



*We engineer, you drive*

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**

**A RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.**

**2022. ÁPRILIS 13-I**

**ÉVES RENDES KÖZGYŰLÉSÉNEK**

**ELŐTERJESZTÉSEI**

Győr, 2022. március 23.



We engineer, you drive

## Tartalomjegyzék

Közgyűlési meghívó.....	3
1. A Társaság 2021. évi gazdálkodásának értékelése.....	6
1.a) Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2021. üzleti évben folytatott üzleti tevékenységéről.....	6
1.b) A Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított 2021. évi egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásai, az Igazgatóság javaslata az egyedi és a konszolidált pénzügyi kimutatások elfogadására és indítványa a tárgyévi eredmény felhasználására; valamint a Felelős Társaságirányítási Jelentés előterjesztése .....	9
A Rába Nyrt. Nemzetközi Számviteli Standardok szerint összeállított 2021. évi egyedi pénzügyi kimutatása.....	10
A Rába Nyrt. Nemzetközi Számviteli Standardok szerint összeállított 2021. évi konszolidált pénzügyi kimutatása .....	62
Felelős Társaságirányítási Jelentés .....	122
1.d) A Felügyelő Bizottság jelentése a 2021. évi pénzügyi kimutatásokról, a tárgyévi eredmény felhasználásáról, valamint a közgyűlési előterjesztésekről.....	141
1.e) A Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított egyedi pénzügyi kimutatásairól és konszolidált pénzügyi kimutatásairól szóló beszámoló megvitatása, elfogadása, a pénzügyi helyzet kimutatás megállapítása és a tárgyévi eredmény felhasználásáról való határozathozatal; határozat a Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadásáról .....	147
2. A Társaság 2021. üzleti évre vonatkozó javadalmazási jelentése .....	148
3. A Felügyelő Bizottság elnökének és tagjainak, valamint az Audit Bizottság tagjainak megválasztása, díjazásuk megállapítása .....	152
4. Egyebek.....	153
Szavazati jogok száma a RÁBA Járműipari Holding Nyrt-nél 2022. március 11-én.....	154



We engineer, you drive

## A RÁBA Nyrt. meghívója éves rendes közgyűlésre

**A RÁBA Járműipari Holding Nyrt.** („RÁBA Nyrt.” vagy „Társaság”, székhely: 9027 Győr, Martin u. 1., cégjegyzékszám: 08-10-001532) **Igazgatósága értesíti a Társaság tisztelt részvényeseit, hogy a Társaság 2022. április 13-án éves rendes közgyűlést („Közgyűlés”) tart.**

A Közgyűlés időpontja:	2022. április 13. 10 óra
A Közgyűlés helyszíne:	ETO Park Hotel, 9027 Győr, Nagysándor József u. 31.
A Közgyűlés megtartásának módja:	személyes részvétel
A Közgyűlés COAF száma:	HU20220311003401

### A KÖZGYŰLÉS NAPIRENDJE

- 1. A Társaság 2021. évi gazdálkodásának értékelése**
  - 1.a) Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2021. üzleti évben folytatott üzleti tevékenységéről;**
  - 1.b) A Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított 2021. évi egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásai, az Igazgatóság javaslata az egyedi és a konszolidált pénzügyi kimutatások elfogadására és indítványa a tárgyévi eredmény felhasználására; valamint a Felelős Társaságirányítási Jelentés előterjesztése;**
  - 1.c) A könyvvizsgáló jelentése a 2021. évi pénzügyi kimutatásokról;**
  - 1.d) A Felügyelő Bizottság jelentése a 2021. évi pénzügyi kimutatásokról, a tárgyévi eredmény felhasználásáról, valamint a közgyűlési előterjesztésekről;**
  - 1.e) A Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított egyedi pénzügyi kimutatásairól és konszolidált pénzügyi kimutatásairól szóló beszámoló megvitatása, elfogadása, a pénzügyi helyzet kimutatás megállapítása és a tárgyévi eredmény felhasználásáról való határozathozatal; határozat a Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadásáról;**
- 2. A Társaság 2021. üzleti évre vonatkozó javadalmazási jelentése**
- 3. A Felügyelő Bizottság elnökének és tagjainak, valamint az Audit Bizottság tagjainak megválasztása, díjazásuk megállapítása**
- 4. Egyebek**

### A KÖZGYŰLÉS MEGTARTÁSÁNAK MÓDJA

A Közgyűlés személyes részvétellel kerül megtartásra.

A RÁBA Nyrt. fontosnak tartja mind a részvényesek, mind a munkavállalók egészségének védelmét és a koronavírus fertőzések terjedésének megelőzését, ezzel egyidejűleg a részvényesek jogainak biztosítását, beleértve a részvényesek szavazáshoz való jogának biztosítását a közgyűlésen. Ezért a közgyűlésen mint nem nyilvános rendezvényen kizárólag a részvényesek, a részvényesek törvényes vagy meghatalmazott képviselői, a Társaság tisztségviselői, munkatársai és a közgyűlés lebonyolításában résztvevő személyek vehetnek részt. A Társaság kéri a tisztelt részvényeseit, hogy a közgyűlésre kísérő nélkül érkezzenek!



We engineer, you drive

## KÖZGYŰLÉSI ELŐTERJESZTÉSEK ÉS HATÁROZATI JAVASLATOK

Az Igazgatóság a Közgyűlés napirendjén szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztéseket és határozati javaslatokat, a Felügyelő Bizottság (Audit Bizottság) és a Könyvvizsgáló jelentéseit 2022. március 23-ig külön hirdetményben teszi közzé a Budapesti Értéktőzsde ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), az MNB ([www.mnb.hu](http://www.mnb.hu)), illetve a Társaság ([www.raba.hu](http://www.raba.hu)) honlapján.

A szavazatok legalább egy százalékát képviselő részvényesek – a szavazati arányuk igazolása mellett – a jelen hirdetmény megjelenésétől számított 8 napon belül az ok megjelölésével, a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelően, írásban indítványozhatják, hogy az Igazgatóság valamely kérdést tűzzön a Közgyűlés napirendjére, illetőleg a napirendi pontokkal összefüggésben határozati javaslatokat is előterjeszhetnek.

## RÉSZVÉNYESI JOGOK GYAKORLÁSA

Az Alapszabály értelmében a Közgyűléssel kapcsolatban a részvényesi jogok gyakorlására az jogosult saját maga vagy képviselője útján, akinek a nevét - lezárásának időpontjában - a részvénykönyv a Társaság által a Közgyűlés céljaira kezdeményezett tulajdonosi megfeleltetés alapján tartalmazza.

**A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja: 2022. április 6.**

**A részvénykönyv lezárásának napja: 2022. április 11. 18 óra**

A részvényesek részvénykönyvi bejegyeztetéséről a KELER Zrt. által vezetett részvénykönyvbe az értékpapír-számlavezetők a részvényesek megbízása alapján gondoskodnak; a bejegyeztetésért a Rába Nyrt. felelősséget nem tud vállalni.

Felhívjuk a tisztelt részvényesek figyelmét, hogy legkésőbb a részvénykönyv lezárásának napját megelőző második munkanapig győződjenek meg az értékpapír-számla vezetőjüknél a részvénykönyvbe való bejegyzésükhöz szükséges intézkedések megtörténtéről.

A közgyűlésen a részvényesek személyesen, törvényes képviselőik, illetve meghatalmazottjaik útján vehetnek részt.

A részvényesek személyazonosságukat a felmutatott személyazonosításra alkalmas igazolványaikkal, illetve szervezeti vagy cégazonosságukat és képviselői jogosultságukat a szervezet vagy cég bejegyzését és hatályos adatait, valamint képviselőit tanúsító hivatalos okirattal (pl. cégkivonat) kötelesek igazolni. Külföldi részvényes esetén a külföldön kiállított okiratokra vonatkozó szabályok szerint kell eljárni, figyelembe véve a Magyarország és a kiállítás helye szerinti ország között hatályban lévő nemzetközi egyezmény vonatkozó rendelkezéseit vagy a viszonyosságot is. Amennyiben az okiratokat vagy a meghatalmazást nem magyar vagy angol nyelven állították ki, azokról magyar vagy angol nyelvű fordítást kell mellékelni.

A Társaság kéri a tisztelt részvényeseket, hogy a regisztrálás érdekében a közgyűlés helyén reggel 8.30 órától szíveskedjenek megjelenni a személyazonosságuk, illetve cégazonosságuk és képviselői jogosultságuk igazolásához szükséges irataikkal.

A határozatképtelenség miatt esetlegesen **megismételt közgyűlés összehívása:**

Abban az esetben, ha a 2022. április 13. napjára összehívott közgyűlés a kitűzött időpontot követően 30 perccel sem határozatképes, a határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlés azonos helyszínen és azonos napirenddel, **2022. április 26-án 10 órakor** kerül megtartásra. Amennyiben megismételt közgyűlésre kerül sor, a Társaság az eredeti közgyűlés napján arról külön hirdetményben értesíti a részvényeseket.

A határozatképtelenség miatt megismétlendő közgyűlés céljaira a 2022. április 6-i fordulónapi tulajdonosi megfeleltetés alapján összeállított és 2022. április 11-én 18 órakor lezárt közgyűlési részvénykönyv kerül felhasználásra.



*We engineer, you drive*

A határozatképes közgyűlés felfüggesztése esetén a felfüggesztéssel egyidejűleg kitűzött folytatódó közgyűlés időpontját a RÁBA Nyrt. legkésőbb a felfüggesztett közgyűlés napját követő munkanapon külön hirdetményben teszi közzé.

### **TÁJÉKOZTATÁS A VESZÉLYHELYZET VÁLTOZÁSA ESETÉRE**

A Társaság felhívja a tisztelt részvényesek figyelmét, hogy a veszélyhelyzettel összefüggésben meghozott jogszabályok, járványügyi, egészségügyi hatósági és intézményi instrukciók érinthetik a Közgyűlésre vonatkozóan a jelen hirdetményben szereplő lebonyolítási feltételeket.

A RÁBA Nyrt. Igazgatósága a Közgyűléssel kapcsolatos minden változásról és információról rendkívüli hirdetményben fogja értesíteni részvényeseit.

Győr, 2022. március 11.

A RÁBA Nyrt. Igazgatósága



*We engineer, you drive*

## **KÖZGYŰLÉS 1. NAPIRENDI PONT**

### **A TÁRSASÁG 2021. ÉVI GAZDÁLKODÁSÁNAK ÉRTÉKELÉSE**

#### **1.a) Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2021. üzleti évben folytatott üzleti tevékenységéről**

---



*We engineer, you drive*

## **A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. Igazgatóságának jelentése a RÁBA Nyrt. éves rendes közgyűlése részére a Társaság 2021. üzleti évben folytatott üzleti tevékenységéről**

Az Igazgatóság az üzleti év során folyamatosan figyelemmel kísérte a Társaság működését, rendszeresen tartott ülésein megtárgyalta és elfogadta a menedzsment beszámolóit a Társaság tevékenységéről, gazdálkodási helyzetéről és a fontosabb eseményekről. Meghatározta a Társaság üzleti és stratégiai terveit, gondoskodott a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről, a Társaság mérlegének és vagyonkimutatásának elkészítéséről és döntött a jogszabály és a Társaság Alapszabályában meghatározott hatáskörökben.

A Társaság a különböző gazdasági nehezítő tényezők ellenére kimagasló eredményekkel és pénzügyi mutatókkal zárta a 2021. évet, köszönhetően az azonnali reagáló képességnek és a rugalmas vevőkiszolgálásnak. A vevői igények volatilis változására, valamint a beszállítói környezet nehézségeire az integritás növelésével és az operáció rugalmas alkalmazkodásával reagált a Rába Csoport.

Az értékesítés tekintetében a 2021. év jelentős keresleti aktivitása pozitív környezeti feltételnek tekinthető. A vevői igények jelentős növekedése alapvetően a Rába haszongépjármű piacait jellemezte és kedvező feltételt biztosított a forgalom bővülés eléréséhez. 2021-ben azonban új gazdasági jelenségként jelentkeztek a beszállítói ellátási láncok zavarai, melyek az év előre haladtával egyre több szinten és szektorban váltak jellemzővé. A tehergépjármű iparban elindult stabil kereslet növekedéshez kapcsolódó alapanyagellátás biztosítása jelentős szállítási átfutási idő növekedés és folyamatosan emelkedő acél alapanyagárak mellett volt megvalósítható. A különböző cégspecifikus okokból csak részlegesen működtetett, illetve a COVID-19 alatt üzemelésből kivont acélipari kapacitások újraindítása csak lépcsőzetesen valósult meg, emellett a helyzetet tovább rontotta a világgpiaci kereslet-kínálati viszonyok és a kínai kereskedelmi pozíció alapvető megváltozása. Az acélpiac tartósan mutatkozó bizonytalansága az alapanyagárak folyamatos emelkedését eredményezte. Bár a tehergépjármű és mezőgazdasági jármű piacon még jelentős gazdasági aktivitás volt megfigyelhető 2021-ben, a személygépkocsi szegmensben az ellátási zavarok következményeként már jelentős visszaesés volt jellemző. A Rába Csoport ezt a jelentős, alapanyaghoz kötött költségoldali növekményt a vevői partnerek felé szerződésben rögzítetteknek megfelelően, illetve tárgyalások eredményeképpen döntő többségében negyedéves, komplettebb gyártású és hosszabb távú rögzített rendeléssel rendelkező termékek esetében féléves időeltolódással hárítja tovább. A két tény, miszerint az alapanyagárak növekedése 2021-ben folyamatosan növekvő trendet mutatott, illetve az, hogy a költségnövekmény vevőkre történő áthárítása időeltolódással valósítható meg, a vállalatcsoport eredménypozícióját és fedezeti szintjét 2021-ben negatívan befolyásolta. 2021 legmeghatározóbb és legváratlanabb környezeti változásának az európai energia piaci krízis és a negyedik negyedév drasztikus árrobbanása bizonyult, ami tovább fokozta az egyébként is kihívásokkal teli év terheit és egy általános inflációs nyomás alá helyezte a vállalatot, mely alapvetően befolyásolta az eredményességet.

Az árfolyam környezetet illetően a Társaság devizaforgalmában kisebb részarányt képviselő dollár esetében árfolyam csökkenés volt megfigyelhető, a jelentős deviza súllyal rendelkező euró esetében pedig növekedés volt tapasztalható az egy évvel korábbi szintekhez képest.

Az üzemi eredményesség eléréséhez a gyártási tevékenység rugalmasságának növelésén túl az általános és adminisztrációs költségek kordában tartásával reagált a Társaság. A Csoport szintű üzemi eredmény eléréséhez valamennyi üzletág javuló hatékonysággal elért nyereséges tevékenységgel járult hozzá.

A COVID-19 járvány okozta gazdasági nehézségek kihívásai ellenére a társaság pénzügyi helyzetét stabilitás jellemezte. A vállalat fenntartotta korábbi stratégiáját, mely szerint rugalmas kiszolgálással áll világszintű vevői rendelkezésére, és mindez hozzásegítette ahhoz, hogy azonnal reagálni tudjon az élenkülő piaci keresletre és helyre tudja állítani eredményességét.



We engineer, you drive

A Társaság gazdálkodásának főbb adatai a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti éves beszámolóikban (eFt):

Magnevezés	2020		2021	
	Rába Nyrt. egyedi IFRS	konzolidált IFRS	Rába Nyrt. egyedi IFRS	konzolidált IFRS
Bevétel	1 958 941	38 754 451	2 048 593	46 435 609
Működési tevékenység eredménye	231 270	226 697	597 039	1 992 357
Adózás előtti eredmény	93 360	-669 062	395 481	1 783 341
Tárgyévi átfogó eredmény	69 481	-1 030 404	348 331	1 283 188
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	13 473 446	13 473 446
Saját tőke	14 982 673	19 897 135	15 331 004	21 180 323
Mérleg főösszeg	22 006 311	42 205 493	21 566 709	45 156 391

Az Igazgatóság az üzleti év során kapcsolatot tartott a Társaság könyvvizsgálójával és a Felügyelő Bizottsággal és megtárgyalta az éves közgyűlés elé terjesztendő beszámolókat, jelentéseket, előterjesztéseket.

Az Igazgatóság a Felügyelő Bizottság egyetértésével, valamint tekintettel a könyvvizsgálói jelentésekre megállapította, hogy a Társaság 2021. üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásai megbízható és valós képet nyújtanak a Társaság gazdálkodásáról. Az Igazgatóság a Társaság 2021. évi IFRS szerinti egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásait a Közgyűlés számára elfogadni javasolja.

Az Igazgatóság a Társaság hatályos osztalékpolitikája alapján elkészítette a tárgyévi eredmény felhasználására vonatkozó javaslatát, amely szerint – a Felügyelő Bizottság egyetértésével - indítványozza a Közgyűlés számára a 2021. év eredményének eredménytartalékba helyezését.

Az Igazgatóság áttekintette a 2021. évi Felelős Társaságirányítási Jelentést és azt a Közgyűlés számára elfogadni javasolja.

Győr, 2022. március 22.

A RÁBA Nyrt. Igazgatósága nevében

Hetzmann Béla  
elnök





*We engineer, you drive*

## **KÖZGYŰLÉS 1. NAPIRENDI PONT**

### **A TÁRSASÁG 2021. ÉVI GAZDÁLKODÁSÁNAK ÉRTÉKELÉSE**

**1.b) A Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított 2021. évi egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásai, az Igazgatóság javaslata az egyedi és a konszolidált pénzügyi kimutatások elfogadására és indítványa a tárgyévi eredmény felhasználására; valamint a Felelős Társaságirányítási Jelentés előterjesztése**

**1.c) A könyvvizsgáló jelentése a 2021. évi pénzügyi kimutatásokról**

---

**Rába Járműipari Holding Nyrt.  
Pénzügyi kimutatások  
a 2021. december 31-ével végződő évre**

Keltezés, Győr, 2022. március 22.

**Tartalomjegyzék**

Független könyvvizsgálói jelentés.....	2
Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás .....	7
Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás .....	8
Saját tőke változás kimutatás.....	9
Cash-flow kimutatás.....	10
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz.....	11
1. megjegyzés    A beszámolót készítő gazdálkodó egység.....	11
2. megjegyzés    A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja.....	11
3. megjegyzés    Jelentős számviteli politikák .....	13
4. megjegyzés    A valós érték meghatározása.....	24
5. megjegyzés    A pénzügyi kockázat kezelése .....	24
6. megjegyzés    Leányvállalati és egyéb befektetések .....	26
7. megjegyzés    Ingatlanok, gépek és berendezések .....	29
8. megjegyzés    Immateriális javak.....	31
9. megjegyzés    Befektetési célú ingatlan .....	32
10. megjegyzés    Egyéb hosszú lejáratú eszközök .....	32
11. megjegyzés    Vevőkkel szembeni és egyéb követelések.....	33
12. megjegyzés    Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek.....	34
13. megjegyzés    Saját tőke.....	34
14. megjegyzés    Céltartalék .....	35
15. megjegyzés    Pénzügyi kötelezettségek.....	35
16. megjegyzés    Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek.....	36
17. megjegyzés    Szegmensek szerinti jelentés.....	36
18. megjegyzés    Árbevételek.....	37
19. megjegyzés    Működési költségek.....	37
20. megjegyzés    Személyi jellegű ráfordítások .....	38
21. megjegyzés    Egyéb bevételek és ráfordítások .....	38
22. megjegyzés    Pénzügyi bevételek és ráfordítások .....	39
23. megjegyzés    Nyereségadó .....	39
24. megjegyzés    Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók.....	41
25. megjegyzés    Pénzügyi kockázatok.....	45
26. megjegyzés    Egy részvényre jutó eredmény.....	48
27. megjegyzés    Tőkekötelezettségek és függő tételek.....	48
28. megjegyzés    Lízing kötelezettség.....	48
29. megjegyzés    Mérlegen kívüli kötelezettségek .....	48
30. megjegyzés    Fordulónap utáni események.....	48
31. megjegyzés    A magyar számviteli törvény követelményei szerinti további közzétételek.....	49



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

## Független könyvvizsgálói jelentés

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. részvényeseinek

### Az egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült jelentés

#### Vélemény

Elvégeztük a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. („a Társaság”) „HOLDING\_IFRSBeszámoló\_20211231.xhtml”<sup>1</sup> digitális fájlban lévő 2021. évi egyedi pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely egyedi pénzügyi kimutatások a 2021. december 31-i fordulónapra elkészített egyedi pénzügyi helyzet-kimutatásból – melyben az eszközök összesen értéke 21.566.709 E Ft –, az egyedi eredmény és az egyéb átfogó jövedelem ezen időponttal végződő évre vonatkozó kimutatásából – melyben az időszak eredménye 348.331 E Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó egyedi sajáttőkeváltozás-kimutatásból és cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását és egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt egyedi pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság 2021. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban („EU IFRS-ek”), valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek („számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

#### Vélemény alapja

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

<sup>1</sup> fent hivatkozott HOLDING\_IFRSBeszámoló\_20211231.xhtml egyedi pénzügyi kimutatások digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal: 04D3C5365CC59DA7512BB068DC2430D46AC67F253CB4CCA2381E4A002374EB8B

### Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

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

### Leányvállalati befektetések értékvesztése

2021. december 31-én a leányvállalati befektetések egyenlege 10.567.419 E Ft.

Bővebb információ az egyedi pénzügyi kimutatásokhoz fűzött kiegészítő megjegyzések 2. e) vii Részesevéseinek értékelése és 6. Leányvállalati és egyéb befektetések pontjaiban található.

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	Hogyan kezeltük a kérdést könyvvizsgálatunk során
<p>A Társaság a Rába csoporton belüli holding társaságként működik, ezért a legfőbb eszközei a nem jegyzett leányvállalati befektetések. Az egyedi pénzügyi kimutatásokban a leányvállalati befektetések a bármely kapcsolódó értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken vannak kimutatva.</p> <p>A Társaság évente - a befektetéseknek egy diszkontált cash-flow modell (DCF modell) alapján meghatározott megtérülő értékére való hivatkozással - mérlegeli, hogy van-e értékvesztésre utaló jelzés az egyes leányvállalatok esetében.</p> <p>A megtérülő értékek meghatározásához szükséges, hogy a Társaság jelentős megítéléseket alkalmazzon és komplex becsléseket dolgozzon ki a modell feltételezéseire, mint például a növekedési rátára, a diszkont rátára és az előrejelzett nettó működési eredményre vonatkozóan.</p> <p>A fent részletezett körülményekre tekintettel, amelyek párosultak a COVID-19 világjárvány által az üzem-folytonosságban okozott általános hatások miatt megnövekedett becslési bizonytalansággal, az, hogy kielégítően meggyőződünk a leányvállalati részesevéseinek értékvesztéséről a megnövekedett figyelmünket igényelte a könyvvizsgálat során és emiatt azt</p>	<p>Az ezen a területen - saját értékelő szakembereink segítségével - elvégzett könyvvizsgálati eljárásaink többek között az alábbiakat foglalták magukban:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Figyelembe véve a vonatkozó pénzügyi beszámolási standardokat és a piaci gyakorlatot kritikusan értékeltük a Társaság által a leányvállalati befektetések megtérülő értékeinek értékelése során alkalmazott módszer és modell megfelelőségét.</li> <li>• Értékeltük a beszámolási folyamatban a leányvállalati befektetések értékvesztési vizsgálatához kapcsolódóan működtetett kiválasztott kontrollok kialakítását és bevezetését, beleértve a legfőbb értékvesztés-vizsgálati feltételezések és kimenetek feletti kontrollokat is.</li> <li>• A Társaság által a korábbi évi értékvesztés tesztelésben használt főbb feltételezéseknek a tényleges tárgyévi kimenetekkel való összehasonlításával visszamenőleges értékelést hajtottunk végre.</li> <li>• Interjút folytattunk a Társaság igazgatóival a Covid-19 járványnak és a kapcsolódó kormányzati válaszoknak a leányvállalatokra és azok eredményeire gyakorolt hatásáról a tárgyévben, illetve a jövőre nézően.</li> <li>• Értékeltük a Társaság DCF modelljének a belső következetességét és matematikai helyességét és kritikusan vizsgáltuk a modell főbb feltételezéseit, mint például többek között a következőket: <ul style="list-style-type: none"> <li>-a növekedési rátákat és az előrejelzett nettó működési nyereséget - azáltal, hogy megvizsgáltuk a leányvállalatok pénzügyi kimutatásait és üzleti</li> </ul> </li> </ul>

<p>kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek tekintettük.</p>	<p>jelentéseit; a Társaság és leányvállalatainak igazgatóival alátámasztó interjúkat folytattunk a befektetést befogadók pénzügyi teljesítményéről és elemeztük a tényleges teljesítményüket a korábbi üzleti terveikhez képest.</p> <p>-a diszkont rátákat - azáltal hogy kritikusán vizsgáltuk az alkalmazott tőkeköltséget és az adósság alkalmazott költségét, figyelembe véve a leányvállalatok iparágát, országhoz tartozását és pénzügyi helyzetét, és azáltal, hogy a Társaság és leányvállalatok igazgatóival alátámasztó interjúkat folytattunk.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Értékeljük a Társaság értékvesztési modelljének és az annak eredményeként létrejövő értékvesztési következtetéseknek a Társaság elfogultságának való kitérttségét azáltal, hogy kritikusán vizsgáltuk a Társaságnak a modell főbb mögöttes feltételezésekben történő változásokra való érzékenységre végzett elemzését.</li><li>• Megvizsgáltuk a Társaságnak a leányvállalati befektetések megtérülő értékeinek becsléséhez használt feltételezésekkel és jelentős megítélésekkel kapcsolatos közzétételeinek pontosságát és teljességét.</li></ul>
---	---

#### *Egyéb kérdések*

A Társaság vezetése felelős a Bizottság (EU) 2019/815. (2018. december 17.) rendeletében („ESEF-rendelet”) meghatározott követelményeknek megfelelő formátumú egyedi pénzügyi kimutatások prezentálásáért. Könyvvizsgálatunk kizárólag az egyedi pénzügyi kimutatásokat tartalmazó - jelentésünkben elektronikusan azonosított - digitális fájl ember által olvasható tartalmára terjedt ki. Könyvvizsgálatunk hatóköre nem terjedt ki annak vizsgálatára és az arra vonatkozó vélemény kifejezésére, hogy a digitalizált információt minden lényeges szempontból az ESEF-rendelet követelményeivel összhangban készítették-e el. Ennek megfelelően nem mondunk erről véleményt.

#### *Egyéb információk*

Az egyéb információk a Társaság 2021. évi „Üzleti jelentés és vezetőségi jelentés”-éből állnak. A vezetés felelős az „Üzleti jelentés és vezetőségi jelentés”-nek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az egyedi pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az „Üzleti jelentés és vezetőségi jelentés”-re.

Az egyedi pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az „Üzleti jelentés és vezetőségi jelentés” átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az „Üzleti jelentés és vezetőségi jelentés” lényegesen ellentmond-e az egyedi pénzügyi kimutatásoknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

A számviteli törvény alapján a mi felelőségünk továbbá annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e, beleértve, hogy az üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában foglalt követelményeknek és erről, valamint az üzleti jelentés és az egyedi pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása.

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

Véleményünk szerint a Társaság 2021. évi „Üzleti jelentés és vezetőségi jelentés”-e minden lényeges szempontból összhangban van a Társaság 2021. évi egyedi pénzügyi kimutatásaival, valamint a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további tartalmi követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Nyilatkozunk, hogy az „Üzleti jelentés és vezetőségi jelentés” rendelkezésre bocsátja a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában, valamint a 95./C. §-ban meghatározott információkat.

A fentiekben túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényeges hibás állítás az „Üzleti jelentés és vezetőségi jelentés”-ben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás állítás milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

#### *A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőségei az egyedi pénzügyi kimutatásokért*

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

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

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

#### *A könyvvizsgálónak az egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőségei*

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott egyedi pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

- Azonosítjuk és felbecsüljük az egyedi pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és

hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet az egyedi pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az egyedi pénzügyi kimutatások, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások a valós bemutatást megvalósító módon mutatják-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.

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

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

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

### **Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről**

A Társaság 2021. évi egyedi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatára 2020. április 20-án választott meg a Társaság közgyűlése. A könyvvizsgálói megbízásunk időtartama megszakítás nélkül összesen két év, a 2020. december 31-ével végződő üzleti évtől 2021. december 31-ével végződő üzleti évig tartó időszakot fedi le.

Megerősítjük, hogy

- könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Társaság Audit bizottsága részére készített 2022. március 11-i keltezésű kiegészítő jelentéssel.





• nem nyújtottunk a Társaság részére tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatást, amely tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatások körét az 537/2014 EU rendelet 5.cikk (1) bekezdése, valamint a tagországi derogáció tekintetében a Magyarországon hatályos, a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény határozza meg. Továbbá a könyvvizsgálat elvégzése során megőriztük függetlenségünket a Társaságtól.

