

A RÁBA Nyrt. 2020. I. féléves jelentése

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

A Társaság neve:	RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Társaság címe:	H-9027 Győr, Martin u. 1.
Ágazati besorolás:	Gépipar
Időszak:	2020. I. félév
Telefon:	06 96 624 460
E-mail:	adam.steszli@raba.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Steszli Ádám

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

A VÁLLALKOZÁS FŐBB EREDMÉNYEI

- Míg a 2020 I. negyedéves keresleti adatokon elsősorban az általános gazdasági lassulás tükröződött, addig a II. negyedéves aktivitásra egyértelműen a COVID-19 járvány nyomta rá a bélyegét. A drasztikusan visszaeső gyártási és értékesítési volumenek mellett a jövőbeli gazdasági kilátásokat továbbra is a bizonytalanság jellemzi, mely rövid és középtávon a piaci kereslet alacsony aktivitását vetíti előre. A külpiacok 2020 I. féléves adatai szinte minden fő szegmensben tükrözték az I. negyedéves globális gazdasági lassulást és a II. negyedéves drasztikus kereslet csökkenést. A Rába Csoport valamennyi fő piacán jelentős mértékű visszaesés volt tapasztalható. A gyártási költségek tekintetében az évek óta tartó bérnyomás szignifikáns enyhülésének jelei nem láthatóak, a folyamatos növekedéssel jellemezhető energia árszínvonal pedig továbbra is kiemelkedő energiaárszinten tartózkodik 2020 I. félévében. A járvány okozta drasztikus volumen csökkenésekre a vállalatcsoport rendkívül szigorú intézkedéseket hajtott végre, melyek elsődleges célja a felszabaduló kapacitások hasznosítása, az operatív hatékonyság és a működő tőke forgási sebesség megőrzése, valamint az adminisztrációs és értékesítési költségek rugalmas kontrollja volt. Az értékesítés tekintetében 2020 II. negyedévet 43,0 százalékos csoportszintű forgalom csökkenés jellemezte, mellyel az I. féléves halmozott időszaki árbevétel csökkenés 30,5 százalékos lett az előző évi bázis időszakhoz képest. A realizált árbevétel 2020 I. félévében 8,4 milliárd forinttal maradt el az előző évi értékesítéstől, értéke 19,2 milliárd forintot ért el. A II. negyedéves üzletági árbevételek valamennyi üzletág esetén drasztikus csökkenésről tanúskodnak: a legnagyobb forgalommal rendelkező Futómű üzletág értékesítése 31,0 százalékkal, az Alkatrészgyártó üzletágé 58,9 százalékkal, a Jármű üzletágé pedig 50,8 százalékkal esett vissza 2019 II. negyedévéhez képest. A Jármű üzletág esetében a jelentős mértékű forgalom csökkenéshez az export piacok aktivitás csökkenésén túl hozzájárult a honvédségi értékesítések elmaradása is. Az árfolyam környezetet illetően mind a társaság devizaforgalmában kisebb részarányt képviselő dollár esetében, mind a jelentős deviza súllyal rendelkező euró esetében növekedés volt tapasztalható 2020 I. negyedévében: a dollár átlagárfolyam 16,0 százalékkal, az euró árfolyam 7,7 százalékkal növekedett az egy évvel korábbi szintekhez képest.
- A cégcsoport üzletmenetét jelentősen befolyásoló tényező, hogy a Honvédelmi Minisztériummal 2018-ban megkötött új keretszerződés 2020-ra esedékes megrendelése nem realizálódtak. Ebből kifolyólag a Rába Jármű Kft. és a csoportszintű pénzügyi adatok negyedéves összehasonlításban tartalmilag nem egybevetethetők.
- 2020 II. negyedévében az értékesítési forgalom csökkenése mellett a mérséklődő anyagárak, a növekvő árfolyamok, valamint a jelentős költségoldali nyomást okozó magas bér és energia árszínvonal hatásainak eredőjeként a bruttó fedezeti szint 6,7 százalékpontos csökkenés mellett 12,7 százalékot ért el. A II. negyedéves fedezeti szint romlással együtt 2020 I. félévében a bruttó fedezeti szint 17,7 százalékot ért el, a realizált bruttó fedezettömeg 3,4 milliárd forint volt.
- Az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlege 450 millió forint veszteséget ért el a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 34 millió forintos veszteséggel. A

tárgyidőszaki egyéb tevékenység eredménye tartalmaz egy egyszeri - a HM kapacitások számviteli fenntarthatatlansága miatti - terven felüli leírást 296 millió forint értékben.

- A COVID-19 járvány következtében drasztikusan, 43,0 százalékkal csökkenő II. negyedéves forgalom, valamint meghozott hatékonyság megőrző intézkedések és 15,4 százalékkal csökkenő adminisztrációs és értékesítési költségek eredményeként a csoport szintű üzemi eredmény 2020. I. félévben 1.102 millió forint veszteséget ért el, melyből a II. negyedév operatív vesztesége 982 millió forint volt. Az üzemi eredmény csökkenés A jelentős üzletági forgalom csökkenések következtében valamennyi üzletág negyedéves és féléves szinten is operatív veszteséget realizált. A 2020 I. félévi csoport szintű üzemi eredményhez a Futómű üzletág 313 millió forint, az Alkatrész üzletág 380 millió forint, a Jármű üzletág pedig 496 millió forint üzemi veszteséggel járult hozzá.
- A készpénztermelési hatékonyságot illetően 2020 I. félévében 0,3 százalékos hatékonysági mutató mellett 49 millió forint EBITDA-t realizált a cégcsoport. A bázis időszakhoz képest jelentős, 7,9 százalékpontos, 2,2 milliárd forintot elérő hatékonyság vesztes a releváns értékesítési piacok keresletcsökkenésével, a volumen csökkenés kapcsán kialakuló kapacitás felesleggel és hatékonyságvesztéssel, valamint a tárgyidőszaki szinteket meghaladó bér és energia költségekkel magyarázhatóak. A csoport szintű EBITDA eléréséhez a Futómű üzletág 293 millió forint nyereséggel, az Alkatrész üzletág 143 millió forint veszteséggel, valamint a Jármű üzletág 326 millió forint veszteséggel járult hozzá.
- A pénzügyi eredmény 2020 I. félévében 651 millió forint veszteséget mutatott a tavalyi hasonló időszakban realizált 93 millió forint veszteséghez képest. A tárgyidőszaki pénzügyi eredmény alakulását a realizált árfolyam veszteség 605 millió forint értékben, valamint a nettó kamatterhelés 39 millió forint értékben befolyásolta.
- A teljes átfogó jövedelem és a tárgyévi eredmény 2020 I. félévében 1.901 millió forint veszteséget ért el.
- A nettó hitelállomány szintje a tárgyidőszak végén 10,7 milliárd forintot ért el, mely az előző év végi szinthez képest 2,8 millió forint növekedést mutatott. A nettó hitel változás főbb tényezői közül kiemelendő a korábbi szintektől elmaradó készpénztermelés, az 1,3 milliárd forinttal növekvő működő tőke, valamint a modernizációs stratégia folytatásaként végrehajtott beruházások. A nettó hitelállomány év végi szinthez mért növekedéséhez hozzájárult még a készpénzmozgással nem járó, az árfolyamok alakulásából eredő hitelek átértékelése 679 millió forint értékben.
- Az előző év azonos időszakához képest a saját tőke mértéke 9,0 százalékkal mérséklődött. Az egy részvényre jutó saját tőke értéke 1.432 Ft/részvény volt.

