

A RÁBA Nyrt. 2019. I. 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. negyedév
Telefon:	06 96 624-460
Telefax:	06 96 624-006
E-mail:	adam.steszli@raba.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Steszli Ádám

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

A VÁLLALKOZÁS FŐBB EREDMÉNYEI

- A 2018-ban általánosan mondható magas szintű keresleti aktivitás 2019 I. negyedévében már csak az európai és az amerikai nehéz tehergépjármű piacra volt elmondható, a többi releváns piacon kereslet csökkenés jellemezte 2019 I. negyedévet. A gyártási költségek tekintetében az acél alapanyagok magas szinteken történő stabilizálódása mellett az energia árak további jelentős növekedése volt megfigyelhető. Mindez jelentős nyomást helyezett a gyártási költségeken keresztül a pénzügyi eredményességre. 2019 I. negyedévében a Rába Csoport valamennyi üzletágánál árbevétel növekedést sikerült elérni, melynek következtében a csoport szintű forgalom bővülés 19,0 százalékot ért el. A legnagyobb árbevételt realizáló Futómű üzletág értékesítési szerkezete jól tükrözi a piaci folyamatokat, összességében az értékesítési forgalom 1,1 százalékos növekedést ért el. Az Alkatrész üzletág a piaci keresletet meghaladó mértékben tudta bővíteni árbevételét a tavalyi év hasonló időszakához képest, a növekedés mértéke 21,2 százalékot ért el. A Jármű üzletág kiemelkedő forgalom bővülést realizált a belöldi értékesítés tekintetében, mely a katonai szegmens ciklikus értékesítésével magyarázható. Emellett az üzletág a polgári szegmensben is biztos növekedést ért el, melynek köszönhetően összességében 65,1 százalékos forgalom bővülést ért el a tárgyidőszakban. Az üzletágak forgalom növekedésének következtében a csoport szintű értékesítés 2,3 milliárd forinttal meghaladva az egy évvel korábbi szintet 14,7 milliárd forintot ért el. Az árfolyam környezetet illetően a társaság devizaforgalmában jelentősebb részarányt képviselő euró esetében 2,3 százalékos, míg a kisebb súllyal rendelkező dollár tekintetében 10,6 százalékos árfolyam növekedés jellemezte a tárgyidőszakot.
- A bruttó fedezeti szint 2019 I. negyedévében 2,3 százalékpontos csökkenés mellett 20,2 százalékot ért el. A bruttó fedezeti szint csökkenésének elsődleges oka, hogy a gyártási költségekre ható piaci nyomás szignifikánsan nem csökkent.
- A bruttó nyereségesség csökkenés ellenére a bruttó fedezettömeg 6,4 százalékkal növekedett, mely 179 millió forint nyereségtöbbletet jelentett 2018 azonos időszakához képest. Mindezzel a realizált bruttó fedezettömeg 2.967 millió forintot ért.
- Az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlege 72 millió forint nyereség volt a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 41 millió forintos veszteséggel.
- A közvetlen gyártási költségek kontrollálása mellett az értékesítési, igazgatási és adminisztrációs költségek jelentős csökkentése révén valamennyi üzletág nyereséges operációval volt jellemezhető a 2019. üzleti év első három hónapjában. Az üzletágak közül kiemelkedik a jelentős értékesítési volumen növekedést realizáló Jármű üzletág, melynek üzemi eredménye 142,2 százalékkal, 312 millió forinttal meghaladta az egy évvel korábban realizált eredményt. A Futómű üzletág szintén bővülő profitot ért el, a nyereség növekedés 42,9 százalékos volt, mely 66 millió forint nyereség többletet jelent. Az Alkatrész üzletág üzemi szintű nyeresége kis mértékben, 19 millió forinttal maradt el a 2018. évi értéktől. Összességében a csoport szintű üzemi eredmény 380 millió forint növekedés mellett 930 millió forintot ért el.

