

# A RÁBA Nyrt. 2023. I-IV. negyedéves jelentése

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

A Társaság neve:	RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Társaság címe:	H-9027 Győr, Martin u. 1.
Ágazati besorolás:	Gépipar
Időszak:	2023. I-IV. negyedév
E-mail:	ir@raba.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Lang-Péli Éva

## VEZETŐSÉGI JELENTÉS

### A VÁLLALKOZÁS FŐBB EREDMÉNYEI

- Bár 2023-ban a mindennapokat még mindig jelentősen befolyásolta az orosz-ukrán háború, az autóipar és azon belül a haszongépjármű ipar alkalmazkodott a megváltozott feltételekhez és kifejezetten erős évet zárt. Éves viszonylatban a piaci kereslet jelentős növekedést mutatott szinte valamennyi releváns földrajzi és termék szegmensben. A piaci aktivitás trendje azonban nem fest pozitív képet a jövőre vonatkozó keresleti viszonyokról: a harmadik negyedévben csökkenésnek indultak a rendelésállományok, a negyedik negyedévben pedig a legtöbb szegmensben lassulás vagy már egyértelmű csökkenés mutatkozik a regisztrációs adatokban.

A Rába csoport gyártási költségeit illetően 2023 I-III. negyedévéét a korábban rekord magasságokba emelkedő beszerzési árak mérséklődése jellemezte, a IV. negyedévben azonban ez a tendencia egyértelműen megállt. Az acél árszínvonal változás jelentős része automatikusan a vevőknél realizálódott, a korábban kialakult energiaár kompenzáció érvényesítése pedig egyre nehezebb volt, mértékük nem minden esetben érte el a korábbi szinteket. A bérszínvonal folyamatos és jelentős mértékű növekedése pedig továbbra is kiemelt tehertétel volt 2023-ban.

2023 III. és IV. negyedévében a bázis időszaknál határozottan erősebb forint árfolyam negatív hatással volt a devizás elszámolásokra, ezen keresztül pedig az üzemi eredményre.

- Bár a IV. negyedéves értékesítési forgalom a piaci keresleti folyamatok kedvezőtlené válásáról tanúskodik, a 2023. év egészét tekintve sikerült megőrizni az elmúlt 20 év legmagasabb értékesítési teljesítményét. A Rába csoport által realizált árbevétel meghaladta a 72,8 milliárd forintot, mely mintegy 8,5 milliárd forinttal magasabb az egy évvel korábbi bázis időszaki értéknél. A forgalom tekintetében a vállalatcsoport legnagyobb leányvállalata továbbra is a Rába Futómű Kft., mely a halmozott tárgyidőszakban, 11,7 százalékos növekedéssel, 48,2 milliárd forintos forgalmat realizált. A Rába Járműalkatrész Kft. 2023. I-IV. negyedévi árbevétele elérte a 17,2 milliárd forintot, a Rába Jármű Kft. pedig 2,6 milliárd forint értékesítési eredménnyel járult hozzá a csoport szintű rekord árbevétel eléréséhez. 2022 III. negyedévéétől 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-IV. negyedéves árbevétel 5,0 milliárd forintot tett ki.

A IV. negyedévben meghatározó piaci szegmensek esetén mutatkozott kereslet csökkenés, melynek következményeként az utolsó negyedéves csoport szintű árbevétel 1,6 milliárd forintos visszaesés mellett 16,9 milliárd forintot ért el. A leányvállalatok közül a Rába Futómű Kft. és a REKARD Kft. forgalmi adatai tanúskodnak magas piaci érzékenységről: mindkét leányvállalat esetében valamennyi releváns földrajzi szegmensben meghatározó mértékű forgalom csökkenés volt megfigyelhető. A negyedik negyedéves bázis időszakhoz képest a Rába Futómű Kft. forgalmának 12,7 százalékos csökkenése meghaladta az 1,6 milliárd forintot, a REKARD Kft. esetén az árbevétel csökkenés mértéke elérte a 23,0 százalékot.

- A IV. negyedévben magas szinten stabilizálódó beszerzési árak továbbra is folyamatos nyomás alatt tartják a profitabilitást. 2023 egészét tekintve az acél beszerzési árak a korábbi évek átlagához képest még mindig 45 százalékkal voltak magasabbak, az energia árszínvonal a krízist megelőző szinthez képest még mindig háromszor volt magasabb, a bérszínvonal pedig 2019 óta

mintegy 57 százalékkal emelkedett. A Rába csoport jelentős erőfeszítéseket tesz, hogy ezen negatív hatásokat mind a beszerzési, mind az értékesítési oldalon kezelje, profitcsökkentő hatását semlegesítse.

- A IV. negyedévben jelentkező forgalom csökkenés, valamint a gyártási költségek tekintetében állandósuló szignifikáns nyomás következtében a csoportszintű bruttó eredmény -1,5 százalékos csökkenés mellett 11,1 milliárd forintot ért el. A 2023. évi bruttó eredmény hatékonyságát tekintve sem éri el a bázis időszaki szintet, az árbevétel arányos bruttó eredmény 2,3 százalékpontos csökkenéssel 15,2 százalékot ért el. A REKARD Kft. miatti portfólió bővülésből származó bruttó eredmény többlet 1,1 milliárd forintot tett ki.
- Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 117 millió forint nyereséget ért el 2023-ban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 439 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 kiemelkedő első féléves eredményesség után a jelentős költségoldali nyomás, az erős forint árfolyam és a meghatározó forgalom csökkenés jelentette negatív hatások nyomot hagytak a IV. negyedéves operatív profitabilitáson és ezáltal az egész éves üzemi eredményességen. A 2023. évben a Rába csoport 34,4 százalékos csökkenés mellett 1.340 millió forintos operatív nyereséget ért el. A leányvállalatok közül a Rába Járműalkatrész Kft. (672 millió forint), a Rába Jármű Kft. (432 millió forint), valamint a REKARD Kft. (404 millió forint) nyereséges üzemi tevékenységgel járult hozzá a csoport szintű üzemi eredményhez, a Rába Futómű Kft. azonban negatív üzemi eredményt realizált (-290 millió forint).

Hasonló trend jellemezte a negyedik negyedéves üzemi eredmény alakulását: a Futómű üzletág kivételével nyereséges operatív eredményt sikerült elérni: a Járműalkatrész üzletág nyeresége 181 millió forintot, a Jármű üzletág nyeresége 89 millió forintot, a Hajtómű üzletág üzemi nyeresége pedig 61 millió forintot ért el. A Rába Futómű Kft. által realizált negyedik negyedéves üzemi veszteség 670 millió forint.

- A piaci aktivitás egyértelmű csökkenése, a gyártási feltételek drágulása és a vevői oldal kiemelkedő érzékenysége az EBITDA szintű eredményességre már egyértelműen rányomták a bélyegüket: a 2023 I-IV. negyedéves időszakban az árbevétel arányos EBITDA 1,8 százalékpontos csökkenés mellett 5,4 százalékot ért el. Ennek következtében az EBITDA szinten termelt nyereség 15,8 százalékkal, mintegy 730 millió forinttal alul múlta az egy évvel korábbi bázis időszaki nyereséget. A realizált EBITDA szintű nyereség 3.900 millió forintot ért el. A csoport szintű EBITDA eléréséhez a Futómű és a Járműalkatrész üzletág nyereségcsökkenéssel, míg a Jármű üzletág EBITDA nyereség növekedéssel járult hozzá. A Hajtómű üzletág miatti portfólió bővülésből származó EBITDA többlet 2023 I-IV. negyedévében 587 millió forintot tett ki.

A készpénztermelési hatékonyság megőrzése és fenntartása 2023-ban minden eddiginél nagyobb kihívást jelent a Rába csoport számára, hiszen mind vevői, mind beszállítói oldalról egyértelműen növekvő nyomás tapasztalható. A készpénztermelési hatékonyság megőrzése érdekében a vállalatcsoport menedzsmentje továbbra is jelentős erőfeszítéseket tesz.

