



We engineer, you drive

Rába Járműipari Holding Nyrt.

ÉVES JELENTÉS

a 2020. december 31-vel végződő évre

IFRS szerinti konszolidált, auditált adatok alapján

Győr, 2021. április 8.



We engineer, you drive

Tartalomjegyzék

Konszolidált pénzügyi kimutatások a nemzetközi számviteli szabályok (IFRS) szerint

Konszolidált üzleti jelentés és vezetőségi jelentés

Nyilatkozat

**Rába Járműipari Holding Nyrt.
Konszolidált pénzügyi kimutatások
a 2020. december 31-ével végződő évre**

Keltezés, Győr, 2021. március 16.

Tartalomjegyzék

Független Könyvvizsgálói Jelentés	3
Konsolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás.....	9
Konsolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás	10
Konsolidált saját tőke változás-kimutatás	11
Konsolidált cash-flow-kimutatás	12
Kiegészítő megjegyzések a konsolidált pénzügyi kimutatásokhoz.....	13
1. megjegyzés A beszámolót készítő gazdálkodó egység.....	13
2. megjegyzés A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja.....	13
3. megjegyzés Jelentős számviteli politikák	16
4. megjegyzés A valós érték meghatározása.....	34
5. megjegyzés A pénzügyi kockázat kezelése	35
6. megjegyzés Konsolidációba bevont társaságok	38
7. megjegyzés Ingatlanok, gépek és berendezések	39
8. megjegyzés Immateriális javak	42
9. megjegyzés Befektetési célú ingatlan	43
10.a.megjegyzés Egyéb befektetések.....	44
10.b. megjegyzés Egyéb hosszú lejáratú eszközök.....	44
11. megjegyzés Készletek.....	44
12. megjegyzés Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	45
13. megjegyzés Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	46
14. megjegyzés Saját tőke	46
15. megjegyzés Céltartalék	47
16. megjegyzés Hitelek, kölcsönök és lízingek	48
17. megjegyzés Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek.....	50
18. megjegyzés Szegmensek szerinti jelentés.....	52
19. megjegyzés Árbevételek	55
20. megjegyzés Működési költségek.....	55
21. megjegyzés Személyi jellegű ráfordítások	56
22. megjegyzés Egyéb bevételek és ráfordítások.....	56
23. megjegyzés Pénzügyi bevételek és ráfordítások	57
24. megjegyzés Nyerésadó	58
25. megjegyzés Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók	61
26. megjegyzés Pénzügyi kockázatok	63
27. megjegyzés Egy részvényre jutó eredmény.....	68
28. megjegyzés Tőkekötelezettségek és függő tételek.....	69
29. megjegyzés Lízing kötelezettségek.....	69
30. megjegyzés Fordulónap utáni események.....	69
31. megjegyzés A magyar számviteli törvény követelményei szerinti közzétételek	70



KPMG Hungária Kft. Tel.: +36 (1) 887 71 00
Váci út 31. Fax: +36 (1) 887 71 01
H-1134 Budapest E-mail: info@kpmg.hu
Hungary Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. részvényeseinek

A konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. (továbbiakban „a Társaság”) és leányvállalatai (továbbiakban együttesen „a Csoport”) 2020. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2020. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból – melyben az eszközök összesen értéke 42.205.493 E Ft –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásából – melyben az időszak eredménye 1.030.404 E Ft veszteség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált saját tőke változás-kimutatásból és konszolidált cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását és egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Csoport 2020. december 31-én fennálló konszolidált pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és konszolidált cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban (továbbiakban: „EU IFRS-ek”), valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (továbbiakban „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint összevont (konszolidált) éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Csoporttól a konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatá”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt. - K30 - 2020.12.31.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Futómű szegmens árbevételének megfelelő időszakban történő kimutatása

2020. december 31-vel végződő év Árbevétele 38.754.451 E Ft. Bővebb információ a pénzügyi kimutatásokhoz fűzött kiegészítő megjegyzések 3. o) „Árbevételek” és 19. „Árbevételek” pontjaiban található.

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	<i>Hogyan kezeltük a kérdést könyvvizsgálatunk során</i>
<p>A Csoport 38.754.451 E Ft összegű árbevételének megközelítőleg a fele a futómű szegmensből származik a 2020. december 31-vel végződő üzleti évben.</p> <p>Az EU IFRS-ek árbevétel megjelenítésével kapcsolatos alapelveinek alkalmazása komplex és jelentős feltételezéseket és megítéléseket követel meg. A főbb megítélések egyike ezen a területen az annak meghatározására vonatkozó követelményből ered, hogy mikor teljesítenek egy adott teljesítési kötelmet. Az IFRS 15 szerint egy gazdálkodó egység csak akkor jeleníthet meg árbevételt, amikor teljesít egy meghatározott teljesítési kötelmet azáltal, hogy egy ígért terméket vagy szolgáltatást átad egy vevőnek.</p> <p>A Csoport minden teljesítési kötelmet egyedileg értékeli, hogy a teljesítés egy adott időpontban vagy egy adott időszak alatt történik-e. Ennek meghatározása a szerződéses feltételek alapos mérlegelését követeli meg, hogy megértsék, hogy az ígért termékek vagy szolgáltatások ellenőrzése mikor kerül átadásra a vevőknek. Annak értékeléséhez, hogy mely időpontban száll át az ellenőrzés a vevőre, a megállapodás szállítási feltételei jelentenek releváns alapot. E tekintetben a futómű szegmens árbevételei különösen összetettek, mivel a szegmens több eltérő</p>	<p>Az ezen a területen - saját informatikai (IT) szakembereink segítségével - elvégzett könyvvizsgálati eljárásaink többek között az alábbiakat foglalták magukban:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Értékeljük, hogy a Csoport árbevétellel kapcsolatos számviteli politikája összhangban van-e a pénzügyi beszámolási standardok releváns rendelkezéseivel. • Megismertük és értékeltük a Csoportnak az árbevétel megjelenítéséhez kapcsolódó folyamatait. • Teszteltük a működési hatékonyságát az értékesítési folyamathoz kapcsolódóan kiválasztott manuális, valamint automatikus kontrolloknak, beleértve a szállítási információk (beleértve a szállítási feltételeket is) megfelelősége felettieket, a számláknak a kiszállítással való egyeztetéseit, valamint az árbevételhez kapcsolódó alkalmazás szintű kontrollokat támogató általános IT kontrollokat. • Megerősítést szereztünk be a 2020. december 31-én fennálló vevőkövetelésekből, valamint a 2020. december 31-ével végződő üzleti év éves árbevétel forgalmi adatából kiválasztott számlák esetében. Amennyiben

<p>szállítási feltételt alkalmaz, gyakran egy adott vevővel kötött megállapodáson belül is, beleértve az ex works, az FCA és a DDU paritásokat.</p> <p>Tekintve, hogy az egyedi értékesítési tranzakciók a futómű szegmensben belül gyakran jelentős értékűek, szükséges, hogy a szállítási feltételeket szállításonként gondosan elemezzék nagyszámú megállapodásra vonatkozóan. A kockázat különösen a beszámolási időszak végén vagy a követő beszámolási időszak elején megjelenített értékesítések esetén áll fenn.</p> <p>A fenti bemutatott kérdések miatt úgy ítéltük meg, hogy az árbevétel megjelenítéséhez a futómű szegmensben a konszolidált pénzügyi kimutatásokban lévő lényeges hibás állítás jelentős kockázata társul. Ezért ez a terület megnövekedett figyelmünket igényelte, és mint ilyen azt kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésként határoztuk meg.</p>	<p>nem érkezett válasz, alternatív eljárásokat végeztünk azáltal, hogy megvizsgáltuk a kapcsolódó szállítólevelet, beleértve a vevő általi elfogadás időpontjának bizonyítékát, és/vagy a banki befolyásokat.</p> <ul style="list-style-type: none"> • A beszámolási időszak végéhez és a követő beszámolási időszak elejéhez közeli értékesítési ügyletek egy mintájára vonatkozóan megvizsgáltuk a mögöttes számlákat és szállítóleveleket, beleértve a vevő általi elfogadás időpontjának bizonyítékát. • Megvizsgáltuk a fordulónapot követően kibocsátott jelentős összegű jóváíró számlákat, hogy nincs-e arra utaló jelzés, hogy az árbevétel nem a megfelelő összegben vagy nem a megfelelő időszakra került megjelenítésre. • Megvizsgáltuk, hogy a Csoportnak az árbevétel megjelenítésével kapcsolatos, a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő közzétételei megfelelően tartalmazzák-e és elmagyarázzák-e azokat a kvantitatív és kvalitatív információkat amelyeket a vonatkozó pénzügyi beszámolási keretek előírnak.
--	--

Egyéb kérdések

A Csoport 2019. évi konszolidált pénzügyi kimutatásait más könyvvizsgáló könyvvizsgálta, aki 2020. március 17-én kelt könyvvizsgálói jelentésében minősítés nélküli véleményt bocsátott ki.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Csoportnak a 2020. összevont (konszolidált) üzleti jelentéséből és vezetőségi jelentéséből, melyeket a jelen könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig rendelkezésünkre bocsátották valamint a 2020. évi éves jelentéséből állnak, melyet jelen könyvvizsgálói jelentésünk dátumát követően fognak rendelkezésünkre bocsátani. A vezetés felelős az egyéb információkért, beleértve az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a konszolidált pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra. A vezetőségi jelentésre vonatkozóan nem bocsátunk ki és az éves jelentésre vonatkozóan nem fogunk kibocsátani semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

A konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és vezetőségi jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és vezetőségi jelentés lényegesen ellentmondanak-e a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak a megítélése, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival

összhangban készült-e, beleértve, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában foglalt követelményeknek és erről, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatban a számviteli törvény alapján a mi felelőségünk továbbá annak az ellenőrzése is, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában, valamint a 95./C. § és a 134. § (5) bekezdésben meghatározott információkat rendelkezésre bocsátja-e.

Véleményünk szerint a Csoport 2020. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Csoport 2020. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő további követelményeket az összevont (konszolidált) üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Nyilatkozunk, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés rendelkezésre bocsátja a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában, valamint a 95./C. § és a 134.§ (5) bekezdésben meghatározott információkat.

A fentiekén túl a Csoportról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényeges hibás állítás az összevont (konszolidált) üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás állítás milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk továbbá, hogy a vezetőségi jelentés lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben sincs jelenteni valónk.

A konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk továbbá a fent azonosított éves jelentés átolvasása amikor elérhető válik és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentés lényegesen ellentmond-e a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy lényeges hibás állítást tartalmaz. Amikor átolvassuk az éves jelentést, ha arra a következtetésre jutunk, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk az adott kérdést kommunikálni az irányítással megbízott személyek felé.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőségei a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az EU IFRS-ekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, továbbá a számviteli törvénynek az EU IFRS-ek szerint összevont (konszolidált) éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrolléért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős a Csoport vállalkozás folytatására való képességének felméréseért, a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint – kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Csoportot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor nem áll előtte ezen kívül más reális lehetőség – a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazásáért.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Csoport pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a

létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott konszolidált pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a konszolidált pénzügyi kimutatások, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások a valós bemutatást megvalósító módon mutatják-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.
- A konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó vélemény nyilvánításához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Csoporton belüli gazdálkodó egységek vagy üzleti tevékenységek pénzügyi információiról. Felelősek vagyunk a csoportaudit irányításáért, felügyeletéért és elvégzéséért. Továbbra is kizárólagos felelősséggel tartozunk a könyvvizsgálói véleményünkért.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a veszélyek kiküszöbölése céljából tett intézkedéseket vagy az alkalmazott biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha - rendkívül ritka körülmények között - azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű használata.



Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Csoport 2020. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatára 2020. április 30-án választott meg a Társaság közgyűlése. A könyvvizsgálói megbízásunk időtartama megszakítás nélkül összesen 1 év, a 2020. december 31-ével végződő üzleti évet fedi le.

Megerősítjük, hogy

- könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Csoport Audit bizottsága részére készített 2021. március 8-i keltezésű kiegészítő jelentéssel.
- nem nyújtottunk a Csoport részére tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatást, amely tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatások körét az 537/2014 EU rendelet 5.cikk (1) bekezdése, valamint a tagországi derogáció tekintetében a Magyarországon hatályos, a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény határozza meg. Továbbá a könyvvizsgálat elvégzése során megőriztük függetlenségünket a Csoporttól.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálati megbízásért felelős partnerek a jelen független könyvvizsgálói jelentés aláírói.

Budapest, 2021. március 16.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Marcin Ciesielski
Partner

Juhász Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 006065

Rába Járműipari Holding Nyrt.
 Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatása
 a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

Eszközök

	Megjegyzés	2019. december 31.	2020. december 31.
Ingtatlanok, gépek és berendezések	7	25 394 003	25 985 667
Immateriális javak	8	147 709	88 858
Befektetési célú ingatlan	9	815 632	753 952
Egyéb befektetések	10.a	45 027	49 027
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	10.b	148 859	76 071
Halasztott adókövetelések	24	12 012	25 835
Befektetett eszközök összesen		26 563 242	26 979 410
Készletek	11	7 651 242	5 862 553
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	12	6 487 674	5 948 228
Nyereségadó követelés	24	62 489	111 882
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	13	804 510	3 303 420
Forgóeszközök összesen		15 005 915	15 226 083
Eszközök összesen		41 569 157	42 205 493
Saját tőke és kötelezettségek			
Jegyzett tőke	14	13 473 446	13 473 446
Saját részvény	14	-108 952	-108 952
Eredménytartalék	14	7 832 514	6 532 641
Saját tőke összesen		21 197 008	19 897 135
Céltartalék	15	237 208	40 062
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettség	16,29	3 566 784	6 355 919
Halasztott adókötelezettségek	24	113 276	143 795
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		3 917 268	6 539 776
Céltartalék	15	171 367	347 368
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	16	5 354 424	3 505 248
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	17,29	10 929 090	11 915 966
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		16 454 881	15 768 582
Saját tőke és kötelezettségek összesen		41 569 157	42 205 493

A 13.-70. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
 Konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás
 a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

Konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás

	Megjegyzés	2019. december 31.	2020. december 31.
Árbevételek	19	49 781 657	38 754 451
Értékesítés közvetlen költsége	20	-40 462 613	-30 722 086
Bruttó nyereség		9 319 044	8 032 365
Értékesítés és marketing költség	20	-886 163	-420 743
Általános és igazgatási költségek	20	-6 934 625	-6 833 877
Egyéb bevételek	22	685 247	684 209
Egyéb ráfordítások	22	-843 421	-1 235 257
Egyéb működési ráfordítások összesen		-7 978 962	-7 805 668
Működési tevékenység eredménye		1 340 082	226 697
Pénzügyi bevételek	23	125 866	580 345
Pénzügyi ráfordítások	23	-537 220	-1 480 104
Leányvállalat vásárlásból származó eredmény		105 623	0
Társult vállalkozás eredménye		-29 878	4 000
Adózás előtti eredmény		1 004 473	-669 062
Adózás	24	-432 601	-361 342
Tárgyévi eredmény		571 872	-1 030 404
Tárgyévi átfogó eredmény összesen		571 872	-1 030 404
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft)	27	43	-77
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke (Ft)	27	43	-77

A 13.-70. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Konszolidált saját tőke változás kimutatás
a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

Konszolidált saját tőke változás-kimutatás

	Jegyzett tőke	Saját részvény	Eredménytartalék	Egyéb átfogó eredmény	Saját tőke összesen
2019. január 1-i egyenleg	13 473 446	-108 952	7 500 457	0	20 864 951
Tárgyévi eredmény	0	0	571 872	0	571 872
Osztalék fizetés előző évek eredményéből	0	0	-239 815	0	-239 815
2019. december 31-i egyenleg	13 473 446	-108 952	7 832 514	0	21 197 008
Tárgyévi eredmény	0	0	-1 030 404	0	-1 030 404
Osztalék fizetés előző évek eredményéből	0	0	-269 469	0	-269 469
2020. december 31-i egyenleg	13 473 446	-108 952	6 532 641	0	19 897 135

A 13.-70. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Konzolidált cash-flow kimutatás
a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

Konzolidált cash-flow-kimutatás

	Megjegyzés	2019. december 31.	2020. december 31.
Működési tevékenységből származó cash-flow-k			
Adózás előtti eredmény		1 004 473	-669 062
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>			
Kamatbevétel	23	0	-8 824
Kamatráfordítás	23	86 483	90 539
Értécsökkenés és amortizáció	7,8	2 115 003	2 333 885
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése, selejtezése	22	20 233	231 498
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú követelésre képzett értékvesztés	10, 26	151 099	12 760
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése;	22	233 094	425 717
Befektetési célú ingatlanok értékvesztése	9	-54 695	54 694
Készletek selejtezése	22	100 646	94 299
Céltartalék változása	15	-81 368	-21 145
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének eredménye	22	-117 178	-8 181
Leányvállalat vásárlásából és társult vállalattal kapcsolatos eredmény		75 745	-4 000
Hitelek időszak végi átértékelése	16	232 892	660 531
<i>A működő tőke változásai:</i>			
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések változása	12	5 757 482	526 686
Készletek változása	11	1 031 912	1 268 673
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	18	-1 787 084	1 005 425
Fizetett adók		-381 911	-394 038
Fizetett kamatok	23	-69 023	-58 820
Működési tevékenységekből származó nettó cash-flow-k		8 317 803	5 540 637
Befektetési tevékenységekből származó cash-flow-k			
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	7,8	-7 997 779	-3 091 472
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	22	128 282	8 443
Befektetések növekedése	6, 10	-474 700	0
Kapott kamatok	23	10 732	8 824
Befektetési tevékenységekből származó nettó cash-flow-k		-8 333 465	-3 074 205
Finanszírozási tevékenységekből származó cash-flow-k			
Hitel- és kölcsönfelvétel	16	4 230 790	5 012 922
Hitel- és kölcsönök visszafizetése	16	-3 840 006	-4 710 975
Fizetett osztalék	14	-239 815	-269 469
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash-flow-k		150 969	32 478
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése		135 307	2 498 910
<i>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek értéke</i>		<i>804 510</i>	<i>3 303 420</i>

A devizás hitelek év végi átértékelésén 660 531 E Ft (2019. december 31: 232 892 E Ft) árfolyamvesztéség keletkezett. Az év közben történt hitel törlesztések során pedig 277 016 E Ft (2019. december 31: 63 396 E Ft) realizált árfolyamvesztéség keletkezett.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

A kiegészítő mellékletben az adatok ezer Forintban szerepelnek, kivéve ha másképpen van jelölve.

A kiegészítő megjegyzésekben „mérleg” kifejezés alatt a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás, az „eredménykimutatás” alatt átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás értendő.

1. megjegyzés A beszámolót készítő gazdálkodó egység

A Rába Járműipari Holding Nyrt. („a Társaság” vagy „Rába”) a magyarországi törvények szerint bejegyzett társaság. A Társaság 1992. január 1-jével alakult át állami tulajdonú vállalatból részvénytársasággá.

A Társaság székhelyének címe: Magyarország, 9027 Győr, Martin út 1.

A 2020. december 31-i fordulónappal készített, az ezzel a nappal végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások tartalmazzák a Társaságot és leányvállalatait (6. megjegyzés) (együttesen „a Csoport”). A Csoport alaptevékenysége gépjárműalkatrészek, elsősorban futóművek és alvázak gyártása.

Részvényesek

A részvénykönyvben 2019. és 2020. december 31-én az alábbi részvénytulajdonosokat tartották nyilván:

	2019. december 31.	2020. december 31.
	%	%
Közkézhányad	24,76	24,76
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	74,34	74,34
Saját részvény	0,90	0,90
	100,00	100,00

2. megjegyzés A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja

a) A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfelelésről szóló nyilatkozat

A konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, valamint a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek az IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készültek.

A pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság 2021. március 16-án jóváhagyta.

b) Az értékelés alapja

A 4. megjegyzésben felsoroltak kivételével a konszolidált pénzügyi kimutatások készítése során az értékelés alapja az eredeti bekerülési érték volt.

A valós érték mérésére használt módszereket a 4. megjegyzésben részletezzük.

c) Funkcionális és prezentálási pénznem

A jelen konszolidált pénzügyi kimutatások magyar forintban ("Ft") készültek, amely a Csoport funkcionális pénzneme. A Ft-ban prezentált pénzügyi adatok ezresekre kerekítve szerepelnek a kimutatásokban.

d) Bizonytalanság a becslésekben

A pénzügyi kimutatások IFRS előírásoknak megfelelő elkészítése szükségessé teszi, hogy a vezetőség olyan döntéseket, becsléseket és feltevéseket alkalmazzon, amelyek hatással vannak a számviteli politika alkalmazására, valamint az eszközök, kötelezettségek, bevételek és ráfordítások beszámolóban szereplő összegére. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A becslések és a mögöttes feltételezések felülvizsgálata folyamatos. A számviteli becslések módosításai a becslés módosításának időszakában, valamint a módosítás által érintett jövőbeli időszakokban kerülnek kimutatásra.

A becslési bizonytalanság és a számviteli politika alkalmazása terén hozott kritikus döntések fő területei, amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a konszolidált pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre az alábbiak:

i) Halasztott adókövetelések

A Csoport a konszolidált mérlegében halasztott adókövetelést csak akkor mutat ki, ha biztosított a negatív adóalap jövőbeni felhasználhatósága. Az ilyen halasztott adókövetelés kimutatásának feltétele az elhatárolható negatív adóalap felhasználhatósága. Az ilyen elhatárolható negatív adóalap bizonyos összegének felhasználására jogszabályi korlátozások vonatkoznak, és az a Csoporthoz tartozó társaságok jövőbeli adóköteles nyereségének összegétől függ (annak 50%-áig használható fel). A Csoport a szóban forgó gazdálkodó egységek jóváhagyott stratégiai üzleti tervei alapján becsült jövőbeli adóköteles nyereségre alapozva határozta meg az elhatárolható negatív adóalapokra vonatkozó halasztott adókövetelés kimutatott értékét. Ha a Csoport jövőbeli adóköteles nyeresége jelentősen eltér a becsült összegektől, ez az eltérés hatással lehet a Csoport halasztott adóköveteléseinek és nyereségadó-ráfordításának összegére.

ii) Behajthatatlan és kétes követelésekre elszámolt értékvesztés

A Csoport értékvesztést számol el a behajthatatlan és kétes követelésekre az abból adódó veszteségek fedezetére, hogy a vevők nem tudnak fizetni. A behajthatatlan és kétes követelésekre elszámolt konszolidált mérlegben megjelenített értékvesztés 2019. december 31-én 155 400 E Ft, 2020. december 31-én 12 760 E Ft volt. A behajthatatlan és kétes követelésekre képzett értékvesztés megfelelőségének értékeléséhez használt becslések alapja a követelés egyenlegek korosítása, a vevő származási országának országhelyzetének, a jövőbe tekintő információk, a vevő hitelképessége, a vevői fizetési feltételek változása. A Csoport a vevőkövetelések esetében él az IFRS 9.5.5.15 bekezdése szerinti egyszerűsítéssel és értékvesztés-mátrix alkalmazásával mindig az élettartami várható hitelezési veszteséggel megegyező összegen értékeli az IFRS 15 hatókörébe tartozó ügyletek eredményeként keletkező, jelentős finanszírozási komponenst nem tartalmazó vevőköveteléseket.

iii) Értékcsökkenés

Az ingatlanok, gépek és berendezések, valamint az immateriális javak nyilvántartása bekerülési értéken történik, leírásukra pedig lineárisan vagy 2019. január 1-től teljesítményarányosan kerül sor, a 2019. január 1. után újonnan állományba vett eszközök esetében, a hasznos élettartamuk alatt. A Csoport a 2019. december 31-ével végződő évre 2 115 003 E Ft, 2020. december 31-ével végződő évre 2

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

340 850 E Ft értékcsökkenési és amortizációs ráfordítást mutatott ki. Az eszközök hasznos élettartamának meghatározása a hasonló eszközökre vonatkozó korábbi tapasztalatok, valamint a várható technológiai fejlődés és tágabb gazdasági vagy iparági tényezőkben bekövetkező változások alapján történik. A becsült hasznos élettartamok felülvizsgálatára évente kerül sor. A maradványértéket a Csoport eszközönként egyedileg állapítja meg a hasznos élettartam végén várható érték alapján.

iv) Belső előállítású immateriális javak megtérülése

A ráfordítás aktiválására csak akkor kerül sor, ha a fejlesztési költségek megbízhatóan mérhetők, a termék vagy folyamat műszakilag és kereskedelmileg megvalósítható, jövőbeli gazdasági hasznok valószínűsíthetők, a Csoportnak szándékában áll a fejlesztés befejezése és az eszköz felhasználása vagy értékesítése és ehhez megfelelő forrással rendelkezik.

v) Termékszavatosságokra képzett céltartalék

A Csoport jelentős számvetési becslésnek tartja a céltartalék meghatározására vonatkozó számvetési becslést, mivel az jövőbeli szavatossági igényeket foglal magában. A Csoport a 2019. december 31-ével végződő évre 141 508 E Ft, 2020. december 31-ével végződő évre 86 159 E Ft termékszavatosságokra képzett céltartalékot mutatott ki.

A termékszavatosságokra képzett általános céltartalék kimutatása múltbeli tapasztalatok alapján történik. Konkrét esetekre vonatkozó céltartalék alapja a benyújtott igény és a javítás várható költsége. A céltartalék megfelelőségének felülvizsgálatára negyedévente kerül sor.

vi) Valós értékek

A valós értékek meghatározása a 4. megjegyzésben szerepel. A 2019. és 2020. december 31-i valós értékek bemutatása a megfelelő megjegyzéseknél történik.

vii) Nem pénzügyi eszközök értékvesztés vizsgálata

A Csoport minden évben elvégzi arra vonatkozó felmérését, hogy fennállnak-e olyan IAS 36-ban megjelölt külső és belső indikációk, melyek a tárgyi eszközök vagy immateriális javak tekintetében értékvesztés vizsgálat elvégzését tennék szükségessé. A tárgyévben értékvesztés vizsgálat alapján nem került elszámolásra terven felüli értékcsökkenés. Ezen felül a Csoport a tárgyi eszköz leltárai során megvizsgálja, hogy szükséges-e az egyedi eszközök szintjén értékvesztést elszámolni vagy selejtezni, 2020. évben ilyen címen 15 441 E Ft értékvesztés elszámolására került sor, Ezen felül egy tárgyévben feleslegessé vált termelő gép került értékvesztésre 216 057 E Ft értékben.

viii) Készletek értékvesztése és nettó realizálható érték becslése

A készleteket a mérlegben a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabbikot mutatja ki a Csoport.

Becslése során a Csoport a nettó realizálható értéket a becsült szokásos értékesítési árból kiindulva, a befejezés becsült várható költségeivel és az értékesítési ráfordításokkal csökkentve határozza meg.

ix) Befektetési célú ingatlanok értékelése

A Csoport befektetési célú ingatlanait bekerülési értéken tartja nyilván, azok valós értékét a Kiegészítő mellékletben mutatja be. A valós érték meghatározását egy független szakértő végezte el 2020. december 31-re vonatkozóan. A becslés során hasonló természetű, elhelyezkedésű és állapotú ingatlanok referencia értékei is figyelembe lettek véve. Az alapvető feltételezések és a valós érték bemutatása a 9. kiegészítő melléklet pontnál található.

x) Állami támogatások

A Csoport pályázaton elnyert, jellemzően ingatlanok, gépek és berendezések beruházásaihoz kapcsoló állami támogatásokkal rendelkezik, ami a kapcsolódó eszköz értékcsökkenésével arányosan kerül elszámolásra a bevételekben. Ezek nyilvánosan mindenki számára elérhető pályázatok, ezért ezeket az államtól, mint állami szereplőként kapott támogatás kezeli a Csoport.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

e) COVID-19 pandémiás helyzet kezelése és hatása a Csoportra

A Csoport a 2020. március 13-i kormányzati intézkedések bejelentését követően a következő lépéseket tette és az alább részletezett értékeléseket és elemzéseket végezte el:

- A munkavállalók egészségének védelmében biztosított a kézfertőtlenítés illetve szájmaszk viselése.
- Az üzleti terveket rendszeresen átnézi a Csoport az aktuális kilátásokat figyelembe véve.
- 2020. márciustól a megrendelések visszaesést követően az utolsó negyedévben jelentősen javuló tendencia vette kezdetét és a Covid 19 előtti szinten vagy azt meghaladó volt a rendelésállomány..
- A Csoport pénzügyi helyzete stabil
 - o A forgóeszközök megközelítőleg fedezik a rövid lejáratú kötelezettségeket;
 - o Jelentősen nőtt a kézpénzállomány;
 - o A Rába társaságok közös cash pool rendszert tartanak fent elősegítve a likviditást;
 - o Stabil tőkehelyet és tulajdonosi háttér;
 - o Rendelkezésre állnak csoport szinten kedvező kamatozású bankhitelek.
 - o A meglévő hitelkeretektől tovább 6 985 millió Ft lehívható
 - o A fenntartó beruházások (karbantartások, felújítások) a tervek szerint folyamatosan végrehajtásra kerülnek és a tervezett új beruházásokat sem tervezi a Csoport leállítani.
- Az alapanyag beszerzésében nincs jelentős fennakadás. Folyamatosan egyeztetünk a beszállítókkal, hogy az adott termelési szinthez rendelkezésre álljon a nyersanyag.
- A vevői fizetésekben nem történt jelentős késedelem

A jelenlegi üzletmenet alapján úgy látjuk, hogy a pandémiás helyzet nem veszélyezteti a Csoport működését és a vezetőség értékelése alapján a vállalkozás folytatásának elve teljesül és a beszámoló ennek alapján készült el.

