

A RÁBA Nyrt. 2018. I-IV. negyedéves jelentése

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

A Társaság neve:	RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Társaság címe:	H-9027 Győr, Martin u. 1.
Ágazati besorolás:	Gépipar
Időszak:	2018. I-IV. negyedév
Telefon:	06 96 624-460
Telefax:	06 96 624-006
E-mail:	adam.steszli@raba.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Steszli Ádám

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

A VÁLLALKOZÁS FŐBB EREDMÉNYEI

- A Rába valamennyi releváns piacát magas keresleti aktivitás jellemezte, mely jó alapot biztosított arra, hogy kiemelkedő értékesítési eredményt realizáljon 2018-ban. A gazdasági aktivitás és a teljes beszállítói láncon megfigyelhető túlkereslet azonban a gyártási költségek jelentős emelkedéséhez is vezetett. A két legnagyobb költségelem az alapanyagok és az energia beszerzési árának jelentős növekedése nyomást helyezett a gyártási tevékenységre és azon keresztül a pénzügyi eredményességre. 2018 IV. negyedévében a Csoport valamennyi üzletágánál kiemelkedő export teljesítményt sikerült elérni, melynek következtében a Rába Csoport 12,9 százalékos forgalom bővülést ért el. 2018 egészét tekintve valamennyi üzletág forgalom bővülést realizált, a Futómű és a Járműalkatrész üzletág kiemelkedő mértékben, 13,5, illetve 16,4 százalékkal növelte árbevételét, míg a Jármű üzletág 23,4 százalékos export bővülés mellett 0,7 százalékos forgalom növekedést ért el. A jelentős negyedik negyedéves értékesítési adatoknak köszönhetően az egész éves forgalmi teljesítmény is bővülést mutat az előző év hasonló időszakához képest, a Csoport szintű növekedés 11,9 százalékos bővülés mellett 48,6 milliárd forintot ért el. Az árfolyam környezetet illetően a társaság devizaforgalmában kisebb részarányt képviselő dollár esetében 2018 I-IV. negyedévében 1,5 százalékos árfolyam csökkenés volt tapasztalható. A jelentősebb devizaforgalmi részaránnal rendelkező euró esetében az átlagárfolyam 3,1 százalékkal haladta meg a bázis időszaki értékeket.
- A drasztikusan megugró acél alapanyag árak és energia egységárak ellenére negyedéves szinten és 2018 egészében is sikerült növelni a bruttó nyereségességi szintet: a bruttó fedezeti szint növekedése a negyedik negyedévben 1,1 százalékpontot, 2018 egész évet tekintve pedig 0,2 százalékpontot ért el. Mindezzel a Csoport szintű bruttó fedezet 21,3 százalékot ért el.
- Az értékesítési volumen növekedésének és a nyereségesség megőrzésének következményeként a bruttó fedezettömeg meghatározó mértékben, 11,9 százalékkal növekedett, mely 1.105 millió forint fedezettömeg növekedést jelentett. Mindezzel a 2018 I-IV. negyedévében termelt bruttó fedezettömeg 10.370 millió forintot ért el. A 10 milliárd forintot meghaladó bruttó nyereség eléréséhez a beszerzési árnyomás növekedése mellett a kedvező értékesítési portfólió, valamint az operáció hatékonyságának és rugalmasságának növelése járult hozzá.
- Az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlege 745 millió forint veszteség volt a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 61 millió forintos veszteséggel.
- A közvetlen költség tételek kontrollálása mellett az értékesítési, igazgatási és adminisztrációs költségek közben tartásának köszönhetően valamennyi üzletág mind negyedéves, mind pedig a halmozott tárgyidőszakban nyereséges operációval volt jellemezhető. 2018-ban az üzletágak közül a Járműalkatrész és a Jármű üzletág növelni tudta az üzemi eredményét 47 és 15 millió forinttal, a Futómű üzletág nyereség csökkenése 354 millió forint volt. Összességében a csoport szintű üzemi eredmény 1.751 millió forintot ért el.
- A volatilis gazdasági környezet és a gyártási feltételek drágulása az EBITDA szintű eredmé-

nyességre már rányomta a bélyegét: a 2018 I-IV. negyedéves időszakban az árbevétel arányos EBITDA 1,6 százalékpontos csökkenés mellett 7,8 százalékot ért el. Ennek következtében az EBITDA szinten termelt nyereség 7,6 százalékkal, 310 millió forinttal alul múlta az egy évvel ezelőtti bázis időszaki nyereséget. Mindezzel a realizált EBITDA szintű nyereség 3.790 millió forintot ért el. A Csoport szintű EBITDA eléréséhez a Futómű üzletág nyereségcsökkenéssel, míg a Jármű és a Járműalkatrész üzletág EBITDA nyereség növekedéssel járult hozzá. Az EBITDA bővülés a Járműalkatrész üzletág esetében 13,2 százalékos volt, mely 132 millió forint többlet nyereséget jelentett, a Jármű üzletág esetében az EBITDA többlet 2,2 százalékos növekedéssel 20 millió forintot ért el.

- A pénzügyi eredmény 2018 I-IV. negyedévében 109 millió forint veszteséget mutatott a tavalyi hasonló időszakban realizált 101 millió forint veszteséghez képest. A pénzügyi eredmény alakulását alapvetően a realizált árfolyam veszteség és a kamatterhelés befolyásolta.
- A teljes átfogó jövedelem és a tárgyévi eredmény a 2018 I-IV. negyedévében 23,7 százalékkal maradt el a bázis időszaki értéktől, mértéke 1.197 millió forint nyereséget ért el.
- 2018 I-IV. negyedévében a RÁBA Csoport pénzügyi helyzetét továbbra is stabil likviditási pozíció jellemezte. Bár a nettó hitelállomány növekedést mutat, ez megfelel a Társaság által előre jelzett pályával, a növekedést befolyásoló tényezőket a Társaság folyamatosan kontroll alatt tartja. A nyereséges operációnak, a bővülő értékesítéssel összefüggésben növekvő működő tőkének, valamint a stratégiai jelentőségű beruházások finanszírozásának eredőjeként a nettó hitelállomány a tavalyi azonos időszakhoz képest 4,1 milliárd forint növekedés mellett 7,4 milliárd forintot ért el. A nettó hitelállomány növekedéséhez hozzájárult még a készpénzmozgással nem járó, az árfolyamok alakulásából eredő hitelek átértékelése 105 millió forint értékben.
- A nyereséges és hatékony operáció eredményeként az előző év azonos időszakához képest a saját tőke mértéke 4,4 százalékkal növekedett. Az egy részvényre jutó saját tőke elérte az 1.549 Ft/részvény értéket.

