-ban az energia árak és a kereslet-kínálati viszonyok is korrigáltak a bázis időszakhoz képest, mely jótékonyan hatott az acél beszerzési árak alakulására. A bázis időszakhoz képest 2023 II. negyedében 19,7 százalékkal alacsonyabb acél beszerzési árszínvonal volt jellemző. A halmozott tárgyidőszakot tekintve pedig 14,3 százalékkal alacsonyabb beszerzési árak hatottak a gyártási tevékenységre.
- A munkaerőpiaci folyamatokban szignifikáns változás nem volt tapasztalható 2023 első hónapjaiban, így a munkaerőhiány és az inflációs nyomás továbbra is jelentős átlagbér növelő hatást jelentett. 2023 I-V. hónapjában a bruttó országos átlagkereset növekedése elérte a 17,9 százalékot. A bérteher 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 2023 I. negyedében mérséklődő energia árak az év második negyedében tovább csökkentek, melynek köszönhetően a halmozott időszaki energia árszínvonal a bázis időszaki szint alá csökkent. A II. negyedéves energiaár csökkenés 22,8 százalékot, az I. féléves halmozott időszaki árszínvonal csökkenés pedig 6,1 százalékot ért el. A fokozatosan mérséklődő energia árak némileg csökkentik a nyomást a gyártási tevékenység költség oldalát illetően, azonban érdemes megemlíteni, hogy ezzel együtt is az energia krízist megelőző szinthez képest még mindig több mint háromszorosak a beszerzési árak. A Rába csoport az elmúlt időszakban jelentősen növelte rugalmasságát az energia beszerzési árak, valamint a termék értékesítési árak tekintetében. Elmondható azonban, hogy mind beszerzési, mind értékesítési oldalon továbbra is jelentős bizonytalanságok érzékelhetők, melyek a hosszú távú megoldások alkalmazását jelentősen megnehezítik.
- A halmozott tárgyidőszak tekintetében az árfolyam környezetet a dollár esetében 2,6 százalé-

kal, a jelentős deviza súllyal rendelkező euró esetében pedig 1,6 százalékkal magasabb árfolyamok jellemezték az egy évvel korábbi szintekhez képest. A II. negyedév tekintetében az árfolyam környezet már kedvezőtlenül hatott az operatív eredményre, a dollár esetében 5,5 százalékkal, az euró esetében 3,4 százalékkal alacsonyabb árfolyamok hatottak a nettó exportra.¹

	2022. I. félév	2023. I. félév	Változás	2022. II. n.év	2023. II. n.év	Változás
EURHUF - átlag	375,1	380,9	1,6%	385,9	372,9	-3,4%
EURHUF - időszak vége	396,8	371,1	-6,5%	396,8	371,1	-6,5%
USDHUF - átlag	343,6	352,5	2,6%	362,5	342,5	-5,5%
USDHUF - időszak vége	380,0	342,4	-9,9%	380,0	342,4	-9,9%
Alapanyagok árának alakulása*	199%	170%	-14,3%	213%	171%	-19,7%
Bérszínvonal**	483,2	569,9	17,9%	495,0	585,0	18,2%
Energia ár alakulása***	755%	709%	-6,1%	717%	553%	-22,8%

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

**KSH országos bruttó átlagkereset a vállalkozásoknál (eFt/hó) - 2023. 01-05. 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 2023 I. félévében 26,7 milliárd forint volt, a 2022. évi bázis időszakban elért 20,0 milliárd forinttal szemben. Ez 33,5 százalékos növekedésnek felel meg.

Az **amerikai piacon** a tárgyidőszakban elért árbevétel dollárban kifejezve 5,8 millió dollár volt, mely megegyezett a 2022. I. félévben elért árbevétellel.

Az **EU piacon** a Rába Futómű Kft. értékesítése forintban 38,5 százalékkal növekedett, mértéke 23,4 milliárd forintot ért el a bázis időszak 16,9 milliárddal szemben.

Az **európai export** 2023 I. félévében 49,8 százalékkal múlta felül a bázis időszak szintet, mértéke 53,4 millió eurót ért el a 2022 I. félévében realizált 35,7 millió euróval szemben.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 3.041 millió forint volt, ez a bázis időszak 3.508 millió forinthez képest 13,3 százalékos csökkenésnek felel meg.

A **FÁK- és kelet európai** piacokon a Rába Futómű Kft. elsősorban az Oroszországgal szemben fennálló szankciókkal összefüggésben nem realizált export árbevételt a tárgyidőszakban. A 2022. I. féléves bázis időszakban a forgalom értéke szintén minimális volt, 0,2 millió eurót ért el.

Az **Egyéb** piacokon realizált árbevétel euróban kifejezve a tárgyidőszakban 3,4 millió euró volt, mely 19,3 százalékkal múlta felül a 2022. évi bázis időszak 2,8 millió eurós forgalmát.

Az értékesítési adatokat, valamint azok tárgy és bázis időszak összehasonlítását alapvetően befolyásolja, hogy a hatékonyság javító intézkedések keretében 2022 III. negyedévében az Alkatrész üzletág sárvári telephelyének szervezeti és operatív irányítása az Alkatrész üzletágból a Futómű üzletág tevékenységi körébe került átszervezésre.

2023. január 1-től a K+F tevékenységet ellátó Rába Fejlesztési Intézet a Rába Futómű Kft.-ből a Rába Jármű Kft.-be került integrálásra.