- Az értékesítési, igazgatási és adminisztrációs költségek kontrollálása, valamint az értékesítési portfólió alakulása 2019 I. negyedévében ellensúlyozni tudta a külpiaci árnyomás negatív hatását, így az EBITDA szintű eredmény mind hatékonyságát, mind tömegét tekintve magabiztos javulást mutat. A csoport szintű EBITDA nyereség jelentős mértékben, 38,4 százalékkal, 401 millió forinttal növekedett, mellyel az EBITDA szintű eredmény elérte az 1.446 millió forintot. Az árbevétel arányos EBITDA szintű eredményesség tekintetében sikerült az iparági átlag feletti szintet elérni, mértéke 1,4 százalékpontos növekedés mellett 9,8 százalék volt. A Csoport szintű EBITDA eléréséhez az Alkatrész üzletág stagnálással, míg a Futómű és a Jármű üzletágak EBITDA nyereség növekedéssel járultak hozzá. Az EBITDA bővülés a Futómű üzletág esetében 15,1 százalékos volt, mely 66 millió forint többlet nyereséget jelentett, a Jármű üzletág esetében az EBITDA többlet 319 millió forintot ért el, mely 113,9 százalékos növekedésnek felel meg.
- A pénzügyi eredmény 2019 I. negyedévében 7 millió forint veszteséget mutatott a tavalyi hasonló időszakban realizált 24 millió forint veszteséghez képest. A pénzügyi eredmény alakulását alapvetően a realizált árfolyam veszteség és a kamatterhelés befolyásolta.
- A teljes átfogó jövedelem és a tárgyévi eredmény 2019 I. negyedévében 87,7 százalékos növekedés mellett 744 millió forint nyereséget ért el.
- A nettó hitelállomány szintje 2019 I. negyedévében az előző év azonos időszakához képest 4,4 milliárd forint növekedést mutatott, mely megfelel a Társaság által előre jelzett pályával. A nyereséges operációnak, a bővülő értékesítéssel összefüggésben növekvő működő tőkének, valamint a stratégiai jelentőségű beruházások finanszírozásának eredményeként a nettó hitelállomány szintje 8,9 milliárd forintot ért el. A nettó hitelállomány változásához hozzájárult még a készpénzmozgással nem járó, az árfolyamok alakulásából eredő hitelek átértékelése 8 millió forint értékben.
- A nyereséges és hatékony operáció eredményeként az előző év azonos időszakához képest a saját tőke mértéke 6,1 százalékkal növekedett. Az egy részvényre jutó saját tőke elérte az 1.604 Ft/részvény értéket.

ezer Ft	2018. I. n.év	2019. I. n.év	Változás
Árbevétel	12 369 951	14 724 695	19,0%
Bruttó eredmény	2 787 897	2 967 117	6,4%
<i>Bruttó fedezet</i>	22,5%	20,2%	-2,3%p
EBITDA	1 044 730	1 446 085	38,4%
<i>EBITDA szint</i>	8,5%	9,8%	1,4%p
Üzemi eredmény	550 012	930 037	69,1%
Nettó pénzügyi eredmény	-23 533	-6 941	70,5%
Tárgyévi adózott eredmény	396 432	744 027	87,7%
Teljes átfogó jövedelem	396 432	744 027	87,7%

A VÁLLALKOZÁS CÉLJA, STRATÉGIÁJA

„A 2019. év több szempontból is mérföldkő társaságunk életében: idén „élesedik” a 2016-ban elindított technológiafejlesztési és kapacitásbővítő beruházásunk, amellyel kulcskompetenciánk fenntartható versenyképességét teremtjük meg. Ugyancsak idén, éppen a tegnapi napon, a Rába tőzsdei bevezetése óta első alkalommal akvizíciós megállapodást írtunk alá a Re kard Csoporttal. A vállalatvásárlás organikus növekedésünket-építkezésünket támogatja termékportfólióink bővítésével és erőforrásaink gazdagításával.” – hangsúlyozta Pintér István, a Rába Járműipari Holding Nyrt. elnök-vezérigazgatója.

A VÁLLALKOZÁS ÜZLETI KÖRNYEZETE

- Európában 2019 I. negyedévében a tehergépjármű piacon stabil növekedés mutatkozott, az új tehergépjármű regisztrációk száma az egy évvel korábbi értékeket 5,5 százalékkal haladták meg. A szállítmányozás iránti kereslet a tárgyidőszakban alapvetően nem változott, a keresleti

szint továbbra is magas szinten tartózkodik, mely továbbra is jó alapot biztosított a nehéz tehergépjárművek piaci keresletének növekedéséhez. Észak-Amerikában az erős gazdasági környezet hatására a tehergépjármű kereslet kiemelkedő mértékben, 21,8 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet. A mezőgazdasági szegmensekkel szemben a Rába termékei iránti kereslet nem érte el az egy évvel korábbi szinteket. Az orosz busz és tehergépjármű piacon kereslet csökkenés volt tapasztalható a 2018-as bázis időszakhoz képest: az orosz busz szegmensben a csökkenés jelentősebb, 10,7 százalékos volt, míg a nehéz tehergépjármű szegmensben mérsékeltebb, 2,1 százalékos csökkenés volt megfigyelhető. Az európai személygépjárművek piacát a kereslet mérséklődése jellemezte 2019 első három hónapjában, az új autó regisztrációk 3,3 százalékkal múltak alul az egy évvel korábbi bázis időszaki értékeket.

- A 2018. évet alapvetően befolyásoló jelentős acél árnyomás magas szinten stabilizálódott 2019 I. negyedévében: az acélárak minimális mértékben, 1,1 százalékkal mérséklődtek az egy évvel korábbi szintekhez képest.
- Az energia árak szintje 2019 első három hónapjában drasztikusan magasabb volt a 2018. évi bázis időszaki szinthez képest: az energia árszínvonal 18,2 százalékkal volt magasabb, mely jelentős költség oldali nyomást helyezett a vállalati operáció eredményessége tekintetében.
- 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. negyedévében: a dollár átlagárfolyam 10,6 százalékkal, az euró árfolyam 2,3 százalékkal növekedett az egy évvel korábbi szintekhez képest.¹

	2018. I. n.év	2019. I. n.év	Változás
EURHUF - átlag	311,0	318,1	2,3%
EURHUF - időszak vége	312,6	320,8	2,6%
USDHUF - átlag	253,1	280,0	10,6%
USDHUF - időszak vége	253,9	286,1	12,7%
Alapanyagok árának alakulása*	126%	125%	-1,1%
Energia ár alakulása**	175%	207%	18,2%

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

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

ÖSSZEFOGLALÓ A TÁRGYIDŐSZAKBAN ELÉRT EREDMÉNY ALAKULÁSÁRÓL

Rába Futómű Kft.