ezer Ft	2017. I-IV. n.év	2018. I-IV. n.év	Változás	2017. IV. n.év	2018. IV. n.év	Változás
Árbevétel	43 842 346	48 631 833	10,9%	13 012 349	13 942 807	7,2%
Bruttó eredmény	9 264 953	10 370 115	11,9%	2 657 733	3 001 558	12,9%
<i>Bruttó fedezet</i>	<i>21,1%</i>	<i>21,3%</i>	<i>0,2%p</i>	<i>20,4%</i>	<i>21,5%</i>	<i>1,1%p</i>
EBITDA	4 099 588	3 790 033	-7,6%	1 545 825	1 166 512	-24,5%
<i>EBITDA szint</i>	<i>9,4%</i>	<i>7,8%</i>	<i>-1,6%p</i>	<i>11,9%</i>	<i>8,4%</i>	<i>-3,5%p</i>
Üzemi eredmény	2 148 821	1 750 611	-18,5%	1 058 921	655 404	-38,1%
Nettó pénzügyi eredmény	-100 908	-108 954	-8,0%	-7 258	30 747	523,6%
Tárgyévi adózott eredmény	1 568 758	1 196 910	-23,7%	852 879	564 658	-33,8%
Teljes átfogó jövedelem	1 568 758	1 196 910	-23,7%	852 879	564 658	-33,8%

A VÁLLALKOZÁS CÉLJA, STRATÉGIÁJA

„Jelentős piaci élénkülés támogatta a Rába működését 2018-ban, társaságunk növekvő árbevételrel, nyereségesen zárta a tavalyi gazdálkodási évet. Emellett azonban gyártási feltételeink megugró költségvonzatával is szembe kellett néznünk, amit rugalmas, hatékony, vevőigényekre szabott működéssel és közben tartott költségekkel ellensúlyoztunk.” – emelte ki Pintér István, a Rába Járműipari Holding Nyrt. elnök-vezérigazgatója.

A VÁLLALKOZÁS ÜZLETI KÖRNYEZETE

- Európában 2018 I-IV. negyedévében a tehergépjármű piacon stabil növekedés mutatkozott, az új tehergépjármű regisztrációk száma az egy évvel korábbi értékeket 3,4 százalékkal haladták meg. A szállítmányozás iránti magas kereslet az év negyedik negyedévében is fennmaradt, a flották kihasználtsága és a szállítmányozási tarifák szintje továbbra is jó alapot biztosított a nehéz tehergépjárművek piaci keresletének magas szinten történő stabilizálódásához. Észak-Amerikában az erős gazdasági környezet hatására a tehergépjármű kereslet kiemelkedő mér-

tékben, 27,1 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet. A mezőgazdasági piacot illetően a Rába termékei iránt az amerikai és az európai piacon is jelentős kereslet bővülés volt jellemző: a kereslet növekedés együttesen elérte a 19,8 százalékot. Az orosz busz és tehergépjármű piacon az első félévben látott kiemelkedő, 20 százalék feletti növekedés a második félévre lelassult. Azonban míg a buszok értékesítése csak kisebb mértékben csökkent, a tehergépkocsik iránti keresletet jelentős csökkenés jellemezte. 2018-ban az orosz busz piaci értékesítés bővülése 10,6 százalékra, az orosz tehergépjármű piacé pedig 2,7 százalékra mérséklődött. Az európai személygépjárművek piacát kereslet bővülés nem jellemezte 2018-ban, az új autó regisztrációk mértéke megegyezett az egy évvel korábbi szinttel.

- 2018-ban a szűkös beszállítói kapacitások jelentős áremelkedést generáltak az acél alapanyagok piacán. A beszállítói árnyomás nem csupán az ún. nemzetközi felárakon keresztül érvényesült, hanem nagymértékű növekedés volt tapasztalható az acél alapárak tekintetében is. Ennek következtében 2018 I-IV. negyedévében az acél árszínvonal jelentős mértékben, 22,1 százalékkal emelkedett. A legnagyobb költségelem ilyen drasztikus növekedése negatív hatást gyakorolt az eredményességre.
- Az energia költség tekintetében 2018 IV. negyedévében drasztikus áremelkedés volt jellemző, az árnövekedés mértéke elérte a 27,7 százalékot. Mindezzel együtt a 2018. évi halmazott időszaki energia ár színvonal is jelentős árnövekedést mutatott, mértéke elérte a 13,8 százalékot.
- Az árfolyam környezetet illetően a társaság devizaforgalmában kisebb részarányt képviselő dollár esetében 2018 I-IV. negyedévében 1,5 százalékos árfolyam csökkenés volt tapasztalható. Az euró esetében az árfolyam mozgás ellentétes irányú volt: 2018-ban az euró átlag árfolyam 3,1 százalékkal meghaladta a bázis időszaki értékeket.¹

	2017. I-IV. n.év	2018. I-IV. n.év	Változás	2017. IV. n.év	2018. IV. n.év	Változás
HUFEUR - átlag	309,2	318,9	3,1%	311,7	323,1	3,7%
HUFEUR - időszak vége	310,1	321,5	3,7%	310,1	321,5	3,7%
HUFUSD - átlag	274,3	270,3	-1,5%	264,7	283,2	7,0%
HUFUSD - időszak vége	258,8	280,9	8,5%	258,8	280,9	8,5%
Alapanyagok árának alakulása*	104%	127%	22,1%	108%	125%	15,8%
Energia ár alakulása**	159%	181%	13,8%	165%	211%	27,7%

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

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

ÖSSZEFOGLALÓ A TÁRGYIDŐSZAKBAN ELÉRT EREDMÉNY ALAKULÁSÁRÓL

Rába Futómű Kft.

A Rába Futómű Kft. árbevétele 2018 I-IV. negyedévében 25,0 milliárd forint volt, a 2017. évi bázis időszakban elért 22,0 milliárd forinttal szemben. Ez 13,5 százalékos növekedésnek felel meg.

Az **amerikai piacon** a tárgyidőszakban elért árbevétel dollárban kifejezve 10,8 millió dollár volt a 2017. I-IV. negyedévi 9,5 millió dollárral szemben. Ez 14,5 százalékos növekedést jelent.

Az **EU piacon** a Rába Futómű Kft. értékesítése forintban 14,2 százalékkal növekedett, mértéke 18,4 milliárd forintot ért el a bázis időszakai 16,1 milliárddal szemben.

Az **európai export** 2018 I-IV. negyedévében 10,3 százalékkal haladta meg a bázis időszakai szintet, mértéke 45,4 millió eurót ért el a 2017 I-IV. negyedévében realizált 41,2 millió euróval szemben.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 3.965 millió forint volt, ez a bázis időszakai 3.375 millió forinthez képest 17,5 százalékos bővülésnek felel meg.

A **FÁK- és kelet európai** piacokon a Rába Futómű Kft. által elért export árbevétel 2018-ban 6,4 százalékkal múlta felül a 2017. évi bázisidőszaki szintet, értéke 5,0 millió euróról 5,4 millió euróra növekedett.

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

Az **Egyéb** piacokon realizált árbevétel euróban kifejezve a tárgyidőszakban 6,2 millió euró volt, mely 10,3 százalékkal haladta meg a 2017 bázis időszaki 5,6 millió eurós forgalmat.