Az üzemi tevékenység eredménye 2023 I. félévében 442 millió forint nyereség volt a tavalyi év hasonló időszakában elért 79 millió forint veszteséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 1.334 millió forint nyereség volt az egy évvel korábbi 780 millió forint nyereséggel szemben.

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

millió Ft	2022. I. félév	2023. I. félév	Változás	2022. II. n.év	2023. II. n.év	Változás
Amerika	1 997	2 039	2,1%	1 131	1 152	1,9%
EU - export	13 381	20 354	52,1%	7 578	9 669	27,6%
EU - belföld	3 508	3 041	-13,3%	1 858	1 559	-16,1%
FÁK és Kelet-Európa	65	0	-100,0%	-3	0	-100,0%
Egyéb	1 057	1 280	21,1%	606	602	-0,7%
Árbevétel összesen	20 007	26 714	33,5%	11 170	12 982	16,2%
EBITDA	780	1 334	71,0%	1 121	842	-24,9%
Üzemi eredmény	-79	442	659,5%	692	402	-41,9%

Rába Járműalkatrész Kft.

A Rába Járműalkatrész Kft. árbevétele 2023 I. félévében a bázis időszakhoz mérten 6,0 százalékos csökkenéssel 9,1 milliárd forintot ért el.

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

Az **európai export** 2023 I. félévében 9,7 millió eurót ért el, mely a 2022. évi bázis időszaki 13,5 millió euróhoz képest 27,9 százalékos csökkenésnek felel meg.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt a tárgyidőszakban 5.429 millió forint volt a 2022. I. félévi 4.639 millió forinthez képest, mely 17,0 százalékos növekedésnek felel meg.

Az értékesítési adatokat, valamint azok tárgy és bázis időszaki összevetését alapvetően befolyásolja, hogy a hatékonyság javító intézkedések keretében 2022 III. negyedévében az Alkatrész üzletág sárvári telephelyének szervezeti és operatív irányítása az Alkatrész üzletágból a Futómű üzletág tevékenységi körébe került átszervezésre.

Az Üzletág üzemi szinten a tárgyidőszakban 545 millió forint nyereséget termelt a 2022. I. féléves 376 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten az Alkatrész üzletág működésből származó eredménye a tárgyidőszakban 684 millió forint nyereséget ért el az egy évvel korábbi 619 millió forint nyereséghez képest.

millió Ft	2022. I. félév	2023. I. félév	Változás	2022. II. n.év	2023. II. n.év	Változás
EU - export	5 069	3 714	-26,7%	2 707	1 837	-32,1%
EU - belföld	4 639	5 429	17,0%	2 541	2 553	0,5%
Egyéb	22	0	-100,0%	18	0	-100,0%
Árbevétel összesen	9 730	9 142	-6,0%	5 267	4 390	-16,7%
EBITDA	619	684	10,5%	478	405	-15,3%
Üzemi eredmény	376	545	44,9%	357	336	-5,9%

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. 2023 I. félévében realizált árbevétele 80,7 százalékkal múlta felül a bázis időszaki szintet, 622 millió forintról 1.124 millió forintra növekedett.

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

Az **európai export** realizált árbevétele a 2023. évi halmazott tárgyidőszakban megegyezett a bázis időszakban elért árbevétellel, mértéke 0,6 millió eurót ért el.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2023 első hat hónapjában 121,2 százalékos növekedés mellett 907 millió forint volt.

2023. január 1-től a K+F tevékenységet ellátó Rába Fejlesztési Intézet a Rába Futómű Kft.-ből a Rába Jármű Kft.-be került integrálásra.

Az üzemi tevékenység eredménye a tárgyidőszakban 169 millió forint nyereség volt, szemben az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 57 millió forintos nyereséggel.

EBITDA szinten a Jármű üzletág működésből származó eredménye az időszakban 185 millió forint nyereség volt a 2022. I. félévi 62 millió forint nyereséggel szemben.

millió Ft	2022. I. félév	2023. I. félév	Változás	2022. II. n.év	2023. II. n.év	Változás
EU - export	212	217	2,4%	212	215	0,0%
EU - belföld	410	907	121,2%	290	665	129,3%
Árbevétel összesen	622	1 124	80,7%	501	880	75,6%
EBITDA	62	185	198,4%	87	211	142,5%
Üzemi eredmény	57	169	196,5%	85	203	138,8%

REKARD Kft.

2022 III. negyedétől a Rába csoport portfoliója kibővült, a REKARD Kft. a Rába csoport konszolidációjába bevont, 100 százalékos Rába leányvállalatként működik tovább.

A REKARD Kft. 2023 I. félévében realizált árbevétele 3.196 millió forintot ért el.

A REKARD Kft. értékesítésének jelentős részét az európai piacon realizálja.

Az **európai export** realizált árbevétele 2023 első hat hónapjában 5,9 millió eurót ért el.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt a tárgyidőszakban 930 millió forintot ért el.

Az üzemi tevékenység eredménye 2023 I. félévében 328 millió forint nyereség volt.