- A tárgyidőszaki pénzügyi műveletek eredményét alapvetően befolyásolja a készpénzmozgással nem járó hitelátértékelés. 2023 I-IV. negyedévében a pénzügyi tevékenység eredménye 613 millió forint nyereséget mutatott a tavalyi időszakban realizált 1.075 millió forint veszteséggel szemben. A hitelátértékelésből származó nem realizált nyereség értéke 688 millió forint. Ezen kívül a pénzügyi eredmény további 145 millió forint nettó kamatterhelést tartalmaz.
- A teljes átfogó jövedelem és a tárgyévi eredmény 1.185 millió forint nyereséget ért el 2023 I-IV. negyedévében.
- 2023 I-IV. negyedévében a Rába csoport pénzügyi helyzetét stabil likviditási pozíció jellemezte. A nettó hitelállomány szintje a tárgyidőszak végén 13,1 milliárd forintot ért el, mely a bázis időszaki szinthez képest 1,9 milliárd forint csökkenést 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 a bázis időszakhoz képest meghatározó mértékben csökkenő működő tőke állomány (csökkenő készlet szint). A Társaság beruházási tevékenységének finanszírozását jelentősen segíti a Gyármentő Programban való sikeres részvétel, melynek keretében jelentős

összegű előleg került lehívásra 2023-ban. A nettó hitelállományra kedvezően hatott a készpénzmozgással nem járó, az árfolyamok alakulásából eredő hitelek átértékelése, melynek értéke 688 millió forint volt.

- Az előző év azonos időszakához képest a saját tőke mértéke 5,2 százalékkal növekedett. Az egy részvényre jutó saját tőke értéke 1.781 Ft/részvény volt.

ezer Ft	2022. I-IV. n.év	2023. I-IV. n.év	Válto- zás	2022. IV. n.év	2023. IV. n.év	Változás
Árbevétel	64 346 577	72 841 899	13,2%	18 499 979	16 867 757	-8,8%
Bruttó eredmény	11 234 684	11 065 958	-1,5%	3 402 423	1 396 071	-59,0%
<i>Bruttó fedezet</i>	<i>17,5%</i>	<i>15,2%</i>	<i>-2,3%p</i>	<i>18,4%</i>	<i>8,3%</i>	<i>-10,1%p</i>
EBITDA	4 629 995	3 900 078	-15,8%	1 633 950	46 928	-97,1%
<i>EBITDA szint</i>	<i>7,2%</i>	<i>5,4%</i>	<i>-1,8%p</i>	<i>8,8%</i>	<i>0,3%</i>	<i>-8,6%p</i>
Üzemi eredmény	2 043 973	1 340 187	-34,4%	959 271	-586 432	-161,1%
Nettó pénzügyi eredmény	-1 075 169	613 094	157,0%	617 982	349 867	-43,4%
Tárgyévi adózott eredmény	1 632 170	1 184 619	-27,4%	2 446 927	-485 831	-119,9%
Teljes átfogó jövedelem	1 632 170	1 184 619	-27,4%	2 446 927	-485 831	-119,9%

## A VÁLLALKOZÁS CÉLJA, STRATÉGIÁJA

„A negyedik negyedév kedvezőtlenül alakult, de az év egészében sikerült megőriznünk az általunk felállított értékesítési teljesítményt és a magas minőségi szintet. A vállalat elkötelezett a versenyképesség és a profitabilitás fenntartása mellett, miközben további növekedési lehetőségeket vizsgál. Fenntarthatósági és zöldenergia iránti hűségünk továbbra is prioritást élvez vállalatunk életében. Különösen büszkék vagyunk arra, hogy tavaly sikeresen elkezdjük napelemparkjaink kiépítését, melyek jelentős mennyiségű zöldenergiát biztosítanak majd gyártó tevékenységünk számára. A Rába elkötelezettsége a fenntarthatóság iránt továbbra is kiemelt fontosságú marad. A megújuló energia felhasználásában, valamint a modern és fenntartható gyártási folyamataink fejlesztésében látjuk a jövőnk kulcsát.” – fogalmazott Hetzmann Béla, a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. elnök-vezérigazgatója.

## A VÁLLALKOZÁS ÜZLETI KÖRNYEZETE

- Bár 2023-ban a mindennapokat még mindig jelentősen befolyásolta az orosz-ukrán háború, az autóipar és azon belül a haszongépjármű ipar alkalmazkodott a megváltozott feltételekhez és kifejezetten erős évet zárt. Éves viszonylatban a piaci kereslet jelentős növekedést mutatott szinte valamennyi releváns földrajzi és termék szegmensben. A piaci aktivitás trendje azonban nem fest pozitív képet a jövőre vonatkozó keresleti viszonyokról: a harmadik negyedévben csökkenésnek indultak a rendelésállományok, a negyedik negyedévben pedig a legtöbb szegmensben lassulás vagy már egyértelmű csökkenés mutatkozik a regisztrációs adatokban.

A Rába csoport gyártási költségeit illetően 2023 I-III. negyedévé a korábban rekord magasságokba emelkedő beszerzési árak mérséklődése jellemezte, a IV. negyedévben azonban ez a tendencia egyértelműen megállt. Az acél árszínvonal változás jelentős része automatikusan a vevőknél realizálódott, a korábban kialakult energiaár kompenzáció érvényesítése pedig egyre nehezebb volt, mértékük nem minden esetben érte el a korábbi szinteket. A bérszínvonal folyamatos és jelentős mértékű növekedése pedig továbbra is kiemelt tehertétel volt 2023-ban.

2023 III. és IV. negyedévében a bázis időszakinál határozottan erősebb forint árfolyam negatív hatással volt a devizás elszámolásokra, ezen keresztül pedig az üzemi eredményre.

- Az európai haszongépjármű piac keresleti szempontból kifejezetten erős évet zárt 2023-ban: az új tehergépjármű regisztrációk száma 15 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet. Fontos azonban, hogy a IV. negyedéves regisztrációs adatok már határozott, 13 százalékos csökkenést mutattak. A IV. negyedéves lassulás az észak-amerikai tehergépjármű piacon is megfigyelhető volt, azonban ezzel együtt is 7 százalékos növekedést mutatott a 2022. évi bázis időszakhoz képest. A Rába mezőgazdasági termékei iránti kereslet a második félévben kisebb

mértékben mérséklődtek, azonban a 2023. évi éves forgalom ezzel együtt is 20 százalékkal felülmúlta 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 IV. negyedéves adatait illetően szintén egyértelmű lassulás mutatkozik, azonban ezzel együtt is jelentős keresletbővülés jellemezte a 2023. év egészét: az új autó regisztrációk száma 14 százalékkal növekedett év/év alapon.

- Míg 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 korrigálni tudtak a bázis időszakhoz képest, jótékony hatást gyakorolva az acél beszerzési árak alakulására. A bázis időszakhoz képest 2023 IV. negyedévében 12,1 százalékkal alacsonyabb acél beszerzési árszínvonal volt jellemző. A halmozott tárgyidőszakot tekintve pedig 13,7 százalékkal alacsonyabb beszerzési árak jellemezték a gyártási tevékenységet.
- A régiós munkaerőpiaci folyamatokban szignifikáns változás nem volt tapasztalható a tárgyidőszakban, így a munkaerőhiány és az inflációs nyomás továbbra is jelentős átlagbér növelő hatást jelentett. 2023 I-XI. hónapjában a bruttó országos átlagkereset növekedése elérte a 16,3 százalékot. A bérteher évek óta tartó folyamatos növekedésének ellensúlyozására hivatott, gyártási technológiát érintő operatív hatékonyság fejlesztése továbbra is nagy kihívást jelent a Társaság számára.
- Az energia árak a rekord magas 2022. évi szintekhez képest mérséklődtek. A 2023. év első félévét a határozott árkorrekció, majd a második félévet a még mindig magas szinten történő stabilizáció jellemezte. A 2023 IV. negyedéves energiaár a bázis időszakhoz képest 52,1 százalékos csökkenést mutat, ezt azonban elsősorban a kiugró bázis időszaki árszint magyarázza. A IV. negyedéves energiaár színvonal ezzel együtt is 2,7-szerese az energia krízis előtti beszerzési áraknak. 2023 I-IV. negyedévében a halmozott időszaki energia árak 34,4 százalékkal múltak alul a bázis időszaki szintet. Az energia árak tekintetében negatív jelenség, hogy a piaci partnerek egyre kevésbé mutatnak hajlandóságot az energia árak kompenzációjára, annak ellenére sem, hogy az árszínvonal továbbra is 2,5-3,0 szorosa az energia krízist megelőző szinteknek. Mindez előrejelíti, hogy az európai energia beszerzési árak valószínűsíthetően nem fognak visszatérni a korábbi versenyképes szintekre.
- A halmozott tárgyidőszak tekintetében az árfolyam környezetet a dollár esetében 5,3 százalékkal, a jelentős deviza súllyal rendelkező euró esetében pedig 2,4 százalékkal alacsonyabb árfolyamok jellemezték az egy évvel korábbi szintekhez képest. A IV. negyedév tekintetében az árfolyam környezet már jelentősen eltért a bázis időszaki árfolyam környezettől, a dollár esetében 11,8 százalékkal, az euró esetében 7,0 százalékkal alacsonyabb árfolyamok kedvezőtlenül hatottak a nettó exportra. Mindez a negyedéves operatív eredményekre határozottan negatív hatást gyakoroltak.<sup>1</sup>