ezer Ft	2019. I. félév	2020. I. félév	Változás	2019. II. n.év	2020. II. n.év	Változás
Árbevétel	27 638 384	19 213 992	-30,5%	12 913 689	7 357 954	-43,0%
Bruttó eredmény	5 469 716	3 402 304	-37,8%	2 502 599	935 804	-62,6%
<i>Bruttó fedezet</i>	<i>19,8%</i>	<i>17,7%</i>	<i>-2,1%p</i>	<i>19,4%</i>	<i>12,7%</i>	<i>-6,7%p</i>
EBITDA	2 275 518	49 085	-97,8%	829 433	-400 493	-148,3%
<i>EBITDA szint</i>	<i>8,2%</i>	<i>0,3%</i>	<i>-7,9%p</i>	<i>6,4%</i>	<i>-5,4%</i>	<i>-11,9%p</i>
Üzemi eredmény	1 228 704	-1 102 069	-189,7%	298 667	-982 431	-428,9%
Nettó pénzügyi eredmény	-93 438	-651 315	-597,1%	-86 497	-15 844	81,7%
Tárgyévi adózott eredmény	854 390	-1 901 286	-322,5%	110 363	-1 048 344	-1049,9%
Teljes átfogó jövedelem	854 390	-1 901 286	-322,5%	110 363	-1 048 344	-1049,9%

A VÁLLALKOZÁS CÉLJA, STRATÉGIÁJA

„Az elmúlt évtizedekben több válságot is megélt a Rába, de minden alkalommal megtalálta a helyes válaszokat, és végrehajtotta azokat az intézkedéseket, amelyeknek köszönhetően a vállalat megerősödött, és tudott élni a konszolidáció teremtette új lehetőségekkel. Az elmúlt évben kidolgozott stratégiánk fontos része az „előre menekülés”, amely az új helyzetben kiemelt fontosságú. Szándékunk szerint innovációval, kulcstermék- és technológiafejlesztési programjaink folytatásá-

val, újabb akvizíciós lehetőségek felkutatásával, valamint a szakértők várakozása szerint rövidülő és átrendeződő ellátási láncok potenciáljának a kihasználásával építjük a vállalat jövőjét. Ehhez a jelenlegi piaci viszonyok között is biztosítanunk kell a vállalat stabil működését. Amennyiben egy második pandémiás hullám nem mélyíti tovább a válságot, kiemelt cél erre az évre is a pozitív és stabil működési cash-flow és a nyereséges működés helyreállítása a második félévben” – hangsúlyozta Pintér István, a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. elnök-vezérigazgatója.

A VÁLLALKOZÁS ÜZLETI KÖRNYEZETE

- Míg a 2020 I. negyedéves keresleti adatokon elsősorban az általános gazdasági lassulás tükröződött, addig a II. negyedéves aktivitásra egyértelműen a COVID-19 járvány nyomta rá a bélyegét. A drasztikusan visszaeső gyártási és értékesítési volumenek mellett a jövőbeli gazdasági kilátásokat továbbra is a bizonytalanság jellemzi, mely rövid és középtávon a piaci kereslet alacsony aktivitását vetíti előre. Európában a nehéz tehergépjármű piac 2020 II. negyedéves regisztrációs adatai 57,7 százalékos zuhanásról tanúskodtak, mellyel a 2020. I. féléves kereslet 44,2 százalékkal múlta alul az egy évvel korábbi adatokat. Az észak-amerikai nehéz tehergépjármű piac szintén drasztikus, 38,7 százalékos aktivitás csökkenést mutatott. A mezőgazdasági szegmensen a Rába termékei iránti kereslet határozott csökkenést mutatott 2020 I. félévében, mellyel a forgalom 17,5 százalékos csökkenést ért el. Az orosz tehergépjármű és busz piacot szintén negatív keresleti trend jellemezte, a tehergépjármű gyártási volumen 21,8 százalékkal csökkent, a busz piac kereslet csökkenés pedig 10,0 százalékos volt.¹ Az európai személygépjárművek piacát a kereslet jelentős mértékű csökkenése jellemezte 2020 I. félévében, az új autók regisztrációja 38,1 százalékkal múlta alul az egy évvel korábbi bázis időszaki értéket.
- A cégcsoport üzletmenetét jelentősen befolyásoló tényező, hogy a Honvédelmi Minisztériummal 2018-ban megkötött új keretszerződés 2020-ban esedékes megrendelése nem realizálódtak. Ebből kifolyólag a Rába Jármű Kft. és a csoportszintű pénzügyi adatok negyedéves összehasonlításban tartalmilag nem összegegyeztethetők.
- A jelentős mértékű kereslet csökkenés a teljes beszállítói láncon érezteti hatását, melynek következtében az acél-árszínvonal 2020 II. negyedévében 14,6 százalékkal, 2020 I. félévében pedig 13,8 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet.
- Az energia-árszínvonal 2020 I. negyedévében beállította az elmúlt 10 év legmagasabb negyedéves átlagár színvonalát. Ehhez képest a II. negyedévben kisebb energiaár csökkenés volt tapasztalható, mely azonban még mindig jelentős nyomást helyezett az operációra. 2020 II. negyedévében az átlagos energiaár növekedés 20,5 százalékot ért, mellyel összességében 2020 I. félévében az átlagos energia-árszínvonal 10,2 százalékkal haladta meg a bázis időszaki szintet.
- Az árfolyam környezetet illetően mind a társaság devizaforgalmában kisebb részarányt képviselő dollár esetében, mind a jelentős deviza súllyal rendelkező euró esetében növekedés volt tapasztalható: a dollár átlagárfolyam 16,0 százalékkal, az euró árfolyam 7,7 százalékkal növekedett az egy évvel korábbi szintekhez képest.²

	2019. I. félév	2020. I. félév	Változás	2019. II. n.év	2020. II. n.év	Változás
EURHUF - átlag	320,6	345,2	7,7%	323,1	351,5	8,8%
EURHUF - időszak vége	323,5	356,6	10,2%	323,5	356,6	10,2%
USDHUF - átlag	283,7	329,2	16,0%	287,6	319,4	11,1%
USDHUF - időszak vége	284,1	317,8	11,9%	284,1	317,8	11,9%
Alapanyagok árának alakulása*	124%	107%	-13,8%	124%	106%	-14,6%
Energia ár alakulása**	189%	208%	10,2%	170%	205%	20,5%

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

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

¹ A busz piaci adatok január-május időszakra vonatkoznak.

² Az átlagárfolyamok számítása az MNB hivatalos devizaárfolyamai alapján történtek.