3. megjegyzés Jelentős számviteli politikák

Az alábbiakban ismertetett számviteli politikák alkalmazása következetesen történt a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokban bemutatott valamennyi időszakra vonatkozóan, és azokat a Csoportba tartozó gazdálkodó egységek következetesen alkalmazták. A tárgyévben hatályossá vált módosított sztenderdeknek nem volt lényeges hatása a pénzügyi kimutatásokra.

a) Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított sztenderdek és értelmezések

Számos új sztenderd hatályosult a 2020. január 1-jét követően kezdődő üzleti évekre vonatkozóan, melyeknek korábbi alkalmazása megengedett. A Csoport nem élt a korábbi alkalmazás lehetőségével.

Az EU által befogadott, a 2020. január 1-jét követően kezdődő beszámolási időszakban hatályos új, vagy módosított sztenderdek és értelmezések

A Csoport nem alkalmazta korábban az alábbi, EU által befogadott új és módosított sztenderdeket és értelmezéseket, amelyeknek a Csoport várakozása szerint nem lesz jelentős hatása a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira:

- Az IFRS 16 *Lízingek* módosításai – COVID19 miatti bérleti díjkezdvezmények (hatályos a 2020. június 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra, a korábbi alkalmazás megengedett, beleértve azokat a pénzügyi kimutatásokat is, amelyek 2020. május 28-án még nem kerültek közzétételre való jóváhagyásra)
- Az IFRS 9 alkalmazása alóli ideiglenes mentesség meghosszabbítása (IFRS 4 módosításai);
-

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

- Az IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 és IFRS 16 módosításai az IBOR reform 2. fázisa miatt (2020. augusztus 27-én kibocsátva, hatályos a 2021. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra, a korábbi alkalmazás megengedett)

b) Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott sztenderdek és értelmezések

Az alábbi új és módosított sztenderdeket és értelmezéseket a jelen pénzügyi kimutatások közzétételre való jóváhagyásának időpontjában még nem fogadta be az EU. Ezeknek a sztenderdeknek és értelmezéseknek a Csoport várakozása szerint nem lesz jelentős hatása a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira:

- Kötelezettségek rövid/hosszú lejáratú besorolása (IAS 1 módosításai);
- Hivatkozások a Keretelvekre (IFRS 3 módosításai);
- Ingatlanok, gépek és berendezések – A rendeltetésszerű használat előtti bevételek (IAS 16 módosításai);
- Hátrányos szerződések – A szerződés teljesítésének költségei (IAS 37 módosításai);
- A számviteli politikákkal kapcsolatos közzétételek (IAS 1 módosításai);
- A számviteli becslések definíciója (IAS 8 módosításai);
- Az IFRS sztenderdek éves fejlesztései 2018-2020.

c) A konszolidáció alapja

i) A konszolidált éves beszámoló a Társaságot, illetve az ellenőrzése alatt álló leányvállalatokat foglalja magában.

Ellenőrzésről általában akkor beszélünk, ha a Csoport a befektetéséből származóan változó hozamoknak van kitéve, illetve azokkal kapcsolatban jogokkal rendelkezik, és a befektetés tárgyát képező gazdálkodó egység irányítása révén képes befolyásolni ezen hozamokat. Irányítás akkor áll fenn, ha a befektetőt meglévő jogai képessé teszik a befektetés tárgyát képező gazdálkodó egység lényeges tevékenységeinek befolyásolására. Lényeges tevékenységek azok, melyek meghatározzák a befektetés tárgyát képező gazdálkodó egység hozamait.

A leányvállalatokat a 6. megjegyzés mutatja be (Rába Futómű Kft., Rába Jármű Kft., Rába Járműalkatrész Kft.)

A konszolidált pénzügyi kimutatások a leányvállalatok pénzügyi kimutatásait az ellenőrzés kezdetének napjától az ellenőrzés megszűnésének napjáig tartalmazzák.

ii) Társult vállalkozások azok a gazdálkodó egységek, amelyeknek pénzügyi és működési politikája felett a Csoport jelentős befolyással rendelkezik, azonban nem ellenőrzi azt. Jelentős befolyás feltételezhető, ha a Csoport egy másik gazdálkodó egység szavazati jogainak 20 és 50 százalék közötti részével rendelkezik. Közös vállalkozások azok a gazdálkodó egységek, amelyek felett a Csoport szerződéses megállapodás alapján közös ellenőrzést gyakorol és a stratégiai pénzügyi és működési döntésekhez az ellenőrzésben részt vevő felek egyhangú hozzájárulása szükséges. A Társaság 2019. év folyamán megvásárolta a Re kard Hajtómű- és Gépgyártó Kft. 24.9%-os üzletrészét, vételi opcióval a teljes üzletrész megszerzésére.

A társult és közös vezetésű vállalkozások elszámolása a tőkemódszerrel történik (tőkemódszerrel elszámolt befektetések), kezdeti megjelenítésük pedig bekerülési értéken, majd a könyv szerinti értéket növeli vagy csökkenti a Csoport befektetést befogadó akvizíció óta keletkezett eredményében lévő részesedésének az elszámolása érdekében.

Amikor a Csoport ellenőrzést szerez egy másik gazdálkodó egység (felvásárolt) felett (üzleti kombináció), a tranzakció a következők szerint kerül elszámolásra. Az akvizíció időpontja az az időpont, amikor a Csoport ténylegesen megszerzi a felvásárolt feletti ellenőrzést. Ezt megelőzően a befektetésekre

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

adott előlegek a vevőkkel szembeni és egyéb követelések között kerül kimutatásra. A goodwill-t - amely a felvásároltért fizetett ellenérték és a megszerzett azonosítható eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek akvizíció időpontjában fennálló értékéből a Csoportra eső részt meghaladó többlet - az immateriális javak között kerül szerepeltetésre a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken. Legalább évente, de ha az események vagy a körülményekben bekövetkező változások értékvesztésre utalnak gyakrabban is megvizsgálásra kerül az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségessége.

iii) A konszolidáció során kiszűrt ügyletek

A konszolidáció során kiszűrésre kerülnek a csoportközi egyenlegek és ügyletek, valamint a csoportközi ügyletekből származó, nem realizált bevételek és ráfordítások. A tőke módszerrel elszámolt befektetést befogadó gazdálkodó egységekkel folytatott ügyletekből származó nem realizált nyereségek befektetéssel szemben történő kiszűrése a Csoport befektetést befogadó gazdálkodó egységben lévő érdekeltsége erejéig történik. A nem realizált veszteség kiszűrésének módszere a realizálatlan nyereség kiszűrésével azonos, de csak ha nincs bizonyíték értékvesztésre.

d) Külföldi pénznemben történő ügyletek

A külföldi pénznemben történő ügyleteket az ügyletek napján érvényes árfolyamon számítjuk át magyar forintra, amely a Csoportba tartozó valamennyi gazdálkodó egység funkcionális pénzneme.

A mérlegfordulónapon külföldi pénznemben nyilvántartott monetáris eszközöket és kötelezettségeket mérlegfordulónapi árfolyamon számítjuk át a funkcionális pénznemre.

A monetáris tételek utáni árfolyamnyereség vagy -veszteség az effektív kamatlábbal és az időszaki kifizetésekkel módosított, időszak elején funkcionális pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték és az időszak végi árfolyamon átszámított, külföldi pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték különbözete.

A valós értéken értékelt, külföldi pénznemben kimutatott nem monetáris eszközök és kötelezettségek funkcionális pénznemre való átértékelése a valós érték meghatározásának napján érvényes árfolyamon történik. Az átértékelésből eredő árfolyamkülönbségek a konszolidált eredménykimutatásban jelennek meg.

e) Pénzügyi instrumentumok

Kezdeti megjelenítés és értékelés

A Csoport akkor jeleníti meg a pénzügyi instrumentumokat a pénzügyi helyzet kimutatásban, amikor az instrumentum szerződéses feltételei rá vonatkozóvá válnak. A pénzügyi eszközök szokásos módon történő vételére vagy eladására a Csoport a teljesítési időpont szerinti elszámolást alkalmazza.

A Csoport egy pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség kezdeti megjelenítésekor azokat valós értéken értékeli, növelve vagy csökkentve – amennyiben a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt – azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi kötelezettség kibocsátásának vagy megszerzésének tulajdoníthatók.

Pénzügyi eszközök besorolása

Kezdeti megjelenítéskor a Csoport a pénzügyi eszközöket amortizált bekerülési értéken, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken vagy az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként sorolja be.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A Csoport az adósságinstrumentum típusú pénzügyi eszközeit amortizált bekerülési értéken értékeli, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash flow-k beszedése érdekében történő tartása; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései (továbbiakban: „SPPI”).

Az adósságinstrumentum típusú pénzügyi eszközeit a Csoport az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeli, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

Tőkeinstrumentumokban történő befektetések (amely minden olyan tőkeinstrumentumban történő befektetésre vonatkozik, amely nem minősül leányvállalatban, közös vezetésű vállalkotásban, társult vállalkozásban lévő tőkebefektetésnek) értékelése főszabály szerint eredménnyel szemben valós értéken kell, hogy történjen, azonban a tőkeinstrumentumok kezdeti megjelenítésekor lehetőség van arra, hogy a Csoport úgy döntsön, az instrumentum valós érték későbbi változását nem az eredményben, hanem az egyéb átfogó jövedelemben jeleníti meg. Ez a lehetőség instrumentumonként választható, és visszavonhatatlan, melyről a döntést a könyvekbe történő bekerüléskor hozza meg a Csoport.

Pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modell

A Csoport egy pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítésekor értékeli, hogy az abban az időpontban érvényes tények és körülmények alapján az adott pénzügyi eszközt olyan üzleti modellben tartja, amelynek célja a szerződéses cash flow-k beszedése érdekében történő tartása, vagy szerződéses cash flow-k tartása és pénzügyi eszközök eladása.

A Csoport üzleti modelljének célja 2019. december 31-én és 2020. december 31-én minden adósságinstrumentum esetén a lejáratig tartás és a szerződéses cash-flow-k beszedése.

Szerződéses pénzáramok vizsgálata

A Csoport a kezdeti megjelenítéskor elvégzi az adósságinstrumentum típusú pénzügyi eszközei szerződéses pénzáramlásainak vizsgálatát, amely vizsgálat alapján megállapítja, hogy az adott pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan pénzáramlásokat eredményeznek-e, amelyek kizárólag a tőke és a kintlevő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései („SPPI teszt teljesül”) vagy sem („SPPI teszt nem teljesül”).

Annak értékelésekor, hogy a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek-e, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései, a tőke a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítéskori valós értéke. A kamat a pénz időértékének, egy meghatározott időszak alatt kint levő tőkeösszeggel kapcsolatos hitelkockázatnak, továbbá egyéb alapvető hitelezési kockázatoknak és költségeknek (például likviditási kockázat és adminisztratív költségek) az ellenértékét, valamint a nyereségrátát tartalmazza.

A Csoport a pénzügyi eszköz szerződéses feltételeit elemzi annak megállapítására, hogy azok olyan cash flow-kat eredményeznek-e, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései, azaz konzisztensek-e egy alapvető kölcsön-megállapodás feltételeivel.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A Csoport a 2019. december 31-i és a 2020. december 31-i adósságinstrumentumai tekintetében úgy ítéli meg, hogy azok szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan pénzáramlásokat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kintlevő tőkeösszeg után járó kamat kifizetési.

Pénzügyi kötelezettségek besorolása

A Csoport valamennyi pénzügyi kötelezettséget a későbbiekben amortizált bekerülési értéken sorol be, kivéve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek. Utóbbi kötelezettségeket, köztük a kötelezettségnek minősülő származékos instrumentumokat, a későbbiekben valós értéken kell értékelni.

Pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése

A Csoport akkor vezeti ki a pénzügyi eszközöket, ha a szerződéses pénzáramokhoz való jogai megszűnnek vagy lejárnak, vagy ha az eszközhöz kapcsolódó szerződéses jogok átruházásra kerülnek egy olyan ügyletben, amelyben

- a Csoport a tulajdonlásból eredő lényeges hasznokat és kockázatokat átruházza, vagy
- azokat a Csoport nem ruházza át, de nem is tartja meg, és az eszköz feletti ellenőrzést nem tartja meg.

A kivezetéssel járó eredmény a könyv szerinti érték, illetve a kapott ellenérték különbözeteként kerül meghatározásra, mely az eredményben kerül megjelenítésre.

A Csoport akkor vezeti ki a pénzügyi kötelezettségeket, ha szerződéses kötelezettségek megszűnnek, elengedésre kerülnek vagy lejárnak. A megszűnt vagy harmadik félnek átadott pénzügyi kötelezettség (vagy annak része) könyv szerinti értéke, valamint a fizetett ellenérték közötti különbség az eredményben jelenik meg.

j) Nem származékos pénzügyi instrumentumok

A nem származékos pénzügyi instrumentumok közé a tulajdonviszonyt vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba történő befektetések, a vevőkkel szembeni és egyéb pénzügyi követelések, a pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek, a hitelek és kölcsönök, valamint a szállítókkal szembeni és egyéb pénzügyi kötelezettségek, tartoznak.

A kezdeti megjelenítést követően a nem származékos pénzügyi instrumentumok értékelésére az alábbiakban leírtak szerint kerül sor.

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek pénzeszközöket és látra szóló betéteket tartalmaznak. A felszólításra visszafizetendő folyószámlahitelek, amelyek a Csoport pénzgazdálkodásának szerves részét képezik, a cash-flow kimutatás céljára a pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek közé tartoznak.

Vevőkkel szembeni és egyéb pénzügyi követelések, egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök

A vevőkkel szembeni és egyéb pénzügyi követelések, egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök kezdeti megjelenítése a tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik, majd ezt követően amortizált bekerülési értéken értékelendő az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, csökkentve a felhalmozott értékvesztés miatti veszteséggel. Az értékvesztés miatti veszteségek összegét az egyéb ráfordítások tartalmazzák.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Egyéb befektetések

Az egyéb befektetések között a Re kard Hajtómű Kft. 24.9%-os részesedése van kimutatva mint társult vállalozás. A bemutatása tőkemódszerrel történik.

Hitelek és kölcsönök

A hiteleket és kölcsönöket kezdetben valós értéken jelenítjük meg, csökkentve a tranzakciós költségekkel. A kezdeti megjelenítést követően a hitelek és kölcsönök értékelése amortizált bekerülési értéken történik az effektív kamatláb módszer alkalmazásával. A valós értékről a kiegészítő megjegyzésekben ad információt. A hitelek és kölcsönök közzétételi célra meghatározott valós értékének számítása a jövőbeli tőkeösszeg és kamat cash-flow-k mérleg-fordulónapi piaci kamatlábbal diszkontált jelenértéke.

Kölcsönök lejáratú idő előtt történő visszavásárlása vagy rendezése esetén a visszafizetett összeg és a könyv szerinti érték különbségét azonnal megjelenítjük az eredményben.

Egyéb nem származékos pénzügyi instrumentumok

Az egyéb nem származékos pénzügyi eszközök értékelése amortizált bekerülési értéken történik az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, csökkentve az értékvesztés miatti veszteséggel.

Az egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek (beleértve a szállítókat és egyéb pénzügyi kötelezettségeket is) értékelése amortizált bekerülési értéken történik az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

f) Jegyzett tőke

Törzsrészesvények

A törzsrészesvényeket saját tőkeként soroljuk be. A törzsrészesvények és részesvényopciók kibocsátásához közvetlenül hozzárendelhető járulékos költségeket a saját tőke csökkenéseként mutatjuk ki, adóhatások nélkül.

Jegyzett tőke (saját részesvények) visszavásárlása

A saját részesvény visszavásárlásakor az ellenértékként fizetett összeget, amely tartalmazza a közvetlenül hozzárendelhető költségeket, saját tőke csökkenéseként mutatjuk ki.

g) Ingatlanok, gépek és berendezések

i) Megjelenítés és értékelés

Az ingatlanok, gépek és berendezések értékelése halmozott értékcsökkenési leírással és halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken történik.

A bekerülési érték az adott eszköz megszerzéséhez közvetlenül hozzárendelhető ráfordításokat tartalmazza. A saját előállítású eszközök bekerülési értéke az anyagköltséget, a közvetlen munkaköltséget, az eszköz rendeltetészerű használat céljából működőképes állapotba hozásához közvetlenül hozzárendelhető bármely más költségeket, valamint az eszköz leszerelésének, elszállításának, és a helyszínen helyreállításának költségeit tartalmazza. Adott berendezés funkciójának szerves részét képező vásárolt szoftver a berendezés részeként kerül aktiválásra. Az eszközök beszerzéséhez, építéséhez vagy előállításához kapcsolódó hitelfelvételi költségek aktiválásra kerülnek.

Ha az ingatlanok, gépek és berendezések egyes részeinek eltérő a hasznos élettartama, azokat az ingatlanok, gépek és berendezések között külön tételekként (fő elemek) számoljuk el.

Az ingatlanok, gépek és berendezések adott tételének értékesítéséből származó nyereséget vagy veszteséget nettó módon mutatjuk ki az eredménykimutatásban az egyéb bevételek vagy ráfordítások között.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

ii) Pótaktiválások

Az ingatlanok, gépek és berendezések egy része cseréjének költségét az eszköz könyv szerinti értékében jelenítjük meg, ha valószínű, hogy az adott részben megtestesülő várható jövőbeni gazdasági hasznok be fognak folyni a Csoporthoz, és az adott rész bekerülési értéke megbízhatóan mérhető. A kicserélt rész könyv szerinti értékét kivezetjük. Az ingatlanok, gépek és berendezések napi szervizelésének költségeit felmerüléskor jelenítjük meg az eredményben.

iii) Értékcsökkenés

Az értékcsökkenés elszámolása lineáris módszerrel történik az eredménykimutatásban, az ingatlanok, gépek és berendezések egyes részeinek becsült hasznos élettartama alapján. Telek után nem számol el értékcsökkenést a Csoport. Azon eszközöknél, ahol a teljesítmények jól mérhetők, az éves teljesítmények között lényeges eltérés várható, és a teljesítmény szerinti elszámolás pontosabban kifejezi az eszköz értékcsökkenését, ott a teljesítmény arányos elszámolás alkalmazható, alkalmazását indokolni kell.

A tárgyidőszaki és az összehasonlító időszaki becsült hasznos élettartamok az alábbiak:

- | | |
|-------------------------|----------|
| - Épületek | 10-50 év |
| - Gépek és berendezések | 3-25 év |

A Használati jog-eszközök utáni értékcsökkenést, a Csoport a **j**) Lízingelt eszközök elszámolásánál foglaltak szerint számolja el.

Minden egyes mérlegfordulónapon sor kerül az értékcsökkenési módszerek, hasznos élettartamok és maradványértékek felülvizsgálatára.

h) Immateriális javak

i) Alapítás-átszervezés, Kutatás és fejlesztés

Annak megítéléséhez, hogy egy saját előállítású immateriális eszköz megfelel-e a megjelenítés kritériumainak, az eszköz előállításának folyamatát a Csoport felosztja:

- kutatási/felmérési szakaszra; és
- fejlesztési szakaszra.

A kutatás költségeit felmerülésükkor költségként számolja el a Csoport. A fejlesztésből (vagy egy vállalati projekt fejlesztési szakaszából) származó immateriális eszközt akkor, és csak akkor mutatja ki a Csoport, ha az alábbi kritériumok mindegyikét bizonyítani tudja, illetve a költségek aktiválására is csak ekkor kerülhet sor:

- Az immateriális eszközök előállításának olyan műszaki kivitelezhetőségét, hogy az felhasználásra vagy értékesítésre alkalmas lesz.
- A Csoport szándékát az immateriális eszköz befejezésére, és felhasználására vagy értékesítésére.
- A Csoport képességét az immateriális eszköz felhasználására vagy értékesítésére.
- Azt, hogy hogyan fog az immateriális eszköz jövőbeni gazdasági hasznokat keletkeztetni. Egyebek mellett, a Csoportnak bizonyítania kell az immateriális eszközökből származó terméknek, vagy magának az immateriális eszköz piacának a létezését, vagy amennyiben az belsőleg kerül felhasználásra, az immateriális eszköz hasznosságát.
- Megfelelő műszaki, pénzügyi és egyéb források elérhetőségét a fejlesztés befejezéséhez, és az immateriális eszköz felhasználásához vagy értékesítéséhez.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

- A Csoport képességét az immateriális eszköz fejlesztése során az eszköznek tulajdonítható ráfordítás megbízható mérésére.

A saját előállítású immateriális eszköz bekerülési értéke magában foglalja az eszköz vezetés által meghatározott módon történő felhasználását lehetővé tevő, az eszköz létrehozásához, elkészítéséhez, és előkészítéséhez közvetlenül kapcsolódó költségeket.

Amennyiben az immateriális eszköz saját előállítására irányuló projekten belül a Csoport nem tudja a kutatási/felmérési szakaszt megkülönböztetni a fejlesztési szakasztól, a Csoportnak a projekthez kapcsolódó ráfordítást felmerülésének időszakában ráfordításként kell elszámolnia.

A vezetés az év során felülvizsgálta a belső előállítású immateriális javak megtérülését, tárgyévben nem került aktiválásra a kritérium teljesülésének hiánya miatt. A kutatási költségek felmerüléskor ráfordításként kerülnek elszámolásra. Az egyedi projekteken felmerülő fejlesztési költségek akkor vihetők tovább, ha egyértelműen bizonyított a jövőbeli megtérülés.

Immateriális javak között kutatás-fejlesztéssel, alapítás-átszervezéssel kapcsolatos ráfordítást sem a bázis sem a tárgyévben nem aktiválta a Csoport. Ezeket a ráfordításokat a tárgyévi eredmény terhére, a közvetett költségek között számolja el. A fejlesztéssel kapcsolatos költségek, ha megtérülésük bizonyítható, aktiválható, egyedi mérlegelés alapján.

ii) Egyéb immateriális javak

A Csoport által beszerzett egyéb immateriális javakat halmozott amortizációval és halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken értékeljük. A vásárolt immateriális javakat esetén a bekerülési értékének nem része a nem levonható ÁFÁ-t. A bekerülési érték része a használatra kész állapot eléréséig felmerült, az eszközhöz egyedileg közvetlenül hozzákapcsolható költség, beleértve az adókat és illetékeket.

iii) Pótaktiválások

Az utólagosan felmerült költségek aktiválására csak akkor kerül sor, ha azok növelik az adott eszközben megtestesülő jövőbeni gazdasági hasznokat. Minden egyéb ráfordítást, beleértve a márkanevek ráfordítását is, az eredményben számolunk el felmerüléskor.

iv) Amortizáció

Az amortizációt az eredménykimutatásban számolja el a Csoport lineáris módszerrel a goodwill kivételével az immateriális javak becsült hasznos élettartama során attól a naptól kezdve, amikor azok használatra készek. A tárgyidőszaki és az összehasonlító időszaki becsült hasznos élettartamok az alábbiak:

- | | |
|------------------------|--------|
| - Szellemi termékek | 3-8 év |
| - Vagyoni értékű jogok | 3-8 év |

Minden egyes mérlegfordulónapon sor kerül az amortizációs módszerek, hasznos élettartamok és maradványértékek felülvizsgálatára.

i) Befektetési célú ingatlan

A befektetési célú ingatlan olyan ingatlan, amelyet bérbeadási vagy tőkenövelési, vagy mindkét céllal, nem pedig a szokásos üzletmenet keretében történő értékesítés, áruk vagy szolgáltatások előállításával vagy nyújtásával kapcsolatos felhasználás céljára vagy igazgatási célokra tart a Csoport. A befektetési célú ingatlanok értékelése halmozott terv szerinti értékcsökkenéssel illetve a halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken történik.

Ha egy ingatlan használata megváltozik úgy, hogy az átsorolásra kerül az ingatlanok, gépek és berendezések közé, az átsorolás időpontjában fennálló nettó könyv szerinti értéke marad a későbbi elszámolásnál figyelembe vett bekerülési érték.

A befektetési célú ingatlanok valós értékére vonatkozó becslést a 4. és 9. megjegyzés tartalmazza.

j) Lízingelt eszközök

Használati jog-eszközök, bérelt eszközök

Az olyan szerződés amely egy előre meghatározott időszakra vonatkozóan átadja egy mögöttes eszköz használatának a jogát ellenérték ellenében lízingnek minősül.

A lízingszerződésben azonosított lízingtárgy (a mögöttes eszköz) használati joga használati jog-eszközként kerül megjelenítésre, a szerződés szerinti kezdet időpontjában (amikor a lízingbe adó a mögöttes eszközt használatra rendelkezésre bocsátja). Kezdeti megjelenítéskor használati jog-eszköz értékelése bekerülési értéken történik. A kezdeti megjelenítést követően halmozott amortizációval és értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken kerül értékelésre.

Az amortizáció a lízing futamidejének kezdetétől a hasznos élettartam és a lízing futamideje közül a rövidebb időszak alatt kerül elszámolásra.

A rövid távon, 12 hónapnál rövidebb futamidőre szerződött és a kis értékű mögöttes eszközök használatára vonatkozóan a Csoport az IFRS 16 szerinti gyakorlati megoldással élve nem alkalmazza a lízingre vonatkozó fenti előírásokat és a használati (bérleti) díjakat lineárisan az eredmény terhére számolja el. Kis értékű mögöttes eszközöknek minősíti a Csoport azokat az eszközöket, melyek beszerzési értéke eszközönként nem haladja meg egyenként az 1 millió Ft-ot és nem függ más eszköztől (számítógép, telefon, a Csoport területén működtetett automaták).

Immateriális javakra, amennyiben előfordul ilyen lízing, nem alkalmazzuk a lízing előírásait, azokat bérletként kezeli a Csoport.

A lízing kötelezettség a jövőben fizetendő lízingdíjak jelenértéke. A lízingfizetések diszkontálásához az implicit kamatlábat alkalmazza a Csoport, amennyiben ez nem meghatározható, akkor egy a lízingszerződés megkötésével megegyező időpontban felvehető hasonló feltételeken alapuló hitel lízingfeltételeknek és lízingelt eszköznek megfelelően kiigazított kamatlábat használja a diszkontáláshoz. A lízing fizetéseket az alkalmazott effektív kamatláb alapján a tőketörlesztésre és kamatfizetésre számolja el a Csoport.

A Csoport, amennyiben ehhez az adatok rendelkezésére állnak, a lízing kezdeti bekerülési értékébe nem veszi figyelembe a szerződésben foglalt egyéb szolgáltatások értékét, azokat továbbra is folyó költségként az eredmény terhére számolja el, esedékességkor.

Az új IFRS 16 Lízing sztenderd előírásait a Csoport 2019. január 1-től alkalmazza.

A 2019. január 1-én még futó, korábbi IAS 17 előírások szerinti operatív lízingnek minősített szerződéseknél, 2019. január 1-től a Csoport a módosított retrospektív módszert alkalmazta: az IFRS 16 szabályai szerint a szerződést újraszámolta, mintha az IFRS 16 -ot mindig is alkalmazta volna. A Csoport a korábban IAS 17 szerint operatív lízingnek minősített lízing esetében a használati jog értékét a lízingkötelezettséggel azonos értékben határozta meg (a lízingkötelezettség azonos a hátralévő lízingdíj 2019.01.01-i jelenértékével). A Csoport az áttérés időpontjától kevesebb, mint 12 hónap alatt lejáró, korábban az IAS 17 szerint operatív lízingnek minősített lízingek esetében élt a mentesség lehetőségével és a sztenderd 6. bekezdése szerint számolta el azokat a futamidő végéig.

k) Készletek

A készleteket a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabbikon értékeljük. A készletek bekerülési értékét a súlyozott átlagos bekerülési érték alapján határozzuk meg, és az tartalmazza a készletek beszerzésekor felmerült ráfordításokat, az előállítási vagy átalakítási költségeket és az annak érdekében felmerült egyéb költségeket, hogy a készletek jelenlegi helyükre és állapotukba kerüljenek. A saját előállítású készletek és a befejezetlen termelés bekerülési értéke tartalmazza az általános üzemi költségek megfelelő részét a szokásos működési kapacitás alapján.

A nettó realizálható érték a szokásos üzletmenet során a becsült értékesítési ár, csökkentve a befejezés becsült költségeivel és az értékesítési ráfordításokkal.

l) Értékvesztés

i) Pénzügyi eszközök

A Csoport értékvesztést jelenít meg a várható hitelezési veszteségre az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök (vevőkövetelések és egyéb pénzügyi követelések), valamint az IFRS 15 szerinti szerződéses eszközök esetében.

A Csoport minden beszámolási fordulónapon az élettartam alatti várható hitelezési veszteséggel megegyező összegen értékeli a pénzügyi eszköz veszteségtartalékát, ha az érintett pénzügyi eszköz hitelkockázata jelentősen nőtt a kezdeti megjelenítés óta.