	2022. I-IV. n.év	2023. I-IV. n.év	Változás	2022. IV. n.év	2023. IV. n.év	Változás
EURHUF - átlag	391,3	381,9	-2,4%	410,9	382,1	-7,0%
EURHUF - időszak vége	400,3	382,8	-4,4%	400,3	382,8	-4,4%
USDHUF - átlag	373,1	353,3	-5,3%	402,9	355,3	-11,8%
USDHUF - időszak vége	375,7	346,4	-7,8%	375,7	346,4	-7,8%
Alapanyagok árának alakulása*	190%	164%	-13,7%	181%	159%	-12,1%
Bérszínvonal**	493,8	574,4	16,3%	526,2	599,1	13,9%
Energia ár alakulása***	969%	635%	-34,4%	1210%	579%	-52,1%

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

\*\*KSH országos bruttó átlagkereset a vállalkozásoknál (eFt/hó) - 2023. 01-11. havi adatok alapján

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

<sup>1</sup> 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 2023 I-IV. negyedévében 48,2 milliárd forint volt, a 2022. évi bázis időszakban elért 43,2 milliárd forinttal szemben. Ez 11,6 százalékos növekedésnek felel meg.

Az **amerikai piacon** a tárgyidőszakban elért árbevétel dollárban kifejezve 10,8 millió dollár volt, mely 6,9 százalékkal alul múlta a 2022. I-IV. negyedévében elért 11,6 millió dolláros árbevételt.

Az **EU piacon** a Rába Futómű Kft. értékesítése forintban 16,5 százalékkal növekedett, mértéke 42,3 milliárd forintot ért el a bázis időszaki 36,3 milliárddal szemben.

Az **európai export** 2023 I-IV. negyedévében 28,3 százalékkal múlta felül a bázis időszaki szintet, mértéke 96,1 millió eurót ért el a 2022 I-IV. negyedévében realizált 74,9 millió euróval szemben.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 5.627 millió forint volt, mely a bázis időszaki 6.979 millió forinthez képest 19,4 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-IV. negyedéves bázis időszakban a forgalom értéke szintén minimális volt, 0,2 millió eurót ért el.

Az **Egyéb** piacokon realizált árbevétel euróban kifejezve a tárgyidőszakban 5,5 millió euró volt, mely 14,1 százalékkal múlta alul a 2022. évi bázis időszaki 6,4 millió eurós forgalmat.

Az értékesítési adatokat, valamint azok tárgy és bázis időszaki összevetését alapvetően befolyásolta, hogy a hatékonyság javító intézkedések keretében 2022 III. negyedévében az Alkatrész üzletág sárvári telephelyének szervezeti és operatív irányítása a Rába Járműalkatrész Kft.-ből a Rába Futómű Kft. 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-IV. negyedévében 290 millió forint veszteség volt a tavalyi év hasonló időszakában elért 418 millió forint nyereséghez képest.

A 2023. évi üzemi eredmény rendkívüli, az alaptevékenységhez nem kötődő egyedi eredményjavító tételeket is tartalmaz. Ilyen tételek a CO<sub>2</sub> értékesítésből származó nyereség és a konszolidációs körön belüli egyedi követelés rendezéséből származó eredmény.

EBITDA szinten a Futómű üzletág működésből származó eredménye az időszakban 1.513 millió forint nyereség volt az egy évvel korábbi 2.212 millió forint nyereséggel szemben.

millió Ft	2022. I-IV. n.év	2023. I-IV. n.év	Változás	2022. IV. n.év	2023. IV. n.év	Változás
Amerika	4 337	3 803	-12,3%	1 096	897	-18,2%
EU - export	29 309	36 698	25,2%	8 977	8 543	-4,8%
EU - belföld	6 979	5 627	-19,4%	1 887	1 322	-29,9%
FÁK	71	0	-100,0%	0	0	
Egyéb	2 489	2 093	-15,9%	711	302	-57,5%
<b>Árbevétel összesen</b>	<b>43 185</b>	<b>48 221</b>	<b>11,7%</b>	<b>12 670</b>	<b>11 064</b>	<b>-12,7%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>2 212</b>	<b>1 513</b>	<b>-31,6%</b>	<b>1 112</b>	<b>-212</b>	<b>-119,1%</b>
<b>Üzemi eredmény</b>	<b>418</b>	<b>-290</b>	<b>-169,4%</b>	<b>643</b>	<b>-670</b>	<b>-204,2%</b>

**Rába Járműalkatrész Kft.**

A Rába Járműalkatrész Kft. árbevétele 2023 I-IV. negyedévében a bázis időszakhoz mérten 8,0 százalékos csökkenéssel 17,2 milliárd forintot ért el.

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

Az **európai export** 2023 I-IV. negyedévében 17,3 millió eurót ért el, mely a 2022. évi bázis időszaki 20,4 millió euróhoz képest 15,2 százalékos csökkenésnek felel meg.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt a tárgyidőszakban 10.592 millió forint volt a 2022. I-IV. negyedévi 10.663 millió forinthez képest, mely 0,7 százalékos csökkenésnek 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 a Rába Járműalkatrész Kft.-ből a Rába Futómű Kft. tevékenységi körébe került átszervezésre.

Az Üzletág üzemi szinten a tárgyidőszakban 672 millió forint nyereséget termelt a 2022. évi bázis időszakban elért 785 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten az Alkatrész üzletág működéséből származó eredménye a tárgyidőszakban 938 millió forint nyereséget ért el az egy évvel korábbi 1.180 millió forint nyereséghez képest.

millió Ft	2022. I-IV. n.év	2023. I-IV. n.év	Változás	2022. IV. n.év	2023. IV. n.év	Változás
EU - export	8 001	6 605	-17,4%	1 200	1 670	39,2%
EU - belföld	10 663	10 592	-0,7%	2 530	2 655	4,9%
Egyéb	22	0	-100,0%	0	0	
<b>Árbevétel összesen</b>	<b>18 686</b>	<b>17 197</b>	<b>-8,0%</b>	<b>3 730</b>	<b>4 325</b>	<b>16,0%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>1 180</b>	<b>938</b>	<b>-20,5%</b>	<b>190</b>	<b>240</b>	<b>26,3%</b>
<b>Üzemi eredmény</b>	<b>785</b>	<b>672</b>	<b>-14,4%</b>	<b>120</b>	<b>181</b>	<b>50,8%</b>

### Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. 2023 I-IV. negyedévében realizált árbevétele 39,9 százalékkal múlta felül a bázis időszaki szintet, 1.890 millió forintról 2.645 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 szinte megegyezett a 2022. évi bázis időszakban elért forgalommal, értéke 1,9 millió eurót ért el.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2023. üzleti évben 65,7 százalékos növekedés mellett 1.922 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 432 millió forint nyereség volt, szemben az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 355 millió forintos nyereséggel.

EBITDA szinten a Jármű üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 462 millió forint nyereség volt a 2022. I-IV. negyedévi 365 millió forint nyereséggel szemben.

millió Ft	2022. I-IV. n.év	2023. I-IV. n.év	Változás	2022. IV. n.év	2023. IV. n.év	Változás
EU - export	730	712	-2,5%	307	0	0,0%
EU - belföld	1 160	1 922	65,7%	512	567	10,7%
Egyéb	0	12		0	9	
<b>Árbevétel összesen</b>	<b>1 890</b>	<b>2 645</b>	<b>39,9%</b>	<b>819</b>	<b>576</b>	<b>-29,7%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>365</b>	<b>462</b>	<b>26,6%</b>	<b>228</b>	<b>96</b>	<b>-57,9%</b>
<b>Üzemi eredmény</b>	<b>355</b>	<b>432</b>	<b>21,7%</b>	<b>225</b>	<b>89</b>	<b>-60,4%</b>

### REKARD Kft.

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

A REKARD Kft. 2023 I-IV. negyedévében realizált árbevétele 4.977 millió forintot ért el.

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

Az **európai export** realizált árbevétele 2023-ban 9,1 millió eurót ért el.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt a tárgyidőszakban 1.450 millió forintot tett ki.

Az üzemi tevékenység eredménye 2023 I-IV. negyedévében 404 millió forint nyereség volt.