Forrás: <http://www.mnb.hu/arfolyam-lekerdezes>

ÖSSZEFOGLALÓ A TÁRGYIDŐSZAKBAN ELÉRT EREDMÉNY ALAKULÁSÁRÓL

Rába Futómű Kft.

A Rába Futómű Kft. árbevétele 2020 I. félévében 10,7 milliárd forint volt, a 2019. évi bázis időszakban elért 12,5 milliárd forinttal szemben. Ez 14,4 százalékos csökkenésnek felel meg.

Az **amerikai piacon** a tárgyidőszakban elért árbevétel dollárban kifejezve 5,5 millió dollár volt a 2019. I. félévi 7,1 millió dollárral szemben. Ez 22,5 százalékos csökkenést jelent.

Az **EU piacon** a Rába Futómű Kft. értékesítése forintban 19,1 százalékkal mérséklődött, mértéke 7,2 milliárd forintot ért el a bázis időszaki 8,9 milliárddal szemben.

Az **európai export** 2020 I. félévében 33,0 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet, mértéke 14,6 millió eurót ért el a 2019 I. félévében realizált 21,8 millió euróval szemben.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2.155 millió forint volt, ez a bázis időszaki 1.993 millió forinthez képest 8,1 százalékos növekedésnek felel meg.

A **FÁK- és kelet európai** piacokon a Rába Futómű Kft. által elért export árbevétel 2020 első hat hónapjában 230,0 százalékkal múlta felül a 2019. évi bázisidőszaki szintet, értéke 1,0 millió euróról 3,3 millió euróra növekedett.

Az **Egyéb** piacokon realizált árbevétel euróban kifejezve a tárgyidőszakban 2,0 millió euró volt, mely 51,2 százalékkal múlta alul a 2019 bázis időszaki 4,1 millió eurós forgalmat.

Az üzemi tevékenység eredménye 2020 I. félévében 313 millió forint veszteség volt a tavalyi év hasonló időszakában elért 240 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű üzletág működésből származó eredménye az időszakban 293 millió forint volt az egy évvel korábbi 806 millió forinttal szemben.

millió Ft	2019. I. félév	2020. I. félév	Változás	2019. II. n.év	2020. II. n.év	Változás
Amerika	1 982	1 731	-12,7%	1 014	716	-29,4%
EU - export	6 919	5 019	-27,5%	3 219	1 824	-43,3%
EU - belföld	1 993	2 155	8,1%	909	1 025	12,8%
FÁK	312	1 139	265,1%	95	331	248,4%
Egyéb	1 309	688	-47,4%	768	244	-68,2%
Árbevétel összesen	12 514	10 732	-14,2%	6 004	4 140	-31,0%
EBITDA	806	293	-63,6%	303	-118	-138,9%
Üzemi eredmény	240	-313	-230,4%	20	-429	-2 245,0%

Rába Járműalkatrész Kft.

A Rába Járműalkatrész Kft. árbevétele 2020 I. félévében a bázis időszakhoz mérten 39,1 százalékos csökkenéssel, 5,7 milliárd forintot ért el.

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

Az **európai export** 2020 első féléve folyamán 8,1 millió eurót ért el, mely a 2019. évi bázis időszaki 13,0 millió euróhoz képest 37,7 százalékos csökkenésnek felel meg.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt a tárgyidőszakban 2.856 millió forint volt a 2019. I. félévi 5.179 millió forinthez képest, mely 44,9 százalékos csökkenésnek felel meg.

Az Üzletág üzemi szinten a tárgyidőszakban 380 millió forint veszteséget termelt a 2019. I. féléves 363 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Járműalkatrész üzletág működésből származó eredménye a tárgyidőszakban 143 millió forint veszteséget ért el az egy évvel korábbi 606 millió forint nyereséghez képest.

millió Ft	2019. I. félév	2020. I. félév	Változás	2019. II. n.év	2020. II. n.év	Változás
EU - export	4 122	2 795	-32,2%	2 129	1 005	-52,8%
EU - belföld	5 179	2 856	-44,9%	2 502	896	-64,2%
Egyéb	0	14	0,0%	0	3	0,0%
Árbevétel összesen	9 301	5 665	-39,1%	4 632	1 903	-58,9%
EBITDA	606	-143	-123,6%	308	-343	-211,4%
Üzemi eredmény	363	-380	-204,7%	185	-462	-349,7%

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. 2020. I. félévében realizált árbevétele 54,6 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet, 6,8 milliárd forintról 3,1 milliárd forintra csökkent.

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

Az **európai export** 27,0 százalékkal maradt el a bázis időszaki szinttől, mértéke 10,0 millió euróról 7,3 millió euróra mérséklődött.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2020 első hat hónapjában 84,0 százalékos csökkenés mellett 585 millió forint volt, a bázis időszaki 3.656 millió forinthez képest.

Az üzemi tevékenység eredménye a tárgyidőszakban 496 millió forint veszteség volt, szemben az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 633 millió forintos nyereséggel.

EBITDA szinten a Jármű üzletág működésből származó eredménye az időszakban 326 millió forint veszteség volt a 2019. I. félévi 760 millió forint nyereséggel szemben.

millió Ft	2019. I. félév	2020. I. félév	Változás	2019. II. n.év	2020. II. n.év	Változás
EU - export	3 165	2 510	-20,7%	1 639	943	-42,5%
EU - belföld	3 656	585	-84,0%	1 067	388	-63,6%
Árbevétel összesen	6 820	3 095	-54,6%	2 706	1 331	-50,8%
EBITDA	760	-326	-142,9%	160	-15	-109,4%
Üzemi eredmény	633	-496	-178,4%	93	-99	-206,5%

Rába Csoport

A Rába Csoport a 2020. I. féléves időszakban 19,2 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2019. I. féléves bázisidőszaki 27,6 milliárdhoz képest 30,5 százalékos csökkenés.

A cégcsoportnál a tárgyidőszakban elért üzemi tevékenység eredménye 1.102 millió forint veszteség volt az egy évvel korábbi bázis időszakban realizált 1.229 millió forint nyereséggel szemben.

A pénzügyi eredmény a tárgyidőszak folyamán 651 millió forint veszteséget mutatott, mely többek között tartalmaz 39 millió forint nettó kamatfizetést, valamint 605 millió forint árfolyamvesztéget.

A befektetés vásárlásból származó eredmény az I. félévben 15,5 millió forint, mely a 24,9 százalékos Rekard részesedés kiszűrését tartalmazza.

A fentiek alapján a Rába Csoport 2020. I. félévben 1.901 millió forint nettó veszteséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában realizált 854 millió forint nyereséggel szemben.

EBITDA szinten a Rába Csoport 2020 I. félévében 49 millió forint eredményt ért el, az egy évvel korábbi 2.276 millió forinttal szemben.

