

A RÁBA Nyrt. 2020. I-IV. negyedéves jelentése

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

A Társaság neve:	RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Társaság címe:	H-9027 Győr, Martin u. 1.
Ágazati besorolás:	Gépipar
Időszak:	2020. I-IV. negyedév
E-mail:	adam.steszli@raba.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Steszli Ádám

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

A VÁLLALKOZÁS FŐBB EREDMÉNYEI

- A COVID-19 járvány okozta gazdasági visszaesés következtében a 2020. év jelentős kihívás elé állította a cégcsoportot. Az év első felét a drasztikusan zuhanó kereslet és akadozó ellátási láncok, a második félévet pedig a visszapattanó aktivitás jellemezte. A gazdasági környezeti stressz helyzetre a Rába Csoport a piaci viszonyok újra strukturálódásának lehetőségeként tekintett, ezért jelentős jövőre vonatkozó stratégiai válaszlépéseket hajtott végre 2020-ban. Bár a válaszlépések eredményességre vonatkozó pozitív jelei már rövid távon is jelentkeztek, a 2020. év pénzügyi adatait még alapvetően befolyásolták a piaci körülmények. A gazdasági visszaesés globális volta miatt a 2020. év értékesítési adatai szinte minden fő szegmensben tükrözték a kereslet drasztikus csökkenését. A Rába Csoport valamennyi fő piacán jelentős mértékű visszaesés volt tapasztalható. A gyártási költségek tekintetében 2020-ban az évek óta tartó bérnyomás szignifikánsan nem enyhült, a folyamatos növekedéssel jellemezhető energia árszínvonal pedig az elmúlt tíz év legmagasabb energiaárszintjét eredményezte. Az értékesítés tekintetében 2020 IV. negyedévéét 7,3 százalékos csoportszintű forgalom csökkenés jellemezte, mellyel az I-IV. negyedéves halmozott időszakai árbevétel csökkenés 22,2 százalékos lett az előző évi bázis időszakhoz képest. A realizált árbevétel 2020 I-IV. negyedévében 11,0 milliárd forinttal maradt el az előző évi értékesítéstől, értéke 38,8 milliárd forintot ért el. Az üzleti árbevételek egyöntetű és jelentős forgalom csökkenésről tanúskodnak 2020 I-IV. negyedévében: a legnagyobb árbevétellel rendelkező Futómű üzletág értékesítése 13,6 százalékkal, az Alkatrész üzletágé 24,3 százalékkal, a Jármű üzletágé pedig 45,7 százalékkal esett vissza a bázis időszakhoz képest. A Jármű üzletág esetében a jelentős mértékű forgalom csökkenést alapvetően a honvédségi jármű értékesítések teljes elmaradása okozta, melyhez kisebb részben az export piacok aktivitásának csökkenése is hozzájárult. Az árfolyam környezetet illetően mind a társaság devizaforgalmában kisebb részarányt képviselő dollár esetében, mind a jelentős deviza súllyal rendelkező euró esetében növekedés volt tapasztalható 2020 I-IV. negyedévében: a dollár átlagárfolyam 5,9 százalékkal, az euró árfolyam pedig 7,9 százalékkal növekedett az egy évvel korábbi szintekhez képest.
- A cégcsoport üzletmenetét jelentősen befolyásoló tényező, hogy a Honvédelmi Minisztériummal a mintegy 15 éves sikeres szállításokat követően, a 2018-ban megkötött új keretszerződés 2020-ra esedékes megrendelése nem realizálódtak. Ebből kifolyólag a Rába Jármű Kft. és a csoportszintű pénzügyi adatok negyedéves összehasonlításban tartalmilag nem egybevetethetők.
- A válság okozta drasztikus megrendelés kiesésre, valamint a jövőre vonatkozó bizonytalanságok növekedésére a menedzsment a termék és technológia fejlesztési programok folytatásával és jövőbe tekintő rugalmas alkalmazkodás stratégiájával válaszolt. Ez a fejlődés orientált stratégia nem csak a rövid távú nehézségek áthidalását, hanem a közép és hosszú távú kihívások megoldását is célozza.

A válságstratégia elsődleges eleme volt, hogy a stratégiai partnerek az ellátási láncban történt akadályok ellenére folyamatosan, pontos szállítás mellett és jó minőségben megkapják rendeléseiket. A társaság víziója szerint a vevői igények minden körülmények között történő kiemelkedő kielégítése a hosszú távú stratégiai partnerség alapja. Ettől semmilyen körülmények között

nem tekint el a vállalati menedzsment.

A válságstratégia második pillére az adminisztrációs és vállalati általános költségek csökkentését, az adminisztráció hatékonyságát jelentősen javító reorganizáció. Az intézkedés csomag magába foglalja a cégcsoport szervezeti struktúrájának modernizációját, az emberi erőforrás menedzsment tudásmegőrzés mellett történő hatékonyság javítását, a beszerzési csatornák optimalizálását és az integritás növelését, valamint a kiemelkedően szigorú költségkontrollt.

Mindemellett a menedzsment eltökélt a hosszú távú versenyképességet biztosító digitalizáció növelése mellett, mely a fejlődés orientált stratégia harmadik pillére. Az automatizáltságot növelő, jövőbe mutató beruházásokat a produktív gyártás területén és az irodai környezetben egyaránt kiemelten fontosnak tartja a menedzsment. Az ezekhez szükséges finanszírozást az elmúlt évek eredményes működésének köszönhető stabil pénzügyi háttérből, valamint külső, pályázati forrásból tervezi biztosítani a Társaság.

A volatilisen változó kereslet a kapacitások ingadozó kihasználtságához és hatékonyság romlásához vezethetnek. Ezért a válságstratégia kiemelten foglalkozott a produktív gyártás változó igényekhez történő rugalmas alkalmazkodásával, illetve a működő tőke forgásának megőrzésével.

A meglévő folyamatok átalakítása és fejlesztése mellett a menedzsment továbbra is folytatja az akvizíciós lehetőségek felkutatását. Ennek révén a menedzsment célja az organikus növekedés elérése a termék portfólió bővítésével, valamint az erőforrások gazdagításával.