EBITDA szinten a REKARD Kft. működésből származó eredménye az időszakban 587 millió forint nyereséget tett ki.

millió Ft	2022. I-IV. n.év	2023. I-IV. n.év	Változás	2022. IV. n.év	2023. IV. n.év	Változás
EU - export	0	3 493	n.é.*	865	594	-31,3%
EU - belföld	0	1 450	n.é.*	385	354	-8,1%
Egyéb	0	34	n.é.*	6	19	216,7%
<b>Árbevétel összesen</b>	0	4 977	n.é.*	1 257	968	-23,0%
<b>EBITDA</b>	0	587	n.é.*	5	99	1880,0%
<b>Üzemi eredmény</b>	0	404	n.é.*	-56	61	-208,9%

\* nem értelmezett: 2022. I. félévében a REKARD Kft. nem volt teljes tagja a konszolidációs körnek

### Rába csoport

A Rába csoport a 2023. I-IV. negyedéves időszakban 72,8 milliárd forint értékű konszolidált árbevételért el, amely a 2022. évi bázisidőszaki 64,3 milliárdhoz képest 13,2 százalékos növekedést jelent.

A cégcsoportnál a tárgyidőszakban elért üzemi tevékenység eredménye 1.340 millió forint nyereség volt az egy évvel korábbi bázis időszakban realizált 2.044 millió forint nyereséggel szemben.

A pénzügyi eredmény a tárgyidőszak folyamán 613 millió forint nyereséget mutatott, mely többek között tartalmaz 145 millió forint nettó kamatfizetést, valamint az árfolyamok csökkenéséből eredő nem realizált hitelátértékelést 366 millió forint értékben.

A fentiek alapján a Rába csoport 2023 I-IV. negyedévében 1.185 millió forint nettó nyereséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában realizált 1.632 millió forint veszteséggel szemben.

EBITDA szinten a Rába csoport 3.900 millió forint nyereséget ért el a tárgyidőszakban, az egy évvel korábbi 4.630 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
<b>2022 Q4</b>	<b>12 670</b>	<b>3 730</b>	<b>819</b>	<b>1 257</b>	<b>18 500</b>
2023 Q1	13 732	4 753	244	1 704	20 332
2023 Q2	12 982	4 390	880	1 492	19 692
2023 Q3	10 443	3 729	945	813	15 949
<b>2023 Q4</b>	<b>11 064</b>	<b>4 325</b>	<b>576</b>	<b>968</b>	<b>16 868</b>

#### 2023. I-IV. negyedéves árbevétel bontása

millió Ft	Amerika	EU			Egyéb	Összesen
		összesen	export	belföld		
Futómű	3 803	42 325	36 698	5 627	2 093	48 221
Alkatrész	0	17 197	6 605	10 592	0	17 197
Jármű	12	2 633	712	1 922	0	2 645
Hajtómű	2	4 943	3 493	1 450	33	4 977
<b>Konszolidált</b>	<b>3 816</b>	<b>66 900</b>	<b>47 511</b>	<b>19 389</b>	<b>2 125</b>	<b>72 842</b>

**A Csoport tagvállalatainak üzemi eredménye**

	Üzemi eredmény									
	2022					2023				
	I. név	II. név	III. név	IV. név	év	I. név	II. név	III. név	IV. név	év
Futómű	-771	692	-146	643	418	40	402	-62	-670	-290
Alkatrész	19	357	289	120	785	209	336	-54	181	672
Jármű	-28	85	73	225	355	-34	203	174	89	432
Hajtómű			118	-56	62	106	222	15	61	404
Egyéb	296	100	1	27	424	188	137	45	-248	122
<b>Összesen</b>	<b>-484</b>	<b>1 234</b>	<b>335</b>	<b>959</b>	<b>2 044</b>	<b>509</b>	<b>1 300</b>	<b>118</b>	<b>-587</b>	<b>1 340</b>

**Konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok**

Név	Törzs/Alaptőke ezer forint	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati arány <sup>1</sup>	Besorolás <sup>2</sup>
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

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

<sup>2</sup> 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-IV. negyedév	2023. I-IV. negyedév	Index	2022. IV. negyedév	2023. IV. negyedév	Index
Belföldi árbevétel	17 753 083	19 389 332	109,2%	5 337 285	4 832 719	90,5%
Exportárbevétel	46 593 494	53 452 567	114,7%	13 162 695	12 035 038	91,4%
<b>Bevételek</b>	<b>64 346 577</b>	<b>72 841 899</b>	<b>113,2%</b>	<b>18 499 979</b>	<b>16 867 757</b>	<b>91,2%</b>
Értékesítés közvetlen költsége	53 111 893	61 775 941	116,3%	15 097 556	15 471 687	102,5%
<b>Bruttó nyereség</b>	<b>11 234 684</b>	<b>11 065 958</b>	<b>98,5%</b>	<b>3 402 423</b>	<b>1 396 071</b>	<b>41,0%</b>
Értékesítési és marketing költségek	493 963	590 728	119,6%	140 683	108 339	77,0%
Általános és igazgatási költségek	9 135 675	9 251 690	101,3%	2 336 737	2 249 526	96,3%
Egyéb bevétel	982 762	970 042	98,7%	129 338	596 336	461,1%
Egyéb ráfordítások	543 835	853 395	156,9%	95 071	220 974	232,4%
<b>Egyéb működési ráfordítások összesen</b>	<b>-9 190 711</b>	<b>-9 725 771</b>	<b>105,8%</b>	<b>-2 443 153</b>	<b>-1 982 503</b>	<b>81,1%</b>
<b>Működési tevékenység eredménye</b>	<b>2 043 973</b>	<b>1 340 187</b>	<b>65,6%</b>	<b>959 271</b>	<b>-586 432</b>	<b>-61,1%</b>
Pénzügyi bevételek	551 933	1 479 680	268,1%	-574 344	696 183	-121,2%
Pénzügyi ráfordítások	1 627 102	866 586	53,3%	-1 192 326	346 316	-29,0%
<b>Nettó pénzügyi eredmény</b>	<b>-1 075 169</b>	<b>613 094</b>	<b>57,0%</b>	<b>617 982</b>	<b>349 867</b>	<b>56,6%</b>
Leányvállalat vásárlásából származó eredmény	428 209	0	0,0%	428 209	0	0,0%
Társult vállalkozás vásárlásából származó eredmény	714 352	0	0,0%	605 741	0	0,0%
<b>BEFEKTETÉSVÁSÁRLÁSBÓL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY</b>	<b>1 142 561</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>1 033 950</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>2 111 365</b>	<b>1 953 281</b>	<b>92,5%</b>	<b>2 611 203</b>	<b>-236 565</b>	<b>-9,1%</b>
<b>Nyereségadó</b>	<b>479 198</b>	<b>768 662</b>	<b>160,4%</b>	<b>164 276</b>	<b>249 266</b>	<b>151,7%</b>
<b>TÁRGYÉVI ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>1 632 170</b>	<b>1 184 619</b>	<b>72,6%</b>	<b>2 446 927</b>	<b>-485 831</b>	<b>-19,9%</b>
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft)	121	88				
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke (Ft)	121	88				



## **1. REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL**

A RÁBA Nyrt. 2023. I-IV. negyedévben 72.842 millió forint árbevételt realizált, az előző év hasonló időszakában elért 64.347 millió forinthez képest, a változás 13,2 százalék. A tárgyidőszaki árbevétel 73,4 százaléka export, a többi belföldi árbevétel.

## **2. KÖLTSÉGEK ÉS EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA**

### **2.1. Közvetlen költségek**

A RÁBA Nyrt. közvetlen költségszintje 2023. I-IV. negyedévben 84,8 százalék volt a bázisidőszaki 82,5 százalékkal szemben. A közvetlen költségek összege 61.776 millió forint volt, amely 16,3 százalékkal több a bázisidőszakinál (2022. I-IV. negyedév 53.112 millió forint).

### **Bruttó eredmény alakulása**

A bruttó hozam a bázisidőszaki 11.235 millió forintról 11.066 millió forintra változott (169 millió forinttal csökkent), ami az árbevétel 8.495 millió forintos és a közvetlen költség 8.664 millió forintos növekedéséből származik.

### **2.2. Értékesítési költségek**

Az értékesítési költségek 19,6 százalékkal növekedtek, összegük 2023. I-IV. negyedévben 591 millió forint volt a 2022. I-IV. negyedévi 494 millió forinttal szemben.

