

A RÁBA Nyrt. 2019. 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:	2019. I-III. negyedév
Telefon:	06 96 624 460
E-mail:	adam.steszli@raba.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Steszli Ádám

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

A VÁLLALKOZÁS FŐBB EREDMÉNYEI

- 2019 III. negyedévében a releváns értékesítési piacokon jelentős volatilitás és eltérő aktivitás volt jellemző. Az európai piac korábbi növekedését annak drasztikus korrekciója követte, míg az orosz tehergépjármű piac korábbi csökkenése mérsékelt növekedésbe fordult. Mindezek mellett a meghatározó jelentőségű mezőgazdasági szegmens továbbra is alulmúlta a korábbi értékesítéseket. A jelentős piaci változékonyság egyértelmű jele a gazdasági bizonytalanságnak, mely jelentős rugalmasságot követel meg a piaci szereplőktől. A gyártási költségeket illetően az évek óta tartó bérnyomás további gyorsulása és a meghatározó növekedéssel jellemezhető energia árszínvonal helyezett jelentős nyomást az operációra, valamint a pénzügyi eredményességre. Az értékesítés tekintetében 2019 III. negyedévet 0,7 százalékos Csoport szintű forgalom bővülés jellemezte. Ehhez az Alkatrész üzletág kiemelkedő, 13,0 százalékos árbevétel növekedéssel, a Futómű üzletág 1,8 százalékos forgalom mérséklődéssel, valamint a Jármű üzletág 15,0 százalékkal csökkenő értékesítéssel járult hozzá. A 2019. I-III. negyedévi halmozott időszakot tekintve a Csoport szintű árbevétel 9,3 százalékos, 3,2 milliárd forintos növekedés mellett 37,9 milliárd forintot ért el. Üzletági szinten a halmozott időszaki értékesítés tekintetében az Alkatrész és a Jármű üzletág jelentős, 17,5 és 32,4 százalékos bővülést ért el, míg a Futómű üzletág 4,4 százalékos forgalom csökkenést realizált. Az árfolyam környezetet illetően mind a társaság devizaforgalmában kisebb részarányt képviselő dollár esetében, mind a jelentős deviza súllyal rendelkező euró esetében növekedés volt tapasztalható 2019 I-III. negyedévében: a dollár átlagárfolyam 8,0 százalékkal, az euró árfolyam 1,8 százalékkal növekedett az egy évvel korábbi szintekhez képest.
- A cégcsoport üzletmenetét jelentősen befolyásoló tényező, hogy a Honvédelmi Minisztériummal 2018-ban megkötött új keretszerződés 2019-re esedékes megrendelése nem realizálódtak, 2019-ben ebből értékesítési árbevétel nem várható. A 2020-as és az azt követő évek tartalommal való megtöltésén dolgozunk.
- A jelentős munkaerő költség növekedés, valamint az energia árak költségoldali nyomása miatt a bruttó fedezeti szint 2019 I-III. negyedévében 2,3 százalékpontos csökkenés mellett 19,8 százalékot ért el, mely tömegét tekintve így is jelentős 7.181 millió forint bruttó nyereséget jelent. A szezonálisan gyengének tekinthető III. negyedéves bruttó eredmény 3,3 százalékpontos csökkenés mellett 16,6 százalékos szintet ért el, mely 1.711 millió forint bruttó nyereségnek felel meg.
- Az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlege 61 millió forint veszteség volt a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 251 millió forintos veszteséggel.
- A volatilis piaci körülmények és annak következményei ellenére 2019 I-III. negyedévében cégcsoport és leányvállalati szinten egyaránt sikerült nyereséget realizálni. A nyereséges operáció megtartásának kulcselemei a munkaerő piaci nyomás kontrollálása, valamint a hasonló okból a beszállítók felől érkező árnyomás hatásának eliminálása volt. Csoport szinten az üzemi nyereség 97 millió forinttal meghaladva az előző évi teljesítményt 1.192 millió forintot ért el. A leányvállalatok operatív eredményét illetően 2019 I-III. negyedévében a Futómű üzletág 333 millió, az Alkatrész üzletág 472 millió, a Jármű üzletág pedig 504 millió forint nyereséget reali-

zált. A III. negyedév üzemi eredményességét tekintve a Futómű és az Alkatrész üzletág jelentős eredményesség növekedés mellett 125 és 99 millió forinttal növelte az operatív nyereségét, míg a jelentős forgalom csökkenéssel jellemezhető Jármű üzletág 264 millió forinttal elmaradt a tárgy időszaki profitjától. Együttes eredményként a 2019. III. negyedéves Csoport szintű üzemi eredmény 37 millió forint veszteség lett.

- A készpénztermelési hatékonyságot illetően 2019 III. negyedévében 471 millió forint csoport szintű EBITDA-t realizált a Társaság, mellyel a 2019 halmazott időszaki EBITDA szintű operatív nyereség 4,7 százalékos, 123 millió forintos növekedéssel 2.747 millió forintot ért el. Az tárgyidőszaki szinteket meghaladó bér és energia költségek az eredményességi szintre negatív hatást gyakoroltak, az EBITDA szintű eredményesség 2019 I-III. negyedévében 7,2 százalékos szintre ért el. A csoport szintű EBITDA nyereség eléréséhez a Futómű és az Alkatrész üzletág jelentős III. negyedéves EBITDA növekedéssel járult hozzá. A Futómű üzletág 39,3 százalékos, 97 millió forintos növekedés mellett 342 millió forint nyereséget realizált, míg az Alkatrész üzletág EBITDA szintű nyeresége 75,7 százalékos, 103 millió forintos növekedéssel 239 millió forintot ért el. A Jármű üzletág a csökkenő értékesítési volumen mellett 56 millió EBITDA szintű veszteséget realizált.
- A pénzügyi eredmény 2019 I-III. negyedévében 482 millió forint veszteséget mutatott a tavalyi hasonló időszakban realizált 140 millió forint veszteséghez képest. A tárgy időszaki pénzügyi eredmény alakulását a realizált árfolyam veszteség 405 millió forint értékben, valamint a kamatterhelés 65 millió forint értékben befolyásolta.
- A teljes átfogó jövedelem és a tárgyévi eredmény 2019 I-III. negyedévében 32,7 százalékos csökkenés mellett 425 millió forint nyereséget ért el.
- A nettó hitelállomány szintje 2019 I-III. negyedévében az előző év azonos időszakához és a tavalyi év végéhez képest egyaránt 4,0 milliárd forint növekedést mutatott, mely megfelel a Társaság által előre jelzett pályának. A nyereséges operációnak, a bővülő értékesítéssel összefüggésben növekvő működő tőkének, valamint a stratégiai jelentőségű beruházások finanszírozásának eredményeként a nettó hitelállomány szintje 11,4 milliárd forintot ért el. A nettó hitelállomány növekedéséhez hozzájárult még a készpénzmozgással nem járó, az árfolyamok alakulásából eredő hitelek átértékelése 417 millió forint értékben.
- A nyereséges operáció eredményeként az előző év azonos időszakához képest a saját tőke mértéke 3,7 százalékkal növekedett. Az egy részvényre jutó saját tőke elérte az 1.562 Ft/részvény értéket.