Rába Csoport – egyéb gazdálkodással kapcsolatos adatok, események**Árbevétel üzletenkénti bontásban**

Árbevétel (millió Ft)	Futómű	Alkatrész	Jármű	Rába csoport konszolidált
2019 Q1	6 510	4 670	4 115	14 725
2019 Q2	6 004	4 632	2 706	12 914
2019 Q3	5 206	3 427	1 983	10 284
2019 Q4	6 069	3 746	2 323	11 859
2020 Q1	6 593	3 762	1 764	11 856
2020 Q2	4 140	1 903	1 331	7 358

2020. I. félévi árbevétel bontása

m Ft	Amerika	EU			FÁK	Egyéb	Összesen
		összesen	export	belföld			
Futómű	1 731	7 174	5 019	2 155	1 139	688	10 732
Alkatrész	14	5 651	2 795	2 856	0	0	5 665
Jármű	0	3 095	2 510	585	0	0	3 095
Konszolidált	1 745	15 641	10 326	5 316	1 139	688	19 214

A Csoport tagvállalatainak üzemi eredménye

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

PK2. Konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Név	Törzs/Alaptőke ezer forint	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati arány ¹	Besorolás ²
Rába Futómű Kft.	9.762.800	100,00	100,00	L
Rába Járműalkatrész Kft.	300.000	100,00	100,00	L
Rába Jármű Kft.	835.100	100,00	100,00	L
Diagonal Valor Kft.	3.000	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	2019. I. félév *	2020. I. félév	Index	2019. II.n.év	2020. II.n.év	Index
Belföldi árbevétel	9 829 815	5 315 692	54,1%	4 050 172	2 290 611	56,6%
Exportárbevétel	17 808 569	13 898 300	78,0%	8 863 517	5 067 343	57,2%
Bevételek	27 638 384	19 213 992	69,5%	12 913 689	7 357 954	57,0%
Értékesítés közvetlen költsége	22 168 668	15 811 688	71,3%	10 411 090	6 422 151	61,7%
Bruttó nyereség	5 469 716	3 402 304	62,2%	2 502 599	935 804	37,4%
Értékesítési és marketing költségek **	418 796	244 342	58,3%	198 426	101 221	51,0%
Általános és igazgatási költségek **	3 788 387	3 809 991	100,6%	1 899 514	1 716 261	90,4%
Egyéb bevétel	278 849	176 071	63,1%	77 013	63 481	82,4%
Egyéb ráfordítások *	312 678	626 111	200,2%	183 005	164 234	89,7%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-4 241 012	-4 504 373	106,2%	-2 203 932	-1 918 235	87,0%
Működési tevékenység eredménye	1 228 704	-1 102 069	-89,7%	298 667	-982 431	-328,9%
Pénzügyi bevételek	40 163	403 005	1003,4%	17 192	-32 978	-191,8%
Pénzügyi ráfordítások	133 601	1 054 320	789,2%	103 689	-17 134	-16,5%
Nettó pénzügyi eredmény	-93 438	-651 315	-697,1%	-86 497	-15 844	18,3%
Leányvállalat vásárlásából származó eredmény	0	0			0	
Társult vállalkozás vásárlásából származó eredmény	0	15 451			8 633	
BEFEKTETÉSVÁSÁRLÁSBÓL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY	0	15 451			8 633	
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1 135 266	-1 737 932	-153,1%	212 170	-989 643	-466,4%
Nyereségadó *	280 876	163 354	58,2%	101 807	58 702	57,7%
TÁRGYÉVI ADÓZOTT EREDMÉNY	854 390	-1 901 286	-222,5%	110 363	-1 048 344	-949,9%
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft)	63	-141				
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke (Ft)	63	-141				

* 2019. I. félévben az innovációs járulékot az egyéb ráfordítások tartalmazzák, 2019. év végétől átsorolásra kerül a nyereségadók közé.

** Cégcsoport szinten 2020.01.01-től pontosításra került az értékesítési és marketing költségek illetve az általános és igazgatási költségek besorolása. Az átcsoportosítás hatása 2019.I.félévben nettó 96 millió forint.

1. REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL

A Rába 2020. I. félévben 19.214 millió forint árbevételt realizált, az előző év hasonló időszakában elért 27.638 millió forinthez képest a változás -30,5 százalék. A tárgyidőszaki árbevétel 72,3 százaléka export, a többi belföldi árbevétel.

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

A Rába közvetlen költségszintje 2020. I. félévben 82,3 százalék a bázisidőszaki 80,2 százalékkal szemben. A közvetlen költségek összege 15.812 millió forint, amely 28,7 százalékkal kevesebb a bázisidőszakinál (2019. I. félév 22.169 millió forint).

Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam a bázisidőszaki 5.470 millió forintról 3.402 millió forintra változott (-2.068 millió forint), ami az árbevétel 8.425 millió forintos és a közvetlen költség 6.357 millió forintos csökkenéséből származik.

2.2. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 41,7 százalékkal csökkentek, összegük 2020. I. félévben 244 millió forint volt a 2019. I. félévi 419 millió forinttal szemben.

2.3. Általános és igazgatási költségek

A Társaság az általános és adminisztratív költségek (2020. I. félév: 3.810 millió forint, 2019. I. félév: 3.788 millió forint) között mutatja ki az igazgatással kapcsolatban felmerült költségeket (2020. I. félév: 1.932 millió forint) és az egyéb általános költségeket (2020. I. félév: 1.878 millió forint).

2.4. Egyéb bevételek, ráfordítások

Az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlege 450 millió forint veszteség volt a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 34 millió forintos veszteséggel.

Egy korábbi üzlet lezárásához kapcsolódó egyszeri tételek elszámolását is tartalmazza 296 millió forint értékben.

3. ÜZEMI EREDMÉNY

A Társaság üzemi eredménye 2020. I. félévben -1.102 millió forint volt (2019. I. félév 1.229 millió forint). A bruttó nyereség csökkenését (2.067 millió forint) javítja az értékesítési és általános, igazgatási költségek együttes változása (152 millió forint), és rontja az egyéb bevétel ráfordítások egyenlegének változása (416 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki 4,4 százalékról -5,7 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége a bázisidőszaki 8,2 százalékhoz képest 0,3 százalékra változott.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A nettó pénzügyi eredmény 2020. I. félévben 651 millió forint veszteség, a bázisidőszaki 93 millió forint veszteséggel szemben.

A kamatbevételek és ráfordítások nettó eredménye 2020. I. félévben -39 millió forint volt (a bázisidőszakban -38 millió forint).

A devizás tételek nettó árfolyam különbözete 2020. I. félévben -605 millió forint (bázisidőszakban -46 millió forint).

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

adatok ezer Ft-ban

	2019. I. félév	2020. I. félév
Kamatbevétel	9	3 556
Árfolyamnyereség	40 153	398 621
Egyéb pénzügyi bevételek	0	828
Pénzügyi bevételek	40 162	403 005
Fizetendő kamat	38 152	42 514
Árfolyamveszteség	86 066	1 003 285
Egyéb pénzügyi ráfordítások	9 383	8 520
Pénzügyi ráfordítások	133 601	1 054 320

5. TÁRGYÉVI EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2020. I. félévi adózás előtti eredmény 1.738 millió forint veszteség volt, ami az 1-4. pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 2.873 millió forinttal kevesebb a 2019. I. félévinél. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén -9,1 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a 4,1 százalékos bázis időszaki szinttel szemben.