A Rába Futómű Kft. árbevétele 2019 I. negyedévében 6,5 milliárd forint volt, a 2018. évi bázis időszakban elért 6,4 milliárd forinttal szemben. Ez 1,1 százalékos növekedésnek felel meg.

Az **amerikai piacon** a tárgyidőszakban elért árbevétel dollárban kifejezve 3,5 millió dollár volt a 2018. I. negyedévi 2,5 millió dollárral szemben. Ez 140,0 százalékos növekedést jelent.

Az **EU piacon** a Rába Futómű Kft. értékesítése forintban 3,6 százalékkal mérséklődött, mértéke 4,8 milliárd forintot ért el a bázis időszaki 5,0 milliárddal szemben.

Az **európai export** 2019 I. negyedévében 8,7 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet, mértéke 11,6 millió eurót ért el a 2018 I. negyedévében realizált 12,7 millió euróval szemben.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 1.084 millió forint volt, ez a bázis időszaki 1.005 millió forinthez képest 7,9 százalékos bővülésnek felel meg.

A **FÁK- és kelet európai** piacokon a Rába Futómű Kft. által elért export árbevétel 2019 első három hónapjában 50,0 százalékkal múlta alul a 2018. évi bázisidőszaki szintet, értéke 1,4 millió euróról 0,7 millió euróra mérséklődött.

Az **Egyéb** piacokon realizált árbevétel euróban kifejezve a tárgyidőszakban 1,7 millió euró volt, mely 30,8 százalékkal haladta meg a 2018 bázis időszaki 1,3 millió eurós forgalmat.

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

Az üzemi tevékenység eredménye 2019. I. negyedévében 220 millió forint nyereség volt a tavalyi év hasonló időszakában elért 154 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű üzletág működésből származó eredménye az időszakban 502 millió forint volt az egy évvel korábbi 436 millió forinttal szemben.

millió Ft	2018. I. n.év	2019. I. n.év	Változás
Amerika	641	968	51,0%
EU - export	3 955	3 700	-6,4%
EU - belföld	1 005	1 084	7,9%
FÁK	420	217	-48,3%
Egyéb	418	541	29,4%
Árbevétel összesen	6 439	6 510	1,1%
EBITDA	436	502	15,1%
Üzemi eredmény	154	220	42,9%

Rába Járműalkatrész Kft.

A Rába Járműalkatrész Kft. árbevétele 2019 I. negyedévében a bázis időszakhoz mérten 21,2 százalékos növekedéssel, 4,7 milliárd forintot ért el.

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

Az **európai export** 2019 I. negyedéve folyamán 6,3 millió eurót ért el, mely a 2018. évi bázis időszaki 5,3 millió euróhoz képest 18,9 százalékos bővülésnek felel meg.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt a tárgyidőszakban 2.677 millió forint volt a 2018. I. negyedévi 2.192 millió forinthez képest, mely 22,1 százalékos növekedésnek felel meg.

Az Üzletág üzemi szinten a tárgyidőszakban 178 millió forint nyereséget termelt a 2018. I. negyedéves 197 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Járműalkatrész üzletág működésből származó eredménye a tárgyidőszakban minimális mértékben mérséklődött, értéke 297 millió forint nyereséget ért el az egy évvel korábbi 299 millió forinthez képest.

millió Ft	2018. I. n.év	2019. I. n.év	Változás
EU - export	1 662	1 993	19,9%
EU - belföld	2 192	2 677	22,1%
Egyéb	0	0	0,0%
Árbevétel összesen	3 854	4 670	21,2%
EBITDA	299	297	-0,7%
Üzemi eredmény	197	178	-9,6%

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. 2019 I. negyedévében realizált árbevétele 65,1 százalékkal múlta felül a bázis időszaki szintet, 2,5 milliárd forintról 4,1 milliárd forintra növekedett.

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

Az **európai export** 20,1 százalékkal haladta meg a bázis időszaki szintet, mértéke 4,5 millió euróról 4,8 millió euróra emelkedett.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2019 I. negyedévében 140,2 százalékos növekedés mellett 2.589 millió forint volt, a bázis időszaki 1.078 millió forinthez képest.

Az üzemi tevékenység eredménye a tárgyidőszakban 540 millió forint nyereség volt, szemben az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 223 millió forintos nyereséggel.

EBITDA szinten a Jármű üzletág működésből származó eredménye az időszakban 599 millió forint nyereség volt a 2018. I. negyedévi 280 millió forint nyereséggel szemben.

millió Ft	2018. I. n.év	2019. I. n.év	Változás
EU - export	1 415	1 526	7,8%
EU - belföld	1 078	2 589	140,2%
Egyéb	0	0	
Árbevétel összesen	2 493	4 115	65,1%
EBITDA	280	599	113,9%
Üzemi eredmény	223	540	142,2%

Rába Csoport

A Rába Csoport a 2019. I. negyedéves időszakban 14,7 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2018. I. negyedéves bázisidőszaki 12,4 milliárdhoz képest 19,0 százalékos növekedés.