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

Budapest, 2022. március 22.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Marcin Ciesielski  
*Partner*

Juhász Attila  
*Kamarai tag könyvvizsgáló*  
Nyilvántartási szám: 006065

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

**Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás**

<i>Eszközök</i>	Megjegyzés	2020. december 31.	2021. december 31.
Ingatlanok, gépek és berendezések	7	6 975 315	6 559 405
Immateriális javak	8	7 897	3 452
Befektetési célú ingatlan	9	753 952	748 432
Leányvállalati befektetések	6	10 567 419	10 567 419
Egyéb befektetések	6	49 027	48 864
Halasztott adókövetelések	23	17 193	27 939
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	10	1 456 850	1 293 914
<b>Befektetett eszközök összesen</b>		<b>19 827 653</b>	<b>19 249 425</b>
Készletek		9 679	9 850
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	11	328 505	1 350 654
Egyéb nem pénzügyi eszközök és követelések	11	4 196	28 027
Nyereségadó követelés	23	0	0
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	12	1 836 278	928 753
<b>Forgóeszközök összesen</b>		<b>2 178 658</b>	<b>2 317 284</b>
<b><i>Eszközök összesen</i></b>		<b>22 006 311</b>	<b>21 566 709</b>
<b>Saját tőke és kötelezettség</b>			
Jegyzett tőke	13	13 473 446	13 473 446
Saját részvény	13	-108 952	-108 952
Eredménytartalék	13	1 618 179	1 966 510
<b>Saját tőke összesen</b>		<b>14 982 673</b>	<b>15 331 004</b>
Céltartalék	14	0	0
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettség	15	23 151	2 392
Halasztott adókötelezettségek	23	0	0
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>		<b>23 151</b>	<b>2 392</b>
Céltartalék	14	138 247	166 857
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	16	6 701 584	5 699 751
Egyéb nem pénzügyi kötelezettség	16	158 635	336 127
Nyereségadó kötelezettség	23	2 021	30 578
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>		<b>7 000 487</b>	<b>6 233 313</b>
<b><i>Saját tőke és kötelezettségek összesen</i></b>		<b>22 006 311</b>	<b>21 566 709</b>

A 11.-50. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Átfogó Jövedelemre vonatkozó kimutatás**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

**Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás**

	Megjegyzés	2020. december 31.	2021. december 31.
Árbevétel	18	1 958 941	2 048 593
Értékesítés közvetlen költsége	19	385 303	479 504
<b>Bruttó nyereség</b>		<b>1 573 638</b>	<b>1 569 089</b>
Osztalékbevétel	21	53 319	3 405
Leányvállalati befektetésekből származó nyereség/veszteség	21	0	0
Egyéb működési bevétel	21	54 378	833 506
<b>Egyéb bevételek összesen</b>		<b>107 697</b>	<b>836 911</b>
Értékesítés és marketing költség	19	382	3 210
Általános és igazgatási költségek	19	1 241 242	1 607 204
Egyéb ráfordítások	21	208 441	198 547
<b>Egyéb működési ráfordítások összesen</b>		<b>1 450 065</b>	<b>1 808 961</b>
<b>Működési tevékenység eredménye</b>		<b>231 270</b>	<b>597 039</b>
Pénzügyi bevételek	22	182 745	82 154
Pénzügyi ráfordítások	22	324 655	283 549
Társult vállalkozás vásárlásából származó eredmény	22	4 000	-163
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>93 360</b>	<b>395 481</b>
Adózás	23	23 879	47 150
<b>Tárgyévi eredmény</b>		<b>69 481</b>	<b>348 331</b>
<b>Tárgyévi átfogó eredmény összesen</b>		<b>69 481</b>	<b>348 331</b>

A 11.-50. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Saját tőke változás kimutatás**  
*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

**Saját tőke változás kimutatás**

	Jegyzett tőke	Saját részvény	Eredménytartalék	Egyéb átfogó eredmény	Saját tőke összesen
<b>2020. január 1-i egyenleg</b>	<b>13,473,446</b>	<b>-108,952</b>	<b>1,818,167</b>	<b>0</b>	<b>15,182,661</b>
Tárgyévi eredmény	0	0	69,481	0	69,481
Osztalék fizetés előző évek eredményéből	0	0	-269,469	0	-269,469
<b>2020. december 31-i egyenleg</b>	<b>13,473,446</b>	<b>-108,952</b>	<b>1,618,179</b>	<b>0</b>	<b>14,982,673</b>
Tárgyévi eredmény	0	0	348,331	0	348,331
Osztalék fizetés előző évek eredményéből	0	0	0	0	0
<b>2021. december 31-i egyenleg</b>	<b>13,473,446</b>	<b>-108,952</b>	<b>1,966,510</b>	<b>0</b>	<b>15,331,004</b>

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Cash-flow kimutatás**

*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

**Cash-flow kimutatás**

	Megjegyzés	2020. december 31.	2021. december 31.
<b>Működési tevékenységből származó cash-flow-k</b>			
Adózás előtti eredmény		93 360	395 481
Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:			
Devizás pénzeszközök ártértékelése	22	-49 524	-62 068
Kamatbevétel	22	-90	0
Kamatráfordítás	22	32 150	164 330
Értécsökkenés és amortizáció	7,8	275 852	279 997
Tárgyi eszköz selejt	7,22	679	9 491
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése	7,22	2 069	1 120
Bef. Célú ingatlan értékvesztése és visszairása	23	54 695	0
Társult vállalkozás eredménye	6,22	-4 000	163
Befektetett eszközök értékesítésének eredménye		-2 536	-814 960
Céltartalék változása	14,21	29 219	28 610
A működő tőke változásai:			
Követelések változása	11	2 605 460	-1 045 980
Követelésekre képzett értékvesztés	10	0	0
Készletek változása		-1 576	-171
Kötelezettségek változása (kivéve céltartalékok változása)	16	2 113 100	-860 107
Fizetett adók*	23	29 059	17 811
Kapott kamatok	22	90	103
Fizetett kamatok	22	-32 150	-33 640
<b>Működési tevékenységekből származó nettó cash-flow-k</b>		<b>5 145 857</b>	<b>-1 919 820</b>
<b>Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k</b>			
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	7,8	-1 553 172	-196 712
Befektetett eszközök eladása		2 798	1 146 939
Befektetések növekedése	6	0	0
<b>Befektetési tevékenységekből származó nettó cash-flow-k</b>		<b>-1 550 374</b>	<b>950 227</b>
<b>Finanszírozási tevékenységekből származó cash-flow-k</b>			
Saját részvények eladásából és vásárlásából származó bevétel, ráfordítás	14	0	0
Hitel-és kölcsönfelvétel	15	-1 983 120	0
Tulajdonosnak fizetett osztalék		-269 469	0
<b>Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash-flow-k</b>		<b>-2 252 589</b>	<b>0</b>
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése</b>		<b>1 342 894</b>	<b>-969 593</b>
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nyitó értéke		443 860	1 836 278
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek változása		1 342 894	-969 593
Devizás pénzeszközök ártértékelésének hatása		49 524	62 068
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek záró értéke		1 836 278	928 753

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

---

## Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

### 1. megjegyzés A beszámolót készítő gazdálkodó egység

---

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

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

A Társaság termelő tevékenységet nem folytat, feladata az üzletfejlesztésre, a társaságok irányítására, szakmai felügyeletére és vagyongazdálkodásra koncentrálódik.

#### Részvényesek

A részvénykönyvben 2020. és 2021. évben az alábbi részvénytulajdonosokat tartották nyilván:

	2020. december 31.	2021. december 31.
	%	%
Közkézhányad	24,76	24,76
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.*	74,34	0
Nemzeti Védelmi Ipari Innovációs Zrt.	0	54,34
Széchenyi István Egyetemért Alapítvány	0	20,00
Saját részvény	0,90	0,90
	100,0	100,0

\*2021. június 4-től a Nemzeti Védelmi Ipari Innovációs Zrt.

### 2. megjegyzés A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja

---

#### a) A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfelelésről szóló nyilatkozat

A Társaság 2017. január 1-től a beszámolási kötelezettségét a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard („IFRS”) alapján teljesíti.

A pénzügyi kimutatások az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készültek.

A pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság 2022. március 22-án jóváhagyta.

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

#### b) Az értékelés alapja

A pénzügyi kimutatások készítése során az értékelés alapja az eredeti bekerülési érték volt.

#### c) Funkcionális és prezentálási pénznem

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

#### d) Bizonytalanság a becslésekben

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

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

A becslési bizonytalanság és a számviteli politika alkalmazása terén hozott kritikus döntések fő területei,

A 11.-50. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**

*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre az alábbiak:

*i) Értékcsökkenés*

Az ingatlanok, gépek és berendezések, valamint az immateriális javak nyilvántartása bekerülési értéken történik, leírásukra pedig lineárisan, hasznos élettartamuk alatt kerül sor. A Társaság a 7. és 8. megjegyzésbe mutatja be az értékcsökkenési és amortizációs ráfordítást. Az eszközök hasznos élettartamának meghatározása a hasonló eszközökre vonatkozó korábbi tapasztalatok, valamint a várható technológiai fejlődés és tágabb gazdasági vagy iparági tényezőkben bekövetkező változások alapján történik. A becsült hasznos élettartamok felülvizsgálatára évente kerül sor. A maradványértéket a Társaság eszközönként egyedileg állapítja meg a hasznos élettartam végén várható érték alapján.

*ii) Halasztott adókövetelések*

A Társaság a mérlegében halasztott adókövetelést csak akkor mutat ki ha biztosított a negatív adóalap jövőbeni felhasználhatósága. Az ilyen elhatárolható negatív adóalap bizonyos összegének felhasználására jogszabályi korlátozások vonatkoznak, és az a Társaság jövőbeli adóköteles nyereségének összegétől függ. A Társaság a jóváhagyott stratégiai üzleti terve alapján becsült jövőbeli adóköteles nyereségre alapozva határozza meg az elhatárolható negatív adóalapokra vonatkozó halasztott adókövetelés kimutatott értékét. Ha a Társaság jövőbeli adóköteles nyeresége jelentősen eltér a becsült összegektől, ez az eltérés hatással lehet a Társaság halasztott adóköveteléseinek és nyereségadó-ráfordításának összegére

*iii) Céltartalék*

A Társaság jelentős számviteli becslésnek tartja a céltartalék meghatározására vonatkozó számviteli becslést, bemutatása a 14. megjegyzésben történik.

*iv) Valós értékek*

A valós értékek meghatározása a 4. megjegyzésben szerepel. A 2020. és 2021. december 31-i valós értékek bemutatása a megfelelő megjegyzéseknél történik.

*v) Nem pénzügyi eszközök értékvesztés vizsgálata*

A Társaság minden évben elvégzi arra vonatkozó felmérését, hogy fennállnak-e olyan IAS 36-ban megjelölt külső és belső indikációk, melyek a tárgyi eszközök vagy immateriális javak tekintetében értékvesztés vizsgálat elvégzését tennék szükségessé. A tárgyévben értékvesztés vizsgálat alapján nem került elszámolásra terven felüli értékcsökkenés. Ezen felül a társaság a tárgyi eszköz leltárai során megvizsgálja, hogy szükséges-e az egyedi eszközök szintjén értékvesztést elszámolni vagy selejtezni, melyet a 7. és 8. megjegyzés tartalmaz.

*vi) Befektetési célú ingatlanok értékelése*

A Társaság befektetési célú ingatlanait bekerülési értéken tartja nyilván, azok valós értékét a Kiegészítő megjegyzésekben mutatja be. A valós érték meghatározását egy független szakértő végezte el 2020. december 31-re és 2021. december 31-re vonatkozóan. A becslés során hasonló természetű, elhelyezkedésű és állapotú ingatlanok referencia értékei is figyelembe lettek véve. Az alapvető feltételezéseket és a valós érték bemutatása a 4. és 9. megjegyzésnél található.

*vii) Részeselek értékelése*

A Rába Nyrt. – a Rába csoport üzleti modelljével összhangban - rendelkezik tartós stratégiai részeselekkel a három leányvállalatában 100%-os mértékben, egy társult vállalkozásában pedig 24,9 %-os mértékben.

A leányvállalatokban, megtestesülő befektetések értékelése kezdeti megjelenéskor és ezt követően bekerülési értéken történik, csökkentve a felhalmozott értékvesztés összegével.

Értékvesztés elszámolására akkor kerül sor, ha a befektetés könyv szerinti értékénél alacsonyabb a megtérülő érték. A megtérülő érték megállapítására a társaság a diszkontált cash-flow módszert alkalmazza. A módszer összhangban van a piaci gyakorlattal.

A Társaság a 3 leányvállalatot azonosított külön-külön mint önálló pénztermelő egységet.

A megtérülő érték számításánál az alábbi főbb felételezések kerültek azonosításra:

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

	Rába Jármű Kft.		Rába Járműalkatrész Kft.		Rába Futómű Kft.	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021
Diszkont ráta	7,8%	9,4%	7,8%	9,4%	7,8%	9,4%
Növekedési ráta	0%	0%	1,7%	2%	1,7%	2%
Átlagos EBITDA margin	5%	14%	8,3%	5,2%	10,5%	14,7%

A EBITDA tervezésekor múltbeli adatok és jövőbeli várakozások egyaránt figyelembe vételre kerülnek:

- A főbb inputok meghatározásának alapja a leányvállalatok elfogadott üzleti terve.
- A növekedési ráta múltbeli adatok, jövőbeni várakozások, meglévő keret szerződések alapján kerül meghatározásra.
- A nettó működő tőke meghatározásához a leányvállalatok mérleg terve kerül felhasználásra.
- A saját tőke és idegen tőke költségéhez a kockázatmentes kamatláb kerül korrigálásra az iparági és országkockázati felárral.
- A jövőbeni beruházások alapja a leányvállalatok beruházási terv alapján kerül meghatározásra.

Mindhárom pénztermelő egység esetében a számított megtérülési érték jelentősen meghaladta a befektetés bekerülési értékét. A főbb feltételek 20%-os változása esetén sem haladja meg befektetés könyv szerinti értéke a számított megtérülő értéket.

A korábbi években elszámolt értékvesztés miatti veszteség akkor, és csak akkor írható vissza, ha az értékvesztés miatti veszteség legutóbbi elszámolása óta változás állt be a megtérülő érték megállapításához felhasznált becslésekben. Ilyen esetben az eszköz könyv szerinti értékét a megtérülő értékre kell növelni.

### 3. megjegyzés      **Jelentős számviteli politikák**

Az alábbiakban ismertetett számviteli politikák alkalmazása következetesen történt a jelen pénzügyi kimutatásokban bemutatott valamennyi időszakra vonatkozóan.

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

Számos új standard hatályosult a 2021. január 1-jét követően kezdődő üzleti évekre vonatkozóan, melyeknek korábbi alkalmazása megengedett. A Társaság nem élt a korábbi alkalmazás lehetőségével.

#### **Az EU által befogadott, a 2021. január 1-jét követően kezdődő beszámolási időszakokban hatályos új, vagy módosított sztenderdek és értelmezések**

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

- Hivatkozások a Keretelvekre (IFRS 3 módosításai);
- Ingatlanok, gépek és berendezések – A rendeltetésszerű használat előtti bevételek (IAS 16 módosításai);
- Hátrányos szerződések – A szerződés teljesítésének költségei (IAS 37 módosításai);
- Az IFRS 16 *Lízingek* módosításai – COVID19 miatti bérleti díjkedvezmények 2021. június 30-át követően (IFRS 16 módosításai)
- Az IFRS sztenderdek éves fejlesztései 2018-2020.

#### **b) Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott standardok és értelmezések**

Az alábbi új és módosított standardokat és értelmezéseket a jelen pénzügyi kimutatások közzétételre való jóváhagyásának időpontjában még nem fogadta be az EU. Ezeknek a standardoknak és értelmezéseknek a Társaság várakozása szerint nem lesz jelentős hatása a pénzügyi kimutatásokra:

- Kötelezettségek rövid/hosszú lejáratú besorolása (IAS 1 módosításai);
- A számviteli politikákkal kapcsolatos közzétételek (IAS 1 módosításai);
- A számviteli becslések definíciója (IAS 8 módosításai);
- Halasztott adó követelés és kötelezettség egy tranzakcióhoz kapcsolódóan (IAS 12 módosításai)

A 11.-50. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.



### **c) Külföldi pénznemben történő ügyletek**

A külföldi pénznemben történő ügyleteket az ügyletek napján érvényes árfolyammal számítja át a Társaság funkcionális pénznemre, Ft-ra.

A mérlegfordulónapon külföldi pénznemben nyilvántartott monetáris eszközöket és kötelezettségeket (vevőkövetelések, szállítói kötelezettségek, pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek, adott, kapott kölcsönök, hitelek, egyéb adósságinstrumentumok, stb.) mérleg-fordulónapi árfolyamon számítja át a Társaság a funkcionális pénznemre az MNB által közzétett hivatalos deviza árfolyamon.

A valós értéken értékelt, külföldi pénznemben meghatározott tételek arra a napra vonatkozó árfolyamon kerülnek átváltásra, amelyre a valós értékelés vonatkozik.

### **d) Pénzügyi instrumentumok**

#### **Kezdeti megjelenítés és értékelés**

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

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

#### **Pénzügyi eszközök besorolása**

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

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

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

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

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

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

#### **Pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modell**

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

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

A Társaság üzleti modelljének célja 2020. december 31-én és 2021. december 31-én minden adósságinstrumentum esetén a lejáratig tartás és a szerződéses cash-flow-k beszedése.

#### **Szerződéses pénzáramok vizsgálata**

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

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

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

A Társaság 2020. december 31-i és a 2021. december 31-i adósságinstrumentumai tekintetében úgy ítéli meg, hogy azok szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan pénzáramlásokat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kintlevő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

#### **Pénzügyi kötelezettségek besorolása**

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

#### **Pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése**

A Társaság akkor vezeti ki a pénzügyi eszközöket, ha a szerződéses pénzáramokhoz való jogai megszűnnek vagy lejárnak, illetve ha az eszközhöz kapcsolódó szerződéses jogok (a tulajdonlásból eredő lényeges hasznok és kockázatok) átruházásra kerülnek egy olyan ügyletben, amelyben

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

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

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

#### *i) Nem származékos pénzügyi instrumentumok*

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

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

#### *Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek*

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

tartoznak.

*Vevőkkel szembeni és egyéb követelések, szerződéses eszközök, egyéb hosszú lejáratú eszközök*

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

*Egyéb befektetések*

Az egyéb befektetések között a Re kard Hajtómű Kft. 24.9%-os részesedése van kimutatva mint társult vállalkozás. A befektetés tőke módszerrel kerül elszámolása. A kezdeti bekerülési költség összege kerül módosításra a megvásárolt társaság nettó eszközértékében a vásárlást követően történt változásokkal.

*Hitelek és kölcsönök*

A hiteleket és kölcsönöket kezdetben valós értéken jelenítjük meg, csökkentve a tranzakciós költségekkel. A kezdeti megjelenítést követően a hitelek és kölcsönök értékelése amortizált bekerülési értéken történik az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, a valós értékről a kiegészítő megjegyzésekben ad információt. A mérlegben a hiteleket, kölcsönöket könyv szerinti értéken mutatja ki a Társaság,

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

*Egyéb nem származékos pénzügyi instrumentumok*

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

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

**e) Jegyzett tőke**

*Törzsrészcvények*

A törzsrészcvényeket saját tőkeként soroljuk be. A törzsrészcvények és részcvényopciók kibocsátásához közvetlenül hozzárendelhető járulékos költségeket a saját tőke csökkenéseként mutatjuk ki, adóhatások nélkül.

*Jegyzett tőke (saját részcvények) visszavásárlása*

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

**f) Ingatlanok, gépek és berendezések**

*i) Megjelenítés és értékelés*

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

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

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

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**

*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

Az ingatlanok, gépek és berendezések eladásakor vagy használatból történő kivonásakor a bekerülési értéket és a halmozott értékcsökkenést a számviteli nyilvántartásokból kivezetjük, és az értékesítés nyereségét vagy veszteségét az eredménykimutatásban elszámoljuk. (nettó módon előjelének megfelelően egyéb bevétel illetve egyéb ráfordítások között)

*ii) Pótaktiválások*

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

*iii) Értékcsökkenés*

Az értékcsökkenést az eredményben számoljuk el lineáris módszerrel az ingatlanok, gépek és berendezések egyes részeinek becsült hasznos élettartama alapján. Az elszámolás a használatra kész állapotot követő negyedévtől kezdődik. Telek után nem számolunk el értékcsökkenést. Maradványérték meghatározása egyedi értékelés alapján történik.

Azon eszközöknél, ahol a teljesítmények jól mérhetők, az éves teljesítmények között lényeges eltérés várható, és a teljesítmény szerinti elszámolás pontosabban kifejezi az eszköz értékcsökkenését, ott a teljesítmény arányos elszámolás alkalmazható, alkalmazását indokolni kell.

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

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

A Használati jog-eszközök utáni értékcsökkenést, a Társaság az **i) Lízingelt eszközök elszámolásánál** foglaltak szerint számol el.

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

**g) Immateriális javak**

*i) Alapítás-átstruktúrázás, Kutatás és fejlesztés*

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

- kutatási/felmérési szakaszra; és
- fejlesztési szakaszra.

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

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

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**

*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

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

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

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

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

*ii) Egyéb immateriális javak*

A Társaság által beszerzett egyéb immateriális javakat felhalmozott amortizációval és halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken értékeljük.

*iii) Pótaktiválások*

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

*iv) Amortizáció*

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

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

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

**h) Befektetési célú ingatlan**

A befektetési célú ingatlan olyan ingatlan, amelyet bérbeadási vagy tőkenövelési, vagy mindkét céllal, nem pedig a szokásos üzletmenet keretében történő értékesítés, áruk vagy szolgáltatások előállításával vagy nyújtásával kapcsolatos felhasználás céljára vagy igazgatási célokra tartunk. A befektetési célú ingatlanokat bekerülési értéken tartjuk nyilván.

A befektetési célú ingatlanok bemutatása a megjegyzésekben valós értéken is megtörténik. A valós értéket szakértő állapítja meg. A valós érték évente felülvizsgálatra kerül. A befektetési célú ingatlanok valós értékére vonatkozó becslést a 4. és 9. megjegyzés tartalmazza.

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

**i) Lízingelt eszközök**

Használati jog-eszközök, bérelt eszközök

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

A lízingszerződésben azonosított lízingtárgy (a mögöttes eszköz) használati joga használati jog-eszközként kerül megjelenítésre azon a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás sorn, amelybe a mögöttes eszköz tartozik, a szerződés szerinti kezdet időpontjában (amikor a lízingbe adó a mögöttes eszközt használatra rendelkezésre bocsátja). Kezdeti megjelenítéskor használatijog-eszköz értékelése bekerülési értéken

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**

*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

történik. A kezdeti megjelenítést követően halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken kerül értékelésre

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

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

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

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

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

## **j) Értékvesztés**

### *i) Pénzügyi eszközök*

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

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

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

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

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

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

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

A Társaság alacsony kockázatúnak minősíti azokat a követeléseket és így 12 havi várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben számol el értékvesztést azon követelésekre, amelyek késedelme

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**

*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

nem éri el a 90 napot, kivéve, ha megcáfolhatatlan bizonyíték van arra, hogy a vevő pénzügyi nehézségei miatt nem teljesítette a fizetését. A fordulónapon 90 napot meghaladó késedelem esetén élettartam alatti várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra, mert ezt a kezdeti megjelenítéshez képest jelentős hitelkockázat növekedésnek, a partnert nem teljesítőnek (default) tekinti a Társaság.

A vevőkövetelések, szerződéses eszközök, lízing követelések hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező Társaságokba kerülnek összevonásra, melyekre a Társaság csoportos értékvesztési vizsgálatot alkalmaz. Értékvesztés mátrix alapján élettartami várható hitelezési veszteség kerül megállapításra és elszámolásra.

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

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

A Társaság a fordulónapon a múltbeli adatok és jövőbenező információk alapján az adott korossági kategóriára vonatkozó veszteség ráta alapján határozza meg a nyitott követelések várható hitelezési veszteségének összegét.

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

*ii) Nem pénzügyi eszközök*

A Társaság nem pénzügyi eszközeinek könyv szerinti értékét minden mérlegfordulónapon felülvizsgálja, hogy megállapítsa, van-e értékvesztésre utaló jel. Ha van értékvesztésre utaló jel, a Társaság meghatározza az adott eszköz becsült megtérülő értékét. A határozatlan hasznos élettartamú vagy használatra még nem kész immateriális javak megtérülő értékére minden egyes mérlegfordulónapon becslés készül.

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

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

Értékvesztés miatti veszteség kimutatására kerül sor, ha az eszköz vagy pénztermelő egység könyv szerinti értéke meghaladja annak becsült megtérülő értékét. Az értékvesztés miatti veszteséget az eredményben mutatja ki a Társaság.

A korábbi időszakokban megjelenített értékvesztés miatti veszteségek minden mérlegfordulónapon felülvizsgálatra kerülnek annak megállapítása céljából, hogy van-e arra utaló jelzés, hogy a veszteség csökkent vagy megszűnt. Az értékvesztés miatti veszteség visszairására kerül sor, ha változtak a megtérülő érték meghatározásához használt becslés értékek. Az értékvesztés miatti veszteség csak olyan mértékig kerül visszairásra, hogy az eszköz könyv szerinti értéke ne haladja meg azt az - értékcsökkenéssel vagy amortizációval számított - könyv szerinti értéket, amelyet akkor határozott volna meg a Társaság, ha nem mutatott volna ki értékvesztés miatti veszteséget.

**k) Munkavállalói juttatások**

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

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

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

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

A Társaság a költségvetés felé szociális hozzájárulásként teljesít befizetést.

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

### **I) Céltartalékok**

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

#### **Átszervezés**

Átszervezési céltartalék akkor kerül megjelenítésre, ha a Társaság részletes és hivatalos átszervezési tervet fogadott el, és az átszervezés megkezdődött, vagy azt nyilvánosan vagy az érintetteknek (ha munkavállalók érintettek, akkor a képviselőiknek) bejelentették.

Jövőbeli működési költségekre nem képez a Társaság céltartalékot.

### **m) Bevételek**

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

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

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

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

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



**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**

*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

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

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

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

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

A szerződésmódosítás a szerződéses mennyiségnek és/vagy árának a szerződő felek által jóváhagyott változása. Szerződésmódosítás akkor áll fenn, amikor a Társaság és a vevője/vevői olyan módosítást hagynak jóvá, amely a meglévő érvényesíthető szerződéses jogokat vagy kötelemlmeket módosítja, vagy újakat hoz létre. A szerződésmódosítás jóváhagyása történhet írásban, szóbeli megállapodással vagy a szokásos üzleti gyakorlatból következő módon. Ha a szerződő felek nem hagyják jóvá a szerződésmódosítást, a Társaság a szerződésmódosítás elfogadásáig a jelen fejezetben foglalt szabályokat továbbra is a meglévő szerződésre alkalmazza.

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

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

- a szerződéses mennyiség olyan ígért áruk vagy szolgáltatások hozzáadása miatt nő, amelyek különállóak; és
- a szerződéses ár olyan ellenértékösszeggel nő, amely a Társaság által az ígért további árukért vagy szolgáltatásokért felszámított önálló eladási árat és ennek az árának az adott szerződés körülményeivel összefüggő megfelelő módosítását tükrözi. (A Társaság például a további áruk vagy szolgáltatások önálló eladási árát a vevőnek adott kedvezménnyel csökkentheti, mivel nem szükségszerűen merülnek fel olyan értékesítési költségei, mint amelyek hasonló áruk vagy szolgáltatások új vevőnek való értékesítésekor merülnének fel).

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

- a) A szerződésmódosítást a meglévő szerződés megszüntetéseként és egy új szerződés létrehozásaként számolja el, *ha a fennmaradó áruk vagy szolgáltatások elkülönülnek* a szerződésmódosítás napján vagy azt megelőzően átadott áruktól vagy szolgáltatásoktól. A fennmaradó teljesítési kötelemlmekhez (vagy egyetlen teljesítési köteleml fennmaradó különálló áruhoz vagy szolgáltatásaihoz) allokálendő ellenértékösszeg a következők összege:
  - o i. a vevő által ígért azon ellenérték (ideértve a vevőtől már megkapott összegeket is), amelyet az ügyleti ár becslésében figyelembe vett a Társaság, de bevételként nem jelenített meg; és
  - o ii. a szerződésmódosítás részeként ígért ellenérték.
- b) A szerződésmódosítást a meglévő szerződés részeként számolja el, ha a fennmaradó áruk vagy szolgáltatások nem különállóak, és ezért a szerződésmódosítás napján egy részben kielégített

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

teljesítési kötelelem részét képezik. A szerződésmódosítás által az ügyleti árra és a szerződés teljesítési fokának meghatározására gyakorolt hatást a Társaság bevételkiigazításként (bevételnövekedésként vagy -csökkenésként) jeleníti meg a szerződésmódosítás napján (a szerződésmódosítás napjáig a halmozott hatást).

