

A RÁBA Nyrt. 2024. I-III. 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:	2024. I-III. negyedév
E-mail:	ir@raba.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Lang-Péli Éva

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

A VÁLLALKOZÁS FŐBB EREDMÉNYEI

- A III. negyedéves regisztrációs adatok a közúti és mezőgazdasági haszongépjárművek piacától kezdve a személygépjármű piacokig egy általános, széles körű autóiipai visszaesésről tanúskodnak. A termelési volumenek csökkenése a különböző szegmensekben eltérő mértékű, de kijelenthető, hogy nem kisebb megtorpanásról van szó, hanem valamennyi piacon meghatározó mértékű visszaeséssel néztek szembe a piaci szereplők 2024 III. negyedévében. Negatív értelemben kiemelendő a mezőgazdasági piac, melynél a kereslet csökkenés túlzás nélkül drasztikusnak mondható. Összességében a piaci aktivitás trendje tehát kifejezetten negatív képet fest a keresleti viszonyokról: az év hátralévő időszakára a legtöbb földrajzi és termék szegmensnél jelentős korrekcióra nem számíthatunk.

A Rába csoport gyártási költségeit szignifikáns csökkenés nem jellemezte 2024 I-III. negyedévében. Az acél és energia beszerzési árszintek tulajdonképpen stagnáltak, a korábban látott árkorrekciók befejeződtek. A beszerzési árak jóval az energia krízis előtti szintek felett stabilizálódtak. A folyamatosan növekvő bérszínvonal pedig továbbra is jelentős teherként a versenyképesség fenntartásában.

- A 2024 II. negyedévében látható jelentős forgalom csökkenés az év III. negyedévében is jellemző volt, igazodva a piaci trendekhez szignifikáns javulás az értékesítésben nem volt megfigyelhető. A bázis időszakhoz képest a megrendelés állomány csökkenése szinte valamennyi földrajzi és termék szegmensben tetten érhető volt, a legnagyobb mértékű visszaesést a mezőgazdasági szegmens értékesítése szenvedte el. Ennek megfelelően a legnagyobb mértékben és volumenben a mezőgazdasági piacnak leginkább kitett Futómű és Hajtómű üzletág forgalmi adatai estek vissza. A Rába csoport által realizált III. negyedéves árbevétel 11,7 milliárd forintot ért el a tárgyidőszakban, mely 4,2 milliárd forintos, 26,4 százalékos elmaradást jelent az egy évvel korábban elért árbevételhez képest. A vevői igények visszaesése nyomán a III. negyedévében valamennyi leányvállalat forgalomcsökkenést realizált: a Futómű üzletág 27,2 százalékos, a Hajtómű üzletág 47,8 százalékos, a Járműalkatrész üzletág 18,1 százalékos, a Jármű üzletág pedig 34,7 százalékos visszaeséssel járult hozzá a csoport szintű értékesítéshez.

A III. negyedéves értékesítéssel a halmazott időszaki árbevétel csoport szinten 22,9 százalékos csökkenéssel 43,1 milliárd forintot ért el. A 2024 I-III. negyedéves forgalom tekintetében a vállalatcsoport legnagyobb leányvállalata továbbra is a Rába Futómű Kft., mely 25,1 százalékos árbevétel csökkenéssel, 27,8 milliárd forintos forgalmat realizált. A Re kard Kft. forgalma 1,7 milliárd forint volt, mely 57,1 százalékos visszaesést mutat az egy évvel korábban elért értékesítési adatokhoz képest. A Rába Járműalkatrész Kft. első három negyedéves árbevétele 7,3 százalékos mérséklődéssel elérte a 11,9 milliárd forintot, a Rába Jármű Kft. pedig 22,6 százalékos csökkenéssel 1,6 milliárd forint értékesítési eredménnyel járult hozzá az I-III. negyedéves csoport szintű árbevétel eléréséhez.

- A gyártási költségek tekintetében szignifikáns teher csökkenés nem történt 2024 I-III. negyedévében, az alapanyagok és az erőforrások beszerzési árai továbbra is jelentős nyomást helyeztek a profitabilitásra. Az acél beszerzési árak a korábbi évek átlagához képest még mindig 31 százalékkal voltak magasabbak, az energia árszínvonal a krízist megelőző szinthez képest továbbra is kétszer magasabb volt, a bérszínvonal pedig 2019 óta mintegy 76 százalékkal emelkedett. A

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

- A 2024 harmadik negyedévében fokozódó forgalom csökkenés, valamint a gyártási költségek tekintetében állandósuló nyomás következtében a csoportszintű bruttó eredmény 0,5 milliárd forinttal csökkent, mértéke 1,8 milliárd forintot ért el. Érdemes azonban megjegyezni, hogy az árbevétel arányos bruttó fedezeti szint a bázis időszakához képest javult, a bruttó marzs 1 százalékpontos növekedést ért el a III. negyedév tekintetében. A harmadik negyedéves eredményekkel együtt a 2024 I-III. negyedéves halmozott időszaki bruttó eredmény 6,9 milliárd forintot ért el, 2,8 milliárd forinttal elmaradva az egy évvel korábban realizált eredménytől. Az árbevétel arányos bruttó eredmény 1,3 százalékpontos csökkenéssel 16,0 százalékot tett ki. Ennek fő okai között szerepel az egyéb vásárolt anyagok, beépülő alkatrészek árának emelkedése, a termékmix kedvezőtlen változása, a még mindig magas energiaárak, illetve a bérköltség emelkedése. A már megtett intézkedések egy részének pénzügyi hatása a következő időszakban éri el teljeskörűen kívánt eredményét - beleértve a már megkezdett ártárgyalásokat, a munkaerő-menedzsmentet, készlet- és kapacitás optimalizálást, valamint költségcsökkentést - melyek hatása némi késleltetéssel reagál a visszaeső keresletre.
 - Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 1.355 millió forint nyereséget ért el 2024 I-III. negyedévében, szemben az előző év hasonló időszakában mutatott 259 millió forintos veszteséggel. A tárgyidőszaki egyéb tevékenység eredménye 694 millió forint értékben tartalmaz ingatlan értékesítésből származó bevételt, valamint 634 millió forint értékben tárgyi eszköz értékesítésből származó bevételt.
 - A negyedéves és éves szinten is jelentős, 20 százalékot meghaladó vevői igény csökkenés egyértelmű nyomot hagyott a profitabilitáson. Jelentős erőforrás konszolidációval, a vállalati általános költségek kordában tartásával, valamint egyedi bevételekkel részben sikerült kompenzálni az értékesítés csökkenéséből eredő nyereség csökkenést. Ennek köszönhetően a halmozott időszaki operatív eredmény értéke csoport szinten meghatározó nyereséget, 1,4 milliárd forintot ért el. A leányvállalatok teljesítményét vizsgálva jól tetten érhető, hogy a legnagyobb visszaesssel jellemezhető mezőgazdasági és közúti haszongépjármű piaci kitettséggel rendelkező Futómű és Hajtómű üzletágak a jelentősen alul teljesítő szegmensek. 2024 I-III. negyedévében a Rába Futómű Kft. 105 millió forint, a Re kard Kft. pedig 351 millió forint üzemi veszteséget realizált. A személygépkocsi piacra termelő Rába Járműalkatrészgyártó Kft. és a katonai vevőszolgálati, valamint K+F fejlesztési tevékenységet végző Rába Jármű Kft. halmozott időszaki szinten nyereséges tudott maradni. A Rába Járműalkatrész Kft. üzemi eredménye 259 millió forint, míg a Rába Jármű Kft. operatív nyeresége 302 millió forintot ért el.
 - Bár a 2024. évben mind vevői, mind beszállítói oldalon egyaránt jelentős nehézségekkel és kihívásokkal szembesült a Társaság, a végrehajtott alkalmazkodási intézkedéseknek köszönhetően a készpénztermelési hatékonyságot sikerült növelni a bázis időszakhoz képest. A csoport szintű EBITDA marzs 0,7 százalékpontos növekedéssel 7,6 százalékot ért el 2024 I-III. negyedévében. A realizált EBITDA szintű nyereség 3,3 milliárd forintot tett ki, mely mindössze 586 millió forinttal marad el az egy évvel korábbi nyereségtől. A csoport szintű EBITDA eléréséhez a Rába Futómű Kft. 1,255 millió forint, a Rába Járműalkatrész Kft. 461 millió forint, a Rába Jármű Kft. pedig 323 millió forint EBITDA szintű nyereséggel járult hozzá. Az 57 százalékos forgalomcsökkenést elszenvedő Re kard Kft. EBITDA szinten nem tudott nyereséget elérni, a realizált EBITDA szintű eredménye 264 millió forint veszteséget tett ki 2024 I-III. negyedévében.
- A készpénztermelési hatékonyság megőrzése és fenntartása minden eddiginél nagyobb kihívást jelent a Rába csoport számára, hiszen a vevői igények csökkenése egy-egy szegmenst tekintve drasztikus mértékű, de általánosságban véve is kiemelt szintet ért el. Mindemellett a beszállítói oldalról sem látható szignifikáns teher csökkenés. 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. 2024 I-III. negyedévében a pénzügyi tevékenység eredménye 924 millió forint veszteséget mutatott a tavalyi időszakban realizált 263 millió forint nyereséggel szemben. A hitelátértékelésből származó nem realizált veszteség értéke 519 millió forint. Ezen kívül a pénzügyi eredmény további 235 millió forint nettó kamatterhelést tartalmaz.
 - A teljes átfogó jövedelem és a tárgyévi eredmény 32 millió forint nyereséget ért el 2024 I-III.