Az üzemi tevékenység eredménye 2018 I-IV. negyedévében 629 millió forint nyereség volt a tavalyi év hasonló időszakában elért 983 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű üzletág működésből származó eredménye az időszakban 1.743 millió forint volt az egy évvel korábbi 2.106 millió forinttal szemben.

millió Ft	2017. I-IV. n.év	2018. I-IV. n.év	Változás	2017. IV. n.év	2018. IV. n.év	Változás
Amerika	2 604	2 928	12,4%	571	794	39,1%
EU - export	12 756	14 450	13,3%	3 304	3 679	11,3%
EU - belföld	3 375	3 965	17,5%	839	1 087	29,6%
FÁK	1 561	1 706	9,3%	574	376	-34,5%
Egyéb	1 744	1 977	13,4%	570	552	-3,2%
Árbevétel összesen	22 040	25 026	13,5%	5 857	6 488	10,8%
EBITDA	2 106	1 743	-17,2%	568	468	-17,6%
Üzemi eredmény	983	629	-36,0%	297	192	-35,4%

Rába Járműalkatrész Kft.

A Rába Járműalkatrész Kft. árbevétele 2018 I-IV. negyedévében a bázis időszakhoz mérten 16,4 százalékos növekedéssel, 15,1 milliárd forintot ért el.

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

Az **európai export** 2018 I-IV. negyedéve folyamán 20,1 millió eurót ért el, mely a 2017. évi bázis időszaki 18,7 millió euróhoz képest 11,8 százalékos bővülésnek felel meg.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt a tárgyidőszakban 8.413 millió forint volt a 2017. I-IV. negyedévi 7.134 millió forinthez képest, mely 17,9 százalékos növekedésnek felel meg.

Az Üzletág üzemi szinten a tárgyidőszakban 653 millió forint nyereséget termelt a 2017. I-IV. negyedéves 606 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Járműalkatrész üzletág működésből származó eredménye a tárgyidőszakban 1.135 millió forintra növekedett az egy évvel korábbi 1.003 millió forintról.

millió Ft	2017. I-IV. n.év	2018. I-IV. n.év	Változás	2017. IV. n.év	2018. IV. n.év	Változás
EU - export	5 786	6 647	14,9%	1 481	1 814	22,5%
EU - belföld	7 134	8 413	17,9%	1 876	2 411	28,5%
Egyéb	22	0	-100,0%	0	0	0,0%
Árbevétel összesen	12 941	15 061	16,4%	3 357	4 225	25,9%
EBITDA	1 003	1 135	13,2%	324	340	4,9%
Üzemi eredmény	606	653	7,8%	222	216	-2,7%

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. 2018. I-IV. negyedévében realizált árbevétele 0,7 százalékkal múlta felül a bázis időszaki szintet, 10,3 milliárd forintról 10,4 milliárd forintra növekedett.

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

Az **európai export** 20,1 százalékkal haladta meg a bázis időszaki szintet, mértéke 13,3 millió euróról 16,0 millió euróra emelkedett.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2018 I-IV. negyedévében 14,4 százalékos csökkenés mellett 5.285 millió forint volt, a bázis időszaki 6.175 millió forinthez képest.

Az üzemi tevékenység eredménye a tárgyidőszakban 722 millió forint nyereség volt, szemben az

egy évvel korábbi bázis időszakban elért 707 millió forintos nyereséggel.

EBITDA szinten a Jármű üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 950 millió forint nyereség volt a 2017. I-IV. negyedévi 930 millió forint nyereséggel szemben.

millió Ft	2017. I-IV. n.év	2018. I-IV. n.év	Változás	2017. IV. n.év	2018. IV. n.év	Változás
EU - export	4 131	5 096	23,4%	911	1 277	40,2%
EU - belföld	6 175	5 285	-14,4%	3 296	2 453	-25,6%
Egyéb	3	0	-100,0%	0	0	
Árbevétel összesen	10 309	10 381	0,7%	4 207	3 730	-11,3%
EBITDA	930	950	2,2%	643	412	-35,9%
Üzemi eredmény	707	722	2,1%	585	355	-39,3%

Rába Csoport

A Rába Csoport a 2018. I-IV. negyedéves időszakban 48,6 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2017. I-IV. negyedév bázisidőszaki 43,8 milliárdhoz képest 10,9 százalékos növekedés.

A cégcsoportnál a tárgy időszakban elért üzemi tevékenység eredménye 1.751 millió forint nyereség volt az egy évvel korábbi bázis időszakban realizált 2.149 millió forint nyereséggel szemben.

A pénzügyi eredmény a tárgyidőszak folyamán 109 millió forint veszteséget mutatott, mely többek között tartalmaz 56 millió forint nettó kamatfizetést, valamint 51 millió forint árfolyamvesztést.

A fentiek alapján a Rába Csoport 2018. I-IV. negyedévben 1.197 millió forint nettó nyereséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában realizált 1.569 millió forint nyereséggel szemben.

EBITDA szinten a Rába Csoport 2018. I-IV. negyedévében 3.790 millió forint eredményt ért el, az egy évvel korábbi 4.100 millió forinttal szemben.

Rába Csoport – egyéb gazdálkodással kapcsolatos adatok, események

Árbevétel üzletenkénti bontásban

Árbevétel (millió Ft)	Futómű	Alkatrész	Jármű	Rába csoport konszolidált
2017 Q1	5 583	3 268	1 979	10 525
2017 Q2	5 984	3 501	2 051	11 104
2017 Q3	4 615	2 815	2 073	9 201
2017 Q4	5 857	3 357	4 207	13 012
2018 Q1	6 439	3 854	2 493	12 370
2018 Q2	6 800	3 950	1 824	12 107
2018 Q3	5 299	3 032	2 334	10 212
2018 Q4	6 488	4 225	3 730	13 943

2018. I-IV. negyedévi árbevétel bontása

m Ft	Amerika	EU			FÁK	Egyéb	Összesen
		összesen	export	belföld			
Futómű	2 928	18 415	14 450	3 965	1 706	1 977	25 026
Alkatrész	0	15 061	6 647	8 413	0	0	15 061
Jármű		10 381	5 096	5 285	0	0	10 381
Konszolidált	2 928	42 020	26 193	15 827	1 706	1 977	48 632

A Csoport tagvállalatainak üzemi eredménye

	Üzemi eredmény									
	2017.					2018.				
	I. n.év	II. n.év	III. n.év	IV. n.év	év	I. n.év	II. n.év	III. n.év	IV. n.év	év
Futómű	163	482	41	297	983	154	315	-32	192	629
Alkatrész	127	217	40	222	606	197	230	10	216	653
Jármű	10	55	57	585	707	223	9	135	355	722
Egyéb	-36	-22	-47	-42	-147	-24	-60	-62	-107	-253
Összesen	264	732	91	1 062	2 149	550	494	51	656	1 751

PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

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

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

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

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

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

* X-szel jelölve az alkalmazott pénznem és egység.