Csoportszinten 163 millió forint adókötelezettség keletkezett a tárgyidőszakban. Ebből a társasági adó fizetési kötelezettség 3 millió forint, az iparüzési adó fizetési kötelezettség 131 millió forint, az innovációs járulék 23 millió forint, a tárgyidőszaki halasztott adó ráfordítás 6 millió forint volt.

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

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

* X-szel jelölve az alkalmazott pénznem és egység.

A tétel megnevezése	2019.12.31.	2020.06.30.	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	25 394 003	26 047 545	102,6%
Immateriális javak	147 709	117 605	79,6%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	148 859	106 839	71,8%
Befektetési célú ingatlanok	815 632	808 648	99,1%
Egyéb befektetések	45 027	60 478	134,3%
Halasztott adó követelés	12 012	13 065	108,8%
Befektetett eszközök összesen	26 563 242	27 154 180	102,2%
Készletek	7 651 242	7 136 350	93,3%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	6 487 674	6 367 397	98,1%
Nyereségadó követelés	62 489	123 114	197,0%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	804 510	1 330 758	165,4%
Forgóeszközök összesen	15 005 915	14 957 619	99,7%
Eszközök összesen	41 569 157	42 111 799	101,3%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,0%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,0%
Eredménytartalék	7 832 514	5 931 228	75,7%
Tőke és tartalékok összesen	21 197 008	19 295 722	91,0%
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	3 371 304	3 637 014	107,9%
Céltartalék	237 208	237 209	100,0%
Halasztottadó kötelezettség	113 276	120 084	106,0%
Lízing kötelezettség	195 480	194 855	99,7%
Tartós passzívák (források) összesen	3 917 268	4 189 163	106,9%
Céltartalék	171 367	129 054	75,3%
Lízing kötelezettség	82 575	82 575	100,0%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	5 354 424	8 378 344	156,5%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	10 846 515	10 036 940	92,5%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	16 454 881	18 626 914	113,2%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	41 569 157	42 111 799	101,3%

Jelentősebb mérleg tételek és változásainak elemzése**1. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK****1.1. Ingatlanok, gépek és berendezések**

Az ingatlanok, gépek és berendezések konszolidált nettó értéke a 2019. december 31-i 25.394 millió forintos záró értékről 26.048 millió forintra változott. A változás 2,6 százalékos növekedés. A tárgyi eszközök értékcsökkenése 2020. I. félévben 1.071 millió forint volt.

A 2019. január 1-től hatályos új IFRS 16 Standard előírásának megfelelően a társaság 357 millió értékben azonosított olyan eszközt, targoncákat és személygépkocsikat, amelynek használati jogát adta át a lízingbeadó a Rába részére. (2020. január 1-én 274 millió forint, tárgyidőszaki beszerzés 48 millió forint.) Ezen eszközök után a tárgyidőszakban 47 millió forint értékcsökkenés került elszámolásra.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 148 millió forintról 118 millió forintra változott. A változás 20,4 százalékos csökkenés. A tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés 81 millió forint volt.

1.3. Egyéb hosszú lejáratú eszközök

Ezen a mérlegsoron kerülnek kimutatásra az egyéb tartósan adott kölcsönök 8 millió forint (2019. december 31.: 15 millió forint), valamint a hosszúlejáratra adott előleg 99 millió forint (2019. december 31.: 134 millió forint) értékben. A hosszú lejáratra adott előleg egy hosszúlejáratú kötelezettség – mely évente a közvetett költség soron jelentkezik majd – kedvező feltételekkel történő részleges megváltásának következménye. Az I. féléves kötelezettségteljesülés következményeként 42 millió forinttal csökkent a hosszú lejáratú előleg követelés összege a tárgyidőszakban.

1.4. Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanok könyv szerinti értéke 2020. június 30-án 809 millió forint volt a bázis időszaki 816 millió forinthez képest.

1.5. Befektetések

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

1.6. Halasztott adó követelés

A követelés értéke 2020. június 30-án 13 millió forint volt, a 2019. december 31-i 12 millió forinthez képest.

2. FORGÓESZKÖZÖK

2.1. Készletek

A készletek 2020. június 30-i záró értéke 7.136 millió forint volt (2019. december 31.: 7.651 millió forint). A változás 515 millió forint csökkenés. A változás összetevői: az anyagok és áruk 625 millió forinttal csökkentek, a befejezetlen-, félkész-, és késztermékek 110 millió forinttal növekedtek.

2.2. Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

A követelések 2020. június 30-i záró értéke 6.367 millió forint volt, a 2019. december 31-inél 121 millió forinttal kevesebb (2019. december 31-i záró: 6.488 millió forint). A vevőállomány 519 millió forinttal növekedett, a beruházásra és készletre adott előlegek 460 millió forinttal, az egyéb követelések 180 millió forinttal csökkentek.

2.3. Nyereségadó követelés

A tárgyfélvégén összességében nyereségadó követelése volt a Csoportnak.

2020. június 30-án a nyereségadó követelés 123 millió forint volt, melyből a társasági adó követelés 106 millió forint, az iparüzési adó követelés 30 millió forint, az innovációs járulék 13 millió forint kötelezettség volt.

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

2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök 2020. június 30-i záró értéke 1.331 millió forint, 526 millió forinttal több a 2019. december 31-inél (805 millió forint).

3. TŐKE ÉS TARTALÉKOK

A változás az alábbiak szerint következett be:

adatok ezer Ft-ban

	Jegyzett tőke	Saját részvény	Részvény-alapú kifizetések tartaléka	Eredmény-tartalék	Egyéb átfogó eredmény	Saját tőke összesen
2019. 01.01-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	7 500 457	0	20 864 951
Tárgyévi eredmény				854 390		854 390
Osztalék kifizetés				-239 815		-239 815
2019. június 30-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	8 115 032	0	21 479 526
Tárgyévi eredmény				-282 518		-282 518
2020.01.01-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	7 832 513	0	21 197 008
Tárgyévi eredmény				-1 901 286		-1 901 286
2020. június 30-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	5 931 228	0	19 295 722

3.1. Jegyzett tőke

A RÁBA Nyrt. részvénytőkéje 1.000 Ft névértékű törzsrészvényekből áll, amelyek az időszakosan meghirdetett osztaléokra jogosítanak és részvényenként egy szavazatot biztosítanak a Társaság Közgyűlésén. A Társaság részvénytőkéje 2020. június 30-án 13.473 millió forint volt.

3.2. Saját részvény

A saját részvény értéke 2020. június 30-án 108.952 ezer Ft (120.681 db részvény), 2019. december 31-éhez képest nem történt változás. A Társaságnak a Csoport birtokában lévő részvényeivel kapcsolatban („saját részvények”) valamennyi jog fel van függesztve a szóban forgó részvények újbóli kibocsátásáig.

3.3. Eredménytartalék

Az eredménytartalék (5.931 millió forint) az előző évi záróhoz (7.833 millió forint) képest -1.901 millió forint tárgyévi eredménnyel változott.