negyedévében.

- A Rába csoport pénzügyi helyzetét továbbra is stabil likviditási pozíció jellemezte a tárgyidőszakban. A nettó hitelállomány szintje a tárgyidőszak végén 16,6 milliárd forintot ért el, mely a bázis időszaki szinthez képest 2,7 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 készpénztermelés, valamint a bázis időszakhoz képest tovább csökkenő működő tőke állomány. A nettó hitelállományra kedvezőtlenül hatott a készpénzmozgással nem járó, az árfolyamok alakulásából eredő hitelek átértékelése, melynek értéke 519 millió forint volt.
- A tárgyidőszaki saját tőke állománya 1,9 százalékkal elmaradt az egy évvel korábbi szinttől. Az egy részvényre jutó saját tőke értéke 1.783 Ft/részvény volt.
- 2024 II. negyedévének elején megtörtént a vállalatcsoport új vállalatirányítási rendszerre (ERP rendszerre) való áttérése.

ezer Ft	2023. I-III. n.év	2024. I-III. n.év	Változás	2023. III. n.év	2024. III. n.év	Változás
Árbevétel	55 974 141	43 135 244	-22,9%	15 949 479	11 737 424	-26,4%
Bruttó eredmény	9 669 886	6 898 325	-28,7%	2 306 019	1 818 852	-21,1%
<i>Bruttó fedezet</i>	<i>17,3%</i>	<i>16,0%</i>	<i>-1,3%p</i>	<i>14,5%</i>	<i>15,5%</i>	<i>1%p</i>
EBITDA	3 853 150	3 267 023	-15,2%	758 942	1 443 976	90,3%
<i>EBITDA szint</i>	<i>6,9%</i>	<i>7,6%</i>	<i>0,7%p</i>	<i>4,8%</i>	<i>12,3%</i>	<i>7,5%p</i>
Üzemi eredmény	1 926 619	1 398 022	-27,4%	117 414	833 727	610,1%
Nettó pénzügyi eredmény	263 227	-923 719	450,9%	-738 159	-244 375	-66,9%
Tárgyévi adózott eredmény	1 670 450	31 729	-98,1%	-731 493	480 065	-165,6%
Teljes átfogó jövedelem	1 670 450	31 729	-98,1%	-731 493	480 065	-165,6%

A VÁLLALKOZÁS CÉLJA, STRATÉGIÁJA

„Az első három negyedév világosan megmutatta, hogy a globális járműipar változásai és az iparági bizonytalanságok jelentős hatással vannak a Rába csoport működésére. Stratégiai fejlesztéseink és modernizációs programunk révén azonban képesek vagyunk szembenézni ezekkel a kihívásokkal, és olyan stabil alapokat építeni, amelyek biztosítják piaci helyünket és jövőbeli növekedésünket. A kínai piac irányába tett lépéseink egy új korszak kezdetét jelenthetik, míg a hazai és nemzetközi partnereink minőségi kiszolgálása továbbra is prioritást élvez. A jelenlegi piaci helyzet nem csupán alkalmazkodást, hanem proaktív megoldásokat is igényel. A hatékonyság növelésére, a technológiai újításokra és az új piacok meghódítására irányuló törekvéseink mind azt a célt szolgálják, hogy a Rába meghatározó szereplő maradjon a hazai és nemzetközi járműiparban.” – hangsúlyozta Hetzmann Béla, a Rába Járműipari Holding Nyrt. elnök-vezérigazgatója.

A VÁLLALKOZÁS ÜZLETI KÖRNYEZETE

- A II. negyedéves keresleti adatok még reménykeltők voltak abban az értelemben, hogy a piaci visszaesés megtorpanni látszott. A III. negyedévben azonban valamennyi piac kapcsán csökkenő regisztrációs adatok kerültek nyilvánosságra, melyek egyértelmű jelei annak, hogy az általános járműipari visszaesés folytatódik. A termelési volumenek csökkenése a különböző szegmensekben eltérő mértékű, de kijelenthető, hogy nem kisebb megtorpanásról van szó, hanem valamennyi piacon meghatározó mértékű visszaesssel néztek szembe a piaci szereplők az év III. negyedévében. Negatív értelemben kiemelendő a mezőgazdasági piac, melynél a kereslet csökkenés túlzás nélkül drasztikusnak mondható. Összességében a piaci aktivitás trendje tehát kifejezetten negatív képet fest keresleti viszonyokról: az év hátralévő időszakára a legtöbb földrajzi és termék szegmensnél jelentős korrekcióra nem számíthatunk.

A Rába csoport gyártási költségeit szignifikáns csökkenés nem jellemezte 2024 I-III. negyedévében. Az acél és energia beszerzési árszintek tulajdonképpen stagnáltak, a korábban látott árkorrekciók befejeződtek. A beszerzési árak jóval az energia krízis előtti szintek felett stabilizá-

lódtek. A folyamatosan növekvő bérszínvonal pedig továbbra is jelentős tehertétel a versenyképesség fenntartásában.

A bázis időszakokkal összevetve az árfolyam szintek változása nem okozott jelentős eltérést a könyvekben, az euró és a dollár esetében is minimális szintű árfolyam növekedés hatott a devizás tételek elszámolására. Az időszak végén jelentkező magasabb euró árfolyam miatt azonban a készpénzmozgással nem járó hitelátértékelésből jelentős nem realizált veszteség keletkezett.