- Az értékesítési forgalom csökkenése, a bizonytalan ellátási láncok, valamint a jelentős költségoldali nyomást okozó magas bér és energia árszínvonal mellett már rövid távon is érzékelhetőek a Társaság által végrehajtott válság intézkedések hatásai. A III. negyedéves bruttó fedezeti szint javulás után a IV. negyedévben is jelentős hatékonyság javulás látszik: a bruttó nyereségesség 8,3 százalékponttal meghaladva a bázis időszaki értéket 26,3 százalékot ért el. A jelentős fedezeti szint javulásnak köszönhetően a IV. negyedévben a forgalom csökkenés ellenére 754 millió forinttal növekedni tudott a bruttó fedezettömeg a bázis időszakhoz képest. A II. féléves jelentős hatékonyság javulásnak köszönhetően 2020 I-IV. negyedévében a bruttó fedezeti szint 2,0 százalékponttal meghaladva a 2019. évi szintet 20,7 százalékot ért el, a realizált bruttó fedezettömeg 8,0 milliárd forint volt.
- Az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlege 702 millió forint veszteséget ért el a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 158 millió forintos veszteséggel. A tárgyidőszaki egyéb tevékenység eredménye tartalmaz egy egyszeri - a HM kapacitások számviteli fenntarthatatlansága miatti - terven felüli leírást 312 millió forint értékben.
- A III. negyedévben biztos üzemi nyereségességet biztosító fejlődés orientált válságstratégia a IV. negyedévben kiemelkedő operatív eredményt biztosított a vállalat csoport számára: 10,1 százalékos eredményességgel 1,1 milliárd forint üzemi eredmény sikerült realizálni. A jelentős IV. negyedéves üzemi hatékonyságnak köszönhetően a cégcsoport a COVID-19 járvány drasztikus gazdasági hatásainak ellenére üzemi szinten is nyereséges tudott maradni 2020-ban: a Csoport szinten elért éves üzemi eredmény 68 millió forint nyereség. A IV. negyedévben a stabilizálódó értékesítési környezetben, a bázis időszaki hatékonyságot jelentősen meghaladva valamennyi üzletág jelentős üzemi nyereséget tudott elérni: a Futómű üzletág 292 millió forint, az Alkatrész üzletág 556 millió forint, a Jármű üzletág pedig 206 millió forint negyedéves üzemi eredménnyel járult hozzá a Csoport szintű nyereség eléréséhez. Ezzel a válságkezelés hatására már a II. félévben összehasonlítható alapon – a katonai üzletet nem számítva – 2001 óta a legjobb II. féléves üzemi eredményt érte el.
- A készpénztermelési hatékonyságot illetően még látványosabbak a válságintézkedések pozitív hatásai: az alacsony kapacitás kihasználtság és a jelentős bér és energia költség oldali nyomás ellenére a IV. negyedéves készpénztermelési hatékonyság 9,6 százalékponttal javulva 1,7 milliárd forint EBITDA szintű nyereséget ért el. A készpénztermelési hatékonyságot illetően ez a teljesítmény a Rába csoport tőzsdére lépése óta elért második legjobb IV. negyedéves eredménye. A jelentős működési hatékonyságjavulás biztosítja, hogy a Rába csoport a COVID-19 járvány okozta nehézségeket és azok hatásait ne külső finanszírozási forrásokkal biztosítsa: az operatív működés és a készpénztermelő képesség pénzügyileg biztos lábakon áll. A csoport-szintű EBITDA nyereség eléréséhez valamennyi üzletág nyereséges készpénztermeléssel járult hozzá a halmazott tárgy időszakban: a Futómű üzletág 1.258 millió forint, az Alkatrész üzletág

576 millió forint, a Jármű üzletág pedig 120 millió forint nyereséget realizált.

- A pénzügyi eredmény 2020 I-IV. negyedévében 909 millió forint veszteséget mutatott a tavalyi hasonló időszakban realizált 411 millió forint veszteséghez képest. A tárgyidőszaki pénzügyi eredmény alakulását az árfolyamveszteség 797 millió forint értékben, valamint a nettó kamatterhelés 99 millió forint értékben befolyásolta.
- A teljes átfogó jövedelem és a tárgyévi eredmény 2020 I-IV. negyedévében 1.130 millió forint veszteséget ért el. A veszteség oka, kizárólag a készpénzmozgással nem járó hitelátértékelések illetve az adók voltak.
- 2020 I-IV. negyedévében a COVID-19 járvány okozta kihívások ellenére a Rába csoport pénzügyi helyzetét stabil likviditási pozíció jellemezte. A nettó hitelállomány szintje a tárgyidőszak végén 6,4 milliárd forintot ért el, mely az előző év végi sinthez képest 1,5 milliárd forint csökkenést mutat. A nettó hitelállomány szintjét befolyásoló tényezők közül kiemelendő a válsághelyzet ellenére stabil készpénztermelés, a 2019. évi bázis időszakhoz képest 1,4 milliárd forinttal csökkenő működő tőke, valamint a modernizációs stratégia folytatásaként végrehajtott beruházások. A nettó hitelállomány változásához hozzájárult még a készpénzmozgással nem járó, az árfolyamok alakulásából eredő hitelek átértékelése 661 millió forint értékben.
- Az előző év azonos időszakához képest a saját tőke mértéke 6,1 százalékkal mérséklődött. Az egy részvényre jutó saját tőke értéke 1.477 Ft/részvény volt.

ezer Ft	2019. I-IV. n.év	2020. I-IV. n.év	Változás	2019. IV. n.év	2020. IV. n.év	Változás
Árbevétel	49 781 657	38 754 452	-22,2%	11 859 184	10 990 613	-7,3%
Bruttó eredmény	9 319 044	8 032 171	-13,8%	2 137 785	2 891 319	35,2%
<i>Bruttó fedezet</i>	<i>18,7%</i>	<i>20,7%</i>	<i>2%p</i>	<i>18,0%</i>	<i>26,3%</i>	<i>8,3%p</i>
EBITDA	3 455 084	2 408 903	-30,3%	708 526	1 707 105	140,9%
<i>EBITDA szint</i>	<i>6,9%</i>	<i>6,2%</i>	<i>-0,7%p</i>	<i>6,0%</i>	<i>15,5%</i>	<i>9,6%p</i>
Üzemi eredmény	1 340 082	68 049	-94,9%	147 907	1 105 213	647,2%
Nettó pénzügyi eredmény	-411 354	-908 669	-120,9%	70 154	-5 045	-107,2%
Tárgyévi adózott eredmény	571 469	-1 130 066	-297,7%	146 109	1 038 493	610,8%
Teljes átfogó jövedelem	571 469	-1 130 066	-297,7%	146 109	1 038 493	610,8%

A VÁLLALKOZÁS CÉLJA, STRATÉGIÁJA

„A rendkívüli év ellenére, amit a járványhelyzet mellett a honvédelmi megrendelések elmaradása is sújtott, a menedzsment sikeresen vezette vissza a vállalatot a stabil és nyereséges működési szintre. Az eredményességünk szempontjából kiemelt piacokon számottevő rendelésállomány-növekedést könyvelhettünk el a tavalyi év második felétől, és ez a trend várhatóan az idén is folytatódik. A Rába tőzsdei céggént, élvonalbeli nemzetközi gyártók partnereként megbecsült vállalata a globális járműiparnak, ahol több százezer eurós járművekhez gyártott, high-tech futóműveiről ismert. A jó részt saját fejlesztésű, komplex szerkezetek minőségi előállítására és minden körülmények közötti pontos szállítása áll vevőközpontú működésünk fókuszában.” – hangsúlyozta Pintér István, a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. vezérigazgatója.

A VÁLLALKOZÁS ÜZLETI KÖRNYEZETE

- Az I. negyedéves általános gazdasági lassulás, valamint a COVID-19 járvány miatti II. negyedéves keresleti sokk után a III. negyedévet a gazdasági kereslet részleges visszaépülése jellemezte. A termelési volumenek felfutása a IV. negyedévben folytatódott, mellyel a II. féléves aktivitás közelített az egy évvel korábbi szintekhez. A jövőbeli gazdasági kilátásokat tekintve a várakozások alapvetően pozitívak, azonban továbbra is jelentős bizonytalanság uralja a piacokat. A Rába fő piacait tekintve az elemzői várakozások jelentős növekedéssel számolnak 2021-re, azonban a keresleti aktivitás várhatóan nem éri el a 2019. évi szinteket.
- Európában a nehéz tehergépjármű piacon a második negyedéves keresleti sokk után az év második felében jelentős keresleti bővülés mutatkozott: a IV. negyedév regisztrációs adatai az EU

piacon már 1 százalékkal meghaladták a bázis időszaki szinteket. Az 1-12. havi keresleti aktivitás javuló éven belüli tendenciát mutatott, de még mindig 28 százalékkal múlta alul az egy évvel korábbi szinteket. A piaci aktivitás második féléves korrekciója az észak-amerikai nehéz tehergépjármű piacon is látványosan megfigyelhető volt, összességében azonban 30 százalékos visszaesés jellemzi a 2020. 1-12. hónapos időszakot az egy évvel korábbi szintekhez képest. A mezőgazdasági termékek iránti kereslet Európában mérsékeltebben, Észak-Amerikában jelentősebben csökkent. Összességében a Rába termékei iránti kereslet 11 százalékkal mérséklődött 2020-ban. Az orosz tehergépjármű és busz piacot szintén negatív keresleti trend jellemezte a halmozott tárgyidőszakban, a tehergépjármű gyártási volumen 9 százalékkal csökkent, a busz piaci kereslet csökkenés pedig 5 százalékos volt. Az európai személygépjárművek piacát a kereslet jelentős mértékű csökkenése jellemezte 2020 I-IV. negyedévében, az új autók regisztrációja 24 százalékkal múlta alul az egy évvel korábbi bázis időszaki értéket.