A tétel megnevezése	2017. I-IV. negyedév	2018. I-IV. negyedév	Index	2017. IV. negyedév	2018. IV. negyedév	Index
Belföldi árbevétel	15 209 814	15 826 737	104,1%	5 591 948	5 450 510	97,5%
Exportárbevétel	28 632 532	32 805 096	114,6%	7 420 401	8 492 297	114,4%
Árbevétel	43 842 346	48 631 833	110,9%	13 012 349	13 942 807	107,2%
Értékesítés közvetlen költsége	34 577 393	38 261 718	110,7%	10 354 616	10 941 249	105,7%
Bruttó nyereség	9 264 953	10 370 115	111,9%	2 657 733	3 001 558	112,9%
Értékesítési és marketing költségek	571 314	814 449	142,6%	172 517	248 051	143,8%
Általános és igazgatási költségek	6 483 927	7 059 570	108,9%	1 347 012	1 603 530	119,0%
Egyéb bevétel	612 555	369 264	60,3%	171 745	142 616	83,0%
Egyéb ráfordítások	673 446	1 114 749	165,5%	251 028	637 189	253,8%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-7 116 132	-8 619 504	121,1%	-1 598 812	-2 346 154	146,7%
Működési tevékenység eredménye	2 148 821	1 750 611	81,5%	1 058 921	655 404	61,9%
Pénzügyi bevételek	68 240	225 981	331,2%	-40 843	-157 085	384,6%
Pénzügyi ráfordítások	169 148	334 935	198,0%	-33 585	-187 832	559,3%
Nettó pénzügyi eredmény	-100 908	-108 954	-108,0%	-7 258	30 747	-423,6%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	2 047 913	1 641 657	80,2%	1 051 663	686 151	65,2%
Nyereségadó	479 155	444 731	92,8%	198 784	121 477	61,1%
TÁRGYÉVI ADÓZOTT EREDMÉNY	1 568 758	1 196 926	76,3%	852 879	564 674	66,2%
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft)	117	90		0	0	
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke (Ft)	117	90		0	0	

1. REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL

A Rába 2018. I-IV. negyedévben 48.632 millió forint árbevételt realizált, az előző év hasonló időszakában elért 43.842 millió forinthez képest a változás 10,9 százalék. A tárgyidőszaki árbevétel 67,5 százaléka export, a többi belföldi árbevétel.

2. KÖLTSÉGEK ÉS EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA

2.1. Közvetlen költségek

A Rába közvetlen költségszintje 2018. I-IV. negyedévben 78,7 százalék a bázisidőszaki 78,9 százalékkal szemben. A közvetlen költségek összege 38.262 millió forint, amely 10,7 százalékkal több a bázisidőszakinál (2017. I-IV. negyedév 34.577 millió forint).

Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam a bázisidőszaki 9.265 millió forintról 10.370 millió forintra változott (1.105 millió forint), ami az árbevétel 4.789 millió forintos és a közvetlen költség 3.684 millió forintos növekedéséből származik.

2.2. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 42,6 százalékkal növekedtek, összegük 2018. I-IV. negyedévben 814 millió forint volt a 2017. I-IV. negyedévi 571 millió forinttal szemben.

2.3. Általános és igazgatási költségek

A Társaság az általános és adminisztratív költségek (2018. I-IV. negyedév: 7.060 millió forint, 2017. I-IV. negyedév: 6.484 millió forint) között mutatja ki többek között az igazgatással kapcsolatban felmerült költségeket (2018. I-IV. negyedév 3.167 millió forint) és az egyéb általános költségeket (2018. I-IV. negyedév 3.935 millió forint). Ezeket korrigálja a nemzetközi előírások szerint a felmerült költségekhez kapcsolódó céltartalék feloldása és az egyes bankköltségek pénzügyi ráfordítások közé történő átsorolása.

2.4. Egyéb bevételek, ráfordítások

Az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlege 745,5 millió forint veszteség volt a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 60,9 millió forintos veszteséggel.

3. ÜZEMI EREDMÉNY

A Társaság üzemi eredménye 2018. I-IV. negyedévben 1.751 millió forint volt (2017. I-IV. negyedév 2.149 millió forint). A bruttó nyereség növekedését (1.105 millió forint) rontotta az értékesítési és általános költségek együttes változása (819 millió forint), illetve az egyéb bevétel ráfordítások egyenlegének változása (685 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki 4,9 százalékról 3,6 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége a bázisidőszaki 9,4 százalékhoz képest 7,8 százalékra változott.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A nettó pénzügyi eredmény 2018. I-IV. negyedévben 109 millió forint veszteség, a bázisidőszaki 101 millió forint veszteséggel szemben.

A kamatbevételek és ráfordítások nettó eredménye 2018. I-IV. negyedévben -56 millió forint volt (a bázisidőszakban -47 millió forint).

A devizás tételek nettó árfolyam különbözete 2018. I-IV. negyedévben -51 millió forint (bázisidőszakban -49 millió forint).

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

adatok ezer Ft-ban

	2017. I-IV. negyedév	2018. I-IV. negyedév
Kamatbevétel	7 611	7 628
Árfolyamnyereség	60 629	213 517
Egyéb pénzügyi bevételek	0	4 836
Pénzügyi bevételek	68 240	225 981
Fizetendő kamat	48 072	63 175
Árfolyamvesztés	109 593	264 470
Egyéb pénzügyi ráfordítások	11 483	7 291
Pénzügyi ráfordítások	169 148	334 936

5. TÁRGYÉVI EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2018. I-IV. negyedévi adózás előtti eredmény 1.197 millió forint nyereség volt, ami az 1-4. pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 372 millió forinttal kevesebb a 2017. I-IV. negyedévinél. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén 3,38 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a 4,67 százalékos bázis időszakos szinttel szemben.

Csoportszinten 445 millió forint adókötelezettség keletkezett a tárgyidőszakban. Ebből a társasági adó fizetési kötelezettség 88 millió forint, az iparüzési adó fizetési kötelezettség 322 millió forint, a tárgyidőszaki halasztott adó ráfordítás 35 millió forint volt.

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

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

* X-szel jelölve az alkalmazott pénznem és egység.