EBITDA szinten a REKARD Kft. működésből származó eredménye az időszakban 428 millió forint nyereség volt.

millió Ft	2022. II. félév	2023. II. félév	Változás	2022. II. n.év	2023. II. n.év	Változás
EU - export	0	2 258	n.é.*	0	1 066	n.é.*
EU - belföld	0	930	n.é.*	0	424	n.é.*
Egyéb	0	8	n.é.*	0	2	n.é.*
Árbevétel összesen	0	3 196	n.é.*	0	1 492	n.é.*
EBITDA	0	428	n.é.*	0	270	n.é.*
Üzemi eredmény	0	328	n.é.*	0	222	n.é.*

* nem értelmezett

Rába csoport

A Rába csoport a 2023. I. féléves időszakban 40,0 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2022. I. féléves bázisidőszaki 30,0 milliárdhoz képest 33,4 százalékos növekedés.

A cégcsoportnál a tárgyidőszakban elért üzemi tevékenység eredménye 1.809 millió forint nyereség volt az egy évvel korábbi bázis időszakban realizált 750 millió forint nyereséggel szemben.

A pénzügyi eredmény a tárgyidőszak folyamán 1.001 millió forint nyereséget mutatott, mely többek között tartalmaz 170 millió forint nettó kamatfizetést, valamint az árfolyamok csökkenéséből eredő nem realizált hitelátértékelést 1.485 millió forint értékben.

A fentiek alapján a Rába csoport 2023 I. félévében 2.402 millió forint nettó nyereséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában realizált 252 millió forint veszteséggel szemben.

EBITDA szinten a Rába csoport 2023 első hat hónapjában 3.094 millió forint nyereséget ért el, az egy évvel korábbi 1.991 millió forinttal szemben.

Rába csoport – egyéb gazdálkodással kapcsolatos adatok, események

Árbevétel üzletágankénti bontásban

Árbevétel (millió Ft)	Futómű	Alkatrész	Jármű	Rekard	Rába csoport konszolidált
2022 Q1	8 837	4 464	121		13 265
2022 Q2	11 170	5 267	501		16 742
2022 Q3	10 508	5 226	449	1 026	15 839
2022 Q4	12 670	3 730	819	1 257	18 500
2023 Q1	13 732	4 753	244	1 704	20 332
2023 Q2	12 982	4 390	880	1 492	19 692

2023. I. féléves árbevétel bontása

millió Ft	Amerika	EU			FÁK	Egyéb	Összesen
		összesen	export	belföld			
Futómű	2 039	23 395	20 354	3 041	0	1 280	26 714
Alkatrész	0	9 142	3 714	5 429	0	0	9 142
Jármű	0	1 124	217	907	0	0	1 124
Rekard	2	3 188	2 258	930	0	7	3 196
Konzolidált	2 040	36 698	26 547	10 151	0	1 287	40 025

A Csoport tagvállalatainak üzemi eredménye

	Üzemi eredmény							
	2022					2023		
	I. név	II. név	III. név	IV. név	év	I. név	II. név	év
Futómű	-771	692	-146	643	418	40	402	442
Alkatrész	19	357	289	120	785	209	336	545
Jármű	-28	85	73	225	355	-34	203	169
Rekard			118	-56	62	106	222	328
Egyéb	296	100	1	27	424	188	137	325
Összesen	-484	1 234	335	959	2 044	509	1 300	1 809

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
REKARD Kft.	100 000	100,00	100,00	L

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

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

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

adatok ezer forintban

A tétel megnevezése	2022. I. félév	2023. I. félév	Index	2022. II. negyedév	2023. II. negyedév	Index
Belföldi árbevétel	8.203.433	10.150.762	123,7%	4.492.965	5.146.292	114,5%
Exportárbevétel	21.803.845	29.873.900	137,0%	12.249.160	14.546.077	118,8%
Bevételek	30.007.278	40.024.662	133,4%	16.742.125	19.692.369	117,6%
Értékesítés közvetlen költsége	24.694.339	32.660.795	132,3%	13.347.127	15.926.108	119,3%
Bruttó nyereség	5.312.939	7.363.867	138,6%	3.394.998	3.766.261	110,9%
Értékesítési és marketing költségek	226.557	387.624	171,1%	116.208	152.609	131,3%
Általános és igazgatási költségek	4.623.875	4.888.216	105,7%	2.089.934	2.240.200	107,2%
Egyéb bevétel	669.136	251.446	37,6%	219.133	112.801	51,5%
Egyéb ráfordítások	381.884	530.269	138,9%	174.077	186.081	106,9%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-4.563.180	-5.554.663	121,7%	-2.161.086	-2.466.089	114,1%
Működési tevékenység eredménye	749.759	1.809.204	241,3%	1.233.912	1.300.172	105,4%
Pénzügyi bevételek	545.944	1.894.083	346,9%	545.674	729.585	133,7%
Pénzügyi ráfordítások	1.452.138	892.697	61,5%	1.387.398	389.982	28,1%
Nettó pénzügyi eredmény	-906.194	1.001.386	110,5%	-841.724	339.603	-40,3%
Leányvállalat vásárlásából származó eredmény	0	0		0	0	
Társult vállalkozás vásárlásából származó eredmény	108.611	0	0,0%	52.986	0	0,0%
BEFEKTETÉSVÁSÁRLÁSBÓL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY	108.611	0	0,0%	52.986	0	0,0%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-47.824	2.810.590	-5876,9%	445.174	1.639.775	368,3%
Nyereségadó	204.204	408.648	200,1%	127.547	229.983	180,3%
TÁRGYÉVI ADÓZOTT EREDMÉNY	-252.028	2.401.942	-953,0%	317.627	1.409.792	443,9%
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft)	-19	178				
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke (Ft)	-19	178				

1. REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL

A RÁBA Nyrt. 2023. I. félévben 40.025 millió forint árbevételt realizált, az előző év hasonló időszakában elért 30.007 millió forinthez képest a változás 33,4 százalék. A tárgyidőszaki árbevétel 74,6 százaléka export, a többi belföldi árbevétel.