- A cégcsoport üzletmenetét jelentősen befolyásoló tényező, hogy a Honvédelmi Minisztériummal 2018-ban megkötött új keretszerződés 2020-ban esedékes megrendelése nem realizálódtak. Ebből kifolyólag a Rába Jármű Kft. és a csoportszintű pénzügyi adatok negyedéves összehasonlításban tartalmilag nem összeegyeztethetők.
- A jelentős mértékű kereslet csökkenés a teljes beszállítói láncon érezteti hatását, melynek következtében az acél-árszínvonal 2020 IV. negyedévében 3,9 százalékkal, 2020 I-IV. negyedévében pedig 11,3 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet.
- Azok után, hogy az energia-árszínvonal 2020 I. negyedévében beállította az elmúlt 10 év legmagasabb negyedéves átlagár színvonalát, a III. negyedévben tovább emelkedve túlszárnyalta azt. 2020 utolsó negyedévében az energia piaci árnyomás némileg mérséklődött ugyan, azonban ezzel együtt is az elmúlt évtized legmagasabb éves átlagos energia színvonala helyezte nyomás alá a gyártási tevékenységet. 2020 IV. negyedévében az átlagos energiaár 0,2 százalékkal mérséklődött, mellyel összességében 2020 I-IV. negyedévében az átlagos energia-árszínvonal 9,8 százalékkal haladta meg a bázis időszaki szintet.
- Az árfolyam környezetet illetően mind a társaság devizaforgalmában kisebb részarányt képviselő dollár esetében, mind a jelentős deviza súllyal rendelkező euró esetében jelentős növekedés volt tapasztalható: a dollár átlagárfolyam 5,9 százalékkal, az euró árfolyam 7,9 százalékkal növekedett az egy évvel korábbi szintekhez képest¹

	2019. I-IV. n.év	2020. I-IV. n.év	Változás	2019. IV. n.év	2020. IV. n.év	Változás
EURHUF - átlag	325,3	351,2	7,9%	332,2	360,6	8,6%
EURHUF - időszak vége	330,5	365,1	10,5%	330,5	365,1	10,5%
USDHUF - átlag	290,7	307,9	5,9%	300,1	302,5	0,8%
USDHUF - időszak vége	294,7	297,4	0,9%	294,7	297,4	0,9%
Alapanyagok árának alakulása*	119%	106%	-11,3%	111%	106%	-3,9%
Energia ár alakulása**	189%	207%	9,8%	199%	199%	-0,2%

ÖSSZEFOGLALÓ A TÁRGYIDŐSZAKBAN ELÉRT EREDMÉNY ALAKULÁSÁRÓL

Rába Futómű Kft.

A Rába Futómű Kft. árbevétele 2020 I-IV. negyedévében 20,6 milliárd forint volt, a 2019. évi bázis időszakban elért 23,8 milliárd forinttal szemben. Ez 13,6 százalékos csökkenésnek felel meg.

Az **amerikai piacon** a tárgyidőszakban elért árbevétel dollárban kifejezve 9,1 millió dollár volt a 2019. I-IV. negyedévi 12,1 millió dollárral szemben. Ez 24,8 százalékos csökkenést jelent.

Az **EU piacon** a Rába Futómű Kft. értékesítése forintban 6,6 százalékkal mérséklődött, mértéke 15,0 milliárd forintot ért el a bázis időszaki 16,1 milliárddal szemben.

Az **európai export** 2020 I-IV. negyedévében 17,0 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet, mértéke 31,8 millió eurót ért el a 2019 I-IV. negyedévében realizált 38,3 millió euróval szemben.

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

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 3.848 millió forint volt, ez a bázis időszaki 3.601 millió forinthez képest 6,9 százalékos növekedésnek felel meg.

A **FÁK- és kelet európai** piacokon a Rába Futómű Kft. által elért export árbevétel a 2020. üzleti évben 22,2 százalékkal múlta felül a 2019. évi bázisidőszaki szintet, értéke 3,6 millió euróról 4,4 millió euróra növekedett.

Az **Egyéb piacokon** realizált árbevétel euróban kifejezve a tárgyidőszakban 3,4 millió euró volt, mely 63,4 százalékkal múlta alul a 2019 bázis időszaki 9,3 millió eurós forgalmat.

Az üzemi tevékenység eredménye 2020 I-IV. negyedévében 6 millió forint nyereség volt a tavalyi év hasonló időszakában elért 367 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 1.258 millió forint volt az egy évvel korábbi 1.456 millió forinttal szemben.

millió Ft	2019. I-IV. n.év	2020. I-IV. n.év	Változás	2019. IV. n.év	2020. IV. n.év	Változás
Amerika	3 495	2 802	-19,8%	805	605	-24,8%
EU - export	12 475	11 171	-10,5%	2 954	3 521	19,2%
EU - belföld	3 601	3 848	6,9%	732	932	27,3%
FÁK	1 192	1 552	30,2%	578	245	-57,6%
Egyéb	3 027	1 184	-60,9%	1 000	215	-78,5%
Árbevétel összesen	23 789	20 558	-13,6%	6 069	5 518	-9,1%
EBITDA	1 456	1 258	-13,6%	307	624	103,3%
Üzemi eredmény	367	6	-98,4%	34	292	758,8%

Rába Járműalkatrész Kft.

A Rába Járműalkatrész Kft. árbevétele 2020 I-IV. negyedévében a bázis időszakhoz mérten 24,3 százalékos csökkenéssel, 12,5 milliárd forintot ért el.

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

Az **európai export** 2020 folyamán 16,7 millió eurót ért el, mely a 2019. évi bázis időszaki 23,8 millió euróhoz képest 29,8 százalékos csökkenésnek felel meg.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt a tárgyidőszakban 6.603 millió forint volt a 2019. I-IV. negyedévi 8.737 millió forinthez képest, mely 24,4 százalékos csökkenésnek felel meg.

Az Üzletág üzemi szinten a tárgyidőszakban 109 millió forint nyereséget termelt a 2019. I-IV. negyedéves 664 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten az Alkatrész üzletág működéséből származó eredménye a tárgyidőszakban 576 millió forint nyereséget ért el az egy évvel korábbi 1.174 millió forint nyereséghez képest.

millió Ft	2019. I-IV. n.év	2020. I-IV. n.év	Változás	2019. IV. n.év	2020. IV. n.év	Változás
EU - export	7 738	5 850	-24,4%	1 933	1 631	-15,6%
EU - belföld	8 737	6 603	-24,4%	1 813	2 149	18,5%
Egyéb	0	17	0,0%	0	1	0,0%
Árbevétel összesen	16 474	12 471	-24,3%	3 746	3 781	0,9%
EBITDA	1 174	576	-50,9%	329	669	103,3%
Üzemi eredmény	664	109	-83,6%	192	556	189,6%

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. 2020. I-IV. negyedévében realizált árbevétele 45,7 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet, 11,1 milliárd forintról 6,0 milliárd forintra csökkent.