### **2.3. Általános és igazgatási költségek**

A Társaság az általános és adminisztratív költségek (2023. I-IV. negyedév: 9.252 millió forint, 2022. I-IV. negyedév: 9.136 millió forint) között mutatja ki az igazgatással kapcsolatban felmerült költségeket (2023. I-IV. negyedév: 3.689 millió forint) és az egyéb általános költségeket (2023. I-IV. negyedév: 5.563 millió forint).

### **2.4. Egyéb bevételek, ráfordítások**

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 117 millió forint nyereség volt a vizsgált időszakban, az előző év hasonló időszakában elért 439 millió forintos nyereséggel szemben. A tárgyidőszaki eredményt jelentősen befolyásolta a készletek selejtezése és követelések értékvesztése 290 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-IV. negyedévben 1.340 millió forint volt (2022. I-IV. negyedév 2.044 millió forint). Az üzemi eredmény csökkenését a bruttó nyereség mérséklődése (-169 millió forint), az értékesítési és általános, igazgatási költségek együttes változása (-213 millió forint), valamint az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlegének változása (-322 millió forint) eredményezte. A jövedelmezőség a bázisidőszaki 3,2 százalékról 1,8 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége a bázisidőszaki 7,2 százalékhoz képest 5,4 százalékra csökkent.

## **4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK**

A nettó pénzügyi eredmény 2023. I-IV. negyedévben 613 millió nyereség volt, a bázisidőszaki 1.075 millió forint veszteséggel szemben.

A kamatbevételek és -ráfordítások nettó eredménye 2023 I-IV. negyedévében -145 millió forint volt (a bázisidőszakban -125 millió forint).

A devizás tételek nettó árfolyam különbözete 2023. I-IV. negyedévben 755 millió forint volt (bázisidőszakban -940 millió forint).

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

adatok ezer Ft-ban	2022. I-IV. negyedév	2023. I-IV. negyedév
Kamatbevétel	10 320	298 841
Árfolyamnyereség	541 613	1 144 882
Egyéb pénzügyi bevételek	0	35 958
<b>Pénzügyi bevételek</b>	<b>551 933</b>	<b>1 479 681</b>
Fizetendő kamat	135 207	443 893
Árfolyamveszteség	1 482 106	390 187
Egyéb pénzügyi ráfordítások	9 789	32 507
<b>Pénzügyi ráfordítások</b>	<b>1 627 102</b>	<b>866 587</b>

## 5. TÁRGYÉVI EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2023. I-IV. negyedévi adózás előtti eredmény 1.953 millió forint nyereség volt, ami az 1-4. pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 158 millió forinttal gyengébb a 2022. I-IV. negyedévinél. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén 2,68 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a 3,28 százalékos bázis időszaki szinttel szemben.

Csoportszinten 769 millió forint adókötelezettség keletkezett a tárgyidőszakban. Ebből a társasági adó fizetési kötelezettség 134 millió forint, az iparüzési adó fizetési kötelezettség 472 millió forint, az innovációs járulék kötelezettség 83 millió forint, a tárgyidőszaki halasztott adó ráfordítás 80 millió forint volt.

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

adatok ezer forintban

A tétel megnevezése	2022.12.31.	2023.12.31	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	26 043 001	29 788 760	114,4%
Immateriális javak	47 336	42 066	88,9%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	0	0	-35,7%
Befektetési célú ingatlanok	331 522	331 522	100,0%
Egyéb befektetések	205	2 655	1292,6%
Halasztott adó követelés	32 405	34 240	105,7%
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>26 454 469</b>	<b>30 199 244</b>	<b>114,2%</b>
Készletek	15 987 210	14 096 904	88,2%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	9 073 011	7 392 915	81,5%
Nyereségadó követelés	0	0	
Egyéb nem pénzügyi eszközök és követelése	3 010 864	2 118 108	70,3%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	8 561 673	4 412 412	51,5%
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>36 632 758</b>	<b>28 020 339</b>	<b>76,5%</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>63 087 227</b>	<b>58 219 583</b>	<b>92,3%</b>
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,0%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,0%
Eredménytartalék	9 447 999	10 632 618	112,5%
<b>Tőke és tartalékok összesen</b>	<b>22 812 493</b>	<b>23 997 112</b>	<b>105,2%</b>
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	14 382 585	10 459 174	72,7%
Céltartalék	0	23 748	
Halasztottadó kötelezettség	238 635	320 180	134,2%
Lízing kötelezettség	38 092	41 569	109,1%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2 925 705	2 730 159	93,3%
<b>Tartós passzívák (források) összesen</b>	<b>17 585 017</b>	<b>13 574 830</b>	<b>77,2%</b>
Céltartalék	374 677	382 608	102,1%
Nyereségadó kötelezettség	151 031	169 004	111,9%
Lízing kötelezettség	41 789	37 649	90,1%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	7 964 535	5 816 514	73,0%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	10 374 587	8 679 011	83,7%
Egyéb nem pénzügyi kötelezettségek	3 783 098	5 562 855	147,0%
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>22 689 717</b>	<b>20 647 641</b>	<b>91,0%</b>
<b>Saját tőke és kötelezettségek összesen</b>	<b>63 087 227</b>	<b>58 219 583</b>	<b>92,3%</b>

## **Jelentősebb mérlegtételek és változásainak elemzése**

### **1. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK**

#### **1.1. Ingatlanok, gépek és berendezések**

Az ingatlanok, gépek és berendezések konszolidált nettó értéke a 2022. december 31-i 26.043 millió forintos záró értékről 29.789 millió forintra változott. A változás 14,4 százalékos növekedés. A tárgyi eszközök értékcsökkenése 2023. I-IV. negyedévben 2.545 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, a tárgyidőszakban 58 millió forint beszerzés történt. Ezen eszközök után a tárgyidőszakban 66 millió forint értékcsökkenés került elszámolásra.

#### **1.2. Immateriális javak**

Az immateriális javak nettó értéke 47 millió forintról 42 millió forintra változott. A változás 11,1 százalékos csökkenés. A tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés 15 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. december 31-én 332 millió forint volt, a bázis időszakhoz képest nem változott.

#### **1.5. Befektetések**

Az egyéb befektetések értéke a bázis időszakban 0,2 millió forintot tett ki, mely a 2023. évi tárgyidőszaki mérlegben 2,7 millió forintra növekedett.

#### **1.6. Halasztott adó követelés**

A követelés értéke 2023. december 31-én 34 millió forint volt, mely a bázis időszakhoz képest minimális mértékben változott.

### **2. FORGÓESZKÖZÖK**

#### **2.1. Készletek**

A készletek 2023. december 31-i záró értéke 14.097 millió forint volt (2022. december 31.: 15.987 millió forint). A változás 1.890 millió forint csökkenést jelent. A változás összetevői: az anyagok és áruk 1.867 millió forinttal csökkentek, a befejezetlen, félkész-, és késztermékek 23 millió forinttal növekedtek.

#### **2.2. Vevőkkel szembeni és egyéb követelések**

A követelések mérlegsor megbontásra került vevőkkel szembeni és egyéb követelések, valamint egyéb nem pénzügyi eszközök és követelések sorra. A vevőkkel szembeni és egyéb követelések 2023. december 31-i záró értéke 7.393 millió forint volt, a 2022. december 31-i állománynál 1.680 millió forinttal kevesebb (2022. december 31-i záró: 9.073 millió forint). Az egyéb nem pénzügyi eszközök és követelések 2023. december 31-i záró értéke 2.118 millió forint volt, a 2022. december 31-i állománynál 893 millió forinttal kevesebb (2022. december 31-i záró: 3.011 millió forint). Az egyéb nem pénzügyi eszközök és követelések soron belül a beruházásra és készletre adott előlegek 105 millió forinttal növekedtek, az egyéb követelések pedig 998 millió forinttal csökkentek.

#### **2.3. Nyereségadó követelés**

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

#### **2.4. Pénzeszközök**

A pénzeszközök 2023. december 30-i záró értéke 4.412 millió forint volt, 4.150 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
<b>2022.01.01-i egyenleg</b>	<b>13 473 446</b>	<b>-108 952</b>	<b>0</b>	<b>7 815 829</b>	<b>0</b>	<b>21 180 323</b>
Tárgyévi eredmény				1 632 170	0	1 632 170
<b>2023.01.01-i egyenleg</b>	<b>13 473 446</b>	<b>-108 952</b>	<b>0</b>	<b>9 447 999</b>	<b>0</b>	<b>22 812 493</b>
Tárgyévi eredmény				1 184 619	0	1 184 619
<b>2023.12.31-i egyenleg</b>	<b>13 473 446</b>	<b>-108 952</b>	<b>0</b>	<b>10 632 618</b>	<b>0</b>	<b>23 997 112</b>

#### 3.1. Jegyzett tőke

A RÁBA Nyrt. jegyzett tőkéje 1.000 Ft névértékű törzsrészvényekből áll, amelyek az időszakosan meghirdetett osztalékra jogosítanak és részvényenként egy szavazatot biztosítanak a Társaság Közgyűlésén. A Társaság jegyzett tőkéje 2023. december 31-én 13.473 millió forint volt.