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

A RÁBA Nyrt. közvetlen költségszintje 2023. I. félévben 81,6 százalék volt a bázisidőszaki 82,3 százalékkal szemben. A közvetlen költségek összege 32.661 millió forint volt, amely 32,3 százalékkal több a bázisidőszakinál (2022. I. félév 24.694 millió forint).

Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam a bázisidőszaki 5.313 millió forintról 7.364 millió forintra változott (2.051 millió forinttal nőtt), ami az árbevétel 10.017 millió forintos és a közvetlen költség 7.966 millió forintos növekedéséből származik.

2.2. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 71,1 százalékkal növekedtek, összegük 2023. I. félévben 388 millió forint volt a 2022. I. félévi 227 millió forinttal szemben.

2.3. Általános és igazgatási költségek

A Társaság az általános és adminisztratív költségek (2023. I. félév: 4.888 millió forint, 2022. I. félév: 4.624 millió forint) között mutatja ki az igazgatással kapcsolatban felmerült költségeket (2023. I. félév: 1.786 millió forint) és az egyéb általános költségeket (2023. I. félév: 3.102 millió forint).

2.4. Egyéb bevételek, ráfordítások

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 279 millió forint veszteség volt a vizsgált időszakban, az előző év hasonló időszakában elért 287 millió forintos nyereséggel szemben. A tárgyidőszaki eredményt jelentősen befolyásolta a készletek és követelések értékvesztése és selejtezése 292 millió forint értékben. A bázis időszaki egyéb tevékenység eredménye pedig egy egyedi ingatlan tranzakcióból származó nyereséget is tartalmazott, melynek értéke 342 millió forintot ért el.

3. ÜZEMI EREDMÉNY

A Társaság üzemi eredménye 2023. I. félévben 1.809 millió forint volt (2022. I. félév 750 millió forint). A bruttó nyereség növekedését (2.051 millió forint) rontja az értékesítési és általános, igazgatási költségek együttes változása (-425 millió forint), valamint az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlegének változása (-567 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki 2,5 százalékról 4,5 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége a bázisidőszaki 6,6 százalékhoz képest 7,7 százalékra növekedett.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A nettó pénzügyi eredmény 2023. I. félévben 1.001 millió nyereség volt, a bázisidőszaki 906 millió forint veszteséggel szemben.

A kamatbevételek és -ráfordítások nettó eredménye 2023 I. félévében -170 millió forint volt (a bázisidőszakban -47 millió forint).

A devizás tételek nettó árfolyam különbözete 2023. I. félévben 1.178 millió forint volt (bázisidőszakban -855 millió forint).

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

adatok ezer Ft-ban	2022. I. félév	2023. I. félév
Kamatbevétel	271	61 378
Árfolyamnyereség	545 673	1 832 705
Egyéb pénzügyi bevételek	0	0
Pénzügyi bevételek	545 944	1 894 083
Fizetendő kamat	47 234	231 545
Árfolyamvesztés	1 400 253	654 549
Egyéb pénzügyi ráfordítások	4 652	6 603
Pénzügyi ráfordítások	1 452 138	892 697

5. TÁRGYÉVI EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2023. I. félévi adózás előtti eredmény 2.811 millió forint nyereség volt, ami az 1-4. pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 2.859 millió forinttal erősebb a 2022. I. félévinél. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén 7,02 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a -0,16 százalékos bázis időszaki szinttel szemben.

Csoport szinten 409 millió forint adókötelezettség keletkezett a tárgyidőszakban. Ebből a társasági adó fizetési kötelezettség 115 millió forint, az iparűzési adó fizetési kötelezettség 255 millió forint, az innovációs járulék kötelezettség 44 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	2022.12.31.	2023.06.30	Index
Ingtatlanok, gépek, berendezések	26.043.001	26.547.375	101,9%
Immateriális javak	47.336	39.117	82,6%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	0	0	
Befektetési célú ingatlanok	331.522	331.522	100,0%
Egyéb befektetések	205	205	100,0%
Halasztott adó követelés	32.405	32.333	99,8%
Befektetett eszközök összesen	26.454.469	26.950.552	101,9%
Készletek	15.987.210	16.286.826	101,9%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	9.073.011	10.481.065	115,5%
Nyereségadó követelés	0	0	
Egyéb nem pénzügyi eszközök és követelése	3.010.864	4.610.458	153,1%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	8.561.673	3.481.529	40,7%
Forgóeszközök összesen	36.632.758	34.859.878	95,2%
Eszközök összesen	63.087.227	61.810.430	98,0%
Jegyzett tőke	13.473.446	13.473.446	100,0%
Saját részvény	-108.952	-108.952	100,0%
Eredménytartalék	9.447.999	11.849.941	125,4%
Tőke és tartalékok összesen	22.812.493	25.214.435	110,5%
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	14.382.585	12.334.137	85,8%
Céltartalék	0	0	
Halasztottadó kötelezettség	238.635	233.658	97,9%
Lízing kötelezettség	38.092	19.289	50,6%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2.925.705	2.786.713	95,2%
Tartós passzívák (források) összesen	17.585.017	15.373.797	87,4%
Céltartalék	374.677	374.677	100,0%
Nyereségadó kötelezettség	151.031	171.861	113,8%
Lízing kötelezettség	41.789	55.443	132,7%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	7.964.535	6.828.389	85,7%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	10.374.587	10.316.064	99,4%
Egyéb nem pénzügyi kötelezettségek	3.783.098	3.475.764	91,9%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	22.689.717	21.222.198	93,5%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	63.087.227	61.810.430	98,0%