4. TARTÓS PASSZÍVÁK (FORRÁSOK)

4.1. Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök, lízingkötelezettségek

A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök, lízingkötelezettségek 2020. június 30-i záró értéke 3.832 millió forint volt, az időszaki nyitóállománynál 7,4 százalékkal magasabb (2019. december 31-i záró: 3.567 millió forint).

Az új IFRS 16 lízing standard előírásai szerint azonosított lízing-szerződésekhez kapcsolódóan 195 millió forint hosszú lejáratú lízingkötelezettsége keletkezett 2020. január 1-én a Társaságnak, mely átvezetésre kerül a rövid lejáratú kötelezettségek közé, ahonnan a törlesztés történik. A törlesztés révén 47 millió forinttal csökkent, új eszköz beszerzés révén 48 millió forinttal növekedett a tárgyidőszakban.

4.2. Céltartalék

A céltartalék 2020. június 30-i záró értéke 366 millió forint, melyből hosszú lejáratú 237 millió Ft.

4.3. Halasztott adó kötelezettség

2020. június 30-án 120 millió Ft halasztott adó kötelezettsége állt fenn a Társaságnak, mely 7 millió forinttal több a 2019. december 31-i összeghez képest.

5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

5.1. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök, lízingkötelezettségek

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összege 8.461 millió forint volt, a 2019. decemberi 31-i záró állományhoz (5.437 millió forint) képest 55,6 százalékkal növekedett. A rövid lejáratú lízingkötelezettség összege 83 millió forint, 2019. december 31-éhez képest nem történt változás.

A Rába Csoport nettó hitelállománya 2020. június 30-án 10.685 millió forint volt, ami a 2019. december 31-i időponthoz képest 2.763 millió forint növekedést jelent.

5.2. Céltartalék

A céltartalék rövid lejáratú része 2020. június 30-án 129 millió forint volt, 42 millió forinttal alacsonyabb az előző év december 31-i értékhez képest.

5.3. Nyereségadó kötelezettség

A tárgyfélvégén összességében nyereségadó követelése volt a Csoportnak.

5.4. Szállítókkal szembeni és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

A szállítókkal szembeni és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összege 2020. június 30-án 10.037 millió forint volt, mely a 2019. decemberi 31-i záró értékhez (10.847 millió forint) képest 7,5 százalékkal alacsonyabb. A szállító állomány 1.302 millió forinttal csökkent, a passzív időbeli elhatárolások 647 millió forinttal növekedtek, az egyéb kötelezettségek 155 millió forinttal csökkent.

PK 5. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

Adatok ezer forintban

	2019.06.30	2020.06.30
Működési tevékenységekből származó cash flow-k		
Adózás előtti eredmény	1 135 266	-1 737 935
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>		
Kamatráfordítás	4 021	42 514
Értékcsökkenés és amortizáció	1 046 814	1 151 153
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése, selejtezése	9 314	246 606
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú köv.-re képzett értékvesztés	6 792	8 317
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	137 392	199 573
Készletek selejtezése	48 260	29 976
Céltartalék képzés/feloldása	-135 763	-42 311
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének eredménye	-78 911	-3 322
Leányvállalat és társult vállalat vásárlásából származó eredmény	0	-15 451
Hitelek kölcsönök időszak végi átértékelése	80 178	679 124
<i>A működő tőke változásai:</i>		
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések változása	-637 698	111 959
Készletek változása	-1 294 067	285 343
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	80 474	-813 625
Fizetett adók	-187 832	-218 221
Fizetett kamatok	-39 003	0
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	175 237	-76 301
Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k		
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	-1 930 881	-3 032 281
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	81 331	1 021 391
Befektetések növekedése	-474 700	0
Kapott kamat	8	3 556
Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k	-2 324 242	-2 007 334
Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k		
Hitel- és kölcsönfelvétel	3 395 464	3 033 312
Hitelek és kölcsönök, lízing törlesztés	-1 120 993	-423 431
Fizetett osztalék	-239 816	0
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k	2 034 655	2 609 881
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése	-114 350	526 246

AZ IDŐKÖZI PÉNZÜGYI JELENTÉS KÉSZÍTÉSÉNEK AZ ALAPJA

Az IAS 34 irányelvvel (Időközi pénzügyi beszámoló) összhangban készült összefoglaló konszolidált időközi pénzügyi jelentés a 2019. december 31-ével végződött év pénzügyi beszámolójával együtt olvasandó, amely a Nemzetközi 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 2019. december 31-ével végződött évre vonatkozó, a törvény által meghatározott beszámolóját a Budapesti Értéktőzsde hivatalos elektronikus honlapján és a Magyar Nemzeti Bank tőkepiaci közzétételek számára működtetett információtárolási rendszerében tette közzé. Ez a 2019. december 31-i beszámoló auditált adatok alapján készült és a könyvvizsgálói jelentés korlátozás nélküli.

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték (Ft)
Külön felsorolás szerint*	

* A Rába Csoport banki hitelállománya 12.015 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 12.015 millió forint.

A Rába Csoport megbízásából kiadott bankgaranciák állománya 3.178 millió forint.

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat ¹			
	Tárgyév elején (január 01.)			Időszak végén (június 30.)			Időszak elején		Időszak végén	
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	7,05	7,11	949 288	6,99	7,05	941 739				
Külföldi intézményi/társaság	2,15	2,17	289 697	2,11	2,13	284 745				
Külföldi magánszemély	0,07	0,07	9 804	0,06	0,07	8 732				
Belföldi magánszemély	15,25	15,39	2 054 773	15,35	15,49	2 068 346				
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,13	0,13	17 074	0,13	0,13	17 074				
Saját tulajdon	0,90		120 681	0,90		120 681				
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	74,46	75,13	10 032 129	74,46	75,13	10 032 129				
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0				
Egyéb ⁶	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0				
ÖSSZESEN	100,00	100,00	13 473 446	100,00	100,00	13 473 446				

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

² Tulajdoni hányad

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

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

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

RS3. Az 5 százaléknál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása

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

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

	január 1.		március 31.		június 30.	
	db	%	db	%	db	%
Társasági szinten	120 681	0,9	120 681	0,9	120 681	0,9
Leányvállalatok ¹	-	-	-	-	-	-
Mindösszesen	120 681	0,9	120 681	0,9	120 681	0,9

¹ Konszolidációba bevont társaságok.

A visszavásárolt részvények mindegyike az anyavállalatnál közvetlenül birtokolt saját részvény.

TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	17	17	18
Csoport szinten	1 387	1 325	1 289

A 2020. június 30-i záró konszolidált létszám 1.289 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszámcsökkenés 7,1 százalék.