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

Az **európai export** 23,8 százalékkal maradt el a bázis időszaki szinttől, mértéke 17,2 millió euróról 13,1 millió euróra mérséklődött.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2020-ban 74,0 százalékos csökkenés mellett 1.437 millió forint volt, a bázis időszak 5.528 millió forinthez képest.

Az üzemi tevékenység eredménye a tárgyidőszakban 225 millió forint veszteség volt, szemben az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 460 millió forintos nyereséggel.

EBITDA szinten a Jármű üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 120 millió forint nyereség volt a 2019. I-IV. negyedévi 737 millió forint nyereséggel szemben.

millió Ft	2019. I-IV. n.év	2020. I-IV. n.év	Változás	2019. IV. n.év	2020. IV. n.év	Változás
EU - export	5 599	4 609	-17,7%	1 121	1 168	4,2%
EU - belföld	5 528	1 437	-74,0%	1 202	553	-54,0%
Árbevétel összesen	11 126	6 046	-45,7%	2 323	1 721	-25,9%
EBITDA	737	120	-83,7%	33	296	797,0%
Üzemi eredmény	460	-225	-148,9%	-44	206	568,2%

Rába Csoport

A Rába Csoport a 2020. I-IV. negyedéves időszakban 38,8 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2019. I-IV. negyedéves bázisidőszaki 49,8 milliárdhoz képest 22,2 százalékos csökkenés.

A cégcsoportnál a tárgyidőszakban elért üzemi tevékenység eredménye 68 millió forint nyereség volt az egy évvel korábbi bázis időszakban realizált 1.340 millió forint nyereséggel szemben.

A pénzügyi eredmény a tárgyidőszak folyamán 909 millió forint veszteséget mutatott, mely többek között tartalmaz 99 millió forint nettó kamatfizetést, valamint 797 millió forint árfolyamvesztéget.

A befektetés vásárlásból származó eredmény a 2020. I-IV. negyedéves időszakban 4,0 millió forint, mely a 24,9 százalékos Rekard részesedés kiszűrését tartalmazza.

A fentiek alapján a Rába Csoport 2020 I-IV. negyedévében 1.130 millió forint nettó veszteséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában realizált 571 millió forint nyereséggel szemben.

EBITDA szinten a Rába Csoport 2020-ban 2.409 millió forint nyereséget ért el, az egy évvel korábbi 3.455 millió forinttal szemben.

Rába Csoport – egyéb gazdálkodással kapcsolatos adatok, események

Árbevétel üzletenkénti bontásban

Árbevétel (millió Ft)	Futómű	Alkatrész	Jármű	Rába csoport konszolidált
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 Q4	6 069	3 746	2 323	11 859
2020 Q1	6 593	3 762	1 764	11 856
2020 Q2	4 140	1 903	1 331	7 358
2020 Q3	4 308	3 024	1 230	8 550
2020 Q4	5 518	3 781	1 721	10 991

2020. I-IV. negyedévi árbevétel bontása

m Ft	Amerika	EU			FÁK	Egyéb	Összesen
		összesen	export	belföld			
Futómű	2 802	15 020	11 171	3 848	1 552	1 184	20 558
Alkatrész	17	12 454	5 850	6 603	0	0	12 471
Jármű	0	6 046	4 609	1 437	0	0	6 046
Konszolidált	2 819	33 199	21 639	11 560	1 552	1 184	38 754

A Csoport tagvállalatainak üzemi eredménye

Üzemi eredmény										
	2019.					2020.				
	I. n.év	II. n.év	III. n.év	IV. n.év	év	I. n.év	II. n.év	III. n.év	IV. n.év	év
Futómű	220	20	93	34	367	116	-429	27	292	6
Alkatrész	178	185	109	192	664	82	-462	-67	556	109
Jármű	540	93	-129	-44	460	-397	-99	65	206	-225
Egyéb	-8	1	-110	-34	-151	79	8	40	51	178
Összesen	930	299	-37	148	1 340	-120	-982	65	1 105	68

PK2. Konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Név	Törzs/Alaptőke ezer forint	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati arány ¹	Besorolás ²
Rába Futómű Kft.	9.765.800	100,00	100,00	L
Rába Járműalkatrész Kft.	300.000	100,00	100,00	L
Rába Jármű Kft.	835.100	100,00	100,00	L
Diagonal Valor Kft. ³	0	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)

³ A Diagonal Valor Kft. 2020.10.01-től beolvadt a Rába Futómű Kft-be.

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	2019. I-IV. n.év	2020. I-IV. n.év	Index	2019. IV. negyedév	2020. IV. negyedév	Index
Belföldi árbevétel	16 141 530	11 560 089	71,6%	3 351 377	3 599 798	107,4%
Exportárbevétel	33 640 127	27 194 362	80,8%	8 507 807	7 390 815	86,9%
Bevételek	49 781 657	38 754 452	77,8%	11 859 184	10 990 613	92,7%
Értékesítés közvetlen költsége	40 462 613	30 722 281	75,9%	9 721 398	8 099 293	83,3%
Bruttó nyereség	9 319 044	8 032 171	86,2%	2 137 786	2 891 319	135,2%
Értékesítési és marketing költségek *	886 163	420 743	47,5%	268 423	103 822	38,7%
Általános és igazgatási költségek *	6 934 625	6 845 363	98,7%	1 624 452	1 656 263	102,0%
Egyéb bevétel	685 247	537 241	78,4%	247 552	267 607	108,1%
Egyéb ráfordítások	843 421	1 235 256	146,5%	344 553	293 628	85,2%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-7 978 962	-7 964 121	99,8%	-1 989 876	-1 786 106	89,8%
Működési tevékenység eredménye	1 340 082	68 049	5,1%	147 909	1 105 213	747,2%
Pénzügyi bevételek	125 866	454 527	361,1%	-74 274	-117 933	158,8%
Pénzügyi ráfordítások	537 220	1 363 195	253,7%	-144 428	-112 888	78,2%
Nettó pénzügyi eredmény	-411 354	-908 669	-220,9%	70 154	-5 045	-7,2%
Leányvállalat vásárlásából származó eredmény	105 623	51 380	48,6%	105 623	51 380	48,6%
Társult vállalkozás vásárlásából származó eredmény	-29 878	4 000	-13,4%	-29 878	-7 907	26,5%
BEFEKTETÉSVÁSÁRLÁSBÓL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY	75 745	55 380	73,1%	75 745	43 473	57,4%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1 004 472	-785 239	-78,2%	293 809	1 143 641	389,2%
Nyereségadó *	432 601	344 827	79,7%	147 293	105 148	71,4%
TÁRGYÉVI ADÓZOTT EREDMÉNY	571 871	-1 130 066	-197,6%	146 516	1 038 493	708,8%
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft)	42	-84				
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke (Ft)	42	-84				

* Cégcsoport szinten 2020.01.01-től pontosításra került az értékesítési és marketing költségek illetve az általános és igazgatási költségek besorolása. Az átcsoportosítás hatása 2019. I-IV. negyedévben nettó 232 millió forint.

1. REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL

A Rába 2020. I-IV. negyedévben 38.754 millió forint árbevételt realizált, az előző év hasonló időszakában elért 49.782 millió forinthez képest a változás -22,2 százalék. A tárgyidőszaki árbevétel 70,2 százaléka export, a többi belföldi árbevétel.

2. KÖLTSÉGEK ÉS EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA

2.1. Közvetlen költségek

A Rába közvetlen költségszintje 2020. I-IV. negyedévben 79,3 százalék a bázisidőszaki 81,3 százalékkal szemben. A közvetlen költségek összege 30.722 millió forint, amely 24,1 százalékkal kevesebb a bázisidőszakinál (2019. I-IV. negyedév 40.463 millió forint).

Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam a bázisidőszaki 9.319 millió forintról 8.032 millió forintra változott (-1.287 millió forint), ami az árbevétel 11.027 millió forintos és a közvetlen költség 9.740 millió forintos csökkenésből származik.

2.2. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 52,5 százalékkal csökkentek, összegük 2020. I-IV. negyedévben 421 millió forint volt a 2019. I-IV. negyedévi 886 millió forinttal szemben.

2.3. Általános és igazgatási költségek

A Társaság az általános és adminisztratív költségek (2020. I-IV. negyedév: 6.845 millió forint, 2019. I-IV. negyedév: 6.935 millió forint) között mutatja ki az igazgatással kapcsolatban felmerült költségeket (2020. I-IV. negyedév: 3.325 millió forint) és az egyéb általános költségeket (2020. I-IV. negyedév: 3.520 millió forint).

2.4. Egyéb bevételek, ráfordítások

Az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlege 698 millió forint veszteség volt a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 158 millió forintos veszteséggel.

Egy korábbi üzlet lezárásához kapcsolódó egyszeri tételek elszámolását is tartalmazza 312 millió forint értékben.

3. ÜZEMI EREDMÉNY

A Társaság üzemi eredménye 2020. I-IV. negyedévben 68 millió forint volt (2019. I-IV. negyedév 1.340 millió forint). A bruttó nyereség csökkenését (1.287 millió forint) javítja az értékesítési és általános, igazgatási költségek együttes változása (555 millió forint), valamint rontja az egyéb bevételek ráfordítások egyenlegének változása (540 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki 2,7 százalékról 0,2 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége a bázisidőszaki 6,9 százalékhoz képest 6,2 százalékra csökkent.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A nettó pénzügyi eredmény 2020. I-IV. negyedévben 909 millió forint veszteség, a bázisidőszaki 411 millió forint veszteséggel szemben.

A kamatbevételek és ráfordítások nettó eredménye 2020. I-IV. negyedévben -93 millió forint volt (a bázisidőszakban -77 millió forint).

A devizás tételek nettó árfolyam különbözete 2020. I-IV. negyedévben -797 millió forint (bázisidőszakban -319 millió forint).

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

adatok ezer Ft-ban	2019. I-IV. n.év	2020. I-IV. negyedév
Kamatbevétel	10 732	6 758
Árfolyamnyereség	104 917	447 769
Egyéb pénzügyi bevételek	10 219	0
Pénzügyi bevételek	125 868	454 527
Fizetendő kamat	87 627	99 559
Árfolyamveszteség	423 715	1 244 895
Egyéb pénzügyi ráfordítások	25 881	18 741
Pénzügyi ráfordítások	537 222	1 363 195

5. TÁRGYÉVI EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2020. I-IV. negyedévi adózás előtti eredmény 785 millió forint veszteség volt, ami az 1-4. pontok alatt érintett tényezők eredményeként 1.788 millió forinttal kevesebb a 2019. I-IV. negyedévinél. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén -2,03 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a 2,02 százalékos bázis időszaki szinttel szemben.

Csoportszinten 345 millió forint adókötelezettség keletkezett a tárgyidőszakban. Ebből a társasági adó fizetési kötelezettség 3 millió forint, az iparüzési adó fizetési kötelezettség 291 millió forint, az innovációs járulék 50 millió forint, a tárgyidőszaki halasztott adó ráfordítás 0.1 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	2019.12.31.	2020.12.31.	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	25 394 003	25 987 311	102,3%
Immateriális javak	147 709	88 857	60,2%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	148 859	68 767	46,2%
Befektetési célú ingatlanok	815 632	807 918	99,1%
Egyéb befektetések	45 027	49 027	108,9%
Halasztott adó követelés	12 012	13 102	109,1%
Befektetett eszközök összesen	26 563 242	27 014 982	101,7%
Készletek	7 651 242	5 807 858	75,9%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	6 487 674	5 943 807	91,6%
Nyereségadó követelés	62 489	114 875	183,8%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	804 510	3 303 421	410,6%
Forgóeszközök összesen	15 005 915	15 169 960	101,1%
Eszközök összesen	41 569 157	42 184 942	101,5%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,0%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,0%
Eredménytartalék	7 832 514	6 532 205	83,4%
Tőke és tartalékok összesen	21 197 008	19 896 699	93,9%
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	3 371 304	6 545 865	194,2%
Céltartalék	237 208	196 914	83,0%
Halasztottadó kötelezettség	113 276	114 544	101,1%
Lízing kötelezettség	195 480	148 709	76,1%
Tartós passzívák (források) összesen	3 917 268	7 006 032	178,8%
Céltartalék	171 367	190 517	111,2%
Lízing kötelezettség	82 575	105 094	127,3%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	5 354 424	3 166 773	59,1%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	10 846 515	11 819 826	109,0%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	16 454 881	15 282 210	92,9%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	41 569 157	42 184 942	101,5%

Jelentősebb mérlegtételek és változásainak elemzése

1. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK

1.1. Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések konszolidált nettó értéke a 2019. december 31-i 25.394 millió forintos záró értékről 25.987 millió forintra változott. A változás 2,3 százalékos növekedés. A tárgyi eszközök értékcsökkenése 2020. I-IV. negyedévben 2.341 millió forint volt.

A 2019. január 1-től hatályos új IFRS 16 Standard előírásának megfelelően a társaság 357 millió értékben azonosított olyan eszközt, tárgoncákat és személygépkocsikat, amelynek használati jogát adta át a lízingbeadó a Rába részére. (2020. január 1-én 274 millió forint, tárgydőszaki beszerzés 68 millió forint.) Ezen eszközök után a tárgydőszakban 95 millió forint értékcsökkenés került elszámolásra.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 148 millió forintról 89 millió forintra változott. A változás 32,9 százalékos csökkenés. A tárgydőszakban elszámolt értékcsökkenés 58 millió forint volt.

1.3. Egyéb hosszú lejáratú eszközök

Ezen a mérlegsoron kerülnek kimutatásra az egyéb tartósan adott kölcsönök 5 millió forint (2019. december 31.: 15 millió forint), valamint a hosszú lejáratra adott előleg 64 millió forint (2019. december 31.: 134 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 I-IV. negyedéves kötelezettségteljesülés következményeként 80 millió forinttal csökkent a hosszú lejáratú előleg követelés összege a tárgydőszakban.

1.4. Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanok könyv szerinti értéke 2020. december 31-én 808 millió forint volt a bázis időszaki 816 millió forinthez képest.

1.5. Befektetések

A Társaság a 2019. évben felvásárolta a Diagonal Valor Kft-t. A megszerzett Kft. vagyonelemeinek IFRS szerinti végleges azonosítása és értékelése megtörtént, ezért a 100%-os üzletrészvásárlás a befektetések között került megjelenítésre. 2020. október 1-jei dátummal beolvadásra került a Rába Futómű Kft-be. 2019. évben a Rába Nyrt. megvásárolta a Re kard Hajtómű és Gépgyártó Kft. 24,9%-os üzletrészét, melyet az egyéb befektetések mérleg sor tartalmazza.

1.6. Halasztott adó követelés

A követelés értéke 2020. december 31-én 13 millió forint volt, a 2019. december 31-i 12 millió forinthez képest.

2. FORGÓESZKÖZÖK

2.1. Készletek

A készletek 2020. december 31-i záró értéke 5.808 millió forint volt (2019. december 31.: 7.651 millió forint). A változás 1.843 millió forint csökkenés. A változás összetevői: az anyagok és áruk 1.071 millió forinttal csökkentek, a befejezetlen-, félkész-, és késztermékek 772 millió forinttal szintén csökkentek.