A cégcsoportnál a tárgy időszakban elért üzemi tevékenység eredménye 930 millió forint nyereség volt az egy évvel korábbi bázis időszakban realizált 550 millió forint nyereséggel szemben.

A pénzügyi eredmény a tárgyidőszak folyamán 6,9 millió forint veszteséget mutatott, mely többek között tartalmaz 20,5 millió forint nettó kamatfizetést, valamint 16,6 millió forint árfolyamnyereséget.

A fentiek alapján a Rába Csoport 2019. I. negyedévben 744 millió forint nettó nyereséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában realizált 396 millió forint nyereséggel szemben.

EBITDA szinten a Rába Csoport 2019. I. negyedévében 1.446 millió forint eredményt ért el, az egy évvel korábbi 1.045 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. I. negyedévi árbevétel bontása

m Ft	Amerika	EU			FÁK	Egyéb	Összesen
		összesen	export	belföld			
Futómű	968	4 784	3 700	1 084	217	541	6 510
Alkatrész	0	4 670	1 993	2 677	0	0	4 670
Jármű	0	4 115	1 526	2 589	0	0	4 115
Konszolidált	968	12 998	7 219	5 780	217	541	14 725

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
Futómű	154	315	-32	192	629	220
Alkatrész	197	230	10	216	653	178
Jármű	223	9	135	355	722	540
Egyéb	-24	-60	-62	-107	-253	-8
Összesen	550	494	51	656	1 751	930

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)

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. negyedév	2019. I. negyedév	Index
Belföldi árbevétel	3 848 362	5 779 643	150,2%
Exportárbevétel	8 521 589	8 945 052	105,0%
Árbevétel	12 369 951	14 724 695	119,0%
Értékesítés közvetlen költsége	9 582 054	11 757 578	122,7%
Bruttó nyereség	2 787 897	2 967 117	106,4%
Értékesítési és marketing költségek	157 937	220 370	139,5%
Általános és igazgatási költségek	2 038 587	1 888 873	92,7%
Egyéb bevétel	69 189	201 836	291,7%
Egyéb ráfordítások	110 550	129 673	117,3%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-2 237 885	-2 037 080	91,0%
Működési tevékenység eredménye	550 012	930 037	169,1%
Pénzügyi bevételek	38 367	22 971	59,9%
Pénzügyi ráfordítások	61 900	29 912	48,3%
Nettó pénzügyi eredmény	-23 533	-6 941	-29,5%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	526 479	923 096	175,3%
Nyereségadó	130 047	179 069	137,7%
TÁRGYÉVI ADÓZOTT EREDMÉNY	396 432	744 027	187,7%
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft)	29	55	
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke (Ft)	29	55	

1. REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL

A Rába 2019. I. negyedévben 14.725 millió forint árbevételt realizált, az előző év hasonló időszakában elért 12.370 millió forinthez képest a változás 19,0 százalék. A tárgyidőszaki árbevétel 60,7 százaléka export, a többi belföldi árbevétel.

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

A Rába közvetlen költségszintje 2019. I. negyedévben 79,9 százalék a bázisidőszaki 77,5 százalékkal szemben. A közvetlen költségek összege 11.758 millió forint, amely 22,7 százalékkal több a bázisidőszakinál (2018. I. negyedév 9.582 millió forint).

Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam a bázisidőszaki 2.788 millió forintról 2.967 millió forintra változott (179 millió forint), ami az árbevétel 2.355 millió forintos és a közvetlen költség 2.176 millió forintos növekedéséből származik.

2.2. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 39,5 százalékkal növekedtek, összegük 2019. I. negyedévben 220 millió forint volt a 2018. I. negyedévi 158 millió forinttal szemben.

2.3. Általános és igazgatási költségek

A Társaság az általános és adminisztratív költségek (2019. I. negyedév: 1.889 millió forint, 2018. I. negyedév: 2.039 millió forint) között mutatja ki többek között az igazgatással kapcsolatban felmerült költségeket (2019. I. negyedév 846 millió forint) és az egyéb általános költségeket (2019. I. negyedév 1.043 millió forint).

2.4. Egyéb bevételek, ráfordítások

Az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlege 72 millió forint nyereség volt a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 41 millió forintos veszteséggel.

3. ÜZEMI EREDMÉNY

A Társaság üzemi eredménye 2019. I. negyedévben 930 millió forint volt (2018. I. negyedév 550 millió forint). A bruttó nyereség növekedését (179 millió forint) javította az értékesítési és általános költségek együttes változása (87 millió forint), illetve az egyéb bevétel ráfordítások egyenlegének változása (114 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki 4,4 százalékról 6,3 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége a bázisidőszaki 8,4 százalékhoz képest 9,8 százalékra változott.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A nettó pénzügyi eredmény 2019. I. negyedévben 7 millió forint veszteség, a bázisidőszaki 24 millió forint veszteséggel szemben.