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

Az ingatlanok, gépek és berendezések konszolidált nettó értéke a 2022. december 31-i 26.043 millió forintos záró értékről 26.547 millió forintra változott. A változás 1.9 százalékos növekedés. A tárgyi eszközök értékcsökkenése 2023. I. félévben 1.277 millió forint volt.

Az IFRS 16 Standard előírásának megfelelően azon eszközök, tárgoncák és személygépkocsik értéke, amelyek használati jogát a lízingbeadó a Rába részére átadta, 92 millió forintot ért el 2023. január 1-én, tárgyidőszaki beszerzés nem történt. Ezen eszközök után a tárgyidőszakban 32 millió forint értékcsökkenés került elszámolásra.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 47 millió forintról 39 millió forintra változott. A változás 17,4 százalékos csökkenés. A tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés 8 millió forint volt.

1.3. Egyéb hosszú lejáratú eszközök

A Társaságnak nincsenek egyéb hosszú lejáratú eszközei a bázis és tárgyidőszakban.

1.4. Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanok könyv szerinti értéke 2023. június 30-án 332 millió forint volt, a bázis időszakhoz képest nem változott.

1.5. Befektetések

A Társaság egyéb befektetéseket mutat ki 0,2 millió értékben a bázis és tárgyidőszakban.

1.6. Halasztott adó követelés

A követelés értéke 2023. június 30-án 32 millió forint volt, mely a bázis időszakhoz képest minimális mértékben változott.

2. FORGÓESZKÖZÖK**2.1. Készletek**

A készletek 2023. június 30-i záró értéke 16.287 millió forint volt (2022. december 31.: 15.987 millió forint). A változás 300 millió forint növekedést jelent. A változás összetevői: az anyagok és áruk 433 millió forinttal csökkentek, a befejezetlen, félkész-, és késztermékek 733 millió forinttal 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 2023. június 30-i záró értéke 10.481 millió forint volt, a 2022. december 31-i állománynál 1.408 millió forinttal több (2022. december 31-i záró: 9.073 millió forint). Az egyéb nem pénzügyi eszközök és követelések 2023. június 30-i záró értéke 4.610 millió forint volt, a 2022. december 31-i állománynál 1.599 millió forinttal több (2022. december 31-i záró: 3.011 millió forint). Az egyéb nem pénzügyi eszközök és követeléseken belül a beruházásra és készletre adott előlegek 755 millió forinttal növekedtek, az egyéb követelések pedig 844 millió forinttal szintén emelkedtek.

2.3. Nyereségadó követelés

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

2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök 2023. június 30-i záró értéke 3.482 millió forint volt, 5.080 millió forinttal kevesebb a 2022. december 31-i értéknél (8.562 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
2022.01.01-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	7 815 829	0	21 180 323
Tárgyévi eredmény				-252 028	0	-252 028
2022.06.30-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	7 563 801	0	20 928 295
Tárgyévi eredmény				1 884 198	0	1 884 198
2023.01.01-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	9 447 999	0	22 812 493
Tárgyévi eredmény				2 401 942	0	2 401 942
2023.06.30-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	11 849 941	0	25 214 435

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 2023. június 30-án 13.473 millió forint volt.

3.2. Saját részvény

A saját részvény értéke 2023. június 30-án 108.952 ezer Ft (120.681 db részvény), 2022. 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 (11.850 millió forint) az előző évi záró állományhoz (9.448 millió forint) képest 2.402 millió forinttal növekedett.

4. TARTÓS PASSZÍVÁK (FORRÁSOK)

4.1. Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök, lízingkötelezettségek

A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök 2023. június 30-i záró értéke 12.353 millió forint volt, a nyitó állománynál 14,3 százalékkal alacsonyabb (2022. december 31-i záró: 14.420 millió forint).

Az IFRS 16 lízing standard előírásai szerint azonosított lízing-szerződésekhez kapcsolódóan 38 millió forint hosszú lejáratú és 42 millió rövid lejáratú lízingkötelezettsége keletkezett 2023. január 1-én a Társaságnak. Az adott évben a lízing kötelezettség összességében 5 millióval csökkent a bázis időszakhoz képest, a hosszú lejáratú lízing kötelezettség esetében 49.4 százalék a csökkenés.

4.2. Céltartalék

A céltartalék 2023. június 30-i záró értéke 375 millió forint volt, amely rövid lejáratú kötelezettség.

4.3. Halasztott adó kötelezettség

2023. június 30-án 234 millió Ft halasztott adó kötelezettsége állt fenn a Társaságnak, mely 5 millió forinttal kevesebb a 2022. december 31-i összeghez képest.