2.2. Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

A követelések 2020. december 31-i záró értéke 5.943 millió forint volt, a 2019. december 31-i állománynál 545 millió forinttal kevesebb (2019. december 31-i záró: 6.488 millió forint). A vevőállomány 1.259 millió forinttal növekedett, a beruházásra és készletre adott előlegek 738 millió forinttal, az egyéb követelések 247 millió forinttal csökkentek.

2.3. Nyereségadó követelés

A tárgy időszak végén összességében nyereségadó követelése volt a Csoportnak.

2020. december 31-én a nyereségadó követelés 115 millió forint volt, melyből a társasági adó követelés 78 millió forint, az iparüzési adó követelés 44 millió forint, az innovációs járulék 7 millió forint kötelezettség volt.

2019. december 31-én is nyereségadó követelés állt fenn 62 millió forint értékben, melyen belül a társasági adó követelés 72 millió forint, az iparüzési adó követelés 8 millió forint, az innovációs járulékok 18 millió forint kötelezettség volt.

2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök 2020. december 31-i záró értéke 3.303 millió forint, 2.498 millió forinttal több a 2019. december 31-inél (805 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
2019. 01.01-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	7 500 457	0	20 864 951
Tárgyévi eredmény				854 390		854 390
Osztalék kifizetés				-239 815		-239 815
2019. június 30-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	8 115 032	0	21 479 526
Tárgyévi eredmény				-282 518		-282 518
2020.01.01-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	7 832 513	0	21 197 008
Tárgyévi eredmény				-1 130 066		-1 130 066
Osztalék kifizetés				-170 243		-170 243
2020. december 31-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	6 532 205	0	19 896 699

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 2020. december 31-én 13.473 millió forint volt.

3.2. Saját részvény

A saját részvény értéke 2020. december 31-én 108.952 ezer Ft (120.681 db részvény), 2019. 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 (6.532 millió forint) az előző évi záró állományhoz (7.833 millió forint) képest -1.300 millió forint tárgyévi eredménnyel változott.

4. TARTÓS PASSZÍVÁK (FORRÁSOK)

4.1. Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök. lízingkötelezettségek

A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök, lízingkötelezettségek 2020. december 31-i záró értéke 6.695 millió forint volt, az időszaki nyitó állományhoz 87,7 százalékkal magasabb (2019. december 31-i záró: 3.567 millió forint).

Az új IFRS 16 lízing standard előírásai szerint azonosított lízing-szerződésekhez kapcsolódóan 195 millió forint hosszú lejáratú lízingkötelezettsége keletkezett 2020. január 1-én a Társaságnak, mely átvezetésre kerül a rövid lejáratú kötelezettségek közé, ahonnan a törlesztés történik. Az adott évben a lízing kötelezettség 24 millióval csökkent a bázis időszakhoz képest.

4.2. Céltartalék

A céltartalék 2020. december 31-i záró értéke 387 millió forint, melyből hosszú lejáratú 197 millió Ft.

4.3. Halasztott adó kötelezettség

2020. december 30-án 115 millió Ft halasztott adó kötelezettsége állt fenn a Társaságnak, mely 1 millió forinttal több a 2019. december 31-i összeghez képest.

5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

5.1. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök, lízingkötelezettségek

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összege 3.272 millió forint volt, a 2019. decemberi 31-i záró állományhoz (5.437 millió forint) képest 39,8 százalékkal csökkent. A rövid lejáratú lízingkötelezettség összege 105 millió forint, 2019. december 31-éhez képest 22 millióval növekedett.

A Rába Csoport nettó hitelállománya 2020. december 31-én 6.409 millió forint volt, ami a 2019. december 31-i időponti állományhoz képest 1.512 millió forint csökkenést jelent.

5.2. Céltartalék

A céltartalék rövid lejáratú része 2020. december 31-én 190 millió forint volt, 19 millió forinttal magasabb 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 2020. december 31-én 11.820 millió forint volt, mely a 2019. decemberi 31-i záró értékhez (10.847 millió forint) képest 9 százalékkal magasabb. A szállító állomány 27 millió forinttal növekedett, a passzív időbeli elhatárolások 902 millió forinttal növekedtek, az egyéb kötelezettségek 44 millió forinttal növekedett.

PK 5. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

Adatok ezer forintban

	2019.12.31	2020.12.31
Működési tevékenységekből származó cash flow-k		
Adózás előtti eredmény	1 004 070	-785 239
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>		
Kamatráfordítás	17 461	90 539
Értékcsökkenés és amortizáció	2 115 003	2 340 659
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése, selejtezése	20 233	229 428
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú köv.-re képzett értékvesztés	96 404	12 761
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	233 094	427 787
Készletek selejtezése	155 341	94 299
Céltartalék képzés/feloldása	-81 368	-21 144
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének eredménye	-117 178	-8 181
Leányvállalat és társult vállalat vásárlásából származó eredmény	75 745	-4 000
Hitelek kölcsönök időszak végi átértékelése	232 892	660 531
<i>A működő tőke változásai:</i>		
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések változása	5 757 482	531 106
Készletek változása	1 031 912	1 378 063
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	-1 787 084	951 045
Fizetett adók	-381 911	-394 038
Fizetett kamatok	-69 023	0
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	8 303 476	5 503 616
Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k		
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	-7 997 779	-4 171 771
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	128 282	1 026 358
Befektetések növekedése	-474 700	0
Kapott kamat	10 732	8 824
Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k	-8 333 465	-3 136 589
Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k		
Hitel- és kölcsönfelvétel	4 230 790	5 012 922
Hitelek és kölcsönök, lízing törlesztés	-3 840 006	-4 710 795
Fizetett osztalék	-239 815	-170 243
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k	150 969	131 844
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése	120 980	2 498 911

AZ IDŐKÖZI PÉNZÜGYI JELENTÉS KÉSZÍTÉSÉNEK AZ ALAPJA

Az IAS 34 irányelvvel (Időközi pénzügyi beszámoló) összhangban készült összefoglaló konszolidált időközi pénzügyi jelentés a 2019. december 31-ével végződött év pénzügyi beszámolójával együtt olvasandó, amely a Nemzetközi Számvetési Szabvány Testület („IASB”) által kibocsátott és az Európai Unió által befogadott, Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok („IFRS”) szerint készült. A konszolidált időközi pénzügyi tájékoztató nem auditált jelentés. A Rába Nyrt. a 2019. 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 működötett információátviteli rendszerében tette közzé. Ez a 2019. december 31-i beszámoló auditált adatok alapján készült és a könyvvizsgálói jelentés korlátozás nélküli.

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték (Ft)
Külön felsorolás szerint*	

* A Rába Csoport banki hitelállománya 9.712 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 7.704 millió forint.

A Rába Csoport megbízásából kiadott bankgaranciák állománya 3.178 millió forint.

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat ¹			
	Tárgyév elején (január 01.)			Időszak végén (december 31.)			Időszak elején		Időszak végén	
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	7,05	7,11	949 288	4,34	4,38	584 606				
Külföldi intézményi/társaság	2,15	2,17	289 697	0,96	0,97	129 121				
Külföldi magánszemély	0,07	0,07	9 804	0,07	0,07	8 832				
Belföldi magánszemély	15,25	15,39	2 054 773	19,16	19,33	2 581 003				
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	74,46	75,13	10 032 129	74,46	75,13	10 032 129				
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0				
Egyéb ⁶	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0				
ÖSSZESEN	100,00	100,00	13 473 446	100,00	100,00	13 473 446				

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

² Tulajdoni hányad

³ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetése mellett!