Ha a fennmaradó áruk vagy szolgáltatások az (a) és a (b) pont szerinti tételek kombinációjából állnak, akkor a Társaság a módosítás által a módosított szerződés szerinti kielégítetlen (és a részben kielégítetlen) teljesítési kötelemekekre gyakorolt hatásokat oly módon számolja el, hogy az megfeleljen e bekezdés célkitűzéseinek

*i) Szolgáltatásnyújtás*

A nyújtott szolgáltatásokból származó bevétel az eredményben kerül megjelenítésre teljesítés alapján. A Társaság szolgáltatásnyújtás keretében közvetített szolgáltatást nyújt a leányvállalatok, valamint a külső bérlői felé. Ezen közvetített szolgáltatások jelentős részét a vagyonsvédelmi-, tűzvédelmi-, informatikai-, gondokügyi-, valamint mobiltelefon szolgáltatás teszi ki.

*ii) Bérleti díjbevétel*

A bérleti díjbevételt a bérlet futamideje alatt lineárisan számoljuk el az eredményben. A bérleti díj egy a befektetési célú ingatlanok között kimutatott ingatlan bérbeadásából származik.

**n) Pénzügyi bevételek és ráfordítások**

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

A pénzügyi ráfordítás összetevői a következők: hitelek utáni kamatráfordítás, banki okmányos ügylet-ekkel kapcsolatos költségek, fizetési kockázatok átvállalásának költségei, (pl. bankgarancia díjak, akkreditívvel kapcsolatos ráfordítások, stb.), lízingsel kapcsolatos finanszírozási adminisztrációs költségek, jelentős finanszírozási komponenszt tartalmazó pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó kamatráfordítások, amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközökre megjelenített érték-vesztés miatti veszteség

A hitelfelvételi költség az eredménykimutatásban kerül megjelenítésre effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

**o) Nyereségadó**

A nyereségadó-ráfordítás a tényleges adót, a halasztott adót, iparüzési adót és innovációs járulékot tartalmazza. A nyereségadó-ráfordítást az eredménykimutatásban kerül kimutatásra kivéve, ha olyan tételhez kapcsolódik, amely az átfogó eredményben vagy közvetlenül a saját tőkében kerül elszámolásra, mivel ezekben az esetekben a tárgyidőszaki adó is az egyéb átfogó eredményben vagy közvetlenül saját tőkében szerepel.

A tényleges adó a tárgyévi adóköteles nyereség után várhatóan fizetendő társasági adó a mérleg fordulónapján hatályban lévő adókulcsok alapján, valamint a fizetendő adó korábbi időszakokkal kapcsolatos bármely módosítása.

A halasztott adó megjelenítése a mérleg módszer alkalmazásával történik, amely figyelembe veszi az eszközök és kötelezettségek számviteli beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke, valamint az adófizetés céljából kiszámított összegek közötti átmeneti különbözeteket. A halasztott adó értékelése azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak az átmeneti különbözetekre,

amikor azok visszafordulnak, a beszámoló fordulónapig hatályba lépett vagy lényegileg hatályba lépett törvények alapján. A halasztott adókövetelések és - kötelezettségek egymással szembeni beszámítására akkor kerül sor, ha jogszabályilag kikényszeríthető jog áll fenn arra vonatkozóan, hogy a tényleges adóköveteléseket beszámítsuk a tényleges adókötelezettségekkel szemben, továbbá olyan nyereségadóhoz kapcsolódnak, amelyeket ugyanaz az adóhatóság vetett ki ugyanarra az adóalanyra, vagy különböző adóalanyokra, amelyek azonban vagy nettó alapon kívánják rendezni tényleges adóköveteléseiket és adókötelezettségeiket, vagy adóköveteléseiket és - kötelezettségeiket párhuzamosan fogják realizálni.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**

*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

Halasztott adókövetelést csak olyan mértékben mutatunk ki, amelyen mértékben valószínű, hogy rendelkezésre áll majd olyan jövőbeni adóköteles nyereség, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható. A halasztott adóköveteléseket minden egyes mérlegfordulónapon felülvizsgáljuk, és olyan mértékűre csökkentjük, amennyiben a kapcsolódó adóelőny realizálása még valószínű.

**p) Szegmensek szerinti jelentés**

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

A Társaságnak nincsen elkülönült eleme, mely megfelel a szegmens kritériumnak, ezért nem mutat be szegmens információt.

---

**4. megjegyzés                    A valós érték meghatározása**

---

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

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

*Befektetési célú ingatlan*

Megfelelő elismert szakmai minősítésekkel és az értékelt ingatlan helyszínére és kategóriájára vonatkozó közelmúltbeli tapasztalattal rendelkező külső független értékelő értékelte a Társaság befektetési célú ingatlanát 2021. december 31-én és az összehasonlító időszakban is.

Az értékelők az értékelésnél a hangsúlyt a piaci értékesítés-összehasonlító módszerre helyezték.

*Vevőkkel szembeni és egyéb követelések*

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

*Hitelek és kölcsönök*

A hitelek és kölcsönök közzétételi célra meghatározott valós értékének számítása a jövőbeli tőkeösszeg és kamat cash-flow-k mérlegfordulónapi piaci kamatlábbal diszkontált jelenértéke.

Lízingeknél a piaci kamatlábat hasonló lízing megállapodások alapján határozzuk meg.

---

**5. megjegyzés                    A pénzügyi kockázat kezelése**

---

**a) Áttekintés**

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

- hitelkockázat
- likviditási kockázat
- piaci kockázat.

Ez a megjegyzés a Társaság fenti kockázatoknak való kitettségre, a Társaság kockázatok mérésével és kezelésével kapcsolatos célkitűzéseire, politikáira és folyamataira, valamint a Társaság tőkekezelésére vonatkozó információkat mutatja be. További mennyiségi közzétételeket a jelen pénzügyi kimutatások 25. megjegyzése tartalmaz.

A Társaság kockázatkezelési kereteinek kialakítása és felügyelete az Igazgatóság felelőssége.

A 11.-50. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**

*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

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

**b) Hitelkockázat**

A hitelkockázat annak kockázata, hogy a Társaságot pénzügyi veszteség éri, ha egy vevő vagy egy pénzügyi instrumentumban részt vevő fél nem teljesíti szerződéses kötelekeit.

*Vevőkkel szembeni, külső és kapcsolt, és egyéb követelések*

A Társaság követeléseinek jelentős része a leányvállalataival szemben merül fel, mely a vevői követelésen felül cash-pool követeléssel valamint pótbefizetéssel kapcsolatos. A leányvállalatokban 100%-os részesedéssel bír, ezáltal befolyást gyakorol a leányvállalatok működésére.

*Befektetések*

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

**c) Likviditási kockázat**

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

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

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

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

A vezetőség véleménye szerint valaint a rendelkezésre álló üzleti tervek alapján a Társaság elegendő cash-flow-t tud termelni kötelezettségei teljesítéséhez.

**d) Piaci kockázat**

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

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

*Devizakockázat*

A Társaság devizakockázatát a cash-pool rendszer jelenti, melyet magyar forinttól eltérő pénznemben is működtetnek. A cash-pool rendszer a deviza pénznem mellett a funkcionális pénznemben is működik. A különböző devizanemek egymással szemben számolódnak el, nettó módon kerül kimutatásra a követelés

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**

a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

és kötelezettség.

**Kamatlábckockázat**

A Társaság által követett politika biztosítja, hogy a kamatlábckockázat minimális szinten tartását hatékonyan támogatja a Társaság által működtetett cash-pool rendszer is, mivel az átmeneti forrástöbblettel rendelkező csoporttag a cash-pool rendszeren keresztül finanszírozhatja az átmeneti forráshiánnyal rendelkező csoporttagot. Így a banki betéti és hitelkamatok közötti különbség (spread) megnyerésével jelentős kamatmegtakarítás érhető el.

**e) Tőkemenedzsment**

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

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

A Társaság tőkemenedzsment-megközelítése nem változott az év folyamán.

A Polgári Törvénykönyv alapján a részvénytársasági saját tőke nem lehet kevesebb a jegyzett tőke 66%-ánál. 2019. és 2020. december 31-én a Társaság megfelelt ezeknek a külsőleg előírt tőkekövetelményeknek.

**f) A Társaság tőkehelyzete**

A Társaság saját tőkéje 2021. december 31-én 15 331 004 E Ft (2020. december 31-én 14 982 673 E Ft), jegyzett tőkéje 13 473 446 E Ft (2020. december 31-én 13 473 446 E Ft), a saját tőke – jegyzett tőke aránya 114 % (2020. december 31-én 111 %). A Társaság megfelelt a törvény által előírt tőkekövetelményeknek mind a tárgyévben, mind pedig az előző évben.

**6. megjegyzés Leányvállalati és egyéb befektetések**

**Leányvállalati befektetések**

2020. december 31.	%	Befektetés bekerülési értéke	Befektetés értékvesztése	Befektetés könyvszerinti értéke	Befektetés Saját tőkéje
<b>Befektetések</b>					
Rába Futómű Kft.	100	9,011,795	0	9,011,795	10,895,517
Rába Járműalkatrész Kft.	100	780,000	0	780,000	2,430,264
Rába Jármű Kft.	100	775,624	0	775,624	3,683,347
Diagonal Valor Kft.	100	0	0	0	0
<b>Mindösszesen</b>		<b>10,567,419</b>	<b>0</b>	<b>10,567,419</b>	<b>17,009,128</b>

2021. december 31.	%	Befektetés bekerülési értéke	Befektetés értékvesztése	Befektetés könyvszerinti értéke	Befektetés Saját tőkéje
<b>Befektetések</b>					
Rába Futómű Kft.	100	9,011,795	0	9,011,795	11,006,372
Rába Járműalkatrész Kft.	100	780,000	0	780,000	2,843,653
Rába Jármű Kft.	100	775,624	0	775,624	3,980,123
<b>Mindösszesen</b>		<b>10,567,419</b>	<b>0</b>	<b>10,567,419</b>	<b>17,830,148</b>

A 11.-50. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**

a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A leányvállalatok a beszámolóikat december 31-ei fordulónapra készítik el a Magyar Számviteli Törvény alapján és azt a helyi szabályoknak megfelelően közzé is teszik. A leányvállalatokban a részesedés mértéke megegyezik az ellenőrzés mértékével.

**Egyéb befektetések**

2020. december 31.

	%	Befektetés bekerülési értéke	Társult vállalkozás eredménye	Befektetés könyvszerinti értéke	Befektetés Saját tőkéje
<b>Befektetések</b>					
Rekard Hajtómű -és Gépgyártó kft.	24,9	74 700	-25 878	48 822	400 783
Egyéb	0	205	0	205	0
<b>Mindösszesen</b>		<b>74 905</b>	<b>-25 878</b>	<b>49 027</b>	<b>400 783</b>

2021. december 31.

	%	Befektetés bekerülési értéke	Társult vállalkozás eredménye	Befektetés könyvszerinti értéke	Befektetés Saját tőkéje
<b>Befektetések</b>					
Rekard Hajtómű -és Gépgyártó kft.	24,9	74 700	-26 041	48 659	380 743
Egyéb	0	205	0	205	0
<b>Mindösszesen</b>		<b>74 905</b>	<b>-26 041</b>	<b>48 864</b>	<b>380 743</b>

A Társaság 2019. május 14-én adásvételi szerződést írt alá a Rekard csoporthoz tartozó Rekard Hajtómű- és Gépgyártó Kft. 24,9 százalékának megvásárlásáról az 5/2019.04.11. közgyűlési határozat szerinti jóváhagyásnak megfelelően. A befektetésért fizetett vételár 74 700 E FT., az év végén a Rekard Hajtómű- és Gépgyártó Kft. 2021. évi eredményének a Rába Járműipari Holding Nyrt.-re eső része megjelenítésre került, amelyből eredően a befektetés értéke 163 E Ft-tal csökkent. A befektetés könyv szerinti értéke: 48 659 E FT 2021. december 31-én. A szerződés vételi opciót tartalmaz a Rekard Hajtómű- és Gépgyártó Kft.-nek a fennmaradó üzletrész megvásárlására, aminek a lehívásával a Rába a szerződéses feltételeknek megfelelően fog élni.

**Értékvesztés a leányvállalatokban és egyéb vállalkozásokban**

A Társaság a mérlegfordulónapon elvégezte az értékvesztés vizsgálatot.

A Rába Futómű Kft-t, a Rába Járműalkatrész Kft-t, a Rába Jármű Kft-t, a diszkontált cash-flow módszerrel értékelté, ahol a leányvállalatok értéke a jövőbeni várható pénzáramlások diszkontált értéke.

A számítást a stratégiai tervek alapján végezte, melyek meghatározásakor figyelembe vette a belföldi és világgazdasági helyzetet, a kapcsolódó kockázatokat, és ennek hatását az iparágra. Az értékelés mind-egyik társaság esetén a befektetés könyv szerinti értékét alátámasztotta.

**a) Rába Futómű Kft.**

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Martin út 1. A jegyzett tőke összege 2020. december 31-én 9 765 800 E Ft, 2021. december 31-én 9 765 800 E Ft. A jegyzett tőke 100%-át a Rába Járműipari Holding Nyrt. bocsátotta a Rába Futómű Kft. rendelkezésére.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**

*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

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

**b) Rába Járműalkatrész Kft.**

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Martin út 1. A jegyzett tőke összege 2020. és 2021. december 31-én 300 000 E Ft. A jegyzett tőke 100%-át a Rába Járműipari Holding Nyrt. bocsátotta a Rába Járműalkatrész Kft. rendelkezésére.

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

**c) Rába Jármű Kft.**

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Martin út 1. A jegyzett tőke 2020. december 31-én és 2021. december 31-én 835 100 E Ft. A jegyzett tőke 100%-át a Rába Járműipari Holding Nyrt. bocsátotta a Rába Jármű Kft. rendelkezésére.

A Rába Jármű Kft. teherautó- és buszalvázakat és kapcsolódó alkatrészeket, egyéb járműipari fémszerkezeteket gyárt, járműveket szerel össze. 2021-évtől a gyártási tevékenységet a Rába Futómű végzi. A társaság a tevékenységét Győrben végzi.

**d) Rekard Hajtómű-és Gépgyártó Kft.**

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Kandó Kálmán utca 5. A jegyzett tőke 2020. december 31-én és 2021. december 31-én 100 000 E FT.

A 24,9 % tulajdont adásvétel útján szerezte meg a Rába Nyrt.

A Rekard Hajtómű-és Gépgyártó Kft. csapágy, erőátviteli elem gyártásával foglalkozik. A társaság tevékenységét Győrben végzi.

**Leányvállalatok és egyéb befektetések kiemelt adatai:**

Az adatok a leányvállalatok önálló beszámolóiból kerülnek bemutatásra, mely a Magyar Számviteli Törvény alapján készült.

**2020. december 31.**

	Jegyzett tőke	Tartalékok	Adózott eredmény	Saját tőke	Mérleg főösszeg	Kötelezettség	Árbevétel
<b>Befektetések</b>							
Rába Futómű Kft.	9,765,800	1,791,956	-662,239	10,895,517	25,590,342	11,295,766	20,558,096
Rába Járműalkatrész Kft.	300,000	2,289,405	-159,141	2,430,264	5,602,518	2,282,397	12,471,111
Rába Jármű Kft.	835,100	3,231,857	-383,610	3,683,347	7,646,571	3,215,930	6,054,590

**2021. december 31.**

	Jegyzett tőke	Tartalékok	Adózott eredmény	Saját tőke	Mérleg főösszeg	Kötelezettség	Árbevétel
<b>Befektetések</b>							
Rába Futómű Kft.	9,765,800	1,129,717	110,855	11,006,372	30,577,459	16,006,992	30,549,376
Rába Járműalkatrész Kft.	300,000	2,130,264	413,389	2,843,653	7,582,914	4,127,573	14,551,780
Rába Jármű Kft.	835,100	2,848,247	296,776	3,980,123	4,447,349	247,579	2,278,082

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

**7. megjegyzés Ingatlanok, gépek és berendezések**

	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Beruházások	Összesen
<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>				
2020. január 1-jei egyenleg	9,215,295	726,298	275,556	10,217,149
Növekedés	0	0	1,245,088	1,245,088
Átvezetés a beruházásokból	1,141,582	61,921	-1,203,503	0
Csökkenés	-980	-7,021	0	-8,001
<b>2020. december 31-i egyenleg</b>	<b>10,355,897</b>	<b>781,198</b>	<b>317,141</b>	<b>11,454,236</b>
<b>Halmazott értékcsökkenés</b>				
2020. január 1-jei egyenleg	3,683,322	530,135	0	4,213,457
Elszámolt értékcsökkenés	231,219	39,236	0	270,455
Terven felüli értékcsökkenés	1,525	544	0	2,069
Csökkenés	-495	-6,564	0	-7,059
<b>2020. december 31-i egyenleg</b>	<b>3,915,571</b>	<b>563,351</b>	<b>0</b>	<b>4,478,922</b>
<b>2020. január 1-jei nettó könyv szerinti érték</b>	<b>5,531,973</b>	<b>196,163</b>	<b>275,556</b>	<b>6,003,692</b>
<b>2020. december 31-i nettó könyv szerinti érték</b>	<b>6,440,326</b>	<b>217,847</b>	<b>317,141</b>	<b>6,975,314</b>
<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>				
2021. január 1-jei egyenleg	10,355,897	781,198	317,141	11,454,236
Növekedés	250,227	26,145	196,681	473,053
Átvezetés a beruházásokból	0	544	0	544
Csökkenés	-588,441	-21,319	-276,371	-886,131
<b>2021. december 31-i egyenleg</b>	<b>10,017,683</b>	<b>786,568</b>	<b>237,451</b>	<b>11,041,702</b>
<b>Halmazott értékcsökkenés</b>				
2021. január 1-jei egyenleg	3,915,571	563,351	0	4,478,922
Elszámolt értékcsökkenés	230,079	40,622	0	270,701
Terven felüli értékcsökkenés	-1,120	544	0	-576
Csökkenés	-252,052	-14,698	0	-266,750
<b>2021. december 31-i egyenleg</b>	<b>3,892,478</b>	<b>589,819</b>	<b>0</b>	<b>4,482,297</b>
<b>2021. december 31-i nettó könyv szerinti érték</b>	<b>6,125,205</b>	<b>196,749</b>	<b>237,451</b>	<b>6,559,405</b>

Az eszközök hasznos élettartamát, valamint az alkalmazott értékcsökkenési módszert évente, legkésőbb az adott üzleti év végén felül kell vizsgálni. A tárgyévben nem történt olyan esemény, mely indokolta volna az amortizációs kulcsok lényeges megváltoztatását.

Az ingatlanok és gépek berendezések esetében a csökkenés jogcíme selejtezés, illetve értékesítés volt.

*Lízingelt eszközök*

Ebbe a kategóriába tartoznak a személygépkocsik.



**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Használati jog eszközök mozgása:

	Gépek, berendezések	Járművek	Összesen
<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>			
2021. január 1-jei egyenleg	0	52,645	52,645
Növekedés	0	0	0
Csökkenés	0	11,665	11,665
<b>2021. december 31-i egyenleg</b>	<b>0</b>	<b>40,980</b>	<b>40,980</b>
<b>Halmazott értékcsökkenés</b>			
2021. január 1-jei egyenleg	0	21,194	21,194
Elszámolt értékcsökkenés	0	9,855	9855
Csökkenés	0	5,796	5,796
<b>2021. december 31-i egyenleg</b>	<b>0</b>	<b>25,253</b>	<b>25,253</b>
<b>2021. december 31-i nettó könyv szerinti érték</b>	<b>0</b>	<b>15,727</b>	<b>15,727</b>

A Társaság az IFRS 16 standard szerint személygépkocsikat lízingel. A lízingelt eszközök használati joga 2024. évben jár le. A lízing kötelezettség futamidő szerinti bemutatását a 28. megjegyzés tartalmazza.

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

	Ingatlanok			Gépek és berendezések		
	Bruttó érték	Halmazott értékcsökkenés	Könyv szerinti érték	Bruttó érték	Halmazott értékcsökkenés	Könyv szerinti érték
2020.12.31	162,041	162,041	0	416,108	416,108	0
2021.12.31	162,041	162,041	0	432,220	432,220	0

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

**8. megjegyzés**                      **Immateriális javak**

	Szellemi termékek	Vagyoni értékű jogok	Összesen
<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>			
2020. január 1-jei egyenleg	48,754	221,474	270,228
Növekedés	0	0	0
Csökkenés	0	0	0
<b>2020. december 31-i egyenleg</b>	<b>48,754</b>	<b>221,474</b>	<b>270,228</b>
<b>Halmazott értékcsökkenés</b>			
2020. január 1-jei egyenleg	48,754	208,180	256,934
Elszámolt értékcsökkenés	0	5,397	5,397
Csökkenés	0	0	0
<b>2020. december 31-i egyenleg</b>	<b>48,754</b>	<b>213,577</b>	<b>262,331</b>
<b>2020. január 1-i nettó könyv szerinti érték</b>	<b>0</b>	<b>13,294</b>	<b>13,294</b>
<b>2020. december 31-i nettó könyv szerinti érték</b>	<b>0</b>	<b>7,897</b>	<b>7,897</b>
<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>			
2021. január 1-jei egyenleg	48,754	221,474	270,228
Növekedés	0	0	0
Csökkenés	0	0	0
<b>2021. december 31-i egyenleg</b>	<b>48,754</b>	<b>221,474</b>	<b>270,228</b>
<b>Halmazott értékcsökkenés</b>			
2021. január 1-jei egyenleg	48,754	213,577	262,331
Elszámolt értékcsökkenés	0	4,445	4,445
Csökkenés	0	0	0
<b>2021. december 31-i egyenleg</b>	<b>48,754</b>	<b>218,022</b>	<b>266,776</b>
<b>2021. december 31-i nettó könyv szerinti érték</b>	<b>0</b>	<b>3,452</b>	<b>3,452</b>

Vagyoni értékű jogok legnagyobb értéke az alkalmazott külső programok használati joga.

*Társaság az alábbi nullára leírt vagyoni értékű jogokkal és szellemi termékekkel rendelkezik. Ezek jellemzően nincsenek használatban.*

	Vagyoni értékű jogok			Bruttó érték	Szellemi termékek		
	Bruttó érték	Halmazott értékcsökkenés	Könyv szerinti		Halmazott értékcsökkenés	Könyv szerinti	
2020.12.31	196,473	196,473	0	48,754	48,754	0	0
2021.12.31	196,473	196,473	0	48,754	48,754	0	0

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

**9. megjegyzés Befektetési célú ingatlan**

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

A befektetési célú ingatlan valós értéke 2021. december 31-én 6 186 000 E Ft, (2020. december 31-én 6 020 000 E Ft). A Társaság a befektetési célú ingatlanok vonatkozásában a bekerülési érték modell alkalmazza, így a mérlegben ezen ingatlanok nem valós értéken, hanem nettó könyv szerinti értéken kerülnek kimutatásra. A valós értéket egy külső független értékbecslő állapította meg. Az értékbecslést a hasonló ingatlanok esetében a piacon megfigyelhető árak figyelembevételével hajtották végre. A beszámoló készítésének időpontjában ajánlati kötöttség nem áll fenn.

A bérbeadásra tartott ingatlan szintén befektetési célú ingatlannak minősül, melynek valós értéke 468 000 E Ft (2020. december 31-én 437 000 E Ft)

Az alábbi táblázat a befektetési célú ingatlanok könyv szerinti nettó értékét mutatja:

	2020.december 31.	2021.december 31.
Befektetési célú ingatlan – Telek eladási célból	338,217	337,548
Befektetési befektetési célú ingatlan – Bérbeadásra tartott ingatlan	415,735	410,884
	<b>753,952</b>	<b>748,432</b>

A telekre nem kerül értékcsökkenés elszámolásra. A befektetési célú ingatlan (bérbeadásra tartott ingatlan) esetében az év folyamán 4 851 E Ft értékcsökkenést számolt el a Társaság. Bruttó értéke 438 000 E Ft, halmozott értékcsökkenés 27 116 E Ft. Nyitó halmozott értékcsökkenés: 22 265 E Ft. A Bérbeadásra tartott ingatlanból származó tárgyévi bevétel 108 515 E Ft (előző évben 72 363 E Ft).

**10. megjegyzés Egyéb hosszú lejáratú eszközök**

	2020. december 31.	2021. december 31.
Eszköz értékesítéséből származó követelés	0	0
Pótbefizetésből származó követelés	1,456,850	1,293,914
<b>Egyéb hosszú lejáratú eszközök összesen</b>	<b>1,456,850</b>	<b>1,293,914</b>

*Pótbefizetésből származó követelés*

A pótbefizetésből származó követelések között a leányvállalatok felé előző években adott követelések kerülnek kimutatásra, melynek visszafizetése 2026-ban várható.

	2020. december 31.	2021. december 31.
Éven belüli	0	0
Egy és öt év között	1,456,850	1,293,914
Öt éven túl	0	0
<b>Egyéb hosszú lejáratú eszközök összesen</b>	<b>1,456,850</b>	<b>1,293,914</b>

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

**11. megjegyzés Vevőkkel szembeni és egyéb követelések**

	2020. december 31.	2021. december 31.
Vevőkkel szembeni követelés	82,403	126,988
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	216,459	1,090,054
Behajthatatlan és kétes követelésekre elszámolt értékvesztés	0	0
Aktív időbeli elhatárolások	29,643	133,612
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>328,505</b>	<b>1,350,654</b>
Előlegek	0	24,399
Egyéb	4,196	3,628
<b>Nem pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>4,196</b>	<b>28,027</b>
<b>Követelések összesen</b>	<b>332,701</b>	<b>1,378,681</b>

Az előlegek, aktív időbeli elhatárolások ÁFA követelések és az egyéb sorokon szereplő összegek jellemzően Forint alapúak.

A Társaság vevőkkel szembeni és egyéb követelésekkel kapcsolatos hitel- és devizakockázatnak való kitétségét az 5. és a 25. megjegyzés részletezi.

A Társaságnak vevőkkel szemben döntő többségben a funkcionális pénznemben van nyitott követelése. Az egyéb követelések mint Forint alapúak.

Követelések és követelések kapcsolt vállalkozással szemben pénznemenkénti megoszlása:

	2020. december 31.	2021. december 31.
Külső és kapcsolt vevői követelések		
EUR	48 365	60 397
HUF	250 497	115 104
<b>Összesen</b>	<b>298 862</b>	<b>175 501</b>

	2020. december 31.	2021. december 31.
Cash-pool követelés		
EUR	0	296 565
HUF	0	744 976
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>1 041 541</b>

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

**12. megjegyzés**                      **Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek**

---

	2020. december 31.	2021. december 31.
Pénzeszközök	1,836,278	928,753
<hr/>		
<b>pénzeszköz-egyenértékesek összesen</b>	<b>1,836,278</b>	<b>928,753</b>

---

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

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesekből a tárgyévben a kamatbevétel nem számottevő.

	2020. december 31.	2021. december 31.
HUF	888,786	440,507
EUR	941,240	481,398
USD	6,252	6,848
<hr/>		
<b>Pénzeszközök összesen</b>	<b>1,836,278</b>	<b>928,753</b>

---

**13. megjegyzés**                      **Saját tőke**

---

*Jegyzett tőke*

2021. december 31-én a kibocsátott jegyzett tőke 13 473 446 darab (2020 december 31-én 13 473 446 darab ), egyenként 1 000 Ft névértékű, a Budapesti Értéktőzsde „A” kategóriájában jegyzett törzsrészcsevényből áll. A törzsrészcsevények az időszakosan meghirdetett osztalékra jogosítanak, és részvényenként egy szavazatot jelentenek a Társaság közgyűlésein. Valamennyi részvény egyenrangú a Társaság maradék eszközei tekintetében.

*Saját részvény*

A saját részvények értéke 2021. december 31-én 108 952 E Ft (120 681 db részvény), (2020. december 31-én 108 952 E Ft, 120 681 db részvény). A Társaságnak a birtokában lévő részvényeivel kapcsolatban („saját részvények”) valamennyi jog fel van függesztve a szóban forgó részvények újbóli kibocsátásáig.

*Egyéb átfogó jövedelem*

A Társaságnak 2020. és 2021. december 31-én egyéb átfogó jövedelme nem volt.