5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

5.1. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök, lízingkötelezettségek

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összege 6.828 millió forint volt, a 2022. december 31-i záró állományhoz (7.965 millió forint) képest 14,3 százalékkal csökkent. A rövid lejáratú lízingkötelezettség összege 55 millió forint, mely a 2022. december 31-éhez képest 14 millióval változott.

A Rába csoport nettó hitelállománya 2023. június 30-án 15.681 millió forint volt, ami a 2022. december 31-i időponti állományhoz képest 1.896 millió forint növekedést jelent.

5.2. Céltartalék

A céltartalék rövid lejáratú része 2023. június 30-án 375 millió forint volt, mely az előző év december 31-i értékhez képest nem változott.

5.3. Nyereségadó kötelezettség

2023. június 30-án összességében nyereségadó kötelezettsége keletkezett a Csoportnak 172 millió forint értékben, melyből az iparüzési adó kötelezettség 82 millió forint, a társasági adó kötelezettség 68 millió, valamint az innovációs járulék 22 millió forint kötelezettség volt.

2022. december 31-én a nyereségadó kötelezettség 151 millió forint volt, melyből az iparüzési adó követelés 47 millió forint, a társasági adó kötelezettség 86 millió, valamint az innovációs járulék 18 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 2023. június 30-án 10.316 millió forint volt, mely a 2022. decemberi 31-i záró értékhez (10.375 millió forint) képest 0,6 százalékkal alacsonyabb.

Az egyéb nem pénzügyi kötelezettségek összege 2023. június 30-án 3.476 millió forint volt, mely a 2022. decemberi 31-i záró értékhez (3.783 millió forint) képest 8,1 százalékkal alacsonyabb.

A szállító állomány 59 millió forinttal csökkent, a passzív időbeli elhatárolások 202 millió forinttal szintén csökkentek, valamint az egyéb kötelezettségek is csökkentek 105 millió forinttal.

KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

Adatok ezer forintban

	2022.06.30	2023.06.30
Működési tevékenységekből származó cash flow-k		
Adózás előtti eredmény	-47 824	2 810 590
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>		
Devizás pénzeszközök átértékelésének hatása	-50 830	-51 479
Kamatbevétel	0	0
Kamatráfordítás	-20 455	-68 654
Értékcsökkenés és amortizáció	1 241 380	1 285 917
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése, selejtezése	2 658	8 955
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú köv.-re képzett értékvesztés	66 916	63 915
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	138 000	168 568
Befektetési célú ingatlan értékvesztése	0	0
Készletek selejtezése	14 454	59 719
Céltartalék képzés/feloldása	68 755	0
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének eredménye	-387 134	-5 490
Leányvállalat és társult vállalat vásárlásából származó eredmény	-108 611	0
Hitelek kölcsönök időszak végi átértékelése	826 703	-1 484 606
<i>A működő tőke változásai:</i>		
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések változása	-3 695 174	-3 130 691
Készletek változása	-2 377 382	-527 903
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	1 925 467	-262 615
Fizetett adók	-209 597	-413 550
Fizetett kamatok	-26 778	-145 315
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	-2 639 452	-1 692 639
Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k		
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	-955 702	-1 780 047
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	428 081	-5 490
Leányvállalati vásárlás, nettó pénzeszköz nélküli szerzések	0	0
Kapott kamat	270	61 378
Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k	-527 351	-1 724 159
Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k		
Hitel- és kölcsönfelvétel	4 151 941	3 243 907
Hitelek és kölcsönök, lízing törlesztés	-2 078 573	-4 907 253
Fizetett osztalék	0	0
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k	2 073 368	-1 663 346
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése	-1 093 435	-5 080 144

AZ IDŐKÖZI PÉNZÜGYI JELENTÉS KÉSZÍTÉSÉNEK AZ ALAPJA

Az IAS 34 irányelvvel (Időközi pénzügyi beszámoló) összhangban készült összefoglaló konszolidált időközi pénzügyi jelentés a 2022. december 31-ével végződött év pénzügyi beszámolójával együtt olvasandó, amely a Nemzetközi Számvetési Szabvány Testület („IASB”) által kibocsátott és az Európai Unió által befogadott, Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok („IFRS”) szerint készült. A konszolidált időközi pénzügyi tájékoztatás nem auditált jelentés. A RÁBA Nyrt. a 2022. 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 2022. december 31-i beszámoló auditált adatok alapján készült és a könyvvizsgálói jelentés korlátozás nélküli.

Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

A Rába csoport banki hitelállománya 19.163 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 19.163 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 intézményi/társaság	23,10	23,31	3 111 972	23,08	23,28	3 109 143				
Külföldi intézményi/társaság	1,17	1,18	158 181	1,17	1,18	157 681				
Külföldi magánszemély	0,07	0,07	9 703	0,07	0,07	9 991				
Belföldi magánszemély	20,26	20,44	2 729 598	20,29	20,47	2 733 514				
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,04	0,04	5 871	0,04	0,04	4 996				
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/közzétenni 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	37	39	67
Csoport szinten	1 213	1 291	1 316

A 2023. június 30-i záró konszolidált létszám 1.316 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszám növekedés 8,5 százalék.