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

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

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.		december 31.	
	db	%	db	%	db	%	db	%	db	%
Társasági szinten	120 681	0,9	120 681	0,9	120 681	0,9	120 681	0,9	120 681	0,9
Leányvállalatok ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mindösszesen	120 681	0,9	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	17	17	29
Csoport szinten	1 325	1 325	1 173

A 2020. december 31-i záró konszolidált létszám 1.173 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszámcsökkenés 11,5 százalék.

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

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás	
			kezdet	vége/ megszűnése
IG	Hetzmann Béla	Igazgatóság elnöke	2020	
IG	Bánócziné Dr. Csernák Ibolya Virág	Igazgatósági tag	2019	
IG	dr. Csüllög Nóra	Igazgatósági tag	2020	
IG	Lang-Péli Éva	Igazgatósági tag	2020	
IG	Major János	Igazgatósági tag	2019	
IG	Majoros Csaba	Igazgatósági tag	2020	
IG	Mráz Dániel Emanuel	Igazgatósági tag	2020	
IG	Pintér István	Igazgatóság elnöke	2005	2020
IG	Sebők Roland	Igazgatósági tag	2019	2020
IG	Dr. Toperczer András Ákos	Igazgatósági tag	2020	2020
IG	Dr. Tóth Tamás	Igazgatósági tag	2019	2020
IG	Wáberer György	Igazgatósági tag	2012	2020
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. Pálvölgyi Ákos Mátyás	Igazgatósági tag	2019	2020
IG	Dr. Rátky Miklós	Igazgatósági tag	2014	2019
IG	Tóth Andor Nándor	Igazgatósági tag	2018	2019
FB	Lepsényi István	Felügyelő Bizottság elnöke	2020	
FB	Dr. Harmath Zsolt	Felügyelő Bizottsági tag	2016	
FB	dr. Szabó Sándor József	Felügyelő Bizottsági tag	2020	
FB	Dr. Pafféri Zoltán Lajos	Felügyelő Bizottság elnöke	2018	2020
FB	Dr. Kanta Tünde	Felügyelő Bizottsági tag	2017	2020
SP	Pintér István	vezérigazgató	2003	határozatlan
SP	Balog Béla	pénzügyi vezérigazgató-helyettes	2004	határozatlan
SP	Steszli Ádám	humán erőforrás és kontrolling igazgató	2014	határozatlan
SP	Deák Attila	stratégiai beszerzési és üzletfejlesztési igazgató	2019	határozatlan
SP	Pintér István	ügyvezető igazgató	2004	határozatlan
SP	Urbányi László	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan
SP	Torma János	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan

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

FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

Az 5/2020.04.30. sz. közgyűlési hatáskörben hozott határozatban foglalt ingatlanértékesítési eljárás tovább folytatódik. Az értékesítés az államigazgatási szervek jóváhagyását követően várhatóan még az éves beszámolót elfogadó közgyűlést megelőzően lezáródhat.

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	2019.12.31	2020.12.31	Index
Ingtatlanok, gépek, berendezések *	6 003 693	6 975 311	116,18%
Immateriális javak	13 294	7 897	59,40%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	1 414 417	1 414 417	100,00%
Befektetési célú ingatlanok	392 912	753 952	191,89%
Leányvállalati befektetések	12 318 571	12 141 919	98,57%
Egyéb befektetések	45 027	49 027	108,88%
Halasztott adó követelés	12 012	7 933	66,04%
Befektetett eszközök összesen	20 199 926	21 350 456	105,70%
Készletek	8 103	9 679	119,45%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	2 938 341	332 701	11,32%
Nyereségadó követelés	10 600	-2 021	-19,07%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	443 860	1 836 278	413,71%
Forgóeszközök összesen	3 400 904	2 176 637	64,00%
Eszközök összesen	23 600 830	23 527 093	99,69%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,00%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,00%
Eredménytartalék	3 392 669	3 131 845	92,31%
Tőke és tartalékok összesen	16 757 163	16 496 339	98,44%
Céltartalék	95 700	0	0,00%
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek	367	23 150	6307,90%
Tartós passzívák (források) összesen	96 067	23 150	24,10%
Céltartalék	17 362	67 400	388,20%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	1 983 119	180	0,01%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	4 747 119	6 940 024	146,19%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	6 747 600	7 007 604	103,85%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	23 600 830	23 527 093	99,69%

* 2020. I-IV. negyedévben több csoporton belül ingatlan került a részvénytársaság (egyedi) könyveibe az ingatlankezelés optimalizálása érdekében. Ez a konszolidált értéket nem befolyásolja

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

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2019. I-IV. n.év	2020. I-IV. n.év	Index	2019. IV. n.év	2020. IV. n.év	Index
Árbevétel	1 567 889	1 958 941	124,9%	374 974	523 840	139,7%
Értékesítés közvetlen költsége	393 844	385 303	97,8%	107 203	92 705	86,5%
Bruttó nyereség	1 174 045	1 573 638	134,0%	267 771	431 135	161,0%
Értékesítési és marketing költségek	30 374	382	1,3%	4 054	0	0,0%
Általános és igazgatási költségek	1 127 644	1 250 202	110,9%	311 872	353 090	113,2%
Egyéb bevétel	221 064	122 596	55,5%	4 334	65 148	1503,2%
Egyéb ráfordítások	199 623	223 341	111,9%	12 433	38 813	312,2%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-1 136 577	-1 351 329	118,9%	-324 025	-326 755	100,8%
Működési tevékenység eredménye	37 468	222 309	593,3%	-56 254	104 380	-185,6%
Pénzügyi bevételek	76 665	140 312	183,0%	40 759	25 648	62,9%
Pénzügyi ráfordítások	93 162	324 835	348,7%	-14 174	43 220	-304,9%
Nettó pénzügyi eredmény	-16 496	-184 523	1118,6%	54 933	-17 572	-32,0%
Társult vállalkozás vásárlásából származó bevétel	-29 878	4 000		-29 878	-7 907	
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-8 906	41 786	-469,2%	-31 199	78 901	-252,9%
Nyereségadó	14 502	33 138	228,5%	5 533	18 404	332,6%
TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-23 408	8 648	-36,9%	-36 732	60 497	-164,7%
TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY ÖSSZESEN	-23 408	8 648	-36,9%	-36 732	60 497	-164,7%
EBITDA	263 482	498 163	189,1%	2 306	173 941	7543,0%

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, ülészuhatok 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 vagyonkezelő központ bevételei, ráfordításai, eszközei és forrásai tartoznak.

A szegmens beruházási kiadásai az időszak alatt felmerült, ingatlanok, gépek és berendezések, immateriális javak beszerzésére fordított összes ráfordítás.