A kamatbevételek és ráfordítások nettó eredménye 2019. I. negyedévben -19 millió forint volt (a bázisidőszakban -14 millió forint).

A devizás tételek nettó árfolyam különbözete 2019. I. negyedévben 17 millió forint (bázisidőszakban -9 millió forint).

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

adatok ezer Ft-ban

	2018. I. negyedév	2019. I. negyedév
Kamatbevétel	185	8
Árfolyamnyereség	38 182	22 842
Egyéb pénzügyi bevételek	0	121
Pénzügyi bevételek	38 367	22 971
Fizetendő kamat	14 072	20 496
Árfolyamveszteség	47 226	6 280
Egyéb pénzügyi ráfordítások	602	3 136
Pénzügyi ráfordítások	61 900	29 912

5. TÁRGYÉVI EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2019. I. negyedévi adózás előtti eredmény 923 millió forint nyereség volt, ami az 1-4. pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 397 millió forinttal több a 2018. I. negyedévinél. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén 6,3 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a 4,3 százalékos bázis időszaki szinttel szemben.

Csoportszinten 179 millió forint adókötelezettség keletkezett a tárgyidőszakban. Ebből a társasági adó fizetési kötelezettség 63 millió forint, az iparüzési adó fizetési kötelezettség 102 millió forint, a tárgyidőszaki halasztott adó ráfordítás 14 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	2019.03.31	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	19 144 674	19 436 189	101,5%
Immateriális javak	182 827	162 266	88,8%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	332 617	314 136	94,4%
Befektetési célú ingatlanok	338 217	338 217	100,0%
Egyéb befektetések	205	205	100,0%
Halasztott adó követelés	22 065	18 222	82,6%
Befektetett eszközök összesen	20 020 605	20 269 235	101,2%
Készletek	9 071 591	9 861 593	108,7%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	12 265 856	14 073 736	114,7%
Nyereségadó követelés	37 672	50 825	134,9%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	683 530	890 983	130,4%
Forgóeszközök összesen	22 058 649	24 877 137	112,8%
Eszközök összesen	42 079 254	45 146 372	107,3%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,0%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,0%
Eredménytartalék	7 500 457	8 244 484	109,9%
Tőke és tartalékok összesen	20 864 951	21 608 978	103,6%
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek	5 915 784	5 818 615	98,4%
Céltartalék	245 477	245 477	100,0%
Halasztottadó kötelezettség	103 531	113 786	109,9%
Tartós passzívák (források) összesen	6 264 792	6 177 878	98,6%
Céltartalék	244 468	236 883	96,9%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	2 186 268	3 973 311	181,7%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	12 518 775	13 149 322	105,0%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	14 949 511	17 359 516	116,1%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	42 079 254	45 146 372	107,3%

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 19.328 millió forintra változott. A változás 1,0 százalékos növekedés. A tárgyi eszközök értékcsökkenése 2019. I. negyedévben 480 millió forint volt.

A 2019. január 1-től hatályos új IFRS 16 Standard előírásának megfelelően a társaság 122 millió értékben azonosított olyan eszközt, targoncákat és személygépkocsikat, amelynek használati jogát adta át a lízingbeadó a Rába részére. Ezen eszközök után a tárgyidőszakban 14 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 162 millió forintra változott. A változás 11,2 százalékos csökkenés. A tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés 36 millió forint volt.

1.3. Egyéb hosszú lejáratú eszközök

Ezen a mérleg soron 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 hosszú lejáratra adott előleg 182 millió forint (2018. december 31.: 200 millió forint) értékben. A hosszú lejáratra adott előleg egy hosszú lejáratú kötelezettség – mely évente a közvetett költség soron jelentkezik majd – kedvező feltételekkel történő részleges megváltásának következménye. Az negyedéves kötelezettségteljesülés következményeként 18 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. március 31-én 338 millió forint volt.

1.5. Egyéb befektetések

Az egyéb befektetések állománya nem változott a tárgyidőszakban, 205 ezer forint volt.

1.6. Halasztott adó követelés

A követelés értéke 2019. március 31-én 18 millió forint volt, mely 4 millió forinttal alacsonyabb a 2018. december 31-i összegnél.

2. FORGÓESZKÖZÖK

2.1. Készletek

A készletek 2019. március 31-i záró értéke 9.862 millió forint volt (2018. december 31.: 9.072 millió forint). A változás 790 millió forint növekedés. A változás összetevői: az anyagok és áruk 1.077 millió forinttal növekedtek, a befejezetlen-, félkész-, és késztermékek 287 millió forinttal csökkentek.

2.2. Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

A követelések 2019. március 31-i záró értéke 14.074 millió forint volt, a 2018. december 31-inél 1.808 millió forinttal több (2018. december 31-i záró: 12.266 millió forint). A vevőállomány 1.456 millió forinttal, a beruházásra és készletre adott előlegek 178 millió forinttal, az egyéb követelések 174 millió forinttal növekedtek.

2.3. Nyereségadó követelés

2019. március 31-én a nyereségadó követelés 51 millió forint volt, melyből a Társasági adó kötelezettség 4 millió forint, az iparüzési adó követelés 55 millió forint volt.