A tétel megnevezése	2017.12.31	2018.12.31	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	15 818 383	19 144 676	121,0%
Immateriális javak	282 418	182 826	64,7%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	397 320	332 616	83,7%
Befektetési célú ingatlanok	338 217	338 217	100,0%
Egyéb befektetések	205	205	100,0%
Halasztott adó követelés	39 424	22 065	56,0%
Befektetett eszközök összesen	16 875 967	20 020 605	118,6%
Készletek	7 007 620	9 071 591	129,5%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	9 864 423	12 263 906	124,3%
Nyereségadó követelés	51 515	35 170	68,3%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	2 638 342	683 530	25,9%
Forgóeszközök összesen	19 561 900	22 054 197	112,7%
Eszközök összesen	36 437 867	42 074 802	115,5%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,0%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,0%
Eredménytartalék	6 613 450	7 500 457	113,4%
Tőke és tartalékok összesen	19 977 944	20 864 951	104,4%
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	4 372 974	5 915 784	135,3%
Céltartalék	162 712	245 477	150,9%
Halasztottadó kötelezettség	83 392	101 029	121,1%
Tartós passzívák (források) összesen	4 619 078	6 262 290	135,6%
Céltartalék	119 194	272 267	228,4%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	1 581 719	2 186 268	138,2%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	10 139 932	12 489 026	123,2%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	11 840 845	14 947 561	126,2%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	36 437 867	42 074 802	115,5%

Jelentősebb mérlegtételek és változásainak elemzése

1. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK

1.1. Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések konszolidált nettó értéke a 2017. december 31-i 15.818 millió forintos záró értékről 19.145 millió forintra változott. A változás 21,0 százalékos növekedés. A tárgyi eszközök értékcsökkenése 2018. I-IV. negyedévben 1.912 millió forint volt.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 282 millió forintról 183 millió forintra változott. A változás 35,3 százalékos csökkenés. A tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés 127 millió forint volt.

1.3. Egyéb hosszú lejáratú eszközök

Ezen a mérlegsoron kerülnek kimutatásra az egyéb tartósan adott kölcsönök 3 millió forint (2017. december 31.: 4 millió forint), az eszközértékesítésből származó követelés 130 millió forint (2017. december 31.: 130 millió Ft), valamint a hosszúlejáratra adott előleg 200 millió forint (2017. december 31.: 263 millió forint) értékben. A hosszú lejáratra adott előleg egy hosszúlejáratú kötelezettség – mely évente a közvetett költség soron jelentkezik majd – kedvező feltételekkel történő részleges megváltásának következménye. Az éves kötelezettségteljesülés következményeként 63 millió forinttal csökkent a hosszú lejáratú követelés összege a tárgyidőszakban.

1.4. Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanok könyv szerinti értéke nem változott, 2018. december 31-én 338 millió forint volt.

1.5. Egyéb befektetések

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

1.6. Halasztott adó követelés

A követelés értéke 2018. december 31-én 22 millió forint volt, mely 17 millió forinttal kevesebb a 2017. december 31-i összegnél. A követelés csökkenés legnagyobb tétele a tárgyévben feloldott elhatárolt veszteség halasztott adója.

2. FORGÓESZKÖZÖK

2.1. Készletek

A készletek 2018. december 31-i záró értéke 9.072 millió forint volt (2017. december 31.: 7.008 millió forint). A változás 2.064 millió forint növekedés. A változás összetevői: az anyagok és áruk 1.428 millió forinttal, a befejezetlen-, félkész-, és késztermékek 636 millió forinttal növekedtek.

2.2. Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

A követelések 2018. december 31-i záró értéke 12.264 millió forint volt, a 2017. december 31-inél 2.400 millió forinttal több (2017. december 31-i záró: 9.864 millió forint). A vevőállomány 1.158 millió forinttal, a beruházásra és készletre adott előlegek 1.124 millió forinttal, az egyéb követelések 118 millió forinttal növekedtek.

2.3. Nyereségadó követelés

2018. december 31-én a nyereségadó követelés 35 millió forint volt, melyből a Társasági adó követelés 27 millió forint, az iparüzési adó követelés 8 millió forint volt.

A Csoportnak 2017. december 31-én is nyereségadó követelése állt fenn 52 millió forint értékben, melyen belül a társasági adó követelés 37 millió forint, az iparüzési adó követelés 15 millió forint volt.

2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök 2018. december 31-i záró értéke 684 millió forint, 1.954 millió forinttal kevesebb a 2017. december 31-inél (2.638 millió forint).

3. TŐKE ÉS TARTALÉKOK

A változás az alábbiak szerint következett be:

adatok ezer Ft-ban

	Jegyzett tőke	Saját részvény	Részvény-alapú kifizetések tartaléka	Eredmény-tartalék	Egyéb átfogó eredmény	Saját tőke összesen
2017. január 01-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	5 314 151	-	18 678 645
Tárgyévi eredmény				1 568 758		1 568 758
Osztalék kifizetés				-269 458		-269 458
2017. december 31-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	6 613 450	-	19 977 944
Tárgyévi eredmény				1 196 926		1 196 926
Osztalék kifizetés				-309 918		-309 918
2018. december 31-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	7 500 457	0	20 864 951

3.1. Jegyzett tőke

A RÁBA Nyrt. részvénytőkéje 1.000 Ft névértékű törzsrészvényekből áll, amelyek az időszakosan meghirdetett osztalékra jogosítanak és részvényenként egy szavazatot biztosítanak a Társaság Közgyűlésén. A Társaság részvénytőkéje 2018. december 31-én 13.473 millió forint volt.

3.2. Saját részvény

A saját részvény értéke 2018. december 31-én 108.952 ezer Ft (120.681 db részvény), 2017. december 31-éhez képest nem történt változás. A Társaságnak a Csoport birtokában lévő részvényeivel kapcsolatban („saját részvények”) valamennyi jog fel van függesztve a szóban forgó részvények újbóli kibocsátásáig.

3.3. Eredménytartalék

Az eredménytartalék (7.500 millió forint) az előző évi záróhoz (6.613 millió forint) képest 1 197 millió forint tárgyévi eredménnyel és 310 millió forint a tulajdonosok részére a 2017.évi eredmény alapján jóváhagyott osztalékkal változott.

4. TARTÓS PASSZÍVÁK (FORRÁSOK)

4.1. Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök

A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök 2018. december 31-i záró értéke 5.916 millió forint volt, az időszaki nyitóállománynál 35,3 százalékkal magasabb (2017. december 31-i záró: 4.373 millió forint).

4.2. Céltartalék

A céltartalék 2018. december 31-i záró értéke 518 millió forint, melyből hosszú lejáratú 245 millió Ft, a többi a tárgyévben várható kötelezettségekre képzett összeg. A hosszú lejáratú céltartalék 2017. december 31-éhez képest 83 millió forinttal növekedett.

4.3. Halasztott adó kötelezettség

2018. december 31-én 101 millió Ft halasztott adó kötelezettsége állt fenn a társaságnak, mely 18 millió forinttal több a 2017. december 31-i összeghez képest.

5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

5.1. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összege 2.186 millió forint volt, a 2017. decemberi záró állományhoz (1.582 millió forint) képest 38,2 százalékkal növekedett.

A Rába Csoport nettó hitelállománya 2018. december 31-én 7.419 millió forint volt, ami a 2017. december 31-i időponti állományhoz képest 4.102 millió forint növekedést jelent.

5.2. Céltartalék

A céltartalék rövid lejáratú része 2018. december 31-én 272 millió forint volt, 153 millió forinttal magasabb az előző év december 31-i értékhez képest.