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

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás	
			kezdetete	vége/ megszűnése
IG	Pintér István	Igazgatóság elnöke	2005	
IG	Bánócziné Dr. Csernák Ibolya Virág	Igazgatósági tag	2019	
IG	Major János	Igazgatósági tag	2019	
IG	Dr. Pálvölgyi Ákos Mátyás	Igazgatósági tag	2019	
IG	Sebők Roland	Igazgatósági tag	2019	
IG	Dr. Tóth Tamás	Igazgatósági tag	2019	
IG	Wáberer György	Igazgatósági tag	2012	
IG	Csókay Ákos	Igazgatósági tag	2017	2019
IG	Dr. Fördös Géza János	Igazgatósági tag	2016	2019
IG	Dr. Hartmann Péter	Igazgatósági tag	2016	2019
IG	Dr. Rátky Miklós	Igazgatósági tag	2014	2019
IG	Tóth Andor Nándor	Igazgatósági tag	2018	2019
FB	Dr. Pafféri Zoltán Lajos	Felügyelő Bizottság elnöke	2018	
FB	Dr. Harmath Zsolt	Felügyelő Bizottsági tag	2016	
FB	Dr. Kanta Tünde	Felügyelő Bizottsági tag	2017	
SP	Pintér István	vezérigazgató	2003	határozatlan
SP	Balog Béla	pénzügyi vezérigazgató-helyettes	2004	határozatlan
SP	Steszli Ádám	humán erőforrás és kontrolling igazgató	2014	határozatlan
SP	Deák Attila	stratégiai beszerzési és üzletfejlesztési igazgató	2019	határozatlan
SP	Pintér István	ügyvezető igazgató	2004	határozatlan
SP	Urbányi László	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan
SP	Torma János	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan

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

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

RÁBA NYRT. PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS (EGYEDI MÉRLEG)

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2019.12.31	2020.06.30	Index
Ingtatlanok, gépek, berendezések *	6 003 693	7 030 473	117,10%
Immateriális javak	13 294	10 511	79,07%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	1 414 417	1 414 417	100,00%
Befektetési célú ingatlanok	392 912	808 647	205,81%
Leányvállalati befektetések	12 318 571	12 148 585	98,62%
Egyéb befektetések	45 027	60 478	134,31%
Halasztott adó követelés	12 012	13 063	108,75%
Befektetett eszközök összesen	20 199 926	21 486 174	106,37%
Készletek	8 103	8 159	100,69%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	2 938 341	3 791 771	129,04%
Nyereségadó követelés	10 600	7 376	69,58%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	443 860	577 797	130,18%
Forgóeszközök összesen	3 400 904	4 385 103	128,94%
Eszközök összesen	23 600 830	25 871 277	109,62%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,00%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,00%
Eredménytartalék	3 392 669	3 309 825	97,56%
Tőke és tartalékok összesen	16 757 163	16 674 319	99,51%
Céltartalék	95 700	95 700	100,00%
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek	367	24 298	6620,71%
Tartós passzívák (források) összesen	96 067	119 998	124,91%
Céltartalék	17 362	28 750	165,59%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	1 983 119	4 563 289	230,11%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	4 747 119	4 484 921	94,48%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	6 747 600	9 076 960	134,52%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	23 600 830	25 871 277	109,62%

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

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

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2019. I. félév	2020. I. félév	Index	2019. II.n.év	2020. II.n.év	Index
Árbevétel	822 615	926 707	112,7%	400 464	452 120	112,9%
Értékesítés közvetlen költsége	189 281	201 500	106,5%	95 341	100 260	105,2%
Bruttó nyereség	633 334	725 207	114,5%	305 123	351 860	115,3%
Értékesítési és marketing költségek	22 579	382	1,7%	20 097	0	0,0%
Általános és igazgatási költségek	560 403	593 384	105,9%	293 442	287 972	98,1%
Egyéb bevétel	213 111	8 067	3,8%	134	2 501	1866,4%
Egyéb ráfordítások *	59 314	87 227	147,1%	-8 742	50 256	-574,9%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-429 185	-672 926	156,8%	-304 663	-335 727	110,2%
Működési tevékenység eredménye	204 149	52 281	25,6%	460	16 133	3507,2%
Pénzügyi bevételek	52 936	51 038	96,4%	24 414	5 018	20,6%
Pénzügyi ráfordítások	69 626	188 986	271,4%	40 847	11 205	27,4%
Nettó pénzügyi eredmény	-16 690	-137 948	826,5%	-16 433	-6 187	37,6%
Társult vállalkozás vásárlásából származó bevétel		15 451			8 633	
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	187 459	-70 216	-37,5%	-15 973	18 579	-116,3%
Nyeréségadó *	12 729	12 625	99,2%	9 155	5 655	61,8%
TÁRGYÉVI EREDMÉNY	174 730	-82 841	-47,4%	-25 128	12 924	-51,4%
TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY ÖSSZESEN	174 730	-82 841	-47,4%	-25 128	12 924	-51,4%
EBITDA	315 368	186 984	59,3%	56 211	85 342	151,8%

* 2019. I. félévben az innovációs járulékot az egyéb ráfordítások tartalmazzák, 2019 évvégétől átsorolásra kerül a nyereségadók közé.

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 vagyongazdálkodó központ bevételei, ráfordításai, eszközei és forrásai tartoznak.

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

	2019.I.félév						2019.II.negyedév					
	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konzolidált	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konzolidált
Bevételek	12 096 586	6 638 803	8 778 460	124 534	0	27 638 383	5 851 120	2 635 973	4 362 823	63 773	0	12 913 689
Szegmensek közti bevétel	417 594	181 541	522 782	698 081	-1 819 999	0	152 932	69 590	268 682	336 692	-827 896	0
Értékesítés összes bevétele	12 514 180	6 820 345	9 301 242	822 615	-1 819 999	27 638 383	6 004 052	2 705 564	4 631 505	400 465	-827 896	12 913 689
Értékesítés közvetlen költsége	-10 266 642	-5 353 320	-7 769 140	-189 281	1 409 715	-22 168 668	-4 879 255	-2 188 183	-3 884 225	-95 341	635 916	-10 411 089
BRUTTÓ NYERESÉG	2 247 538	1 467 025	1 532 102	633 334	-410 284	5 469 715	1 124 796	517 380	747 280	305 124	-191 980	2 502 600
Értékesítés és marketing költségek **	-171 036	-205 754	-19 427	-22 579	0	-418 796	-97 732	-66 166	-14 431	-20 097	0	-198 426
Általános és igazgatási költségek **	-1 841 657	-658 221	-1 138 588	-560 403	410 482	-3 788 386	-871 870	-382 486	-543 774	-293 442	192 058	-1 899 513
Egyéb bevételek	198 410	41 329	39 263	213 111	-213 263	278 851	33 397	22 789	20 161	134	534	77 015
Egyéb ráfordítások *	-193 078	-11 720	-50 801	-59 314	2 234	-312 680	-168 598	750	-24 738	8 742	838	-183 007
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-2 007 360	-834 367	-1 169 553	-429 185	199 454	-4 241 011	-1 111 846	-429 583	-568 062	-305 610	193 429	-2 203 931
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	240 178	632 658	362 549	204 149	-210 830	1 228 704	12 950	87 797	179 218	-487	1 449	298 669
Kamat bevétel	636	7 011	658	3 776	-12 071	9	182	3 430	367	1 994	-5 972	1
Kamat ráfordítás	-24 895	-10 909	-8 299	-10 992	12 071	-43 025	-12 208	-6 152	-4 248	-5 892	5 972	-22 528
Nyereségadó-ráfordítás	-97 703	-89 990	-109 334	-14 566	0	-311 593	-35 614	-13 268	-55 855	-10 044	0	-114 781
Eszközök												
Ingtatlanok, gépek, berendezések	8 301 996	2 033 912	3 566 443	6 020 195	9 851	19 932 398	52 032	463 410	12 449	-32 531	849	496 209
Immateriális javak	76 757	41 290	20 822	16 120	0	154 988	-6 379	-2 476	-3 024	4 600	0	-7 279
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	338 217	0	338 217	0	0	0	0	0	0
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	143 876	12 968	9 165	1 503 882	-1 373 483	296 408	-15 335	-1 403	-991	0	0	-17 729
Készletek	6 237 078	1 995 077	1 973 154	8 477	-33 781	10 180 006	272 026	-16 303	62 367	323	0	318 412
Követelések	9 161 864	4 844 679	2 092 112	1 839 899	-5 041 791	12 896 764	109 556	-924 899	-189 743	-568 417	396 532	-1 176 972
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	221 529	9 060	3 478	335 112	-1	569 178	-508 778	6 797	149	180 028	0	-321 805
Kötelezettségek												
Céltartalékok	33 398	155 789	30 254	134 738	3	354 181	0	-62 906	-11 026	-54 247	0	-128 179
Kötelezettségek *	7 554 723	2 434 587	3 836 543	3 447 545	-5 041 790	12 231 608	-921 725	-523 196	-96 237	227 509	395 932	-917 718
Beruházási kiadások	1 047 470	483 274	297 732	179 857	0	2 008 333	367 494	410 803	284 979	146 291	0	1 209 567
Értékcsökkenés	565 717	127 100	242 977	111 219	-199	1 046 814	283 493	68 020	123 579	55 751	-78	530 766