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

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás	
			kezdete	vége/ megszű- nése
IG	Hetzmann Béla	az Igazgatóság elnöke	2020	
IG	dr. Csüllög Nóra	Igazgatósági tag	2020	
IG	Jakab László	Igazgatósági tag	2021	2023
IG	Lang-Péli Éva	Igazgatósági tag	2020	
IG	Majoros Csaba	Igazgatósági tag	2020	
IG	Mráz Dániel Emánuel	Igazgatósági tag	2020	
IG	Simon Attila János	Igazgatósági tag	2023	
IG	Dr. Szász Károly	Igazgatósági tag	2021	
FB	Lepsényi István	a Felügyelő Bizottság elnöke	2020	2023
FB	Prof. Dr. Palkovics László	a Felügyelő Bizottság elnöke	2023	
FB	Dr. Harmath Zsolt	Felügyelő Bizottsági tag	2016	
FB	dr. Szabó Sándor József	Felügyelő Bizottsági tag	2020	
SP	Hetzmann Béla	vezérigazgató	2021	
SP	Lang-Péli Éva	általános vezérigazgató-helyettes	2021	
SP	Fehér Roland	üzletfejlesztési igazgató	2021	2023
SP	Szilágyi Roland	ügyvezető igazgató	2022	
SP	Fehér Roland	ügyvezető igazgató	2021	2022
SP	Urbányi László	ügyvezető igazgató	2005	
SP	Torma János	ügyvezető igazgató	2005	
SP	Vincze Péter	ügyvezető igazgató	2023	
SP	Füredi Richárd	ügyvezető igazgató	2019	

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

A RÁBA Nyrt. 2017. január 1-jével az egyedi beszámolója vonatkozásában is az IFRS előírásokat alkalmazza.

RÁBA NYRT. PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS (EGYEDI MÉRLEG)

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2022.12.31	2023.06.30	Index
Ingtatlanok, gépek, berendezések	6.784 843	6.911.945	101,87%
Immateriális javak	15 547	12.455	80,11%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	1.332 730	1.332.730	100,00%
Befektetési célú ingatlanok	733 506	729.057	99,39%
Leányvállalati befektetések	11.555 730	11.555.730	100,00%
Egyéb befektetések	205	205	100,00%
Halasztott adó követelés	30 655	30.584	99,77%
Befektetett eszközök összesen	20.453 216	20.572.706	100,58%
Készletek	14 938	18.168	121,62%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	3.964 946	2.662.722	67,16%
Nyereségadó követelés	0	0	
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	2.511 627	969.263	38,59%
Forgóeszközök összesen	6.491 511	3.650.153	56,23%
Eszközök összesen	26.944 727	24.222.859	89,90%
Jegyzett tőke	13.473 446	13.473.446	100,00%
Saját részvény	-108 952	-108.952	100,00%
Eredménytartalék	3.090 629	3.470.392	112,29%
Tőke és tartalékok összesen	16.455 123	16.834.886	102,31%
Céltartalék	0	0	
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek	19 062	11.131	58,39%
Tartós passzívák (források) összesen	19 062	11.131	58,39%
Céltartalék	177 334	177.334	100,00%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	48	0	0,00%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	10.293 160	7.199.508	69,94%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	10.470 542	7.376.842	70,45%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	26.944 727	24.222.859	89,90%

RÁBA NYRT. ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS (EGYEDI EREDMÉNYKIMUTATÁS)

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2022. I. félév	2023. I. félév	Index	2022. II. n.év	2023. II. n.év	Index
Árbevétel	1.074.912	2.094.993	194,9%	551.823	1.151.465	208,7%
Értékesítés közvetlen költsége	255.643	438.169	171,4%	131.933	294.307	223,1%
Bruttó nyereség	819.269	1.656.824	202,2%	419.890	857.158	204,1%
Értékesítési és marketing költségek	2.889	8.936	309,3%	2.745	4.994	181,9%
Általános és igazgatási költségek	653.315	1.152.119	176,3%	281.702	632.012	224,4%
Egyéb bevétel	354.099	17.997	5,1%	11.779	10.709	90,9%
Egyéb ráfordítások	121.484	182.537	150,3%	46.871	93.690	199,9%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-423.589	-1.325.595	312,9%	-319.539	-719.987	225,3%
Működési tevékenység eredménye	395.680	331.229	83,7%	100.351	137.171	136,7%
Pénzügyi bevételek	71.769	139.606	194,5%	22.825	51.208	224,4%
Pénzügyi ráfordítások	161.866	41.816	25,8%	108.699	11.730	10,8%
Nettó pénzügyi eredmény	-90.097	97.790	-108,5%	-85.874	39.478	-46,0%
Társult vállalkozás vásárlásából származó bevétel	108.611	0	0,0%	52.986	0	0,0%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	414.194	429.019	103,6%	67.463	176.649	261,8%
Nyereségadó	29.770	49.251	165,4%	7.699	23.416	304,1%
TÁRGYÉVI EREDMÉNY	384.424	379.768	98,8%	59.764	153.233	256,4%
TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY ÖSSZESEN	384.424	379.768	98,8%	59.764	153.233	256,4%
EBITDA	530.006	468.949	88,5%	167.616	205.440	122,6%

SZEGMENS INFORMÁCIÓ

Üzleti szempontból a Csoport három fő szegmensre osztható, a Futómű, a Jármű és az Alkatrész szegmensekre. A REKARD Hajtómű- és Gépgyártó Kft. integrálása kapcsán a szegmensek csoportja a Hajtómű szegmenssel bővült.