5.3. Nyereségadó kötelezettség

A tárgyfélvégén összességében nyereségadó követelése van a Csoportnak, hasonlóan az előző év december 31-hez.

5.4. Szállítókkal szembeni és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

A szállítókkal szembeni és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összege 2018. december 31-én 12.489 millió forint volt, mely a 2017. decemberi záró értékhez (10.140 millió forint) képest 23,2 százalékkal több. A szállító állomány 1.788 millió forinttal, az egyéb kötelezettségek 217 millió forinttal, a passzív időbeli elhatárolások 344 millió forinttal növekedtek.

PK 5. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

Adatok ezer forintban

	2017. I-IV. negyedév	2018. I-IV. negyedév
Működési tevékenységekből származó cash flow-k		
Nyereségadózás előtti eredmény	2 047 913	1 641 657
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>		
<i>Kamatbevétel</i>	-6 920	-7 311
Kamatráfordítás	10 550	10 197
Értékcsökkenés és amortizáció	1 950 767	2 039 510
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése	24 439	38 393
Immateriális javak, tárgyi eszközök selejtezése	16 180	26 126
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú követelésekre képzett értékvesztés	664	5 047
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	182 800	266 174
Készletek selejtezése	55 839	175 396
Céltartalék képzés / (feloldás)	42 193	235 838
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének eredménye	-26 924	-4 599
Hitelek és kölcsönök időszak végi átértékelése	-16 896	105 510
<i>A működő tőke változásai:</i>		
Vevők és egyéb követelések változása	209 502	-2 404 530
Készletek változása	-1 518 202	-2 505 541
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	-1 496 725	2 178 632
Fizetett adók	-474 894	-393 390
Fizetett kamatok	-37 521	-52 979
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	962 766	1 354 130
Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k		
Hosszú lejáratú követelésből származó bevétel, kiadás	0	0
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	-2 972 941	-5 046 784
Tőke módszerrel elszámolt befektetések eladásából származó bevétel	0	0
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	31 392	5 594
Kapott kamatok	692	317
Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k	-2 940 857	-5 040 873
Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k		
Saját részvények eladásából/(vásárlásából) származó bevétel	0	0
Tartalék	0	0
Hitel- és kölcsönfelvétel	4 652 899	7 073 073
Hitelek- és kölcsönök visszafizetése	-1 667 102	-5 031 224
Fizetett osztalék	-269 459	-309 918
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k	2 716 338	1 731 931
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése	738 247	-1 954 812

AZ IDŐKÖZI PÉNZÜGYI JELENTÉS KÉSZÍTÉSÉNEK AZ ALAPJA

Az IAS 34 irányelvvel (Időközi pénzügyi beszámoló) összhangban készült összefoglaló konszolidált időközi pénzügyi jelentés a 2017. december 31-ével végződött év pénzügyi beszámolójával együtt olvasandó, amely a Nemzetközi Számviteli Szabvány Testület („IASB”) által kibocsátott és az Európai Unió által befogadott, Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok („IFRS”) szerint készült. A konszolidált időközi pénzügyi tájékoztatás nem auditált jelentés. A Rába Nyrt. a 2017. december 31-ével végződött évre vonatkozó, a törvény által meghatározott beszámolóját a Budapesti Értéktőzsde hivatalos elektronikus honlapján és a Magyar Nemzeti Bank tőkepiaci közzétételek számára működtetett információátviteli rendszerében tette közzé. Ez a 2017. december 31-i beszámoló auditált adatok alapján készült és a könyvvizsgálói jelentés korlátozás nélküli.

A Csoport a pénzügyi kimutatás összeállításakor az IFRS 15 és az IFRS 9 standardok alkalmazásától eltekintve ugyanazt a számviteli politikát követi, mint az utolsó 2017. éves pénzügyi kimutatásban. Az új standardok és módosításainak alkalmazása nem módosította jelentősen a Csoport konszolidált pénzügyi jelentését.

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték (Ft)
Külön felsorolás szerint*	

* A Rába Csoport banki hitelállománya 8.102 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 8.102 millió forint.

A Rába Csoport megbízásából kiadott bankgaranciák állománya 766 millió forint.

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat ¹			
	Tárgyév elején (január 01.)			Időszak végén (december 31.)			Időszak elején		Időszak végén	
	% ²	% ³	db	% ²	% ³	db	%	db	%	db
Belföldi intézményi/társaság	7,76	7,83	1 045 635	7,89	7,96	1 063 082				
Külföldi intézményi/társaság	2,25	2,27	303 443	2,24	2,26	302 409				
Külföldi magánszemély	0,04	0,04	5 432	0,08	0,08	10 805				
Belföldi magánszemély	14,57	14,71	1 963 642	14,41	14,54	1 941 856				
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,13	0,13	17 074	0,13	0,13	17 074				
Saját tulajdon	0,90		120 681	0,90		120 681				
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	74,35	75,02	10 017 539	74,35	75,02	10 017 539				
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0				
Egyéb ⁶	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0				
ÖSSZESEN	100,00	100,00	13 473 446	100,00	100,00	13 473 446				

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

² Tulajdoni hányad

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

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

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

RS3. Az 5 százaléknál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása

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

¹ Belföldi (B). Külföldi (K)

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

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

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

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

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

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
Társasági szinten	120 681	120 681	120 681	120 681	120 681
Leányvállalatok					
Mindösszesen	120 681	120 681	120 681	120 681	120 681

A visszavásárolt részvények mindegyike az anyavállalatnál közvetlenül birtokolt saját részvény.

TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	17	17	15
Csoport szinten	1 485	1 485	1 417

A 2018. december 31-i záró konszolidált létszám 1.417 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszámcsökkenés 4,6 százalék.

TSZ2. Vezető állású tisztségviselők, stratégiai alkalmazottak

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Pintér István	IT elnök	2005		7 082
IT	Csóka Ákos	IT tag	2017		0
IT	Dr. Fördős Géza János	IT tag	2016		0
IT	Dr. Hartmann Péter	IT tag	2016		0
IT	Dr. Homolya Róbert	IT tag	2016	2017	
IT	Dr. Rátky Miklós	IT tag	2014		0
IT	Dr. Szivek Norbert	IT tag	2016	2017	
IT	Wáberer György	IT tag	2012		0
IT	Tóth Andor Nándor	IT tag	2018		0
FB	Dr. Czepek Gábor	FB elnök	2016	2018	
FB	Dr. Pafféri Zoltán Lajos	FB elnök	2018		0
FB	Dr. Bartha Mónika	FB tag	2015	2017	
FB	Dr. Harmath Zsolt	FB tag	2016		0
FB	Dr. Kanta Tünde	FB tag	2017		0
SP	Pintér István	vezérigazgató	2003	határozatlan	7 082
SP	Balog Béla	pénzügyi vezérigazgató-helyettes	2004	határozatlan	3 332
SP	Steszli Ádám	humán erőforrás és kontrolling igazgató	2014	határozatlan	1 664
SP	Pintér István	ügyvezető igazgató	2004	határozatlan	7 082
SP	Urbányi László	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	3 332
SP	Torma János	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	1 664
Saját részvény tulajdon (db) összesen:					17 074

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

A RÁBA Nyrt. 2017. január 1-jével az egyedi beszámolója vonatkozásában is az IFRS előírásokat alkalmazza.