#### 3.2. Saját részvény

A saját részvény értéke 2023. december 31-én 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 (10.633 millió forint) az előző évi záró állományhoz (9.448 millió forint) képest 1.185 millió forinttal növekedett.

### 4. TARTÓS PASSZÍVÁK (FORRÁSOK)

#### 4.1. Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök, lízingkötelezettségek

A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök 2023. december 31-i záró értéke 10.501 millió forint volt, mely a nyitó állománynál 27,2 százalékkal alacsonyabb (2022. december 31-i záró: 14.420 millió forint).

Az IFRS 16 lízing standard előírásai szerint azonosított lízing-szerződésekhez kapcsolódóan a Társaságnak 38 millió forint hosszú lejáratú és 42 millió rövid lejáratú lízingkötelezettsége keletkezett 2023. január 1-én. Az adott évben a lízing kötelezettség összességében 0,6 millióval csökkent a bázis időszakhoz képest, a hosszú lejáratú lízing kötelezettség esetében 9,1 százalék a növekedés.

#### 4.2. Céltartalék

A céltartalék 2023. december 31-i záró értéke 406 millió forint volt, melyből 383 millió forint a rövid lejáratú kötelezettség.

#### 4.3. Halasztott adó kötelezettség

A Társaságnak 2023. december 31-én 320 millió Ft halasztott adó kötelezettsége állt fenn, mely 81 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 5.817 millió forint volt, a 2022. december 31-i záró állományhoz (7.965 millió forint) képest 27 százalékkal csökkent. A rövid lejáratú lízingkötelezettség összege 38 millió forint, mely a 2022. december 31-éhez képest 4 millióval változott.

A Rába csoport nettó hitelállománya 2023. december 31-én 11.863 millió forint volt, ami a 2022. december 31-i időponti állományhoz képest 1.922 millió forint csökkenést jelent.

## **5.2. Céltartalék**

A céltartalék rövid lejáratú része 2023. december 31-én 383 millió forint volt, mely az előző év december 31-i értékhez képest 8 millió forinttal növekedett.

## **5.3. Nyereségadó kötelezettség**

A Csoportnak 2023. december 31-én összességében nyereségadó kötelezettsége keletkezett 169 millió forint értékben, melyből az iparüzési adó követelés 92 millió forint, a társasági adó kötelezettség 36 millió, valamint az innovációs járulék 41 millió forint kötelezettség volt.

2022. december 31-én a nyereségadó kötelezettség 151 millió forint volt, melyből az iparüzési adó kötelezettség 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. december 31-én 8.679 millió forint volt, mely a 2022. decemberi 31-i záró értékhez (10.375 millió forint) képest 16,3 százalékkal alacsonyabb.

Az egyéb nem pénzügyi kötelezettségek összege 2023. december 31-én 5.563 millió forint volt, mely a 2022. decemberi 31-i záró értékhez (3.783 millió forint) képest 47 százalékkal magasabb.

A szállító állomány 1.696 millió forinttal, a passzív időbeli elhatárolások pedig 350 millió forinttal csökkent, míg az egyéb kötelezettségek 2.130 millió forinttal növekedtek.

**KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS**

Adatok ezer forintban

	2022.12.31	2023.12.31
<b>Működési tevékenységekből származó cash flow-k</b>		
Adózás előtti eredmény	2 111 365	1 953 281
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>		
Devizás pénzeszközök átértékelésének hatása	19 800	-51 479
Kamatbevétel	0	0
Kamatráfordítás	35 410	-38 626
Értékcsökkenés és amortizáció	2 586 022	2 559 891
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése, selejtezése	22 074	10 455
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú köv.-re képzett értékvesztés	69 146	69 988
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	365 485	180 425
Befektetési célú ingatlan értékvesztése	0	0
Készletek selejtezése	286 358	319 966
Céltartalék képzés/feloldása	-74 785	31 679
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének eredménye	-401 281	-5 096
Leányvállalat és társult vállalat vásárlásából származó eredmény	-108 611	0
Hitelek kölcsönök időszak végi átértékelése	953 637	-687 708
<i>A működő tőke változásai:</i>		
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések változása	- 3 504 875	2 443 736
Készletek változása	-5 758 478	1 389 914
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	3 088 635	163 634
Fizetett adók	-365 819	-690 323
Fizetett kamatok	-135 207	-405 266
<b>Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k</b>	<b>-811 124</b>	<b>7 244 472</b>
<b>Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k</b>		
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	-3 093 869	-6 311 657
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	1 109 544	5 918
Leányvállalati vásárlás, nettó pénzeszköz nélküli szerzések	-382 765	-2 450
Kapott kamat	10 320	298 841
<b>Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k</b>	<b>-2 536 770</b>	<b>-6 009 348</b>
<b>Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k</b>		
Hitel- és kölcsönfelvétel	15 969 171	5 533 274
Hitelek és kölcsönök, lízing törlesztés	-5 466 303	-10 917 659
Fizetett osztalék	0	0
<b>Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k</b>	<b>10 502 868</b>	<b>-5 384 385</b>
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése</b>	<b>7 334 974</b>	<b>-4 149 261</b>

**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 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 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 információtárolási 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 16.276 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 16.276 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 <sup>1</sup>			
	Tárgyév elején (január 01.)			Időszak végén (december 31.)			Időszak elején		Időszak végén	
	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	23,10	23,31	3 111 972	23,69	23,91	3 192 102				
Külföldi intézményi/társaság	1,17	1,18	158 181	1,18	1,19	159 395				
Külföldi magánszemély	0,07	0,07	9 703	0,06	0,06	8 369				
Belföldi magánszemély	20,26	20,44	2 729 598	19,67	19,85	2 650 463				
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 <sup>4</sup>	54,46	54,95	7 337 440	54,46	54,95	7 337 440				
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>5</sup>	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0				
Egyéb <sup>6</sup>	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0				
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>13 473 446</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>13 473 446</b>				

<sup>1</sup>Ha a bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével, ennek feltüntetése mellett nem szükséges kitölteni. Ha több sorozat van bevezetve a Tőzsdére, minden sorozat esetén meg kell adni a tulajdonosi struktúrát.

<sup>2</sup> Tulajdoni hányad

<sup>3</sup> 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!

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

<sup>5</sup> Pl.: EBRD, EIB, stb.

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

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

<sup>1</sup> 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
<b>Összesen</b>		<b>10 015 829</b>	<b>74,34</b>

**Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)**

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	39	39	65
Csoport szinten	1 291	1 291	1 331

A 2023. december 31-i záró konszolidált létszám 1.331 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszám növekedés 3,1 százalék.

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

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás	
			kezdet	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	Fehér Roland	ügyvezető igazgató	2021	2022
SP	Szilágyi Roland	ügyvezető igazgató	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	

<sup>1</sup> Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IG), FB tag (FB), Igazgatótanács tag (IT)

**FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK**

A vállalatcsoport egyik tagvállalata, a Rába Jármű Kft. 2023. decemberben létrehozott Magyarországon egy magyar-török vegyesvállalatot (Gidrán Páncélozott Járművek Kft.) a nemzetközi viszonylatban is jelentős török hadiipari vállalat, a Nurol Makina ve Sanayi A.S. magyarországi leányvállalatával. A vegyesvállalat célja a 4x4 hajtásképletű Gidrán páncélozott harcjárművek magyarországi összeszerelési és gyártási képességének kialakítása a Rába csoportnál a lehető legmagasabb hazai hozzáadott értékkel és magyar beszállítói tartalommal, elsősorban a Magyar Honvédség számára.