ezer Ft	2018. I-III. n.év	2019. I-III. n.év	Változás	2018. III. n.év	2019. III. n.év	Változás
Árbevétel	34 689 026	37 922 473	9,3%	10 212 355	10 284 090	0,7%
Bruttó eredmény	7 368 557	7 181 258	-2,5%	2 029 406	1 711 542	-15,7%
<i>Bruttó fedezet</i>	<i>21,2%</i>	<i>18,9%</i>	<i>-2,3%p</i>	<i>19,9%</i>	<i>16,6%</i>	<i>-3,3%p</i>
EBITDA	2 623 521	2 746 558	4,7%	563 775	471 040	-16,4%
<i>EBITDA szint</i>	<i>7,6%</i>	<i>7,2%</i>	<i>-0,4%p</i>	<i>5,5%</i>	<i>4,6%</i>	<i>-0,9%p</i>
Üzemi eredmény	1 095 207	1 192 172	8,9%	51 432	-36 531	-171,0%
Nettó pénzügyi eredmény	-139 701	-481 508	-244,7%	14 097	-388 070	-2852,9%
Tárgyévi adózott eredmény	632 252	425 356	-32,7%	-6 975	-429 034	-6050,8%
Teljes átfogó jövedelem	632 252	425 356	-32,7%	-6 975	-429 034	-6050,8%

A VÁLLALKOZÁS CÉLJA, STRATÉGIÁJA

„Üzletpolitikánk alapja és piaci pozíciónk megőrzésének záloga, hogy kapacitásainkat, termékkörünket a vevői igények szerint, rugalmasan kezeljük. Emellett nemzetközileg elismert kompetenciáinkra és a hamarosan teljes kapacitással rendelkezésre álló, modernizált gyártási technológiánkra alapozva új üzletek építésével igyekszünk ellensúlyozni piaci környezetünk ismét érzékelhető bizonytalanságát.” – hangsúlyozta Pintér István, a Rába Járműipari Holding Nyrt. elnöke vezérigazgatója.

A VÁLLALKOZÁS ÜZLETI KÖRNYEZETE

- Európában a nehéz tehergépjármű piacon 2019 harmadik negyedéve a szabályozási szigorítások utáni korrekciós időszak volt, hiszen az első féléves 16,2 százalékos növekedést követően 19,1 százalékos csökkenés volt megfigyelhető a regisztrációs adatokban. Ennek következtében a tavalyi bázis időszakhoz képest a 2019 I-III. negyedéves piaci növekedés 5,3 százalékra mérséklődött. Az elmúlt időszakban az európai tehergépjármű piacot a magas teherfuvarozási aktivitás jellemezte, azonban a gazdasági bizonytalanságok hatására a flotta tulajdonosok jellemzően elhalasztják tehergépjármű beszerzéseiket és a piaci keresletet egyre inkább csak a szükségszerű flotta megújítás határozza meg. Ennek következtében a jövőre vonatkozó piaci várakozások jóval mérsékeltebbek az eddigi szinteknél. A mezőgazdasági szegmenset illetően a Rába termékei iránti kereslet nem érte el a 2018 I-III. negyedéves szintet, a kereslet csökkenés 16,0 százalékot ért el. Az orosz tehergépjármű piacot szintén negatív keresleti trend jellemezte, bár a piaci csökkenés mérsékeltebb, 3,5 százalékos mértékű volt. Az orosz busz piacon kereslet növekedés volt megfigyelhető, a piac 9 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet. Az európai személygépjárművek piacát a kereslet mérséklődése jellemezte 2019 első kilenc hónapjában, az új autó regisztrációk 1,6 százalékkal múltak alul az egy évvel korábbi bázis időszaki értékeket.
- A cégcsoport üzletmenetét jelentősen befolyásoló tényező, hogy a Honvédelmi Minisztériummal 2018-ban megkötött új keretszerződés 2019-re esedékes megrendelések nem realizálódtak, 2019-ben ebből értékesítési árbevétel nem várható. A 2020-as és az azt követő évek tartalommal való megtöltésén dolgozunk.
- 2019 III. negyedévében 5,8 százalékkal alacsonyabb acélár színvonal hatott a gyártási tevékenységre, mellyel a 2019 I-III. negyedéves átlagos árszínvonal 3,2 százalékkal múlt alul a bázis időszaki szintet.
- A 2019. I. negyedévben tapasztalható drasztikus energia áremelkedés a II. és III. negyedévben mérséklődni látszott, azonban ezzel együtt is a tárgyidőszaki energia-árszínvonal 8,2 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet.
- Az árfolyam környezetet illetően mind a társaság devizaforgalmában kisebb részarányt képviselő dollár esetében, mind a jelentős deviza súllyal rendelkező euró esetében növekedés volt tapasztalható 2019 I-III. negyedévében: a dollár átlagárfolyam 8,0 százalékkal, az euró árfolyam 1,8 százalékkal növekedett az egy évvel korábbi szintekhez képest.¹

	2018. I-III. n.év	2019. I-III. n.év	Változás	2018. III. n.év	2019. III. n.év	Változás
EURHUF - átlag	317,5	323,2	1,8%	324,2	328,1	1,2%
EURHUF - időszak vége	323,8	334,7	3,4%	323,8	334,7	3,4%
USDHUF - átlag	266,2	287,6	8,0%	278,7	295,1	5,9%
USDHUF - időszak vége	278,8	306,1	9,8%	278,8	306,1	9,8%
Alapanyagok árának alakulása*	127%	123%	-3,2%	128%	120%	-5,8%
Energia ár alakulása**	171%	185%	8,2%	179%	177%	-1,1%

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

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

ÖSSZEFOGLALÓ A TÁRGYIDŐSZAKBAN ELÉRT EREDMÉNY ALAKULÁSÁRÓL

Rába Futómű Kft.

A Rába Futómű Kft. árbevétele 2019 I-III. negyedévében 17,7 milliárd forint volt, a 2018. évi bázis időszakban elért 18,5 milliárd forinttal szemben. Ez 4,4 százalékos csökkenésnek felel meg.

Az **amerikai piacon** a tárgyidőszakban elért árbevétel dollárban kifejezve 9,4 millió dollár volt a 2018. I-III. negyedévi 8,0 millió dollárral szemben. Ez 17,5 százalékos növekedést jelent.

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

Az **EU piacon** a Rába Futómű Kft. értékesítése forintban 9,2 százalékkal mérséklődött, mértéke 12,4 milliárd forintot ért el a bázis időszak 13,6 milliárddal szemben.

Az **európai export** 2019 I-III. negyedévében 13,0 százalékkal múlta alul a bázis időszak szintet, mértéke 29,5 millió eurót ért el a 2018 I-III. negyedévében realizált 33,9 millió euróval szemben.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2.865 millió forint volt, ez a bázis időszak 2.878 millió forinthez képest 0,3 százalékos mérséklődésnek felel meg.

A **FÁK- és kelet európai** piacokon a Rába Futómű Kft. által elért export árbevétel 2019 első kilenc hónapjában 54,6 százalékkal múlta alul a 2018. évi bázisidőszaki szintet, értéke 4,2 millió euróról 1,9 millió euróra mérséklődött.