*Fizetett osztalék*

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

A Rába Járműipari Holding Nyrt. nem fizetett osztalékot 2021-ben.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

**14. megjegyzés**

**Céltartalék**

	Hosszú lejáratú kötelezettség		Rövid lejáratú kötelezettség		Összesen
	Szállítói kötelezettségre képzett	Szállítói kötelezettségre képzett	Szállítói kötelezettségre képzett	Munkavállalóhoz kapcsolódó kötelezettségre képzett	
<b>Nyitó, 2020. január 1.</b>	<b>95 700</b>	<b>17 362</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>113 062</b>
Céltartalék-képzés	0	14 900	70 847	0	85 747
Céltartalék-felhasználás	0	-1 676	0	0	-1 676
Céltartalék-feloldás	0	-58 886	0	0	-58 886
Céltartalék átsorolás hosszúból rövidbe	-95 700	95 700	0	0	0
<b>Záró, 2020. december 31.</b>	<b>0</b>	<b>67 400</b>	<b>70 847</b>	<b>0</b>	<b>138 247</b>
Céltartalék-képzés	0	126 857	0	0	126 857
Céltartalék-felhasználás	0	-20 248	0	0	-20 248
Céltartalék-feloldás	0	-12 500	-65 499	0	-77 999
Céltartalék átsorolás hosszúból rövidbe	0	0	0	0	0
<b>Záró, 2021. december 31.</b>	<b>0</b>	<b>161 509</b>	<b>5 348</b>	<b>0</b>	<b>166 857</b>

A szállítói kötelezettségre képzett céltartalék a múltbeli eseményből fakadó egyéb kötelem – nagyobb részben hatósági megállapítások miatti – becsült erőforrás kiáramlásának összege.

A munkavállalóhoz kapcsolódó kötelezettségekre képzett céltartalék között prémiumok, jutalmak találhatóak.

A képzett céltartalékok összege megközelítően megegyezik a gazdasági hasznok várható kiáramlásával. A várakozások szerint a céltartalék képzés alapjául szolgáló esemény, az erőforrás kiáramlás a képzett összeg 100 %-ánál 2022.évben következik be.

**15. megjegyzés**

**Pénzügyi kötelezettségek**

A Társaságnak a 2020. és 2021.december 31-én sem állt fenn hitel- és kölcsön kötelezettsége.

A Társaság lízingkötelezettsége 2020. december 31-én 32 410 E Ft, 2021. december 31-én 15 600 E Ft

A futamidő szerinti megbontást a 28.megjegyzés tartalmazza.

Kezességvállalások a következő jogcímen merültek fel:

**2020. december 31.**

Leányvállalat	Jogcím	Kezességvállalás összege (millió Ft)
Rába Futómű Kft.	egyéb garancia	4

**2021. december 31.**

Leányvállalat	Jogcím	Kezességvállalás összege (millió Ft)
Rába Futómű Kft.	egyéb garancia	4

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

**16. megjegyzés Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek**

	2020. december 31.	2021. december 31.
Szállítók	220 859	131 045
Lízing kötelezettség	9 260	13 208
Elhatárolt szállítói kötelezettségek	32 647	16 108
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	6 438 818	5 539 390
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>6 701 584</b>	<b>5 699 751</b>
Kapott előlegek	65	65
Elhatárolt költségek	27 030	155 455
Halasztott bevételek	66 440	62 108
Bérek és járulékai	28 696	46 701
ÁFA fizetési kötelezettség	6 688	10 389
Egyéb	29 716	61 409
<b>Nem pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>158 635</b>	<b>336 127</b>
<b>Pénzügyi és nem pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>6 860 219</b>	<b>6 035 878</b>

A halasztott bevételek eszközbeszerzéshez kapcsolódnak és az eszköz futamideje alatt kerülnek feloldásra. Ebből 2021-ben feloldásra került összeg 4 332 E Ft.

A szállítók és kapcsolt kötelezettségek pénznemenkénti megoszlása:

	2020 december 31.	2021 december 31.
Szállítókkal szembeni kötelezettségek:		
EUR	3,330	8,608
HUF	217,529	122,437
USD	0	0
<b>Összesen</b>	<b>220,859</b>	<b>131,045</b>

	2020. december 31.	2021. december 31.
Kapcsolt kötelezettségek		
EUR	1,693,091	1,986,655
HUF	4,745,727	3,552,735
<b>Összesen</b>	<b>6,438,818</b>	<b>5,539,390</b>

A többi egyenleg a kötelezettségeken belül jellemzően Forint alapú.

A Társaság szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségekkel kapcsolatos deviza- és likviditási kockázatnak való kitétségét az 5. és a 25. megjegyzés részletezi.

**17. megjegyzés Szegmensek szerinti jelentés**

A Társaság a tevékenységét egy szegmensenként határozta meg, ezért külön jelentés nem készül.

A 11.-50. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

**18. megjegyzés      Árbevételek**

A árbevételek földrajzi megoszlása a következő:

	2020. december 31.	2021. december 31.
Kapcsolt vállalkozás*	1,292,462	1,255,298
Nem kapcsolt vállalkozás	657,791	784,809
<b>Belföld összesen</b>	<b>1,950,253</b>	<b>2,040,107</b>
<b>Európai Unió összesen</b>	<b>8,688</b>	<b>8,486</b>
<b>Bevételek összesen</b>	<b>1,958,941</b>	<b>2,048,593</b>

Az árbevétel tevékenység szerinti megoszlása a következő:

	2020. december 31.	2021. december 31.
Eladott áruk bevétele	0	88,539
Szolgáltatásnyújtás	926,572	802,263
Bérleti díjbevétel	1,032,369	1,157,791
<b>Bevételek összesen</b>	<b>1,958,941</b>	<b>2,048,593</b>

\* Részletesebb bontás a 24. megjegyzésnél található

Az árbevétel jelentős hányada a konszolidációba bevont vállalatoktól származott. A konszolidációs körön kívüli vevőknek jellemzően szolgáltatások, bérleti díjak kerültek kiszámlázásra.

**19. megjegyzés      Működési költségek**

	2020. december 31.	2021. december 31.
Anyagköltség	429,496	514,067
Igénybe vett és egyéb szolgáltatások	431,322	410,022
Személyi jellegű ráfordítások	490,257	891,935
Értékcsökkenés és amortizáció	275,852	273,894
<b>Működési költségek összesen</b>	<b>1,626,927</b>	<b>2,089,918</b>
Értékesítés közvetlen költsége	385,303	479,504
Értékesítési és marketing költségek	382	3,210
Áltános és igazgatási költségek	1,241,242	1,607,204
<b>Működési költségek összesen</b>	<b>1,626,927</b>	<b>2,089,918</b>

A 11.-50. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.



**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

<b>20. megjegyzés</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	
	<b>2020. december 31.</b>	<b>2021. december 31.</b>
Bérek és fizetések	351,083	606,213
Bérfelrakások	66,899	125,332
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	72,275	160,390
<b>Személyi jellegű ráfordítások összesen</b>	<b>490,257</b>	<b>891,935</b>

2021-ben a munkavállalók átlagos létszáma 34 fő volt (2020: 23 fő).

<b>21. megjegyzés</b>	<b>Egyéb bevételek és ráfordítások</b>	
Értékesített tárgyi eszköz nyeresége	0	814 959
Egyéb	50 046	14 215
<b>Egyéb bevételek összesen</b>	<b>107 697</b>	<b>836 911</b>
Telek és építményadó	135 489	173 385
Selejtezés, értékvesztés	56 987	9 491
Baleseti kártérítés	5 643	4 335
Várható kötelezettségekre képzett céltartalék	14 900	0
Céltartalék feloldás	-60 562	-12 500
Egyéb	55 984	23 836
<b>Egyéb ráfordítások összesen</b>	<b>208 441</b>	<b>198 547</b>
<b>Egyéb bevételek és ráfordítások összesen, nettó</b>	<b>-100 744</b>	<b>638 364</b>

A tárgyévben egy ingatlan került értékesítésre nem kapcsolt félnek.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

<b>22. megjegyzés</b>	<b>Pénzügyi bevételek és ráfordítások</b>	
	<b>2020. december 31.</b>	<b>2021. december 31.</b>
Kapott kamatbevétel	90	103
Egyéb pénzügyi bevételek	182 655	82 051
<b>Pénzügyi bevételek összesen</b>	<b>182 745</b>	<b>82 154</b>
Fizetett kamatráfordítás	32 150	33 640
Egyéb pénzügyi ráfordítások	292 505	249 909
<b>Pénzügyi ráfordítások összesen</b>	<b>324 655</b>	<b>283 549</b>
<b>Pénzügyi bevételek és ráfordítások összesen, nettó</b>	<b>-141 910</b>	<b>-201 395</b>

A 2020. és 2021. évi kamatbevétel jellemzően a pénzeszközökhöz és pénzeszköz-egyenértékesekhez kapcsolódik.

Az egyéb pénzügyi bevétel és ráfordítás az árfolyam nyereség-veszteség realizált-és nem realizált tételeit tartalmazza.

### **23. megjegyzés Nyereségadó**

Az időszakra vonatkozó nyereségadó-ráfordítás összetétele:

	<b>2020. december 31.</b>	<b>2021. december 31.</b>
Korrigált tényleges adó	0	28,741
Iparüzési adó	24,471	24,552
Innovációs járulék	4,588	4,604
Halasztott adó	-5,180	-10,747
<b>Nyereségadó-ráfordítás összesen</b>	<b>23,879</b>	<b>47,150</b>

A korrigált tényleges adó a társasági adót foglalja magában.

A Társaság magyarországi adóalany, nettó eredménye alapján társasági adót fizet. 2021. évben a társasági adó az adózás előtti nyereség után 9%. 2020 évben az adóalap módosító tételek hatására a Társaság adóalapja negatívvá vált, így nem keletkezett társasági adófizetési kötelezettség. Tárgyévben a Társasági adó 28 741 E Ft.

További adófizetési kötelezettsége áll fenn helyi adók tekintetében az anyagköltségekkel, az eladott áruk beszerzési költségével és a továbbszámolt szolgáltatások értékével csökkentett bevételek után, melynek mértéke Győrben 1,6 %.

2021. december 31-én a társasági adó, az iparüzési adó és az innovációs járulék követelés és kötelezettség egyenlege 30 578 E Ft nyereségadó kötelezettséget mutat, 2020. december 31-én 2 021 E Ft kötelezettség.

A halasztott adók mértéke a megtérülés várható ideje alapján és a 2021-ben ismertté vált jövőbeli adókulcsokkal került meghatározásra (mely megegyezik a fenti adókulcsokkal).

2021. december 31-én a halasztott adó követelés összege 27 939 E Ft (2020. december 31-én 17 193 E Ft), a halasztott adókötelezettség összege 0 E Ft (2020 december 31-én 0 E Ft).

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A halasztott adó követelés a következő tételekhez kapcsolódnak:

	2020. december 31.	Növekedés	Csökkenés	2021. december 31.
Céltartalékok	6 066	8 951	0	15 017
Ingatlanok, gépek és berendezések	11 040	1 893	0	12 933
Lízing kötelezettség	87	0	98	-11
Bruttó halasztott adó követelés (+)	17 193	10 844	98	27 939
Bruttó halasztott adó kötelezettség (-)	0	0	0	0
<b>Nettó halasztott adó követelés(+) kötelezettség (-)</b>	<b>17 193</b>	<b>10 844</b>	<b>98</b>	<b>27 939</b>
Halasztott adó követelés(+) kötelezettség (-)	17 193			27 939
<b>Nettó halasztott adó követelés(+) kötelezettség (-)</b>	<b>17 193</b>			<b>27 939</b>

A halasztott adóköveteléseket minden egyes mérlegfordulónapon felülvizsgáljuk, és olyan mértékűre változtatjuk, hogy a kapcsolódó adóelőny realizálása még valószínű.

Nem merült fel egyéb átfogó jövedelemben megjelenítendő halasztott adó.

Adórátfordítás levezetése:

	2020. december 31.	2021. december 31.
Adózás előtti eredmény	93 360	395 481
Kalkulált társasági adó	8 402	28 741
Iparűzési adó	24 471	24 552
Innovációs járulék	4 588	4 604
Halasztott adó	-13 582	-10 747
<b>Adórátfordítás összesen</b>	<b>23 879</b>	<b>47 150</b>
<i>Effektív adókulcs</i>	26%	12%

A Társaságnak nincs adókedvezménye.

*Az előző évek elhatárolt vesztesége a Társaságnak:*

2020. december 31-én 1 801 351 E Ft, ebből 96 999 E Ft lejáratára 2022 év, 190 209 E Ft lejáratára 2024 év, a maradék 1 514 143 E Ft lejáratára 2030 év. A tárgyévben elévült 141 543 E Ft.

A 11.-50. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

2021. december 31-én 1 534 378 E Ft , ebből 96 999 E Ft lejáratú 2022 év, 190 209 E Ft lejáratú 2024 év, a maradék 1 247 170 E Ft lejáratú 2030 év.

A Társaság a FIFO elv alapján használja fel az elhatárolt veszteségét.

A Társaság az elhatárolt veszteségre nem mutat ki halasztott adó követelést, mivel a megtérülése a vezetőség becslése alapján bizonytalan.

**24. megjegyzés Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók**

*i) Leányvállalatokkal folytatott ügyletek*

*Egyéb hosszú lejáratú eszközök kapcsolt vállalkozással szemben*

	2020. december 31.	2021. december 31.
Rába Futómű Kft. pótbefizetés	873,550	776,348
Rába Járműalkatrész Kft. pótbefizetés	583,300	517,566
Rába Jármű Kft. pótbefizetés	0	0
<b>Egyéb hosszú lejáratú eszközök összesen</b>	<b>1,456,850</b>	<b>1,293,914</b>

*Rövid lejáratú követelések kapcsolt vállalkozással szemben*

	2020. december 31.	2021. december 31.
Rába Futómű Kft.	164,387	27,177
Rába Járműalkatrész Kft.	30,914	18,411
Rába Jármű Kft.	21,159	2,925
<b>Vevői követelések</b>	<b>216,460</b>	<b>48,513</b>
Rába Futómű Kft.	0	1,041,541
Rába Járműalkatrész Kft.	0	0
Rába Jármű Kft.	0	0
<b>Cash-pool követelések</b>	<b>0</b>	<b>1,041,541</b>
Rába Futómű Kft.	2,655	33,737
Rába Járműalkatrész Kft.	3,735	51,486
Rába Jármű Kft.	702	13,499
<b>Aktív időbeli elhatárolás</b>	<b>7,092</b>	<b>98,722</b>
<b>Követelések kapcsolt vállalkozással szemben összesen:</b>	<b>223,552</b>	<b>1,188,776</b>

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Szállítói és egyéb kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

	2020. december 31.	2021. december 31.
Rába Futómű Kft.	139,885	0
Rába Járműalkatrész Kft.	0	0
Rába Jármű Kft.	567	0
<b>Szállítói kötelezettség</b>	<b>140,452</b>	<b>0</b>
Rába Futómű Kft.	1,162,314	0
Rába Járműalkatrész Kft.	695,076	1,636,494
Rába Jármű Kft.	4,440,976	3,902,896
<b>Cash-pool kötelezettség</b>	<b>6,298,366</b>	<b>5,539,390</b>
Rába Futómű Kft.	1,073	0
Rába Járműalkatrész Kft.	6,111	2,608
Rába Jármű Kft.	3,210	17,312
<b>Passzív időbeli elhatárolás</b>	<b>10,394</b>	<b>19,920</b>
<b>Szállítói és egyéb kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben összesen:</b>	<b>6,449,212</b>	<b>5,559,310</b>

A 11.-50. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Bevételek kapcsolt és társult vállalkozással szemben

	2020. december 31.	2021. december 31.
Rába Futómű Kft.	689 304	815 805
<i>ebből szolgáltatásnyújtás</i>	358 960	445 893
<i>ebből bérleti díjbevétel</i>	330 344	369 912
Rába Járműalkatrész Kft.	333 608	388 597
<i>ebből szolgáltatásnyújtás</i>	333 608	300 107
<i>ebből bérleti díjbevétel</i>	0	88 490
Rába Jármű Kft.	269 550	50 896
<i>ebből szolgáltatásnyújtás</i>	208 552	33 241
<i>ebből bérleti díjbevétel</i>	60 998	17 655
<b>Bevételek kapcsolt vállalkozással szemben</b>	<b>1 292 462</b>	<b>1 255 298</b>
<hr/>		
Rába Jármű Kft. osztalékbevétel	48 000	0
<b>Egyéb bevételek kapcsolt vállalkozással szemben</b>	<b>48 000</b>	<b>0</b>
<hr/>		
Rába Futómű Kft.	0	0
Rába Járműalkatrész Kft.	0	0
Rába Jármű Kft.	0	0
<b>Pénzügyi bevételek kapcsolt vállalkozással szemben</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<hr/>		
<b>Mindösszesen</b>	<b>1 340 462</b>	<b>1 255 298</b>

A társult vállalkozásnak minősülő Re kard Hajtómű-és Gépgyártó Kft-vel az alábbi tranzakciók történtek:

	2020.12.31	2021.12.31
Követelés	23 322	51 193
Kötelezettség	-	-
Bevételek	72 363	108 515
Ráfordítások	1 400	-

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

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

ii) Kulcspozícióban lévő vezetőkkel folytatott ügyletek

Név	Pozíció	IG	FB	AB	ÜV
Hetzmann Béla	Igazgatóság elnöke	x			
Dr. Csüllög Nóra	Igazgatósági tag	x			
Lang-Péli Éva	Igazgatósági tag	x			
Jakab László	Igazgatósági tag	x			
Dr. Szász Károly Péter	Igazgatósági tag	x			
Majoros Csaba	Igazgatósági tag	x			
Mráz Dániel Emanuel	Igazgatósági tag	x			
Lepsényi István	Felügyelő Bizottság elnöke		x	x	
Dr. Szabó Sándor József	Felügyelő Bizottsági tag		x	x	
Dr. Harmath Zsolt	Felügyelő Bizottsági tag		x	x	
Hetzmann Béla	Elnök-vezérigazgató				x
Lang-Péli Éva	Pénzügyi-Vezérigazgató-helyettes				x
Steszli Ádám	Humán erőforrás és kontrolling igazgató				x
Deák Attila	Stratégiai beszerzési és üzletfejlesztési igazgató				x

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

IG - Igazgatóság  
FB - Felügyelő Bizottság  
AB - Audit Bizottság  
ÜV - Ügyvezető

	Ügylet ráfordítása/bevétele		Fennálló egyenleg	
	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31
Kulcspozícióban lévő vezetőknek fizetett bér	208,262	259,644	64,444	79,988
Igazgatóságnak fizetett tiszteletdíj	26,039	34,856	0	0
Felügyelő Bizottságnak fizetett tiszteletdíj	9,693	16,430	0	0

A Társaság a kulcspozícióban lévő vezetőknek nem folyósított kölcsönt valamint nem keletkezik kötelezettsége a munkaviszony megszűnését követően.

iii) Állami tulajdonban lévő vállalkozásokkal folytatott ügyletek és fennálló egyenlegek

A Társaság 2012. április 18-a óta többségi állami tulajdonban van. A tulajdonos magyar állam nevében a tulajdonosi jogokat a Nemzeti Védelmi Ipari Innovációs Zrt. gyakorolja, tulajdoni hányada 54,34%.

A Társaság és az állami tulajdonban lévő társaságok illetve költségvetési szervek közötti jelentősebb egyenlegeket (50 M Ft feletti) mutatja be, ahol az állami tulajdon meghaladja az 50%-ot.

A 11.-50. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

A Társaságnak az állami vállalatokkal szembeni tranzakciói nem jelentősek a bázis- és tárgyévben, nem haladják meg a bemutatásra meghatározott összeget.

**25. megjegyzés**                      **Pénzügyi kockázatok**

---

*i) Hitelkockázat*

*Hitelkockázatnak való kitettség*

A követelések jelentős részét a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések adják, a Társaságnak hitelkockázati kitettséget a külső felekkel szemben fennálló követelései jelentik. A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek, valamint vevőkkel szembeni és egyéb követelések könyv szerinti értéke tükrözi a Társaság maximális hitelkockázati kitettségét.

A Társaság a hosszú lejáratú követeléseket és az értékesítéséből származó követeléseket az egyedi partneri szerződésekben megfogalmazott jogok és kötelezettségek alapján kezeli. Ennek során legalább évente felülvizsgálja azokat a szerződés alapján azonosítható kockázatokat és biztosítékokat, amelyek a követelésből származó jövőbeni pénzáramlásokat befolyásolhatják.

A felülvizsgálat alapján az egyedi tranzakciók szintjén az aktuálisan fennálló követelésekre értékvesztés kerül elszámolásra olyan mértékben, amennyiben a követelés jövőbeni megtérülése a beépített biztosítékok ellenére is veszélyeztetett.

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

Hosszú lejáratú követelése 2021. december 31-én 0 E Ft (2020. december 31-én 0 E Ft ), rövid lejáratú vevő követelése 2021. december 31-én 126 988 E Ft (2020. december 31-én 82 403 E Ft ).



**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

ii) Likviditási kockázat

Kötelezettségek lejáratát a következő:  
2020. december 31.

	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash flow-k	12 hónapon belül	1-2 év	2-5 év	5 éven túli	Jövőbeni cash-flow-k valós értéke
Céltartalék	138 247	138 247	138 247	0	-	-	138 247
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettség	6 701 584	6 701 584	6 701 584				6 701 584
Egyéb nem pénzügyi kötelezettség	158 635	158 635	158 635	0	0		158 635
<b>Összesen</b>	<b>6 860 219</b>	<b>6 860 219</b>	<b>6 860 219</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>6 860 219</b>

2021. december 31.

	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash flow-k	12 hónapon belül	1-2 év	2-5 év	5 éven túli	Jövőbeni cash-flow-k valós értéke
Céltartalék	166 857	166 857	166 857				166 857
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettség	5 699 751	5 699 751	5 699 751				5 699 751
Egyéb nem pénzügyi kötelezettség	336 127	336 127	336 127	0			336 127
							0
<b>Összesen</b>	<b>6 035 878</b>	<b>6 035 878</b>	<b>6 035 878</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 035 878</b>

A 11.-50. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

iii) Devizakockázat

A Társaság cash-pool rendszerének egy részét külföldi pénznemben működteti, változó EUR kamatozással. A Társasággal szemben esetlegesen felmerülő kamatkockázat a csoport többi tagjával szemben kerül elszámolásra.

A következő táblázat mutatja be a külföldi pénznemre vonatkozó követelés és kötelezettség összegét:

	2020. december 31.	2021. december 31.
Cash-pool követelés		
EUR	0	296,565
Cash-pool kötelezettség		
EUR	1,693,091	1,986,655
<b>Összesen</b>	<b>-1,693,091</b>	<b>-1,690,090</b>

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

	Átlagárfolyam		December 31-i spot árfolyam	
	2020	2021	2020	2021
EUR	351,21	358,52	365,13	369,00
USD	312,57	303,29	297,36	325,71

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

Pénznem	2020. december 31.			2021. december 31.		
	Erősödés mértéke	Saját tőke	Eredmény	Erősödés mértéke	Saját tőke	Eredmény
EUR	3%	50 793	50 793	3%	34 707	34 707

iv) Valós értékek

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

	Könyv szerinti érték	
	2020. december 31.	2021. december 31.
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	1 456 850	1 293 914
Vevőkkel szembeni és egyéb követelés	328 505	1 350 654
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 836 278	928 753
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	6 701 584	5 699 751

A 11.-50. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A fenti pénzügyi instrumentumoknak a könyv szerinti értéke jól közelíti a valós értéket, mivel jellemzően éven belüli lejáratúak. A hosszú lejáratú eszközök értéke pedig diszkontálva kerül kimutásra.

**26. megjegyzés Egy részvényre jutó eredmény**

Az egy részvényre jutó eredmény alapértéke a konszolidált pénzügyi kimutatásokban kerül kimutásra

**27. megjegyzés Tőkekötelezettségek és függő tételek**

2021. december 31-én a Társaság jövőbeni beruházási és egyéb szolgáltatási elkötelezettsége 15 600 E Ft (2020 december 31-én 80 555 E Ft).

A Társaságnak nincsenek függő kötelezettségei 2020. és 2021. december 31-i állapot szerint.

**28. megjegyzés Lízing kötelezettség**

A lízing szerződések lízingdíjainak esedékessége:

	2020. december 31.	2021. december 31.
Éven belüli	9,259	13,208
Egy és öt év között	23,151	2,392
Öt éven túl	0	0
<b>Lízing összesen</b>	<b>32,410</b>	<b>15,600</b>

A Társaság járműveket bérel lízing konstrukcióban. A lízingek futamideje jellemzően 1 és 5 év között van. A lízingkötelezettségből eredő kamatráfordítás a pénzügyi ráfordítások között kerül elszámolásra.

**29. megjegyzés Mérlegen kívüli kötelezettségek**

A Társaság jelzálogai:

2020. december 31.	Bank	Eszközkategória	Eszközérték (millió Ft)
Rába Nyrt.	CIB	ingatlan	3,963
Rába Nyrt.	RAIFFEISEN	ingatlan	477
Rába Nyrt.	COMMERZBANK	biztosítási kötvény	n/a

2021. december 31.	Bank	Eszközkategória	Eszközertek (millió Ft)
Rába Nyrt.	CIB	ingatlan	4,057
Rába Nyrt.	RAIFFEISEN	ingatlan	483
Rába Nyrt.	COMMERZBANK	biztosítási kötvény	n/a

**30. megjegyzés Fordulónap utáni események**

Orosz-ukrán helyzet kezelése és hatása a Társaságra:

Az orosz-ukrán helyzet közvetve és közvetlenül is érintette a Társaságot és a leányvállalatai. A leányvállalatok 2021 éves forgalma a FÁK államokba 903 millió Ft. A fordulónapon nyitott kapcsolódó vevő követelések összege a leányvállalatokban 250 millió Ft. Ezen vevőköveteléseket a leányvállalatok a

A 11.-50. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**

*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

2022. üzleti évben fogja értékelni és amennyiben a megtérüléssel kapcsolatosan bizonytalanság áll fenn a szükséges mértékben értékvesztés kerül majd elszámolásra. A Társaság úgy ítéli meg, hogy a jelenlegi helyzet lényeges hatással nincs a működésre és a vállalkozás folytatásának elve továbbra is teljesül.

A növekvő energiaárak és alapanyag árak miatt az eredményesség megőrzése érdekében a Társaság és leányvállalatai a gyártási tevékenység rugalmasságának növelésével és szigorú költséggazdálkodással reagált. A Társaság és leányvállalatai továbbra is a gyártási folyamatok, valamint a technológia hatékonyságjavításán dolgoznak. Kiemelt cél, hogy a világgpiaci beszerzési árak stabilizációját követően a negatív hatásokat mielőbb semlegesítse azáltal, hogy a költségek növekedését az értékesítési árakban érvényesíti.

**31. megjegyzés            A magyar számviteli törvény követelményei szerinti további közzétételek**

---

i) Az éves beszámoló aláírására jogosult személyek:

Hetzmann Béla	elnök-vezérigazgató	2800 Tatabánya, Szent István u.104.A.ép.
Lang-Péli Éva	pénzügyi vezérigazgató-helyettes	1135 Budapest, Reitter Ferenc utca 79-81 6.em.5

ii) A Társaság internetes honlapjának elérhetősége: [www.raba.hu](http://www.raba.hu)

iii) A könyvviteli szolgáltatást végzi:

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

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

iv) A Társaság kötelező könyvvizsgálatát az

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

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

A 2021. december 31-es nappal végződő üzleti évre az éves beszámoló könyvvizsgálatának díja megállapodás szerint 2 300 E Ft + ÁFA

2021-ben a Társaság egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokat, adótanácsadói szolgáltatásokat és egyéb nem könyvvizsgálói szolgáltatásokat nem vett igénybe.

v) Az adózott eredmény felhasználására tett javaslat:

Az Igazgatóság osztalék kifizetését nem javasolja a Közgyűlés elé terjeszteni.

vi) Saját tőke megfeleltetés

Saját tőke megfeleltetési tábla készítésének alapja

A magyar számviteli törvény 114/B paragrafusa szerint az évközi pénzügyi kimutatás tartalmazza a magyar Számviteli törvény szerinti és a fent részletezett elkészítési elvek szerinti saját tőke közötti eltérés levezetését.

Az összeállítás során alkalmazott elvek szerinti saját tőke és a magyar Számviteli törvény szerinti saját tőke közötti eltérés levezetése az alábbi tőkeelemek 2020. december 31-i és 2021. december 31-i egyenlegeit tartalmazza:

Saját tőke

- Jegyzett tőke
- Tőketartalék
- Eredménytartalék
- Értékelési tartalék
- Adózott eredmény
- Lekötött tartalék

A saját tőke megfeleltetési tábla tartalmazza továbbá:

- a Cégbíróságon bejegyzett tőke és a fent leírt elkészítési elvek alapján meghatározott jegyzett tőke közötti eltérés levezetését;

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

- az osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalékot, amely az utolsó, beszámolóval lezárt üzleti év tárgyévi adózott eredményét is tartalmazó eredménytartalék.