**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	2023.12.31	Index
Ingtatlanok, gépek, berendezések	6 784 843	7 127 468	105,05%
Immateriális javak	15 547	9 518	61,22%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	1 332 730	823 627	61,80%
Befektetési célú ingatlanok	733 506	724 607	98,79%
Leányvállalati befektetések	11 555 730	11 555 732	100,00%
Egyéb befektetések	205	205	100,00%
Halasztott adó követelés	30 655	29 421	95,97%
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>20 453 216</b>	<b>20 270 578</b>	<b>99,11%</b>
Készletek	14 938	71 693	479,94%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	3 964 946	4 447 717	112,18%
Nyereségadó követelés	0	0	
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	2 511 627	699 790	27,86%
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>6 491 511</b>	<b>5 219 200</b>	<b>80,40%</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>26 944 727</b>	<b>25 489 778</b>	<b>94,60%</b>
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,00%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,00%
Eredménytartalék	3 090 629	3 751 827	121,39%
<b>Tőke és tartalékok összesen</b>	<b>16 455 123</b>	<b>17 116 321</b>	<b>104,02%</b>
Céltartalék	0	0	
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek	19 062	21 449	112,52%
<b>Tartós passzívák (források) összesen</b>	<b>19 062</b>	<b>21 449</b>	<b>112,52%</b>
Céltartalék	177 334	181 343	102,26%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	48	0	0,00%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	10 293 160	8 170 665	79,38%
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>10 470 542</b>	<b>8 352 008</b>	<b>79,77%</b>
<b>Saját tőke és kötelezettségek összesen</b>	<b>26 944 727</b>	<b>25 489 778</b>	<b>94,60%</b>

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

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2022. I-IV. név	2023. I-IV. név	Index	2022. IV. n.év	2023. IV. n.év	Index
Árbevétel	2 306 974	4 107 700	178,1%	668 643	999 415	149,5%
Értékesítés közvetlen költsége	600 539	814 793	135,7%	212 625	199 612	93,9%
<b>Bruttó nyereség</b>	<b>1 706 435</b>	<b>3 292 907</b>	<b>193,0%</b>	<b>456 018</b>	<b>799 803</b>	<b>175,4%</b>
Értékesítési és marketing költségek	6 532	14 596	223,5%	3 466	5 311	153,2%
Általános és igazgatási költségek	1 328 047	2 241 893	168,8%	289 620	550 051	189,9%
Egyéb bevétel	419 543	16 941	4,0%	56 041	4 342	7,7%
Egyéb ráfordítások	233 287	368 930	158,1%	57 532	91 959	159,8%
<b>Egyéb működési ráfordítások összesen</b>	<b>-1 148 323</b>	<b>-2 608 478</b>	<b>227,2%</b>	<b>-294 577</b>	<b>-642 979</b>	<b>218,3%</b>
<b>Működési tevékenység eredménye</b>	<b>558 112</b>	<b>684 429</b>	<b>122,6%</b>	<b>161 441</b>	<b>156 824</b>	<b>97,1%</b>
Pénzügyi bevételek	202 139	185 003	91,5%	112 403	118 347	105,3%
Pénzügyi ráfordítások	269 585	117 596	43,6%	4 976	74 012	1487,4%
<b>Nettó pénzügyi eredmény</b>	<b>-67 446</b>	<b>67 407</b>	<b>-99,9%</b>	<b>107 427</b>	<b>44 335</b>	<b>41,3%</b>
Társult vállalkozás vásárlásából származó bevétel	108 611	0	0,0%	0	0	
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>605 740</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>605 740</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>Nyereségadó</b>	<b>1 205 017</b>	<b>751 836</b>	<b>62,4%</b>	<b>874 608</b>	<b>201 159</b>	<b>23,0%</b>
<b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>	<b>80 898</b>	<b>90 641</b>	<b>112,0%</b>	<b>48 327</b>	<b>20 390</b>	<b>42,2%</b>
<b>TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY ÖSSZESEN</b>	<b>1 124 119</b>	<b>661 195</b>	<b>58,8%</b>	<b>826 281</b>	<b>180 769</b>	<b>21,9%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>1 124 119</b>	<b>661 195</b>	<b>58,8%</b>	<b>826 281</b>	<b>180 769</b>	<b>21,9%</b>

## **SZEGMENS INFORMÁCIÓ**

Üzleti szempontból a Csoport négy fő szegmensre osztható, a Futómű, a Jármű, az Alkatrész, valamint - a REKARD Kft. integrálását követően - a Hajtómű szegmensre.

A Csoport ezen üzleti szegmensek szerinti bontás alapján készíti el 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, ülészuzatok varrása és ezen termékek értékesítése, 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-IV. negyedéves működésről

	2022. I-IV. negyedév							2022. IV. 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	Konszolidált
Bevételek	39 930 506	1 890 406	19 636 669	2 206 566	682 431	0	64 346 577	9 709 919	819 372	6 414 126	1 225 559	144 034	186 969	18 499 979
Szegmensek közti bevétel	567 478	60	1 736 356	76 671	1 624 543	-4 005 109	0	273 732	0	2 154	31 476	524 609	-831 971	0
<b>Értékesítés összes bevétele</b>	<b>40 497 984</b>	<b>1 890 466</b>	<b>21 373 026</b>	<b>2 283 237</b>	<b>2 306 974</b>	<b>-4 005 109</b>	<b>64 346 577</b>	<b>9 983 652</b>	<b>819 372</b>	<b>6 416 280</b>	<b>1 257 035</b>	<b>668 643</b>	<b>-645 002</b>	<b>18 499 979</b>
<b>Értékesítés közvetlen költsége</b>	<b>-34 405 529</b>	<b>-1 381 761</b>	<b>-17 717 723</b>	<b>-1 928 580</b>	<b>-600 539</b>	<b>2 922 239</b>	<b>-53 111 893</b>	<b>-8 074 915</b>	<b>-573 876</b>	<b>-5 186 686</b>	<b>-1 157 396</b>	<b>-212 624</b>	<b>107 941</b>	<b>-15 097 556</b>
<b>BRUTTÓ NYERESÉG</b>	<b>6 092 453</b>	<b>508 706</b>	<b>3 655 303</b>	<b>354 657</b>	<b>1 706 435</b>	<b>-1 082 870</b>	<b>11 234 684</b>	<b>1 908 736</b>	<b>245 496</b>	<b>1 229 596</b>	<b>99 638</b>	<b>456 019</b>	<b>-537 061</b>	<b>3 402 423</b>
Értékesítés és marketing költségek	-378 417	-28 646	-233 974	-36 473	-6 532	190 079	-493 963	-82 842	-9 846	-79 944	-17 881	-3 466	53 295	-140 684
Általános és igazgatási költségek	-5 365 104	-164 856	-2 481 599	-339 616	-1 328 047	543 549	-9 135 674	-1 172 440	-53 830	-785 650	-169 397	-289 619	134 201	-2 336 735
Egyéb bevételek	495 294	50 013	332 325	27 456	193 530	-115 856	982 762	140 852	49 999	185 172	15 379	-169 972	-92 091	129 338
Egyéb ráfordítások	-561 520	-9 849	-351 704	55 901	-58 654	381 992	-543 835	-286 820	-5 966	-293 952	16 340	117 101	358 227	-95 071
<b>EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>-5 809 748</b>	<b>-153 338</b>	<b>-2 734 953</b>	<b>-292 732</b>	<b>-1 199 703</b>	<b>999 764</b>	<b>-9 190 712</b>	<b>-1 401 250</b>	<b>-19 643</b>	<b>-974 376</b>	<b>-155 559</b>	<b>-345 957</b>	<b>453 632</b>	<b>-2 443 153</b>
<b>MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>282 705</b>	<b>355 367</b>	<b>920 350</b>	<b>61 924</b>	<b>506 732</b>	<b>-83 106</b>	<b>2 043 973</b>	<b>507 486</b>	<b>225 853</b>	<b>255 220</b>	<b>-55 921</b>	<b>110 062</b>	<b>-83 429</b>	<b>959 271</b>
Kamat bevétel	9 072	12 618	1 417	9 158	86 670	-108 616	10 320	8 485	6 976	211	6 049	55 488	-108 616	6 937
Kamat ráfordítás	-109 713	-2 649	-32 565	-916	-59 164	69 800	-135 207	-41 278	-722	-14 368	-602	-21 288	69 800	-46 802
Nyereségadó-ráfordítás	-242 115	14 741	-181 993	11 070	-80 898	0	-479 195	-129 647	25 843	-33 108	20 964	-48 327	0	-164 276
<b>Eszközök</b>								0	0	0	0	0	0	0
Ingtatlanok, gépek, berendezések	16 297 703	72 849	2 039 954	503 923	7 186 827	-58 255	26 043 001	-1 509 559	2 478	545 694	115 713	670 828	-79 375	-254 220
Immateriális javak	29 016	1 168	1 256	323	15 547	27	47 336	20 816	-163	-87	-24	13 232	27	33 800
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	0	331 522	0	331 522	0	0	0	0	-410 883	0	-410 883
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	0	0	0	0	1 332 730	-1 332 730	0	0	0	-11	0	38 816	-38 816	-11
Készletek	12 377 361	164 804	2 096 868	1 337 315	14 938	-4 075	15 987 210	-830 524	67 785	687 932	208 392	-69 438	-4 081	60 067
Követelések	8 821 974	5 031 420	7 155 039	847 437	3 964 946	-13 736 941	12 083 875	-1 615 901	772 268	952 388	50 101	764 920	-2 708 777	-1 785 001
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	5 571 749	10 995	4 545	462 757	2 511 627	0	8 561 673	5 048 197	-31 062	-7 101	-41 387	1 465 679	0	6 434 326
<b>Kötelezettségek</b>								0	0	0	0	0	0	0
Céltartalékok	67 894	12 791	105 754	0	177 334	0	374 677	-44 362	-38 053	-23 305	0	10 477	-2	-113 940
Kötelezettségek	12 440 080	960 323	3 347 686	1 670 703	9 687 414	-13 755 701	14 350 505	-5 481 672	622 655	-118 349	417 369	1 631 424	-2 606 320	-5 534 894
Beruházási kiadások	2 396 804	65 187	172 901	350 191	723 173	0	3 708 256	-508 977	-61 060	-13 226	267 314	437 573	0	121 624
Értékcsökkenés	1 714 426	9 214	474 519	110 273	277 912	-323	2 586 022	389 742	2 109	149 533	61 447	71 850	0	674 681