- Az európai haszongépjármű piac 2024 III. negyedévében mintegy 29 százalékkal múlta alul az egy évvel korábbi regisztrációs adatokat. Ezzel a jelentős csökkenéssel a halmozott időszaki kereslet csökkenés is kétszámjegyűvé változott, a visszaesés I-III. negyedév tekintetében meghaladta a 10 százalékot. Az észak-amerikai tehergépjármű piacon a 2023. évi szintektől elmaradó kereslet volt jellemző, az I-III. negyedéves csökkenés mértéke 11 százalékot ért el. A globális haszongépjármű piacon a legjelentősebb kereslet csökkenés a mezőgazdasági termékek piacán jelentkezett: a Rába mezőgazdasági termékei iránti kereslet a III. negyedévben 54 százalékkal, a halmozott időszak egészét tekintve 38 százalékkal múlta alul 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. A korábbiakkal ellentétben a III. negyedéves adatok már az európai személygépjármű piac tekintetében is visszaesésről tanúskodnak, negyedéves szinten az aktivitás csökkenés meghaladta a 8 százalékot.
- Az acél alapanyagok beszerzési piacán 2023-ban látott stabilizációs folyamatok a 2024. év egészében is jellemzők voltak. Az energia beszerzési árak jelentősen nem változtak és a kereslet-kínálati viszonyok is stagnáltak, melynek következtében az acél beszerzési árak alakulásában sem látni jelentősebb változásokat. A III. negyedév tekintetében az acél beszerzési árak minimális szinten 2,8 százalékkal növekedtek. A I-III. negyedéves halmozott időszakot tekintve pedig 2,5 százalékkal alacsonyabb acél beszerzési árszínvonal hatott a gyártási tevékenységre, mint egy évvel korábban.
- Bár az infláció mértéke 2024-ben jelentősen mérséklődött, a bérszínvonalra nehezedő nyomás szignifikánsan nem változott. A régiós munkaerőhiány és a magas fluktuáció még mindig jelentősen hozzájárult az átlagbérek növekedéséhez. 2024 I-VIII. hónapjában a bruttó országos átlagkereset növekedése elérte a 12,7 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 tekintetében 2024 harmadik negyedévében folytatódott a több mint másfél éve megfigyelhető árkorrekció. Az energia piac stabilizálódni látszik, 2024-ben az energia árak lassú mérséklődése figyelhető meg. A harmadik negyedéves átlagos energiaár a bázis időszakhoz képest 21,8 százalékos csökkenést mutatott, mellyel a 2024 I-III. negyedéves halmozott energia ár változás 34,7 százalékot ért el. Érdemes azonban figyelembe venni, hogy a jelentős mértékűnek látszó árscsökkenés mögött a még mindig kiugró bázis időszakos árszint áll, a 2024. évi energia árszínvonal ezzel együtt is még mindig kétszerese az energia krízis előtti beszerzési áraknak. A kiugróan magas energia árak miatt az energia krízis időszakára jellemző vevői árkompenzációk időszaka véget ért. Az energia krízis időszakához képest kétszeres energia árszintet a piaci szereplők külön kompenzációs megállapodások mentén már nem finanszírozzák.
- 2024 I-III. negyedévében az árfolyam környezetet a dollár és az euró esetében is magasabb árfolyam szintek jellemezték a bázis időszakhoz képest: a növekedés a dollár esetében 2,1 százalék, az euró esetében 2,5 százalék volt. A III. negyedév tekintetében hasonló mértékű árfolyam különbség volt jellemző a bázis időszakhoz viszonyítva: a dollár esetén az árfolyam növekedés 1,8 százalékot, az euró esetében 2,7 százalékot ért el.¹

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

	2023. I-III. n.év	2024. I-III. n.év	Változás	2023. III. n.év	2024. III. n.év	Változás
EURHUF - átlag	381,9	391,3	2,5%	383,7	394,2	2,7%
EURHUF - időszak vége	391,3	397,6	1,6%	391,3	397,6	1,6%
USDHUF - átlag	352,6	360,1	2,1%	352,7	359,0	1,8%
USDHUF - időszak vége	368,8	354,8	-3,8%	368,8	354,8	-3,8%
Alapanyagok árának alakulása*	166%	162%	-2,5%	156%	160%	2,8%
Bérszínvonal**	568,9	641,4	12,7%	564,3	635,9	12,7%
Energia ár alakulása***	654%	427%	-34,7%	542%	424%	-21,8%

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

**KSH országos bruttó átlagkereset a vállalkozásoknál (eFt/hó) - 01-08. havi adatok alapján

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

ÖSSZEFOGLALÓ A TÁRGYIDŐSZAKBAN ELÉRT EREDMÉNY ALAKULÁSÁRÓL

Rába Futómű Kft.

A Rába Futómű Kft. árbevétele 2024 I-III. negyedévében 27,8 milliárd forint volt, a 2023. évi bázis időszakban elért 37,2 milliárd forinttal szemben. Ez 25,1 százalékos csökkenésnek felel meg.

Az **amerikai piacon** a tárgyidőszakban elért árbevétel dollárban kifejezve 10,4 millió dollár volt, mely 26,8 százalékkal múlta felül a 2023 I-III. negyedévében elért 8,2 millió dolláros árbevételt.

Az **EU piacon** a Rába Futómű Kft. értékesítése forintban 29,1 százalékkal csökkent, mértéke 23,0 milliárd forintot ért el a bázis időszaki 32,5 milliárddal szemben.

Az **európai export** 2024 I-III. negyedévében 29,0 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet, mértéke 52,3 millió eurót ért el a 2023 I-III. negyedévében realizált 73,7 millió euróval szemben.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2.549 millió forint volt, mely a bázis időszaki 4.305 millió forinthez képest 40,8 százalékos csökkenésnek felel meg.

A **FÁK- és kelet európai** piacokon a Rába Futómű Kft. mindössze 1 millió forint összegben realizált árbevételt szerb partnerével összefüggésben. Az Oroszországgal szemben fennálló szankciók következtében a Társaság nem realizált export árbevételt a tárgyidőszakban.

Az **Egyéb** piacokon realizált árbevétel euróban kifejezve a tárgyidőszakban 2,7 millió euró volt, mely 42,6 százalékkal múlta alul a 2023. évi bázis időszaki 4,7 millió eurós forgalmat.

Az üzemi tevékenység eredménye 2024 I-III. negyedévében 105 millió forint veszteség volt a tavalyi év hasonló időszakában elért 380 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 1.255 millió forint nyereséget mutatott az egy évvel korábbi 1.725 millió forint nyereséggel szemben.

millió Ft	2023. I-III. n.év	2024. I-III. n.év	Változás	2023. III. n.év	2024. III. n.év	Változás
Amerika	2 906	3 759	29,4%	867	1 166	34,5%
EU - export	28 155	20 460	-27,3%	7 801	5 185	-33,5%
EU - belföld	4 305	2 549	-40,8%	1 264	827	-34,6%
FÁK	0	1		0	0	
Egyéb	1 791	1 070	-40,3%	511	429	-16,0%
Árbevétel összesen	37 157	27 839	-25,1%	10 443	7 606	-27,2%
EBITDA	1 725	1 255	-27,2%	391	762	94,9%
Üzemi eredmény	380	-105	-127,6%	-62	312	603,2%

Rába Járműalkatrész Kft.

A Rába Járműalkatrész Kft. árbevétele 2024 I-III. negyedévében a bázis időszakhoz mérten 7,3 százalékos mérséklődéssel 11,9 milliárd forintot ért el.

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

Az **európai export** 2024 I-III. negyedévében 14,2 millió eurót ért el, mely a 2023. évi bázis időszaki 12,9 millió euróhoz képest 10,1 százalékos növekedésnek felel meg.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt a tárgyidőszakban 6.387 millió forint volt a 2023. I-III negyedévi 7.937 millió forinthez képest, mely 19,5 százalékos csökkenést jelent.