**Saját tőke megfeleltetési tábla**

**2020. december 31:**

	IFRS szerinti saját tőke 2020.12.31	Saját részvény átSOROLÁS	Tőketartalék átSOROLÁS	Pótbefizetés kiszűrése	Adózott eredmény átvezetés	Saját tőke 2020.12.31
Jegyzett tőke	13 473 446					13 473 446
Saját részvény	-108 952	108 952				0
Részvény-alapú kifizetések tartaléka	0					0
Eredménytartalék	1 618 179	-108 952	-127 654	-1 456 850	-69 481	-75 277
Tőketartalék	0		127 654			127 654
Lekötött tartalék	0	108 952	0			108 952
Adózott eredmény	0				69 481	69 481
<b>Tőke és tartalékok összesen</b>	<b>14 982 673</b>	<b>108 952</b>	<b>0</b>	<b>-1 456 850</b>	<b>0</b>	<b>13 634 775</b>

**2021. december 31:**

	IFRS szerinti saját tőke 2021.12.31	Saját részvény átSOROLÁS	Tőketartalék átSOROLÁS	Pótbefizetés kiszűrése	Adózott eredmény átvezetés	Saját tőke 2021.12.31
Jegyzett tőke	13 473 446					13 473 446
Saját részvény	-108 952	108 952				0
Részvény-alapú kifizetések tartaléka	0					0
Eredménytartalék	1 966 510	-108 952	-127 654	-1 293 914	-348 331	87 659
Tőketartalék	0		127 654			127 654
Lekötött tartalék	0	108 952	0			108 952
Adózott eredmény	0				348 331	348 331
<b>Tőke és tartalékok összesen</b>	<b>15 331 004</b>	<b>108 952</b>	<b>0</b>	<b>-1 293 914</b>	<b>0</b>	<b>14 146 042</b>

**Rába Járműipari Holding Nyrt.  
Konszolidált pénzügyi kimutatások  
a 2021. december 31-ével végződő évre**

Keltezés, Győr, 2022. március 22.

## Tartalomjegyzék

Független Könyvvizsgálói Jelentés .....	3
Konsolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás .....	11
Konsolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás .....	12
Konsolidált saját tőke változás-kimutatás .....	13
Konsolidált cash-flow-kimutatás .....	14
Kiegészítő megjegyzések a konsolidált pénzügyi kimutatásokhoz .....	15
1. megjegyzés A beszámolót készítő gazdálkodó egység .....	15
2. megjegyzés A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja .....	15
3. megjegyzés Jelentős számviteli politikák .....	17
4. megjegyzés A valós érték meghatározása .....	32
5. megjegyzés A pénzügyi kockázat kezelése .....	33
6. megjegyzés Konsolidációba bevont társaságok .....	35
7. megjegyzés Ingatlanok, gépek és berendezések .....	37
8. megjegyzés Immateriális javak .....	39
9. megjegyzés Befektetési célú ingatlan .....	40
10.a.megjegyzés Egyéb befektetések.....	41
10.b. megjegyzés Egyéb hosszú lejáratú eszközök.....	41
11. megjegyzés Készletek.....	41
12. megjegyzés Vevőkkel szembeni és egyéb követelések .....	42
13. megjegyzés Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek .....	42
14. megjegyzés Saját tőke .....	43
15. megjegyzés Céltartalék .....	43
16. megjegyzés Hitelek, kölcsönök és lízingek .....	44
17. megjegyzés Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek és Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek .....	46
18. megjegyzés Szegmensek szerinti jelentés .....	47
19. megjegyzés Árbevételek .....	50
20. megjegyzés Működési költségek.....	50
21. megjegyzés Személyi jellegű ráfordítások .....	51
22. megjegyzés Egyéb bevételek és ráfordítások.....	51
23. megjegyzés Pénzügyi bevételek és ráfordítások .....	52
24. megjegyzés Nyereségadó.....	52
25. megjegyzés Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók .....	54
26. megjegyzés Pénzügyi kockázatok .....	56
27. megjegyzés Egy részvényre jutó eredmény .....	61
28. megjegyzés Tőkekötelezettségek és függő tételek.....	61
29. megjegyzés Lízing kötelezettségek.....	61
30. megjegyzés Fordulónap utáni események.....	62
31. megjegyzés A magyar számviteli törvény követelményei szerinti közzétételek .....	62



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

## Független könyvvizsgálói jelentés

A Rába Járműipari Holding Nyrt. részvényeseinek

### A konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült jelentés

#### Vélemény

Elvégeztük a Rába Járműipari Holding Nyrt. és leányvállalatai (együtt „a Csoport”) „Rába\_konszolidált\_beszámoló\_20211231.zip”<sup>1</sup> digitális fájlban lévő 2021. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2021. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzet-kimutatásból – melyben az eszközök összesen értéke 45.156.391 E Ft –, az eredmény és az egyéb átfogó jövedelem ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált kimutatásából – melyben az időszak eredménye 1.283.188 E Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált sajáttőkeváltozás-kimutatásból és konszolidált cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását és egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Csoport 2021. december 31-én fennálló konszolidált pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és konszolidált cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban („EU IFRS-ek”), valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek („számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint összevont (konszolidált) éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

#### Vélemény alapja

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

<sup>1</sup> fent hivatkozott Rába\_konszolidált\_beszámoló\_20211231.zip konszolidált pénzügyi kimutatások digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal: 609BBD653444E85BD7A10FC9A16A7DCD9D5D58F0651CB5C3CADEBC12B48E558



### Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

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

### Futómű szegmens árbevételének megfelelő időszakban történő kimutatása

2021. december 31-vel végződő év Árbevétele 46.435.609 E Ft. Bővebb információ a pénzügyi kimutatásokhoz fűzött kiegészítő megjegyzések 3. o) „Árbevételek” és 19. „Árbevételek” pontjaiban található.

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	Hogyan kezeltük a kérdést könyvvizsgálatunk során
<p>A Csoport 46.435.609 E Ft összegű árbevételének több mint a fele a futómű szegmensből származik a 2021. december 31-vel végződő üzleti évben.</p> <p>Az EU IFRS-ek árbevétel megjelenítésével kapcsolatos alapelveinek alkalmazása komplex és jelentős feltételezéseket és megítéléseket követel meg. A főbb megítélések egyike ezen a területen az annak meghatározására vonatkozó követelményből ered, hogy mikor teljesítenek egy adott teljesítési kötelezést. Az IFRS 15 szerint egy gazdálkodó egység csak akkor jeleníthet meg árbevételt, amikor teljesít egy meghatározott teljesítési kötelezést azáltal, hogy egy ígért terméket vagy szolgáltatást átad egy vevőnek.</p> <p>A Csoport minden teljesítési kötelezetre egyedi mérlegelést végez arra vonatkozóan, hogy a teljesítés egy adott időpontban vagy egy adott időszak alatt történik-e. Ennek meghatározása a szerződéses feltételek alapos mérlegelését követeli meg, hogy megértsék, hogy az ígért termékek vagy szolgáltatások ellenőrzése mikor kerül átadásra a vevőknek. A folyamatban a megállapodás szállítási feltételei jelentenek releváns alapot. E tekintetben a futómű szegmens árbevételei különösen összetettek, mivel a szegmens több eltérő szállítási feltételt alkalmaz, gyakran egy adott vevővel kötött megállapodáson</p>	<p>Az ezen a területen - saját informatikai (IT) szakembereink segítségével - elvégzett könyvvizsgálati eljárásaink többek között az alábbiakat foglalták magukban:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Értékeljük, hogy a Csoport árbevétellel kapcsolatos számviteli politikája összhangban van-e a pénzügyi beszámolási standardok releváns rendelkezéseivel és</li> <li>• megismertük és értékeltük a Csoportnak az árbevétel megjelenítéséhez kapcsolódó folyamatait is.</li> <li>• Teszteltük a működési hatékonyságát az értékesítési folyamathoz kapcsolódóan kiválasztott manuális, valamint automatikus kontrolloknak, beleértve a szállítási információk (beleértve a szállítási feltételeket is) megfelelése felettieket, a számláknak a kiszállításokkal való egyeztetéseit, valamint az árbevételhez kapcsolódó alkalmazás szintű kontrollokat támogató általános IT kontrollokat.</li> <li>• Megerősítést szereztünk be a 2021. december 31-én fennálló vevőkövetelésekből, valamint az ezen időponttal végződő üzleti év éves árbevétel forgalmi adatából kiválasztott számlák esetében. Amennyiben nem érkezett válasz, alternatív eljárásokat végeztünk azáltal, hogy megvizsgáltuk a kapcsolódó</li> </ul>

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

### Egyéb kérdések

A Társaság vezetése felelős a Bizottság (EU) 2019/815. (2018. december 17.) rendeletében („ESEF-rendelet”) meghatározott követelményeknek megfelelő formátumú konszolidált pénzügyi kimutatások prezentálásáért. Könyvvizsgálatunk kizárólag a konszolidált pénzügyi kimutatásokat tartalmazó - jelentésünkben elektronikusan azonosított - digitális fájl ember által olvasható tartalmára terjedt ki. Könyvvizsgálatunk hatóköre nem terjedt ki annak vizsgálatára és az arra vonatkozó vélemény kifejezésére, hogy a digitalizált információt minden lényeges szempontból az ESEF-rendelet követelményeivel összhangban készítették-e el. Ennek megfelelően nem mondunk erről véleményt.

### Egyéb információk

Az egyéb információk a Csoport 2021. évi „Konszolidált üzleti jelentés és vezetőségi jelentés”-éből állnak. A vezetés felelős a „Konszolidált üzleti jelentés és vezetőségi jelentés”-nek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a konszolidált pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik a „Konszolidált üzleti jelentés és vezetőségi jelentés”-re.

A konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a „Konszolidált üzleti jelentés és vezetőségi jelentés” átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy a „Konszolidált üzleti jelentés és vezetőségi jelentés” lényegesen ellentmond-e a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak a megítélése, hogy a konszolidált üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e,

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

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

Véleményünk szerint a Csoport 2021. évi „Konszolidált üzleti jelentés és vezetőségi jelentés”-e minden lényeges szempontból összhangban van a Csoport 2021. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

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

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

A fentiekén túl a Csoportról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényeges hibás állítás a „Konszolidált üzleti jelentés és vezetőségi jelentés”-ben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás állítás milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

#### *A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei a konszolidált pénzügyi kimutatásokért*

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

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

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

#### *A könyvvizsgálónak a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelősségei*

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott konszolidált pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

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

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

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

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



## Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Csoport 2021. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatára 2020. április 30-án választott meg a közgyűlés. A könyvvizsgálói megbízásunk időtartama megszakítás nélkül összesen két év, a 2020. december 31-ével végződő üzleti évtől 2021. december 31-ével végződő üzleti évig tartó időszakot fedi le.

Megerősítjük, hogy

- könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Csoport Audit bizottsága részére készített 2022. március 11-i keltezésű kiegészítő jelentéssel.
- nem nyújtottunk a Csoport részére tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatást, amely tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatások körét az 537/2014 EU rendelet 5.cikk (1) bekezdése, valamint a tagországi derogáció tekintetében a Magyarországon hatályos, a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény határozza meg. Továbbá a könyvvizsgálat elvégzése során megőriztük függetlenségünket a Csoporttól.

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

Budapest, 2022. március 22.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Marcin Ciesielski  
*Partner*

Juhász Attila  
*Kamarai tag könyvvizsgáló*  
Nyilvántartási szám: 006065

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
*Konzolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatása*  
*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)*

**Konzolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás**

<b>Eszközök</b>	<b>Megjegyzés</b>	<b>2020. január 1. Újramegállapított</b>	<b>2020. december 31. Újramegállapított</b>	<b>2021. december 31.</b>
Ingtatlanok, gépek és berendezések	7	25 394 003	25 985 667	25 417 345
Immateriális javak	8	147 709	88 858	41 320
Befektetési célú ingatlan	9	815 632	753 952	748 431
Egyéb befektetések	10.a	45 027	49 027	48 864
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	10.b	148 859	76 071	631
Halasztott adókövetelések	24	12 012	25 835	27 939
<b>Befektetett eszközök összesen</b>		<b>26 563 242</b>	<b>26 979 410</b>	<b>26 284 530</b>
Készletek	11	7 651 242	5 862 553	9 942 314
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	12	4 706 425	5 146 457	6 315 742
Egyéb nem pénzügyi eszközök és követelések	12	1 781 249	801 771	1 367 306
Nyereségadó követelés	24	62 489	111 882	0
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	13	804 510	3 303 420	1 246 499
<b>Forgóeszközök összesen</b>		<b>15 005 915</b>	<b>15 226 083</b>	<b>18 871 861</b>
<b>Eszközök összesen</b>		<b>41 569 157</b>	<b>42 205 493</b>	<b>45 156 391</b>
<b>Saját tőke és kötelezettségek</b>				
Jegyzett tőke	14	13 473 446	13 473 446	13 473 446
Saját részvény	14	-108 952	-108 952	-108 952
Eredménytartalék	14	7 832 514	6 532 641	7 815 829
<b>Saját tőke összesen</b>		<b>21 197 008</b>	<b>19 897 135</b>	<b>21 180 323</b>
Céltartalék	15	237 208	40 062	0
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettség	16,29	3 566 784	6 355 919	8 290 141
Halasztott adókötelezettségek	24	113 276	143 795	226 278
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség*	17	3 178 272	3 405 368	3 164 833
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>		<b>7 095 540</b>	<b>9 945 144</b>	<b>11 681 252</b>
Céltartalék	15	171 367	347 368	390 262
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	16	5 354 424	3 505 248	2 127 900
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettséggel	17,29	5 933 920	6 079 187	7 247 922
Egyéb nem pénzügyi kötelezettségek*	17	1 816 898	2 431 411	2 528 732
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>		<b>13 276 609</b>	<b>12 363 214</b>	<b>12 294 816</b>
<b>Saját tőke és kötelezettségek összesen</b>		<b>41 569 157</b>	<b>42 205 493</b>	<b>45 156 391</b>

\*Hibajavítás miatt újramegállapítva: lásd a 17. megjegyzést.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
 Konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás  
 a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

**Konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás**

	Megjegyzés	2020. december 31.	2021. december 31.
Bevételek	19	38 754 451	46 435 609
Értékesítés közvetlen költsége	20	-30 722 086	-37 892 907
<b>Bruttó nyereség</b>		<b>8 032 365</b>	<b>8 542 702</b>
Értékesítés és marketing költség	20	-420 743	-426 292
Általános és igazgatási költségek	20	-6 833 877	-7 048 730
Egyéb bevételek	22	684 209	1 513 799
Egyéb ráfordítások	22	-1 235 257	-589 122
<b>Egyéb működési ráfordítások összesen</b>		<b>-7 805 668</b>	<b>-6 550 345</b>
<b>Működési tevékenység eredménye</b>		<b>226 697</b>	<b>1 992 357</b>
Pénzügyi bevételek	23	580 345	129 955
Pénzügyi ráfordítások	23	-1 480 104	-338 808
Társult vállalkozás eredménye		4 000	-163
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>-669 062</b>	<b>1 783 341</b>
Adózás	24	-361 342	-500 153
<b>Tárgyévi eredmény</b>		<b>-1 030 404</b>	<b>1 283 188</b>
<b>Tárgyévi átfogó eredmény összesen</b>		<b>-1 030 404</b>	<b>1 283 188</b>
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft)	27	-77	96
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke (Ft)	27	-77	96

A 15.-62. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
 Konszolidált saját tőke változás kimutatás  
 a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

**Konszolidált saját tőke változás-kimutatás**

	Jegyzett tőke	Saját részvény	Eredménytartalék	Egyéb átfogó eredmény	Saját tőke összesen
<b>2020. január 1-i egyenleg</b>	<b>13,473,446</b>	<b>-108,952</b>	<b>7,832,514</b>	<b>0</b>	<b>21,197,008</b>
Tárgyévi eredmény	0	0	-1,030,404	0	-1,030,404
Osztalék fizetés előző évek eredményéből	0	0	-269,469	0	-269,469
<b>2020. december 31-i egyenleg</b>	<b>13,473,446</b>	<b>-108,952</b>	<b>6,532,641</b>	<b>0</b>	<b>19,897,135</b>
Tárgyévi eredmény	0	0	1,283,188	0	1,283,188
Osztalék fizetés előző évek eredményéből	0	0	0	0	0
<b>2021. december 31-i egyenleg</b>	<b>13,473,446</b>	<b>-108,952</b>	<b>7,815,829</b>	<b>0</b>	<b>21,180,323</b>

A 15.-62. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.



**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Konzolidált cash-flow kimutatás**  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

**Konzolidált cash-flow-kimutatás**

	Megjegyzés	2020. december 31.	2021. december 31.
<b>Működési tevékenységből származó cash-flow-k</b>			
Adózás előtti eredmény		-669 062	1 783 341
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>			
Devizás pénzeszközök ártértékelésének hatása	23	-29 847	-57 596
Kamatbevétel	23	-8 824	-2 153
Kamatráfordítás	23	90 539	30 701
Értécsökkenés és amortizáció	7,8	2 333 885	2 399 738
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése, selejtezése	22	231 498	38 760
Behajthatatlan és kétes követelésekre	10, 26	12 760	48 615
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése;	22	425 717	273 396
Befektetési célú ingatlanok értékvesztése	9	54 694	0
Készletek selejtezése	22	94 299	155 834
Céltartalék változása	15	-21 145	2 832
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének eredménye	22	-8 181	-823 026
Leányvállalat vásárlásából és társult vállalattal kapcsolatos eredmény		-4 000	163
Hitelek időszak végi ártértékelése	16	660 531	197 222
<i>A működő tőke változásai:</i>			
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések változása	12	526 686	-1 783 435
Készletek változása	11	1 268 673	-4 508 991
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek és egyéb hosszú lejáratú kötelezettség változása	18	1 005 425	1 110 453
Fizetett adók		-394 038	-307 893
Fizetett kamatok	23	-58 820	-40 192
<b>Működési tevékenységekből származó nettó cash-flow-k</b>		<b>5 510 790</b>	<b>-1 482 231</b>
<b>Befektetési tevékenységekből származó cash-flow-k</b>			
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	7,8	-3 091 472	-4 051 495
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	22	8 443	3 057 404
Befektetések növekedése	6, 10	0	0
Kapott kamatok	23	8 824	2 153
<b>Befektetési tevékenységekből származó nettó cash-flow-k</b>		<b>-3 074 205</b>	<b>-991 938</b>
<b>Finanszírozási tevékenységekből származó cash-flow-k</b>			
Hitel- és kölcsönfelvétel	16	5 012 922	6 765 000
Hitel- és kölcsönök visszafizetése	16	-4 710 975	-6 405 348
Fizetett osztalék	14	-269 469	0
<b>Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash-flow-k</b>		<b>32 478</b>	<b>359 652</b>
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése</b>			
<i>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nyitó értéke</i>		821 510	3 303 420
<i>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek változása</i>		2 469 063	-2 114 517
<i>Devizás pénzeszköz ártértékelésének hatása</i>		29 847	57 596
<i>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek záró értéke</i>		3 303 420	1 246 499

A 15.-62. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

## **Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz**

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

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

### **1. megjegyzés                      A beszámolót készítő gazdálkodó egység**

---

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

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

A 2021. december 31-i fordulónappal készített, az ezzel a nappal végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások tartalmazzák a Társaságot és leányvállalatait (6. megjegyzés) (együttesen „a Csoport”). A Csoport alaptevékenysége gépjárműalkatrészek, elsősorban futóművek és alvázak gyártása.

#### *Részvényesek*

A részvénykönyvben 2020. és 2021. december 31-én az alábbi részvénytulajdonosokat tartották nyilván:

	<u>2020. december 31.</u>	<u>2021. december 31.</u>
	%	%
Közkézhányad	24,76	24,76
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	74,34	0
Nemzeti Védelmi Ipari Innovációs Zrt.	0	54,34
Szévhényi István Egyetemért Alapítvány	0	20,00
Saját részvény	0,90	0,90
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

### **2. megjegyzés                      A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja**

---

#### **a) A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfelelésről szóló nyilatkozat**

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

A pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság 2022. március 22-én jóváhagyta.

#### **b) Az értékelés alapja**

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

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

#### **c) Funkcionális és prezentálási pénznem**

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

#### **d) Bizonytalanság a becslésekben**

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

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

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

*i) Halasztott adókövetelések*

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

*ii) Behajthatatlan és kétes követelésekre elszámolt értékvesztés*

A Csoport értékvesztést számol el a behajthatatlan és kétes követelésekre az abból adódó veszteségek fedezetére, hogy a vevők nem tudnak fizetni. A behajthatatlan és kétes követelésekre elszámolt értékvesztés 48 616 E Ft volt. A behajthatatlan és kétes követelésekre képzett értékvesztés megfelelőségének értékeléséhez használt becslések alapja a követelés egyenlegek korosítása, a vevő származási országának országkockázata, a jövőbe tekintő információk, a vevő hitelképessége, a vevői fizetési feltételek változása. A Csoport a vevőkövetelések esetében él az IFRS 9.5.5.15 bekezdése szerinti egyszerűsítéssel és értékvesztés-mátrix alkalmazásával mindig az élettartami várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben értékeli az IFRS 15 hatókörébe tartozó ügyletek eredményeként keletkező, jelentős finanszírozási komponenst nem tartalmazó vevőköveteléseket.

*iii) Értékcsökkenés*

Az ingatlanok, gépek és berendezések, valamint az immateriális javak nyilvántartása bekerülési értéken történik, leírásukra pedig lineárisan vagy 2019. január 1-től teljesítményarányosan kerül sor, a 2019. január 1. után újonnan állományba vett eszközök esetében, a hasznos élettartamuk alatt. A Csoport a 2020. december 31-ével végződő évre 2 340 850 E Ft, 2021. december 31-ével végződő évre 2 394 887 E Ft értékcsökkenési és amortizációs ráfordítást mutatott ki. Az eszközök hasznos élettartamának meghatározása a hasonló eszközökre vonatkozó korábbi tapasztalatok, valamint a várható technológiai fejlődés és tágabb gazdasági vagy iparági tényezőkben bekövetkező változások alapján történik. A becsült hasznos élettartamok felülvizsgálatára évente kerül sor. A maradványértéket a Csoport eszközönként egyedileg állapítja meg a hasznos élettartam végén várható érték alapján.

*iv) Belső előállítású immateriális javak megtérülése*

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

*v) Termékszavatosságokra képzett céltartalék*

A Csoport jelentős számviteli becslésnek tartja a céltartalék meghatározására vonatkozó számviteli becslést, mivel az jövőbeli szavatossági igényeket foglal magában. A Csoport a 2020. december 31-ével végződő évre 86 159 E Ft, 2021. december 31-ével végződő évre 40 062 E Ft termékszavatosságokra képzett céltartalékot mutatott ki.

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

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*  
*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

*vi) Valós értékek*

A valós értékek meghatározása a 4. megjegyzésben szerepel. A 2020. és 2021. december 31-i valós értékek bemutatása a megfelelő megjegyzéseknél történik.

*vii) Nem pénzügyi eszközök értékvesztés vizsgálata*

A Csoport minden évben elvégzi arra vonatkozó felmérését, hogy fennállnak-e olyan IAS 36-ban megjelölt külső és belső indikációk, melyek a tárgyi eszközök vagy immateriális javak tekintetében értékvesztés vizsgálat elvégzését tennék szükségessé. A tárgyévben értékvesztés vizsgálat alapján nem került elszámolásra értékvesztés. Ezen felül a Csoport a tárgyi eszköz leltárai során megvizsgálja, hogy szükséges-e az egyedi eszközök szintjén értékvesztést elszámolni vagy selejtezni, 2021. évben ilyen címen 38 760 E Ft értékvesztés elszámolására került sor,

*viii) Készletek értékvesztése és nettó realizálható érték becslése*

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

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

*ix) Befektetési célú ingatlanok értékelése*

A Csoport befektetési célú ingatlanait bekerülési értéken tartja nyilván, azok valós értékét a Kiegészítő mellékletben mutatja be. A valós érték meghatározását egy független szakértő végezte el 2021. december 31-re vonatkozóan. A becslés során hasonló természetű, elhelyezkedésű és állapotú ingatlanok referencia értékei is figyelembe lettek véve. Az alapvető feltételezések és a valós érték bemutatása a 9. kiegészítő melléklet pontnál található.

*x) Állami támogatások*

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

---

**3. megjegyzés                      Jelentős számviteli politikák**

---

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

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

Számos új sztenderd hatályosult a 2021. január 1-jét követően kezdődő üzleti évekre vonatkozóan, melyeknek korábbi alkalmazása megengedett. A Csoport nem élt a korábbi alkalmazás lehetőségével.

**Az EU által befogadott, a 2021. január 1-jét követően kezdődő beszámolási időszakban hatályos új, vagy módosított sztenderdek és értelmezések**

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

- Hivatkozások a Keretelvekre (IFRS 3 módosításai);
- Ingatlanok, gépek és berendezések – A rendeltetésszerű használat előtti bevételek (IAS 16 módosításai);
- Hátrányos szerződések – A szerződés teljesítésének költségei (IAS 37 módosításai);
- Az IFRS 16 *Lízingek* módosításai – COVID19 miatti bérleti díjkedvezmények 2021. június 30-át követően (IFRS 16 módosításai)
- Az IFRS sztenderdek éves fejlesztései 2018-2020.

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

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

- Kötelezettségek rövid/hosszú lejáratú besorolása (IAS 1 módosításai);
- A számviteli politikákkal kapcsolatos közzétételek (IAS 1 módosításai);
- A számviteli becslések definíciója (IAS 8 módosításai);
- Halasztott adó követelés és kötelezettség egy tranzakcióhoz kapcsolódóan (IAS 12 módosításai)

**c) A konszolidáció alapja**

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

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

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

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

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

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

Amikor a Csoport ellenőrzést szerez egy másik gazdálkodó egység (felvásárolt) felett (üzleti kombináció), a tranzakció a következők szerint kerül elszámolásra. Az akvizíció időpontja az az időpont, amikor a Csoport ténylegesen megszerzi a felvásárolt feletti ellenőrzést. Ezt megelőzően a befektetésekre adott előlegek a vevőkkel szembeni és egyéb követelések között kerül kimutatásra. A goodwill-t - amely a felvásároltért fizetett ellenérték és a megszerzett azonosítható eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek akvizíció időpontjában fennálló értékéből a Csoportra eső részt meghaladó többlet - az immateriális javak között kerül szerepeltetésre a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken. Legalább évente, de ha az események vagy a körülményekben bekövetkező változások értékvesztésre utalnak gyakrabban is megvizsgálásra kerül az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségessége.

iii) A konszolidáció során kiszűrt ügyletek

A konszolidáció során kiszűrésre kerülnek a csoportközi egyenlegek és ügyletek, valamint a csoportközi ügyletekből származó, nem realizált bevételek és ráfordítások. A tőkemódszerrel elszámolt befektetést befogadó gazdálkodó egységekkel folytatott ügyletekből származó nem realizált nyereségek befektetéssel szemben történő kiszűrése a Csoport befektetést befogadó gazdálkodó

egységben lévő érdekeltsége erejéig történik. A nem realizált veszteség kiszűrésének módszere a realizálatlan nyereség kiszűrésével azonos, de csak ha nincs bizonyíték értékvesztésre.

#### **d) Külföldi pénznemben történő ügyletek**

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

A mérlegfordulónapon külföldi pénznemben nyilvántartott monetáris eszközöket és kötelezettségeket mérleg-fordulónapi árfolyamon számítj át a Csoport a funkcionális pénznemre.

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

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

#### **e) Pénzügyi instrumentumok**

##### **Kezdeti megjelenítés és értékelés**

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

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

##### **Pénzügyi eszközök besorolása**

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

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

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

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

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

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

### **Pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modell**

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

A Csoport üzleti modelljének célja 2020. december 31-én és 2021. december 31-én minden adó-ságinstrumentum esetén a lejáratig tartás és a szerződéses cash-flow-k beszedése.

### **Szerződéses pénzáramok vizsgálata**

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

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

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

A Csoport a 2020. december 31-i és a 2021. december 31-i adósságinstrumentumai tekintetében úgy ítéli meg, hogy azok szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan pénzáramlásokat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kintlevő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

### **Pénzügyi kötelezettségek besorolása**

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

### **Pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése**

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

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

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

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

#### *i) Nem származékos pénzügyi instrumentumok*

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

A kezdeti megjelenítést követően a nem származékos pénzügyi instrumentumok értékelésére az

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*  
*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

alábbiakban leírtak szerint kerül sor.

**Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek**

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

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

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

**Egyéb befektetések**

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

**Hitelek és kölcsönök**

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

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

**Egyéb nem származékos pénzügyi instrumentumok**

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

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

**f) Jegyzett tőke**

**Törzsrészcvények**

A törzsrészcvényeket saját tőkeként soroljuk be. A törzsrészcvények és részcvényopciók kibocsátásához közvetlenül hozzárendelhető járulékos költségeket a saját tőke csökkenéseként mutatjuk ki, adóhatások nélkül.