Amennyiben valamely pénzügyi eszköz hitelkockázata alacsony a beszámoló fordulónapján, vagy az a kezdeti megjelenítéstől a beszámoló fordulónapjáig nem nőtt jelentősen, a Csoport a 12 havi várható hitelezési veszteséggel megegyező összegen értékeli az adott pénzügyi eszköz veszteségtartalékát.

A fenti szabályok ellenére a Csoport mindig az élettartam alatti várható hitelezési veszteséggel megegyező összegen értékeli az IFRS 15 hatókörébe tartozó olyan ügyletek eredményeként keletkező vevőkövetelések vagy szerződéses eszközök veszteségtartalékát, amelyek az IFRS 15 standarddal összhangban nem tartalmaznak jelentős finanszírozási komponenst.

Amennyiben a Csoport ésszerűen nem várhatja a pénzügyi eszköz egészének vagy egy részének megtérülését, közvetlenül csökkenti a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét. A leírás kivezetési esemény.

Az egyedileg jelentős pénzügyi eszközöket a csoport egyedileg vizsgálja értékvesztés szempontjából. Minden egyes mérlegfordulónapon felmérésre kerül, a pénzügyi eszköz bekerülési értéke (a pénzügyi eszköz teljes élettartama alatt megillető cash-flow-k) és várhatóan realizálható cash-flow-k különbsége az eredeti effektív kamatlábbal diszkontálva. A különbséget a teljes élettartamra illetve a fordulónaptól számított egy éven belüli időtartamra meg kell állapítani. Amennyiben a hitelkockázat jelentősen megnőtt a kezdeti megjelenítés óta, akkor az értékvesztés módosításra kerül a várható élettartam alatt lehetséges nem teljesítési eseményekből adódó várható hitelezési veszteségre.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszköz vonatkozásában az értékvesztés miatti veszteség az eszköz könyv szerinti értéke és a becsült jövőbeli cash-flow-eknek az eredeti effektív kamatlábbal diszkontált jelenértéke közötti különbség.

Kezdeti megjelenítéskor nem tekinti értékesítettnek a követelést, és ezért számol el értékvesztést a Csoport, amennyiben a csoportnak az a várakozása a múltbeli és jövőbeli információkra támaszkodva, hogy az adott követelés kiegyenlítése a szerződés szerinti esedékességig teljes összegében meg fog történni.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A Csoport alacsony kockázatúnak minősíti azokat a követeléseket és így 12 havi várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben számol el értékvesztést azon követelésekre, amelyek késedelmre nem éri el a 30 napot, kivéve, ha megcáfolhatatlan bizonyíték van arra, hogy a vevő pénzügyi nehézségei miatt nem teljesítette a fizetését. 30 napot meghaladó késedelem esetén a hitelkockázat jelentős növekedésének tekinti a Csoport és élettartam alatti várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra a fordulónapon 90 napot meghaladó késedelem esetén szintén élettartam alatti várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra, mert a partnert nem teljesítőnek (default) tekinti a Csoport.

A vevőkövetelések, szerződéses eszközök, lízing követelések hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező csoportokba kerülnek összevonásra, melyekre a Csoport csoportos értékvesztési vizsgálatot alkalmaz. Értékvesztés mátrix alapján élettartami várható hitelezési veszteség kerül megállapításra és elszámolásra. A múltbeli adatok alapján valamint a jövőbe néző információkat is figyelembe véve a 30 napot meghaladó követelések veszteség rátája 0,05%, a 90 napot meghaladó követeléseké 0,1%, ezért a 90 napon belüli követeléseket alacsony kockázatúnak tekinti.

A Csoport portfólió alapon –piaci kategóriák szerint- vizsgálja a késedelemben esést és hitelkockázat növekedését, múltbeli statisztikai adatokra alapozva, veszteség ráták (továbbiakban veszteség ráta) alkalmazásával.

Amennyiben egyedi nagy összegű tételek befolyásolják az adatokat, és/vagy megcáfolhatatlan bizonyíték áll rendelkezésre arra, hogy a fizetési késedelem nem jelenti a hitelezési kockázat jelentős növekedését, akkor ezen tételtől való megtisztítást követően történik a követelések értékvesztés számítása, a torzítások elkerülése érdekében.

A Csoport a fordulónapon a múltbeli információk alapján az adott korossági kategóriára vonatkozó veszteség ráta alapján határozza meg a nyitott követelések várható hitelezési veszteségének összegét és a jövőbenőző információk alapján korrigálja azt.

Ha azon pénzügyi eszköz hitelkockázata, amelyre teljes élettartam alatti hitelezési veszteség került megjelenítésre, később úgy javul, hogy a teljes élettartam alatti hitelezési veszteség megjelenítési követelményei már nem teljesülnek, akkor a veszteségtartalék a 12 havi hitelezési veszteséggel megegyező összegben kerül értékelésre.

ii) Nem pénzügyi eszközök

A halasztottadó-követeléseken kívül a Csoport nem pénzügyi eszközeinek könyv szerinti értékét minden mérlegfordulónapon felülvizsgálja, hogy megállapítsa, van-e értékvesztésre utaló jel. Ha van értékvesztésre utaló jel, meghatározza az adott eszköz becsült megtérülő értékét.

A határozatlan hasznos élettartamú vagy használatra még nem kész immateriális javak megtérülő értékére minden egyes mérlegfordulónapon becslés készül.

Egy eszköz vagy pénztermelő egység megtérülő értéke, a használati értéke és az elidegenítési költségekkel csökkentett valós értéke közül a nagyobbik összeg.

A használati érték meghatározása a becsült jövőbeli cash-flow-k jelenértékükre történő diszkontálásával történik, a pénz időértékére és az eszközre jellemző kockázatokra vonatkozó jelenlegi piaci értéket tükröző diszkontráta alkalmazásával. Értékvesztési vizsgálat céljára az eszközöket az eszközöknek olyan legkisebb csoportjába vonjuk össze, amely a folyamatos használatból származó olyan pénzbeáramlásokat teremt, amelyek nagyrészt függetlenek a más eszközökből vagy eszközcsoportokból származó pénzbeáramlásoktól („pénztermelő egység”).

Értékvesztés miatti veszteség kimutatására kerül sor, ha az eszköz vagy pénztermelő egysége könyv szerinti értéke meghaladja annak becsült megtérülő értékét. Az értékvesztés miatti veszteséget az eredménykimutatásban mutatjuk ki. A pénztermelő egységekre vonatkozóan kimutatott értékvesztési veszteség felosztásakor először az egységekhez hozzárendelt goodwill könyv szerinti értékét kell csökkenteni, majd az egység (egységek csoportja) egyéb eszközei könyv szerinti értékének arányos csökkentését kell végrehajtani.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A korábbi időszakokban megjelenített értékvesztés miatti veszteségek minden mérleg-fordulónapon felülvizsgálatra kerülnek annak megállapítása céljából, hogy van-e arra utaló jelzés, hogy a veszteség csökkent vagy megszűnt. Az értékvesztés miatti veszteség visszaírására kerül sor, ha változtak a megterülő érték meghatározásához használt becült értékek. Az értékvesztés miatti veszteséget csak olyan mértékig írjuk vissza, hogy az eszköz könyv szerinti értéke ne haladja meg azt a könyvszerinti értéket, amelyet akkor határoztak volna meg, ha nem mutattak volna ki értékvesztés miatti veszteséget.

m) Munkavállalói juttatások

A rövidtávú munkavállalói juttatási kötelek értékelése diszkontálás nélkül történik, és azok a kapcsolódó szolgáltatás nyújtásakor kerülnek költségként megjelenítésre.

Céltartalék képzésére kerül sor rövidtávú jutalmak vagy nyereségrészesedési programok keretében fizetendő összegek után, ha a Csoportnak meglévő jogi vagy vélelmezett köteleme van ilyen összegek megfizetésére a munkavállaló által a múltban nyújtott szolgáltatás következtében, és a köteleme megbízhatóan becsülhető.

A járulékok, adó befizetése az év során érvényben lévő, törvényben előírt mértékben történik. A bér és személyi jellegű kifizetéseket terhelő munkáltatói adó és járulék költségeket az eredményben számoljuk el abban az időszakban, amikor az adott bér és személyi jellegű költség felmerül.

A Csoport a költségvetés felé szociális hozzájárulásként teljesít befizetést.

A végkielégítések ráfordításként kerülnek kimutatásra, ha a Csoport reális visszavonási lehetőség nélkül bizonyíthatóan elkötelezte magát egy részletes formális terv mellett, amely vagy a munkaviszony szokásos nyugdíjazási időpont előtti megszüntetésére, vagy a munkavállaló önkéntes felmondásának ösztönzésére tett ajánlat eredményeként végkielégítés nyújtására irányul. Az önkéntes felmondás utáni végkielégítés akkor kerül ráfordításként kimutatásra, ha a Csoport ajánlatot tett önkéntes felmondásra, valószínű, hogy az ajánlatot elfogadják, és az ajánlatot elfogadók száma megbízhatóan becsülhető.

n) Céltartalékok

Céltartalék kerül megjelenítésre, ha múltbeli események következtében a Csoportnak meglévő jogi vagy vélelmezett köteleme van, amely megbízhatóan megbecsülhető, és valószínű, hogy a köteleme kiegyenlítése gazdasági haszon kiáramlását fogja igényelni. A céltartalékok meghatározása a várható jövőbeli cash-flow-k diszkontálásával történik, a pénz időértékére és a kötelezettségre jellemző kockázatokra vonatkozó jelenlegi piaci értékítéletet tükröző, adózás előtti ráta alkalmazásával.

Termékszavatosságok

Termékszavatosságokra akkor mutatu ki céltartalékot a Csoport, amikor a mögöttes termékek vagy szolgáltatások eladása megtörténik. A céltartalékok meghatározása múltbeli termékszavatosság-adatok, valamint a lehetséges kimenetek hozzájuk fűződő valószínűség szerinti súlyozása alapján történik.

Átszervezés

Átszervezési céltartalék akkor kerül megjelenítésre, ha a Csoport részletes és hivatalos átszervezési tervet fogadott el, és az átszervezés megkezdődött vagy azt nyilvánosan bejelentették.

Környezetvédelmi kötelezettségekre képzett céltartalék

Céltartalék akkor kerül megjelenítésre környezetszennyezés elhárítására vonatkozó kötelekre, amikor a szennyezés történik. Ingatlanok, gépek és berendezések üzembehelyezése által okozott, az eszköz leszerelésekor felszámolandó környezetszennyezés esetén a környezetvédelmi költség az eszköz értékében kerül aktiválásra. Készletelőállítás során felmerülő környezetvédelmi költség jellegének megfelelően a készlet bekerülési értékében kerül aktiválásra vagy költségként kerül megjelenítésre.

o) Árbevételek

A Csoport három stratégiai üzletága

- haszongépjárművekhez, mezőgazdasági erőgépekhez és földmunkagépekhez kifejlesztett futóműveket (futómű szegmens),
- futómű főegységeket és alkatrészeket, haszon- és személygépjárművekhez alkatrészeket (alkatrész szegmens), illetve
- speciális járműveket (jármű szegmens) gyárt.

A kapcsolódó standard (IFRS 15) előírásai szerint a Csoport az árbevételt akkor számolhatja el, amikor az áru vagy szolgáltatás vevőnek való átadásával kielégíti a teljesítési kötelezettséget. Az eszköz átadottnak minősül, amikor (vagy amint) a vevő ellenőrzést szerez felette.

A szerződés két vagy több fél közötti megállapodás, amely érvényesíthető jogokat és kötelezettségeket teremt. A szerződések szóbeli vagy írásbeli megegyezések lehetnek, de a szokásos üzleti gyakorlat is létrehozhat szerződést. Bármely forma esetén a szerződéseknek kereskedelmi tartalommal kell bírniuk. Feltétel továbbá, hogy olyan érvényesíthető jogokat és kötelezettségeket hozzanak létre, amelyek jogilag kikényszeríthetőek.

Egy szerződés akkor jön létre, ha az alábbi feltételek teljesülnek:

- a szerződő felek elfogadták a szerződést és elkötelezték saját kötelezeteik teljesítésére;
- a Csoport azonosítani tudja az egyes feleknek az átadandó árukkal vagy szolgáltatásokkal kapcsolatos jogait;
- a gazdálkodó egység azonosítani tudja az átadandó árukkal vagy szolgáltatásokkal kapcsolatos fizetési feltételeket;
- a szerződésnek kereskedelmi tartalma van (vagyis a szerződés eredményeképpen várhatóan megváltozik a gazdálkodó egység jövőbeli cash flow-inak kockázata, ütemezése vagy összege); és
- valószínű, hogy a Csoport be fogja szedni azt az ellenértéket, amelyre az áruk vagy szolgáltatások vevőnek való átadásáért jogosultságot fog szerezni. Annak értékelésekor, hogy az ellenértékösszeg beszedése valószínű-e, a Csoportnak csak azt szabad figyelembe vennie, hogy a vevő képes-e és szándékozik-e megfizetni az ellenértékösszeget annak esedékességékor.

Szerződésmódosítás esetében vizsgálандó hogyan változott annak tartalma, mert elképzelhető olyan eset, hogy a módosítást önálló, külön szerződésként kell értelmezni.

A Csoportnak az azonos vevővel (vagy a vevő kapcsolt feleivel) azonos vagy közel azonos időpontban kötött két vagy több szerződést kombinálnia kell, és azokat egyetlen szerződésként kell elszámolnia, ha egy vagy több feltétel teljesül az alábbiak közül:

- a szerződéseket csomagban, azonos kereskedelmi céllal kötik;
- az egyik szerződés szerint fizetendő ellenértékösszeg a másik szerződés árától vagy teljesítésétől függ; vagy
- a szerződésekben ígért áruk vagy szolgáltatások (vagy az egyes szerződésekben ígért egyes áruk vagy szolgáltatások) egyetlen teljesítési kötelezettségnek minősülnek

A szerződés nem létezik, ha a szerződés összes fele egyoldalú érvényesíthető joggal rendelkezik a teljes mértékben teljesítetlen szerződésnek a másik fél (vagy felek) kompenzációja nélküli megszüntetésére. A szerződés akkor minősül teljes mértékben teljesítetlennek, ha teljesül a következő két feltétel:

- a Csoport még nem adott át semmilyen ígért árut vagy szolgáltatást a vevőnek; és
- a Csoport még nem kapott semmilyen ellenértéket az ígért árukért vagy szolgáltatásokért, és arra nem is jogosult.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A Csoport társaságai iparágra jellemző garanciákat, fizetési határidőket, minőségi garanciákat alkalmaznak.

A szerződések jellemzően USD-ben és EUR-ban rögzítik az árakat, mely megfelel az iparági gyakorlatnak.

Azon keretszerződések, melyek több évre előre meghatározzák a leszállítandó termékek egységárait, függetlenül a várható volumentől a szerződéskötés időpontjában ismert információkra és gazdasági környezetre, minden esetben rendelkeznek olyan klauzulával, mely külön tárgyalási/egyeztetési folyamatot biztosít a nem várt, jelentős és bekövetkezett/előre jelezhető változások kezelésére a felek között tárgyalásos úton. Ezen kiegészítő megállapodásokról általánosságban kijelenthető, hogy a jelentősen megváltozott körülmények időtartamára szólnak és kezelik a helyzetet a felek között, és nem épülnek be az alap keretszerződésbe. A felek ezen kiegészítő megállapodások keretében rendelkeznek arról is, hogy az egyeztetett árváltoztatásokat/kiegészítéseket milyen időponttól érvényesítik, illetve fogadják el. Ezen szerződések esetében is a termékek értékesítéséből származó bevétel megjelenítése konkrét időpontban történik. Ezen szerződések csak áruértékesítést tartalmaznak, egyéb szolgáltatások nem képezik a szerződés részét. Keretszerződések esetén az egyes megrendeléseket tekinti a Csoport teljesítési kötelemnek, mivel a keretszerződésekben egyik félnek sincs kötelme teljesítésre illetve megrendelésre, egyéb szerződések esetén a Csoport minden egyes szerződés esetében külön mérlegeli, hogy a szerződés vagy a kapcsolódó megrendelés minősül-e teljesítési kötelemnek, attól függően, hogy a szerződésben a feleknek van-e szállítási illetve megrendelési kötelme.

A szerződésmódosítás a szerződéses mennyiségnek és/vagy árak a szerződő felek által jóváhagyott változása. Szerződésmódosítás akkor áll fenn, amikor a Csoport és a vevője/vevői olyan módosítást hagynak jóvá, amely a meglévő érvényesíthető szerződéses jogokat vagy köteleket módosítja, vagy újakat hoz létre. Ha a szerződő felek nem hagyják jóvá a szerződésmódosítást, a Csoport a szerződésmódosítás elfogadásáig a jelen fejezetben foglalt szabályokat továbbra is a meglévő szerződésre alkalmazza.

A Csoport minden releváns tényt és körülményt figyelembe vesz annak meghatározásakor, hogy a módosítással létrehozott vagy megváltoztatott jogok és kötelek érvényesíthetők-e. Ha a szerződő felek jóváhagyták a szerződéses mennyiség változását, de az ennek megfelelő árváltozást még nem határozták meg, akkor a Csoport a módosításból eredő ügyletiár-változást a változó ellenérték becslésével és a változó ellenértékre vonatkozó becslések korlátozásával kapcsolatos szabályoknak megfelelően becsli meg.

A szerződésmódosítást a Csoport *elkülönült szerződésként számolja el*, ha teljesül a következő két feltétel:

- a szerződéses mennyiség olyan ígért áruk vagy szolgáltatások hozzáadása miatt nő, amelyek különállóak; és
- a szerződéses ár olyan ellenértékösszeggel nő, amely a Csoport által az ígért további árukért vagy szolgáltatásokért felszámított önálló eladási árat és ennek az árak az adott szerződés körülményeivel összefüggő megfelelő módosítását tükrözi.

Amennyiben a fenti feltételek nem teljesülnek és nem elkülönült szerződésként számolja el a Csoport a szerződésmódosítást, akkor a Csoport az ígért, de a szerződésmódosítás napján még nem átadott árukat vagy szolgáltatásokat (vagyis a fennmaradó ígért árukat vagy szolgáltatásokat) a következő módok közül a szerint számolja el, amelyik alkalmazható:

- a) A szerződésmódosítást a meglévő szerződés megszüntetéseként és egy új szerződés létrehozásaként számolja el, *ha a fennmaradó áruk vagy szolgáltatások elkülönülnek* a szerződésmódosítás napján vagy azt megelőzően átadott áruktól vagy szolgáltatásoktól. A fennmaradó teljesítési kötelekhez (vagy egyetlen teljesítési kötelem fennmaradó különálló áruhoz vagy szolgáltatásaihoz) allokálható ellenértékösszeg a következők összege:

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

- o i. a vevő által ígért azon ellenérték (ideértve a vevőtől már megkapott összegeket is), amelyet az ügyleti ár becslésében figyelembe vett a Csoport, de bevételként nem jelenített meg; és
 - o ii. a szerződésmódosítás részeként ígért ellenérték.
- b) A szerződésmódosítást a meglévő szerződés részeként számolja el, ha a fennmaradó áruk vagy szolgáltatások nem különállóak, és ezért a szerződésmódosítás napján egy részben kielégített teljesítési kötelelem részét képezik. A szerződésmódosítás által az ügyleti árra és a szerződés teljesítési fokának meghatározására gyakorolt hatást a Csoport bevételkiigazításként (bevételnövekedésként vagy -csökkenésként) jeleníti meg a szerződésmódosítás napján (a szerződésmódosítás napjáig a halmozott hatást).
- c) Ha a fennmaradó áruk vagy szolgáltatások az (a) és a (b) pont szerinti tételek kombinációjából állnak, akkor a Csoport a módosítás által a módosított szerződés szerinti kielégítetlen (és a részben kielégítetlen) teljesítési kötelemekre gyakorolt hatásokat oly módon számolja el, hogy az megfeleljen e bekezdés célkitűzéseinek.

Az alábbi táblázat összefoglalja a Csoport főbb bevételi forrásait és a bevétel elszámolásával kapcsolatban figyelembe vett jellemzőket:

Termék / szolgáltatás / szerződés-típus	Az átadásra ígért áruk vagy szolgáltatások jellege*** Teljesítési kötelelem*	Fizetési feltételek**	Diszkont, kedvezmény, visszatérítés, jóváírás, árengedmény, ösztönző, teljesítményjutalékok, kötbérek vagy hasonló kapcsolódó jogcímek	Visszaküldési, visszatérítési és más hasonló kötelemek
Futóműveket és futómű részegységek, valamint futómű-alkatrészek gyártása közepes és nehéz gépjárművekhez, buszokhoz és más járművekhez.	<u>Átadásra ígért áru:</u> Futóművek különböző gépjárművekhez. <u>Teljesítési kötelelem kielégítése:</u> A termékek átadásakor a szerződésben meghatározott INCOTERM-eknek megfelelően (jellemzően EXW, DDU, FCA).	Fix ellenértékösszeg. Nincs jelentős finanszírozási komponens. Fizetési határidő jellemzően 30-60 nap között.	A szerződések jellemzően nem tartalmaznak változó ellenértékeket.	A szerződésekben jellemzően visszárú jog nem került rögzítésre a minőségi kifogás miatti visszaküldésen kívül.
Járműalkatrészek, így: személygépkocsi ülések és ülésalkatrészek haszongépjármű alkatrészek, részegységek, valamint forgácsolt nehéz-gépjármű alkatrészek gyártása és értékesítése.	<u>Átadásra ígért áru:</u> Alkatrészek különböző eszközökhöz. <u>Teljesítési kötelelem kielégítése:</u> A termékek átadásakor a szerződésben meghatározott INCOTERM-eknek megfelelően (jellemzően EXW, DDU, FCA).	Fix ellenértékösszeg. Nincs jelentős finanszírozási komponens. Fizetési határidő jellemzően 30-60 nap között.	A szerződések jellemzően nem tartalmaznak változó ellenértékeket.	A szerződésekben jellemzően visszárú jog nem került rögzítésre a minőségi kifogás miatti visszaküldésen kívül.
Teherautó- és buszalvázak, valamint kapcsolódó alkatrészek, egyéb járműipari fém-szerkezetek gyártása, járművek összeszerelése.	<u>Átadásra ígért áru:</u> Alvázak, kapcsolódó alkatrészek, fémszerkezetek. <u>Teljesítési kötelelem kielégítése:</u> A termékek átadásakor a szerződésben meghatározott INCOTERM-eknek megfelelően (jellemzően EXW, DDU, FCA).	Fix ellenértékösszeg. Nincs jelentős finanszírozási komponens. Fizetési határidő jellemzően 30-60 nap között.	A szerződések jellemzően nem tartalmaznak változó ellenértékeket.	A szerződésekben jellemzően visszárú jog nem került rögzítésre a minőségi kifogás miatti visszaküldésen kívül.

A 13.-70. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

a) finanszírozási kötelelem

A Csoportnál az átlagos fizetési kondíció 30-90 nap a teljesítést követően.

A Csoport általánosságban nem azonosít kötelmei teljesítése során elkülönülten kezelendő finanszírozási kötelmet ott, ahol a partnereinek a szerződéses kötelelem teljesítését követően maximum egy éven belül eleget kell tenni fizetési kötelezettségüknek.

Amennyiben egy Partnernél a fizetési határidő a teljesítést követően meghaladná az egy évet, ott az árbevétel elszámolása során a Csoport olyan diszkontálási rátát alkalmaz, mely megfelel egy független finanszírozási kötelelem elkülönült árának.

b) értékesítéshez kapcsolódó garanciális kötelmek

A Csoport termékeire az adott piacra jellemző garanciákat vállal. Ezeket garanciális vállalásokat a Csoport az IAS 37 szerint jeleníti meg könyveiben.

c) szerződés megszerzésének, a szerződés teljesítésének költségei

A szerződés megszerzéséhez köthető inkrementális költségek és a szerződés teljesítéséhez kapcsolódó direkt költségek, melyek a szerződés teljesítése során várhatóan megtérülnek a Csoportnál nem jellemzőek, ilyen költségeket nem jelenít meg eszközként.

d) követelések kezdeti megjelenítése

A Csoport piacait és partnereit folyamatosan monitorozza, kockázatelemzést végez, és ennek megfelelően alakítja ki követeléskezelési és szállítási politikáját annak érdekében, hogy a nemfizetésből származó vesztségeit minimális szinten tartsa.

e) Vevőktől kapott előlegek

Azon pénzüsszegeket, melyet a Csoport a kötelmei teljesítése előtt kap Vevőitől, szerződéses kötelezettségként mutatja ki mindaddig, amíg nem teljesíti ezzel kapcsolatos kötelmeit.

Eszközök/árak, szolgáltatások értékesítése

Árbevétel elszámolására akkor kerül sor, ha az azonosított vevői szerződés szerinti teljesítési kötelmek teljesültek. Ha a szerződés nem azonosítható, az árbevétel elszámolására akkor kerül sor, ha a kötelelem teljesítése megtörtént, vagy a szerződés lezárult, felfüggesztésre került és a vevő által fizetendő ellenérték jelentős része vissza nem térítendő módon átadásra került.

A Csoport alkalmazza azt a gyakorlati megoldást, hogy nem teszi közzé a beszámoló fordulónapján részben vagy egészében ki nem elégített teljesítési kötelelemre allokált ügyleti árat, ha a szerződés eredeti várható időtartama nem haladja meg az egy évet.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

p) Állami támogatások

Az állami támogatások kezdeti megjelenítése akkor történik, ha ésszerű bizonyosság van arra vonatkozóan, hogy azokat megkapja a Csoport, és hogy az meg fog felelni a támogatáshoz kapcsolódó feltételeknek. A Csoport felmerült ráfordításainak ellentételezéseként kapott támogatások megjelenítése szisztematikusan ugyanabban az időszakban történik, amelyikben a ráfordításokat kimutatta. Azokat a támogatásokat, amelyeket a Csoport valamely eszköz költségeinek ellentételezésére kap, az eredménykimutatásban jeleníti meg szisztematikusan az eszköz hasznos élettartama alatt.

Az elszámolás és bemutatás bruttó módon történik az eredménykimutatásban.

A támogatás közvetlenül saját tőke változásként nem mutatható ki.

q) Pénzügyi bevételek és ráfordítások

Pénzügyi bevételek közé a következő tételek tartoznak: tőkeinstrumentumban lévő befektetések osztalékbevétele, amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kamatbevétele, jelentős finanszírozási komponenst tartalmazó pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó kamatbevételek. A Csoport a kamatbevételt az eredménykimutatásban az effektív kamatláb módszer alkalmazásával jeleníti meg.

A pénzügyi ráfordítás összetevői a következők: hitelek utáni kamatráfordítás, banki okmányos ügyletekkel kapcsolatos költségek, fizetési kockázatok átvállalásának költségei, (pl. bankgarancia díjak, akkreditívokkal kapcsolatos ráfordítások, stb.), lízingszel kapcsolatos finanszírozási adminisztrációs költségek, jelentős finanszírozási komponenst tartalmazó pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó kamatráfordítások, amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközökre megjelenített értékvesztés miatti veszteség. A hitelfelvételi költség az eredménykimutatásban kerül megjelenítésre az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

A jogcímenkénti (vevői követelés, szállítói kötelezettség és devizás pénzeszközök) árfolyamnyereségek és -veszteségek kimutatása nettó módon történik.

r) Nyereségadók

A nyereségadó-ráfordítás tényleges és halasztott adót tartalmaz. A nyereségadó-ráfordítás az eredménykimutatásban kerül kimutatásra az egyéb átfogó jövedelemben, és a közvetlenül a saját tőkében kimutatott tételekre vonatkozó rész kivételével, amelyet a Csoport az egyéb átfogó jövedelemben, illetve a saját tőkében szerepeltet.

A tényleges adó a tárgyévi adóköteles nyereség után várhatóan fizetendő társasági adó, az iparűzési adó és az innovációs járulék a mérleg fordulónapján hatályban lévő, vagy lényegileg hatályban lévő adókulcsok alapján, valamint a fizetendő adó korábbi időszakokkal kapcsolatos bármely módosítása.

A halasztott adó megjelenítése a mérleg módszer alkalmazásával történik, amely figyelembe veszi az eszközök és kötelezettségek számviteli beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke, valamint az adófizetés céljából kiszámított összegek közötti átmeneti különbözetreket. A halasztott adó értékelése azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak az átmeneti különbözetreketre, amikor azok visszafordulnak, a beszámoló fordulónapig hatályba lépett vagy lényegileg hatályba lépett törvények alapján. A halasztott adókövetelések és -kötelezettségek egymással szembeni beszámítására akkor kerül sor, ha jogszabályilag kikényszeríthető jog áll fenn arra vonatkozóan, hogy a tényleges adóköveteléseket beszámítsuk a tényleges adókötelezettségekkel szemben, továbbá olyan nyereségadókhöz kapcsolódnak, amelyeket ugyanaz az adóhatóság vetett ki ugyanarra az adóalanyra, vagy különböző adóalanyokra, amelyek azonban vagy nettó alapon kívánják rendezni tényleges adóköveteléseiket és adókötelezettségeiket, vagy adóköveteléseiket és -kötelezettségeiket párhuzamosan fogják realizálni.

Halasztott adókövetelés csak olyan mértékben kerül kimutatásra, amilyen mértékben valószínű, hogy rendelkezésre áll majd olyan jövőbeni adóköteles nyereség, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható. A halasztott adókövetelések minden egyes mérlegfordulónapon felülvizsgálatra kerül

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

és a csoport olyan mértékűre csökkenti, amennyiben a kapcsolódó adóelőny realizálása még valószínű.