Az Üzletág üzemi szinten a tárgyidőszakban 259 millió forint nyereséget termelt a 2023. évi bázis időszakban elért 491 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten az Alkatrész üzletág működéséből származó eredménye a tárgyidőszakban 461 millió forint nyereséget ért el az egy évvel korábbi 938 millió forint nyereséghez képest.

millió Ft	2023. I-III. n.év	2024. I-III. n.év	Változás	2023. III. n.év	2024. III. n.év	Változás
EU - export	4 934	5 550	12,5%	1 221	1 460	19,6%
EU - belföld	7 937	6 387	-19,5%	2 508	1 594	-36,4%
Egyéb	0	0		0	0	
Árbevétel összesen	12 871	11 937	-7,3%	3 729	3 054	-18,1%
EBITDA	938	461	-50,9%	15	-22	-246,7%
Üzemi eredmény	491	259	-47,3%	-54	-87	-61,1%

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. 2024 I-III. negyedévében realizált árbevétele 22,6 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet, 2.069 millió forintról 1.602 millió forintra csökkent.

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

Az **európai export** piacon realizált árbevétel mindössze 0,1 millió eurót ért a tárgyidőszakban, mely a 1,9 millió eurós bázis időszaki forgalomhoz képest 94,7 százalékos csökkenés.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2024 első kilenc hónapjában 6,7 százalékos növekedés mellett 1.446 millió forint volt.

A Rába Jármű Kft. **egyéb piacokon** elért tárgyidőszaki árbevétele 98 millió forintot ért el.

Az üzemi tevékenység eredménye a tárgyidőszakban 330 millió forint nyereség volt, szemben az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 343 millió forintos nyereséggel.

EBITDA szinten a Jármű üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 351 millió forint nyereséget tett ki a 2023. I-III. negyedévi 366 millió forint nyereséghez képest.

millió Ft	2023. I-III. n.év	2024. I-III. n.év	Változás	2023. III. n.év	2024. III. n.év	Változás
EU - export	711	57	-92,0%	494	19	-96,2%
EU - belföld	1 355	1 446	6,7%	448	551	23,0%
Egyéb	3	98	3166,7%	3	47	1466,7%
Árbevétel összesen	2 069	1 602	-22,6%	945	617	-34,7%
EBITDA	366	351	-4,1%	182	126	-30,8%
Üzemi eredmény	343	330	-3,8%	174	119	-31,6%

REKARD Kft.

A REKARD Kft. 2024 I-III. negyedévében realizált árbevétele 1.718 millió forintot ért el, mely 57,1 százalékkal múlja alul az egy évvel korábban elért 4.009 millió forint árbevételt.

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

Az **európai export** realizált árbevétele 2024 első kilenc hónapjában 3,2 millió eurót ért el, mely 57,9 százalékos csökkenést jelent a bázis időszaki 7,6 millió eurós árbevételhez képest.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt a tárgyidőszakban 455 millió forintot tett ki, mely az egy évvel korábban realizált 1.096 millió forintos forgalomnál 58,5 százalékkal kevesebb.

Az üzemi tevékenység eredménye 2024 I-III. negyedévében 351 millió forint veszteség volt az egy évvel korábbi 343 millió forint nyereséggel szemben.

EBITDA szinten a REKARD Kft. működésből származó eredménye az időszakban 264 millió forint veszteséget tett ki a bázis időszaki 488 millió forint nyereséggel szemben.

millió Ft	2023. I-III. n.év	2024. I-III. n.év	Változás	2023. III. n.év	2024. III. n.év	Változás
EU - export	2 899	1 238	-57,3%	641	293	-54,3%
EU - belföld	1 096	455	-58,5%	166	111	-33,1%
Egyéb	15	26	73,3%	7	19	171,4%
Árbevétel összesen	4 009	1 718	-57,1%	813	424	-47,8%
EBITDA	488	-264	-154,1%	60	-213	-455,0%
Üzemi eredmény	343	-351	-202,3%	15	-241	-1706,7%

Rába csoport

A Rába csoport a 2024. I-III. negyedéves időszakban 43,1 milliárd forint értékű konszolidált árbevételért el, amely a 2023. évi bázisidőszaki 56,0 milliárdhoz képest 22,9 százalékos csökkenést jelent.

A cégcsoportnál a tárgyidőszakban elért üzemi tevékenység eredménye 1.398 millió forint nyereség volt az egy évvel korábbi bázis időszakban realizált 1.927 millió forint nyereséggel szemben.

A pénzügyi eredmény a tárgyidőszak folyamán 924 millió forint veszteséget mutatott, mely többek között tartalmaz 235 millió forint nettó kamatfizetést, valamint az árfolyamok növekedéséből eredő nem realizált hitelátértékelést 519 millió forint értékben.

A fentiek alapján a Rába csoport 2024 I-III. negyedévében 32 millió forint nettó nyereséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában realizált 1.670 millió forint nyereséggel szemben.

EBITDA szinten a Rába csoport a tárgyidőszakban 3.267 millió forint nyereséget ért el, szemben az egy évvel korábbi 3.853 millió forinttal.

Rába csoport – egyéb gazdálkodással kapcsolatos adatok, események

Árbevétel üzletágankénti bontásban

Árbevétel (millió Ft)	Futómű	Alkatrész	Jármű	Rekard	Rába csoport konszolidált
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
2023 Q4	11 064	4 325	576	968	16 868
2024 Q1	11 139	4 900	255	736	17 009
2024 Q2	9 094	3 983	615	559	14 389
2024 Q3	7 606	3 054	731	424	11 737

2024. I-III. negyedéves árbevétel bontása

millió Ft	Amerika	EU			FÁK	Egyéb	Összesen
		összesen	export	belföld			
Futómű	3 759	23 009	20 460	2 549	1	1 070	27 839
Alkatrész	0	11 937	5 550	6 387	0	0	11 937
Jármű	51	1 503	57	1 446	0	47	1 602
Hajtómű	0	1 692	1 238	455	0	26	1 718
Konszolidált	3 810	38 182	27 306	10 876	1	1 143	43 135

A Csoport tagvállalatainak üzemi eredménye

	Üzemi eredmény							
	2023					2024		
	I. név	II. név	III. név	IV. név	év	I. név	II. név	III. név
Futómű	40	402	-62	-670	-290	33	-450	312
Alkatrész	209	336	-54	181	672	299	47	-87
Jármű	-34	203	174	89	432	11	200	91
Hajtómű	106	222	15	61	404	-38	-72	-241
Egyéb	294	359	45	-248	450	253	281	760
Összesen	509	1 300	118	-587	1 340	558	6	834

Konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Név	Törzs/Alaptőke ezer forint	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati arány ¹	Besorolás ²
Rába Futómű Kft.	9 765 800	100,00	100,00	L
Rába Járműalkatrész Kft.	300 000	100,00	100,00	L
Rába Jármű Kft.	835 100	100,00	100,00	L
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	2023. I-III. negyedév	2024. I-III. negyedév	Index	2023. III. n.év	2024. III. n.év	Index
Belföldi árbevétel	14 556 613	10 879 577	74,7%	4 405 851	3 123 237	70,9%
Exportárbevétel	41 417 528	32 255 667	77,9%	11 543 628	8 614 187	74,6%
Bevételek	55 974 141	43 135 244	77,1%	15 949 479	11 737 424	73,6%
Értékesítés közvetlen költsége	46 304 255	36 236 919	78,3%	13 643 460	9 918 572	72,7%
Bruttó nyereség	9 669 886	6 898 325	71,3%	2 306 019	1 818 852	78,9%
Értékesítési és marketing költségek	482 388	221 725	46,0%	94 764	-1 127	-1,2%
Általános és igazgatási költségek	7 002 165	6 633 104	94,7%	2 113 949	2 304 225	109,0%
Egyéb bevétel	373 706	1 709 877	457,5%	122 260	1 418 481	1160,2%
Egyéb ráfordítások	632 421	355 351	56,2%	102 152	100 508	98,4%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-7 743 268	-5 500 303	71,0%	-2 188 605	-985 125	45,0%
Működési tevékenység eredménye	1 926 619	1 398 022	72,6%	117 414	833 727	710,1%
Pénzügyi bevételek	783 498	210 631	26,9%	-1 110 585	-386 995	34,8%
Pénzügyi ráfordítások	520 271	1 134 349	218,0%	-372 427	-142 620	38,3%
Nettó pénzügyi eredmény	263 227	-923 719	350,9%	-738 159	-244 375	33,1%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	2 189 846	474 303	21,7%	-620 745	589 352	-94,9%
Nyereségadó	519 396	442 574	85,2%	110 748	109 287	98,7%
TÁRGYÉVI ADÓZOTT EREDMÉNY	1 670 450	31 729	1,9%	-731 493	480 065	-65,6%
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft)	124	2				
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke (Ft)	124	2				

1. REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL

A RÁBA Nyrt. 2024. I-III. negyedévben 43.135 millió forint árbevételt realizált, az előző év hasonló időszakában elért 55.974 millió forinthez képest, a változás -22,9 százalék. A tárgyidőszaki árbevétel 74,8 százaléka export, a többi belföldi árbevétel.

2. KÖLTSÉGEK ÉS EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA

2.1. Közvetlen költségek

A RÁBA Nyrt. közvetlen költségszintje 2024. I-III. negyedévben 84,0 százalék volt a bázisidőszaki 82,7 százalékkal szemben. A közvetlen költségek összege 36.237 millió forint volt, amely 21,7 százalékkal kevesebb a bázisidőszakinál (2023. I-III. negyedév 46.304 millió forint).

Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam a bázisidőszaki 9.670 millió forintról 6.898 millió forintra változott (2.772 millió forinttal csökkent), ami az árbevétel 12.839 millió forintos és a közvetlen költség 10.067 millió forintos csökkenéséből származik.

2.2. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 54,0 százalékkal csökkentek, összegük 2024. I-III. negyedévben 222 millió forint volt a 2023. I-III. negyedévi 482 millió forinttal szemben.

2.3. Általános és igazgatási költségek

A Társaság az általános és adminisztratív költségek (2024. I-III. negyedév: 6.633 millió forint, 2023. I-III. negyedév: 7.002 millió forint) között mutatja ki az igazgatással kapcsolatban felmerült költségeket (2024. I-III. negyedév: 4.144 millió forint) és az egyéb általános költségeket (2024. I-III. negyedév: 2.489 millió forint).

2.4. Egyéb bevételek, ráfordítások

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 1.355 millió forint nyereség volt a vizsgált időszakban, az előző év hasonló időszakában elért 259 millió forintos veszteséggel szemben. A tárgyidőszaki eredményt jelentősen befolyásolta ingatlan értékesítés 694 millió forint illetve gépértékesítés 615 millió forint értékben.

3. ÜZEMI EREDMÉNY

A Társaság üzemi eredménye 2024. I-III. negyedévben 1.398 millió forint volt (2023. I-III. negyedév 1.927 millió forint). Az üzemi eredmény csökkenését a bruttó nyereség mérséklődése (-2.772 millió forint), az értékesítési és általános, igazgatási költségek együttes változása (630 millió forint), valamint az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlegének változása (1.613 millió forint) eredményezte. A jövedelmezőség a bázisidőszaki 3,4 százalékról 3,2 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége a bázisidőszaki 6,9 százalékhoz képest 7,6 százalékra nőtt.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A nettó pénzügyi eredmény 2024. I-III. negyedévben 924 millió veszteség volt, a bázisidőszaki 263 millió forint nyereséggel szemben.

A kamatbevételek és -ráfordítások nettó eredménye 2024 I-III. negyedévében -263 millió forint volt (a bázisidőszakban -141 millió forint).

A devizás tételek nettó árfolyam különbözete 2024. I-III. negyedévben -661 millió forint volt (bázisidőszakban 404 millió forint).

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

adatok ezer Ft-ban	2023. I-III. negyedév	2024. I-III. negyedév
Kamatbevétel	175 876	172 357
Árfolyamnyereség	544 078	38 274
Egyéb pénzügyi bevételek	63 543	0
Pénzügyi bevételek	783 498	210 631
Fizetendő kamat	317 452	435 163
Árfolyamveszteség	165 214	699 186
Egyéb pénzügyi ráfordítások	37 605	0
Pénzügyi ráfordítások	520 271	1 134 349

5. TÁRGYÉVI EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2024. I-III. negyedévi adózás előtti eredmény 474 millió forint nyereség volt, ami az 1-4. pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 1.716 millió forinttal gyengébb a 2023. I-III. negyedévinél. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén 1,1 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, az 3,91 százalékos bázis időszaki szinttel szemben.

Csoportszinten 443 millió forint adókötelezettség keletkezett a tárgyidőszakban. Ebből a társasági adó fizetési kötelezettség 83 millió forint, az iparüzési adó fizetési kötelezettség 302 millió forint, az innovációs járulék kötelezettség 56 millió forint, a tárgyidőszaki halasztott adó ráfordítás 2 millió forint volt.

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

adatok ezer forintban

A tétel megnevezése	2023.12.31.	2024.09.30	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	29 546 702	31 271 669	105,8%
Immateriális javak	42 069	31 093	73,9%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	0	0	-35,7%
Befektetési célú ingatlanok	331 522	331 522	100,0%
Egyéb befektetések	2 655	39 405	1484,0%
Halasztott adó követelés	34 242	33 981	99,2%
Befektetett eszközök összesen	29 957 190	31 707 670	105,8%
Készletek	14 032 500	14 663 411	104,5%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	7 437 601	8 376 623	112,6%
Nyereségadó követelés	0	0	
Egyéb nem pénzügyi eszközök és követelése	2 108 463	3 201 435	151,8%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	4 412 448	2 358 650	53,5%
Forgóeszközök összesen	27 991 012	28 600 119	102,2%
Eszközök összesen	57 948 202	60 307 789	104,1%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,0%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,0%
Eredménytartalék	10 631 766	10 663 496	100,3%
Tőke és tartalékok összesen	23 996 260	24 027 990	100,1%
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	10 459 175	10 863 027	103,9%
Halasztottadó kötelezettség	320 177	322 026	100,6%
Lízing kötelezettség	41 568	47 729	114,8%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2 730 162	2 548 882	93,4%
Tartós passzívák (források) összesen	13 551 082	13 781 664	101,7%
Céltartalék	407 318	390 113	95,8%
Nyereségadó kötelezettség	169 891	34 920	20,6%
Lízing kötelezettség	37 650	26 904	71,5%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	5 816 513	8 125 312	139,7%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	8 476 871	7 931 012	93,6%
Egyéb nem pénzügyi kötelezettségek	5 492 617	5 989 874	109,1%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	20 400 860	22 498 135	110,3%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	57 948 202	60 307 789	104,1%

Jelentősebb mérleg tételek és változásainak elemzése

1. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK

1.1. Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések konszolidált nettó értéke a 2023. december 31-i 29.547 millió forintos záró értékről 31.272 millió forintra változott. A változás 5,8 százalékos növekedés. A tárgyi eszközök értékcsökkenése 2024. I-III. negyedévben 1.858 millió forint volt.