**Jegyzett tőke (saját részcvények) visszavásárlása**

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

**g) Ingatlanok, gépek és berendezések**

**i) Megjelenítés és értékelés**

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

A bekerülési érték az adott eszköz megszerzéséhez közvetlenül hozzárendelhető ráfordításokat tartalmazza. A saját előállítású eszközök bekerülési értéke az anyagköltséget, a közvetlen munkaköltséget, az eszköz rendeltetésszerű használat céljából működőképes állapotba hozásához közvetlenül hozzárendelhető bármely más költségeket, valamint az eszköz leszerelésének, elszállításának, és a helyszínen helyreállításának költségeit tartalmazza. Adott berendezés funkciójának



## **Rába Járműipari Holding Nyrt.**

### **Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz**

**a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)**

---

szerves részét képező vásárolt szoftver a berendezés részeként kerül aktiválásra. Az eszközök beszerzéséhez, építéséhez vagy előállításához kapcsolódó hitelfelvételi költségek aktiválásra kerülnek.

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

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

#### **ii) Pótaktiválások**

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

#### **iii) Értékcsökkenés**

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

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

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

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

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

## **h) Immateriális javak**

### **i) Alapítás-átszervezés, Kutatás és fejlesztés**

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

- kutatási/felmérési szakaszra; és
- fejlesztési szakaszra.

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

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

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*  
*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

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

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

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

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

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

#### *ii) Egyéb immateriális javak*

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

#### *iii) Pótaktiválások*

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

#### *iv) Amortizáció*

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

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

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

#### **i) Befektetési célú ingatlan**

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

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

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

#### **j) Lízingelt eszközök**

Használati jog-eszközök, bérelt eszközök

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

## **Rába Járműipari Holding Nyrt.**

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

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

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

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

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

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

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

### **k) Készletek**

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

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

### **l) Értékvesztés**

#### *i) Pénzügyi eszközök*

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

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

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

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

## **Rába Járműipari Holding Nyrt.**

### *Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*

*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

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

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

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

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

A vevőkövetelések, szerződéses eszközök, lízing követelések hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező csoportokba kerülnek összevonásra, melyekre a Csoport csoportos értékvesztési vizsgálatot alkalmaz. Értékvesztés mátrix alapján élettartami várható hitelezési veszteség kerül megállapításra és elszámolásra.

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

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

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

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

#### *ii) Nem pénzügyi eszközök*

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

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

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

A használati érték meghatározása a becsült jövőbeli cash-flow-k jelenértékükre történő diszkontálásával történik, a pénz időértékére és az eszközre jellemző kockázatokra vonatkozó jelenlegi piaci értéket tükröző diszkontráta alkalmazásával. Értékvesztési vizsgálat céljára az eszközöket az eszközöknek olyan legkisebb csoportjába vonja össze a Csoport, amely a folyamatos haszná-

## **Rába Járműipari Holding Nyrt.**

### *Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*

*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

latból származó olyan pénzbeáramlásokat teremt, amelyek nagyrészt függetlenek a más eszközökből vagy eszközcsoportokból származó pénzbeáramlásoktól („pénztermelő egység”).

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

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

#### **m) Munkavállalói juttatások**

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

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

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

A Csoport a költségvetés felé szociális hozzájárulásként teljesít befizetést.

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

#### **n) Céltartalékok**

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

##### *Termékszavatosságok*

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

##### *Átszervezés*

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

##### *Környezetvédelmi kötelezettségekre képzett céltartalék*

Céltartalék akkor kerül megjelenítésre környezetszennyezés elhárítására vonatkozó kötelelmre, amikor a szennyezés történik. Ingatlanok, gépek és berendezések üzembehelyezése által okozott, az eszköz

## **Rába Járműipari Holding Nyrt.**

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*

*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

leszerelésekor felszámolandó környezetszennyezés esetén a környezetvédelmi költség az eszköz értékében kerül aktiválásra. Készletelőállítás során felmerülő környezetvédelmi költség jellegének megfelelően a készlet bekerülési értékében kerül aktiválásra vagy költségként kerül megjelenítésre.

### **o) Árbevételek**

A Csoport három stratégiai üzletága

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **Rába Járműipari Holding Nyrt.**

### **Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz**

**a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)**

---

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

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

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

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

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

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

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

- a) A szerződésmódosítást a meglévő szerződés megszüntetéseként és egy új szerződés létrehozásaként számolja el, *ha a fennmaradó áruk vagy szolgáltatások elkülönülnek* a szerződésmódosítás napján vagy azt megelőzően átadott áruktól vagy szolgáltatásoktól. A fennmaradó teljesítési kötelemeihez (vagy egyetlen teljesítési köteleme fennmaradó különálló áruhoz vagy szolgáltatásaihoz) allokálható ellenértékösszeg a következők összege:
  - i. a vevő által ígért azon ellenérték (ideértve a vevőtől már megkapott összegeket is), amelyet az ügyleti ár becslésében figyelembe vett a Csoport, de bevételként nem jelenített meg; és
  - ii. a szerződésmódosítás részeként ígért ellenérték.
- b) A szerződésmódosítást a meglévő szerződés részeként számolja el, ha a fennmaradó áruk vagy szolgáltatások nem különállóak, és ezért a szerződésmódosítás napján egy részben kielégített teljesítési köteleme részét képezik. A szerződésmódosítás által az ügyleti árra és a

## Rába Járműipari Holding Nyrt.

### Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

szerződés teljesítési fokának meghatározására gyakorolt hatást a Csoport bevételki-gazításként (bevételnövekedésként vagy -csökkenésként) jeleníti meg a szerződésmódosítás napján (a szerződésmódosítás napjáig a halmozott hatást).

- c) Ha a fennmaradó áruk vagy szolgáltatások az (a) és a (b) pont szerinti tételek kombinációjából állnak, akkor a Csoport a módosítás által a módosított szerződés szerinti kielégítetlen (és a részben kielégítetlen) teljesítési kötelemekekre gyakorolt hatásokat oly módon számolja el, hogy az megfeleljen e bekezdés célkitűzéseinek.

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

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

- a) finanszírozási kötelelem

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



## **Rába Járműipari Holding Nyrt.**

### *Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*

*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

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

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

b) értékesítéshez kapcsolódó garanciális kötelek

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

c) szerződés megszerzésének, a szerződés teljesítésének költségei

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

d) követelések kezdeti megjelenítése

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

e) Vevőktől kapott előlegek

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

#### *Eszközök/árak, szolgáltatások értékesítése*

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

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

#### **p) Állami támogatások**

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

Az elszámolás és bemutatás bruttó módon történik az eredménykimutatásban.

A támogatás közvetlenül saját tőke változásként nem mutatható ki.

#### **q) Pénzügyi bevételek és ráfordítások**

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

A pénzügyi ráfordítás összetevői a következők: hitelek utáni kamatráfordítás, banki okmányos ügyletekkel kapcsolatos költségek, fizetési kockázatok átvállalásának költségei, (pl. bankgarancia díjak, akkreditívvel kapcsolatos ráfordítások, stb.), lízinggel kapcsolatos finanszírozási adminisztrációs költségek, jelentős finanszírozási komponenszt tartalmazó pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó kamat-

## **Rába Járműipari Holding Nyrt.**

### *Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*

*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

ráfordítások, amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközökre megjelenített értékvesztés miatti veszteség. A hitelfelvételi költség az eredménykimutatásban kerül megjelenítésre az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

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

#### **r) Nyereségadók**

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

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

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

Halasztott adókövetelés csak olyan mértékben kerül kimutatásra, amilyen mértékben valószínű, hogy rendelkezésre áll majd olyan jövőbeni adóköteles nyereség, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható. A halasztott adókövetelések minden egyes mérlegfordulónapon felülvizsgálatra kerül és a csoport olyan mértékűre csökkenti, amennyiben a kapcsolódó adóelőny realizálása még valószínű.

#### **s) Szegmensek szerinti jelentés**

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

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

A szegmensek között szokásos piaci feltételek alapján megállapított árakat alkalmazunk.

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

#### **t) Egy részvényre jutó eredmény**

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

## **Rába Járműipari Holding Nyrt.**

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*

*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

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

### **4. megjegyzés                      A valós érték meghatározása**

---

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

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

#### *Befektetési célú ingatlan*

Megfelelő elismert szakmai minősítésekkel és az értékelt ingatlan helyszínére és kategóriájára vonatkozó közelmúltbeli tapasztalattal rendelkező külső független értékelő értékelt a Csoport befektetési célú ingatlanát 2021. december 31-én és az összehasonlító időszakban.

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

#### *Vevőkkel szembeni és egyéb követelések*

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

#### *Hitelek és kölcsönök*

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

**5. megjegyzés                      A pénzügyi kockázat kezelése**

---

**a) Áttekintés**

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

- hitelkockázat
- likviditási kockázat
- piaci kockázat.

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

A Csoport kockázatkezelési kereteinek kialakítása és felügyelete az Igazgatóság felelőssége.

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

**b) Hitelkockázat**

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

*Vevőkkel szembeni és egyéb követelések*

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

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

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

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

A Csoport 2021. december 31-én 114 603 E Ft, 2020. december 31-én 73 825 E Ft értékvesztést mutatott ki a vevőkövetelésekre. A követelések kockázata mellett a maximális hitelkockázati kitétséget a konszolidált mérlegben szereplő pénzügyi eszközök – beleértve a származékos pénzügyi instrumentumokat – könyv szerinti értéke jelenti. A Covid-19 miatt kialakult helyzet nem volt jelentős hatással a követelések behajtására és nem nőtt a lejárat követelések és késedelmes fizetések aránya. A Csoport továbbra is kiemelten kezeli a kintlévőségek behajtását és azon vevők esetében ahol a múltban előfordultak késedelmes fizetések, ott csak a fizetést követően történik meg az áru szállítása. A fentiek az értékvesztés számítás módszerére sem voltak hatással.

## **Rába Járműipari Holding Nyrt.**

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*

*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

### **Befektetések**

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

### **c) Likviditási kockázat**

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

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

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

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

A vezetőség véleménye szerint valamint a rendelkezésre álló üzleti tervek alapján a Csoport elegendő cash-flow-t tud termelni kötelezettségei teljesítéséhez.

### **d) Piaci kockázat**

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

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

### **Devizakockázat**

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

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

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

A Csoport 2020. és 2021. év végén nem rendelkezett határidős deviza ügyletekkel.

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

A 2021. december 31-ével végződő évben a Csoport bevételének 90%-a euróban, 1 %-a pedig USA-dollárban keletkezett (2020: euró: 90%, USA-dollár: 4%).

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

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*  
*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

**Kamatlábkkockázat**

A Csoport által követett politika biztosítja, hogy a hitelekkel kapcsolatos kamatlábváltozásoknak való kitettség 50%-nál magasabb arányban fix kamatozás alapú. Ezt a teljes futamidő során fix kamatozású kölcsönökre vonatkozó kölcsönszerződések kötésével érjük el. 2020. december 31-én a fennálló hitelek és kölcsönök 100 %-a fix kamatozású hitel volt, 2021. december 31-én szintén 100%-ban fix kamatozású, exportfinanszírozási ill. covid kárenyhítése célú, középhléjárátú, amortizálódó hitelek álltak fenn. A kamatlábkkockázat minimális szinten tartását hatékonyan támogatja a Csoport által működtetett cash-pool rendszer is, mivel az átmeneti forrástöbblettel rendelkező Csoport tag a cash-pool rendszeren keresztül finanszírozhatja az átmeneti forráshiánnyal rendelkező Csoport tagot. Így a banki betéti és hitelkamatok közötti különbség (spread) megnyerésével jelentős kamatmegtakarítás érhető el.

**e) Tőkemenedzsment**

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

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

A Csoport tőkemenedzsment-megközelítése nem változott az év folyamán.

A Polgári Törvénykönyv alapján a részvénytársasági saját tőke nem lehet kevesebb a jegyzett tőke 66%-ánál, illetve a Kft-knél a saját tőke jegyzett tőke arány előírt minimuma 50%. 2020. és 2021. december 31-én a Csoport megfelelt ezeknek a külsőleg előírt tőkekövetelményeknek.

**f) A Csoport tőkehelyzete**

A Csoport saját tőkéje 2021. december 31-én 21 180 323 E Ft (2020. december 31-én 19 897 135 E Ft), jegyzett tőkéje 13 473 446 E Ft (2020. december 31-én 13 473 446 E Ft), a saját tőke – jegyzett tőke aránya 157 % (2020. december 31-én 148 %). A saját tőke aránya a Csoport nyereséges tevékenysége által javult. A Társaságok mindegyike megfelelt a törvény által előírt tőkekövetelményeknek mind a tárgyévben, mind pedig az előző évben.

**6. megjegyzés                      Konszolidációba bevont társaságok**

---

	Részesedés	
	2020	2021
	%	%
Rába Futómű Kft.	100,0	100,0
Rába Járműalkatrész Kft.	100,0	100,0
Rába Jármű Kft.	100,0	100,0
Diagonal Valor Kft.	-	-

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

**a) Rába Futómű Kft.**

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Martin út 1. A jegyzett tőke összege 2020 január 1-én, 2020. és 2021. december 31-én 9 765 800 E Ft. A jegyzett tőke 100%-át a Rába Járműipari Holding Nyrt. bocsátotta a Rába Futómű Kft. rendelkezésére.

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

**b) Rába Járműalkatrész Kft.**

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Martin út 1. A jegyzett tőke összege 2020 január 1-én, 2020. és 2021. december 31-én 300 000 E Ft. A jegyzett tőke 100%-át a Rába Járműipari Holding Nyrt. bocsátotta a Rába Járműalkatrész Kft. rendelkezésére.

## **Rába Járműipari Holding Nyrt.**

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*

*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

---

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

### **c) Rába Jármű Kft.**

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Martin út 1. A jegyzett tőke 2020. január 1-én, 2020. december 31-én és 2021. december 31-én 835 100 E Ft. A jegyzett tőke 100%-át a Rába Járműipari Holding Nyrt. bocsátotta a Rába Jármű Kft. rendelkezésére.

A Rába Jármű Kft. teherautó- és buszalvázakat és kapcsolódó alkatrészeket, egyéb járműipari fém-szerkezeteket gyárt, járműveket szerel össze. 2021-évtől a gyártási tevékenységet a Rába Futómű végzi. A Rába Jármű Kft. 2021-től szerviz tevékenységet végez. A társaság a tevékenységét Győrben végzi.

### **d) Diagonal Valor Kft.**

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Martin út 1. A jegyzett tőke 202. január 1-én, 2019. december 31-én és 2020. szeptember 30-án 3 000 E Ft. A Rába Járműipari Holding Nyrt. 2019. május 14-én vásárolta meg a Diagonal Valor Kft 100%-os üzletrészt. 2020. október 1-vel beolvadt a Rába Futómű Kft-be.

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

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
 a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

**7. megjegyzés Ingatlanok, gépek és berendezések**

	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Beruházások	Összesen
<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>				
2020. január 1-jei egyenleg	14 587 947	45 837 440	1 274 428	61 699 815
Növekedés	420 224	3 172 386	3 196 819	6 789 429
Csökkenés	-661 614	-696 017	-3 513 975	-4 871 606
<b>2020. december 31-i egyenleg</b>	<b>14 346 557</b>	<b>48 313 809</b>	<b>957 272</b>	<b>63 617 638</b>
<b>Halmazott értékcsökkenés</b>				
2020. január 1-jei egyenleg	4 464 793	31 841 019	0	36 305 812
Elszámolt értékcsökkenés	414 552	1 861 350	0	2 275 902
Értékvesztés	217 582	0	0	217 582
Csökkenés	-487 134	-680 191	0	-1 167 325
<b>2020. december 31-i egyenleg</b>	<b>4 609 793</b>	<b>33 022 178</b>	<b>0</b>	<b>37 631 971</b>
<b>2020. január 1-jei nettó könyv szerinti érték</b>	<b>10 123 154</b>	<b>13 996 421</b>	<b>1 274 428</b>	<b>25 394 003</b>
<b>2020. december 31-i nettó könyv szerinti érték</b>	<b>9 736 764</b>	<b>15 291 631</b>	<b>957 272</b>	<b>25 985 667</b>
<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>				
2021. január 1-jei egyenleg	14 346 557	48 313 809	957 272	63 617 638
Növekedés	1 081 697	3 113 698	4 018 399	8 213 794
Csökkenés	-1 492 417	-5 449 172	-4 183 401	-11 124 990
<b>2021. december 31-i egyenleg</b>	<b>13 935 837</b>	<b>45 978 335</b>	<b>792 270</b>	<b>60 706 442</b>
<b>Halmazott értékcsökkenés</b>				
2021. január 1-jei egyenleg	4 609 793	33 022 178	0	37 631 971
Elszámolt értékcsökkenés	359 595	1 990 754	0	2 350 349
Értékvesztés	-5 545	0	0	-5 545
Csökkenés	-369 173	-4 318 505	0	-4 687 678
<b>2021. december 31-i egyenleg</b>	<b>4 594 670</b>	<b>30 694 427</b>	<b>0</b>	<b>35 289 097</b>
<b>2021. december 31-i nettó könyv szerinti érték</b>	<b>9 341 167</b>	<b>15 283 908</b>	<b>792 270</b>	<b>25 417 345</b>

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

*Lízingelt eszközök*

Ebbe a kategóriába tartoznak a személygépkocsik, valamint a targoncák.



## Rába Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

### Használati jog eszközök mozgása:

	Gépek és berendezések	Összesen
<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>		
2020. január 1-jei egyenleg	356,708	356,708
Növekedés	71,067	71,067
Csökkenés	-3,218	-3,218
<b>2020. december 31-i egyenleg</b>	<b>424,557</b>	<b>424,557</b>
<b>Halmozott értékcsökkenés</b>		
2020. január 1-jei egyenleg	82,475	82,475
Elszámolt értékcsökkenés	96,079	96,079
Csökkenés	-1,518	-1,518
<b>2020. december 31-i egyenleg</b>	<b>177,036</b>	<b>177,036</b>
<b>2020. december 31-i nettó könyv szerinti érték</b>	<b>247,521</b>	<b>247,521</b>
<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>		
2021. január 1-jei egyenleg	424,557	424,557
Növekedés	0	0
Csökkenés	-11,665	-11,665
<b>2021. december 31-i egyenleg</b>	<b>412,892</b>	<b>412,892</b>
<b>Halmozott értékcsökkenés</b>		
2021. január 1-jei egyenleg	177,036	177,036
Elszámolt értékcsökkenés	85,751	85,751
Csökkenés	-5,796	-5,796
<b>2021. december 31-i egyenleg</b>	<b>256,991</b>	<b>256,991</b>
<b>2021. december 31-i nettó könyv szerinti érték</b>	<b>155,901</b>	<b>155,901</b>

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

### *Biztosíték*

2021. december 31-én 8 346 M Ft bruttó értékű ingatlanon (2020: 8 122 M Ft) van jelzálog bejegyzve bankkölcsönök biztosítékaként.

*A Csoport az alábbi nullára leírt eszközökkel rendelkezik. Ezek az eszközök jellemzően nincsenek használatban és folyamatosan történik a selejtezésük*

	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Összesen
<b>2020. január 01.</b>			
Bruttó érték	180,784	16,059,164	<b>16,239,948</b>
Halmozott értékcsökkenés	180,784	16,059,164	<b>16,239,948</b>
Nettó könyv szerinti érték	0	0	<b>0</b>
<b>2020. december 31.</b>			
Bruttó érték	168,149	16,480,210	<b>16,648,359</b>
Halmozott értékcsökkenés	168,149	16,480,210	<b>16,648,359</b>
Nettó könyv szerinti érték	0	0	<b>0</b>
<b>2021. december 31.</b>			
Bruttó érték	165,156	13,274,185	<b>13,439,341</b>
Halmozott értékcsökkenés	165,156	13,274,185	<b>13,439,341</b>
Nettó könyv szerinti érték	0	0	<b>0</b>

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*  
*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

**8. megjegyzés                      Immateriális javak**

	Kísérleti fejlesztés	Szellemi termék	Vagyoni értékű jog	Összesen
<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>				
2020. január 1-jei egyenleg	1 067 561	410 737	1 486 017	2 964 315
Növekedés - saját fejlesztés	2 712	0	0	2 712
Növekedés - beszerzés	-708	0	0	-708
Csökkenés	-2 872	-1 137	-759	-4 768
<b>2020. december 31-i egyenleg</b>	<b>1 066 693</b>	<b>409 600</b>	<b>1 485 258</b>	<b>2 961 551</b>
<b>Halmazott értékcsökkenés</b>				
2020. január 1-jei egyenleg	1 053 338	410 376	1 352 892	2 816 606
Elszámolt értékcsökkenés	8 829	0	49 154	57 983
Terven felüli értékcsökkenés	0	0	0	0
Csökkenés	0	-1 137	-759	-1 896
<b>2020. december 31-i egyenleg</b>	<b>1 062 167</b>	<b>409 239</b>	<b>1 401 287</b>	<b>2 872 693</b>
<b>2020. január 1-jei nettó könyv szerinti érték</b>	<b>14 223</b>	<b>361</b>	<b>133 125</b>	<b>147 709</b>
<b>2020. december 31-i nettó könyv szerinti érték</b>	<b>4 526</b>	<b>361</b>	<b>83 971</b>	<b>88 858</b>
<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>				
2021. január 1-jei egyenleg	1 066 693	409 600	1 485 258	2 961 551
Növekedés - beszerzés	0	0	24 893	24 893
Csökkenés	-53 375	-37 736	-75 146	-166 257
<b>2021. december 31-i egyenleg</b>	<b>1 013 318</b>	<b>371 864</b>	<b>1 435 005</b>	<b>2 820 187</b>
<b>Halmazott értékcsökkenés</b>				
2021. január 1-jei egyenleg	1 062 167	409 239	1 401 287	2 872 693
Elszámolt értékcsökkenés	484	0	44 054	44 538
Csökkenés	-49 511	-37 736	-51 117	-138 364
<b>2021. december 31-i egyenleg</b>	<b>1 013 140</b>	<b>371 503</b>	<b>1 394 224</b>	<b>2 778 867</b>
<b>2021. december 31-i nettó könyv szerinti érték</b>	<b>178</b>	<b>361</b>	<b>40 781</b>	<b>41 320</b>

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

A Csoport a tárgyévben kísérleti fejlesztési tevékenységet nem végzett.

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

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

**Rába Járműipari Holding Nyrt.***Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz**a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

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

	<b>Kísérleti fejlesztés</b>	<b>Vagyoni értékű jog</b>	<b>Szellemi termék</b>	<b>Összesen</b>
<b>2020. január 01.</b>				
Bruttó érték	1 007 618	1 196 594	409 376	<b>2 613 588</b>
Halmazott értékcsökkenés	1 007 618	1 196 594	409 376	<b>2 613 588</b>
Nettó könyv szerinti érték	0	0	0	<b>0</b>
<b>2020. december 31.</b>				
Bruttó érték	1 007 618	1 206 896	409 376	<b>2 623 890</b>
Halmazott értékcsökkenés	1 007 618	1 206 896	409 376	<b>2 623 890</b>
Nettó könyv szerinti érték	0	0	0	<b>0</b>
<b>2021. december 31.</b>				
Bruttó érték	1 010 867	1 240 575	371 503	<b>2 622 945</b>
Halmazott értékcsökkenés	1 010 867	1 240 575	371 503	<b>2 622 945</b>
Nettó könyv szerinti érték	0	0	0	<b>0</b>

**9. megjegyzés Befektetési célú ingatlan**

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

A befektetési célú ingatlan valós értéke 2021. december 31-én 6 186 000 E Ft, (2020. december 31-én 6 020 000 E Ft). A Csoport a befektetési célú ingatlanok vonatkozásában a bekerülési érték modell alkalmazza, így a mérlegben ezen ingatlanok nem valós értéken, hanem nettó könyv szerinti értéken kerülnek kimutatásra. A valós értéket egy külső független értékbecslő állapította meg. Az értékbecslést a hasonló ingatlanok esetében a piacon megfigyelhető árak figyelembevételével hajtották végre. A beszámoló készítésének időpontjában ajánlati kötöttség nem áll fenn.

A bérbeadásra tartott ingatlan szintén befektetési célú ingatlannak minősül, melynek valós értéke 468 000 E Ft (2020. december 31-én 437 000 E Ft)

Az alábbi táblázat a befektetési célú ingatlanok könyvszerinti értékét mutatja:

	<b>2020. december 31.</b>	<b>2021. december 31.</b>
Városrét befektetési célú ingatlan (telek)	338 217	337 547
Rekard befektetési célú ingatlan	415 735	410 884
<b>Befektetési célú ingatlan összesen</b>	<b>753 952</b>	<b>748 431</b>

A telek után értékcsökkenés nem kerül elszámolásra.

A befektetési célú ingatlan (bérbeadásra tartott ingatlan) esetében az év folyamán 4 851 E Ft értékcsökkenést számolt el a Társaság. Bruttó értéke 438 000 E Ft, halmazott értékcsökkenés 27 116 E Ft (nyitó halmazott értékcsökkenés 22 265 E Ft). A Bérbeadásra tartott ingatlanból származó tárgyévi bevétele 108 515 E Ft (előző évben 72 363 E Ft).

## Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

### 10.a.megjegyzés Egyéb befektetések

A Társaság 2019. május 14-én adásvételi szerződést írt alá a Rekard csoporthoz tartozó Rekard Hajtómű- és Gépgyártó Kft. 24,9 százalékának megvásárlásáról az 5/2019.04.11. közgyűlési határozat szerinti jóváhagyásnak megfelelően. A befektetésért fizetett vételár 74 700 E Ft., előző évi eredmények Társaságra eső része: -25 878, az év végén a Rekard Hajtómű- és Gépgyártó Kft. 2021. évi eredményének a Rába Járműipari Holding Nyrt.-re eső része megjelenítésre került, amelyből eredően a befektetés értéke 163 E Ft-tal csökkent. A befektetés könyv szerinti értéke: 48 659 E Ft 2021. december 31-én. A szerződés vételi opciót tartalmaz a Rekard Hajtómű- és Gépgyártó Kft.-nek a fennmaradó üzletrész megvásárlására, aminek a lehívásával a Rába a szerződéses feltételeknek megfelelően fog élni.

### 10.b. megjegyzés Egyéb hosszú lejáratú eszközök

	2020. december 31.	2021. december 31.
Hosszú lejáratra adott előlegek	70 717	0
Hosszú lejáratú követelések	5 354	631
<b>Egyéb hosszú lejáratú eszközök összesen</b>	<b>76 071</b>	<b>631</b>

#### Hosszú lejáratra adott előlegek

A hosszú lejáratra adott előleg 2021. december 31-i záró értéke 0 M Ft (2020. december 31: 71 M Ft). Ez a követelés egy hosszú lejáratú - tíz éves üzemeltetési szolgáltatásra vonatkozó előleg -mely 2022-ben lejár. Az előleg nem kamatozik. Az előleg diszkontálása a várható évenként azonos mértékű cash-flow kiáramlások alapján történt.

#### Hosszú lejáratú követelések

Itt kerülnek kimutatásra a dolgozóknak adott kölcsönök.

### 11. megjegyzés Készletek

	2020. december 31.	2021. december 31.
Alapanyagok	2,770,447	5,643,853
Félkésztermékek	2,218,642	2,976,401
Késztermékek	696,342	1,191,620
Áruk	177,122	130,440
<b>Készletek összesen</b>	<b>5,862,553</b>	<b>9,942,314</b>

Az elszámolt leírás az alábbiak szerint alakult:

	2020	2021
Nyitó egyenleg január 1-jén	682,784	939,910
Tárgyévi értékvesztés	425,716	273,397
Értékvesztés visszairása	-51,014	0
Értékesítés, selejt és felhasználás miatti kivezetés	-117,576	-249,113
<b>Készletek összesen</b>	<b>939,910</b>	<b>964,194</b>

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
 a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

**Biztosíték**

2021. december 31-én 7 729 M Ft könyv szerinti értékű készleten (2020: 3 978 M Ft) volt jelzálog bejegyezve bankkölcsönök biztosítékaként.

**12. megjegyzés Vevőkkel szembeni és egyéb követelések**

	2020. december 31.	2021. december 31.
Vevőkkel szembeni követelések	5 220 283	6 430 345
Behajthatatlan és kétes követelésekre elszámolt értékvesztés	-73 826	-114 603
<b>Nettó vevőállomány</b>	<b>5 146 457</b>	<b>6 315 742</b>
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>5 146 457</b>	<b>6 315 742</b>
Aktív időbeli elhatárolások	27 969	40 714
Előlegek	104 385	25 526
ÁFA követelés	387 512	1 067 201
Egyéb	281 905	233 865
<b>Nem pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>801 771</b>	<b>1 367 306</b>
<b>Követelések összesen</b>	<b>5 948 228</b>	<b>7 683 048</b>

A pénzügyi eszközöket az alábbi devizákban tartjuk nyilván

	2020. december 31.	2021. december 31.
Vevőkkel szembeni követelések		
Forint	80 881	297 421
EUR	4 828 088	5 748 344
USD	237 488	269 977
GBP	0	0
<b>Összesen</b>	<b>5 146 457</b>	<b>6 315 742</b>

A nem pénzügyi eszközök mind Forint alapúak.