Az **Egyéb** piacokon realizált árbevétel euróban kifejezve a tárgyidőszakban 6,3 millió euró volt, mely 40,0 százalékkal haladta meg a 2018 bázis időszak 4,5 millió eurós forgalmát.

Az üzemi tevékenység eredménye 2019 I-III. negyedévében 333 millió forint nyereség volt a tavalyi év hasonló időszakában elért 437 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű üzletág működésből származó eredménye az időszakban 1.148 millió forint volt az egy évvel korábbi 1.275 millió forinttal szemben.

millió Ft	2018. I-III. n.év	2019. I-III. n.év	Változás	2018. III. n.év	2019. III. n.év	Változás
Amerika	2 135	2 689	25,9%	773	707	-8,5%
EU - export	10 771	9 520	-11,6%	2 647	2 601	-1,7%
EU - belföld	2 878	2 869	-0,3%	921	876	-4,9%
FÁK	1 330	614	-53,8%	388	303	-21,9%
Egyéb	1 425	2 027	42,2%	570	718	26,0%
Árbevétel összesen	18 538	17 720	-4,4%	5 299	5 206	-1,8%
EBITDA	1 275	1 148	-10,0%	246	342	39,0%
Üzemi eredmény	437	333	-23,8%	-32	93	390,6%

Rába Járműalkatrész Kft.

A Rába Járműalkatrész Kft. árbevétele 2019 I-III. negyedévében a bázis időszakhoz mérten 17,5 százalékos növekedéssel, 12,7 milliárd forintot ért el.

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

Az **európai export** 2019 I-III. negyedéve folyamán 18,0 millió eurót ért el, mely a 2018. évi bázis időszak 15,2 millió euróhoz képest 18,2 százalékos bővülésnek felel meg.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt a tárgyidőszakban 6.924 millió forint volt a 2018. I-III. negyedévi 6.003 millió forinthez képest, mely 15,3 százalékos növekedésnek felel meg.

Az Üzletág üzemi szinten a tárgyidőszakban 472 millió forint nyereséget termelt a 2018. I-III. negyedéves 437 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Járműalkatrész üzletág működésből származó eredménye a tárgyidőszakban 844 millió forint nyereséget ért el az egy évvel korábbi 795 millió forinthez képest.

millió Ft	2018. I-III. n.év	2019. I-III. n.év	Változás	2018. III. n.év	2019. III. n.év	Változás
EU - export	4 833	5 804	20,1%	1 429	1 682	17,7%
EU - belföld	6 003	6 924	15,3%	1 604	1 745	8,8%
Árbevétel összesen	10 836	12 728	17,5%	3 032	3 427	13,0%
EBITDA	795	844	6,2%	136	239	75,7%
Üzemi eredmény	437	472	8,0%	10	109	990,0%

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. 2019. I-III. negyedévében realizált árbevétele 32,4 százalékkal haladta meg a

bázis időszaki szintet, 6,7 milliárd forintról 8,8 milliárd forintra növekedett.

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

Az **európai export** 15,4 százalékkal haladta meg a bázis időszaki szintet, mértéke 12,0 millió euróról 13,9 millió euróra emelkedett.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2019 I-III. negyedévében 52,8 százalékos növekedés mellett 4.326 millió forint volt, a bázis időszaki 2.832 millió forinthez képest.

Az üzemi tevékenység eredménye a tárgyidőszakban 504 millió forint nyereség volt, szemben az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 367 millió forintos nyereséggel.

EBITDA szinten a Jármű üzletág működésből származó eredménye az időszakban 704 millió forint nyereség volt a 2018. I-III. negyedévi 538 millió forint nyereséggel szemben.

millió Ft	2018. I-III. n.év	2019. I-III. n.év	Változás	2018. III. n.év	2019. III. n.év	Változás
EU - export	3 819	4 477	17,2%	1 091	1 313	20,3%
EU - belföld	2 832	4 326	52,8%	1 243	670	-46,1%
Árbevétel összesen	6 651	8 803	32,4%	2 334	1 983	-15,0%
EBITDA	538	704	30,9%	190	-56	-129,5%
Üzemi eredmény	367	504	37,3%	135	-129	-195,6%

Rába Csoport

A Rába Csoport a 2019. I-III. negyedéves időszakban 37,9 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2018. I-III. negyedéves bázisidőszaki 34,7 milliárdhoz képest 9,3 százalékos növekedés.

A cégcsoportnál a tárgy időszakban elért üzemi tevékenység eredménye 1.192 millió forint nyereség volt az egy évvel korábbi bázis időszakban realizált 1.095 millió forint nyereséggel szemben.

A pénzügyi eredmény a tárgyidőszak folyamán 482 millió forint veszteséget mutatott, mely többek között tartalmaz 65 millió forint nettó kamatfizetést, valamint 405 millió forint árfolyamvesztéget.

A fentiek alapján a Rába Csoport 2019. I-III. negyedévben 425 millió forint nettó nyereséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában realizált 632 millió forint nyereséggel szemben.

EBITDA szinten a Rába Csoport 2019 I-III. negyedévében 2.747 millió forint eredményt ért el, az egy évvel korábbi 2.624 millió forinttal szemben.

Rába Csoport – egyéb gazdálkodással kapcsolatos adatok, események

Árbevétel üzletenkénti bontásban

Árbevétel (millió Ft)	Futómű	Alkatrész	Jármű	Rába csoport konszolidált
2018 Q1	6 439	3 854	2 493	12 370
2018 Q2	6 800	3 950	1 824	12 107
2018 Q3	5 299	3 032	2 334	10 212
2018 Q4	6 488	4 225	3 730	13 943
2019 Q1	6 510	4 670	4 115	14 725
2019 Q2	6 004	4 632	2 706	12 914
2019 Q3	5 206	3 427	1 983	10 284

2019. I-III. negyedévi árbevétel bontása

m Ft	Amerika	EU			FÁK	Egyéb	Összesen
		összesen	export	belföld			
Futómű	2 689	12 389	9 520	2 869	614	2 027	17 720
Alkatrész	0	12 728	5 804	6 924	0	0	12 728
Jármű	0	8 803	4 477	4 326	0	0	8 803
Konszolidált	2 689	32 592	19 802	12 790	614	2 027	37 922

A Csoport tagvállalatainak üzemi eredménye

	Üzemi eredmény							
	2018.					2019.		
	I. n.év	II. n.év	III. n.év	IV. n.év	év	I. n.év	II. n.év	III. n.év
Futómű	154	315	-32	192	629	220	20	93
Alkatrész	197	230	10	216	653	178	185	109
Jármű	223	9	135	355	722	540	93	-129
Egyéb	-24	-60	-62	-107	-253	-8	1	-110
Összesen	550	494	51	656	1 751	930	299	-37

PK2. Konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Név	Törzs/Alaptőke ezer forint	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati arány ¹	Besorolás ²
Rába Futómű Kft.	9.762.800	100,00	100,00	L
Rába Járműalkatrész Kft.	300.000	100,00	100,00	L
Rába Jármű Kft.	835.100	100,00	100,00	L

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

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

A Társaság 2019 májusában felvásárolta a Diagonal Valor Kft-t, a megszerzett eszközök és átvállalt kötelezettségek valós értékelése még nem fejeződött be, ezért a felvásárolt társaság várhatóan az év végén kerül bevonásra a konszolidálásba.