Az osztalékfizetésből eredő további nyereségadó kimutatása a vonatkozó osztalékfizetési kötelezettség kimutatásával egy időben történik.

s) Szegmensek szerinti jelentés

A működési szegmens a Csoport olyan alkotóeleme, amely bevételekkel és kiadásokkal járó üzleti tevékenységet folytat (ideértve az ugyanazon gazdálkodó egység más alkotóelemeivel folytatott ügyletekhez kapcsolódó bevételeket és kiadásokat is), amelynek működési eredményeit a Csoport legfőbb működési döntéshozója rendszeresen felülvizsgálja annak érdekében, hogy döntést hozzon a szegmenshez rendelendő erőforrásokról és hogy értékelje teljesítményét, és amelyre rendelkezésére állnak elkülönült vonatkozó pénzügyi információk.

A szegmensinformációk bemutatása a Csoport üzletági bontásban történik. Az üzleti szegmensek meghatározásának alapja a Csoport vezetési és belső beszámolási rendszere.

A szegmensek között szokásos piaci feltételek alapján megállapított árakat alkalmazunk.

A szegmenseremények, 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, valamint goodwill-en kívüli immateriális javak beszerzésére fordított összes ráfordítás.

t) Egy részvényre jutó eredmény

A Csoport az egy részvényre jutó eredmény (EPS) alap és hígított értékét mutatja be törzsrésztvényeire vonatkozóan. Az egy részvényre jutó eredmény alapértéke a Társaság törzsrésztvényesei rendelkezésére álló eredmény osztva a forgalomban lévő törzsrésztvények adott időszakra vonatkozó súlyozott átlagával.

Az egy részvényre jutó eredmény hígított értékének kiszámításakor a törzsrésztvényesek rendelkezésére álló eredmény és a forgalomban lévő törzsrésztvények súlyozott átlaga kerül módosításra valamennyi hígító hatású potenciális törzsrésztvény hatásával.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

4. megjegyzés A valós érték meghatározása

A Csoport több számviteli politikája és közzététele szükségessé teszi a valós érték meghatározását pénzügyi és nem pénzügyi eszközökre és kötelezettségekre vonatkozóan egyaránt. A valós érték meghatározása értékelés és/vagy közzététel céljára az alábbi módszerek alapján történt. Ahol szükséges, az adott eszközre vagy kötelezettségre vonatkozó konkrét megjegyzés tartalmaz további információt a valós érték meghatározása során alkalmazott feltevésekről.

A valós érték alapja a piaci ár, amely az a becsült összeg, amennyiért egy eszköz – megfelelő marketingtevékenységet követően – a szokásos piaci feltételek melletti ügyletet kötő, adásvételre kész eladó és vevő között az értékelés napján gazdát cserél úgy, hogy a szerződő felek mindegyike kellő ismeretek birtokában, körültekintően és kényszer hatása nélkül cselekszik.

Befektetési célú ingatlan

Megfelelő elismert szakmai minősítésekkel és az értékelt ingatlan helyszínére és kategóriájára vonatkozó közelmúltbeli tapasztalattal rendelkező külső független értékelő értékelt a Csoport befektetési célú ingatlanát 2020. december 31-én és az összehasonlító időszakban.

Az értékelő az értékelésnél a hangsúlyt a piaci értékesítés-összehasonlító módszerre helyezte.

Eszköz értékesítéséből származó követelések

Az eszköz értékesítéséből származó követelések valós értékének becsült összege a jövőbeli cash-flow-k mérlegfordulónapi piaci kamatlábbal diszkontált jelenértéke.

Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

A vevőkkel szembeni és egyéb követelések valós értékének becsült összege a jövőbeli cash-flow-k mérleg-fordulónapi piaci kamatlábbal diszkontált jelenértéke.

Hitelek és kölcsönök

A hitelek és kölcsönök közzétételi célra meghatározott valós értékének számítása a jövőbeli tőkeösszeg és kamat cash-flow-k mérlegfordulónapi piaci kamatlábbal diszkontált jelenértéke. A lízingeknél a piaci kamatlábat hasonló lízing megállapodások alapján határozzuk meg.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

5. megjegyzés A pénzügyi kockázat kezelése

a) Áttekintés

Pénzügyi instrumentumok használatából adódóan a Csoport a következő kockázatoknak van kitéve:

- hitelkockázat
- likviditási kockázat
- piaci kockázat.

Ez a megjegyzés a Csoport fenti kockázatoknak való kitétségére, a Csoport kockázatok mérésével és kezelésével kapcsolatos célkitűzéseire, politikáira és folyamataira, valamint a Csoport tőkekezelésére vonatkozó információkat mutatja be. További mennyiségi közzétételeket a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások 26. megjegyzése tartalmaz.

A Csoport kockázatkezelési kereteinek kialakítása és felügyelete az Igazgatóság felelőssége.

A Csoport kockázatkezelési politikáját úgy alakítottuk ki, hogy az biztosítsa a Csoportot érintő kockázatok azonosítását és elemzését, a megfelelő kockázati limitek és kontrollok felállítását, valamint a kockázatok és a limitek betartásának nyomon követését. A kockázatkezelési politikát és rendszereket rendszeresen felülvizsgáljuk, hogy azok tükrözzék a piaci körülmények és a Csoport tevékenységének változásait. Vezetőségi sztenderden és szabályzatokon keresztül a Csoport fegyelmezett és konstruktív ellenőrzési környezetet kíván kialakítani, amelyben valamennyi munkavállaló tisztában van szerepével és kötelezettségeivel.

b) Hitelkockázat

A hitelkockázat annak kockázata, hogy a Csoportot pénzügyi veszteség éri, ha egy vevő vagy egy pénzügyi instrumentumban részt vevő fél nem teljesíti szerződéses kötelekeit, és elsősorban a Csoport vevőköveteléseivel kapcsolatban merül fel.

Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

A Csoport hitelkockázatnak való kitétségét főként a földrajzi szegmens, a korábbi tapasztalatok és az egyes vevők egyéni jellemzői befolyásolják.

A Csoport vevőbázisának népszerűségi összetétele, beleértve az adott iparág vagy ország nemteljesítési kockázatát, amelyben a vevők működnek, hatással van a hitelkockázatra. A hitelkockázat elsősorban földrajzi szegmensek szerint koncentrálnak.

A Csoport olyan hitelpolitikát alakított ki, amelynek keretében minden egyes új vevőt egyéni hitelképességi vizsgálatnak vet alá, mielőtt a Csoport sztenderd fizetési és szállítási feltételeit felkínálja számára. Minden jelentős vevőre vásárlási limit vagy fizetési biztosíték kerül meghatározásra, amely a maximális tartozás összegét jelenti. Ezeket a limiteket, biztosítékokat folyamatosan felülvizsgáljuk. A vevők minősítése és jóváhagyása elektronikus rendszer alapján működik, mely a vevői kockázatokat Rába Csoport szinten egységes formában kezeli. A limiteket a földrajzi régió, a forgalom nagysága és a vevő egyedi hitelbesorolása alapján határozzuk meg. A magasabb hitelkockázatú régiókban lévő vevőktől csak előleg vagy biztosíték fejében fogad el megrendelést a Csoport. A Csoport vevőinek nagy része évek óta vásárol a Csoporttól.

A vállalat a vevői minősítő/limit rendszeren felül az átlagosnál kockázatosabbnak ítélt piacok meghatározó vevőit tartalmazó vevőportfólióra vevőhitel biztosítással rendelkezik. A biztosító ezeket a vevőket szintén egyenként minősíti és biztosítja az egyedi vevő limitek erejéig.

A Csoport 2019. december 31-én 155 400 E Ft, 2020. december 31-én 12 760 E Ft értékvesztést mutatott ki a vevőkövetelésekre. A követelések kockázata mellett a maximális hitelkockázati kitétséget a konszolidált mérlegben szereplő pénzügyi eszközök – beleértve a származékos pénzügyi instrumentumokat – könyv szerinti értéke jelenti. A Covid-19 miatt kialakult helyzet nem volt jelentős hatással a követelések behajtására és nem nőtt a lejárat követelések és késedelmes fizetések aránya.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A Csoport továbbra is kiemelten kezeli a kintlévőségek behajtását és azon vevők esetében ahol a múltban előfordultak késedelmes fizetések, ott csak a fizetést követően történik meg az áru szállítása. A fentiek az értékvesztés számítás módszerére sem voltak hatással.

Befektetések

A Csoport úgy korlátozza hitelkockázati kitétségét, hogy csak likvid értékpapírokba vagy betétekbe fektet be és csak jó hitelminősítésű partnerekkel folytat üzleti kapcsolatot. A vezetőség nem számít arra, hogy bármelyik partner nem teljesíti köteleit. A Csoport elfogadható kockázatnak tartja a magyar államkötvényekbe, illetve a magyar államkötvényekkel azonos vagy hasonló hitelminősítésű bankokban elhelyezett betétekbe történő befektetéseket.

c) Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Csoport nem tudja pénzügyi köteleit esedékességkor teljesíteni. A Csoport likviditásmenedzselési megközelítése, hogy amennyire lehetséges, mindig megfelelő likviditást biztosítson kötelezettségei esedékességkor történő teljesítéséhez, mind szokásos, mind feszített körülmények között, anélkül hogy elfogadhatatlan vesztesége merülne fel vagy kockáztatná a Csoport hírnevét.

A Csoport óvatos likviditásmenedzsmen-t-politikát követ, amelynek keretében elegendő pénzeszközt, piacképes értékpapírt és rulírozó hitelkeretet tart, amelyek rendelkezésre állnak valamennyi működési és adósságszolgálattal kapcsolatos kifizetés esedékességkor történő teljesítéséhez.

A Csoport időszakonként elemzi tőkeszerkezetét és kötelezettségei lejáratú idejét, hogy az eszközszerkezetnek megfelelő tőkeszerkezetet tudjon fenntartani. A fő cél a befektetett eszközök hosszú lejáratú forrásokból történő finanszírozása.

A Csoportnak csoportos számlavezetési rendszere (cash pool system) van, amely a készpénzgazdálkodás optimalizálását segítő eszköz. A Csoporton belüli likviditási kockázat minimális szintre csökkenthető a rövid lejáratú többletek és hiányok összehangolásával a Csoporton belüli egyes társaságoknál.

A vezetőség véleménye szerint a Csoport elegendő cash-flow-t tud termelni kötelezettségei teljesítéséhez.

d) Piaci kockázat

A piaci kockázat annak kockázata, hogy a piaci árak, mint az átváltási árfolyamok, a kamatlábak és a részvényárak változása befolyásolni fogja a Csoport eredményét vagy pénzügyi instrumentumokban lévő befektetéseinek értékét. A piaci kockázat kezelésének célja a piaci kockázatnak való kitétségek kezelése és ellenőrzése elfogadható keretek között, a haszon optimalizálása mellett.

A Csoport a piaci kockázat kezelése érdekében származékos termékekkel kereskedhet, valamint pénzügyi kötelezettségeket vállalhat. Valamennyi ilyen tranzakció az Igazgatóság által jóváhagyott irányelvek szerint történik.

Devizakockázat

A Csoport főként a Csoporthoz tartozó gazdálkodó egységek funkcionális pénznemétől eltérő pénznemben – elsősorban euróban (EUR) és USA-dollárban (USD) – megadott értékesítések nyomán van kitéve devizakockázatnak.

A devizakockázat csökkentésének elsődleges eszköze a természetes fedezés, melynek során a Csoport törekszik arra, hogy a kiadásainak deviza szerkezete a lehető legnagyobb mértékben közelítse a bevételek deviza összetételét.

Az árfolyamkockázatok fedezése a RÁBA Nyrt. Igazgatósága által jóváhagyott mindenkori árfolyam fedezési stratégia szerint történik.

A Csoport 2019. és 2020. év végén nem rendelkezett határidős deviza ügyletekkel.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

A külföldi pénznemben megadott egyéb monetáris eszközök és kötelezettségek vonatkozásában a Csoport úgy biztosítja nettó kitétségeinek elfogadható szintjét, hogy a rövid távú egyenlegek kezeléséhez szükség esetén devizát vesz vagy ad el spot árfolyamon.

A 2020. december 31-ével végződő évben a Csoport bevételének 90%-a euróban, 4 %-a pedig USA-dollárban keletkezett (2019: euró: 83%, USA-dollár: 4%).

A kamatozó kölcsönöket a Csoport kölcsönrel érintett adott tevékenysége által keletkeztetett cash-flow-knak megfelelő pénznemben veszi igénybe, elsősorban euróban és USA-dollárban.

Kamatláb-kockázat

A Csoport által követett politika biztosítja, hogy a hitelekkel kapcsolatos kamatlábváltozásoknak való kitétség 50%-nál magasabb arányban fix kamatozás alapú. Ezt a teljes futamidő során fix kamatozású kölcsönökre vonatkozó kölcsönszerződések kötésével érjük el. A 2019. december 31-én a fennálló hitelek és kölcsönök 100 %-a, míg 2020. december 31-én 100%-a volt fix kamatozású. (A kamatláb-kockázat minimális szinten tartását hatékonyan támogatja a Csoport által működtetett cash-pool rendszer is, mivel az átmeneti forrástöbblettel rendelkező Csoport tag a cash-pool rendszeren keresztül finanszírozhatja az átmeneti forráshiánnyal rendelkező Csoport tagot. Így a banki betéti és hitelkamatok közötti különbség (spread) megnyerésével jelentős kamatmegtakarítás érhető el.

e) Tőkemenedzsment

Az Igazgatóság politikája erős tőkealap fenntartása a befektetői, hitelezői és piaci bizalom megőrzése, valamint az üzleti tevékenység jövőbeli fejlődésének biztosítása érdekében.

Az Igazgatóság igyekszik fenntartani az egyensúlyt a nagyobb mértékű hitelfelvétel által esetlegesen nyújtott nagyobb hozamok és a szilárd tőkehelyzet által biztosított előnyök és biztonság között.

A Csoport tőkemenedzsment-megközelítése nem változott az év folyamán.

A Polgári Törvénykönyv alapján a részvénytársasági saját tőke nem lehet kevesebb a jegyzett tőke 66%-ánál, illetve a Kft-knél a saját tőke jegyzett tőke arány előírt minimuma 50%. 2019. és 2020. december 31-én a Csoport megfelelt ezeknek a külsőleg előírt tőkekövetelményeknek.

f) A Csoport tőkehelyzete

A Csoport saját tőkéje 2020. december 31-én 19 897 135 E Ft (2019. december 31-én 21 197 008 E Ft), jegyzett tőkéje 13 473 446 E Ft (2019. december 31-én 13 473 446 E Ft), a saját tőke – jegyzett tőke aránya 148 % (2019. december 31-én 157 %). A saját tőke aránya a Csoport veszteséges tevékenysége által romlott. A Társaságok mindegyike megfelelt a törvény által előírt tőkekövetelményeknek mind a tárgyévben, mind pedig az előző évben.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

6. megjegyzés Konszolidációba bevont társaságok

	Részesedés	
	2019	2020
	%	%
Rába Futómű Kft.	100,0	100,0
Rába Járműalkatrész Kft.	100,0	100,0
Rába Jármű Kft.	100,0	100,0
Diagonal Valor Kft.	100,0	0,0

A konszolidációba bevont társaságokban a részesedés mértéke megegyezik az ellenőrzés mértékével.

a) Rába Futómű Kft.

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Martin út 1. A jegyzett tőke összege 2019 január 1-én, 2019. és 2020. december 31-én 9 765 800 E Ft. A jegyzett tőke 100%-át a Rába Járműipari Holding Nyrt. bocsátotta a Rába Futómű Kft. rendelkezésére.

A Rába Futómű Kft. futóműveket és futómű részegységeket, valamint futómű-alkatrészeket gyárt közepes és nehéz gépjárművekhez, buszokhoz és más járművekhez. Termékek széles skáláját gyártja saját fejlesztések és szabadalmak alapján. A társaság a tevékenységét Győrben végzi.

b) Rába Járműalkatrész Kft.

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Martin út 1. A jegyzett tőke összege 2019 január 1-én, 2019. és 2020. december 31-én 300 000 E Ft. A jegyzett tőke 100%-át a Rába Járműipari Holding Nyrt. bocsátotta a Rába Járműalkatrész Kft. rendelkezésére.

A Rába Járműalkatrész Kft. járműalkatrészeket, így: személygépkocsi üléseket és ülésalkatrészeket (pl. ülésvázak, huzatok), haszongépjármű alkatrészeket, részegységeket, valamint forgácsolt nehézgépjármű alkatrészeket gyárt. A társaság a tevékenységét két telephelyen végzi, Móron és Sárváron.

c) Rába Jármű Kft.

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Martin út 1. A jegyzett tőke 2019. január 1-én, 2019. december 31-én és 2020. december 31-én 835 100 E Ft. A jegyzett tőke 100%-át a Rába Járműipari Holding Nyrt. bocsátotta a Rába Jármű Kft. rendelkezésére.

A Rába Jármű Kft. teherautó- és buszalvázakat és kapcsolódó alkatrészeket, egyéb járműipari fém-szerkezeteket gyárt, járműveket szerel össze. A társaság a tevékenységét Győrben végzi.

d) Diagonal Valor Kft.

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Martin út 1. A jegyzett tőke 2019. január 1-én, 2019. december 31-én és 2020. szeptember 30-án 3 000 E Ft. A Rába Járműipari Holding Nyrt. 2019. május 14-én vásárolta meg a Diagonal Valor Kft 100%-os üzletrészét. 2020. október 1-vel beolvadt a Rába Futómű Kft-be.

A Diagonal Valor Kft. fő tevékenységi körébe tartozik saját tulajdonú ingatlanok bérbeadása.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

7. megjegyzés Ingatlanok, gépek és berendezések

	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Beruházások	Összesen
Bruttó könyv szerinti érték				
2019. január 1-jei egyenleg	13,101,881	37,510,548	4,072,643	54,685,072
Növekedés	0	357,124	7,949,770	8,306,894
Átvezetés a beruházásokból	1,501,625	9,241,133	-10,742,758	0
Csökkenés	-15,559	-1,271,365	-5,227	-1,292,151
2019. december 31-i egyenleg	14,587,947	45,837,440	1,274,428	61,699,815
Halmozott értékcsökkenés				
2019. január 1-jei egyenleg	4,163,666	31,376,728	0	35,540,394
Elszámolt értékcsökkenés	375,268	1,664,254	0	2,039,522
Értékvesztés	0	9,049	0	9,049
Csökkenés	-74,141	-1,209,012	0	-1,283,153
2019. december 31-i egyenleg	4,464,793	31,841,019	0	36,305,812
2019. január 1-jei nettó könyv szerinti érték	8,938,215	6,133,820	4,072,643	19,144,678
2019. december 31-i nettó könyv szerinti érték	10,123,154	13,996,421	1,274,428	25,394,003
Bruttó könyv szerinti érték				
2020. január 1-jei egyenleg	14,587,947	45,837,440	1,274,428	61,699,815
Növekedés	46,256	32,379	3,196,819	3,275,454
Átvezetés a beruházásokból	373,968	3,140,007	-3,513,975	0
Csökkenés	-661,614	-696,017	0	-1,357,631
2020. december 31-i egyenleg	14,346,557	48,313,809	957,272	63,617,638
Halmozott értékcsökkenés				
2020. január 1-jei egyenleg	4,464,793	31,841,019	0	36,305,812
Elszámolt értékcsökkenés	414,552	1,861,350	0	2,275,902
Értékvesztés	217,582	0	0	217,582
Csökkenés	-487,134	-680,191	0	-1,167,325
2020. december 31-i egyenleg	4,609,793	33,022,178	0	37,631,971
2020. december 31-i nettó könyv szerinti érték	9,736,764	15,291,631	957,272	25,985,667

Az IAS 16.51. szakasza szerint az eszközök hasznos élettartamát, valamint az IAS 16.61. szakasz szerint az alkalmazott értékcsökkenési módszert évente, legkésőbb az adott üzleti év végén felül kell vizsgálni. Teljesítményarányos elszámolást jellemzően azoknál a termelőgépeknél alkalmaz a Csoport, ami csak egy adott terméket állít elő.

Lízingelt eszközök

2019. évben a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard változása alapján azok a korábbi előírások szerint operatív lízing körébe tartozó eszközök, melyek megfeleltek a sztenderd előírásainak, megjelenítésre kerültek használati jog eszközként egy lízingkötelezettséggel szemben. Ebbe a kategóriába tartoznak a személygépkocsik, valamint a targoncák.

Rába Járműipari Holding Nyrt.*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz**a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)**Használati jog eszközök mozgása:*

	Gépek és berendezések	Összesen
Bruttó könyv szerinti érték		
2019. január 1-jei egyenleg	0	0
Növekedés	362 769	362 769
Csökkenés	-6 061	-6 061
2019. december 31-i egyenleg	356 708	356 708
Halmazott értékcsökkenés		
2019. január 1-jei egyenleg	0	0
Elszámolt értékcsökkenés	84 677	84 677
Csökkenés	-2 202	-2 202
2019. december 31-i egyenleg	82 475	82 475
2019. december 31-i nettó könyv szerinti érték	274 233	274 233
Bruttó könyv szerinti érték		
2020. január 1-jei egyenleg	356 708	356 708
Növekedés	71 067	71 067
Csökkenés	-3 218	-3 218
2020. december 31-i egyenleg	424 557	424 557
Halmazott értékcsökkenés		
2020. január 1-jei egyenleg	82 475	82 475
Elszámolt értékcsökkenés	96 079	96 079
Csökkenés	-1 518	-1 518
2020. december 31-i egyenleg	177 036	177 036
2020. december 31-i nettó könyv szerinti érték	247 521	247 521

A használati jogok lejáratási idejének a végső határideje a 2024-es év. A lízing kötelezettség futamidő szerinti bemutatását a 29. megjegyzés tartalmazza.

Biztosíték

2020. december 31-én 8 122 M Ft értékű ingatlanon (2019: 8 230 M Ft) van jelzálog bejegyezve bank-kölcsönök biztosítékeként.

A Csoport az alábbi nullára leírt eszközökkel rendelkezik. Ezek az eszközök jellemzően nincsenek használatban:

Rába Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Összesen
2019. január 01.			
Bruttó érték	151,915	14,676,890	14,828,805
Halmazott értékcsökkenés	151,915	14,676,890	14,828,805
Nettó könyv szerinti érték	0	0	0
2019. december 31.			
Bruttó érték	180,784	16,059,164	16,239,948
Halmazott értékcsökkenés	180,784	16,059,164	16,239,948
Nettó könyv szerinti érték	0	0	0
2020. december 31.			
Bruttó érték	168,149	16,480,210	16,648,359
Halmazott értékcsökkenés	168,149	16,480,210	16,648,359
Nettó könyv szerinti érték	0	0	0

A legjelentősebb tétel a Lasco gyártósor, melyet a Schuler gyártósor vált ki.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

8. megjegyzés	Immateriális javak			
	Kísérleti fejlesztés	Szellemi termék	Vagyoni értékű jog	Összesen
Bruttó könyv szerinti érték				
2019. január 1-jei egyenleg	1,065,160	417,462	1,449,544	2,932,166
Növekedés - saját fejlesztés	3,123	0	60	3,183
Növekedés - beszerzés	0	0	37,241	37,241
Csökkenés	-722	-6,725	-828	-8,275
2019. december 31-i egyenleg	1,067,561	410,737	1,486,017	2,964,315
Halmazott értékcsökkenés				
2019. január 1-jei egyenleg	1,041,239	417,003	1,291,097	2,749,339
Elszámolt értékcsökkenés	12,821	98	62,623	75,542
Terven felüli értékcsökkenés	0	0	0	0
Csökkenés	-722	-6,725	-828	-8,275
2019. december 31-i egyenleg	1,053,338	410,376	1,352,892	2,816,606
2019. január 1-jei nettó könyv szerinti érték	23,921	459	158,447	182,827
2019. december 31-i nettó könyv szerinti érték	14,223	361	133,125	147,709
Bruttó könyv szerinti érték				
2020. január 1-jei egyenleg	1,067,561	410,737	1,486,017	2,964,315
Növekedés - saját fejlesztés	2,712	0	0	2,712
Növekedés - beszerzés	-708	0	0	-708
Csökkenés	-2,872	-1,137	-759	-4,768
2020. december 31-i egyenleg	1,066,693	409,600	1,485,258	2,961,551
Halmazott értékcsökkenés				
2020. január 1-jei egyenleg	1,053,338	410,376	1,352,892	2,816,606
Elszámolt értékcsökkenés	8,829	0	49,154	57,983
Csökkenés	0	-1,137	-759	-1,896
2020. december 31-i egyenleg	1,062,167	409,239	1,401,287	2,872,693
2020. december 31-i nettó könyv szerinti érték	4,526	361	83,971	88,858

Az immateriális javak között kimutatott kísérleti fejlesztések a saját konstrukciójú futómű alkatrészek termék fejlesztési és a vevői konstrukciójú termékek gyártási folyamata kifejlesztésének, továbbfejlesztésének várhatóan megtérülő költségeit (előgyártmány rajzok elkészítése, konstrukciós, technológiai dokumentumok elkészítése, prototípus gyártása, gyártási próbák, mintaszállítás) tartalmazzák.

A Csoport a tárgyévben az alábbi kísérleti fejlesztések ráfordításait számolta el az immateriális javak között:

Alkatrész üzletágban:

- ülésváz alkatrészek gyártásfejlesztése
- karfa huzat gyártásfejlesztése

A szellemi termékek műszaki szoftvereket (tervező, technológiát vezérlő, fejlesztő programokat, minősítő rendszereket, dokumentációkat) tartalmaznak.

Vagyoni értékű jogok legnagyobb értéke a cégcsoport által alkalmazott külső programok használati joga.

Rába Járműipari Holding Nyrt.*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz**a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)**A Csoport az alábbi nullára leírt immateriális eszközökkel rendelkezik. Ezek az eszközök nincsenek rendszeres használatban:*

	Kísérleti fejlesztés	Vagyoni értékű jog	Szellemi termék	Összesen
2019. január 01.				
Bruttó érték	1,182,143	376,498	416,724	1,975,365
Halmazott értékcsökkenés	1,182,143	376,498	416,724	1,975,365
Nettó könyv szerinti érték	0	0	0	0
2019. december 31.				
Bruttó érték	1,190,309	1,231,817	410,749	2,832,875
Halmazott értékcsökkenés	1,190,309	1,231,817	410,749	2,832,875
Nettó könyv szerinti érték	0	0	0	0
2020. december 31.				
Bruttó érték	1,263,922	1,241,906	410,749	2,916,577
Halmazott értékcsökkenés	1,263,922	1,241,906	410,749	2,916,577
Nettó könyv szerinti érték	0	0	0	0

9. megjegyzés Befektetési célú ingatlan

A befektetési célú ingatlan egy több fázisban eladandó telket foglal magába. Az eladásból várható bevétel jelentősen meghaladja az ingatlan könyv szerinti értékét.

A befektetési célú ingatlan valós értéke 2020. december 31-én 6 020 000 E Ft, (2019. december 31-én 5 538 800 E Ft). A Csoport a befektetési célú ingatlanok vonatkozásában a bekerülési érték modell alkalmazza, így a mérlegben ezen ingatlanok nem valós értéken, hanem nettó könyv szerinti értéken kerülnek kimutatásra. A valós értéket egy külső független értékbecslő állapította meg. Az értékbecslést a hasonló ingatlanok esetében a piacon megfigyelhető árak figyelembevételével hajtották végre. A beszámoló készítésének időpontjában ajánlati kötöttség nem áll fenn.

A tárgyévben megvásárolt Diagonal Valor Kft. ingatlana szintén befektetési célú ingatlanok minőségű, melynek valós értéke 437 000 E Ft.

Az alábbi táblázat a befektetési célú ingatlanok könyvszerinti értékét mutatja:

	2019. december 31.	2020. december 31.
Városrét befektetési célú ingatlan	392 912	338 217
Rekard befektetési célú ingatlan	422 720	415 735
Befektetési célú ingatlan összesen	815 632	753 952

Tárgyévben a telek (Városrét befektetési célú ingatlan) értékéből 54 695 E Ft leírás történt, ami a telekhez tartozó de a körülményekben bekövetkezett változások miatt nem hasznosítható és emiatt forgalmi értékkel nem bíró utakat, telekrészeket foglalja magában. (2019-ben ugyan ezen befektetési célú ingatlan kapcsán 54 695 E Ft értékvesztés került visszairásra.) A telek után értékcsökkenés nem kerül elszámolásra. A Rekard befektetési célú ingatlan (bérbadásra tartott ingatlan) esetében az év folyamán 6 985 E Ft értékcsökkenést számolt el a Társaság. Bruttó értéke 438 000 E Ft, halmazott értékcsökkenés 22 265 E Ft.