A Csoportnak 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. március 31-i záró értéke 891 millió forint, 207 millió forinttal több 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. 01.01-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	6 613 450	0	19 977 944
Tárgyévi eredmény				396 432		396 432
2018. március 31-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	7 009 882	0	20 374 376
Tárgyévi eredmény				800 494		800 494
Osztalék kifizetés				-309 919		-309 919
2019.01.01-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	7 500 457	0	20 864 951
Tárgyévi eredmény				744 027		744 027
2019. március 31-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	8 244 484	0	21 608 978

3.1. Jegyzett tőke

A RÁBA Nyrt. részvénytőkéje 1.000 Ft névértékű törzsrésvényekből áll, amelyek az időszakosan meghirdetett osztalékra jogosítanak és részvényenként egy szavazatot biztosítanak a Társaság Közgyűlésén. A Társaság részvénytőkéje 2019. március 31-én 13.473 millió forint volt.

3.2. Saját részvény

A saját részvény értéke 2019. március 31-én 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 (8.244 millió forint) az előző évi záróhoz (7.500 millió forint) képest 744 millió forint tárgyévi eredménnyel változott.

4. TARTÓS PASSZÍVÁK (FORRÁSOK)

4.1. Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök

A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök 2019. március 31-i záró értéke 5.819 millió forint volt, az időszaki nyitóállománynál 3,5 százalékkal alacsonyabb (2018. december 31-i záró: 5.916 millió forint).

Lízingkötelezettségek

Az új IFRS 16 lízing standard előírásai szerint azonosított lízing-szerződésekhez kapcsolódóan 122 millió forint lízingkötelezettsége keletkezett 2019. január elsején a társaságnak, melynek összege tárgyidőszaki lízingdíjjal, 14 millió forinttal csökkent az első negyedévben.

4.2. Céltartalék

A céltartalék 2019. március 31-i záró értéke 482 millió forint, melyből hosszú lejáratú 245 millió Ft, a többi a tárgyévben várható kötelezettségekre képzett összeg. A hosszú lejáratú céltartalék 2018. december 31-hez képest nem változott.

4.3. Halasztott adó kötelezettség

2019. március 31-én 114 millió Ft halasztott adó kötelezettsége állt fenn a társaságnak, mely 10 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 3.973 millió forint volt, a 2018. decemberi 31-i záró állományhoz (2.186 millió forint) képest 81,7 százalékkal növekedett.

A Rába Csoport nettó hitelállománya 2019. március 31-én 8.792 millió forint volt, ami a 2018. december 31-i időponti állományhoz képest 1.374 millió forint növekedést jelent.

5.2. Céltartalék

A céltartalék rövid lejáratú része 2019. március 31-én 237 millió forint volt, 8 millió forinttal alacsonyabb az előző év december 31-i értékhez képest.

5.3. Nyereségadó kötelezettség

A tárgynegyedév végén összességében nyereségadó követelése volt a Csoportnak, hasonlóan az előző év december 31-hez.

5.4. Szállítókkal szembeni és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

A szállítókkal szembeni és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összege 2019. március 31-én 13.149 millió forint volt, mely a 2018. decemberi 31-i záró értékhez (12.519 millió forint) képest 5 százalékkal több. A szállító állomány 49 millió forinttal csökkent, az egyéb kötelezettségek 44 millió forinttal, a passzív időbeli elhatárolások 635 millió forinttal növekedtek.

PK 5. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

Adatok ezer forintban

	2018 I. negyedév	2019 I. negyedév
Működési tevékenységekből származó cash flow-k		
Nyereségadózás előtti eredmény	526 479	923 096
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>		
Kamatráfordítás	7 458	10 747
Értékcsökkenés és amortizáció	494 718	516 048
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése		
Immateriális javak, tárgyi eszközök selejtezése	870	5 842
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú követelésekre képzett értékvesztés	4 924	3 992
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	12 000	12 892
Készletek selejtezése	6 129	4 224
Céltartalék képzés / (feloldás)	20 395	-7 584
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetések	0	0
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének eredménye	-986	-77 618
Hitelek és kölcsönök időszak végi átértékelése	44 826	-8 548
<i>A működő tőke változásai:</i>		
Vevők és egyéb követelések változása	-1 224 787	-1 811 871
Készletek változása	-228 247	-807 118
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	669 373	772 485
Fizetett adók	-174 701	-178 123
Fizetett kamatok	-6 986	-9 750
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	151 466	-651 286
Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k		
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	-1 299 436	-796 435
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	1 000	78 881
Kapott kamatok	185	7
Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k	-1 298 251	-717 547
Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k		
Hitel- és kölcsönfelvétel	725 202	1 782 589
Hitelek- kölcsönök- lízing törlesztés	-186 089	-206 303
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k	539 113	1 576 286
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése	-607 672	207 453

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 információátadási 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 9.683 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 9.683 millió forint.

A Rába Csoport megbízásából kiadott bankgaranciák állománya 708 millió forint.