Az IFRS 16 Standard előírásának megfelelően azon eszközök, targoncák és személygépkocsik értéke, amelyek használati jogát a lízingbeadó a Rába részére átadta, 81 millió forintot ért el 2024.

január 1-jén, a tárgyidőszakban 47 millió forint beszerzés történt. Ezen eszközök után a tárgyidőszakban 54 millió forint értékcsökkenés került elszámolásra.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 42 millió forintról 31 millió forintra változott. A változás 26,1 százalékos csökkenés. A tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés 11 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 2024. szeptember 30-án 332 millió forint volt, a bázis időszakhoz képest nem változott.

1.5. Befektetések

Az egyéb befektetések értéke a bázis időszakban 2,7 millió forintot tett ki, mely a 2024. évi tárgyidőszaki mérlegben 39,4 millió forintra növekedett.

1.6. Halasztott adó követelés

A követelés értéke 2024. szeptember 30-án 34 millió forint volt, mely a bázis időszakhoz képest minimális mértékben változott.

2. FORGÓESZKÖZÖK

2.1. Készletek

A készletek 2024. szeptember 30-i záró értéke 14.663 millió forint volt (2023. december 31.: 14.033 millió forint). A változás 631 millió forint növekedést jelent. A változás összetevői: az anyagok és áruk 183 millió forinttal csökkent, a befejezetlen, félkész-, és késztermékek 814 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 2024. szeptember 30-i záró értéke 8.377 millió forint volt, a 2023. december 31-i állománynál 939 millió forinttal több (2023. december 31-i záró: 7.438 millió forint). Az egyéb nem pénzügyi eszközök és követelések 2024. szeptember 30-i záró értéke 3.201 millió forint volt, a 2023. december 31-i állománynál 1.093 millió forinttal több (2023. december 31-i záró: 2.108 millió forint). Az egyéb nem pénzügyi eszközök és követelések soron belül a beruházásra és készletre adott előlegek 149 millió forinttal, az egyéb követelések pedig 945 millió forinttal növekedtek.

2.3. Nyereségadó kötelezettség

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

2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök 2024. szeptember 30-i záró értéke 2.359 millió forint volt, 2.054 millió forinttal kevesebb a 2023. december 31-i értéknél (4.412 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
2023.01.01-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	9 447 999	0	22 812 493
Tárgyévi eredmény				1 670 449	0	1 670 449
2023.09.30-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	11 118 448	0	24 482 942
Tárgyévi eredmény				-486 681		-486 681
2024.01.01-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	10 631 767	0	23 996 262
Tárgyévi eredmény				31 729	0	31 729
2024.09.30-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	10 663 496	0	24 027 990

3.1. Jegyzett tőke

A RÁBA Nyrt. jegyzett tőkéje 1.000 Ft névértékű törzsrésvényekből áll, amelyek az időszakosan meghirdetett osztalékra jogosítanak és részvényenként egy szavazatot biztosítanak a Társaság Közgyűlésén. A Társaság jegyzett tőkéje 2024. szeptember 30-án 13.473 millió forint volt.

3.2. Saját részvény

A saját részvény értéke 2024. szeptember 30-án 108.952 ezer Ft (120.681 db részvény), 2023. 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 (10.663 millió forint) az előző évi záró állományhoz (10.631 millió forint) képest 32 millió forinttal csökkent.

4. TARTÓS PASSZÍVÁK (FORRÁSOK)

4.1. Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök, lízingkötelezettségek

A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök 2024. szeptember 30-i záró értéke 10.911 millió forint volt, mely a nyitó állománynál 3,9 százalékkal magasabb (2023. december 31-i záró: 10.501 millió forint).

Az IFRS 16 lízing standard előírásai szerint azonosított lízing-szerződésekhez kapcsolódóan a Társaságnak 42 millió forint hosszú lejáratú és 38 millió rövid lejáratú lízingkötelezettsége keletkezett 2024. január 1-jén. Az adott évben a lízing kötelezettség összességében 5 millióval csökkent a bázis időszakhoz képest, a hosszú lejáratú lízing kötelezettség esetében 14,8 százalék a növekedés.

4.2. Céltartalék

A céltartalék 2024. szeptember 30-i záró értéke 390 millió forint volt, melyből 390 millió forint a rövid lejáratú kötelezettség.

4.3. Halasztott adó kötelezettség

A Társaságnak 2024. szeptember 30-án 322 millió Ft halasztott adó kötelezettsége állt fenn, mely 2 millió forinttal növekedett a 2023. december 31-i összeghez képest.

5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

5.1. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök, lízingkötelezettségek

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összege 8.125 millió forint volt, a 2023. december 31-i záró állományhoz (5.817 millió forint) képest 39,7 százalékkal nőtt. A rövid lejáratú lízingkötelezettség összege 27 millió forint, mely a 2023. december 31-éhez képest 11 millióval változott.

A Rába csoport nettó hitelállománya 2024. szeptember 30-án 16.630 millió forint volt, ami a 2023. december 31-i időponti állományhoz képest 4.766 millió forint növekedést jelent.

5.2. Céltartalék

A céltartalék rövid lejáratú része 2024. szeptember 30-án 390 millió forint volt, mely az előző év december 31-i értékhez képest 17 millió forinttal csökkent.

5.3. Nyereségadó kötelezettség

A Csoportnak 2024. szeptember 30-án összességében nyereségadó kötelezettsége keletkezett 35 millió forint értékben, melyből az iparüzési adó kötelezettség 14 millió forint, a társasági adó követelés 10 millió, valamint az innovációs járulék 39 millió forint követelés volt.

2023. december 31-én a nyereségadó kötelezettség 169 millió forint volt, melyből az iparüzési adó kötelezettség 92 millió forint, a társasági adó kötelezettség 35 millió, valamint az innovációs járulék 41 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 2024. szeptember 30-án 7.931 millió forint volt, mely a 2023. decemberi 31-i

záró értékhez (8.477 millió forint) képest 6,4 százalékkal alacsonyabb.

Az egyéb nem pénzügyi kötelezettségek összege 2024. szeptember 30-án 5.990 millió forint volt, mely a 2023. decemberi 31-i záró értékhez (5.493 millió forint) képest 9,1 százalékkal magasabb.

KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

Adatok ezer forintban

	2023.09.30	2024.09.30
Működési tevékenységekből származó cash flow-k		
Adózás előtti eredmény	2 189 846	-474 303
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>		
Devizás pénzeszközök átértékelésének hatása	-51 479	-25 124
Kamatbevétel	0	0
Kamatráfordítás	-25 298	-23 663
Értékcsökkenés és amortizáció	1 927 446	1 868 679
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése, selejtezése	8 955	0
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú köv.-re képzett értékvesztés	101 352	9 020
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	80 824	259 405
Befektetési célú ingatlan értékvesztése	0	0
Készletek selejtezése	101 682	303 576
Céltartalék képzés/feloldása	0	-17 205
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének eredménye	-5 096	615 095
Leányvállalat és társult vállalat vásárlásából származó eredmény	0	0
Hitelek kölcsönök időszak végi átértékelése	-365 627	518 884
<i>A működő tőke változásai:</i>		
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések változása	-667 279	-2 071 511
Készletek változása	-958 574	-1 193 893
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	1 230 264	-47 410
Fizetett adók	-524 133	-440 467
Fizetett kamatok	-292 154	-348 028
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	2 750 729	-118 339
Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k		
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	-3 391 196	-4 812 860
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	5 096	615 095
Leányvállalati vásárlás, nettó pénzeszköz nélküli szerzések	0	-36 750
Kapott kamat	175 876	109 866
Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k	-3 210 224	-4 124 649
Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k		
Hitel- és kölcsönfelvétel	5 447 295	6 609 763
Hitelek és kölcsönök, lízing törlesztés	-7 639 949	-4 420 573
Fizetett osztalék	0	0
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k	-2 192 654	2 189 190
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése	-2 652 149	-2 053 798

AZ IDŐKÖZI PÉNZÜGYI JELENTÉS KÉSZÍTÉSÉNEK AZ ALAPJA

Az IAS 34 irányelvvel (Időközi pénzügyi beszámoló) összhangban készült összefoglaló konszolidált időközi pénzügyi jelentés a 2023. 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 2023. 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 2023. december 31-i beszámoló auditált adatok alapján készült és a könyvvizsgálói jelentés korlátozás nélküli.

Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

A Rába csoport banki hitelállománya 18.988 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 18.988 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 (szeptember 30.)			Időszak elején		Időszak végén	
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	23,69	23,91	3 192 102	22,92	23,13	3 088 568				
Külföldi intézményi/társaság	1,18	1,19	159 395	4,27	4,31	575 264				
Külföldi magánszemély	0,06	0,06	8 369	0,06	0,06	7 893				
Belföldi magánszemély	19,67	19,85	2 650 463	17,36	17,51	2 338 604				
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,04	0,04	4 996	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.		szeptember 30.	
	db	%	db	%	db	%	db	%
Társasági szinten	120 681	0,9	120 681	0,9	120 681	0,9	120 681	0,9
Leányvállalatok ¹	-	-	-	-	-	-	-	-
Mindösszesen	120 681	0,9	120 681	0,9	120 681	0,9	120 681	0,9

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	69	65	67
Csoport szinten	1 342	1 331	1 279

A 2024. szeptember 30-i záró konszolidált létszám 1.279 fő, mely 4,7 százalékkal alacsonyabb a bázis időszaki létszámnál.

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

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás	
			kezdetre	vége/ megszű- nése
IG	Hetzmann Béla	az Igazgatóság elnöke	2020	
IG	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	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)

FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A RÁBA Nyrt. 2024. november 7-i rendkívüli közgyűlése a közgyűlés napjával visszahívta az Igazgatóságából Simon Attila János urat és a közgyűlést követő naptól az Igazgatóság tagjának választotta dr. Szabó-Szombati Tibor urat. A közgyűlés a közgyűlés napjával visszahívta a Felügyelő (és Audit) Bizottságból Prof. Dr. Palkovics László urat, a Felügyelő (és Audit) Bizottság elnökét és tagját, valamint Dr. Harmath Zsolt urat és a közgyűlést követő naptól a Felügyelő Bizottság elnökének és az Audit Bizottság tagjának választotta Sárközi Dávid Soma urat és a Felügyelő (és Audit) Bizottság tagjának Dr. Antal Ferenc urat.

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	2023.12.31	2024.09.30	Index
Ingtatlanok, gépek, berendezések	7 127 467	7 423 486	104,15%
Immateriális javak	9 518	5 159	54,20%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	823 627	823 627	100,00%
Befektetési célú ingatlanok	724 607	722 383	99,69%
Leányvállalati befektetések	11 555 732	11 555 730	100,00%
Egyéb befektetések	205	205	100,00%
Halasztott adó követelés	29 421	29 432	100,04%
Befektetett eszközök összesen	20 270 577	20 560 022	101,43%
Készletek	7 288	8 282	113,64%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	4 512 122	4 500 059	99,73%
Nyereségadó követelés	0	0	
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	699 790	751 490	107,39%
Forgóeszközök összesen	5 219 200	5 259 831	100,78%
Eszközök összesen	25 489 777	25 819 853	101,29%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,00%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,00%
Eredménytartalék	3 751 826	4 891 908	130,39%
Tőke és tartalékok összesen	17 116 320	18 256 402	106,66%
Céltartalék	0	0	
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek	21 449	14 290	66,62%
Tartós passzívák (források) összesen	21 449	14 290	66,62%
Céltartalék	181 343	181 344	100,00%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	0	2 247 931	
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	8 170 665	5 119 886	62,66%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	8 352 008	7 549 161	90,39%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	25 489 777	25 819 853	101,29%

RÁBA NYRT. ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS (EGYEDI EREDMÉNYKIMUTATÁS)

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2023. I-III. n.év	2024. I-III. n.év	Index	2023. III. n.év	2024. III. n.év	Index
Árbevétel	3 108 285	3 130 710	100,7%	1 013 292	1 022 812	100,9%
Értékesítés közvetlen költsége	615 181	594 394	96,6%	177 012	194 146	109,7%
Bruttó nyereség	2 493 104	2 536 316	101,7%	836 280	828 666	99,1%
Értékesítési és marketing költségek	9 285	15 187	163,6%	349	9 497	2721,2%
Általános és igazgatási költségek	1 691 842	1 616 941	95,6%	539 723	619 663	114,8%
Egyéb bevétel	12 599	694 290	5510,7%	-5 398	613 955	-11373,7%
Egyéb ráfordítások	276 971	289 715	104,6%	94 434	90 802	96,2%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-1 965 499	-1 227 553	62,5%	-639 904	-106 007	16,6%
Működési tevékenység eredménye	527 605	1 308 763	248,1%	196 376	722 659	368,0%
Pénzügyi bevételek	66 656	50 593	75,9%	-72 950	38 675	-53,0%
Pénzügyi ráfordítások	43 584	117 128	268,7%	1 768	46 115	2608,3%
Nettó pénzügyi eredmény	23 072	-66 535	-288,4%	-74 718	-7 440	10,0%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	550 677	1 242 228	225,6%	121 658	715 219	587,9%
Nyereségadó	70 251	102 140	145,4%	21 000	50 849	242,1%
TÁRGYÉVI EREDMÉNY	480 426	1 140 088	237,3%	100 658	664 370	660,0%
TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY ÖSSZESEN	480 426	1 140 088	237,3%	100 658	664 370	660,0%
EBITDA	733 593	1 705 163	232,4%	264 644	980 100	370,3%

SZEGMENS INFORMÁCIÓ

Üzleti szempontból a Csoport négy fő szegmensre osztható, a Futómű, a Jármű, az Alkatrész, valamint 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, ülészsutak 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 2024. I-III. negyedéves működésről