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 gyártása, ülészuhatok varrása és ezen termékek értékesítése tartozik. A Hajtómű szegmensbe mezőgazdasági aggregátorokhoz hajtóművek, szöghajtások, csúszó kuplungok, szerelt egységek, valamint magas hozzáadott értékű pótalkatrészek gyártása tartozik.

A Rába Fejlesztési Intézet a Jármű üzletág keretein belül végzi K+F tevékenységét.

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 2023. I. féléves működésről

	2022. I. félév						2022. II. negyedév					
	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közötti kiszűrés	Konszolidált	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közötti 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

A RÁBA Nyrt. IFRS szerinti, konszolidált jelentése a 2023. I. féléves működésről

	2023. I. félév								2023. II. negyedév					
	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Hajtómű IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált		Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Hajtómű IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés
Bevételek	23.190.929	913,021	12.449.020	3.101.968	369.724	0	40.024.662	11.183.222	783.432	6.072.931	1.446.885	205.900	0	19.692.369
Szegmensek közti bevétel	210.170	211,350	6.144	94.330	1.725.269	-2.247.263	0	115.423	96.456	330	45.155	945.566	-1.202.930	0
Értékesítés összes bevétele	23.401.099	1.124,371	12.455.164	3.196.298	2.094.993	-2.247.263	40.024.662	11.298.645	879.888	6.073.261	1.492.040	1.151.465	-1.202.930	19.692.369
Értékesítés közvetlen költsége	-19.866.696	-870.045	-10.444.965	-2.384.652	-438.169	1.343.732	-32.660.795	-9.483.504	-635.613	-5.149.316	-1.111.754	-294.307	748.385	-15.926.108
BRUTTÓ NYERESÉG	3.534.403	254.326	2.010.198	811.646	1.656.824	-903.531	7.363.867	1.815.141	244.275	923.945	380.287	857.158	-454.544	3.766.261
Értékesítés és marketing költségek	-100.278	-9.891	-236.908	-36.612	-8.936	5.001	-387.624	77.129	-5.158	-203.051	-19.035	-4.994	2.501	-152.608
Általános és igazgatási költségek	-3.158.188	-79.439	-1.015.307	-381.694	-1.152.119	898.531	-4.888.216	-1.470.612	-34.330	-400.337	-154.952	-632.013	452.044	-2.240.200
Egyéb bevételek	209.537	7.027	42.422	25.833	17.997	-51.370	251.446	98.905	18	26.911	13.922	10.708	-37.663	112.801
Egyéb ráfordítások	-185.433	-3.089	-113.688	-91.403	-182.537	45.880	-530.269	-48.575	-1.439	-81.819	1.779	-93.690	37.663	-186.081
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-3.234.361	-85.392	-1.323.480	-483.876	-1.325.595	898.042	-5.554.663	-1.343.153	-40.911	-658.296	-158.286	-719.988	454.545	-2.466.089
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	300.042	168.934	686.718	327.771	331.229	-5.489	1.809.204	471.988	203.364	265.649	222.001	137.170	1	1.300.172
Kamat bevétel	69.898	17.060	158	1.276	50.819	0	61.378	63.551	3.440	122	0	21.501	0	57.364
Kamat ráfordítás	-188.820	-4.775	-36.938	-646	-60.624	0	-213.969	-95.108	-3.256	-17.053	-485	-25.676	0	-110.328
Nyereségadó-ráfordítás	-193.265	-18.022	-95.158	-52.951	-49.251	0	-408.648	-114.805	-16.601	-40.993	-34.169	-23.416	0	-229.983
Eszközök														
Ingtatlanok, gépek, berendezések	16.473.782	148.446	1.897.396	782.011	6.911.950	333.789	26.547.375	69.910	32.068	-54.932	266.965	-328.160	397.534	383.386
Immateriális javak	24.397	842	1.121	275	12.455	27	39.117	-2.109	-163	-65	-24	-1.546	0	-3.907
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	0	729.056	-397.534	331.522	0	0	0	0	397.534	-397.534	-1
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	0	0	0	0	1.332.730	-1.332.730	0	0	0	0	0	0	0	0
Készletek	12.309.697	372.697	2.469.372	1.120.967	18.168	-4.075	16.286.826	-285.866	-141.314	192.411	-154.607	-100.703	0	-490.078
Követelések	10.119.327	4.316.806	6.220.975	1.207.478	2.662.722	-9.435.785	15.091.523	-1.010.591	-104.202	-480.703	-46.304	-1.146.655	1.953.241	-835.214
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	2.311.848	27.283	20.375	152.761	969.262	0	3.481.529	-3.667.923	22.665	13.959	-203.555	499.835	1	-3.335.018
Kötelezettségek														
Céltartalékok	67.894	12.791	105.751	10.905	0	0	374.677	0	0	0	10.905	-177.334	-3	0
Kötelezettségek	14.577.068	393.102	3.051.725	1.656.531	7.199.509	-10.072.090	16.805.845	-1.986.115	-375.001	-1.538.460	-265.019	254.513	1.952.887	-1.957.194
Beruházási kiadások	761.794	53.346	70.741	447.180	340.590	0	1.673.651	497.781	-13.932	-17.745	185.399	21.465	0	672.968
Értékcsökkenés	781.331	15.691	250.112	100.150	137.720	0	1.285.004	377.396	7.148	131.929	48.285	68.269	0	633.028

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 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, 2023. augusztus 23.

Hetzmann Béla
elnök-vezérigazgatóLang-Péli Éva
általános vezérigazgató-helyettes