RÁBA NYRT. PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS (EGYEDI MÉRLEG)

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2017.12.31	2018.12.31	Index
Ingtatlanok, gépek, berendezések	6 066 626	6 065 657	99,98%
Immateriális javak	15 171	12 809	84,43%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	1 465 240	1 503 882	102,64%
Befektetési célú ingatlanok	338 217	338 217	100,00%
Leányvállalati befektetések	11 592 703	11 918 571	102,81%
Egyéb befektetések	205	205	100,00%
Halasztott adó követelés	0	4 975	
Befektetett eszközök összesen	19 478 162	19 844 316	101,88%
Készletek	8 617	8 028	93,16%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	548 148	2 311 343	421,66%
Nyereségadó követelés	11 574	17 167	148,32%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	2 270 233	449 688	19,81%
Forgóeszközök összesen	2 838 572	2 786 226	98,16%
Eszközök összesen	22 316 734	22 630 542	101,41%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,00%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,00%
Eredménytartalék	3 583 343	3 655 891	102,02%
Tőke és tartalékok összesen	16 947 837	17 020 385	100,43%
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	45 133	0	0,00%
Céltartalék	40 513	95 700	236,22%
Halasztott adó kötelezettség	5 184	0	0,00%
Tartós passzívák (források) összesen	90 830	95 700	105,36%
Céltartalék	26 688	71 766	268,91%
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettség	35 932	0	0,00%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	5 215 447	5 442 691	104,36%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	5 278 067	5 514 457	104,48%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	22 316 734	22 630 542	101,41%

RÁBA NYRT. ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS (EGYEDI EREDMÉNYKIMUTATÁS)

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2017. I-IV. negyedév *	2018. I-IV. negyedév *	Index	2017. IV. negyedév	2018. IV. negyedév	Index
Árbevétel	1 623 881	1 495 835	92,1%	403 879	406 049	100,5%
Értékesítés közvetlen költsége	366 192	376 123	102,7%	104 641	100 854	96,4%
Bruttó nyereség	1 257 689	1 119 712	89,0%	299 238	305 195	102,0%
Értékesítési és marketing költségek	43 618	45 392	104,1%	4 692	6 256	133,3%
Általános és igazgatási költségek	953 308	1 056 350	110,8%	213 923	306 807	143,4%
Egyéb bevétel	5 010	642 618	12826,7%	4 680	380 324	8126,6%
Egyéb ráfordítások	228 953	276 369	120,7%	114 278	104 179	91,2%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-1 220 869	-735 493	60,2%	-328 213	-36 918	11,2%
Működési tevékenység eredménye	36 820	384 219	1043,5%	-28 975	268 277	-925,9%
Pénzügyi bevételek	74 488	95 940	128,8%	69 758	92 633	132,8%
Pénzügyi ráfordítások	17 020	83 510	490,7%	2 913	-504	-17,3%
Nettó pénzügyi eredmény	57 468	12 430	21,6%	66 845	93 137	139,3%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	94 288	396 649	420,7%	37 870	361 414	954,4%
Nyereségadó	13 093	14 183	108,3%	-303	6 458	-2131,4%
TÁRGYÉVI EREDMÉNY	81 195	382 466	471,0%	38 173	354 956	929,9%
TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY ÖSSZESEN	81 195	382 466	471,0%	38 173	354 956	929,9%
EBITDA	245 159	600 283	244,9%	23 866	322 213	1350,1%

* Az osztalék bevétel elszámolása módosult, a kapott osztalék 2018. I-IV. negyedévben (266 millió forint) az egyéb bevétel részét képezi, míg 2017. I-IV. negyedévben (175 millió forint) az árbevételben szerepel.

SZEGMENS INFORMÁCIÓK

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

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

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

A szegmenseredmények, szegmenseszközök és szegmenskötelezettségek az olyan tételeket tartalmazzák, amelyek közvetlenül a szegmensnek tulajdoníthatók. A fel nem osztott tételek közé a vagyonkezelő központ bevételei, ráfordításai, eszközei és forrásai tartoznak.

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

	2017. IV. negyedév / 2017.09.30											
	2017. év											
	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közötti kiszűrés	Konszolidált	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közötti kiszűrés	Konszolidált
Bevételek	21 326 138	10 038 845	12 251 022	226 341	0	43 842 346	5 618 472	4 132 607	3 201 459	59 811	0	13 012 349
Szegmensek közötti bevétel	713 535	270 349	690 228	1 397 540	-3 071 652	0	238 842	74 434	155 666	340 987	-809 929	0
Értékesítés összes bevétele	22 039 674	10 309 194	12 941 250	1 623 881	-3 071 652	43 842 346	5 857 314	4 207 041	3 357 125	400 798	-809 929	13 012 349
Értékesítés közvetlen költsége	-17 209 814	-8 170 261	-10 668 853	-366 192	1 837 727	-34 577 393	-4 719 617	-3 189 551	-2 804 806	-104 641	464 000	-10 354 616
BRUTTÓ NYERESÉG	4 829 860	2 138 933	2 272 397	1 257 689	-1 233 925	9 264 953	1 137 697	1 017 489	552 319	296 157	-345 929	2 687 733
Értékesítés és marketing költségek	-393 391	-105 607	-28 698	-43 618	0	-571 314	-135 744	-24 993	-7 087	-4 692	0	-172 517
Általános és igazgatási költségek	-3 556 632	-1 314 427	-1 708 830	-953 308	1 049 270	-6 483 927	-670 243	-390 875	-404 207	-213 922	332 235	-1 347 012
Egyéb bevételek	387 148	72 292	149 049	5 010	-944	612 555	60 634	30 578	76 149	4 680	-295	171 745
Egyéb ráfordítások	-283 561	-84 440	-77 436	-228 953	944	-673 446	-94 699	-47 155	4 809	-114 279	295	-251 028
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-3 846 436	-1 432 182	-1 665 915	-1 220 869	1 049 270	-7 116 132	-840 051	-432 445	-330 335	-328 214	332 235	-1 598 812
MŰKÖDÉSI TEVEKENYSÉG RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	983 423	706 751	606 482	36 820	-184 655	2 148 821	297 645	585 044	221 984	-32 057	-13 694	1 058 921
Kamat bevétel	19 942	18 714	930	77 011	-108 986	7 611	5 809	5 144	352	71 098	-75 257	7 145
Kamat ráfordítás	-34 722	-13 019	-20 679	-23 559	43 907	-48 072	-8 312	-9 159	-5 850	-6 067	10 178	-19 210
Nyereségadó-ráfordítás	-208 532	-114 899	-142 631	-13 093	0	-479 155	-68 530	-88 928	-41 628	303	-4	-198 786
Eszközök												
Ingtatlanok, gépek, berendezések	4 831 156	1 630 238	3 278 108	6 078 883	0	15 818 385	4 658 615	1 640 713	2 713 394	6 025 782	12 221	15 050 726
Immateriális javak	153 200	46 427	67 620	15 171	0	282 417	187 769	53 401	76 709	16 405	0	334 285
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	338 217	0	338 217	0	0	0	338 217	0	338 217
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	230 314	20 808	14 699	1 465 240	-1 333 741	397 320	244 200	21 977	15 525	1 431 696	-1 295 156	418 243
Készletek	4 701 787	957 046	1 370 444	8 617	-30 273	7 007 621	4 710 686	1 709 663	1 500 019	20 294	-16 544	7 924 118
Követelések	8 227 068	5 178 035	1 414 194	548 148	-5 503 022	9 864 423	8 293 213	3 788 413	1 748 488	2 452 513	-6 583 820	9 698 807
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékűk	362 374	2 272	3 464	2 270 233	0	2 638 343	190 500	2 290	2 156	212 864	-1	407 810
Kötelezettségek												
Céltartalékok	56 826	157 876	0	67 201	0	281 903	6 800	117 829	0	24 513	1	149 143
Pénzügyi kötelezettség	0	0	0	81 065	-81 065	0	0	0	0	81 065	-81 065	0
Kötelezettségek	5 667 976	2 158 635	2 600 894	5 215 447	-5 503 024	10 139 928	5 154 539	2 107 440	4 597 358	4 566 424	-6 583 821	9 841 940
Beruházási kiadások	1 279 936	134 452	1 324 682	257 108	-1 000	2 995 178	807 028	111 599	494 109	149 697		1 562 433
Értékcsökkenés	1 122 297	223 719	396 557	208 267	-73	1 950 767	270 676	57 922	102 420	52 842	-36	483 824