	2019. I-IV. negyedév						2019. IV. negyedév					
	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közötti kiszűrés	Konzolidált	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közötti kiszűrés	Konzolidált
Bevételek	23.091.565	10.766.125	15.608.042	315.925	0	49.781.657	5.943.803	2.220.827	3.570.446	124.107	0	11.859.184
Szegmensek közötti bevétel	697.691	360.048	866.129	1.301.625	-3.225.493	0	125.653	102.281	175.505	300.528	-703.966	0
Értékesítés összes bevétele	23.789.256	11.126.173	16.474.171	1.617.550	-3.225.493	49.781.657	6.069.455	2.323.108	3.745.951	424.635	-703.966	11.859.184
Értékesítés közvetlen költsége	-19.608.724	-9.058.274	-13.815.312	-395.417	2.415.115	-40.462.612	-5.051.716	-1.969.135	-3.101.248	-108.776	509.479	-9.721.395
BRUTTÓ NYERESÉG	4.180.532	2.067.899	2.658.859	1.222.133	-810.379	9.319.044	1.017.739	353.974	644.703	315.860	-194.487	2.137.788
Értékesítés és marketing költségek *	-319.741	-504.828	-31.219	-30.374	0	-886.163	-87.586	-170.486	-6.296	-4.054	0	-268.422
Általános és igazgatási költségek *	-3.583.559	-1.044.576	-1.969.882	-1.137.468	800.861	-6.934.625	-895.224	-128.436	-463.706	-321.697	184.612	-1.624.452
Egyéb bevételek	460.622	131.146	87.602	221.064	-215.188	685.246	164.143	54.965	25.498	4.334	-1.392	247.549
Egyéb ráfordítások	-370.505	-189.169	-81.193	-206.714	4.159	-843.421	-165.033	-153.728	-7.659	-19.524	1.392	-344.551
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-3.813.183	-1.607.427	-1.994.693	-1.153.492	589.833	-7.978.962	-983.699	-397.685	-452.164	-340.940	184.612	-1.989.877
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	367.349	460.472	664.166	68.641	-220.546	1.340.082	34.040	-43.711	192.539	-25.080	-9.875	147.912
Kamat bevétel	6.152	15.048	1.193	54.998	-66.660	10.732	5.414	4.299	503	48.296	-47.790	10.721
Kamat ráfordítás	-49.471	-21.112	-16.266	-25.360	25.726	-86.483	-11.571	-5.111	-4.247	-6.960	6.856	-21.034
Nyereségadó-ráfordítás	-155.258	-78.457	-179.634	-19.253	0	-432.601	-65.093	-19.822	-52.096	-10.284	0	-147.294
Eszközök												
Ingtatlanok, gépek, berendezések	13.598.571	2.231.607	3.549.948	6.185.702	-171.824	25.394.003	151.848	178.038	81.767	175.834	-181.834	405.652
Immateriális javak	79.648	38.452	16.314	13.294	0	147.708	-990	-2.975	-1.558	-1.408	0	-6.931
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	392.913	422.720	815.632	0	0	0	54.695	422.720	477.415
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	118.318	10.630	7.516	1.426.812	-1.414.417	148.859	-10.222	-935	-659	-77.070	-40.934	-129.821
Készletek	4.919.226	1.069.345	1.690.099	8.103	-35.530	7.651.242	-1.181.916	-692.517	-426.114	-1.140	-1.750	-2.303.437
Követelések	4.719.937	4.562.629	1.539.469	2.986.148	-7.320.509	6.487.673	-61.558	-171.561	-261.323	-406.313	-202.312	-1.103.067
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesei	247.639	2.989	4.899	548.983	-1	804.510	-19.320	-122	1.743	537.247	0	519.548
Kötelezettségek												
Céltartalékok	71.393	215.518	8.598	113.062	3	408.575	37.996	59.629	-21.656	-110.427	0	-34.458
Kötelezettségek	8.871.150	1.634.139	2.941.615	4.751.313	-7.269.128	10.929.090	680.676	-661.738	-619.081	737.056	-150.932	-14.019
Beruházási kiadások	7.110.099	998.269	766.532	248.070	0	9.122.970	661.024	444.331	302.400	140.507	0	1.548.262
Értékcsökkenés	1.088.168	276.513	509.629	232.925	7.768	2.115.003	273.179	76.966	136.874	65.472	8.126	560.616

* Célcsoport szinten 2020.01.01-től pontosításra került az értékesítési és marketing költségek illetve az általános és igazgatási költségek besorolása. Az átcsoportosítás hatása 2019. I-IV. negyedévben nettó 309 millió forint.

	2020. I-IV. negyedév						2020. IV. negyedév					
	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált
Bevételek	20,216,000	5,851,371	12,020,602	666,479	0	38,754,452	5,461,258	1,656,929	3,722,334	150,092	0	8 549 847
Szegmensek közti bevétel	342,096	194,271	449,984	1,292,462	-2,278,814	-1	56,415	63,721	59,163	355,302	-520 503	0
Értékesítés összes bevétele	20,558,096	6,045,642	12,470,586	1,958,941	-2,278,814	38,754,451	5,517,673	1,720,650	3,781,497	505,395	-520 503	8 549 847
Értékesítés közvetlen költsége	-16,658,586	-5,138,489	-10,116,936	-385,303	1,577,227	-30,722,086	-4,292,823	-1,388,867	-2,664,418	-92,704	336 176	-6 811 297
BRUTTÓ NYERESÉG	3,899,510	907,153	2,353,651	1,573,638	-701,587	8,032,365	1,224,849	331,783	1,117,080	412,690	-184 327	1 738 549
Értékesítés és marketing költségek	-277,256	-129,676	-145,302	-382	131,873	-420,743	-65,572	-31,630	-44,128	0	28 671	-72 579
Általános és igazgatási költségek	-3,572,844	-848,061	-1,744,330	-1,250,200	570,073	-6,845,363	-883,833	-209,460	-380,497	-349,486	155 831	-1 379 109
Egyéb bevételek	293,291	122,953	43,247	63,957	13,792	537,241	156,809	82,781	22,069	-65,757	-48 202	93 562
Egyéb ráfordítások	-336,306	-277,470	-398,624	-164,702	-58,154	-1,235,256	-139,477	32,477	-158,453	30,340	202	-315 517
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-3,893,114	-1,132,255	-2,245,009	-1,351,327	647,112	-7,974,593	-932,073	-125,832	-561,009	-384,902	136 501	-1 673 643
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	6,396	-225,102	108,641	222,311	-44,198	68,049	292,776	205,951	556,071	27,788	-47 826	64 906
Kamat bevétel	8,703	18,807	5,871	12,643	-37,200	8,824	7,744	4,058	1,427	-2,728	-9 167	1 804
Kamat ráfordítás	-48,809	-19,560	-14,667	-44,704	37,200	-90,539	-11,069	-3,751	-2,820	-11,804	9 167	-25 618
Nyerességadó-ráfordítás	-130,891	-62,440	-118,401	-33,094	0	-344,827	-34,781	-20,965	-34,395	-15,007	0	-76 325
Eszközök												
Ingatlanok, gépek, berendezések	14,829,671	1,961,894	2,198,543	6,975,315	21,888	25,987,311	-159,941	9,695	-88,215	-56,489	174	223 536
Immateriális javak	48,733	26,590	5,637	7,897	0	88,858	-7,713	-2,936	210	-1,222	0	-17 085
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	753,952	53,966	807,918	0	0	0	-54,695	0	0
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	66,512	5,596	3,962	1,414,417	-1,421,720	68,767	-5,801	-825	-581	-3,218	0	-20 344
Készletek	3,978,381	736,542	1,161,307	9,679	-78,051	5,807,858	-445,385	-116,664	-206,624	-2,129	0	-515 169
Követelések	5,330,589	4,774,237	2,247,673	332,701	-6,741,393	5,943,807	947,779	554,384	-138,286	-2,569,699	615 349	395 456
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesei	1,409,776	17,093	40,274	1,836,278	-1	3,303,420	748,354	13,009	36,107	288,358	0	886 834
Kötelezettségek												
Céltartalékok	66,994	91,273	161,759	0	4	387,431	-4,398	-68,854	106,469	0	0	103 600
Kötelezettségek	7,134,258	1,605,014	3,033,976	6,940,025	-6,788,350	11,924,923	-1,386,846	313,137	266,029	1,857,632	615 349	415 639
Beruházási kiadások	2,590,705	369,264	266,266	1,458,254	0	4,684,489	96,498	49,884	28,250	-355		
Értékcsökkenés	1,251,449	344,815	467,007	275,852	1,536	2,340,659	331,287	90,332	113,256	66,999	-174	587 808

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

	Igen	Nem			
Auditált	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>			
Konzolidált	<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, 2021. február 17.

Pintér István
vezérigazgató

Balog Béla
pénzügyi vezérigazgató-helyettes