PK. 4. IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS (IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁS)

Pénznem*	HUF	X	EUR	
Egység*	1 000	X	1 000 000	

* X-szel jelölve az alkalmazott pénznem és egység.

A tétel megnevezése	2018. I-III. név	2019. I-III. név	Index	2018. III. negyedév	2019. III. negyedév	Index
Belföldi árbevétel	10 376 227	12 790 153	123,3%	3 314 450	2 960 338	89,3%
Exportárbevétel	24 312 799	25 132 320	103,4%	6 897 905	7 323 751	106,2%
Bevételek	34 689 026	37 922 473	109,3%	10 212 355	10 284 090	100,7%
Értékesítés közvetlen költsége	27 320 469	30 741 215	112,5%	8 182 949	8 572 547	104,8%
Bruttó nyereség	7 368 557	7 181 258	97,5%	2 029 406	1 711 542	84,3%
Értékesítési és marketing költségek	566 398	617 740	109,1%	228 482	198 944	87,1%
Általános és igazgatási költségek	5 456 040	5 310 173	97,3%	1 658 231	1 521 786	91,8%
Egyéb bevétel	226 648	437 695	193,1%	72 041	158 846	220,5%
Egyéb ráfordítások	477 560	498 868	104,5%	163 302	186 190	114,0%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-6 273 350	-5 989 086	95,5%	-1 977 974	-1 748 074	88,4%
Működési tevékenység eredménye	1 095 207	1 192 172	108,9%	51 432	-36 531	-71,0%
Pénzügyi bevételek	383 066	200 140	52,2%	-6 664	159 977	-2400,6%
Pénzügyi ráfordítások	522 767	681 649	130,4%	-20 761	548 048	-2639,8%
Nettó pénzügyi eredmény	-139 701	-481 508	-344,7%	14 097	-388 070	-2752,9%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	955 506	710 664	74,4%	65 529	-424 602	-648,0%
Nyereségadó	323 254	285 308	88,3%	72 504	4 432	6,1%
TÁRGYÉVI ADÓZOTT EREDMÉNY	632 252	425 356	67,3%	-6 975	-429 034	6150,8%
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke(Ft)	47	32				
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke(Ft)	47	32				

1. REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL

A Rába 2019. I-III. negyedévben 37.922 millió forint árbevételt realizált, az előző év hasonló időszakában elért 34.689 millió forinthez képest a változás 9,3 százalék. A tárgyidőszaki árbevétel 66,3 százaléka export, a többi belföldi árbevétel.

2. KÖLTSÉGEK ÉS EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA

2.1. Közvetlen költségek

A Rába közvetlen költségszintje 2019. I-III. negyedévben 83,4 százalék a bázisidőszaki 80,1 százalékkal szemben. A közvetlen költségek összege 30.741 millió forint, amely 12,5 százalékkal több a bázisidőszakinál (2018. I-III. negyedév 27.320 millió forint).

Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam a bázisidőszaki 7.369 millió forintról 7.181 millió forintra változott (-188 millió forint), ami az árbevétel 3.233 millió forintos és a közvetlen költség 3.421 millió forintos növekedéséből származik.

2.2. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 9,1 százalékkal növekedtek, összegük 2019. I-III. negyedévben 618 millió forint volt a 2018. I-III. negyedévi 566 millió forinttal szemben.

2.3. Általános és igazgatási költségek

A Társaság az általános és adminisztratív költségek (2019. I-III. negyedév: 5.310 millió forint, 2018. I-III. negyedév: 5.456 millió forint) között mutatja ki az igazgatással kapcsolatban felmerült költségeket (2019. I-III. negyedév 2.319 millió forint) és az egyéb általános költségeket (2019. I-III. negyedév 2.991 millió forint).

2.4. Egyéb bevételek, ráfordítások

Az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlege 61 millió forint veszteség volt a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 251 millió forintos veszteséggel.

3. ÜZEMI EREDMÉNY

A Társaság üzemi eredménye 2019. I-III. negyedévben 1.192 millió forint volt (2018. I-III. negyedév 1.095 millió forint). A bruttó nyereség csökkenését (187 millió forint) javította az értékesítési és általános, igazgatási költségek együttes változása (94 millió forint), és javította az egyéb bevétel ráfordítások egyenlegének változása (190 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki 3,2 százalékról 3,1 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége a bázisidőszaki 7,6 százalékhoz képest 7,2 százalékra változott.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A nettó pénzügyi eredmény 2019. I-III. negyedévben 482 millió forint veszteség, a bázisidőszaki 140 millió forint veszteséggel szemben.

A kamatbevételek és ráfordítások nettó eredménye 2019 I-III. negyedévben -65 millió forint volt (a bázisidőszakban -43 millió forint).

A devizás tételek nettó árfolyam különbözete 2019. I-III. negyedévben -405 millió forint (bázisidőszakban -92 millió forint).

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

adatok ezer Ft-ban

	2018. I-III. negyedév	2019. I-III. negyedév
Kamatbevétel	302	10
Árfolyamnyereség	382 718	197 805
Egyéb pénzügyi bevételek	0	2 325
Pénzügyi bevételek	383 065	200 141
Fizetendő kamat	43 284	65 450
Árfolyamveszteség	474 322	603 172
Egyéb pénzügyi ráfordítások	5 161	13 027
Pénzügyi ráfordítások	522 767	681 649

5. TÁRGYÉVI EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2019. I-III. negyedévi adózás előtti eredmény 711 millió forint nyereség volt, ami az 1-4. pontok

alatt érintett tényezők eredőjeként 245 millió forinttal kevesebb a 2018. I-III. negyedévinél. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén 1,9 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a 2,8 százalékos bázis időszaki szinttel szemben.

Csoportszinten 285 millió forint adókötelezettség keletkezett a tárgyidőszakban. Ebből a társasági adó fizetési kötelezettség 27 millió forint, az iparüzési adó fizetési kötelezettség 241 millió forint, a tárgyidőszaki halasztott adó ráfordítás 17 millió forint volt.

PK. 3. IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS (IFRS SZERINTI MÉRLEG)

Pénznem*	HUF	X	EUR	
Egység*	1 000	X	1 000 000	

* X-szel jelölve az alkalmazott pénznem és egység.