A 13.-70. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

10.a.megjegyzés Egyéb befektetések

A Társaság 2019. május 14-én adásvételi szerződést írt alá a Re kard csoporthoz tartozó Re kard Hajtómű- és Gépgyártó Kft. 24,9 százalékának megvásárlásáról az 5/2019.04.11. közgyűlési határozat szerinti jóváhagyásnak megfelelően. A befektetésért fizetett vételár 74 700 E FT., az év végén a Re kard Hajtómű- és Gépgyártó Kft. 2020. évi eredményének a Rába Járműipari Holding Nyrt.-re eső része megjelenítésre került, amelyből eredően a befektetés értéke 4 000 E Ft-tal növekedett. A befektetés könyv szerinti értéke: 49 027 E FT 2020. december 31-én. A szerződés vételi opciót tartalmaz a Re kard Hajtómű- és Gépgyártó Kft.-nek a fennmaradó üzletrész megvásárlására, aminek a várható lehívására 2021. szeptember 30-át követően kerül sor.. Az opció potenciális szavazati jogot testesít meg, azonban a Re kard Hajtómű- és Gépgyártó Kft. nem minősül leányvállalatnak, mivel az opció fenti időpont előtti lehívása nem járna haszonnal a Csoport számára.

10.b. megjegyzés Egyéb hosszú lejáratú eszközök

	2019. december 31.	2020. december 31.
Hosszú lejáratra adott előlegek	134,328	70,717
Hosszú lejáratú követelések	14,531	5,354
Eszköz értékesítéséből származó követelés	0	0
Egyéb hosszú lejáratú eszközök összesen	148,859	76,071

Hosszú lejáratra adott előlegek

Itt kerül bemutatásra egy hosszú lejáratra adott előleg 2020. december 31-i záró értéke 71 M Ft értékben (2019. december 31: 134 M Ft). Ez a követelés egy hosszú lejáratú - tíz éves üzemeltetési szolgáltatásra vonatkozó előleg, -melyből a hátralévő idő 5 év. Az előleg nem kamatozik. Az előleg diszkontálása a várható évenként azonos mértékű cash-flow kiáramlások alapján történt. A 283 660 E Ft bekerülési érték diszkontált értéke 156 473 E Ft, melyből 84 131 E Ft a hosszú lejáratú rész és 72 342 E Ft a rövid. A diszkontálás tárgyevi hatása 8 731 E Ft.

Hosszú lejáratú követelések

Itt kerülnek kimutatásra a dolgozóknak adott kölcsönök, valamint a cégvásárlás során a Csoporthoz került kölcsönkövetelések, melynek a hosszú lejáratú része kerül itt bemutatásra.

11. megjegyzés Készletek

	2019. december 31.	2020. december 31.
Alapanyagok	3,783,683	2,770,447
Félkésztermékek	2,323,035	2,218,642
Késztermékek	1,364,764	696,342
Áruk	179,760	177,122
Készletek összesen	7,651,242	5,862,553

A 13.-70. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Az elszámolt értékvesztés az alábbiak szerint alakult:

	2019	2020
Nyitó egyenleg január 1-jén	849,594	682,784
Tárgyévi értékvesztés	233,094	425,716
Értékvesztés visszaírása	0	-51,014
Értékesítés, selejt és felhasználás miatti kivezetés	-399,904	-117,576
Készletek összesen	682,784	939,910

Biztosíték

2020. december 31-én 3 978 M Ft könyv szerinti értékű készleten (2019: 4 920 M Ft) volt jelzálog bejegyezve bankkölcsönök biztosítékaként.

12. megjegyzés Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

	2019. december 31.	2020. december 31.
Vevőkkel szembeni követelések	4 861 825	5 220 283
Behajthatatlan és kétes követelésekre elszámolt értékvesztés	-155 400	-73 826
<i>Nettó vevőállomány</i>	4 706 425	5 146 457
Pénzügyi eszközök összesen	4 706 425	5 146 457
Aktív időbeli elhatárolások	15 931	27 969
Előlegek	930 099	104 385
ÁFA követelés	682 071	387 512
Egyéb	153 148	281 905
Nem pénzügyi eszközök összesen	1 781 249	801 771
Követelések összesen	6 487 674	5 948 228

A pénzügyi eszközöket az alábbi devizákban tartjuk nyilván

	2019. december 31.	2020. december 31.
Vevőkkel szembeni követelések		
Forint	39 424	80 881
EUR	4 247 447	4 828 088
USD	419 514	237 488
GBP	40	0
Összesen	4 706 425	5 146 457

A nem pénzügyi eszközök mind Forint alapúak.

A Csoport vevőkkel szembeni és egyéb követelésekkel kapcsolatos hitel- és devizakockázatnak, valamint értékvesztés miatti veszteségnek való kitettségét az 5. és a 26. megjegyzés részletezi.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

13. megjegyzés Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

	2019. december 31.	2020. december 31.
Bank	803,426	3,303,420
Pénztár	1,084	0
Pénzeszközök összesen	804,510	3,303,420

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek az alábbi pénznemekben állnak fenn:

	2019. december 31.	2020. december 31.
HUF	281,883	1,027,498
EUR	426,038	1,555,041
USD	96,501	720,587
GBP	88	294
Pénzeszközök összesen forintban	804,510	3,303,420

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek átlagos kamatlába 2020. december 31-én 0,0037%, 2019. december 31-én 0,001% volt.

A Csoport pénzeszközökkel és pénzeszköz-egyenértékesekkel kapcsolatos kamatláb- és devizakockázati kitétségét az 5. megjegyzés részletezi.

A pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesekből a tárgyévben 8 824 E Ft kamatbevétel keletkezett.

14. megjegyzés Saját tőke

Jegyzett tőke

2020. december 31-én a kibocsátott jegyzett tőke 13 473 446 darab (2019: 13 473 446 darab), egyenként 1 000 Ft névértékű, a Budapesti Értéktőzsde „A” kategóriájában jegyzett törzsrészcsevényből áll. A törzsrészcsevények az időszakosan meghirdetett osztalékra jogosítanak, és részvényenként egy szavazatot jelentenek a Társaság közgyűlésein. Valamennyi részvény egyenrangú a Társaság maradék eszközei tekintetében.

Saját részvény

A saját részvények értéke 2020. december 31-én 108 952 E Ft (120 681 db részvény), (2019. december 31-én 108 952 E Ft, 120 681 db részvény). A Társaságnak a Csoport birtokában lévő részvényeivel kapcsolatban („saját részvények”) valamennyi jog fel van függesztve a szóban forgó részvények újbóli kibocsátásáig.

Egyéb átfogó jövedelem

A Csoportnak sem 2019. december 31-én, sem 2020. december 31-én nem volt egyéb átfogó jövedelme.

Fizetett osztalék

Az osztalékot abban az időszakban mutatjuk ki kötelezettségként, amikor azt jóváhagyták.

A RÁBA Nyrt. éves rendes közgyűlése a 2020. szeptember 10-én meghozott és aznap közzétett 3/2020.09.10. sz. közgyűlési határozatában úgy határozott, hogy a Társaság 2020. évben a 2019. évi adózott eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalékból 1.000,- Ft/db névértékű részvényenként

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

20 Ft osztalékot fizet, a Társaság Alapszabálya 31-35. pontjai rendelkezései szerint. A Társaság tulajdonában álló saját részvény mennyiségre eső osztalékot a Társaság felosztja az osztalékra jogosult részvényesek között részesedésük arányában a Társaság Alapszabályának megfelelően.

Az osztalékfizetés kezdő napja 2020. november 3.

A fel nem vett osztalék követelésére való jog az osztalék-fizetés kezdő napjától (az osztalék esedékeségének napja) számított 5 (öt) év elteltével évül el.

A saját részvény-mennyiségre eső osztalék felosztásával az 1.000 Ft/db névértékű részvényenkénti osztalék mértéke 20,18 Ft.

A Társaság osztalékra jogosult részvényeinek darab száma(saját részvény nélkül) 13 352 765 db, a tárgyidőszak végéig előírt, de ki nem fizetett osztalék összege adminisztratív adathiány miatt 6 289 E Ft.

Az osztalékfizetéssel kapcsolatban felmerült az osztalékfizetés lebonyolításával megbízott KELER Zrt által számlázott tranzakciós költség összege, mely az eredmény terhére került elszámolásra 11 400 E Ft.

15. megjegyzés Céltartalék

	Termék- szavatosságok	Munkavállalókhöz kapcsolódó	Egyéb	Összesen
Nyitó, 2019. január 01.	149,776	50,000	290,167	489,943
Céltartalék-képzés	46,454	114,277	37,082	197,813
Céltartalék-felhasználás	-13,104	-50,000	-121,261	-184,365
Céltartalék-feloldás	-35,225	0	-59,591	-94,816
Záró, 2019. december 31.	147,901	114,277	146,397	408,575
Céltartalék-képzés	0	171,669	65,591	237,260
Céltartalék-felhasználás	-3,635	-120,391	-15,898	-139,924
Céltartalék-feloldás	-58,107	0	-60,374	-118,481
Záró, 2020. december 31.	86,159	165,555	135,716	387,430

	Termék- szavatosságok	Munkavállalókhöz kapcsolódó	Egyéb	Összesen
Hosszú lejáratú céltartalék	141 508	0	95 700	237 208
Rövid lejáratú céltartalék	6 393	114 277	50 697	171 367
2019. december 31.	147 901	114 277	146 397	408 575
Hosszú lejáratú céltartalék	40 062	0	0	40 062
Rövid lejáratú céltartalék	46 097	165 555	135 716	347 368
2020. december 31.	86 159	165 555	135 716	387 430

Termékszavatosságok

A termékszavatosságokra képzett céltartalék az eladott teherautókra, alvázakra, vonatkozik. A céltartalék képzés alapjául a hasonló termékekkel és szolgáltatásokkal kapcsolatos múltbeli termékszavatosság-adatok alapján meghatározott becsült értékek szolgálnak és az új termékek, a megváltozott konstrukciók, valamint a termékminőséget befolyásoló egyéb események is alakítják.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Munkavállalókhöz kapcsolódó kötelezettségek

A munkaviszony várható megszűnése miatt felmerülő kötelezettségekre 2020. december 31-én a Munka Törvénykönyvének előírásai és az érvényben lévő Kollektív Szerződés szerinti kötelmeknek megfelelően került sor céltartalékképzésre.

Egyéb

Egyéb célra képzett céltartalék a múltbeli eseményből fakadó egyéb kötelelem-nagyobb részben hatósági megállapítások miatti-becsült erőforrás kiáramlásának összege.

A képzett céltartalékok összege megközelítően megegyezik a gazdasági hasznok várható kiáramlásával. A várakozások szerint a céltartalék képzés alapjául szolgáló esemény, az erőforrás kiáramlás a képzett összeg 90%-ánál 2021. évben következik be, összege 347 368 E Ft, éven túli 40 062 E Ft.

16. megjegyzés Hitelek, kölcsönök és lízingek

Ez a megjegyzés tájékoztatást nyújt a Csoport kamatozó hitelei és kölcsönei feltételeiről, valamint a lízing kötelezettségről. A hitelek és kölcsönök értékelése amortizált bekerülési értéken történik. Az 5. és a 26. megjegyzés tartalmaz bővebb információt a Csoport kamatláb-, deviza- és likviditási kockázatnak való kitettségéről.

A hitelek és kölcsönök miatt keletkezett tárgyévi kamatráfordítás 91 M Ft, a devizaárfolyam változása miatt keletkezett árfolyamveszteség pedig 938 M Ft.

A kötelezettségek könyv szerinti értékének éven belüli és éven túli lejárat szerinti megbontása:

	2019. december 31.	2020 december 31.
Éven belüli	5,436,999	3,610,342
Éven túli	3,566,784	6,355,919
- Egy év és öt év között	3,566,784	6,355,919
Hosszú és rövid lejáratú pénzügyi kötelezettség összesen	9,003,783	9,966,261

A Csoport finanszírozásához a meglévő banki hitelkeretek megfelelő alapot biztosítottak valamint rendelkezésre áll 6.985 millió Ft le nem hívott hitelkeret.

Hitelek, kölcsönök és lízingek:

Típus	Pénznem	Lejárat		
		éve	2019. december 31.	2020. december 31.
Bankkölcsön 2009/081	EUR	2020	1,983,120	0
Bankkölcsön G3M-073260	EUR	2020	396,624	0
Bankkölcsön G3M-078125	EUR	2021	1,983,120	2,190,780
Bankkölcsön 2017/051	EUR	2022	1,189,872	0
Bankkölcsön G3M-080047	EUR	2023	1,586,496	1,752,624
Bankkölcsön TCF-DK-26/2018	EUR	2023	1,586,496	1,752,624
Bankkölcsön TCF-DK-8/2020	EUR	2023	0	2,008,215
Bankkölcsön GYÖR-20-0087/1	EUR	2023	0	2,008,215
Lízing kötelezettség	EUR		278,055	253,803
Hosszú és rövid lejáratú pénzügyi kötelezettség összesen			9,003,783	9,966,261

A hitelek súlyozott átlagos kamatlába 2020-ben 0,7 % (2019-ben 0,7 %).

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A rövid lejáratú lízingkötelezettség nem jelenik meg külön mérlegsoron, a szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek soron kerül kimutatásra.

A Csoport bankkölcsönei biztosítékkal fedezettek.

A Csoport hiteleinek 100%-a fix kamatozású, exportfinanszírozási célú középlejáratú, amortizálódó hitelek.

A Csoportnak lízingből származó kötelezettsége 2019. évtől keletkezik az IFRS 16 Lízing alkalmazása következtében. A 29. megjegyzés tartalmazza a futamidő szerinti megbontást

Jelzálogok 2019. december 31-én

Társaság	Bank	Eszközkategória	Eszközérték* (millió Ft)
Rába Nyrt.	CIB	ingatlan	4,190
Rába Nyrt.	RAIFFEISEN	ingatlan	505
Rába Nyrt.	COMMERZBANK	biztosítási kötvény	n.a.
Rába Futómű Kft.	RAIFFEISEN	készlet	4,920
Rába Futómű Kft.	CIB	vevői követelés	192
Rába Futómű Kft.	RAIFFEISEN	vevői követelés	535
Rába Járműalkatrész Kft.	COMMERZBANK	ingatlan	3,097
Rába Jármű Kft.	CIB	vevői követelés	194
Diagonal Valor Kft.	MKB	ingatlan	438

Jelzálogok 2020. december 31-én

Társaság	Bank	Eszközkategória	Eszközérték* (millió Ft)
Rába Nyrt.	CIB	ingatlan	3,963
Rába Nyrt.	RAIFFEISEN	ingatlan	477
Rába Nyrt.	COMMERZBANK	biztosítási kötvény	n.a.
Rába Futómű Kft.	RAIFFEISEN	készlet	3,978
Rába Futómű Kft.	CIB	vevői követelés	100
Rába Futómű Kft.	RAIFFEISEN	vevői követelés	966
Rába Futómű Kft.	K&H Bank Zrt.	vevői követelés	161
Rába Járműalkatrész Kft.	COMMERZBANK	ingatlan	3,222
Rába Járműalkatrész Kft.	K&H Bank Zrt.	vevői követelés	73
Rába Jármű Kft.	CIB	vevői követelés	82
Diagonal Valor Kft.	MKB	ingatlan	460

* Ingatlan esetén az ingatlan értékbecsült értéke, készletnél a készletállomány könyv szerinti értéke szerepel.

A fenti hitelek és a folyószámla illetve cash pool hitelek fedezetül szolgálnak ezen eszközök. A cash pool hitelkeretek mögött van az Nyrt. ingatlan jelzáloga.

A bankok által elvárt kovenánsok,- amelyek az EBITDA/árbevétel, nettó adósságállomány/ EBITDA, megfelelő export teljesítés biztosítása, valamint hitelállomány/(súlyozott vevő+készlet+megrendelés) a hitelt igénybevevő Csoporttagok esetében 2020. december 31-i mérési időpontra nézve nem volt olyan eset, ahol ne telejsült volna a kovenáns.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

17. megjegyzés	Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek		
		2019. december 31.	2020. december 31.
Szállítók		5 561 366	5 588 749
Lízing kötelezettség		82 575	105 094
Elhatárolt szállítói költségek		289 979	385 344
Pénzügyi kötelezettségek		5 933 920	6 079 187
Egyéb elhatárolt költségek		127 919	710 398
Kapott előlegek		109 310	75 391
Halasztott bevételek		291 734	279 550
Állami támogatás halasztott bevétele		3 178 272	3 405 368
Bérek és járulékai		874 950	808 396
Áfa kötelezettség		149 944	100 185
Jelzálogjog		51 380	0
Egyéb		211 661	457 491
Nem pénzügyi kötelezettségek		4 995 170	5 836 779
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek összesen		10 929 090	11 915 966

Állami támogatás halasztott bevételének bemutatása:

	Kapott	Előző évek	Nyitó	Tárgyévben	Évben	Záró
	Támogatás	felhasználása	egyenleg	kapott	felhasznált	egyenleg
Rába Futómű Kft.	3,748,034	1,314,924	2,433,110	404,557	171,969	2,665,698
Rába Járműalkatrész Kft.	623,552	245,739	377,813	0	25,038	352,775
Rába Jármű Kft.	759,441	392,089	367,352	80,343	60,800	386,895
Mindösszesen	5,131,027	1,952,752	3,178,275	484,900	257,807	3,405,368

Az állami támogatások alapvetően eszközbeszerzésekhez kapcsolódnak, és az állami támogatásból finanszírozott eszköz futamideje alatt kerülnek elszámolásra. A halasztott bevételek 2020. december 31-i egyenlegéből 2021-ben várhatóan 265 779 E Ft kerül majd feloldásra.

A menedzsment úgy ítéli meg, hogy 2020. december 31-én olyan körülmény nem áll fenn, amely alapján a Társaságok a támogatások visszafizetésére kötelezhetőek lehetnek.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A pénzügyi kötelezettségek pénznemenkénti megoszlása:

	2019. december 31.	2020. december 31.
Forint	2 029 873	1 386 615
EUR	3 879 147	4 662 559
USD	11 637	27 584
GBP	12 901	2 150
SEK	357	279
RUB	5	0
Összesen	5 933 920	6 079 187

A Csoport szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségekkel kapcsolatos deviza- és likviditási kockázatnak való kitettségét az 5. és a 26. megjegyzés részletezi. A nem pénzügyi kötelezettségek mind Forint alapúak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

18. megjegyzés Szegmensek szerinti jelentés

A szegmensinformációk bemutatása a Csoport üzleti szegmensei szerint történik, összhangban a Csoport belső beszámolási rendszerével. A szegmensbevételek, -ráfordítások, -eszközök és – kötelezettségek az olyan tételeket tartalmazzák, amelyek közvetlenül a szegmensnek tulajdoníthatók. Üzleti szempontból a Csoport három fő szegmensre osztható: Ezen üzleti szegmensek szerinti bontás alapján készíti el a Csoport a szegmens információit a menedzsment számára. A menedzsment felelős az üzleti erőforrások szegmensek részére való hozzárendeléséért illetve a teljesítmények számonkéréséért.

A Csoport fő szegmensei a következők:

- Futómű
- Jármű
- Alkatrész.

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 és emellett járművek összeszerelése és értékesítése, az Alkatrész szegmensbe a járműalkatrészek, ülésvázak, préselt szerkezetek, teherautó alvázak gyártása, ülészuzatok varrása és ezen termékek értékesítése tartozik. Ezen kívül a Társaságnak van bérbeadásból árbevétele, ami kevesebb mint Csoport teljes bevételének 1%-a.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

2019. december 31.	Futómű	Jármű	Alkatrész	Fel nem osztott	Egyedi összesen	Szegmensek közötti kiszűrések	Konszolidált
Külső árbevételek	23 091 565	10 766 125	15 608 042	315 925	49 781 657		49 781 657
Szegmensek közötti árbevételek	697 691	360 048	866 129	1 301 625	3 225 493	-3 225 493	0
Értékesítés összes árbevétele	23 789 256	11 126 173	16 474 171	1 617 550	53 007 150	-3 225 493	49 781 657
Értékesítés közvetlen költsége	-19 608 724	-9 058 274	-13 815 312	-395 418	-42 877 728	2 415 115	-40 462 613
Bruttó nyereség	4 180 532	2 067 899	2 658 859	1 222 132	10 129 422	-810 378	9 319 044
Értékesítés és marketing költség	-319 741	-504 828	-31 219	-30 375	-886 163	0	-886 163
Általános és igazgatási költségek	-3 583 559	-1 044 576	-1 969 882	-1 137 469	-7 735 486	800 861	-6 934 625
Egyéb bevételek	460 622	131 146	87 602	221 065	900 435	-215 188	685 247
Egyéb ráfordítások	-370 505	-189 169	-81 193	-206 713	-847 580	4 159	-843 421
Egyéb működési ráfordítások összesen	-3 813 183	-1 607 427	-1 994 692	-1 153 492	-8 568 794	589 832	-7 978 962
Működési tevékenység eredménye	367 349	460 472	664 167	68 640	1 560 628	-220 546	1 340 082
Kamat bevétel	6 152	15 048	1 193	54 998	77 391	-66 659	10 732
Kamat ráfordítás	-49 471	-21 112	-16 266	-25 360	-112 209	25 726	-86 483
Adóráfördítés	-155 258	-78 457	-179 634	-19 252	-432 601	0	-432 601
Eszközök							
Ingatlanok, gépek és berendezések	13 598 571	2 231 607	3 549 948	6 185 702	25 565 828	-171 825	25 394 003
Immateriális javak	79 648	38 452	16 315	13 294	147 709	0	147 709
Befektetési célú ingatlanok	0	0	0	815 632	815 632	0	815 632
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	118 318	10 630	7 516	1 426 812	1 563 276	-1 414 417	148 859
Készletek	4 919 226	1 069 345	1 690 099	8 103	7 686 773	-35 531	7 651 242
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	4 719 937	4 562 629	1 539 469	2 986 150	13 808 185	-7 320 511	6 487 674
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	247 640	2 989	4 899	548 982	804 510	0	804 510
Kötelezettségek							
Céltartalékok	71 393	215 518	8 598	113 066	408 575	0	408 575
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	8 871 150	1 634 139	2 941 615	4 751 317	18 198 221	-7 269 131	10 929 090
Beruházási kiadások	7 110 099	998 269	766 532	248 070	9 122 970	0	9 122 970
Értékcsökkenés és amortizáció	1 088 168	276 513	509 629	232 925	2 107 235	7 768	2 115 003

A 13.-70. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

2020. december 31.	Szegelemek közötti						
	Futómű	Jármű	Alkatrész	Fel nem osztott	Egyedi összesen	kiszűrések	Konszolidált
Külső árbevételek	20 216 000	5 851 371	12 020 602	666 478	38 754 451		38 754 451
Szegelemek közötti árbevételek	342 096	194 271	449 984	1 292 462	2 278 813	-2 278 813	0
Értékesítés összes árbevétele	20 558 096	6 045 642	12 470 586	1 958 940	41 033 264	-2 278 813	38 754 451
Értékesítés közvetlen költsége	-16 658 586	-5 138 489	-10 116 936	-385 302	-32 299 313	1 577 227	-30 722 086
Bruttó nyereség	3 899 510	907 153	2 353 650	1 573 638	8 733 951	-701 586	8 032 365
Értékesítés és marketing költség	-277 256	-129 676	-145 302	-382	-552 616	131 873	-420 743
Általános és igazgatási költségek	-3 572 844	-848 061	-1 744 330	-1 241 243	-7 406 478	572 601	-6 833 877
Egyéb bevételek	293 291	122 953	43 247	258 302	717 793	-33 584	684 209
Egyéb ráfordítások	-336 306	-277 470	-398 624	-208 442	-1 220 842	-14 415	-1 235 257
Egyéb működési ráfordítások összesen	-3 893 115	-1 132 254	-2 245 009	-1 191 765	-8 462 143	656 475	-7 805 668
Működési tevékenység eredménye	6 395	-225 101	108 641	381 873	271 808	-45 111	226 697
Kamat bevétel	8 703	18 807	5 871	12 643	46 024	-37 200	8 824
Kamat ráfordítás	-48 809	-19 560	-14 667	-44 704	-127 740	37 200	-90 540
Adórátfordítás	-195 217	-27 031	-115 216	-23 878	-361 342	0	-361 342
Eszközök							
Ingtatlanok, gépek és berendezések	14 829 671	1 961 894	2 198 543	6 975 315	25 965 423	20 244	25 985 667
Immateriális javak	48 733	26 590	5 637	7 898	88 858	0	88 858
Befektetési célú ingatlanok	0	0	0	753 952	753 952	0	753 952
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	66 512	5 596	3 963	1 414 417	1 490 488	-1 414 417	76 071
Készletek	3 978 381	736 542	1 161 307	9 679	5 885 909	-23 356	5 862 553
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	5 330 589	4 774 237	2 247 673	322 700	12 675 199	-6 736 971	5 938 228
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 409 776	17 092	40 274	1 836 278	3 303 420	0	3 303 420
Kötelezettségek							
Céltartalékok	66 996	91 274	161 760	67 400	387 430	0	387 430
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	7 134 258	1 605 014	3 033 977	6 931 067	18 704 316	-6 788 350	11 915 966
Beruházási kiadások	2 590 705	369 264	266 266	1 458 254	4 684 489	0	4 684 489
Értékcsökkenés és amortizáció	1 251 449	344 815	467 007	275 852	2 339 123	1 727	2 340 850

A 13.-70. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

19. megjegyzés Árbevételek

A árbevételek földrajzi megoszlása a következő:

	2019. december 31.	2020. december 31.
Európa	43,388,975	34,789,146
"-ebből: Magyarország	16,141,530	11,560,089
Amerika	3,431,745	2,806,931
Ázsia	2,948,453	1,153,957
Ausztrália	12,484	4,417
Bevételek összesen	49,781,657	38,754,451

A árbevételek tevékenység szerinti megoszlása a következő:

	2019. december 31.	2020. december 31.
Termékértékesítés	48,069,870	36,578,958
Szolgáltatásnyújtás	1,536,504	1,611,064
Bérleti díj bevétel	175,283	564,429
Bevételek összesen	49,781,657	38,754,451

20. megjegyzés Működési költségek

	2019. december 31.	2020. december 31.
Anyagok	31,043,983	21,884,004
Igénybe vett szolgáltatások	7,200,402	4,780,115
Személyi jellegű ráfordítások	8,466,543	8,434,804
Értécsökkenés és amortizáció	2,115,003	2,340,850
Aktívált saját teljesítmények értéke	-542,530	536,933
Működési költségek összesen	48,283,401	37,976,706
Értékesítés közvetlen költsége	40,462,613	30,722,086
Értékesítési és marketing költség	886,163	420,743
Általános és igazgatási költség	6,934,625	6,833,877
Működési költségek összesen	48,283,401	37,976,706

A 13.-70. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

21. megjegyzés Személyi jellegű ráfordítások

	2019. december 31.	2020. december 31.
Bérek és fizetések	6,404,429	6,499,235
Bérfelrakások	1,354,828	1,248,488
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	707,286	687,081
Személyi jellegű ráfordítások összesen	8,466,543	8,434,804

2020-ban a munkavállalók átlagos létszáma 1 259 fő volt (2019: 1 380 fő).

22. megjegyzés Egyéb bevételek és ráfordítások

	2019. december 31.	2020. december 31.
Ingatlanok, gépek és berendezések értékesítéséből származó nyereség	117 178	8 181
Kapott kártérítések és kötbérek	79 420	58 622
Állami támogatások	380 754	300 459
Elévült kötelezettségek	31 092	298
Egyéb	76 803	316 649
Egyéb bevételek összesen	685 247	684 209
Adók	-150 521	-175 215
Készletekre elszámolt értékvesztés	-233 094	-425 717
Készlet selejtezés	-155 341	-94 299
Ingatlanok, gépek és berendezések valamint immateriális javak értékvesztése, selejtezése	-20 233	-231 498
Vevő értékvesztés	-26 132	-12 760
Céltartalék	-102 996	-237 260
Nem teljesült céltartalék	94 816	118 481
Bírság, kártérítés, káresemény	-61 804	-51 022
Egyéb	-188 116	-121 967
Egyéb ráfordítások összesen	-843 421	-1 235 257
Egyéb bevételek és ráfordítások összesen, nettó	-158 174	-551 048

A tárgyévben a Rába Jármű Kft. esetében értékvesztés került elszámolásra egy tárgyévben feleslegessé vált termelő gépre 219 M Ft összegben. Az Egyéb bevételek között a jelentősebb tételek: egy jelzálogjoggal kapcsolatos kötelezettség feloldása (51 380 eFt) valamint egyéb követeléshez kapcsolódó értékvesztés kerül visszaírásra 94 335 eFt értékben.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)*

23. megjegyzés Pénzügyi bevételek és ráfordítások

	2019. december 31.	2020. december 31.
Kamatbevétel	10 732	8 824
Vevő árfolyamnyeresége	110 366	389 064
Egyéb árfolyamnyereség	4 768	182 457
Pénzügyi bevételek összesen	125 866	580 345
Kamatráfordítás	-86 483	-90 539
Szállító árfolyamvesztesége	-135 762	-331 725
Devizakészlet és devizahitel árfolyamvesztesége	-318 510	-1 007 032
Egyéb árfolyamveszteség	3 535	-50 808
Pénzügyi ráfordítások összesen	-537 220	-1 480 104
Nettó pénzügyi eredmény	-411 354	-899 759
Leányvállalat vásárlásból származó eredmény	105 623	0

A 2019. és 2020. évi kamatbevétel jellemzően a pénzeszközökhöz és pénzeszköz-egyenértékesekhez kapcsolódik. Az egyéb árfolyamnyereség és veszteség soron van kimutatva a bankszámlákon, illetve bankszámlák közötti devizakonveziók realizált árfolyamkülönbözete.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

24. megjegyzés Nyereségadó

Az időszakra vonatkozó nyereségadó-ráfordítás összetétele:

	2019. december 31.	2020. december 31.
Társasági adó	22,335	2,993
Iparüzési adó	332,984	291,246
Innovációs járulék	57,484	50,407
Halasztott adó	19,798	16,696
Nyereségadó-ráfordítás összesen	432,601	361,342

A Rába valamennyi leányvállalata a magyarországi társasági adó és helyi adó hatálya alá tartozik.