	2018. év						2018. IV. negyedév / 2018.09.30					
	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közötti kizárás	Konszolidáció	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közötti kizárás	Konszolidált
						ió						
Bevételek	24 168 384	10 078 031	14 153 237	232 181	0	48 631 833	6 204 558	3 656 657	4 017 152	64 440	0	13 942 807
Szegmensek közötti bevétel	858 112	302 964	907 472	1 263 655	-3 332 203	0	283 627	73 406	207 774	341 609	-906 416	0
Értékesítés összes bevétele	25 026 496	10 380 995	15 060 709	1 495 836	-3 332 203	48 631 833	6 488 185	3 730 063	4 224 927	406 049	-906 416	13 942 807
Értékesítés közvetlen költsége	-20 133 685	-7 978 810	-12 295 916	-376 123	2 522 816	-38 261 718	-5 290 255	-2 793 190	-3 410 332	-100 853	653 383	-10 941 249
BRUTTÓ NYERESÉG	4 892 811	2 402 185	2 764 793	1 119 713	-809 387	10 370 115	1 197 930	936 873	814 595	305 195	-253 034	3 001 558
Értékesítés és marketing költségek	-468 879	-280 273	-19 905	-45 392	0	-814 449	-132 184	-104 653	-4 958	-6 256	0	-248 051
Általános és igazgatási költségek	-3 641 541	-1 202 923	-1 964 926	-1 056 350	806 170	-7 059 570	-740 574	-290 384	-515 391	-306 807	249 625	-1 603 530
Egyéb bevételek	198 875	54 707	119 569	642 618	-646 505	369 264	48 648	16 287	80 026	380 323	-382 668	142 616
Egyéb ráfordítások	-352 482	-251 813	-246 722	-276 369	12 637	-1 114 749	-182 031	-203 133	-158 915	-104 178	11 068	-637 189
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-4 264 027	-1 680 302	-2 111 984	-735 493	172 302	-8 619 504	-1 006 142	-581 882	-599 238	-36 918	-121 975	-2 346 154
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	628 784	721 883	652 809	384 220	-637 085	1 750 611	191 788	354 991	215 357	268 277	-375 008	655 404
Kamat bevétel	9 734	17 992	1 383	81 003	-102 483	7 629	6 393	5 399	545	77 663	-82 674	7 326
Kamat ráfordítás	-35 222	-17 436	-18 971	-18 354	26 808	-63 175	-11 977	-4 274	-4 824	-5 815	6 999	-19 891
Nyereségadó-ráfordítás	-165 112	-113 084	-152 351	-14 183	0	-444 731	-34 257	-45 894	-34 868	-6 459	0	-121 477
Eszközök												
Ingatlanok, gépek, berendezések	8 110 795	1 519 309	3 438 234	6 076 338	0	19 144 676	6 839 942	1 555 088	3 507 944	6 022 056	11 182	17 936 211
Immateriális javak	96 191	46 578	27 248	12 809	0	182 826	107 918	48 763	33 923	13 261	0	203 865
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	338 217	0	338 217	0	0	0	338 217	0	338 217
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	175 296	15 774	11 147	1 503 882	-1 373 483	332 616	184 308	16 599	11 728	1 464 640	-1 333 741	343 533
Készletek	6 101 129	1 299 434	1 696 780	8 028	-33 781	9 071 591	6 544 965	855 893	1 947 473	8 611	-30 273	9 326 668
Követelések	8 990 260	6 718 298	1 721 094	2 311 343	-7 477 089	12 263 906	7 674 812	5 026 003	1 690 207	3 024 445	-6 695 284	10 720 183
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesei	227 602	2 314	3 927	449 687	0	683 530	134 115	2 338	2 904	843 247	-1	982 603
Kötelezettségek												
Céltartalékok	50 000	258 997	41 280	167 466	0	517 743	0	124 517	0	40 513	1	165 031
Pénzügyi kötelezettségek	0	0	0	-81 065	81 065	0	0	0	0	-81 065	81 065	0
Kötelezettségek	7 919 254	3 436 606	3 167 562	5 442 691	-7 477 088	12 489 026	8 419 203	1 754 802	3 495 498	3 915 436	-6 695 282	10 889 657
Beruházási kiadások	4 053 569	182 985	603 391	217 598	0	5 057 543	2 691 614	92 542	536 829	113 795		3 434 780
Értécsökkenés	1 113 826	228 459	481 453	216 064	-291	2 039 511	275 565	57 441	124 352	53 936	-99	511 195

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

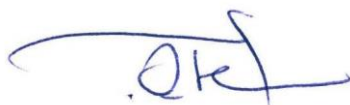
	Igen	Nem		
Auditált	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		
Konszolidált	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
Számviteli elvek	Magyar <input type="checkbox"/>	IFRS <input checked="" type="checkbox"/>	Egyéb <input type="checkbox"/>	

Egyéb:

Felelősségvállaló nyilatkozat

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

Győr, 2019. február 20.



Pintér István
elnök-vezérigazgató



Balog Béla
pénzügyi vezérigazgató-helyettes