A tétel megnevezése	2018.12.31	2019.09.30	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	19 144 674	24 988 353	130,5%
Immateriális javak	182 827	154 640	84,6%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	332 617	278 679	83,8%
Befektetési célú ingatlanok	338 217	338 217	100,0%
Egyéb befektetések	205	74 905	36539,1%
Leányvállalati befektetések	0	400 000	
Halasztott adó követelés	22 065	12 787	58,0%
Befektetett eszközök összesen	20 020 605	26 247 580	131,1%
Készletek	9 071 591	9 954 678	109,7%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	12 265 856	7 590 738	61,9%
Nyereségadó követelés	37 672	147 573	391,7%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	683 530	284 963	41,7%
Forgóeszközök összesen	22 058 649	17 977 952	81,5%
Eszközök összesen	42 079 254	44 225 532	105,1%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,0%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,0%
Eredménytartalék	7 500 457	7 685 998	102,5%
Tőke és tartalékok összesen	20 864 951	21 050 491	100,9%
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök, lízingek	5 915 784	5 694 429	96,3%
Céltartalék	245 477	245 477	100,0%
Halasztottadó kötelezettség	103 531	111 148	107,4%
Tartós passzívák (források) összesen	6 264 792	6 051 054	96,6%
Céltartalék	244 468	197 556	80,8%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	2 186 268	5 983 322	273,7%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	12 518 775	10 943 109	87,4%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	14 949 511	17 123 987	114,5%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	42 079 254	44 225 532	105,1%

Jelentősebb mérlegtételek és változásainak elemzése

1. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK

1.1. Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések konszolidált nettó értéke a 2018. december 31-i 19.145 millió forintos záró értékről 24.988 millió forintra változott. A változás 30,5 százalékos növekedés. A tárgyi eszközök értékcsökkenése 2019. I-III. negyedévben 1.442 millió forint volt.

A 2019. január 1-től hatályos új IFRS 16 Standard előírásának megfelelően a társaság 189 millió értékben azonosított olyan eszközt, tárgoncákat és személygépkocsikat, amelynek használati jogát adta át a lízingbeadó a Rába részére. (2019. január 1-én 175 millió forint, tárgyidőszaki beszerzés 13 millió forint.) Ezen eszközök után a tárgyidőszakban 52 millió forint értékcsökkenés került elszámolásra. A Társaság a számviteli politikai döntése szerint a 2019. január 1-én még futó, a korábbi az IAS 17 előírások szerinti operatív lízingnek minősített szerződéseknél 2019. január 1-től a

módosított retrospektív módszert alkalmazta: az IFRS 16 szabályai szerint a szerződést újraszámolta mintha az IFRS 16-t mindig is alkalmazta volna, azaz a korábban IAS 17 szerint operatív lízingnek minősített lízingek esetében a használati jog értékét a lízingkötelezettséggel azonos értékben határozta meg.

A társaság az áttérés időpontjától kevesebb, mint 12 hónap alatt lejáró, korábban az IAS 17 szerint operatív lízingnek minősített lízingek esetében, élt a mentesség lehetőségével és továbbra is a költségei között számolja el a szerződés szerint fizetett díjakat a futamidő végéig.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 183 millió forintról 155 millió forintra változott. A változás 15,4 százalékos csökkenés. A tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés 113 millió forint volt.

1.3. Egyéb hosszú lejáratú eszközök

Ezen a mérlegsoron kerülnek kimutatásra az egyéb tartósan adott kölcsönök 2 millió forint (2018. december 31.: 3 millió forint), az eszközértékesítésből származó követelés 130 millió forint (2018. december 31.: 130 millió Ft), valamint a hosszúlejáratra adott előleg 147 millió forint (2018. december 31.: 200 millió forint) értékben. A hosszú lejáratra adott előleg egy hosszúlejáratú kötelezettség – mely évente a közvetett költség soron jelentkezik majd – kedvező feltételekkel történő részleges megváltásának következménye. Az I-III. negyedéves kötelezettségteljesülés következményeként 53 millió forinttal csökkent a hosszú lejáratú előleg követelés összege a tárgyidőszakban.

1.4. Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanok könyv szerinti értéke nem változott, 2019. szeptember 30-án 338 millió forint volt.

1.5. Befektetések

A Társaság a tárgyévben felvásárolta a Diagonal Valor Kft-t. A megszerzett Kft. vagyonelemeinek IFRS szerinti végleges azonosítása és értékelése folyamatban van, ezért a 100%-os üzletrészsárlás ideiglenesen a befektetések között került megjelenítésre. A tárgyidőszakban a Rába Nyrt. megvásárolta a Re kard Hajtómű és Gépgyártó Kft. 24,9%-os üzletrészt, melyet az egyéb befektetések mérleg sor tartalmaz.

1.6. Halasztott adó követelés

A követelés értéke 2019. szeptember 30-án 13 millió forint volt, mely 9 millió forinttal alacsonyabb a 2018. december 31-i összegnél.

2. FORGÓESZKÖZÖK

2.1. Készletek

A készletek 2019. szeptember 30-i záró értéke 9.955 millió forint volt (2018. december 31.: 9.072 millió forint). A változás 883 millió forint növekedés. A változás összetevői: az anyagok és áruk 214 millió forinttal csökkentek, a befejezetlen-, félkész-, és késztermékek 1.097 millió forinttal növekedtek.

2.2. Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

A követelések 2019. szeptember 30-i záró értéke 7.591 millió forint volt, a 2018. december 31-inél 4.675 millió forinttal kevesebb (2018. december 31-i záró: 12.266 millió forint). A vevőállomány 1.239 millió forinttal, a beruházásra és készletre adott előlegek 3.487 millió forinttal csökkentek, az egyéb követelések 51 millió forinttal növekedtek.

2.3. Nyereségadó követelés

A tárgynegyedév végén összességében nyereségadó követelése volt a Csoportnak.

2019. szeptember 30-án a nyereségadó követelés 148 millió forint volt, melyből a Társasági adó követelés 68 millió forint, az iparüzési adó követelés 80 millió forint volt.

2018. december 31-én is nyereségadó követelése állt fenn 38 millió forint értékben, melyen belül a társasági adó követelés 30 millió forint, az iparüzési adó követelés 8 millió forint volt.

2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök 2019. szeptember 30-i záró értéke 285 millió forint, 399 millió forinttal kevesebb a

2018. december 31-inél (684 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
2018. január 01-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	6 613 450	0	19 977 944
Tárgyévi eredmény				632 252		632 252
Osztalék kifizetés				-309 918		-309 918
2018. szeptember 30-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	6 935 784	0	20 300 278
Tárgyévi eredmény				564 673		564 673
2019. január 01-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	7 500 457	0	20 864 951
Tárgyévi eredmény				425 356		425 356
Osztalék kifizetés				-239 815		-239 815
2019. szeptember 30-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	7 685 998	0	21 050 492

3.1. Jegyzett tőke

A RÁBA Nyrt. részvénytőkéje 1.000 Ft névértékű törzsrészvényekből áll, amelyek az időszakosan meghirdetett osztalékra jogosítanak és részvényenként egy szavazatot biztosítanak a Társaság Közgyűlésén. A Társaság részvénytőkéje 2019. szeptember 30-án 13.473 millió forint volt.

3.2. Saját részvény

A saját részvény értéke 2019. szeptember 30-án 108.952 ezer Ft (120.681 db részvény), 2018. december 31-éhez képest nem történt változás. A Társaságnak a Csoport birtokában lévő részvényeivel kapcsolatban („saját részvények”) valamennyi jog fel van függesztve a szóban forgó részvények újbóli kibocsátásáig.

3.3. Eredménytartalék

Az eredménytartalék (7.686 millió forint) az előző évi záróhoz (7.500 millió forint) képest 425 millió forint tárgyévi eredménnyel és a kifizetett 239 millió forint osztalékkal változott.

4. TARTÓS PASSZÍVÁK (FORRÁSOK)

4.1. Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök. lízingkötelezettségek

A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök, lízingkötelezettségek 2019. szeptember 30-i záró értéke 5.694 millió forint volt, az időszakai nyitóállománynál 3,7 százalékkal alacsonyabb (2018. december 31-i záró: 5.916 millió forint).