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

**13. megjegyzés Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek**

	2020. december 31.	2021. december 31.
Bank	3,303,420	1,246,499
Pénztár	0	0
<b>Pénzeszközök összesen</b>	<b>3,303,420</b>	<b>1,246,499</b>

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

	2020. december 31.	2021. december 31.
HUF	1,027,498	441,584
EUR	1,555,041	753,036
USD	720,587	51,560
GBP	294	319
<b>Pénzeszközök összesen forintban</b>	<b>3,303,420</b>	<b>1,246,499</b>

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek átlagos kamatlába 2021. december 31-én 0,0094%, 2020. december 31-én 0,0037% volt.

## **Rába Járműipari Holding Nyrt.**

### **Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz**

**a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)**

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

A pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesekből a tárgyévben 2 153 E Ft kamatbevétel keletkezett (előző évben 8 824 E Ft).

#### **14. megjegyzés Saját tőke**

##### *Jegyzett tőke*

2021. december 31-én a kibocsátott jegyzett tőke 13 473 446 darab (2020: 13 473 446 darab), egyenként 1 000 Ft névértékű, a Budapesti Értéktőzsde „A” kategóriájában jegyzett törzsrészcsevényből áll. A törzsrészcsevények az időszakosan meghirdetett osztaléokra jogosítanak, és részvényenként egy szavazatot jelentenek a Társaság közgyűlésein. Valamennyi részvény egyenrangú a Társaság maradék eszközei tekintetében.

##### *Saját részvény*

A saját részvények értéke 2021. december 31-én 108 952 E Ft (120 681 db részvény), (2020. december 31-én 108 952 E Ft, 120 681 db részvény). A Társaságnak a Csoport birtokában lévő részvényeivel kapcsolatban („saját részvények”) valamennyi jog fel van függesztve a szóban forgó részvények újbóli kibocsátásáig.

##### *Egyéb átfogó jövedelem*

A Csoportnak sem 2020. december 31-én, sem 2021. december 31-én nem volt egyéb átfogó jövedelme.

##### *Fizetett osztalék*

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

A RÁBA Nyrt. éves rendes közgyűlése a 2021. április 8-án meghozott és aznap közzétett 3/2021.04.08. sz. közgyűlési határozatában úgy határozott, hogy a Társaság 2021. évben a Társaság nem fizet osztalékot és a megállapított eredményt eredménytartalékba helyezi.

#### **15. megjegyzés Céltartalék**

	<b>Termék- szavatosságok</b>	<b>Munkavállalókhöz kapcsolódó</b>	<b>Egyéb</b>	<b>Összesen</b>
<b>Nyitó, 2020. január 01.</b>	<b>147,901</b>	<b>114,277</b>	<b>146,397</b>	<b>408,575</b>
Céltartalék-képzés	0	171,669	65,591	237,260
Céltartalék-felhasználás	-3,635	-120,391	-15,898	-139,924
Céltartalék-feloldás	-58,107	0	-60,374	-118,481
<b>Záró, 2020. december 31.</b>	<b>86,159</b>	<b>165,555</b>	<b>135,716</b>	<b>387,430</b>
Céltartalék-képzés	0	43,500	130,067	173,567
Céltartalék-felhasználás	-5,743	-30,270	-61,836	-97,849
Céltartalék-feloldás	-34,687	-6,205	-31,994	-72,886
<b>Záró, 2021. december 31.</b>	<b>45,729</b>	<b>172,580</b>	<b>171,953</b>	<b>390,262</b>

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

	Termék- szavatosságok	Munkavállalókhöz kapcsolódó	Egyéb	Összesen
Hosszú lejáratú céltartalék	40 062	0	0	40 062
Rövid lejáratú céltartalék	46 097	165 555	135 716	347 368
<b>2020. december 31.</b>	<b>86 159</b>	<b>165 555</b>	<b>135 716</b>	<b>387 430</b>
Hosszú lejáratú céltartalék	0	0	0	0
Rövid lejáratú céltartalék	45 729	172 580	171 953	390 262
<b>2021. december 31.</b>	<b>45 729</b>	<b>172 580</b>	<b>171 953</b>	<b>390 262</b>

**Termékszavatosságok**

A termékszavatosságokra képzett céltartalék az eladott teherautókra, alvázakra, vonatkozik. A céltartalék képzés alapjául a hasonló termékekkel és szolgáltatásokkal kapcsolatos múltbeli termékszavatosság-adatok alapján meghatározott becsült értékek szolgálnak és az új termékek, a megváltozott konstrukciók, valamint a termékminőséget befolyásoló egyéb események is alakítják. Mivel azon termékek gyártása amire a termékszavatosság vonatkozott fokozatosan csökkent illetve megszűnt a kapcsolódó céltartalék is felhasználásra, feloldásra került.

**Munkavállalókhöz kapcsolódó kötelezettségek**

A munkaviszony várható megszűnése miatt felmerülő kötelezettségekre 2021. december 31-én a Munka Törvénykönyvének előírásai és az érvényben lévő Kollektív Szerződés szerinti kötelezettségek megfelelően került sor céltartalékképzésre.

**Egyéb**

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

A képzett céltartalékok összege megközelítően megegyezik a gazdasági hasznok várható kiáramlásával. A várakozások szerint a céltartalék képzés alapjául szolgáló esemény, az erőforrás kiáramlás a képzett összeg 90%-ánál 2022. évben következik be, összege 390 262 E Ft.

**16. megjegyzés Hitelek, kölcsönök és lízingek**

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

A hitelek és kölcsönök miatt keletkezett tárgyévi kamatráfordítás 31 M Ft (előző év 91 M Ft), a deviza-árfolyam változása miatt keletkezett árfolyamveszteség pedig 177 M Ft (előző év 938 M Ft).

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

	2020. december 31.	2021 december 31.
Éven belüli hitel	3 505 248	2 127 900
Éven belüli lízing	105 094	123 261
Éven túli	6 355 919	8 290 141
- Egy év és öt év között	6 355 919	8 290 141
Ebből lízing	148 709	36 841
<b>Hosszú és rövid lejáratú pénzügyi kötelezettség összesen</b>	<b>9 966 261</b>	<b>10 541 302</b>

A Csoport finanszírozásához a meglévő banki hitelkeretek megfelelő alapot biztosítottak valamint rendelkezésre áll 6.326 millió Ft le nem hívott hitelkeret.

## Rába Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

Hitelek, kölcsönök és lízingek:

Típus	Pénznem	Lejárat		2020. december 31.	2021. december 31.
		éve			
Bankkölcsön G3M-078125	EUR	2021		2,190,780	0
Bankkölcsön G3M-080047	EUR	2024		1,752,624	1,328,400
Bankkölcsön TCF-DK-26/2018	EUR	2025		1,752,624	1,377,600
Bankkölcsön TCF-DK-8/2020	EUR	2023		2,008,215	1,623,600
Bankkölcsön GYŐR-20-0087/1	EUR	2023		2,008,215	1,992,600
Bankkölcsön G3M-0181352	EUR	2024		0	2,029,500
Bankkölcsön 2021/002	EUR	2024		0	2,029,500
Lízing kötelezettség	EUR			253,803	160,102
<b>összesen</b>				<b>9,966,261</b>	<b>10,541,302</b>

A hitelek súlyozott átlagos kamatlába 2021-ben 0,5 % (2020-ban 0,7 %).

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

A Csoport bankkölcsönei biztosítékkal fedezettek.

A Csoport hitelei fix kamatozású, exportfinanszírozási célú ill. covid kárenyhítési célú középlejratú, amortizálódó hitelek.

A 29. megjegyzés tartalmazza a futamidő szerinti megbontást

Jelzálogok 2020. december 31-én

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

Jelzálogok 2021. december 31-én

Társaság	Bank	Eszközkategória	Eszközérték* (millió Ft)
Rába Nyrt.	CIB	ingatlan	4,057
Rába Nyrt.	RAIFFEISEN	ingatlan	483
Rába Nyrt.	MKB BANK	ingatlan	468
Rába Nyrt.	COMMERZBANK	biztosítási kötvény	n.a.
Rába Futómű Kft.	RAIFFEISEN	készlet	7,729
Rába Futómű Kft.	CIB	vevői követelés	365
Rába Futómű Kft.	RAIFFEISEN	vevői követelés	1,356
Rába Futómű Kft.	K&H Bank Zrt.	vevői követelés	1,011
Rába Járműalkatrész Kft.	COMMERZBANK	ingatlan	3,338

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



**Rába Járműipari Holding Nyrt.**

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*

*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

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

**17. megjegyzés Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek és Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek**

	2020. december 31. Újramegállapított*	2021. december 31.
Szállítók	5 588 749	6 998 270
Lízing kötelezettség	105 094	123 261
Elhatárolt szállítói költségek	385 344	126 391
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>6 079 187</b>	<b>7 247 922</b>
Egyéb elhatárolt költségek	710 398	382 017
Kapott előlegek	75 391	277 592
Halasztott bevételek	279 550	498 767
Állami támogatás halasztott bevétele*	0	0
Bérek és járulékai	808 396	1 012 294
Áfa kötelezettség	100 185	10 389
Egyéb	457 491	347 673
<b>Nem pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>2 431 411</b>	<b>2 528 732</b>
<b>Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek összesen</b>	<b>8 510 598</b>	<b>9 776 654</b>

A pénzügyi kötelezettségek pénznemenkénti megoszlása:

	2020. december 31.	2021. december 31.
Forint	1 386 615	1 552 190
EUR	4 662 559	5 666 977
USD	27 584	28 690
GBP	2 150	0
SEK	279	65
<b>Összesen</b>	<b>6 079 187</b>	<b>7 247 922</b>

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

**Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek**

	2020. december 31.	2021. december 31.
Állami támogatás halasztott bevétele	3 405 368	3 164 833
<b>Összesen</b>	<b>3 405 368</b>	<b>3 164 833</b>

Állami támogatás halasztott bevételeinek bemutatása:

	Kapott Támogatás	Előző évek felhasználása	Nyitó egyenleg	Tárgyévben kapott támogatás	Évben felhasznált	Záró egyenleg
Rába Futómű Kft.	4,152,591	1,486,893	2,665,698	384,038	216,797	2,832,939
Rába Járműalkatrész Kft.	623,552	270,777	352,775	0	20,881	331,894
Rába Jármű Kft.	839,784	452,889	386,895	0	386,895	0
<b>Mindösszesen</b>	<b>5,615,927</b>	<b>2,210,559</b>	<b>3,405,368</b>	<b>384,038</b>	<b>624,573</b>	<b>3,164,833</b>

A 15.-62. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

## Rába Járműipari Holding Nyrt.

### Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Az állami támogatások alapvetően eszközbeszerzésekhez kapcsolódnak, és az állami támogatásból finanszírozott eszköz futamideje alatt kerülnek elszámolásra.

A menedzsment úgy ítéli meg, hogy 2021. december 31-én olyan körülmény nem áll fenn, amely alapján a Társaságok a támogatások visszafizetésére kötelezhetőek lehetnek.

#### \*Előző évi hiba javítása:

A Csoport az állami támogatás halasztott bevételének teljes összegét az Egyéb nem pénzügyi kötelezettségek soron mutatta ki a rövid lejáratú kötelezettségek között nem pedig az Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek között a 2020. december 31-i konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

A Társaság az IAS 8 előírásaival összhangban javította a hibát és újramegállapította a 2020. január 1-i és 2020. december 31-i adatokat. A hibajavítás hatását a pénzügyi kimutatásokra az alábbi táblázat mutatja be:

	2020. január 1. Eredetileg jelentve	Módosítások	2020. január 1. Újramegállapított	2020. december 31. Eredetileg jelentve	Módosítások	2020. december 31. Újramegállapított
Befektetett eszközök összesen	26 563 242	0	26 563 242	26 979 410	0	26 979 410
Forgóeszközök összesen	15 005 915	0	15 005 915	15 226 083	0	15 226 083
<b>Eszközök összesen</b>	<b>41 569 157</b>		<b>41 569 157</b>	<b>42 205 493</b>	<b>0</b>	<b>42 205 493</b>
Saját tőke összesen	21 197 008	0	21 197 008	19 897 135	0	19 897 135
Céltartalék	237 208	0	237 208	40 062	0	40 062
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettség	3 566 784	0	3 566 784	6 355 919	0	6 355 919
Halasztott adókötelezettségek	113 276	0	113 276	143 795	0	143 795
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség*	0	3 178 272	3 178 272	0	3 405 368	3 405 368
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>3 917 268</b>	<b>3 178 272</b>	<b>7 095 540</b>	<b>6 539 776</b>	<b>3 405 368</b>	<b>9 945 144</b>
Céltartalék	171 367	0	171 367	347 368	0	347 368
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	5 354 424	0	5 354 424	3 505 248	0	3 505 248
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	5 933 920	0	5 933 920	6 079 187	0	6 079 187
Egyéb nem pénzügyi kötelezettségek*	4 995 170	-3 178 272	1 816 898	5 836 779	-3 405 368	2 431 411
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>16 454 881</b>	<b>-3 178 272</b>	<b>13 276 609</b>	<b>15 768 582</b>	<b>-3 405 368</b>	<b>12 363 214</b>
<b>Saját tőke és kötelezettségek összesen</b>	<b>41 569 157</b>	<b>0</b>	<b>41 569 157</b>	<b>42 205 493</b>	<b>0</b>	<b>42 205 493</b>

## 18. megjegyzés Szegmensek szerinti jelentés

A szegmensinformációk bemutatása a Csoport üzleti szegmensei szerint történik, összhangban a Csoport belső beszámolási rendszerével. A szegmensbevételek, -ráfordítások, -eszközök és – kötelezettségek az olyan tételeket tartalmazzák, amelyek közvetlenül a szegmensnek tulajdoníthatók.

Üzleti szempontból a Csoport három fő szegmensre osztható: Ezen üzleti szegmensek szerinti bontás alapján készíti el a Csoport a szegmens információit a menedzsment számára. A menedzsment felelős az üzleti erőforrások szegmensek részére való hozzárendeléséért illetve a teljesítmények számonkéréséért.

A Csoport fő szegmensei a következők:

- Futómű
- Jármű
- Alkatrész.

A Futómű szegmensbe a futóművek, a futómű-részegységek, és futómű alkatrészek gyártása és értékesítése, a Jármű szegmensbe a teherautó- és buszalvázak és kapcsolódó alkatrészek gyártása és emellett járművek összeszerelése és értékesítése, az Alkatrész szegmensbe a járműalkatrészek, ülészvázak, préselt szerkezetek, teherautó alvázak gyártása, ülészvázatok varrása és ezen termékek értékesítése tartozik. Ezen kívül a Társaságnak van bérbeadásból árbevétele, ami kevesebb mint Csoport teljes bevételének 1%-a.

A 2020 évi szegmensek szerinti jelentés az összehasonlíthatóság miatt újramegállapításra került azáltal, hogy 2021 évben a Járműből a gyártási tevékenység átkerült a Futóműbe,

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

2020. december 31.							Szezmensek közötti	
	Futómű	Jármű	Alkatrész	Fel nem osztott	Egyedi összesen	kiszűrések	Konszolidált	
Külső árbevételek	25 195 819	871 552	12 020 602		666 478	38 754 451	38 754 451	
Szezmensek közötti árbevételek	342 096	194 271	449 984		1 292 462	-2 278 813	0	
<b>Értékesítés összes árbevétele</b>	<b>25 537 915</b>	<b>1 065 823</b>	<b>12 470 586</b>		<b>1 958 940</b>	<b>41 033 264</b>	<b>-2 278 813</b>	
<b>Értékesítés közvetlen költsége</b>	<b>-21 083 276</b>	<b>-713 799</b>	<b>-10 116 936</b>		<b>-385 302</b>	<b>-32 299 313</b>	<b>1 577 227</b>	
<b>Bruttó nyereség</b>	<b>4 454 639</b>	<b>352 024</b>	<b>2 353 650</b>		<b>1 573 638</b>	<b>8 733 951</b>	<b>-701 586</b>	
Értékesítés és marketing költség	-277 256	-129 676	-145 302		-382	-552 616	131 873	
Általános és igazgatási költségek	-4 313 124	-107 781	-1 744 330		-1 241 243	-7 406 478	572 601	
Egyéb bevételek	293 291	122 953	43 247		258 302	717 793	-33 584	
Egyéb ráfordítások	-336 306	-277 470	-398 624		-208 442	-1 220 842	-14 415	
<b>Egyéb működési ráfordítások összesen</b>	<b>-4 633 395</b>	<b>-391 974</b>	<b>-2 245 009</b>		<b>-1 191 765</b>	<b>-8 462 143</b>	<b>656 475</b>	
<b>Működési tevékenység eredménye</b>	<b>-178 756</b>	<b>-39 950</b>	<b>108 641</b>		<b>381 873</b>	<b>271 808</b>	<b>-45 111</b>	
Kamat bevétel	8 703	18 807	5 871		12 643	46 024	-37 200	
Kamat ráfordítás	-48 809	-19 560	-14 667		-44 704	-127 740	37 200	
Adóráfördítés	-195 217	-27 031	-115 216		-23 878	-361 342	0	
<b>Eszközök</b>								
Ingatlanok, gépek és berendezések	16 732 019	59 546	2 198 543		6 975 315	25 965 423	20 244	
Immateriális javak	48 733	26 590	5 637		7 898	88 858	0	
Befektetési célú ingatlanok	0	0	0		753 952	753 952	0	
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	66 512	5 596	3 963		1 414 417	1 490 488	-1 414 417	
Készletek	4 645 430	69 493	1 161 307		9 679	5 885 909	-23 356	
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	5 330 589	4 774 237	2 247 673		322 700	12 675 199	-6 736 971	
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 409 776	17 092	40 274		1 836 278	3 303 420	0	
<b>Kötelezettségek</b>								
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	3 052 593	0	352 775		0	3 405 368	0	
Céltartalékok	66 996	91 274	161 760		67 400	387 430	0	
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	4 856 386	830 293	2 681 202		6 931 067	15 298 948	-6 788 350	
Beruházási kiadások	2 959 969	0	266 266		1 458 254	4 684 489	0	
Értékcsökkenés és amortizáció	1 575 449	20 815	467 007		275 852	2 339 123	1 727	

A 15.-62. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

2021. december 31.	Szegelemek közötti						
	Futómű	Jármű	Alkatrész	Fel nem osztott	Egyedi összesen	kiszűrések	Konszolidált
Külső árbevételek	30 157 749	1 525 159	13 959 406	793 295	46 435 609		46 435 609
Szegelemek közötti árbevételek	381 091	752 250	627 533	1 255 298	3 016 172	-3 016 172	0
<b>Értékesítés összes árbevétele</b>	<b>30 538 840</b>	<b>2 277 409</b>	<b>14 586 939</b>	<b>2 048 593</b>	<b>49 451 781</b>	<b>-3 016 172</b>	<b>46 435 609</b>
<b>Értékesítés közvetlen költsége</b>	<b>-25 848 838</b>	<b>-1 817 076</b>	<b>-11 996 548</b>	<b>-479 504</b>	<b>-40 141 966</b>	<b>2 249 059</b>	<b>-37 892 907</b>
<b>Bruttó nyereség</b>	<b>4 690 002</b>	<b>460 333</b>	<b>2 590 391</b>	<b>1 569 089</b>	<b>9 309 815</b>	<b>-767 113</b>	<b>8 542 702</b>
Értékesítés és marketing költség	-375 547	-22 612	-166 356	-3 210	-567 725	141 433	-426 292
Általános és igazgatási költségek	-4 036 606	-100 172	-1 686 733	-1 607 204	-7 430 715	381 985	-7 048 730
Egyéb bevételek	652 807	68 321	52 697	836 912	1 610 737	-96 938	1 513 799
Egyéb ráfordítások	-435 504	-136 591	-183 029	-198 547	-953 671	364 549	-589 122
<b>Egyéb működési ráfordítások összesen</b>	<b>-4 194 850</b>	<b>-191 054</b>	<b>-1 983 421</b>	<b>-972 049</b>	<b>-7 341 374</b>	<b>791 029</b>	<b>-6 550 345</b>
<b>Működési tevékenység eredménye</b>	<b>495 152</b>	<b>269 279</b>	<b>606 970</b>	<b>597 040</b>	<b>1 968 441</b>	<b>23 916</b>	<b>1 992 357</b>
Kamat bevétel	4 300	32 903	5 190	39 072	81 465	-79 312	2 153
Kamat ráfordítás	-42 653	-8 767	-15 984	-72 609	-140 013	79 312	-60 701
Adórátfordítás	-227 674	-39 776	-185 553	-47 150	-500 153	0	-500 153
<b>Eszközök</b>							
Ingtatlanok, gépek és berendezések	16 429 555	30 933	2 376 655	6 559 405	25 396 548	20 797	25 417 345
Immateriális javak	34 216	1 820	1 832	3 452	41 320	0	41 320
Befektetési célú ingatlanok	0	0	0	748 431	748 431	0	748 431
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	619	0	12	1 293 914	1 294 545	-1 293 914	631
Készletek	7 728 804	21 499	2 182 154	9 851	9 942 308	6	9 942 314
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	6 323 585	4 227 276	2 939 940	1 378 681	14 869 482	-7 186 434	7 683 048
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	146 896	25 867	144 984	928 752	1 246 499	0	1 246 499
<b>Kötelezettségek</b>							
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2 832 939	0	331 894	0	3 164 833	0	3 164 833
Céltartalékok	43 500	50 843	129 061	166 857	390 261	0	390 261
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	7 916 866	388 274	2 439 384	6 325 125	17 069 649	-7 292 995	9 776 654
Beruházási kiadások	3 028 868	48 291	467 347	178 780	3 723 286	0	3 723 286
Értékcsökkenés és amortizáció	1 666 077	23 774	437 480	273 894	2 401 225	-6 338	2 394 887

A 15.-62. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
 a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

**19. megjegyzés      Árbevételek**

A árbevételek földrajzi megoszlása a következő:

	2020. december 31.	2021. december 31.
Európa	34,789,146	41,872,363
"-ebből: Magyarország	11,560,089	13,578,313
Amerika	2,806,931	2,657,199
Ázsia	1,153,957	1,894,370
Ausztrália	4,417	11,677
<b>Bevételek összesen</b>	<b>38,754,451</b>	<b>46,435,609</b>

A árbevételek tevékenység szerinti megoszlása a következő:

	2020. december 31.	2021. december 31.
Termékértékesítés	36,578,958	44,188,542
Szolgáltatásnyújtás	1,611,064	1,654,687
Bérleti díj bevétel	564,429	592,380
<b>Bevételek összesen</b>	<b>38,754,451</b>	<b>46,435,609</b>

**20. megjegyzés      Működési költségek**

	2020. december 31.	2021. december 31.
Anyagok	21,884,004	30,127,371
Igénybe vett szolgáltatások	4,780,115	5,475,349
Személyi jellegű ráfordítások	8,434,804	8,769,198
Értékcsökkenés és amortizáció	2,340,850	2,394,887
Aktívált saját teljesítmények értéke	536,933	-1,398,876
<b>Működési költségek összesen</b>	<b>37,976,706</b>	<b>45,367,929</b>
Értékesítés közvetlen költsége	30,722,086	37,892,907
Értékesítési és marketing költség	420,743	426,292
Általános és igazgatási költség	6,833,877	7,048,730
<b>Működési költségek összesen</b>	<b>37,976,706</b>	<b>45,367,929</b>

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*  
*a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)*

**21. megjegyzés Személyi jellegű ráfordítások**

	2020. december 31.	2021. december 31.
Bérek és fizetések	6,499,235	6,803,054
Bérfjárulékok	1,248,488	1,226,326
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	687,081	739,818
<b>Személyi jellegű ráfordítások összesen</b>	<b>8,434,804</b>	<b>8,769,198</b>

2021-ben a munkavállalók átlagos létszáma 1 237 fő volt (2020: 1 259 fő).

**22. megjegyzés Egyéb bevételek és ráfordítások**

	2020. december 31.	2021. december 31.
Ingtatlanok, gépek és berendezések értékesítéséből származó nyereség	8 181	823 026
Kapott kártérítések és kötbérek	58 622	44 100
Állami támogatások	300 459	493 373
Elévült kötelezettségek	298	36
Egyéb	316 649	153 264
<b>Egyéb bevételek összesen</b>	<b>684 209</b>	<b>1 513 799</b>
Adók	-175 215	-186 831
Készletekre elszámolt értékvesztés	-425 717	0
Készlet selejtezés	-94 299	-155 834
Ingtatlanok, gépek és berendezések valamint immateriális javak értékvesztése, selejtezése	-231 498	-38 760
Vevő értékvesztés	-12 760	-48 616
Céltartalék képzés	-237 260	0
Céltartalék feloldás	118 481	31 994
Bírság, kártérítés, káresemény	-51 022	-74 199
Egyéb	-125 967	-116 876
<b>Egyéb ráfordítások összesen</b>	<b>-1 235 257</b>	<b>-589 122</b>
<b>Egyéb bevételek és ráfordítások összesen, nettó</b>	<b>-551 048</b>	<b>924 677</b>

A készletekre elszámolt értékvesztés tárgyévben az értékesítés közvetlen költségei között került kimutatásra.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
 a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

**23. megjegyzés Pénzügyi bevételek és ráfordítások**

	2020. december 31.	2021. december 31.
Kamatbevétel	8 824	2 153
Vevő árfolyamnyeresége	389 064	120 577
Egyéb	182 457	7 225
<b>Pénzügyi bevételek összesen</b>	<b>580 345</b>	<b>129 955</b>
Kamatráfordítás	-90 539	-30 701
Szállító árfolyamvesztesége	-331 725	-67 472
Devizakészlet és devizahitel árfolyamvesztesége	-1 007 032	-210 635
Egyéb	-50 808	-30 000
<b>Pénzügyi ráfordítások összesen</b>	<b>-1 480 104</b>	<b>-338 808</b>
<b>Nettó pénzügyi eredmény</b>	<b>-899 759</b>	<b>-208 853</b>

A 2020. és 2021. évi kamatbevétel jellemzően a pénzeszközökhöz és pénzeszköz-egyenértékesekhez kapcsolódik. Az egyéb soron van kimutatva a bankszámlákon, illetve bankszámlák közötti devizakon-  
 veziók realizált árfolyamkülönbsége.

**24. megjegyzés Nyereségadó**

Az időszakra vonatkozó nyereségadó-ráfordítás összetétele:

	2020. december 31.	2021. december 31.
Társasági adó	2,993	84,567
Iparűzési adó	291,246	285,882
Innovációs járulék	50,407	49,326
Halasztott adó	16,696	80,378
<b>Nyereségadó-ráfordítás összesen</b>	<b>361,342</b>	<b>500,153</b>

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

A Rába magyarországi adóalany, nettó eredménye alapján társasági adót fizet. 2021. évben a társasági adó a módosított nem konszolidált adózás előtti nyereség után 9%, További adófizetési kötelezettsége áll fenn helyi adók tekintetében az anyagköltségekkel, az eladott áruk beszerzési költségével és a továbbszámolt szolgáltatások értékével csökkentett árbevétel után, melynek mértéke Győrben 1,6 % többi telephelyen 2 %.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz*  
a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

2021. december 31-én a társasági adó és az iparüzési adó követelés és kötelezettség egyenlege 37 655 E Ft nyereségadó kötelezettséget mutat, valamint 2020. december 31-én 111 882 E Ft nyereségadó követelést mutat a Csoportnak, mely tartalmazza az innovációs járulék átvezetését a bázis időszokban.

A halasztott adók mértéke a megtérülés várható ideje alapján és a 2021-ben ismertté vált jövőbeli adókulcsokkal került meghatározásra (megegyezik a fenti adókulcsokkal).

2021. december 31-én a halasztott adó követelés összege 27 939 E Ft (2020-ban: 25 835 E Ft), a halasztott adókötelezettség összege 226 278 E Ft (2020-ban: 143 795 E Ft).