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat ¹			
	Tárgyév elején (január 01.)			Időszak végén (március 31.)			Időszak elején		Időszak végén	
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	7,89	7,96	1 063 082	7,33	7,40	987 637				
Külföldi intézményi/társaság	2,24	2,26	302 409	2,40	2,42	322 975				
Külföldi magánszemély	0,08	0,08	10 805	0,08	0,08	10 577				
Belföldi magánszemély	14,41	14,54	1 941 856	14,82	14,96	1 996 963				
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 feltüntetése mellett!

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	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Részesedés (%) ³	Szavazati jog (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	B	Á	10 015 829	74,34	75,01	

¹ Belföldi (B). Külföldi (K)

² Letétkezelő (L). Államháztartás (Á). Nemzetközi Fejlesztési Intézet (F). Intézményi (I). Gazdasági Társaság (T) Magán (M). Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

⁴ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog

⁵ Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

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

	január 1.	március 31.
Társasági szinten	120 681	120 681
Leányvállalatok		
Mindösszesen	120 681	120 681

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	17	15	17
Csoport szinten	1 450	1 417	1 423

A 2019. március 31-i záró konszolidált létszám 1.423 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszámcsökkenés 1,9 százalék.

TSZ2. Vezető állású tisztségviselők, stratégiai alkalmazottak

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Pintér István	IT elnök	2005		7 082
IT	Csóky Ákos	IT tag	2017		0
IT	Dr. Fördös Géza János	IT tag	2016		0
IT	Dr. Hartmann Péter	IT tag	2016		0
IT	Dr. Rátky Miklós	IT tag	2014		0
IT	Tóth Andor Nándor	IT tag	2018		0
IT	Wáberer György	IT tag	2012		0
FB	Dr. Czepek Gábor	FB elnök	2016	2018	
FB	Dr. Pafféri Zoltán Lajos	FB elnök	2018		0
FB	Dr. Harmath Zsolt	FB tag	2016		0
FB	Dr. Kanta Tünde	FB tag	2017		0
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 (IT), FB tag (FB), Igazgatótanács tag (ITT)

A Rába Nyrt. 2019. április 11-én tartott éves rendes Közgyűlése a közgyűlés napjával visszahívta a Társaság Igazgatóságából dr. Rátky Miklós urat, dr. Hartmann Péter urat, Csóky Ákos urat, dr.

Fördös Géza János urat és Tóth Andor Nándor urat. Egyúttal a Közgyűlés 2019. április 12. napjától 2021. május 19. napjáig tartó, határozott időtartamra Igazgatósági tagnak választotta Bánócziné Dr. Csernák Ibolya Virágot, Major János urat, dr. Pálvölgyi Ákos Mátyás urat, Sebők Roland urat és dr. Tóth Tamás urat. A megválasztott új Igazgatósági tagok tulajdonában nincs Rába részvény.

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	2019.03.31	Index
Ingtatlanok, gépek, berendezések	6 065 657	6 052 726	99,79%
Immateriális javak	12 809	11 520	89,94%
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	11 918 570	100,00%
Egyéb befektetések	205	205	100,00%
Halasztott adó követelés	4 973	6 915	139,05%
Befektetett eszközök összesen	19 844 314	19 832 036	99,94%
Készletek	8 029	8 155	101,57%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	2 311 343	2 408 316	104,20%
Nyereségadó követelés	17 167	26 449	154,07%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	449 688	155 084	34,49%
Forgóeszközök összesen	2 786 227	2 598 004	93,24%
Eszközök összesen	22 630 541	22 430 040	99,11%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,00%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,00%
Eredménytartalék	3 655 891	3 855 747	105,47%
Tőke és tartalékok összesen	17 020 385	17 220 241	101,17%
Céltartalék	95 700	95 700	100,00%
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek	0	8 839	
Tartós passzívák (források) összesen	95 700	104 539	109,24%
Céltartalék	71 766	93 285	129,98%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	0	1 791 939	
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	5 442 690	3 220 036	59,16%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	5 514 456	5 105 260	92,58%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	22 630 541	22 430 040	99,11%

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

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2018. I. negyedév	2019. I. negyedév	Index
Árbevétel	370 072	422 151	114,1%
Értékesítés közvetlen költsége	87 903	93 940	106,9%
Bruttó nyereség	282 169	328 211	116,3%
Értékesítési és marketing költségek	2 713	2 482	91,5%
Általános és igazgatási költségek	246 219	266 961	108,4%
Egyéb bevétel	262 132	212 977	81,2%
Egyéb ráfordítások	58 053	68 056	117,2%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-44 853	-124 522	277,6%
Működési tevékenység eredménye	237 316	203 689	85,8%
Pénzügyi bevételek	1 000	28 522	2852,2%
Pénzügyi ráfordítások	14 278	28 779	201,6%
Nettó pénzügyi eredmény	-13 278	-257	1,9%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	224 038	203 432	90,8%
Nyereségadó	2 494	3 574	143,3%
TÁRGYÉVI EREDMÉNY	221 544	199 858	90,2%
TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY ÖSSZESEN	221 544	199 858	90,2%
EBITDA	292 145	259 157	88,7%