A Rába magyarországi adóalany, nettó eredménye alapján társasági adót fizet. 2020. évben a társasági adó a módosított nem konszolidált adózás előtti nyereség után 9%, További adófizetési kötelezettsége áll fenn helyi adók tekintetében az anyagköltségekkel, az eladott áruk beszerzési költségével és a továbbszámlázott szolgáltatások értékével csökkentett árbevétel után, melynek mértéke Győrben 1,6 % többi telephelyen 2 %.

2020. december 31-én a társasági adó és az iparüzési adó követelés és kötelezettség egyenlege 111 882 E Ft nyereségadó követelést mutat, valamint 2019. december 31-én 62 489 E Ft nyereségadó követelést mutat a Csoportnak, mely tartalmazza az innovációs járulék átvezetését a bázis időszakban.

A halasztott adók mértéke a megtérülés várható ideje alapján és a 2020-ban ismertté vált jövőbeli adókulcsokkal került meghatározásra (megegyezik a fenti adókulcsokkal).

2020. december 31-én a halasztott adó követelés összege 25 835 E Ft (2019-ben: 12 012 E Ft), a halasztott adókötelezettség összege 143 795 E Ft (2019-ben: 113 276 E Ft).

Rába Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

A halasztott adó követelések és kötelezettségek nettó egyenlege a következő tételekhez kapcsolódnak:

	2019. december 31.	Eredmény növekedés	Eredmény csökkenés	2020. december 31.
Elhatárolt negatív adóalap	252,397	0	-2,993	249,404
Rába Futómű Kft.	183,564			183,564
Rába Járműalkatrész Kft.	68,833		-2,993	65,840
Lízing	343	222		565
Rába Nyrt.	12	75		87
Rába Futómű Kft.	153	11		164
Rába Jármű Kft.	107	86		193
Rába Járműalkatrész Kft.	71	50		121
Hosszú lejáratú követelések	812	0	-785	27
Rába Futómű Kft.	703		-679	24
Rába Jármű Kft.	64		-62	2
Rába Járműalkatrész Kft.	45		-44	1
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	4,331	2,312	0	6,643
Rába Futómű Kft.	3,607	1,912		5,519
Rába Jármű Kft.	0	380		380
Rába Járműalkatrész Kft.	724	20		744
Céltartalékok	47,122	13,786	-15,689	45,219
Rába Nyrt.	10,176		-4,110	6,066
Rába Futómű Kft.	6,425		-397	6,028
Rába Jármű Kft.	29,747		-11,182	18,565
Rába Járműalkatrész Kft.	774	13,786		14,560
Ingtalanok, gépek és berendezések	-116,699	21,334	-93,780	-189,145
Rába Nyrt.	8,808	2,232		11,040
Rába Futómű Kft.	-132,914		-86,330	-219,244
Rába Jármű Kft.	2,663	19,102		21,765
Rába Járműalkatrész Kft.	4,744		-7,450	-2,706
Fejlesztési tartalék	-289,571	0	58,898	-230,673
Rába Nyrt.	-6,985		6,985	0
Rába Futómű Kft.	-103,708		21,977	-81,731
Rába Jármű Kft.	-95,331		16,307	-79,024
Rába Járműalkatrész Kft.	-83,547		13,629	-69,918
Nettó halasztott adó összesen	-101,608	37,432	-54,349	-118,525
Rába Nyrt.	12,011	2,307	2,875	17,193
Rába Futómű Kft.	-42,170	1,923	-65,429	-105,676
Rába Jármű Kft.	-62,750	19,568	5,063	-38,119
Rába Járműalkatrész Kft.	-8,356	50	3,142	8,642
Halasztott adó követelés (+)				
kötelezettség (-)	-113,276			143,795
Halasztott adó követelés (+)				
kötelezettség (-)	12,012			25,835

A Csoport elhatárolt negatív adóalapja amire nem kerül halasztott adókövetelés megképzésre 2020. december 31-én 15 901 067 E Ft, melyből 96 999 E Ft 2022-ig, 416 473 E Ft 2024-ig, 383 611 E Ft 2025-ig és a fennmaradó rész pedig 2030-ig használható fel (2019. december 31-én 15 692 241 E Ft, ebből 141 543 E Ft 2020-ig használható fel). Tárgyévben a 141 543 E Ft elhatárolt veszteség elévült. A Csoport a FIFO elv alapján használja fel az elhatárolt veszteségét. Nem merült fel egyéb átfogó jövedelemben megjelenítendő halasztott adó.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

Halasztott adókövetelést csak olyan mértékben mutatunk ki, amelyen mértékben valószínű, hogy rendelkezésre áll majd olyan jövőbeni adóköteles nyereség, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható. A halasztott adóköveteléseket minden egyes mérlegfordulónapon felülvizsgáljuk, és olyan mértékűre változtatjuk, hogy a kapcsolódó adóelőny realizálása még valószínű. Így a Csoport 2020. december 31-én 2 771 157 E Ft negatív adóalapra vonatkozóan 249 404 E Ft halasztott adókövetelést mutatott ki (2019. december 31-én 2 804 411 E Ft negatív adóalapra 252 397 E Ft halasztott adókövetelést számolt el).

	2019. december 31.	2020. december 31.
Adózás előtti eredmény	1 004 473	-669 062
Kalkulált társasági adó	90 403	0
Egyéb adóráfördítések	390 469	341 653
Állandó eltérések, melyek kapcsán nem került halasztott adó kimutatásra	-48 271	0
Alul, illetve felülképzés korábbi években	0	19 689
Adóráfördítés összesen	432 601	361 342
<i>Effektív adókulcs</i>	<i>43%</i>	<i>54%</i>

A Rába csoportnak 2020-ban a magyar adózás szerinti adóalapja után fizetendő társasági adó kulcs mértéke 9% volt, ezért az effektív adó számításánál is 9% adórátaival dolgoztunk.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

25. megjegyzés Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók

i) Kulcspozícióban lévő vezetőkkel folytatott ügyletek

A kulcspozícióban lévő vezetőkkel és az általuk ellenőrzött vagy jelentős befolyásuk alá tartozó gazdálkodó egységekkel folytatott ügyletek és fennálló egyenlegek összesített értéke a következő:

	Ügylet ráfordítása		Fennálló kötelezettség	
	december 31.		december 31.	
	2019	2020	2019	2020
Kulcspozícióban lévő vezetők személyi jellegű kifizetése	245,771	264,014	47,180	82,847
Igazgatóságnak fizetett tiszteletdíj	23,832	26,039	0	0
Felügyelő Bizottságnak fizetett tiszteletdíj	16,518	15,741	0	0

A Csoport tisztségviselői 2020. december 31-én az alábbiak:

Név	Pozíció	IG	FB	AB	ÜV
Hetzmann Béla	Igazgatóság elnöke	x			
Bánócziné Dr. Csernák Ibolya Virág	Igazgatósági tag	x			
dr. Csüllög Nóra	Igazgatósági tag	x			
Lang-Péli Éva	Igazgatósági tag	x			
Major János	Igazgatósági tag	x			
Majoros Csaba	Igazgatósági tag	x			
Mráz Dániel Emanuel	Igazgatósági tag	x			
Lepsényi István	Felügyelő Bizottság elnöke		x	x	
dr. Szabó Sándor József	Felügyelő Bizottsági tag		x	x	
Dr. Harmath Zsolt	Felügyelő Bizottsági tag		x	x	
Pintér István	Elnök-vezérigazgató				x
Balog Béla	Pénzügyi-Vezérigazgató-helyettes				x
Steszli Ádám	Humán erőforrás és kontrolling igazgató				x
Deák Attila	Stratégiai beszerzési és üzletfejlesztési igazgató				x
Urbányi László	Rába Járműalkatrész Kft. ügyvezető Igazgató				x
Torma János	Rába Jármű Kft. ügyvezető Igazgató				x
Závori Péter	Rába Futómű Kft. Felügyelő Bizottsági tag	x			
Zoltán Csaba	Rába Futómű Kft. Felügyelő Bizottság elnöke	x			
dr. Frank József	Rába Futómű Kft. Felügyelő Bizottsági tag	x			
Balog Béla	Rába Járműalkatrész Kft. Felügyelő Bizottság elnöke	x			
Steszli Ádám	Rába Járműalkatrész Kft. Felügyelő Bizottsági tag	x			
Steiner Gábor	Rába Járműalkatrész Kft. Felügyelő Bizottsági tag	x			
Nagy Tamás	Rába Jármű Kft. Felügyelő Bizottsági tag	x			
Farkas Ákos	Rába Jármű Kft. Felügyelő Bizottsági elnöke	x			
Boldis Géza	Rába Jármű Kft. Felügyelő Bizottsági tag	x			

IG –igazgatóság
 FB-Felügyelő Bizottság
 AB –Audit Bizottság

A 13.-70. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

ÜV-Ügyvezetés

ii) Állami tulajdonban lévő vállalkozásokkal folytatott ügyletek és fennálló egyenlegek

A Társaság 2012. április 18-a óta többségi állami tulajdonban van. A tulajdonos magyar állam nevében a tulajdonosi jogokat az MNV Zrt. gyakorolja, tulajdoni hányada 74,34%.

Az alábbi táblázatban bemutatjuk a Társaság és az állami tulajdonban lévő társaságok illetve költségvetési szervek közötti jelentősebb egyenlegeket (50 M Ft feletti), ahol az állami tulajdon meghaladja az 50%-ot. Az árbevétel jelentős része a Honvédelmi Minisztérium felé értékesített termékekből és szolgáltatásokból adódik.

Az adatok az értékesítésből származó árbevételeket, ezen kapcsolt cégek által számlázott költségeket, a számlázásokból és nyújtott hitelekkel év végén fennálló nyitott egyenlegeket tartalmazza.

A szállítói kötelezettség egy 2019 előtti ügyletből származik.

	2019. év	2020.év
Árbevételek	4 589 763	922 892
	2019. december 31.	2020.december 31.
Vevőkkel szembeni és egyéb követelés	0	0
Szállítói kötelezettség	-115 000	-115 000

iii) Társult vállalkozásokkal folytatott ügyletek és fennálló egyenlegek

Rekard Hajtómű Kft.és Gépgyártó Kft.:

Követelés: 12 082 eFt

Kötelezettség: 5 883 eFt

Bevételek: 440 726 eFt

Ráfordítások: 8 226 eFt

2019-ben nem volt jelentős tranzakció.

A kapcsolt felekkel és társult vállalkozásokkal lebonyolított fenti tranzakciókra a szokásos üzletmenet keretében került sor, lényegében ugyanolyan feltételekkel, beleértve a kamatot és biztosítékot, mint a hasonló pénzügyi helyzetű társaságokkal kötött összehasonlítható ügyletek. Az ügyletek nem tartalmaztak a törlesztés szokásos kockázatán felül kockázatokat, és nem képviseltek más kedvezőtlen jellemzőt.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

26. megjegyzés Pénzügyi kockázatok

i) Hitelkockázat

Hitelkockázatnak való kitettség

A pénzügyi eszközök és rövid lejáratú nem pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke jelenti a maximális hitelkockázati kitettséget. A Csoportnak hosszú lejáratú pénzügyi eszköze nincs. A mérleg-fordulónapi maximális hitelkockázati kitettség az alábbi volt:

	2019. december 31.	2020. december 31.
Vevőkkel szembeni követelés	4 706 425	5 146 457
Egyéb követelések	1 781 249	801 771
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	804 510	3 303 420

Nettó vevőkövetelések földrajzi szegmensenként 2019. és 2020. december 31-én a következők:

	2019. december 31.	2020. december 31.
Európa	3,582,761	4,425,704
"-ebből: Magyarország	750,993	852,484
Amerika	626,025	585,387
Ázsia	496,386	135,366
Ausztrália	1,253	0
Összes követelés	4,706,425	5,146,457

A nettó vevőkövetelések korosítása 2019. és 2020. december 31-én a következő:

	2019. december 31.	2020. december 31.
<i>Futomidőn belüli követelés</i>	<i>3,869,194</i>	<i>4,063,353</i>
1-90 napos	797,547	861,833
91-180 napos	33,378	62,163
181-365 napos	5,961	74,703
365 napon túli	345	84,405
<i>Lejárt összesen</i>	<i>837,231</i>	<i>1,083,104</i>
Összesen	4,706,425	5,146,457

A bruttó vevőkövetelés összege 2020. december 31-én 5 220 283 E Ft (0-90 nap között: 4 925 186 E Ft; 90 napot túli: 295 097 E Ft). Az elszámolt 73 826 E Ft értékvesztés teljes egészében a 365 napon túli követelésekkel kapcsolatos. A várható hitelezési veszteség meghatározása során az elmúlt 3 év adatai kerülnek elemzésre jövőbenező információkkal is korrigálva. Ez alapján 90 napnál rövidebb

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

lejárató követelések esetén 0.03% a várható hitelezési veszteség, 91-180 nap között 0,09%, 181 és 365 nap között 0,1%, 365 napon túl 0,11% a veszteség ráta.

A bizonytalan és kétes vevő követelésekre elszámolt értékvesztés a következőképpen alakult:

	Bizonytalan és kétes vevő követelésekre elszámolt értékvesztés
2019. január 1.	134 700
visszaírt értékvesztés	0
elszámolt értékvesztés	26 132
kivezetésre jutó értékvesztés	-5 432
2019. december 31.	155 400
visszaírt értékvesztés	-31 624
elszámolt értékvesztés	12 760
kivezetésre jutó értékvesztés	-62 711
2020. december 31.	73 825

A Csoport a hosszú lejáratú követeléseket és az eszköz értékesítéséből származó követeléseket az egyedi partneri szerződésekben megfogalmazott jogok és kötelezettségek alapján kezeli. Ennek során legalább évente felülvizsgálja azokat a szerződés alapján azonosítható kockázatokat és biztosítékokat, amelyek e követelésből származó jövőbeni pénzáramlásokat befolyásolhatják. A felülvizsgálat alapján az egyedi tranzakciók szintjén az aktuálisan fennálló követelésekre értékvesztés kerül elszámolásra olyan mértékben, amennyiben a követelés jövőbeni megtérülése a beépített biztosítékok ellenére is veszélyeztetett.

A hosszú lejáratú követelések a futamidő szerint történő diszkontált értéken kerülnek kimutatásra.

A Csoport nem rendelkezik olyan követelésekkel, amelyeket korábban leírt és végrehajtás tárgyát képezné.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

ii) Likviditási kockázat

A hitelek szerződés szerinti lejáratát a becsült kamatfizetésekkel együtt a következő:
 2019. december 31.

	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash flow-k	12 hónapon belül	1-2 év	2-5 év	5 éven túli	Jövőbeni cash flow-k valós értéke
Bankkölcsön TCF-DK-26/2018	1,586,496	1,610,095	406,341	403,565	800,189	0	1,577,963
Bankkölcsön G3M-080047	1,586,496	1,610,095	406,341	403,565	800,189	0	1,577,963
Bankkölcsön G3M-073260	396,624	398,805	398,805	0	0	0	395,876
Bankkölcsön 2017/051	1,189,872	1,189,872	1,189,872	0	0	0	1,189,872
Bankkölcsön G3M-078125	1,983,120	1,998,985	1,003,459	995,526	0	0	1,977,042
Bankkölcsön 2009/081	1,983,120	1,989,565	1,989,565	0	0	0	1,974,951
Lízing kötelezettség	278,055	278,055	82,575	134,354	61,126	0	278,055
Hitelek és kölcsönök összesen	9,003,783	9,075,473	5,476,959	1,937,010	1,661,504	0	8,971,722

2020. december 31.

	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash flow-k	12 hónapon belül	1-2 év	2-5 év	5 éven túli	Jövőbeni cash flow-k valós értéke
Bankkölcsön TCF-DK-26/2018	1,752,624	1,775,627	448,891	445,824	880,913	0	1,740,220
Bankkölcsön G3M-080047	1,752,624	1,775,627	448,891	445,824	880,913	0	1,740,220
Bankkölcsön G3M-078125	2,008,215	2,053,500	421,524	417,106	1,214,870	0	2,009,015
Bankkölcsön TCF-DK-8/2020	2,008,215	2,039,269	50,443	814,276	1,174,550	0	1,992,868
Bankkölcsön GYŐR-20-0087/1	2,190,780	2,199,543	2,199,543	0	0	0	2,183,386
Lízing kötelezettség	253,803	253,803	105,094	21,847	26,862	0	253,803
Hitelek, kölcsönök és lízingek összesen	9,966,261	10,097,370	3,674,386	2,144,877		0	9,919,512

A Csoport bankkölcsönei biztosítékkal fedezettek.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konsolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

Szállítók és egyéb kötelezettségek lejáratát a következők mutatják:

2019. december 31.

	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash flow-k	12 hónapon belül	1-2 év	2-5 év	5 éven túli	Jövőbeni cash flow-k valós értéke
Szállítókkal szembeni kötelezettség	5,561,366	5,561,366	5,561,366	-	-	-	5,561,366
Munkavállalókkal szembeni és egyéb kötelezettség	1,897,718	1,897,718	1,897,718	-	-	-	1,897,718
Összesen	7,459,084	7,459,084	7,459,084	0	0	0	7,459,084

2020. december 31.

	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash flow-k	12 hónapon belül	1-2 év	2-5 év	5 éven túli	Jövőbeni cash flow-k valós értéke
Szállítókkal szembeni kötelezettség	5,588,749	5,588,749	5,588,749	-	-	-	5,588,749
Munkavállalókkal szembeni és egyéb kötelezettség	2,642,299	2,642,299	2,642,299	-	-	-	2,642,299
Összesen	8,231,048	8,231,048	8,231,048	0	0	0	8,231,048

A 13.-70. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konsolidált pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

iii) Devizakockázat

Az év során és az év végén a jelentősebb árfolyamok az alábbiak szerint alakultak:

	Átlagárfolyam		December 31-i spot árfolyam	
	2019	2020	2019	2020
EUR	325,35	351,21	330,52	365,13
USD	290,65	312,57	294,74	297,36

A forint 3%-os mérleg fordulónapi erősödése az euróval szemben növelte (pozitív értékek) vagy csökkentette volna (negatív értékek) a saját tőkét, illetve az eredményt az alábbi táblázatban ezer forintban bemutatott összegekkel. Az elemzés a Csoport által a fordulónapon ésszerűen lehetségesnek tartott árfolyamváltozáson alapul. Az elemzés feltételezi, hogy minden más tényező változatlan, beleértve a kamatlábakat is. Az elemzés ugyanazon elveken alapul, mint az összehasonlító adatok esetén:

Pénznem	2019. december 31.			2020. december 31.		
	Erősödés mértéke	Saját tőke	Eredmény	Erősödés mértéke	Saját tőke	Eredmény
EUR	3%	-38 952	-38 952	3%	-37 356	-37 356

iv) Kamatlábckockázat

A mérlegfordulónapon a Csoport kamatozó pénzügyi instrumentumain belül a fix kamatozású kölcsönök aránya 100% volt, bemutatva a 16. megjegyzésben.

A hitelek súlyozott átlagos kamatlába 2020-ban 0,7 % (2019-ben 0,7 %).

Mivel a Csoport fix kamatozási pénzügyi instrumentumokat nem eredménnyel szemben valós értéken értékeli, és nincsenek valós érték fedezeti ügyletben fedezeti instrumentumként megjelölt származékos ügyletek (kamatswap ügyletek), ezért a kamatláb fordulónapi változásának nem lenne hatása az eredményre és a saját tőkére.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

v) Valós értékek

A pénzügyi és nem pénzügyi eszközök valamint a pénzügyi és nem pénzügyi kötelezettségek valós értéke és a konszolidált mérlegben bemutatott könyv szerinti értéke a következő:

	Könyv szerinti érték	
	2019. december 31.	2020. december 31.
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	148,859	76,071
Eszköz értékesítéséből származó követelés	0	0
Egyéb befektetések	45,027	49,027
Vevőkkel szembeni és egyéb követelés	6,487,674	5,948,228
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	804,510	3,303,420
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettség	9,003,873	9,966,261
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	10,929,090	11,915,966

A hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek kivételével a pénzügyi instrumentumoknak a könyv szerinti értéke jól közelíti a valós értéket, mivel jellemzően éven belüli lejáratúak.

A hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek valós értéke 9 919 512 E Ft, könyv szerinti értéke 9 966 261 E Ft volt 2020. december 31-én (2019. december 31-én: valós érték 8 971 722 E Ft, könyv szerinti érték 9 003 873 E Ft). A Csoport ezeknek a kötelezettségeknek a valós értékét diszkontált cash flow módszerrel számítja ki, az ehhez alkalmazott diszkontráta 0.74%. A valós érték meghatározása a valós érték hierarchia 3. szintjére került besorolásra.

27. megjegyzés **Egy részvényre jutó eredmény**

i) Egy részvényre jutó eredmény alapértéke

Az egy részvényre jutó eredmény 2020. december 31-i alapértékének meghatározása az – 1 030 404 E Ft tárgyévi nyereség (2019: 571 872 E Ft nyereség) és a forgalomban lévő törzsrészesvények számának súlyozott átlaga 13 352 765 – (2019: 13 352 765) – alapján történt az alábbiak szerint:

	2019	2020
Kibocsátott törzsrészesvények január 1-jén	13 352 765	13 352 765
A tartott saját részesvények hatása	0	0
A lehívott részesvényopciók hatása	0	0
Törzsrészesvények számának súlyozott átlaga december 31-én	13 352 765	13 352 765
Tárgyévi eredmény	571 872	-1 030 404
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft/részesvény)	43	-77

Rába Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

ii) Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke

	2019	2020
A törzsrészesvények számának súlyozott átlaga	13 352 765	13 352 765
A lehívható részvényopciók száma	0	0
A törzsrészesvények számának hígított súlyozott átlaga	13 352 765	13 352 765
Tárgyévi eredmény	571 872	-1 030 404
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke (Ft/részvény)	43	-77

2016. évközben a részvény opciós program befejeződött, nem maradt lehívható opció, így a részvényopciónak nincs hígító hatása. 2020. évben a saját részvényekben mozgás nem történt.

28. megjegyzés Tőkekötelezettségek és függő tételek

2020. december 31-én a Csoport jövőbeni beruházási és egyéb szolgáltatási és megrendelt készlet elkötelezettsége 8 741 275 Ft, amelyből beruházáshoz kapcsolódik 2 289 072 E Ft, beszerzéshez 6 139 821 E Ft, szolgáltatáshoz 312 382 E Ft. (2019-ben összesen 6 625 348 E Ft)

A Csoportnak nincsenek függő kötelezettségei 2019. és 2020. december 31-i állapot szerint.

29. megjegyzés Lízing kötelezettségek

Az IFRS 16 Lízingek 2019. január 1-ei bevezetését követően a korábbi előírások szerinti operatív lízingek kerülnek itt kimutatásra

A lízing szerződések lízingdíjainak esedékessége:

	2019. december 31.	2020. december 31.
Éven belüli	82 575	105 094
Egy év és öt év között	195 480	148 709
Öt éven túl	-	-
Lízing összesen	278 055	253 803

A Csoport jellemzően járműveket, targoncákat bérel lízing konstrukció keretében. A lízingek futamideje jellemzően 1 és 5 év között van.

A lízingkötelezettségből eredő kamatráfordítás a pénzügyi ráfordítások között kerül elszámolásra, 2020-ban 8 292 E Ft-ot tett ki (2019: 8 981 E Ft).

30. megjegyzés Fordulónap utáni események

A fordulónap után nem történt olyan esemény, mely hatással lett volna a 2020. évi pénzügyi kimutatásokra.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2020. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

31. megjegyzés A magyar számviteli törvény követelményei szerinti közzétételek

i) A konszolidált éves beszámoló aláírására jogosult személyek:

Pintér István	elnök-vezérigazgató	9028 Győr, Vándor u. 20.
Balog Béla	pénzügyi vezérigazgató-helyettes	9024 Győr, Babits Mihály u. 38/C

ii) A Társaság internetes honlapjának elérhetősége: www.raba.hu

iii) A könyvviteli szolgáltatást végző társaság:

2020. július 16-ig:

T-Systems Magyarország Zrt.
9024 Győr, Hunyadi út 14.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért és az IFRS szerinti beszámoló elkészítéséért felelős személy:

Név: Kelemen Melinda	Regisztrációs szám: 151546
----------------------	----------------------------

2020. július 17-től a Rába Nyrt. munkavállalójaként:

Név: Kelemen Melinda	Regisztrációs szám: 151546
----------------------	----------------------------

iv) A Rába Csoport konszolidált beszámolója a számviteli törvény alapján könyvvizsgálatra kötelezett, könyvvizsgálatát az

KPMG Hungária Kft.
1134 Budapest, Váci út 31. végzi.

A könyvvizsgálatért személyében felelős kamarai tag könyvvizsgáló:	Juhász Attila Sándor
Kamarai regisztrációs száma:	006065

A 2020. december 31-es nappal végződő üzleti évre a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatának díja 3 700 E Ft + ÁFA.

2020-ban a Csoport egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokat, adótanácsadói szolgáltatásokat és egyéb nem könyvvizsgálói szolgáltatásokat nem vett igénybe.

v) Az adózott eredmény felhasználására tett javaslat:

Az Igazgatóság osztalék kifizetését nem javasolja a Közgyűlés elé terjeszteni.



We engineer, you drive

KONSZOLIDÁLT ÜZLETI JELENTÉS ÉS VEZETŐSÉGI JELENTÉS

a 2020. december 31-ével végződő üzleti évről



We engineer, you drive

1. A Társaság bemutatása

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. („Holding”) jogelődjét 1896-ban alapították. Története során, a világpiacon is ismert nagyvállalattá, illetve vállalatcsoporttá vált az országúti és nem országúti járművek, főegységek és részegységek gyártásával. Közelmúltbeli történetének legjelentősebb állomásai:

- részvénytársasággá alakulás (1992. január 1.)
- részvények tőzsdei bevezetése (1997. december 17.)

A Budapesti Értéktőzsdei bevezetését követően a társaság gazdálkodását a befektetők is folyamatosan szem előtt tartják.

A Holding Magyarországon bejegyzett nyilvánosan működő részvénytársaság.

A Holding konszolidált pénzügyi kimutatásai tartalmazzák a Holding és leányvállalataiban („Csoport”), lévő érdekeltségeit.

A Csoport alaptervekenysége gépjárműalkatrészek, elsősorban futóművek és alvázak gyártása.

A Csoport székhelye: H-9027 Győr, Martin út 1.

Fióktelepei: H-8060 Mór, Ipartelep

H-9600 Sárvár, Ipartelep 6.

1.1. A Csoportba tartozó leányvállalatok

Rába Futómű Kft. (100%-os leányvállalat)

Rába Járműalkatrész Kft. (100%-os leányvállalat)

Rába Jármű Kft. (100%-os leányvállalat)

1.2. Profil, termékcsoportok

Rába Futómű Kft.

Főprofil: a közúti és nem közúti haszonjárművek 3-16 tonna közötti teherbírású, merev, valamint hajtott, mellső és hátsó futóműveinek, különböző futómű főegységeknek, valamint azok alkatrészeinek gyártása.

A szerszámgyártó és a felületkezelő gyártási profil termékei nagyrészt a főprofil végtermékeihez kerülnek felhasználásra, de a szabad kapacitások erejéig közvetlenül is értékesítésre kerülnek.

Rába Járműalkatrész Kft.

A Rába Járműalkatrész Kft. a cégcsoport alkatrész és részegység gyártó üzemeit fogja össze egy szervezeti egységbe, mely nagy tapasztalattal rendelkezik a személygépkocsi és haszongépjármű ülések, alkatrészek gyártásában. A telephelyek eltérő technológiával, önálló termékprofillal és vevőkörrel rendelkeznek. A móri telephelyen személygépkocsi ülésalkatrészek, valamint haszonjármű ülések és ülésalkatrészek gyártása folyik. A piaci méret jelentős részét a személygépkocsi ülésalkatrészek adják. A sárvári telephelyen haszongépjármű alkatrészeket, részegységeket, valamint forgácsolt nehézgépjármű alkatrészeket gyártanak. Esztergomi on-line üzemünk logisztikai szolgáltatást („just in sequence” beszállítás) nyújt a Magyar Suzuki Zrt.-nek.

Rába Jármű Kft.

A Társaság tevékenységi körébe a 14-41 tonna összgördülő tömegű tehergépkocsik, járműszerelvények, kisebb gördülő tömegű terepjáró tehergépkocsik és terepjáró személygépkocsik értékesítése, valamint fémszerkezetek gyártása és értékesítése tartozik.



We engineer, you drive

A Társaság a közúti járműgyártásban az anyavállalat 120 éves járműgyártási hagyományait, felhalmozott szellemi tőkéjét és szakértelmét integrálja.

1.3. A Rába Csoport filozófiája

Termékeink és szolgáltatásaink minőségével nyerjük el vevőink meglegedettségét.

Alkalmazkodóképességünk folyamatos fejlesztésével maradunk a járműgyártás élvonalában.