	2023. I-III. negyedév							2023. III. 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	32 299 358	1 788 546	17 469 038	3 866 354	550 845	0	55 974 141	9 108 429	875 525	5 020 018	764 386	181 122	0	15 949 479
Szegmensek közti bevétel	253 010	280 422	6 543	143 069	2 557 439	-3 240 484	0	42 840	69 072	399	48 739	832 170	-993 221	0
Értékesítés összes bevétele	32 552 369	2 068 968	17 475 581	4 009 423	3 108 285	-3 240 484	55 974 141	9 151 269	944 596	5 020 417	813 125	1 013 292	-993 221	15 949 479
Értékesítés közvetlen költsége	-27 969 301	-1 599 167	-14 949 388	-3 076 587	-615 181	1 905 369	-46 304 255	-8 102 604	-729 122	-4 504 423	-691 935	-177 012	561 636	-13 643 460
BRUTTÓ NYERESÉG	4 583 068	469 800	2 526 193	932 836	2 493 104	-1 335 115	9 669 886	1 048 665	215 474	515 994	121 190	836 280	-431 584	2 306 019
Értékesítés és marketing költségek	-318 884	-14 160	-96 796	-50 763	-9 285	7 500	-482 389	-218 606	-4 269	140 112	-14 151	-349	2 499	-94 764
Általános és igazgatási költségek	-4 555 998	-115 287	-1 442 344	-524 310	-1 691 842	1 327 615	-7 002 165	-1 397 810	-35 848	-427 037	-142 616	-539 722	429 084	-2 113 949
Egyéb bevételek	465 304	7 030	56 352	36 648	12 599	-51 370	373 706	255 766	3	13 930	10 815	-5 398	0	122 259
Egyéb ráfordítások	-237 094	-4 077	-108 544	-51 615	-276 971	45 880	-632 421	-51 662	-987	5 144	39 787	-94 434	0	-102 152
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-4 646 673	-126 493	-1 591 331	-590 038	-1 965 498	1 329 625	-7 743 267	-1 412 312	-41 101	-267 851	-106 164	-639 903	431 583	-2 188 606
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-63 605	343 307	934 861	342 797	527 606	-5 490	1 926 619	-363 647	174 373	248 143	15 026	196 377	-1	117 414
Kamat bevétel	206 728	20 290	597	1 349	63 946	-18 693	175 876	136 830	3 230	438	73	13 126	-18 693	114 497
Kamat ráfordítás	-278 377	-8 356	-46 113	-25 027	-76 682	18 762	-317 452	-89 557	-3 581	-9 175	-24 382	-16 057	18 762	-103 483
Nyereségadó-ráfordítás	-215 420	-43 270	-128 413	-62 043	-70 251	0	-519 396	-22 155	-25 247	-33 254	-9 092	-21 000	0	-110 748
Eszközök														
Ingtatlanok, gépek, berendezések	16 432 996	687 926	2 217 181	787 000	7 042 859	331 565	27 499 527	-40 786	539 479	319 785	4 989	130 909	-2 225	952 152
Immateriális javak	32 613	679	1 064	250	10 971	27	45 604	8 216	-163	-57	-24	-1 484	0	6 487
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	0	726 831	-395 309	331 522	0	0	0	0	-2 225	2 225	0
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	0	0	0	0	1 332 730	-1 332 730	0	0	0	0	0	0	0	0
Készletek	13 066 038	73 574	2 402 129	1 207 480	18 133	-4 075	16 763 278	756 341	-299 123	-67 243	86 514	-35	0	476 453
Követelések	8 342 917	4 277 287	5 429 205	965 626	3 984 927	-10 409 287	12 590 674	-1 776 410	-39 519	-791 770	-241 852	1 322 205	-973 503	-2 500 849
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	5 339 456	28 223	42 714	78 788	420 343	0	5 909 524	3 027 609	939	22 339	-73 973	-548 920	0	2 427 994
Kötelezettségek														
Céltartalékok	67 894	12 791	105 751	10 908	0	0	374 677	0	0	0	0	0	0	-3
Kötelezettségek	16 544 366	433 248	4 306 518	1 007 708	6 869 869	-10 902 492	18 259 218	1 967 298	40 147	1 254 793	-648 823	-329 640	-830 402	1 453 372
Beruházási kiadások	503 735	542 035	417 000	507 063	576 861	0	2 546 694	-258 059	488 689	346 259	59 883	236 271	0	873 043
Értékcsökkenés	1 208 795	22 828	343 504	145 417	205 988	0	1 926 532	427 464	7 137	93 392	45 267	68 268	0	641 528

A RÁBA Nyrt. IFRS szerinti, konszolidált jelentése a 2024. I-III. negyedéves működésről

	2024. I-III. negyedév							2024. III. 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	27 786 724	1 351 858	11 935 648	1 574 805	486 209	0	43 135 244	9 076 216	665 691	1 553 024	382 787	164 628	-104 923	11 737 423
Szegmensek közti bevétel	52 217	249 825	1 755	143 317	2 644 501	-3 091 615	0	21 879	65 752	513	40 894	858 184	-987 222	0
Értékesítés összes bevétele	27 838 941	1 601 683	11 937 403	1 718 122	3 130 710	-3 091 615	43 135 244	9 098 095	731 443	1 553 538	423 681	1 022 812	-1 092 145	11 737 423
Értékesítés közvetlen költsége	-24 038 456	-947 804	-10 118 963	-1 650 602	-594 394	1 141 256	-36 208 961	-7 651 606	-307 842	-1 223 407	-499 899	-194 146	-13 716	-9 890 614
BRUTTÓ NYERESÉG	3 800 485	653 880	1 818 441	67 520	2 536 317	-1 950 359	6 926 283	1 446 489	423 602	330 131	-76 218	828 667	-1 105 861	1 846 809
Értékesítés és marketing költségek	-111 094	-2 802	-80 665	-19 069	-15 187	7 093	-221 725	14 791	9 346	-12 338	-3 303	-9 497	2 129	1 127
Általános és igazgatási költségek	-4 227 400	-331 956	-1 410 339	-399 390	-1 616 941	1 352 924	-6 633 103	-1 428 653	-209 307	-333 407	-127 066	-621 145	415 354	-2 304 224
Egyéb bevételek	852 971	14 927	90 781	44 654	694 290	12 254	1 709 877	665 789	-91 263	-71 940	-369	613 955	302 309	1 418 481
Egyéb ráfordítások	-420 321	-3 663	-159 703	-44 930	-289 715	562 981	-355 351	-153 260	-5 914	-13 903	-18 603	-61 831	153 003	-100 508
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-3 905 844	-323 494	-1 559 927	-418 734	-1 227 553	1 935 252	-5 500 301	-901 333	-297 138	-431 589	-149 340	-78 518	872 795	-985 123
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-105 359	330 385	258 514	-351 214	1 308 764	-15 107	1 425 982	545 156	126 463	-101 458	-225 558	750 149	-233 066	861 686
Kamat bevétel	123 350	1 303	23	0	29 776	17 905	172 357	21 981	-1 170	-642	0	1 327	63 423	84 919
Kamat ráfordítás	-308 358	-12 535	-28 110	-26 950	-41 306	-17 905	-435 163	-529 299	-21 610	-46 011	-43 567	-77 397	27 613	-690 270
Nyereségadó-ráfordítás	-173 421	-32 893	-114 563	-19 558	-102 140	0	-442 574	-53 032	-2 955	-9 306	-3 925	-40 069	0	-109 287
Eszközök														
Ingatlanok, gépek, berendezések	19 869 420	821 212	1 866 512	953 188	7 423 495	337 843	31 271 669	534 117	65 987	-620 787	51 060	-78 894	31 159	-17 359
Immateriális javak	24 846	27	834	202	5 159	25	31 092	-1 435	-163	-78	0	-1 453	-590	-3 720
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	0	722 381	-390 859	331 522	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	0	616	0	0	823 627	-824 243	0	0	616	0	0	0	-616	0
Készletek	12 093 051	132 984	1 725 273	722 556	8 282	-18 735	14 663 411	2 129 980	54 167	-575 870	-226 792	-395 957	397 004	1 382 532
Követelések	7 868 711	4 593 296	2 170 755	487 608	4 500 059	-11 243 805	8 376 624	767 748	45 101	-2 124 278	215 094	255 403	-1 935 614	-2 776 546
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	1 189 629	26 531	246 133	144 867	751 490	0	2 358 650	-113 551	-5 222	199 042	123 976	-85 352	0	118 893
Kötelezettségek														
Céltartalékok	78 629	14 060	81 430	34 650	181 344	0	390 113	0	0	0	-2	0	0	-2
Kötelezettségek	13 468 399	552 338	2 148 340	797 509	5 134 175	-8 215 051	13 885 710	-1 130 446	-16 402	-1 671 623	-7 142 136	4 718 038	3 248 692	-1 993 877
Beruházási kiadások	3 113 376	110 001	1 081 894	44 700	764 828	0	5 114 799	35 116	69 323	685 254	20 906	398 297	0	1 208 896
Értécsökkenés	1 360 585	20 678	202 450	86 768	198 199	0	1 868 679	452 144	6 378	65 832	28 333	64 360	-7 118	609 929

Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

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

Egyéb:

Felelősségvállaló nyilatkozat

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

Győr, 2024. november 27.

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