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. negyedév					
	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált
Bevételek	6 284 284	2 386 175	3 643 158	56 333	0	12 369 951
Szegmensek közti bevétel	154 817	107 307	210 638	313 738	-786 500	0
Értékesítés összes bevétele	6 439 101	2 493 482	3 853 796	370 072	-786 500	12 369 951
Értékesítés közvetlen költsége	-5 094 003	-1 918 450	-3 090 107	-87 903	608 408	-9 582 056
BRUTTÓ NYERESÉG	1 345 097	575 032	763 689	282 169	-178 092	2 787 895
Értékesítés és marketing költségek	-117 798	-31 540	-5 991	-2 608	0	-157 937
Általános és igazgatási költségek	-1 095 748	-326 820	-547 822	-246 324	178 128	-2 038 587
Egyéb bevételek	45 716	11 997	11 609	262 132	-262 266	69 189
Egyéb ráfordítások	-22 905	-5 361	-24 230	-58 053	0	-110 550
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-1 190 735	-351 725	-566 434	-44 853	-84 138	-2 237 885
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	154 362	223 307	197 255	237 315	-262 230	550 010
Kamat bevétel	183	0	0	2	0	184
Kamat ráfordítás	-6 786	-141	-4 567	-2 578	0	-14 072
Nyereségadó-ráfordítás	-46 592	-36 568	-44 393	-2 493	0	-130 046
Eszközök	5 802 399	1 668 321	3 572 075	19 467 285	-12 914 151	17 595 929
Ingatlanok, gépek, berendezések	5 466 822	1 609 097	3 475 471	6 059 824	12 292	16 623 506
Immateriális javak	118 661	39 642	50 322	13 937	0	222 561
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	338 217	0	338 217
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	214 979	19 405	13 709	1 464 640	-1 333 741	378 991
Készletek	5 204 960	518 800	1 513 085	11 165	-30 273	7 217 738
Követelések	7 847 534	4 974 250	1 915 907	1 137 125	-4 790 531	11 084 286
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	596 128	2 274	314 553	1 117 717	-1	2 030 670
Kötelezettségek	10 675 784	3 529 774	1 874 694	17 158 797	-12 864 675	20 374 374
Céltartalékok	56 826	157 876	0	87 596	3	302 301
Pénzügyi kötelezettség	0	0	0	35 932	-35 932	0
Kötelezettségek	6 418 515	1 556 509	3 597 359	3 949 911	-4 789 264	10 733 031
Beruházási kiadások	782 303	37 205	433 740	56 453	0	1 309 701
Értékcsökkenés	281 782	56 762	101 381	54 829	-36	494 718

	2019. I. negyedév					
	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált
Bevételek	6 245 466	4 002 830	4 415 637	60 762	0	14 724 695
Szegmensek közti bevétel	264 662	111 951	254 101	361 389	-992 103	0
Értékesítés összes bevétele	6 510 128	4 114 781	4 669 738	422 151	-992 103	14 724 695
Értékesítés közvetlen költsége	-5 387 387	-3 165 137	-3 884 916	-93 940	773 800	-11 757 579
BRUTTÓ NYERESÉG	1 122 742	949 644	784 822	328 211	-218 303	2 967 115
Értékesítés és marketing költségek	-73 304	-139 588	-4 995	-2 482	0	-220 370
Általános és igazgatási költségek	-969 787	-275 736	-594 814	-266 961	218 424	-1 888 873
Egyéb bevételek	165 013	18 540	19 102	212 977	-213 796	201 836
Egyéb ráfordítások	-24 480	-12 470	-26 064	-68 056	1 396	-129 673
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-902 558	-409 254	-606 771	-124 522	6 024	-2 037 080
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	220 184	540 390	178 051	203 689	-212 279	930 035
Kamat bevétel	454	3 581	290	1 782	-6 099	8
Kamat ráfordítás	-12 687	-4 757	-4 051	-5 100	6 099	-20 496
Nyereségadó-ráfordítás	-55 045	-72 251	-48 199	-3 574	0	-179 069
Eszközök	8 494 248	1 628 816	3 599 427	19 829 798	-13 283 052	20 269 237
Ingatlanok, gépek, berendezések	8 249 964	1 570 502	3 553 994	6 052 726	9 002	19 436 189
Immateriális javak	83 136	43 765	23 846	11 520	0	162 267
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	338 217	0	338 217
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	159 211	14 371	10 156	1 503 882	-1 373 483	314 137
Készletek	5 965 052	2 011 380	1 910 788	8 155	-33 781	9 861 594
Követelések	9 052 309	5 769 578	2 281 856	2 408 316	-5 438 323	14 073 736
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	730 307	2 264	3 329	155 084	-1	890 983
Kötelezettségek	11 248 554	4 180 790	2 281 128	17 215 940	-13 317 437	21 608 976
Céltartalékok	33 398	218 695	41 280	188 985	3	482 361
Pénzügyi kötelezettség					0	
Kötelezettségek	8 476 448	2 957 783	3 932 780	3 220 036	-5 437 722	13 149 326
Beruházási kiadások	680 058	72 275	12 792	34 022	-1 800	797 348
Értékcsökkenés	282 224	59 080	119 397	55 468	-121	516 049

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. május 15.

Pintér István
elnök-vezérigazgató

Balog Béla
pénzügyi vezérigazgató-helyettes