2. Főbb tárgyévi események és eredmények

Rába Futómű Kft.

A Rába Futómű Kft valamennyi fő piacán jelentős mértékű visszaesés volt tapasztalható. A válság okozta bizonytalanságokra a menedzsment a termék és technológiafejlesztő programok folytatásával és jövőbe tekintő rugalmas alkalmazkodás stratégiájával válaszolt. A válságstratégia három fő pillére: stratégiai partnerek számára folyamatos és pontos szállítás, adminisztrációs és vállalati általános költségek csökkentése, digitalizáció növelése. A sikeres stratégia már rövid távon is érezte hatását, melynek köszönhetően operatív szinten nyereséget realizált a vállalat.

Rába Jármű Kft.

A cégcsoport üzletmenetét jelentősen befolyásoló tényező, hogy a Honvédelmi Minisztériummal 2018-ban megkötött új keretszerződés 2020-ban esedékes megrendelése nem realizálódtak. 2020-ban a Jármű Kft. polgári célú értékesítéseire negatív hatással volt az általános gazdasági lassulás valamint a COVID-19 okozta pandémia.

Rába Járműalkatrész Kft.

A Rába Járműalkatrész Kft. 2019-ben új kulcsvevővel (Magna) kötött szerződést, a komplett technológiai transzfert követően a móri telephelyről fogjuk hegesztett ülésvázakkal kiszolgálni a vevőt. Az üzlet folytatásaként 2020-ban újabb beszállítói szerződés került megkötésre melynek keretében a Rába további ülésvázak gyártási jogát nyerte el.

A tárgyévi 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 helyzetére 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 árfolyam környezetet illetően mind a társaság devizaforgalmában kisebb részarányt képviselő dollár esetében, mind a jelentős deviza súllyal rendelkező euró esetében növekedés volt tapasztalható 2020-ban: a dollár átlagárfolyam 5,9 százalékkal, az euró árfolyam pedig 7,9 százalékkal növekedett az egy évvel korábbi szintekhez képest.

A Rába Csoport 38,8 milliárd forint árbevétel mellett, 2,6 milliárd forint EBITDA-szintű eredményt ért el és -1,0 milliárd Ft tárgyévi eredménnyel zárta a 2020. évet.

2.1. Változások a cégcsoportban

A Rába Járműipari Holding Nyrt. 2019. május 14-én vásárolta meg a Diagonal Valor Kft 100%-os üzletrészét. A Diagonal Valor Kft 2020. október 1-én beolvadt a Rába Futómű Kft-be.



We engineer, you drive

2.2. Konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás (Eredménykimutatás) elemzése

Adatok ezer Ft

	megjegyzés	2019. december 31.	2020. december 31.
Árbevétel	19	49 781 657	38 754 451
Értékesítés közvetlen költsége	20	-40 462 613	-30 722 086
Bruttó nyereség		9 319 044	8 032 365
Értékesítési és marketing költségek	20	-886 163	-420 743
Általános és igazgatási költségek	20	-6 934 625	-6 833 877
Egyéb bevételek	22	685 247	684 209
Egyéb ráfordítások	22	-843 421	-1 235 257
Egyéb működési ráfordítások összesen		-7 978 962	-7 805 668
Működési tevékenység eredménye		1 340 082	226 697
Pénzügyi bevételek	23	125 866	580 345
Pénzügyi ráfordítások	23	-537 220	-1 480 104
Leányvállalat vásárlásból származó eredmény		105 623	0
Társult vállalkozás eredménye		-29 878	4 000
Adózás előtti eredmény		1 004 473	-669 062
Adózás	24	-432 601	-361 342
Tárgyévi eredmény		571 872	-1 030 404
Tárgyévi átfogó eredmény összesen		571 872	-1 030 404
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft)	27	43	-77
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke (Ft)	27	43	-77

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. Az értékesítés tekintetében csoportszintű forgalom csökkenés 22,2 százalék volt 2020-ban 2019-hez képest. A realizált árbevétel 2020-ban 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-ban: a legnagyobb árbevételrel rendelkező Futómű üzletág értékesítése 13,6 százalékkal, az Alkatrész üzletágé 24,3 százalékkal, a Jármű üzletágé pedig 45,7 százalékkal esett vissza az egy évvel korábbi szintekhez 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.

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.

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

Az árfolyam környezetet illetően mind a társaság devizaforgalmában kisebb részarányt képviselő dollár esetében, mind a jelentős deviza súllyal rendelkező euró esetében növekedés volt tapasztal-



We engineer, you drive

ható 2020-ban: a dollár átlagárfolyam 5,9 százalékkal, az euró árfolyam pedig 7,9 százalékkal növekedett az egy évvel korábbi szintekhez képest.

Az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlege 551 millió forint veszteséget ért el 2020-ban, szemben az előző évben 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 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 227 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.

A pénzügyi eredmény 2020-ban 900 millió forint veszteséget mutatott a tavalyi hasonló időszakban realizált 411 millió forint veszteséghez képest. A tárgyidőszaki pénzügyi eredmény alakulását a hitelek átértékelése 661 millió forint értékben befolyásolta.

Csoportszinten 361 millió forint adókötelezettség keletkezett 2020-ban. 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 17 millió forint volt.

A teljes átfogó jövedelem és a tárgyévi eredmény 2020-ban 1 030 millió forint veszteséget ért el. A veszteség döntő részét a készpénzmozgással nem járó hitelátértékelések illetve az adók teszik ki.

2020-ban 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. évhez 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.



We engineer, you drive

2.3. Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás (Mérleg) elemzése

Adatok ezer Ft

Eszközök

		megjegyzés 2019. december 31.	2020. december 31.
Ingtalanok, gépek és berendezések	7	25 394 003	25 985 667
Immateriális javak	8	147 709	88 858
Befektetési célú ingatlan	9	815 632	753 952
Egyéb befektetések	10.a	45 027	49 027
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	10.b	148 859	76 071
Halasztott adókövetelések	24	12 012	25 835
Befektetett eszközök összesen		26 563 242	26 979 410
Készletek	11	7 651 242	5 862 553
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	12	6 487 674	5 948 228
Nyerességadó követelés	24	62 489	111 882
Forgóeszközök összesen		15 005 915	15 226 083
Eszközök összesen		41 569 157	42 205 493

Saját tőke és kötelezettségek

Jegyzett tőke	14	13 473 446	13 473 446
Saját részvény	14	-108 952	-108 952
Eredménytartalék	14	7 832 514	6 532 641
Saját tőke összesen		21 197 008	19 897 135
Céltartalék	15	237 208	40 062
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettség	16,29	3 566 784	6 355 919
Halasztott adókötelezettségek	24	113 276	143 795
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		3 917 268	6 539 776
Céltartalék	15	171 367	347 368
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	16	5 354 424	3 505 248
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	17,29	10 929 090	11 915 966
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		16 454 881	15 768 582
Saját tőke és kötelezettségek összesen		41 569 157	42 205 493

Az eszközök és források összege 2020-ban 1,5 százalékkal nőtt 2019. évhez képest. Az eszközök összetételében a befektetett- és forgóeszközök aránya nem változott 2020-ban 2019-hez képest. A vagyoni szerkezetben látható változásokból kiemelendő a szigorú működő tőke menedzsment következtében csökkenő készlet- és a vevőkövetelés állomány, melynek hatására a pénzeszközök jelentős növekedése és a nettó hitelállomány csökkenése figyelhető meg. A saját tőke aránya 51,0 százalékról 47,1 százalékra csökkent.

Saját tőke

A saját tőke (19 897 millió Ft) az előző évhez (21 197 millió Ft) képest az alábbiak szerint alakult (adatok E Ft-ban):



We engineer, you drive

	Jegyzett tőke	Saját részvény	Eredmény-tartalék	Egyéb átfogó eredmény	Saját tőke összesen
2019. január 1-i egyenleg	13 473 446	-108 952	7 500 457	0	20 864 951
Tárgyévi eredmény	0	0	571 872	0	571 872
Osztalék fizetés előző évek eredményéből	0	0	-239 815	0	-239 815
2019. december 31-i egyenleg	13 473 446	-108 952	7 832 514	0	21 197 008
Tárgyévi eredmény	0	0	-1 030 404	0	-1 030 404
Osztalék fizetés előző évek eredményéből	0	0	-269 469	0	-269 469
2020. december 31-i egyenleg	13 473 446	-108 952	6 532 641	0	19 897 135

2.4. Vagyoni, pénzügyi, jövedelmi és likviditási helyzet elemzése

A Csoport pénzügyi helyzetét és likviditását 2019. és 2020. december 31-én az alábbi pénzügyi mutatók szemléltetik:

Pénzügyi helyzet, likviditási mutatók

Mutatók	2019	2020
Készpénz likviditási mutató: <i>Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek / Rövid lejáratú kötelezettségek</i>	4,89%	20,95%
Gyors likviditási mutató: <i>(Forgóeszközök – Készletek) / Rövid lejáratú kötelezettségek</i>	44,70%	59,38%
Likviditási mutató: <i>Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek</i>	91,19%	96,56%
Nettó forgótőke (MFT): <i>Forgóeszközök – Rövid lejáratú kötelezettségek</i>	-1 449	-542

Vagyoni helyzet és tőkeszerkezet alakulása

Mutató	2019	2020
Tartósan befektetett eszközök aránya %: <i>Befektetett eszközök/Összes eszköz</i>	63,90%	63,92%
Befektetett eszközök fedezettsége %: <i>Saját tőke/Befektetett eszközök</i>	79,80%	73,75%
Eladósodottság mértéke %: <i>Kötelezettségek/Saját tőke</i>	96,11%	112,12%
Tőkeellátottság mutatója %: <i>Saját tőke/Összes forrás</i>	50,99%	47,14%

Az eredményesség alakulása

Az eredmény alakulását bemutató mutatók:

Mutató	2019	2020
Saját tőke arányos nyereség % <i>Tárgyévi eredmény/Saját tőke</i>	2,70%	-5,18%
Eszközarányos eredmény % <i>Tárgyévi eredmény/Összes eszköz</i>	1,38%	-2,44%
Árbevétel arányos eredmény % <i>Tárgyévi eredmény/Értékesítés nettó árbevétele</i>	1,15%	-2,66%



We engineer, you drive

A volatilisán változó kereslet a kapacitások ingadozó kihasználtságához és hatékonyság romláshoz vezethetnek. Kiemelt fontosságú volt 2020-ban a gyártás változó igényeihez történő rugalmas alkalmazkodás a működő tőke forgásának megőrzésével. A likviditást alapvetően befolyásoló működő tőke tekintetében optimalizálást hajtott végre a Társaság. Mindezek eredményeként 2019-hez képest kedvezőbb likviditásról tanúskodnak a likviditási mutatók.

A vagyoni helyzet mutatóiban stagnálás figyelhető meg. A tartósan befektetett eszközök aránya a 2019-es szinten maradt. Az eladósodottság mértéke nőtt 2019-hez képest, melyet alapvetően befolyásolt a készpénzmozgással nem járó hitelek átértékelése.

A negatív tárgyévi eredmény miatt az eredményesség alakulását bemutató mutatók romlást jeleznek 2019-hez képest. A negatív tárgyévi eredményt a készpénzmozgással nem járó hitelátértékelések okozták. A COVID-19 pandémia és az általános gazdasági recesszió ellenére a Társaság működési eredmény szintjén nyereséges volt.

3. Stratégia, fejlődési lehetőségek

3.1. RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

A RÁBA Nyrt. jelentős ingatlanvagyonnal rendelkezik, az ingatlangazdálkodási stratégia célja e vagyonelem alaptevékenységet legjobban támogató, optimális felhasználása.

Ennek kapcsán folyamatos feladata a Rába Ipari Parkban lévő terület felhasználásának racionalizálása, a működéshez nem szükséges ingatlanok eladása, bérbeadása.

A Társaság győri ipari tevékenységét egy telephelyre koncentráltta, így több mint 40 hektáros ingatlanfejlesztésre alkalmas területet szabadított fel Győr belvárosának szomszédságában. A kitűnő adottságokkal rendelkező, Duna parton fekvő területek lehetőleg legmagasabb értéken való értékesítését célozza meg. A kulturált és biztonságos környezet fenntartása mellett a terület rekultivációja és bevonása a város vérkeringésébe a kiemelt feladatok egyike. Jelenleg változtatási tilalom alatt álló területen városfejlesztési elképzelések várhatóak.

A vállalat tovább folytatja a tárgyalásokat Európa egyik vezető multinacionális kereskedő vállalatával az ingatlan egy részének értékesítéséről. Az 5/2020.04.30. sz. közgyűlési hatáskörben hozott határozatban foglalt ingatlanértékesítési eljárás tovább folytatódik. Az értékesítés az államigazgatási szervek jóváhagyását követően várható. A Társaság épületein és építményein folyamatosak a felújítások.

3.2. Rába Futómű Kft.

A verseny pozíció megtartásának és további javításának kulcsa a termékek, illetve a gyártási technológia globálisan magas szintű színvonala. Ezért a Rába Futómű Kft. stratégiai célja a versenyképesség folyamatos javítása

- termékeinek kiváló minőségén,
- a vevői igények pontos időre történő kielégítésén, valamint
- a versenyképes eladási árak biztosításán keresztül.

Folytatni kell tehát az innováció vezérelt együttműködést a stratégiai vevőkkel, tovább mélyítve a partneri együttműködések.

Nagy hangsúlyt kell fektetni a stratégiai beruházási programok végrehajtására, a technológia modernizálására és automatizálására. Kiemelt figyelmet kell fordítani az Ipar 4.0 alkalmazások lehetőségeire a gyártás automatizálás területén.

Továbbra is kiemelt figyelmet kell fordítani a hatékony költség gazdálkodásra és működő tőke menedzsmentre, megalapozva mindezzel a biztos pénzügyi hátteret a stratégiai beruházások finanszírozásához.

Az emberi erőforrások területén pedig kiemelt figyelmet kell fordítani az erőforrások hatékony és



We engineer, you drive

eredményes működtetését biztosító, felkészült szakember gárda rendelkezésre állásának érdekében a potenciális munkavállalók felkutatására és felvételére, a meglévő, kulcs munkatársak fejlesztésére, valamint a teljesítmény alapú ösztönzésre.

3.3. Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. stratégiai céljai:

- A stratégiai együttműködés folytatása a tehergépkocsi gyártás élvonalát képviselő beszállítókkal (Daimler AG, MAN, Volvo stb.).
- A meglévő MSZ EN ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 és MSZ EN ISO 3834-2:2006 valamint AQAP 2110:2016 minőségbiztosítási és az ISO 45001: 2018 MEBIR tanúsítványok folyamatos fenntartása.
- Jelentős hangsúlyt kap a vevőszolgálati tevékenység.

3.4. Rába Járműalkatrész Kft.

Stratégiai időtávon a növekedés alapja a meglévő kulcsvevők volumen növekedéséből fog származni a kapacitások jobb kihasználásával.

- Suzuki: volumen megtartása
- Fehrer: stratégiai kapcsolat bővítése fém alkatrészek területén valamint a kartám huzatok beszállítása révén.
- NAF organikus növekedésének lekötése a szükséges fejlesztések végrehajtásával és az ellátási lánc optimalizálásával
- Magna további üzletfejlesztés a meglévő kapacitások jobb kihasználásán keresztül
- BPW ellátás stabilizálása, hosszútávú, kölcsönösen előnyös együttműködés működtetése, kihasználva a földrajzi elhelyezkedésből származó előnyöket.
- Rába Futómű Kft.: portfólió tisztítás: préselt alkatrészek racionalizálása, további alkatrészek gyártásának áthelyezése
- Deutz: ellátási lánc újragondolása a kapcsolatot új alapokra helyezése egy hosszú távú megállapodás keretében (LTA)
- Claas: portfólió tisztítás után a vevőellátás stabilizálása.

4. Kutatás, fejlesztés

Futómű üzletág

A Rába csoport fókuszált növekedési stratégiájával, amelynek eleme a fejlesztési potenciál és szakember bázis élvonalban tartása, képes megerősíteni helyét a járműipar élvonalában.

A 2010-ben létrehozott Rába Fejlesztési Intézet – a vállalat stratégiájával összhangban - a kutatás-fejlesztési kapacitás megerősítését tűzte zászlajára. Az Intézet révén a vállalat továbbra is szeretné megtartani a magas hozzáadott értékű, komplex termékek részarányát. Az elkövetkező időszak fő célkitűzése a termék élettartam szempontjából kifutó termékek új termékekkel történő helyettesítése, összhangban a vevői igényekkel és a piaci változásokra való gyors reagálással.

Ennek jegyében a stratégiai időszak két legfontosabb fejlesztési fókuszpontja:

- Új mezőgazdasági láb megerősítése – stratégiai partnerünk részére létrehozandó új, 600 LE feletti traktorkategória számára fejlesztett futóműcsalád, mely két különböző applikációban, már a kezdetektől négy variációban kerül megtervezésre.
- Az elektromos busz futómű szegmensbe való belépés – stratégiai partnerünkkel közösen olyan városi elektromos portál busz futómű kifejlesztése, mely mind teljesítményben, mind hatásokban meghaladja a piacon jelenleg elérhető konkurens gyártók modelljeit.

A termék fejlesztési projektek mellett a Rába a Fejlesztési Intézet keretében egyéb, a belső tudás fejlesztését, ezáltal a versenyképesség növelését célzó kutatásokat is végez. Ezeket elsősorban



We engineer, you drive

pályázatok keretében, gyakran konzorciumban, fontos egyéb magyar K+F intézetekkel együttműködve valósulnak meg.

Ezen K+F fejlesztések elsősorban az alábbi területeket érintik:

- futómű konstrukciók javításának alapvető kérdései: súlycsökkentés, ezen kívül, zaj, hatások, felhasznált anyagok
- szimulációs és fizikai kísérleti eljárások felülvizsgálata, belső know-how fejlesztése

További figyelmet érdemelnek még a folyamatban lévő K+F-i tevékenységek. Elsősorban egy futómű terhelési adatfelvétel program, melynek keretében valós működés közben, műszerekkel mérjük majd a futóművekre ható erőhatásokat. Az elkövetkező időszakban a programban folyamatosan történik majd az adatok elemzése, összehasonlítva a padi vizsgálati és a vevői igényű terhelésekkel. Ezáltal pontosabb képet kaphatunk ezek összefüggéseiről, a jövőbeni fejlesztésekhez. Ennek folyamánként pontosabb, élettartamra való tervezési és tesztelési módszereket tudunk kidolgozni a strukturális elemeket illetően, ami a költségcsökkentési VAVE programok további alapját képezi a jövőben. Az elmúlt évekhez hasonlóan folyamatosan kutatjuk a hajtóművek (KK/TK, bolygóművek, csapágyazások) mechanikai hatásközelítésének lehetőségeit. Erre irányul egy aktuálisan szintén folyamatban lévő program, ami az olajzás javításán, (szabályozott kényszerolajzás és szórt) alapuló hajtómű hatékonyság javítását tűzte ki céljává.

Jármű üzletág

A Társaságnál a kutatás-fejlesztési tevékenység fókuszában 2020-ban új üzlet elnyerését támogató fejlesztések és adaptációk álltak.

Alkatrész üzletág

Az Üzletág kísérleti fejlesztései elsősorban az elnyert új üzletek gyártásának bevezetését szolgálják.

A tárgyév főbb kísérleti fejlesztései az alábbiak voltak:

- Gépkocsiba az első karfa huzat gyártási jogának elnyerése. 5 féle műbőrös karfahuzat gyártási folyamatának fejlesztése.
- Tartótengely és kapcsolódó alkatrészeinek gyártása.

5. Környezetvédelem

A megfelelő hulladékgazdálkodás a magas fokú környezeti teljesítmény és a pozitív gazdasági hozzájárulás feltétele. A Rába Csoport 2020. évi hulladékmérlege a következőképpen alakult:

- Hasznosítható hulladékok
Mennyisége: 13 343 333 kg
Árbevétel: 826 423 732 Ft
- Nem hasznosítható hulladékok
Mennyisége: 405 536 kg
Költség: 6 670 352 Ft
- Veszélyes hulladékok
Mennyisége: 6 148 223 kg
Költség: 66 596 793 Ft

A Rába Járműalkatrész Kft. Móri és Sárvári Gyárában környezeti kárelhárítási kötelezettség nem áll fenn. Az előző években végrehajtott kármentesítések utóellenőrzése, monitoring időszaka továbbra is folyik, melynek költsége 2020-ban Rába szinten közel 393 000 Ft volt. Ez a következő területen zajlik még: a Rába Járműipari Holding Nyrt. Győri Reptéri telephelyén. A 2020-as évben az eredmények határérték alattiak voltak. A megmaradt monitoring kútjaink egységes szerkezetű vízjogi engedélybe lettek foglalva.

A Csoport kialakította és működteti az MSZ EN ISO 14001:2015 szabványnak megfelelő Környezet-irányítási Rendszert, amely kiterjed a Rába Csoport minden tevékenységére és szolgáltatására.



We engineer, you drive

A környezeti politikában megfogalmazott célok eléréséhez az emberi tényezőre való hatást tekinti a legfontosabb módszernek.

A vezetőség kinyilvánította, hogy tevékenységét a környezeti politikában megfogalmazott irányelvek szerint végzi és ezt minden munkavállalójától elvárja.

A Rába Csoport környezetvédelmi helyzete megfelelő, a lehetőségekhez képest a fejlesztések minden évben megvalósulnak, a javasolt fejlesztéseknél, beavatkozásoknál minden esetben figyelembe veszi a környezetvédelmi szempontokat, igényeket is.

Környezetvédelmi beruházások, projektek 2020-ban:

- A Rába Járműalkatrész Kft., Rába Futómű Kft. és a Rába Jármű Kft. is az új ISO 14001:2015 szabvány szerinti tanúsítást végzi (Rába Csoport)
- Hatékonyabb energiafelhasználás (Rába Csoport)
- A környezetvédelmi termékdíjjal kapcsolatos feladatok végrehajtása (Rába Csoport)
- A szelektív hulladékgyűjtés további bővítése (Rába Csoport)
- Olajraktár kármentő kialakítása (Rába Csoport)
- Tűzvíz hálózat kiépítésének folytatása (Rába Csoport)
- Csapadékvíz lefolyók kiváltása (Rába Csoport)
- Öntömörítő konténer beszerzése (Rába Futómű Kft.)
- Szén-dioxid kibocsátásról készített jelentés auditálása (Rába Futómű Kft.)
- Önellenőrzési tervben meghatározott mérések (szennyvíz) végrehajtása (Rába Futómű Kft., Rába Járműalkatrész Kft.)
- WP-előkezelő tisztítása (Rába Futómű Kft.)
- WP festő kabinok, fülkék, kamrák pontforrásainak, GH-55 szemcseszűrő, ENDOMAT gázugenerátor, WELD-MOLD hegesztő, kovács üzemi kemencék, KGMT kemencék, BSH kemencék pontforrásainak levegővédelmi mérése (Rába Futómű Kft.)
- Új festő-szárító berendezés beszerzése (Rába Jármű Kft.)
- Régi földalatti olajos emulzió gyűjtő tartály megszüntetése és új tartály telepítése (Rába Járműalkatrész Kft.)
- Textil hulladék mennyiség csökkentése, előrelépés a textilhulladék hasznosításában (Rába Járműalkatrész Kft.)
- KTL festőben fajlagos veszélyes anyag/keverék felhasználás csökkentése (Rába Járműalkatrész Kft.)
- Szennyvíz szivattyúk beszerzése (Rába Járműalkatrész Kft.)
- Fluid management szolgáltatás működtetése (Rába Járműalkatrész Kft.)

6. Foglalkoztatáspolitikai

A működést támogató folyamatok között stratégiai szerepe van az emberi erőforrás gazdálkodásnak. A HR stratégia elsődleges célja a vállalat jövőképehez igazodó, az értékekre építő humánpolitika megvalósítása. Komplex mérnöki megoldásokat és termékeket szállító vállalatként a magas hozzáadott értékű tevékenység megvalósítása kulcs fontosságú a vállalat számára.

A HR feladata és felelőssége bevezetni és alkalmazni azokat az módszereket, amelyek a 21. századi munkaerőt is képesek megtalálni, megtartani, vezetni és motiválni, valamint amelyek segítik a munka hatékonyságát, hogy a munkavállalók a valóban fontos tevékenységekkel tudjanak hozzáadott értéket teremteni. A mennyiségi és strukturális hiány és az egyre dráguló munkaerő mellett olyan változások is tapasztalhatók a munkaerőpiacon, amelyre stratégiai szinten reagálni kell. Az automatizáció, digitalizáció mellett a demográfiai változások, valamint a munkaerő folyamatosan átalakuló elvárásai állnak a működés átalakulásának háttérében. A technológiai fejlődés új szintre



We engineer, you drive

emeli a vevői elvárásokat, megváltoztatja a munka világát. Az Ipar 4.0 elsődleges megjelenési helye a termelés, de a vállalat más működési területein is alapvető változásokra kell felkészülni. Az új lehetőségek mielőbbi kiaknázásához, meg kell találni az ember helyét a folyamatban és ennek megfelelően kell átszervezni a munkát, módosítani a munkaköröket és képezni a munkavállalókat. Ennek érdekében 2020-ban

- rutinná tettük a forszírozott betanítást minden állománycsoportban,
- a valamennyi üzletágban elérhető szellemi karrierút program keretében személyre szabott, a stratégiai és üzleti célokhoz igazodó, szakmai- és kompetencia fejlesztésben mintegy 50 fő vesz részt. Az általános fejlesztés mellett szakértő és vezető utánpótlási program is elérhető.
- továbbra is szorosan együttműködünk a szükséges a szakember utánpótlást biztosító közép- és felsőfokú képzőintézményekkel,
- a dráguló munkaerő, az egyre gyorsuló bérverseny ellenére javítottuk a pozíciónkat, teljesítmény arányos, versenyképes bérszínvonalat biztosítunk
- az alapbér emelés mellett tovább folytatódtak csoportos motivációs és egyéni teljesítmény ösztönző programjaink
- a szervezeti átalakításokat az üzleti célok mentén valósítottuk meg

Feladataink ellátásához továbbra is minőségi és hatékony munkavégzésre képes, modern tudással rendelkező, rugalmas és fejleszthető munkatársak szükségesek. A Rába sajátosságainak figyelembevételével kell megőrizni, megerősíteni és bővíteni azt a munkavállalói kört, akik a működés szempontjából meghatározó szerepet töltenek be, kulcs kompetenciákkal rendelkeznek és képesek azt fejleszteni és továbbadni.

A gazdasági visszaesés következtében 2020-ban a korábban várt termelésnövekedés helyett jelenleg, számos ágazatban jelentős keresletcsökkenéssel kellett számolni. Különösen érintette mindez az autóipart és annak beszállítói hálózatát. Ezen időszakban különösen nagy hangsúlyt kell fektetni a költséghatékony munkaszervezésre, különböző alternatív módszerek bevonására.

Rába Csoport 2020. évi átlagléttszáma 1260 fő volt.

7. Kockázatkezelés

A Rába Csoport kockázatkezelési tevékenysége szerves részét képezi a felelős társaságirányítási struktúrának. A kockázat kezelési irányelve, hogy a kockázatok azokon a határokon belül maradjanak, amelyek a Csoport üzleti céljainak elérését még nem hátráltatják. A kockázatkezelés közép-pontjában a kockázatok és a lehetőségek közötti helyes egyensúly megtalálása és fenntartása áll.

A kockázatkezelés feladata a tulajdonosok és az ügyfelek - Társasággal összefüggő - gazdasági érdekeinek védelme, a Társaság zavartalan és eredményes működése, a kockázati kitétséget is figyelembe vevő hozamszint biztosítása, továbbá fenntartása, az új termék, új szolgáltatás bevezetése a kockázati kitétség feltérképezésével történjen.

A Rába Csoport fő törekvése, hogy biztosítani tudja a kockázatok időben történő azonosítását, megfelelő megértését és értékelését, valamint az eredményes válaszlépések megtételét. A kockázatkezelésnek szerves része a belső kontrollok értékelése is, amely elősegíti az eredményesebb belső kontroll rendszer fenntartását is.

Az értékelt kockázatok kezelése mértéküknek és súlyosságuknak megfelelő szinteken történik.

A Csoport a kockázatokot több szinten és módszerrel kezeli.

Kockázateértékelést végez a munkavédelem érdekében; hiba-, mód- és hatáselemzést végez a gyártási folyamatokra és a termékkonstrukciós folyamatokra. A kockázatelemzés eredményét, a javító intézkedések meghatározását és az intézkedések végrehajtását vezetőségi átvizsgálás keretében végzi.

A vezetőség csoportszinten rendelkezik kidolgozott hitelpolitikával, és a hitelkockázatot folyamatosan figyelemmel követi. A Rába olyan hitelpolitikát alakított ki, amelynek keretében minden egyes új



We engineer, you drive

vevőt egyéni hitelképességi vizsgálatnak vet alá. Minden 5 millió Ft feletti várható forgalmú vevőre vásárlási limitet határoz meg, amely a maximális tartozás összegét jelenti. Ezeket a limiteket évente felülvizsgálja. A vevők minősítése és jóváhagyása elektronikus rendszer alapján működik, mely a vevői kockázatokat Rába Csoport szinten egységes formában kezeli.

A finanszírozás kamatfeltételeiben megjelenő kamatkockázat kezelése alapvetően a finanszírozási tevékenység során integráltan, a Rába Csoport szintjén történik, melynek alapján a változó és fix kamatozású finanszírozási ügyletek aránya kiegyensúlyozott.