Az új IFRS 16 lízing standard előírásai szerint azonosított lízing-szerződésekhez kapcsolódóan 176 millió forint lízingkötelezettsége keletkezett 2019. január elsején a társaságnak, mely a tárgyév folyamán további 13 millió forinttal növekedett, a törlesztés révén 50 millió forinttal csökkent.

4.2. Céltartalék

A céltartalék 2019. szeptember 30-i záró értéke 443 millió forint, melyből hosszú lejáratú 245 millió Ft. A hosszú lejáratú céltartalék 2018. december 31-hez képest nem változott.

4.3. Halasztott adó kötelezettség

2019. szeptember 30-án 111 millió Ft halasztott adó kötelezettsége állt fenn a társaságnak, mely 8 millió forinttal több a 2018. december 31-i összeghez képest.

5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

5.1. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összege 5.983 millió forint volt, a 2018. decemberi 31-i záró állományhoz (2.186 millió forint) képest 173,7 százalékkal növekedett.

A Rába Csoport nettó hitelállománya 2019. szeptember 30-án 11.393 millió forint volt, ami a 2018. december 31-i időponthoz képest 3.974 millió forint növekedést jelent.

5.2. Céltartalék

A céltartalék rövid lejáratú része 2019. szeptember 30-án 198 millió forint volt, 47 millió forinttal alacsonyabb az előző év december 31-i értékhez képest.

5.3. Nyereségadó kötelezettség

A tárgynegyedév végén összességében nyereségadó követelése volt a Csoportnak.

5.4. Szállítókkal szembeni és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

A szállítókkal szembeni és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összege 2019. szeptember 30-án 10.943 millió forint volt, mely a 2018. decemberi 31-i záró értékhez (12.519 millió forint) képest 12,6 százalékkal alacsonyabb. A szállító állomány 2.234 millió forinttal csökkent, az egyéb kötelezettségek 77 millió forinttal, a passzív időbeli elhatárolások 581 millió forinttal növekedtek.

PK 5. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

Adatok ezer forintban

	2018 I-III. negyedév	2019 I-III. negyedév
Működési tevékenységekből származó cash flow-k		
Nyereségadózás előtti eredmény	955 505	710 664
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>		
Kamatráfordítás	15 772	10 619
Értékcsökkenés és amortizáció	1 528 314	1 554 386
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése		
Immateriális javak, tárgyi eszközök selejtezése	15 414	18 453
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú követelésekre képzett értékvesztés	11 802	4 581
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	166 500	146 147
Készletek selejtezése	4 502	58 464
Céltartalék képzés / (feloldás)	37 996	-46 912
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének eredménye	-445	-110 922
Hitelek és kölcsönök időszak végi átértékelése	214 967	417 252
<i>A működő tőke változásai:</i>		
Vevők és egyéb követelések változása	-867 562	4 670 538
Készletek változása	-2 490 050	-1 087 698
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	656 319	-1 183 057
Fizetett adók	-343 982	-378 312
Fizetett kamatok	-27 512	-54 831
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	-122 460	4 729 372
Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k		
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	-3 424 390	-7 514 445
Befektetések vásárlása	0	-474 700
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	459	124 587
Kapott kamatok	302	9
Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k	-3 423 629	-7 864 549
Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k		
Hitel- és kölcsönfelvétel	3 873 037	4 502 902
Hitelek- és kölcsönök, lízing törlesztés	-1 672 768	-1 526 477
Fizetett osztalék	-309 917	-239 815
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k	1 890 352	2 736 610
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése	-1 655 737	-398 567

AZ IDŐKÖZI PÉNZÜGYI JELENTÉS KÉSZÍTÉSÉNEK AZ ALAPJA

Az IAS 34 irányelvvel (Időközi pénzügyi beszámoló) összhangban készült összefoglaló konszolidált időközi pénzügyi jelentés a 2018. 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 2018. december 31-ével végződött évre vonatkozó, a törvény által meghatározott beszámolóját a Budapesti Értéktőzsde hivatalos elektronikus honlapján és a Magyar Nemzeti Bank tőkepiaci közzétételek számára működtetett információátviteli rendszerében tette közzé. Ez a 2018. december 31-i beszámoló auditált adatok alapján készült és a könyvvizsgálói jelentés korlátozás nélküli.

A Csoport a pénzügyi kimutatás összeállításakor az IAS 17 lízing standard alkalmazásától eltekintve ugyanazt a számviteli politikát követi, mint az utolsó 2018. éves pénzügyi kimutatásban. Az új lízing IFRS 16 standard standardot 2019. január 1-től alkalmazza a Társaság, alkalmazása nem módosította jelentősen a Csoport konszolidált pénzügyi jelentését.

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték (Ft)
Külön felsorolás szerint*	

* A Rába Csoport banki hitelállománya 11.539 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 10.181 millió forint.

A Rába Csoport megbízásából kiadott bankgaranciák állománya 3.505 millió forint.

RS1. 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	7,89	7,96	1 063 082	7,74	7,81	1 043 340				
Külföldi intézményi/társaság	2,24	2,26	302 409	2,08	2,10	280 871				
Külföldi magánszemély	0,08	0,08	10 805	0,08	0,08	10 572				
Belföldi magánszemély	14,41	14,54	1 941 856	14,72	14,85	1 983 369				
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,13	0,13	17 074	0,13	0,13	17 074				
Saját tulajdon	0,90		120 681	0,90		120 681				
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	74,35	75,02	10 017 539	74,35	75,02	10 017 539				
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				

¹ 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.

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 feltüntetésével!

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

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

RS3. Az 5 százaléknál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	nem	10.015.829	74,34
Összesen		10.015.829	74,34

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

	január 1.		március 31.		június 30.		szeptember 30.	
	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.

TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	16	15	18
Csoport szinten	1 452	1 417	1 369

A 2019. szeptember 30-i záró konszolidált létszám 1.369 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszámcsökkenés 5,7 százalék.

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

Jelleg ¹	Név	Beosztás	M megbízás		Saját részvény tulajdon (db)
			kezdet	vége/ megszűnése	
IG	Pintér István	Igazgatóság elnöke	2005		7 082
IG	Bánócziné Dr. Csernák Ibolya Virág	Igazgatósági tag	2019		
IG	Major János	Igazgatósági tag	2019		
IG	Dr. Pálvölgyi Ákos Mátyás	Igazgatósági tag	2019		
IG	Sebők Roland	Igazgatósági tag	2019		
IG	Dr. Tóth Tamás	Igazgatósági tag	2019		
IG	Wáberer György	Igazgatósági tag	2012		
IG	Csóka Ákos	Igazgatósági tag	2017	2019	
IG	Dr. Fördös Géza János	Igazgatósági tag	2016	2019	
IG	Dr. Hartmann Péter	Igazgatósági tag	2016	2019	
IG	Dr. Rátky Miklós	Igazgatósági tag	2014	2019	
IG	Tóth Andor Nándor	Igazgatósági tag	2018	2019	
FB	Dr. Pafféri Zoltán Lajos	Felügyelő Bizottság elnöke	2018		
FB	Dr. Czepek Gábor	Felügyelő Bizottság elnöke	2016	2018	
FB	Dr. Harmath Zsolt	Felügyelő Bizottsági tag	2016		
FB	Dr. Kanta Tünde	Felügyelő Bizottsági tag	2017		
SP	Pintér István	vezérigazgató	2003	határozatlan	7 082
SP	Balog Béla	pénzügyi vezérigazgató-helyettes	2004	határozatlan	3 332
SP	Steszli Ádám	humán erőforrás és kontrolling igazgató	2014	határozatlan	1 664
SP	Pintér István	ügyvezető igazgató	2004	határozatlan	7 082
SP	Urbányi László	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	3 332
SP	Torma János	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	1 664
Saját részvény tulajdon (db) összesen:					17 074

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

2019. október 1-jétől a társaság stratégiai beszerzési és üzletfejlesztési igazgatói pozícióját Deák Attila tölti be.