A RÁBA Nyrt. IFRS szerinti, konszolidált jelentése a 2023. I-IV. negyedéves működésről

	2023. I-IV. negyedév							2023. IV. 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	Konszolidált
Bevételek	41 897 203	2 291 812	23 222 472	4 772 156	658 255	0	72 841 899	9 597 845	503 267	5 753 434	905 802	107 410	0	16 867 758
Szegmensek közti bevétel	290 210	353 231	7 264	204 875	3 449 445	-4 305 024	0	37 199	72 809	721	61 805	892 006	-1 064 540	0
<b>Értékesítés összes bevétele</b>	<b>42 187 413</b>	<b>2 645 043</b>	<b>23 229 736</b>	<b>4 977 031</b>	<b>4 107 700</b>	<b>-4 305 024</b>	<b>72 841 899</b>	<b>9 635 044</b>	<b>576 076</b>	<b>5 754 155</b>	<b>967 608</b>	<b>999 415</b>	<b>-1 064 540</b>	<b>16 867 758</b>
<b>Értékesítés közvetlen költsége</b>	<b>-37 275 569</b>	<b>-2 010 001</b>	<b>-20 129 047</b>	<b>-3 843 044</b>	<b>-814 793</b>	<b>2 476 937</b>	<b>-61 775 941</b>	<b>-9 306 268</b>	<b>-410 833</b>	<b>-5 179 659</b>	<b>-766 457</b>	<b>-199 612</b>	<b>571 569</b>	<b>-15 471 686</b>
<b>BRUTTÓ NYERESÉG</b>	<b>4 911 844</b>	<b>635 043</b>	<b>3 100 689</b>	<b>1 133 987</b>	<b>3 292 908</b>	<b>-1 828 087</b>	<b>11 065 958</b>	<b>328 776</b>	<b>165 242</b>	<b>574 496</b>	<b>201 151</b>	<b>799 804</b>	<b>-492 972</b>	<b>1 396 072</b>
Értékesítés és marketing költségek	-376 602	-20 863	-128 059	-60 607	-14 596	10 000	-590 728	-57 718	-6 703	-31 263	-9 844	-5 312	2 500	-108 339
Általános és igazgatási költségek	-6 001 065	-167 021	-1 976 064	-668 233	-2 241 891	1 802 583	-9 251 690	-1 445 067	-51 735	-533 720	-143 924	-550 049	474 968	-2 249 526
Egyéb bevételek	1 223 009	17 211	264 400	40 414	16 943	259	970 042	757 705	10 181	208 047	3 766	4 344	51 629	596 335
Egyéb ráfordítások	-521 590	-32 440	-114 699	-42 042	-368 930	45 880	-853 395	-284 495	-28 363	-6 155	9 573	-91 959	0	-220 974
<b>EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>-5 676 248</b>	<b>-203 113</b>	<b>-1 954 422</b>	<b>-730 468</b>	<b>-2 608 474</b>	<b>1 858 722</b>	<b>-9 725 771</b>	<b>-1 029 575</b>	<b>-76 620</b>	<b>-363 090</b>	<b>-140 430</b>	<b>-642 975</b>	<b>529 097</b>	<b>-1 982 505</b>
<b>MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>-764 404</b>	<b>431 929</b>	<b>1 146 267</b>	<b>403 519</b>	<b>684 434</b>	<b>30 636</b>	<b>1 340 187</b>	<b>-700 799</b>	<b>88 622</b>	<b>211 405</b>	<b>60 722</b>	<b>156 828</b>	<b>36 126</b>	<b>-586 432</b>
Kamat bevétel	337 037	106 779	78 944	1 349	303 893	-18 693	298 841	130 309	86 489	78 347	0	239 947	0	122 965
Kamat ráfordítás	-469 507	-13 689	-59 364	-37 687	-301 979	18 762	-443 893	-191 130	-5 332	-13 250	-12 660	-225 298	0	-126 441
Nyereségadó-ráfordítás	-317 689	-62 038	-221 464	-76 829	-90 641	0	-768 662	-102 269	-18 768	-93 052	-14 786	-20 390	0	-249 266
<b>Eszközök</b>								0	0	0	0	0	0	0
Ingtatlanok, gépek, berendezések	18 203 133	690 692	2 460 719	926 646	7 127 468	380 103	29 788 760	1 770 137	2 766	243 537	139 646	84 609	48 538	2 289 233
Immateriális javak	30 775	516	1 007	226	9 515	27	42 066	-1 838	-163	-57	-24	-1 457	0	-3 540
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	0	724 606	-393 084	331 522	0	0	0	0	-2 225	2 225	0
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	0	0	0	0	823 627	-823 627	0	0	0	0	0	-509 103	509 103	0
Készletek	11 045 006	51 611	1 832 450	1 114 858	71 692	-18 713	14 096 904	-2 021 032	-21 962	-569 678	-92 622	53 560	-14 638	-2 666 373
Követelések	6 432 106	4 351 091	5 367 447	503 028	4 447 717	-11 590 367	9 511 023	-1 910 811	73 804	-61 758	-462 598	462 790	-1 181 080	-3 079 651
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	3 682 559	15 888	9 986	4 188	699 790	0	4 412 412	-1 656 897	-12 335	-32 728	-74 600	279 447	0	-1 497 112
<b>Kötelezettségek</b>								0	0	0	0	0	0	0
Céltartalékok	78 629	13 100	98 630	34 652	181 345	0	406 356	10 735	309	-7 121	23 744	181 345	0	31 679
Kötelezettségek	16 693 048	322 078	3 905 350	491 866	8 222 044	-11 655 491	17 978 896	148 682	-111 170	-401 168	-515 842	1 352 175	-753 000	-280 322
Beruházási kiadások	3 555 809	639 860	635 842	745 615	666 797	0	6 243 923	3 052 074	97 825	218 842	238 552	89 936	0	3 697 229
Értékcsökkenés	1 626 598	29 960	443 962	183 673	274 833	866	2 559 891	417 803	7 132	100 458	38 255	68 845	866	633 359

**Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan**

	Igen	Nem		
Auditált	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		
Konszolidált	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
Számviteli elvek	Magyar	<input type="checkbox"/>	IFRS	<input checked="" type="checkbox"/>
			Egyéb	<input type="checkbox"/>

Egyéb: .....

**Felelősségvállaló nyilatkozat**

Alulírottak, mint a Társaság képviselőit a jogosult személyek kijelentjük, hogy a negyedéves jelentésben szereplő adatok és megállapítások a valóságnak megfelelnek. A jelentés valós és megbízható képet ad a Társaság eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, nyereségéről és veszteségéről, a vállalkozás helyzetéről, valamint fejlődéséről, teljesítményéről, ismertelve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket. A Társaság nem hallgat el olyan tényről, amely a pénzügyi-gazdasági helyzetének megítélésére szempontjából jelentőséggel bír.

Győr, 2024. február 21.

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