A pénzgazdálkodás hatékonyságának javítására és a finanszírozási kockázatok csökkentésére a Rába csoport cash-pool rendszert működtet, amellyel optimalizálható a rendelkezésre álló pénzeszköz.

A Csoportnak a forinttól eltérő devizában történő értékesítések, beszerzések és kölcsönfelvételei során keletkezik devizakockázata. A kockázatot okozó valuták elsősorban az euró, és az amerikai dollár. A devizakockázat csökkentésének elsődleges eszköze a természetes fedezés: a társaság törekszik arra, hogy a kiadások devizaszerkezete a lehető legnagyobb mértékben közelítse a bevételek deviza összetételét.

Az árfolyamkockázatok fedezése a Rába Nyrt. Igazgatósága által jóváhagyott mindenkori árfolyam fedezési stratégia szerint történik. 2020. évben az árfolyam fedezési stratégia nem változott. A Csoport határidős és opciós devizaárfolyam ügyleteket köthet annak érdekében, hogy minimalizálja a devizaárfolyam változásából adódó kockázatát. A Rábánál a 6 hónapos időtávra előre jelzett nettó devizakitettség 70 százaléka fedezhető forward és opciós ügyletekkel. 2020. évben a Csoport nem kötött ilyen ügyleteket.

2020. év végén a Csoport nem rendelkezett határidős deviza ügyletekkel.

A Csoport kockázatkezelési stratégiájával összhangban az értékesítési és beszerzési szerződésekből („Alapügyletek”) eredő előre jelzett USD és EUR pénzáramlások USD/HUF, illetve EUR/HUF devizaárfolyam kockázatainak fedezésére, fedezeti ügyletként a pénzügyi kötelezettségek között szereplő USD és EUR devizahitel ügyletek kerülhetnek megjelölésre. A hatékony fedezeti kapcsolattal rendelkező ügyletek cash-flow fedezeti ügyletek. Ezen cash-flow fedezeti ügyletek eredménye az egyéb átfogó eredményben kerül elszámolásra. A Csoport 2020. év végén nyilvántartott hiteleit nem minősítette cash-flow fedezeti ügyletnek.

A likviditási és cash-flow kockázatokat a vevő és szállító minősítési rendszeren keresztül kezeli a Csoport.

8. Fordulónap utáni események

A fordulónap után rendkívüli esemény nem történt.

9. Egyéb: részvényekhez fűződő jogok, társaságirányítás, tulajdonosok

A RÁBA Nyrt-nek nincsenek különleges irányítási jogokat biztosító részesedései.

A Rába részvényei a Budapesti Értéktőzsdén vannak nyilvános forgalomban. A Társaság részvényei szabadon átruházhatók.

A Társaság legfőbb szerve a Közgyűlés, amely a részvényesek összességéből áll. A részvényes a részvényesi jogok gyakorlására a Társasággal szemben, akkor jogosult, ha bejegyezték a Társaság részvénykönyvébe és részvényesi minőségét tulajdonosi igazolással igazolja. A Társaság tulajdonosainak szavazati és tulajdonosi joga - egy részvény egy szavazat – megegyezik. A Társaság tulajdonában lévő saját részvények szavazati jogot nem biztosítanak. A részvényesnek joga van a közgyűlés által felosztani rendelt, mérleg szerinti nyereségnek a részvényeire jutó arányos részére, osztalékra. Osztalékra azok jogosultak, akik az osztalékfizetésről döntő közgyűlési határozatban meghatározott fordulónapon a Részvénykönyvben szerepelnek. A fel nem vett osztalék követelésére való jog az osztalék esedékességétől számított öt év elteltével évül el. A részvényesi jogok



We engineer, you drive

gyakorlásának módjával kapcsolatos, valamint a Közgyűlés feladataira, hatáskörére és lebonyolítására vonatkozó részletes szabályokat a Rába Nyrt. Alapszabálya tartalmazza.

Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve, nem operatív vezető testület, nem vesz részt a Társaság napi ügymenetében. Döntést hoz, illetve eljár minden olyan a Társaság irányításával és üzletmenetével kapcsolatos kérdésben, amely a Társaság Alapszabálya vagy a jogszabály rendelkezése folytán nem tartozik a Társaság Közgyűlése vagy más társasági szervek kizárólagos hatáskörébe. A Társaság Igazgatósága 7 főből áll. Az Igazgatóság elnökét és tagjait a Közgyűlés választja meg határozott, de legfeljebb öt éves időtartamra. Az Igazgatóság tagjai tisztségükből bármikor, indoklás nélkül visszahívhatók és megbízatásuk lejártá után újraválaszthatók. Az Igazgatóság legalább negyedévente ülésezik. Az Igazgatóság feladataira, hatáskörére és működésére vonatkozó részletes szabályokat a Rába Nyrt. Alapszabálya és az Igazgatóság ügyrendje tartalmazza.

A Társaság operatív irányítását 4 főből álló menedzsment végzi. A Vezérigazgató hatáskörébe tartozik a Társaság munkájának irányításával kapcsolatos minden olyan ügy és döntés, amely nem tartozik a közgyűlés vagy az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe, vagy amelyet a közgyűlés vagy az Igazgatóság nem vont saját hatáskörébe. A Vezérigazgató feladataira és hatáskörére vonatkozó részletes szabályokat a Rába Nyrt. Alapszabálya tartalmazza.

A Társaság ügyvezetésének ellenőrzését a közgyűlés által választott Felügyelő Bizottság végzi. A Társaság Felügyelő Bizottsága három tagból áll. A Felügyelő Bizottság fő feladata, hogy a közgyűlés részére az ügyvezetést a jogi személy érdekeinek megóvása céljából ellenőrizze. A Felügyelő Bizottság elnökét és tagjait a Társaság közgyűlése választja. A Felügyelő Bizottság tagjainak megbízatása határozott időtartamra, de legfeljebb öt évre szól. A Felügyelő Bizottság tagjai újraválaszthatók és bármikor, indoklás nélkül visszahívhatók. A Felügyelő Bizottság független tagjai közül a Közgyűlés háromtagú Audit Bizottságot választ. A Felügyelő Bizottság legalább negyedévente ülésezik. A Felügyelő (és Audit) Bizottság feladataira, hatáskörére és működésére vonatkozó részletes szabályokat a Rába Nyrt. Alapszabálya és a Felügyelő Bizottság ügyrendje tartalmazza.

A Társaság belső kontrollrendszere

A belső kontroll fő célja, hogy a szervezet megfelelő minőséggel teljesítse meghatározott feladatát, gazdálkodási tevékenységeit szabályszerűen, gazdaságosan, hatékonyan és eredményesen hajtsa végre, megfeleljen a vonatkozó törvényeknek és szabályozásoknak, a vevői igények határidőben történő maradéktalan kielégítése.

A Társaság belső kontrollrendszere két fő pilléren nyugszik:

- tevékenység belső irányítása, szabályozása - A menedzsment a belső kontrollokat a különböző szintű és rendszerességű vezetői fórumokon gyakorolja, az értekezleteken beazonosított kockázatok kezelésére azonnal intézkedés történik. A folyamatokat írásos ügyvezetői, eljárási és munkautasítások szabályozzák.
- belső ellenőrzés, mely a Felügyelő Bizottság irányítása alatt működik, tevékenységét éves belső ellenőrzési terv alapján végzi, kiegészülve ad hoc jellegű vizsgálatokkal.

2020-ban a belső kontrollrendszer hatékonyan működött abban a vonatkozásban, hogy megakadályozta a pénzügyi beszámolóban a lényeges hibákat. A 2020. év folyamán végzett belső ellenőrzések nem tártak fel a társaság működését veszélyeztető, a részvényesek érdekeit sértő hiányosságokat, törvénysértés nem történt. A belső ellenőrzési jelentésekben szereplő hiányosságok megszüntetésére az intézkedések megtörténtek, illetve folyamatban vannak, a megfogalmazott javaslatok bevezetésre kerültek.

Felelős Társaságirányítási Jelentés

A Rába részvényeinek fő piaca a Budapesti Értéktőzsde (BÉT); ennek megfelelően a Rába a Magyarországon kialakított vállalatirányítási alapelveket és a kapcsolódó kötelező jogszabályi előírásokat tartja szem előtt.

A RÁBA Nyrt. eddigi és jövőbeni tevékenysége során mindig törekedett a magas színvonalú, korszerű társaságirányítási struktúra és gyakorlat megvalósítására a hazai és a nemzetközi elvárások



We engineer, you drive

teljesítése érdekében. A társaságirányítási rendszer fő célja, hogy figyelembe vegye a RÁBA Nyrt. részvényeseinek és a Társaság tevékenységével kapcsolatban állók érdekeit, szempontjait. Ezáltal biztosítottá válik, hogy a Társaság minél nagyobb értéket teremtsen a tulajdonosai és a társadalom számára.

A RÁBA Nyrt. közzétételi politikájában a jogszabályokban, a BÉT Szabályzatokban és a Társaság Alapszabályában előírt nyilvánosságra hozatali szabályokat alkalmazza. A megjelentetési helyek az Alapszabályban foglaltak szerint a Társaság Honlapja (www.raba.hu) és a BÉT hivatalos elektronikus honlapja, valamint a Magyar Nemzeti Bank által működtetett Tőkepiaci közzétételi rendszer.

A Társaság Vállalatirányítási Dokumentumai nyilvánosak.

A RÁBA Nyrt. társaságirányítási alapelveit ismertető Felelős Társaságirányítási Kódex először 2008. évben került elfogadásra. A Felelős Társaságirányítási Kódex megtalálható a Társaság honlapján.

A Rába Nyrt. és tagvállalatai elkötelezettek az etikus módon, a vállalati irányelvekkel összhangban elért, növekvő üzleti eredményesség mellett. Alapvető cél a tartós pozitív üzletmenet biztosítása. Ez határozza meg azokat a kívánatos magatartásformákat is, amelyeket a RÁBA Nyrt. Üzleti magatartási és etikai kódexe foglal keretbe. Az Üzleti magatartási és etikai kódex megtalálható a Társaság honlapján.

A RÁBA Nyrt. a Felelős Társaságirányítási Jelentésében egyrészt beszámol az adott üzleti évben alkalmazott felelős társaságirányítási gyakorlatáról, másrészt nyilatkozik a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlások egyes pontjaiban megfogalmazott ajánlásoknak, javaslatoknak való megfelelésről, és az esetleges eltérések indokairól. A Társaság honlapján megtalálható Felelős Társaságirányítási Jelentést minden évben a Közgyűlés fogadja el.

A Társaság a Felelős Társaságirányítási Ajánlásoktól az alábbiakban tér el:

- A közgyűlés az alapszabály módosítással kapcsolatos napirendi pontok megtárgyalásánál az eddigi gyakorlat szerint nem döntött külön határozattal arról, hogy az alapszabály módosítás egyes pontjairól külön-külön, vagy összevont, illetve bizonyos szempontok szerint összevont határozatokkal kíván-e dönteni. A Társaság eddigi gyakorlata szerint a közgyűlés egy határozattal döntött a Társaság által javasolt Alapszabály módosításokról és egy-egy határozattal az Alapszabály módosításról szóló részvényesi indítványokról - kivéve, ha a közgyűlés másként igényelte -, majd egy külön határozattal az Alapszabály módosításokkal egységes szerkezetbe foglalásáról és a cégbíróságra való benyújtásáról.
- A Társaságnál a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságának mérése nem az Igazgatóság, hanem a menedzsment által egy belső, nem kötelezően közzéteendő vizsgálat keretében zajlik.
- A Társaság nem szabályozza – és így nem hozza nyilvánosságra - az Igazgatósági tagok jelölésére vonatkozó eljárást, a jelölésre részvényesi indítvány alapján kerül sor a közgyűlésen.
- A Társaság az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat nem hozta nyilvánosságra a honlapján, mivel a jogszabályi rendelkezéseket alkalmazza.
- A Felügyelő Bizottságnak van olyan tagja, aki 2016-ban a Társaság Igazgatósági tagja volt, és lemondását követően a Felügyelő Bizottság tagjává választották.



We engineer, you drive

A Rába Nyrt. tulajdonosi struktúrája, a részesedés mértéke

Tulajdonosi struktúra, a részesedés mértéke 2020-ban

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 01.)			Időszak végén (december 31.)		
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	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/közvetíteni a tény feltüntetése mellett!

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

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2020.12.31)

Név	Tevékenység	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	államháztartás	10 015 829	74,34

A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyisége 2020.

	január 1.	december 31.
Társasági szinten	120 681	120 681
Leányvállalatok	-	-
Mindösszesen	120 681	120 681

A visszavásárolt részvények mindegyike az anyavállalatnál közvetlenül birtokolt saját részvény.

10. Nem pénzügyi kimutatás

Üzleti modell

A vállalatcsoport holdingstruktúrában működik. A csoporthoz az anyavállalaton kívül három leányvállalat- Kft- tartozik, melyekben az Nyrt 100%-os tulajdonosi aránnyal rendelkezik.

A Rába Járműipari Holding Nyrt, vagyonkezelési feladatokat lát el, irányító és ellenőrző szolgáltatásokat végez.

A győri telephely ingatlanjai az anyavállalat tulajdonában vannak és részben a Futómű és a Jármű kft bérlő a tevékenységéhez szükséges ingatlanokat. A Rába Járműalkatrész Kft az anyavállalattól bérelt ingatlanjaiban folytatta tevékenységét Sárváron, Mórton és Esztergomban.

A Kft-k járműipari termelő tevékenységet végeznek.

A Rába Futómű Kft-nél az ügyvezetői, a pénzügyi-, a humán erőforrás-, a stratégiai beszerzés és beruházás vezetői feladatait a Rába Nyrt. felső vezetői látják el.



We engineer, you drive

A Társaságok azonos értékelveket képviselnek, úgy a környezetvédelemben, mint a humán politikában, etikai értékekben, üzleti és belső kapcsolataiban. Az irányelvek szabályzatokban rögzítettek. A Rába csoport stratégiai céljait az igazgatóság fogadja el.

Környezetvédelem

Környezettudatosság, környezeti stratégia

A környezet igénybevételének és terhelésének csökkentése, a környezetbarát megoldások alkalmazása napjaink legfontosabb vállalati kihívásai közé tartoznak. A Rába Csoport a folyamatos környezettudatos fejlesztés mellett, és a vonatkozó jogszabályok, valamint egyéb előírások betartásával kíván megfelelni a környezetvédelmi követelményeknek, ezáltal biztosítva a cég fenntartható fejlődését.

A Rába Csoport környezetirányítási rendszere 10 alapelvre épül:

- a károsanyag-kibocsátások és egyéb szennyeződések **megelőzése**,
- az anyag- és energiafelhasználás, illetve a károsanyag-emisszió **csökkentése**,
- a hulladékok másodlagos felhasználásának, **újrahasznosításának** növelése,
- a környezeti elemek – víz, talaj, levegő, épített környezet – állapotának **megóvása**,
- a **vevőközpontúság** erősítése, a belső és külső vevőink igényeinek felmérése, az egyeztetett követelmények maradéktalan teljesítése,
- a **folyamatközpontúság** jegyében a cég működésének optimális folyamatok együtteseként történő értelmezése,
- a **vezetők** határozott **szerepvállalása** a környezetvédelmi célok meghatározása, és az azok eléréséhez szükséges feltételek biztosítása terén,
- a **munkatársak képességeinek érvényesülése** érdekében a felelősségi és hatáskörök összehangolása,
- **rendszer szemlélet** alkalmazása, az egymással összefüggő folyamatok egységként való értelmezése révén,
- a **folyamatos javítás** kiemelt jelentősége a gyártás valamennyi területén, a tökéletesítés lehetőségének állandó keresése és érvényesítése

Környezetpolitika

A Rába Csoport környezetpolitikai stratégiáját a fenntartható fejlődésre való törekvés és a környezettudatos gondolkodásmód határozzák meg. Mindezek miatt a környezetpolitikában kiemelt szerepet kap a hulladékgazdálkodás optimalizálása és a működéshez kapcsolódóan keletkező veszélyes anyagok környezeti kockázatának csökkentése.

Annak érdekében, hogy teljesüljenek vállalatunk környezetpolitikai célkitűzései, társaságaink rendelkeznek környezetvédelmi tanúsítással. Eddig az ISO 14001:2004 szabvány szerint jártunk el, ezt váltotta fel az új ISO 14001:2015-ös szabvány. A sikeres audit eredményeképpen a Rába Futómű Kft. megkapta az új szabvány szerinti tanúsítást, amely 2021.03.29-ig érvényes.

Rába Járműalkatrész Kft. 2018. áprilisban sikeres megújító auditon átállt az új ISO 14001: 2015 környezetközpontú irányítási rendszer szabványra. Az új szabvány szerinti tanúsítás 2021.04.23-ig érvényes.

A Rába Jármű Kft 2019-ben több sikeres auditon vett részt. (MIR felügyeleti 9001:2015 szerint, KIR felügyeleti 14001:2015 szerint, MEBIR újratanúsító 45001:2018 szerint). 2020. évi auditok pedig a következők voltak (MIR megújító 9001:2015 szerint, KIR megújító 14001:2015 szerint, MEBIR felügyeleti 45001:2018 szerint).

Fontos kiemelni, hogy e minősítést csak azon vállalatok nyerhetik el, amelyeknek sikerült minimálisan csökkenteniük cégük környezetre gyakorolt negatív hatásait, belső szabályzataik összhangban vannak a hatályos környezetvédelmi előírásokkal, továbbá törekednek arra, hogy folyamatosan fejlesszék cégüket a szabványban foglaltak alapján.



We engineer, you drive

A vezetőség munkája során kiemelt figyelmet fordít a környezetpolitikában kinyilvánított irányelvek betartására, emellett a vállalat minden munkatársával szemben szigorú elvárás a hasonlóan felelős, környezettudatos munkavégzés.

Kiemelten fontosnak tartjuk továbbá, hogy minden beruházásnál környezetvédelmi és fenntarthatósági szempontokat egyaránt figyelembe vegyünk. Minden évben külön pénzügyi keretet biztosítunk a különböző környezetvédelmi fejlesztések finanszírozására.

A leányvállalatok mindegyikénél külön környezetvédelmi felelős dolgozik, akinek munkáját a Rába Holding felelőse koordinálja, aki egyben a Futómű felelőse is.

Szociális, foglalkoztatási kérdések, emberi jogok tiszteletben tartása, korrupció elleni küzdelem, megvesztegetés

Üzleti sikereink alapja munkatársaink tudása és elkötelezettsége.

Fontos számunkra, hogy kölcsönös bizalomban, mások méltóságának tiszteletben tartásán alapuló munkakörnyezetben dolgozhassunk. Kiemelt figyelmet fordítunk munkatársaink személyes és szakmai fejlődésére.

Elkötelezzük magunkat munkatársaink méltányos bérezése mellett. A munkavállalók jövedelmében a munkaköri kompetenciák és az ezeket megjelenítő teljesítmény értékelés alapján tesz különbséget és ad megbecsülést a Rába. Célunk és érdekünk, hogy munkatársaink méltó, versenyképes, a vállalati és egyéni teljesítményre épülő kompenzációban részesüljenek. Ennek érdekében a bérszínvonal emelést célzó bérfejlesztések és programok mellett az egyéb bérelemek és juttatások összetételét az érdekképviselletekkel közösen évről évre felülvizsgáljuk és alakítjuk.

Munkatársaink tudása és elkötelezettsége érdekében személyre szabott, az üzleti és stratégiai célokhoz igazodó szakmai- és kompetencia fejlesztési, valamint mentor programot biztosítunk a munkavállalók részére. A vezetői karrier mellett a szakértői életpályát is kínálunk a fejlődési potenciállal és szakmai jövőjükkel kapcsolatban világos célokkal rendelkező munkatársak előre jutásának támogatása céljából. A képzési, továbbképzési igényeket, a rendszeres teljesítmény értékelés során összehangoljuk a munkatársak igényeivel. Lehetővé tesszük a munkakör ellátását segítő, valamint a szakmai előmenetelhez hozzájáruló képzésben való részvételt, kortól, nemtől, családi és egészségi állapottól, szervezeti egységtől stb. függetlenül, azonos feltételekkel. Szükség esetén tanulmányi megállapodástól függően anyagilag, és képzési szabadsággal támogatjuk a képzésben résztvevő munkavállalókat.

A Rába, mint felelős munkáltató a sokszínűséget, a tiszteletteljes gondolkodást és cselekvést sikerének meghatározó tényezőjének tekinti és elveiben is ezt követi. A foglalkoztatás során érvényesíti az egyenlő bánásmód követelményét, megelőzi és megakadályozza a munkavállalók hátrányos megkülönböztetését, tartózkodik minden olyan magatartástól, amely bizonyos tulajdonságaik alapján egyes munkavállalókkal vagy azok csoportjaival szemben közvetlen vagy közvetett hátrányos megkülönböztetést, megtorlást, zaklatást vagy jogellenes elkülönítést eredményezhet. Elvárja munkatársaitól, hogy határozottan lépjenek fel a hátrányos megkülönböztetés minden formája ellen, ne terjesszenek olyan dokumentumokat, történeteket, amelyek mások méltóságát sérthetik.

A vállalat a foglalkoztatási esélyegyenlőség fenntartásával is biztosítja az innováció növelését, a munkatársak vonzását és megtartását, valamint a vevők igényeinek minőségi kiszolgálását egy pozitív ösztönző környezetben. Ennek érdekében külön, rendszeresen frissített tervben rögzíti az esélyegyenlőség megvalósulásának elősegítése érdekében tett intézkedéseit és követendő magatartásokat.

Az üzletmenetéről munkavállalóit az értekezletek rendszerén és az érdekképviselteken keresztül folyamatosan tájékoztatja, a működését szabályozó dokumentumok elérhetőségét minden munkavállaló számára folyamatosan biztosítja a vállalat.

A munkavállalók érdekeit a cégcsoport területén működő szakszervezetek, üzemi tanácsok, munkavédelmi bizottságok látják el szervezeten. Testületeikkel a cégcsoport vezetősége korrektül, ki-



We engineer, you drive

számíthatóan és a Kollektív Szerződésben is szabályozott módon tartja a kapcsolatot, a munkavállalók nagyobb csoportját érintő intézkedéseit folyamatosan egyeztetni, a döntésekbe bevonja képviselőiket. A felek a folyamatos kapcsolattartás és információ csere érdekében minden üzletágban havi rendszeres érdekképviselési fórumot tartanak. A törvényi kötelező előírásokon túli kérdésekről egyedi, a Rábás munkavállalók érdekeivel összehangolt megállapodásokat kötnek. Havi fórum keretében a munkáltató rendszeresen tájékoztatja az érdekképviselőt a működésről, a megállapodásokban foglaltak végrehajtásáról, az eredményekről, időarányos teljesítésekről, a cél eléréshez szükséges feladatokról.

Az elmúlt időszakban jelentős munkaügyi vita, peres eljárás nem volt, a hatósági ellenőrzéseken érdemi elmarasztalást nem kapott a vállalat. A munkavállalók döntő többsége több mint tizenöt éve dolgozik a cégnél.

Az összeférhetetlenséggel kapcsolatos elvárásainkat a csoport Kollektív Szerződése, belső szabályok és egyes munkaszerződések konkrétan rögzítik. Kiemelve néhány elvárás:

- Munkatársaink ne dolgozzanak együtt, ne végezzenek szolgáltatást olyan személy, vagy szervezet számára, akivel Rábás munkakörükben is üzleti kapcsolatban vannak.
- Munkatársaink és közeli hozzátartozójuk nem lehetnek üzleti kapcsolatban, olyan társasággal, aki a Rába üzleti partnere. Ez alól kivételt a munkáltatói jogkörgyakorló biztosíthat.
- Nem engedélyezett a befektetés olyan Rába-beszállító vállalatba, amelynek kiválasztásában, értékelésében ő maga, vagy beosztottja bármiféle szerepet játszott.
- Munkatársunk nem fektethet be olyan vállalatba, amelynek a Rábával való ügyleteiért ő maga, vagy beosztottjai felelős.

A Rába tisztségviselőinek és munkavállalóinak kerülniük kell minden olyan helyzetet, amelyben jogtalan előny nyújtása vagy akár annak gyanúja merülhet fel. Munkavállalóink munkaviszonyuk teljesítése során harmadik személytől díjazást vagy bármely más juttatást a munkaviszonyban végzett tevékenységükre tekintettel nem fogadhatnak el és nem köthetnek ki.

A Rába munkavállalóink az irányelvek be nem tartásával kapcsolatos aggályaikat jelenthetik a közvetlen vezetőjüknek. A gyors problémamegoldás elősegítésére azonban több lehetőség is adódik, fordulhat a HR szervezetek vezetőihez, írhat bejelentő e-mailt az erre szolgáló e-mail címre. A konkrét helyzet kivizsgálását a felmerült problémával szemben elfogulatlan 3 tagból felállított független vizsgáló bizottság végzi.

Elvárjuk érdekelt partnereinktől/szállítóinktól, hogy betartsák a munkavállalókkal való tisztességes bánásmódot előíró jogszabályokat, hogy egészséges és biztonságos munkakörnyezetet biztosítsanak, és hogy óvják a környezetet.

A folyamatokat a beszállító kiválasztástól a vevői igények fogadásán át a pénzügyi teljesítésekig belső szabályzatok rögzítik, és a szabályozott folyamatok megvalósulását zárt operációs rendszerek segítik. A folyamatos számonkérések, ellenőrzések is a kockázatok minimalizálását célozzák.

Sokszínűséggel kapcsolatos politika

A Rába csoport a sokszínűséget, a tiszteletteljes gondolkodást és cselekvést sikerének meghatározó tényezőjének tekinti és elveiben is ezt követi.

A vezetők kinevezésénél is elsődlegesnek tekinti a szakmai felkészültséget, a magas szintű humán és vezetői kompetenciát, a széleskörű üzleti tapasztalat és megbízhatóság meglétét ugyanakkor elkötelezett abban is, hogy a vállalati működés kapcsán hatékony intézkedéseket tegyen a sokszínűség biztosítása érdekében. Ugyanakkor fontos megjegyezni, hogy nyilvánosan működő részvénytársaságként a vezető testületi tagokat a tulajdonosok jelölik és megválasztásuk a közgyűlés kizárólagos hatásköre, melyre a Rába Nyrt nem bír érdemi ráhatással.

A Rába Nyrt. Alapszabálya értelmében a részvénytársaságnál 3-7 tagú Igazgatóság és 3 tagú Felügyelő Bizottság működik. A jelenlegi Igazgatóság 7 főből áll és 3 női tagja van, míg a Felügyelő Bizottság 3 főből áll és nincs női tagja. A Rába Nyrt. menedzsmentje jelenleg 4 fős és nincs női tagja.



We engineer, you drive

Az új munkatársak toborzása, kiválasztása is kizárólag a munkaköri kompetenciák alapján történik. A pályázókról és a munkavállalókról a személyes adatok védelméről szóló törvényi előírásoknak (GDPR) megfelelően csak olyan adatokat szerez meg és tart nyilván, amelyeket a jogszabályok előírnak vagy a hatékony működéshez elengedhetetlenek

Nem pénzügyi jellegű teljesítménymutatók

A Rába Csoport a működését a pénzügyi jellegű teljesítmény mutatókon túl az egyes szakterületek tevékenységének, azok hatékonyságának és változásának folyamatos nyomon követésével értékeli. Éves tervében szerepelnek az adott üzleti terület fő mutatószámai, amelyeket rendszeresen (heti/havi/negyedéves/éves gyakorisággal) visszamér, értékkel és eltérés esetén akció tervet készít a beavatkozáshoz. A pénzügyi kulcs teljesítmény mutatókon kívül területtől függően teljesítmény, hatékonysági, minőségi, készlet, üzlet-, és technológia fejlesztési, valamint rendszer és folyamat fejlesztési célok kerülnek meghatározásra. Ezen mutatók teljesítése hatással van a vezetők és alkalmazottak teljesítményértékelésére, kompenzációjára. Az éves, valamennyi állománycsoportra kiterjedő teljesítményértékelésben a pénzügyi és szakterületi mutatószámokon túl kompetenciaértékelés is szerepel, így a tevékenység és eredmények mellett a munkakörhöz kapcsolódó tulajdonságok, magatartás és ezek változása is visszacsatolásra kerül.

Egyéb igénybe vett tanácsadói szolgáltatás

2020-ban a Társaság egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokat, adótanácsadói szolgáltatásokat és egyéb nem könyvvizsgálói szolgáltatásokat vett igénybe az Ernst & Young Tanácsadó Kft-től. A szolgáltatást az Audit Bizottság jóváhagyta. A szolgáltatás díja 1 052 e Ft + ÁFA volt.

A Társaság a KPMG Hungária Kft.-től és a KPMG Tanácsadó Kft-től a könyvvizsgálaton felül egyéb szolgáltatást nem vet igénybe.



We engineer, you drive

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Nyilatkozat

Alulírottak nyilatkozunk, hogy

- az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített mellékelt konszolidált éves beszámoló valós és megbízható képet ad a Rába Járműipari Holding Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint eredményéről, továbbá
- a konszolidált vezetőségi jelentés megbízható képet ad a Rába Járműipari Holding Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Győr, 2021. március 16.

Pintér István
vezérigazgató

Balog Béla
pénzügyi vezérigazgató-helyettes