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	2018.12.31	2019.09.30	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	6 065 657	6 009 881	99,08%
Immateriális javak	12 809	14 701	114,77%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	1 503 883	1 503 883	100,00%
Befektetési célú ingatlanok	338 217	338 217	100,00%
Leányvállalati befektetések	11 918 570	12 318 570	103,36%
Egyéb befektetések	205	74 905	36539,02%
Halasztott adó követelés	4 973	10 025	201,59%
Befektetett eszközök összesen	19 844 314	20 270 182	102,15%
Készletek	8 029	9 243	115,12%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	2 311 343	3 392 460	146,77%
Nyereségadó követelés	17 167	23 219	135,25%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	449 688	11 737	2,61%
Forgóeszközök összesen	2 786 227	3 436 659	123,34%
Eszközök összesen	22 630 541	23 706 841	104,76%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,00%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,00%
Eredménytartalék	3 655 891	3 429 397	93,80%
Tőke és tartalékok összesen	17 020 385	16 793 891	98,67%
Céltartalék	95 700	95 700	100,00%
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek		4 960	
Tartós passzívák (források) összesen	95 700	100 660	105,18%
Céltartalék	71 766	127 789	178,06%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	0	2 670 246	
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	5 442 690	4 014 255	73,75%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	5 514 456	6 812 290	123,54%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	22 630 541	23 706 841	104,76%

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

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2018. I-III. név	2019. I-III. név	Index	2018. III. negyedév	2019. III. negyedév	Index
Árbevétel	1 089 786	1 192 915	109,5%	353 721	370 300	104,7%
Értékesítés közvetlen költsége	275 269	286 641	104,1%	92 639	97 360	105,1%
Bruttó nyereség	814 517	906 274	111,3%	261 082	272 940	104,5%
Értékesítési és marketing költségek	39 136	26 320	67,3%	15 824	3 741	23,6%
Általános és igazgatási költségek	749 543	815 772	108,8%	257 314	255 369	99,2%
Egyéb bevétel	262 294	216 730	82,6%	0	3 619	
Egyéb ráfordítások	172 190	187 190	108,7%	49 541	127 876	258,1%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-698 575	-812 552	116,3%	-322 679	-383 367	118,8%
Működési tevékenység eredménye	115 942	93 722	80,8%	-61 597	-110 427	179,3%
Pénzügyi bevételek	3 307	35 906	1085,8%	406	-17 030	-4194,6%
Pénzügyi ráfordítások	84 014	107 336	127,8%	-6 106	37 710	-617,6%
Nettó pénzügyi eredmény	-80 707	-71 430	88,5%	6 512	-54 740	-840,6%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	35 235	22 292	63,3%	-55 085	-165 167	299,8%
Nyereségadó	7 725	8 969	116,1%	3 137	-3 760	-119,9%
TÁRGYÉVI EREDMÉNY	27 510	13 323	48,4%	-58 222	-161 407	277,2%
TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREMÉNY ÖSSZESEN	27 510	13 323	48,4%	-58 222	-161 407	277,2%
EBITDA	278 070	261 176	93,9%	-7 933	-54 192	683,1%

SZEGMENS INFORMÁCIÓK

Üzleti szempontból a Csoport három fő szegmensre osztható, a Futómű, a Jármű és a Járműalkatrész szegmensekre.

Ezen üzleti szegmensek szerinti bontás alapján készíti el a Csoport a szegmens információit a menedzsment számára. A menedzsment felelős az üzleti erőforrások szegmensekhez történő hozzárendeléséért, illetve a teljesítmények számonkéréséért.

A Futómű szegmensbe a futóművek, a futómű-részegységek és futómű alkatrészek gyártása és értékesítése, a Jármű szegmensbe a teherautó- és buszalvázak és kapcsolódó alkatrészek gyártása, valamint a járművek összeszerelése és értékesítése, a Járműalkatrész szegmensbe a járműalkatrészek, ülésvázak, préselt szerkezetek, teherautó alvázak gyártása, ülészuzatok varrása és ezen termékek értékesítése tartozik.

A szegmenseredmények, szegmenseszközök és szegmenskötelezettségek az olyan tételeket tartalmazzák, amelyek közvetlenül a szegmensnek tulajdoníthatók. A fel nem osztott tételek közé a vagonkezelő 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.