* 2019. I. félévben az innovációs járulékot az egyéb ráfordítások tartalmazzák, 2019 évvégétől átsorolásra kerül a nyereségadók közé.

* 2019. I. félévben az innovációs járulékot a kötelezettségek tartalmazzák.

** Célcsoport szinten 2020.01.01-től pontosításra került az értékesítési és marketing költségek illetve az általános és igazgatási költségek besorolása. Az átcsoportosítás hatása 2019.I.félévben nettó 96 millió forint.

	2020. I. félév						2020.II.negyedév					
	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konzolidált	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konzolidált
Bevételek	10 521 905	3 007 862	5 349 097	335 128	0	19 213 992	4 073 890	1 296 228	1 818 773	169 063	0	7 357 954
Szegmensek közti bevétel	210 546	86 942	316 196	610 024	-1 223 709	-1	65 707	34 550	84 691	283 056	-468 005	-1
Értékesítés összes bevétele	10 732 451	3 094 804	5 665 293	945 152	-1 223 709	19 213 992	4 139 597	1 330 778	1 903 464	452 119	-468 005	7 357 953
Értékesítés közvetlen költsége	-8 837 945	-2 688 074	-4 985 510	-201 500	901 338	-15 811 690	-3 605 141	-1 179 645	-1 866 604	-100 260	329 498	-6 422 151
BRUTTÓ NYERESÉG	1 894 506	406 731	679 784	743 652	-322 371	3 402 302	534 456	151 133	36 860	351 860	-138 507	935 802
Értékesítés és marketing költségek **	-164 564	-74 353	-70 737	-382	65 694	-244 342	-67 559	-35 153	-23 977	0	25 469	-101 221
Általános és igazgatási költségek **	-1 969 462	-547 196	-944 273	-596 290	247 231	-3 809 990	-885 335	-222 155	-427 134	-288 167	106 531	-1 716 261
Egyéb bevételek	89 063	26 428	19 598	50 693	-9 711	176 072	40 766	13 064	7 310	2 500	-158	63 483
Egyéb ráfordítások	-162 125	-307 454	-64 206	-92 484	158	-626 111	-51 039	-5 449	-55 021	-52 884	159	-164 235
EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN	-2 207 089	-902 575	-1 059 618	-638 463	303 373	-4 504 372	-963 167	-249 693	-498 823	-338 551	132 001	-1 918 234
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-312 583	-495 844	-379 834	105 189	-18 998	-1 102 070	-428 711	-98 560	-461 963	13 308	-6 506	-982 432
Kamat bevétel	928	9 884	2 684	11 056	-20 996	3 556	440	7 577	2 613	9 266	-18 111	1 785
Kamat ráfordítás	-23 479	-10 609	-7 427	-21 994	20 996	-42 514	-14 285	-5 497	-3 983	-17 793	18 111	-23 446
Nyereségadó-ráfordítás	-65 042	-31 279	-51 493	-15 540	0	-163 354	-24 684	-12 426	-15 967	-5 624	0	-58 702
Eszközök												
Ingatlanok, gépek, berendezések	14 707 682	1 919 426	2 379 426	7 030 476	10 533	26 047 544	1 072 415	-50 619	-80 418	-379 005	417 220	979 593
Immateriális javak	64 162	32 501	10 431	10 511	0	117 605	-7 743	-2 975	-2 436	-1 392	0	-14 546
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	808 648	0	808 648	0	0	0	415 735	-417 046	-1 311
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	87 648	7 824	5 534	1 420 250	-1 414 417	106 839	-15 335	-1 403	-991	-2 916	0	-20 645
Készletek	4 378 533	940 212	1 844 977	8 158	-35 530	7 136 350	-584 975	-136 085	-58 563	-314	0	-779 937
Követelések	4 387 393	4 358 818	1 332 476	4 032 228	-7 743 517	6 367 398	-1 287 653	-439 223	-1 152 275	1 694 915	-553 545	-1 737 781
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	581 940	4 221	4 901	739 695	-1	1 330 757	231 599	634	-85	-319 546	0	-87 398
Kötelezettségek												
Céltartalékok	71 393	160 127	10 290	0	3	366 264	0	-10 027	10 290	0	0	12 813
Kötelezettségek	9 668 638	1 511 348	2 197 523	4 485 522	-7 743 516	10 119 516	-311 400	-507 745	-840 722	-1 038 550	-553 545	-3 251 962
Beruházási kiadások	1 948 910	170 997	268 852	1 385 937	0	3 774 696	1 318 825	-27 723	10 154	92 579	0	1 393 835
Értékcsökkenés	605 282	170 191	236 533	137 263	1 884	1 151 153	310 902	83 534	119 348	69 208	-1 054	581 938

** Cégcsoport szinten 2020.01.01-től pontosításra került az értékesítési és marketing költségek illetve az általános és igazgatási költségek besorolása. Az átcsoportosítás hatása 2019.I.félévben nettó 96 millió forint.

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

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

Felelősségvállaló nyilatkozat

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

Győr, 2020. augusztus 12.

Pintér István
elnök-vezérigazgató

Balog Béla
pénzügyi vezérigazgató-helyettes