	2018. I-III. negyedév						2018. III. negyedév					
	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konzolidált	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konzolidált
Bevételek	17 963 825	6 421 374	10 136 085	167 741	0	34 689 026	5 065 356	2 282 661	2 809 349	54 989	0	10 212 355
Szegmensek közti bevétel	574 486	229 557	699 698	922 045	-2 425 786	0	234 119	51 038	222 983	298 732	-806 873	0
Értékesítés összes bevétele	18 538 311	6 650 932	10 835 783	1 089 786	-2 425 786	34 689 026	5 299 475	2 333 700	3 032 332	353 721	-806 873	10 212 355
Értékesítés közvetlen költsége	-14 843 430	-5 185 620	-8 885 585	-275 269	1 869 432	-27 320 471	-4 299 877	-1 812 096	-2 575 933	-92 639	597 594	-8 182 951
BRUTÓ NYERESÉG	3 694 881	1 465 312	1 950 199	814 517	-556 354	7 368 555	999 598	521 604	456 399	261 082	-209 279	2 029 404
Értékesítés és marketing költségek	-336 695	-175 620	-14 947	-39 136	0	-566 398	-95 086	-113 345	-4 227	-15 825	0	-228 482
Általános és igazgatási költségek	-2 900 967	-912 540	-1 449 536	-749 543	556 546	-5 456 040	-885 749	-274 241	-450 305	-257 314	209 378	-1 658 230
Egyéb bevételek	150 227	38 420	39 543	262 294	-263 836	226 648	40 044	14 603	18 895	0	-1 500	72 042
Egyéb ráfordítások	-170 451	-48 681	-87 807	-172 190	1 570	-477 559	-90 938	-14 210	-10 112	-49 542	1 500	-163 302
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-3 257 885	-1 098 421	-1 512 748	-698 575	294 280	-6 273 349	-1 031 729	-387 192	-445 749	-322 680	209 378	-1 977 972
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	436 996	366 891	437 451	115 942	-262 074	1 095 206	-32 131	134 412	10 650	-61 598	99	51 433
Kamat bevétel	3 342	12 593	838	3 339	-19 809	303	3 096	12 593	837	3 338	-19 809	55
Kamat ráfordítás	-23 245	-13 162	-14 147	-12 539	19 809	-43 284	-9 964	-12 628	-4 890	-7 285	19 809	-14 959
Nyerességadó-ráfordítás	-130 855	-67 191	-117 484	-7 724	0	-323 254	-10 632	-25 464	-33 271	-3 137	0	-72 504
Eszközök	7 134 106	1 620 627	3 580 542	19 428 842	-12 915 261	18 848 855	850 824	-20 768	18 959	-179	99	848 935
Ingatlanok, gépek, berendezések	6 839 942	1 555 088	3 507 944	6 022 056	11 182	409 910	879 934	-16 039	27 376	-737	99	-16 635 668
Immateriális javak	107 918	48 763	33 923	13 261	0	4 659	-13 775	-3 326	-6 874	558	0	-222 623
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	338 217	0	7 730	0	0	0	0	0	-330 488
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	184 308	16 599	11 728	1 464 640	-1 333 741	7 851	-15 335	-1 403	-991	0	0	-353 411
Készletek	6 544 965	855 893	1 947 473	8 611	-30 273	213 149	986 862	-91 890	363 450	-147	0	-7 855 244
Követelések	7 674 812	5 026 003	1 690 207	3 024 445	-6 695 284	244 996	-831 691	-73 750	-291 421	2 381 441	-1 800 019	-11 090 627
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesei	134 115	2 338	2 904	843 247	-1	22 456	110 758	-43	-134	-414 669	0	-1 264 234
Kötelezettségek	10 963 271	3 587 345	1 982 246	16 631 932	-12 864 520	463 937	-62 822	133 956	4 459	-82 667	99	-19 843 313
Céltartalékok	20 149	178 737	0	121 013	3	7 311	-35 878	0	0	10 000	0	-338 468
Pénzügyi kötelezettség	0	0	0	35 932	-35 932	0	0	0	0	0	0	0
Kötelezettségek	8 419 203	1 754 802	3 495 498	3 915 436	-6 695 282	248 869	1 598 449	-288 504	127 383	-534 144	-1 800 019	-11 537 622
Beruházási kiadások	2 691 615	92 541	537 074	113 795	0	3 435 025	2 435 346	47 126	608 342	73 121	0	3 163 935
Értékcsökkenés	838 261	171 018	357 101	162 128	-192	1 528 316	277 685	55 795	125 299	53 664	-99	512 344

	2019. I-III. negyedév						2019. III. negyedév					
	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konzolidált	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konzolidált
Bevételek	17 147 763	8 545 298	12 037 596	191 817	0	37 922 473	5 051 177	1 906 494	3 259 136	67 283	0	10 284 090
Szegmensek közti bevétel	572 038	257 767	690 624	1 001 097	-2 521 527	0	154 444	76 225	167 842	303 017	-701 528	0
Értékesítés összes bevétele	17 719 801	8 803 065	12 728 220	1 192 915	-2 521 527	37 922 473	5 205 621	1 982 720	3 426 978	370 300	-701 528	10 284 090
Értékesítés közvetlen költsége	-14 557 008	-7 089 140	-10 714 064	-286 641	1 905 636	-30 741 217	-4 290 366	-1 735 820	-2 944 923	-97 360	495 920	-8 572 549
BRUTÓ NYERESÉG	3 162 793	1 713 925	2 014 156	906 273	-615 891	7 181 256	915 255	246 900	482 054	272 939	-205 608	1 711 541
Értékesítés és marketing költségek	-232 155	-334 342	-24 923	-26 320	0	-617 740	-61 119	-128 588	-5 496	-3 741	0	-198 944
Általános és igazgatási költségek	-2 688 335	-916 140	-1 506 176	-815 772	616 249	-5 310 173	-846 679	-257 919	-367 589	-255 368	205 767	-1 521 787
Egyéb bevételek	296 478	76 181	62 104	216 730	-213 796	437 697	98 068	34 852	22 841	3 619	-533	158 846
Egyéb ráfordítások	-205 472	-35 441	-73 534	-187 190	2 768	-498 869	-12 393	-23 721	-22 732	-127 876	533	-186 189
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-2 829 483	-1 209 742	-1 542 529	-812 552	405 221	-5 989 085	-822 123	-375 375	-372 976	-383 367	205 767	-1 748 074
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	333 310	504 183	471 628	93 721	-210 671	1 192 171	93 132	-128 474	109 078	-110 428	159	-36 533
Kamat bevétel	738	10 750	690	6 702	-18 870	10	102	3 739	33	2 926	-6 799	1
Kamat ráfordítás	-37 900	-16 001	-12 018	-18 400	18 870	-65 450	-13 005	-5 091	-3 720	-7 408	6 799	-22 425
Nyereségadó-ráfordítás	-90 165	-58 635	-127 538	-8 969	0	-285 307	-4 967	25 671	-28 895	3 759	0	-4 432
Eszközök	13 657 839	2 106 739	3 497 113	20 267 931	26 247 579	26 247 579	5 133 274	18 391	-103 354	-3 762	39 529 782	5 044 708
Ingatlanok, gépek, berendezések	13 446 724	2 053 569	3 468 181	6 009 868	24 988 351	24 988 351	5 144 727	19 656	-98 263	-10 327	24 978 500	5 055 953
Immateriális javak	80 638	41 428	17 872	14 701	154 639	154 639	3 881	138	-2 949	-1 419	154 639	-349
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	338 217	338 217	338 217	0	0	0	0	338 217	0
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	128 541	11 565	8 175	1 503 882	278 680	278 680	-15 335	-1 403	-991	0	1 652 162	-17 729
Készletek	6 101 142	1 761 862	2 116 213	9 242	9 954 679	9 954 679	-135 936	-233 215	143 058	765	9 988 459	-225 327
Követelések	4 781 495	4 734 190	1 800 791	3 392 460	7 590 740	7 590 740	-4 380 369	-110 489	-291 321	1 552 561	12 632 531	-5 306 024
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesei	266 959	3 111	3 156	11 737	284 962	284 962	45 430	-5 949	-321	-323 375	284 963	-284 217
Kötelezettségek	11 099 939	4 052 829	2 423 977	16 789 575	21 050 492	21 050 492	-115 323	-172 455	20 007	-161 423	34 366 480	-429 034
Céltartalékok	33 398	155 889	30 254	223 489	443 033	443 033	0	100	0	88 751	443 030	88 851
Pénzügyi kötelezettség												
Kötelezettségek	8 190 474	2 295 877	3 560 696	4 014 257	10 943 109	10 943 109	635 752	-138 710	-275 847	566 712	15 984 899	-1 288 499
Beruházási kiadások	6 449 075	553 938	464 132	107 563	0	7 574 708	6 081 663	142 939	179 192	-38 272	0	6 365 523
Értékcsökkenés	814 988	199 548	372 756	167 453	-199	1 554 387	249 271	72 448	129 779	56 234	0	507 573

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

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

Felelősségvállaló nyilatkozat

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

Győr, 2019. november 13.

Pintér István
elnök-vezérigazgató

Balog Béla
pénzügyi vezérigazgató-helyettes