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

	2020. december 31.	Eredmény növekedés	Eredmény csökkenés	2021. december 31.
<b>Elhatárolt negatív adóalap</b>	<b>249 404</b>	<b>0</b>	<b>-20 247</b>	<b>229 157</b>
Rába Futómű Kft.	183 564	0	0	183 564
Rába Járműalkatrész Kft.	65 840	0	-20 247	45 593
<b>Lízing</b>	<b>565</b>	<b>83</b>		<b>377</b>
Rába Nyrt.	87	0	-98	-11
Rába Futómű Kft.	164	63	0	227
Rába Jármű Kft.	193	0	-173	20
Rába Járműalkatrész Kft.	121	20	0	141
<b>Hosszú lejáratú követelések</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27</b>
Rába Futómű Kft.	24	0	0	24
Rába Jármű Kft.	2	0	0	2
Rába Járműalkatrész Kft.	1	0	0	1
<b>Vevőkkel szembeni és egyéb követelések</b>	<b>6 643</b>	<b>8 066</b>	<b>0</b>	<b>14 709</b>
Rába Futómű Kft.	5 519	7 592	0	13 111
Rába Jármű Kft.	380	327	0	707
Rába Járműalkatrész Kft.	744	147	0	891
<b>Céltartalékok</b>	<b>45 219</b>	<b>8 951</b>	<b>-8 698</b>	<b>45 472</b>
Rába Nyrt.	6 066	8 951	0	15 017
Rába Futómű Kft.	6 028	0	-2 114	3 914
Rába Jármű Kft.	18 565	0	-3 639	14 926
Rába Járműalkatrész Kft.	14 560	0	-2 945	11 615
<b>Ingtalanok, gépek és berendezések</b>	<b>-189 145</b>	<b>1 893</b>	<b>-116 950</b>	<b>-304 202</b>
Rába Nyrt.	11 040	1 893	0	12 933
Rába Futómű Kft.	-219 244	0	-94 242	-313 486
Rába Jármű Kft.	21 765	0	-16 617	5 148
Rába Járműalkatrész Kft.	-2 706	0	-6 091	-8 797
<b>Fejlesztési tartalék</b>	<b>-230 673</b>	<b>46 794</b>	<b>0</b>	<b>-183 879</b>
Rába Nyrt.	0	0	0	0
Rába Futómű Kft.	-81 731	20 913	0	-60 818
Rába Jármű Kft.	-79 024	14 149	0	-64 875
Rába Járműalkatrész Kft.	-69 918	11 732	0	-58 186
<b>Nettó halasztott adó összesen</b>	<b>-118 525</b>	<b>65 704</b>	<b>-145 895</b>	<b>-198 716</b>
Rába Nyrt.	17 193	10 844	-98	27 939
Rába Futómű Kft.	-105 676	28 568	-96 356	-173 464
Rába Jármű Kft.	-38 119	14 476	-20 429	-44 072
Rába Járműalkatrész Kft.	8 642	11 752	-29 283	-8 742
<b>Halasztott adó követelés (+)</b>				
<b>kötelezettség (-)</b>	<b>-143 795</b>			<b>-226 278</b>
<b>Halasztott adó követelés (+)</b>				
<b>kötelezettség (-)</b>	<b>25 835</b>			<b>27 939</b>



**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz**  
**a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)**

A Csoport elhatárolt negatív adóalapja amire nem kerül halasztott adókövetelés megképzésre 2021. december 31-én 16 368 053 E Ft, melyből 96 999 E Ft 2022-ig, 416 473 E Ft 2024-ig, 844 532 E Ft 2025-ig, 498 009 E Ft 2026-ig és a fennmaradó rész pedig 2030-ig használható fel (2020. december 31-én 15 901 067 E Ft, ebből 96 999 E Ft 2022-ig használható fel). A Csoport a FIFO elv alapján használja fel az elhatárolt veszteségét.

Nem merült fel egyéb átfogó jövedelemben megjelenítendő halasztott adó.

Halasztott adókövetelést csak olyan mértékben mutatja ki a Csoport, amilyen mértékben valószínű, hogy rend elkezésre áll majd olyan jövőbeni adóköteles nyereség, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható. A halasztott adókövetelések minden egyes mérlegfordulónapon felülvizsgálatra kerülnek, és olyan mértékűre változtatja meg a Csoport, hogy a kapcsolódó adóelőny realizálása még valószínű. Így a Csoport 2021. december 31-én 2 546 189 E Ft negatív adóalapra vonatkozóan 229 157 E Ft halasztott adókövetelést számolt el (2020. december 31-én 2 771 157 E Ft negatív adóalapra 249 404 E Ft halasztott adókövetelést számolt el).

	2020. december 31.	2021. december 31.
Adózás előtti eredmény	-669 062	1 783 341
Kalkulált társasági adó	0	160 501
Egyéb adóráfordítások	310 904	305 039
Állandó eltérések, melyek kapcsán nem került halasztott adó kimutásra	0	33 906
Negatív adóalapra meg nem képzett halasztott adó	30 749	707
Alul, illetve felülképzés korábbi években	19 689	0
<b>Adóráfordítás összesen</b>	<b>361 342</b>	<b>500 153</b>
<i>Effektív adókulcs</i>	<i>54%</i>	<i>28%</i>

Az egyéb adóráfordítások az iparüzési adót és innovációs járulékot tartalmazza.

A Rába csoportnak 2021-ben a magyar adózás szerinti adóalapja után fizetendő társasági adó kulcs mértéke 9% volt, ezért az effektív adó számításánál is 9% adórátát alkalmazott.

## **25. megjegyzés      Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók**

### *i) Kulcspozícióban lévő vezetőkkel folytatott ügyletek*

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

	Ügylet ráfordítása		Fennálló kötelezettség	
	december 31.	december 31.	december 31.	december 31.
	2020	2021	2020	2021
Kulcspozícióban lévő vezetők személyi jellegű kifizetése	264,014	321,994	82,847	165,756
Igazgatóságnak fizetett tiszteletdíj	26,039	34,856	0	0
Felügyelő Bizottságnak fizetett tiszteletdíj	15,741	22,320	0	0

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
**Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz**  
**a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)**

A Csoport tisztségviselői 2021. december 31-én az alábbiak:

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

IG –igazgatóság  
 FB-Felügyelő Bizottság  
 AB –Audit Bizottság  
 ÜV-Ügyvezetés

*ii) Állami tulajdonban lévő vállalkozásokkal folytatott ügyletek és fennálló egyenlegek*

A Társaság 2012. április 18-a óta többségi állami tulajdonban van. A tulajdonos magyar állam nevében a tulajdonosi jogokat a Nemzeti Védelmi Ipari Innovációs Zrt. gyakorolja, tulajdoni hányada 54,34%.

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

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

A szállítói kötelezettség egy 2019 előtti ügyletből származik.

	2020. év	2021.év
Árbevételek	922 892	1 100 076
	<b>2020. december 31.</b>	<b>2021. december 31.</b>
Vevőkkel szembeni és egyéb követelés	0	0
Szállítói kötelezettség	115 000	115 000

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
 a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

iii) Társult vállalkozásokkal folytatott ügyletek és fennálló egyenlegek

Rekard Hajtómű Kft. és Gépgyártó Kft.:

	2020. év	2021. év
Követelés	12 082	174 272
Kötelezettség	5 883	27 504
Bevételek	440 726	376 943
Ráfordítások	8 226	1 832

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

## 26. megjegyzés Pénzügyi kockázatok

i) Hitelkockázat

*Hitelkockázatnak való kitétség*

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

	2020. december 31.	2021. december 31.
Vevőkkel szembeni követelés	5 146 457	6 315 742
Egyéb követelések	801 771	1 367 306
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	3 303 420	1 246 499

Nettó vevőkövetelések földrajzi szegmensenként 2020. és 2021. december 31-én a következők:

	2020. december 31.	2021. december 31.
Európa	4,425,704	5,346,739
"-ebből: Magyarország	852,484	1,053,278
Amerika	585,387	752,898
Ázsia	135,366	210,372
Ausztrália	0	5,733
<b>Összes követelés</b>	<b>5,146,457</b>	<b>6,315,742</b>

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
 a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

A nettó vevőkövetelések korosítása 2020. és 2021. december 31-én a következő:

	2020. december 31.	2021. december 31.
<i>Futomidőn belüli követelés</i>	4,063,353	5,371,113
1-90 napos	861,833	759,062
91-180 napos	62,163	135,745
181-365 napos	74,703	49,325
365 napon túli	84,405	497
<i>Lejárt összesen</i>	1,083,104	944,629
<b>Összesen</b>	<b>5,146,457</b>	<b>6,315,742</b>

A bruttó vevőkövetelés összege 2020. december 31-én 6 430 345 E Ft (0-90 nap között: 6 130 175 Eft; 90 napot túli: 300 170 E Ft). Az elszámolt 114 603 E Ft értékvesztés a 90 napon túli követelésekkel kapcsolatos. A várható hitelezési veszteség meghatározása során az elmúlt 3 év adatai kerülnek elemzésre jövőbetekintő információkkal is korrigálva. Ez alapján 90 napnál rövidebb lejáratú követelések esetén 0.05% a várható hitelezési veszteség, 91-180 nap,181 és 365 nap között és 365 napon túl 0,1% (előző év: 90 napnál rövidebb lejáratú követelések esetén 0.03% a várható hitelezési veszteség, 91-180 nap,181 és 365 nap között és 365 napon túl 0,1%) a veszteség ráta.

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

	<b>Bizonytalan és kétes vevő követelésekre elszámolt értékvesztés</b>
<b>2020. január 1.</b>	<b>155,400</b>
visszaírt értékvesztés	-31,624
elszámolt értékvesztés	12,760
kivezetésre jutó értékvesztés	-62,711
<b>2020. december 31.</b>	<b>73,825</b>
visszaírt értékvesztés	-7,838
elszámolt értékvesztés	48,616
kivezetésre jutó értékvesztés	0
<b>2021. december 31.</b>	<b>114,603</b>

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

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

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
 a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

ii) Likviditási kockázat

A hitelek szerződés szerinti lejáratát a becsült kamatfizetésekkel együtt a következő:  
 2020. december 31.

	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash flow-k	12 hónapon belül	1-2 év	2-5 év	5 éven túli	Jövőbeni cash flow-k valós értéke
Bankkölcsön TCF-DK-26/2018	1,752,624	1,775,627	448,891	445,824	880,913	0	1,740,220
Bankkölcsön G3M-080047	1,752,624	1,775,627	448,891	445,824	880,913	0	1,740,220
Bankkölcsön G3M-078125	2,008,215	2,053,500	421,524	417,106	1,214,870	0	2,009,015
Bankkölcsön TCF-DK-8/2020	2,008,215	2,039,269	50,443	814,276	1,174,550	0	1,992,868
Bankkölcsön GYŐR-20-0087/1	2,190,780	2,199,543	2,199,543	0	0	0	2,183,386
Lízing kötelezettség	253,803	253,803	105,094	21,847	26,862	0	253,803
<b>Hitelek és kölcsönök összesen</b>	<b>9,966,261</b>	<b>10,097,370</b>	<b>3,674,386</b>	<b>2,144,877</b>	<b>4,178,107</b>	<b>0</b>	<b>9,919,512</b>

2021. december 31.

	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash flow-k	12 hónapon belül	1-2 év	2-5 év	5 éven túli	Jövőbeni cash flow-k valós értéke
Bankkölcsön G3M-080047	1,328,400	1,343,123	450,549	447,449	445,125	0	1,320,338
Bankkölcsön TCF-DK-26/2018	1,377,600	1,397,059	401,866	399,110	596,083	0	1,370,953
Bankkölcsön TCF-DK-8/2020	1,623,600	1,637,604	415,702	1,221,901	0	0	1,616,665
Bankkölcsön GYŐR-20-0087/1	1,992,600	2,007,622	822,748	1,184,874	0	0	1,984,235
Bankkölcsön G3M-0181352	2,029,500	2,050,380	40,721	822,748	1,186,911	0	2,003,567
Bankkölcsön 2021/002	2,029,500	2,058,398	50,776	822,748	1,184,874	0	2,011,570
Lízing kötelezettség	160,102	160,102	123,261	36,841	0	0	160,102
<b>Hitelek, kölcsönök és lízingek összesen</b>	<b>10,541,302</b>	<b>10,654,288</b>	<b>2,305,623</b>	<b>4,935,671</b>	<b>3,412,993</b>	<b>0</b>	<b>10,467,430</b>

A Csoport bankkölcsönei biztosítékkal fedezettek.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
 a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

Szállítók és egyéb kötelezettségek lejáratát a következők mutatják:

2020. december 31.

	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash flow-k	12 hónapon belül	1-2 év	2-5 év	5 éven túli	Jövőbeni cash flow-k valós értéke
Szállítókkal szembeni kötelezettség	5 588 749	5 588 749	5 588 749	-	-	-	5 588 749
Elhatárolt szállítói költségek	105 094	105 094	105 094	-	-	-	105 094
Lizing kötelezettség	385 344	385 344	385 344				385 344
<b>Összesen</b>	<b>6 079 187</b>	<b>6 079 187</b>	<b>6 079 187</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 079 187</b>

2021. december 31.

	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash flow-k	12 hónapon belül	1-2 év	2-5 év	5 éven túli	Jövőbeni cash flow-k valós értéke
Szállítókkal szembeni kötelezettség	6 998 270	6 998 270	6 998 270	-	-	-	6 998 270
Lizing kötelezettségek	123 261	123 261	123 261	-	-	-	123 261
Elhatárolt szállítói költségek	126 391	126 391	126 391				126 391
<b>Összesen</b>	<b>7 247 922</b>	<b>7 247 922</b>	<b>7 247 922</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 247 922</b>

A 15.-62. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
 a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

iii) *Devizakockázat*

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

	Átlagárfolyam		December 31-i spot árfolyam	
	2020	2021	2020	2021
EUR	351,21	358,52	365,13	369,00
USD	312,57	303,29	297,36	325,71

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

Pénznem	2020. december 31.			2021. december 31.		
	Erősödés mértéke	Saját tőke	Eredmény	Erősödés mértéke	Saját tőke	Eredmény
EUR	3%	-37 356	-37 356	3%	121 368	121 368
USD	3%	-27 914	-27 914	3%	-8 785	-8 785

iv) *Kamatlábckockázat*

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

A hitelek súlyozott átlagos kamatlába 2021-ben 0,5 % (2020-ban 0,7 %).

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

v) *Valós értékek*

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

	Könyv szerinti érték	
	2020. december 31.	2021. december 31.
Vevőkkel szembeni és egyéb követelés	5 146 457	6 315 742
Pénzeszközök és pénzeszköz- egyenértékesek	3 303 420	1 246 499
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettség*	9 966 261	10 541 302
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	6 079 187	7 247 922

\*tartalmazza a pénzügyi kötelezettség éven belül esedékes összegét is

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

A hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek valós értéke 10 467 430 E Ft, könyv szerinti értéke 10 541 302 E Ft volt 2021. december 31-én (2020. december 31-én: valós érték 9 919 512 E Ft, könyv szerinti

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**  
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz  
 a 2021. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

érték 9 966 261 E Ft). A Csoport ezeknek a kötelezettségeknek a valós értékét diszkontált cash flow módszerrel számítja ki, az ehhez alkalmazott diszkontráta 0.55%. A valós érték meghatározása a valós érték hierarchia 3. szintjére került besorolásra.

**27. megjegyzés Egy részvényre jutó eredmény**

*i) Egy részvényre jutó eredmény alapértéke*

Az egy részvényre jutó eredmény 2021. december 31-i alapértékének meghatározása az 1 283 188 E Ft tárgyévi nyereség (2020: -1 030 404 E Ft nyereség) és a forgalomban lévő törzsrészesvények számának súlyozott átlaga 13 352 765 – (2020: 13 352 765 ) – alapján történt az alábbiak szerint:

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Kibocsátott törzsrészesvények január 1-jén	13 473 446	13 473 446
A tartott saját részesvények hatása	-120 681	-120 681
A lehívott részesvényopciók hatása	0	0
<b>Törzsrészesvények számának súlyozott átlaga december 31-én</b>	<b>13 352 765</b>	<b>13 352 765</b>
Tárgyévi eredmény	-1 030 404	1 283 188
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft/részesvény)	-77	96

*ii) Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke*

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
A törzsrészesvények számának súlyozott átlaga	13 352 765	13 352 765
A lehívható részesvényopciók száma	0	0
<b>A törzsrészesvények számának hígított súlyozott átlaga</b>	<b>13 352 765</b>	<b>13 352 765</b>
Tárgyévi eredmény	-1 030 404	1 283 188
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke (Ft/részesvény)	-77	96

2016. évközben a részesvény opció program befejeződött, nem maradt lehívható opció, így a részesvényopciónak nincs hígító hatása. 2021. évben a saját részesvényekben mozgás nem történt.

**28. megjegyzés Tőkekötelezettségek és függő tételek**

2021. december 31-én a Csoport jövőbeni beruházási és egyéb szolgáltatási és megrendelt készlet elkötelezettsége 6 125 168 Ft, amelyből beruházáshoz kapcsolódik 326 492 E Ft, készlet beszerzéshez 5 638 574 E Ft, szolgáltatáshoz 160 102 E Ft. (2020-ban összesen 8 741 275 E Ft, amelyből beruházáshoz kapcsolódik 2 289 072 E Ft, készletbeszerzéshez 6 139 821 E Ft, szolgáltatáshoz 312 382 E Ft)

A Csoportnak nincsenek függő kötelezettségei 2020. és 2021. december 31-i állapot szerint.

**29. megjegyzés Lízing kötelezettségek**

A lízing szerződések lízingdíjainak esedékessége:

	<b>2020. december 31.</b>	<b>2021. december 31.</b>
Éven belüli	105 094	123 261
Egy év és öt év között	148 709	36 841
Öt éven túl	-	-
<b>Lízing összesen</b>	<b>253 803</b>	<b>160 102</b>

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

A lízingkötelezettségből eredő kamatráfordítás a pénzügyi ráfordítások között kerül elszámolásra, 2021-ben 4 488 E Ft-ot tett ki (2020: 8 292 E Ft).







*We engineer, you drive*

**Rába Járműipari Holding Nyrt.**

# **FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI JELENTÉS**

**2021**



We engineer, you drive

## Tartalomjegyzék

Bevezetés.....	3
1.1. Az Igazgatóság működésének rövid ismertetése, az Igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása.....	3
1.1.1. Az Igazgatóság működésének rövid ismertetése.....	3
1.1.2. Az Igazgatóság hatásköre és feladatai.....	4
1.1.3. Menedzsment.....	4
1.1.3.1. Vezérigazgató.....	4
1.1.3.2. Pénzügyi vezérigazgató-helyettes.....	4
1.1.3.3. Humán erőforrás és kontrolling igazgató.....	4
1.1.3.4. Stratégiai beszerzési és üzletfejlesztési igazgató.....	5
1.1.4. Az Igazgatóság és a menedzsment közötti kapcsolat.....	5
1.2. Az Igazgatóság, a Felügyelő (és Audit) Bizottság és a menedzsment tagjainak bemutatása, a bizottságok felépítésének ismertetése.....	5
1.2.1. Az Igazgatóság tagjai.....	5
1.2.2. A Felügyelő (és Audit) Bizottság tagjai.....	6
1.2.3. A menedzsment tagjai.....	6
1.2.4. Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság felépítése.....	6
1.3. Az Igazgatóság, Felügyelő (és Audit) Bizottság adott időszakban megtartott ülései.....	6
1.4. Az Igazgatóság, Felügyelő Bizottság és menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontok.....	7
1.5. A Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság működése, feladatai.....	7
1.5.1. Felügyelő Bizottság.....	7
1.5.2. Audit Bizottság.....	8
1.6. A belső kontrollok rendszere, az adott időszaki tevékenység értékelése, a kockázatkezelési eljárások hatékonysága és eredményessége.....	8
1.7. Könyvvizsgálói tevékenység.....	10
1.8. Közzétételi politika, bennfentes személyek.....	10
1.9. A részvényesi jogok gyakorlása.....	10
1.10. A közgyűlés lebonyolításának szabályai.....	11
1.11. Javadalmazási politika, javadalmazási jelentés.....	11



We engineer, you drive

## Bevezetés

### A Társaság

A Rába Nyrt. Magyarországon a Győri Törvényszék Cégbírósága által bejegyzett nyilvánosan működő részvénytársaság. A Rába részvényeinek fő piaca a Budapesti Értéktőzsde (BÉT); ennek megfelelően a Rába a Magyarországon kialakított vállalatirányítási alapelveket és a kapcsolódó kötelező jogszabályi előírásokat tartja szem előtt.

A RÁBA Nyrt. eddigi és jövőbeni tevékenysége során mindig törekedett a magas színvonalú, korszerű társaságirányítási struktúra és gyakorlat megvalósítására a hazai és a nemzetközi elvárások teljesítése érdekében. A társaságirányítási rendszer fő célja, hogy figyelembe vegye a RÁBA Nyrt. részvényeseinek és a Társaság tevékenységével kapcsolatban állók érdekeit, szempontjait. Ezáltal biztosítottá válik, hogy a Társaság minél nagyobb értéket teremtsen a tulajdonosai és a társadalom számára.

A RÁBA Nyrt. társaságirányítási alapelveit ismertető Felelős Társaságirányítási Kódex először 2008. évben került elfogadásra. A Felelős Társaságirányítási Kódex megtalálható a Társaság honlapján: [https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba\\_Nyrt\\_Felelos\\_Tarsasagiranyitasi\\_Kodex\\_2014.pdf](https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba_Nyrt_Felelos_Tarsasagiranyitasi_Kodex_2014.pdf)

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

[https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba\\_Nyrt\\_Etikai\\_kodex\\_2022.pdf](https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba_Nyrt_Etikai_kodex_2022.pdf)

### A Rába Csoport

A Rába Nyrt. irányítja a Rába Csoportot, amely Magyarország egyik legnagyobb vezető járműipari vállalatcsoportja. A Rába Csoport hatékony integrációjának lényege a tagvállalatok működésének sikeres összehangolása. A Rába Csoport a Rába Nyrt. anyavállalatból, valamint a Rába Futómű Kft., a Rába Járműalkatrész Kft., a Rába Jármű Kft. 100%-os tulajdonú leányvállalatokból áll.

## 1.1. Az Igazgatóság működésének rövid ismertetése, az Igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása

### 1.1.1. Az Igazgatóság működésének rövid ismertetése

A Rába Nyrt. Igazgatósági tagjainak száma 3-7 (három-hét) fő. Az Igazgatóság elnökét és tagjait a Közgyűlés választja meg határozott, de legfeljebb öt (5) éves időtartamra. Az Igazgatóság tagjai tisztségükből bármikor, indoklás nélkül visszahívhatók és megbízásuk lejártá után újraválaszthatók. Az Igazgatóság jelenleg 7 (hét) főből áll. Az egyes Igazgatósági tagok megbízásának időtartama a megválasztásukról szóló közgyűlési határozatban meghatározott időpontig tart.

Az Igazgatóság tagja (nyilvánosan működő részvénytársaság kivételével) nem szerezhethet társasági részesedést és nem lehet vezető tisztségviselő, felügyelő bizottsági tag olyan jogi személyben, amely főtevékenységként ugyanolyan gazdasági tevékenységet folytat, mint a Társaság, kivéve, ha a közgyűlés ehhez hozzájárul.

Ha a vezető tisztségviselő új vezető tisztségviselői vagy felügyelő bizottsági megbízást fogad el, a tisztség elfogadásától számított 15 napon belül köteles e tényről értesíteni azokat a társaságokat, ahol már vezető tisztségviselő vagy felügyelő bizottsági tag.

A vezető tisztségviselő, valamint hozzátartozójuk – a mindennapi élet szokásos ügyletei kivételével – nem köthet saját nevében vagy saját javára a Társaság tevékenységi körébe tartozó szerződéseket, kivéve, ha a közgyűlés ehhez hozzájárul.



*We engineer, you drive*

Az Igazgatóság tagjait a 2007. évi CLII. törvény alapján vagyonyilatkozat tételi kötelezettség terheli.

### **1.1.2. Az Igazgatóság hatásköre és feladatai**

Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve. Az Igazgatóság nem operatív vezető testület, nem vesz részt a Társaság napi ügymenetében. Döntést hoz, illetve eljár minden olyan a Társaság irányításával és üzletmenetével kapcsolatos kérdésben, amely a Társaság Alapszabálya („Alapszabály”) vagy a jogszabály rendelkezése folytán nem tartozik a Társaság Közgyűlése („Közgyűlés”) vagy más társasági szervek kizárólagos hatáskörébe.

Az Igazgatóság feladataira, hatáskörére és működésére vonatkozó részletes szabályokat a Rába Nyrt. Alapszabályának 19-21. pontjai és az Igazgatóság ügyrendje tartalmazza, melyek elérhetők a Társaság honlapján:

[https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba\\_Nyrt\\_Alapszabaly\\_20210930.pdf](https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba_Nyrt_Alapszabaly_20210930.pdf)

[https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba\\_Nyrt\\_Igazgatosagi\\_ugyrend\\_2021.pdf](https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba_Nyrt_Igazgatosagi_ugyrend_2021.pdf)

### **1.1.3. Menedzsment**

A Társaság operatív irányítását a menedzsment végzi. A menedzsment a vezérigazgatón kívül három főből áll, a pénzügyi vezérigazgató-helyettesből, a humán erőforrás és kontrolling igazgatóból, valamint a kereskedelmi igazgatóból.

#### **1.1.3.1. Vezérigazgató**

A vezérigazgatót az Igazgatóság választja meg határozatlan időre.

A vezérigazgató felett az Igazgatóság gyakorolja az alapvető munkáltatói jogokat (munkaviszony létesítése, megszüntetése, munkaszerződés módosítása, javadalmazás, végkielégítés megállapítása), meghatározza a teljesítménykövetelményt és az ahhoz kapcsolódó juttatásokat (teljesítménybér vagy más juttatás), valamint az egyéb munkáltatói jogokat (így különösen szabadság kiadása, kiküldetés engedélyezése).

A Vezérigazgatót a 2007. évi CLII. törvény alapján vagyonyilatkozat-tételi kötelezettség terheli.

A Vezérigazgató feladataira és hatáskörére vonatkozó részletes szabályokat a Rába Nyrt. Alapszabályának 22. pontja tartalmazza, mely elérhető a Társaság honlapján:

[https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba\\_Nyrt\\_Alapszabaly\\_20210930.pdf](https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba_Nyrt_Alapszabaly_20210930.pdf)

#### **1.1.3.2. Pénzügyi vezérigazgató-helyettes**

A pénzügyi vezérigazgató-helyettes a munkáltató első számú vezetőjének helyettese. A pénzügyi vezérigazgató-helyettes felett a 2021. szeptember 30-i Alapszabály módosítást követően a vezérigazgató gyakorolja az alapvető munkáltatói jogokat (munkaviszony létesítése, megszüntetése, munkaszerződés módosítása, javadalmazás, végkielégítés megállapítása) és az egyéb munkáltatói jogokat, meghatározza a teljesítménykövetelményt és az ahhoz kapcsolódó juttatásokat (teljesítménybér vagy más juttatás).

A pénzügyi vezérigazgató-helyettes tevékenységi körébe tartozik a Csoport pénzügyi, számviteli, üzleti tervezési feladatainak irányítása, a csoport vállalatai működésének vizsgálata, pénzügyi elemzése, gazdálkodás irányelveinek kidolgozása, a vagyonerőértékesítés és bérbeadás koordinálása.

#### **1.1.3.3. Humán erőforrás és kontrolling igazgató**

A humán erőforrás és kontrolling igazgató felett a 2021. szeptember 30-i Alapszabály módosítást követően az Igazgatóság gyakorolja az alapvető munkáltatói jogokat (munkaviszony létesítése, megszüntetése, munkaszerződés módosítása, javadalmazás, végkielégítés megállapítása) és az egyéb munkáltatói jogokat, meghatározza a teljesítménykövetelményt és az ahhoz kapcsolódó juttatásokat (teljesítménybér vagy más juttatás).



We engineer, you drive

A humán erőforrás és kontrolling igazgató tevékenységi körébe tartozik az emberi erőforrásokkal való gazdálkodás tervezése, szervezése, irányítása, koordinálása és ellenőrzése, az üzleti tervhez illeszkedő emberi-erőforrásfejlesztés (humán stratégia) kidolgozása és megvalósítása, vezetői információs rendszerek, tervezési rendszerek, elemzési módszertanok kialakítása, „Make or buy” standard eljárás kidolgozása és a működő folyamat kontrollja gazdaságossági szempontok alapján; termék portfólió optimalizálását célzó tevékenység irányítása (elemzések alapján értékelés, javaslatok kidolgozása); KPI-ok meghatározása, mérése, értékelése.

#### **1.1.3.4. Kereskedelmi igazgató**

A kereskedelmi igazgató felett a 2021. szeptember 30-i Alapszabály módosítást követően az Igazgatóság gyakorolja az alapvető munkáltatói jogokat (munkaviszony létesítése, megszüntetése, munkaszerződés módosítása, javadalmazás, végkielégítés megállapítása) és az egyéb munkáltatói jogokat, meghatározza a teljesítménykövetelményt és az ahhoz kapcsolódó juttatásokat (teljesítménybér vagy más juttatás).

A kereskedelmi igazgató tevékenységi körébe tartozik a Társaság stratégiai beszerzési folyamatainak irányítása, a beszerzési stratégia meghatározása, valamint az ehhez kapcsolódó stratégiai szerződések megkötése, a csoportszintű stratégiai szolgáltatások keretszerződéseinek előkészítése, jóváhagyása, a kereskedelmi, piaci, üzleti lehetőségek felkutatása, üzletfejlesztési irányok meghatározása, az új üzleti lehetőségek feltárási folyamatának irányítása, új kapcsolatok kiépítése, új üzletek (termék/ügyfél) azonosítása, az új termék/ügyfél bevezetési projektek irányítása, az ajánlat-kidolgozási folyamat irányítása, az árképzési tevékenység támogatása, az értékesítési terv elkészítése, a vevőkkel történő kapcsolattartás folyamatának irányítása, az értékesítési és marketing stratégia kidolgozása.

#### **1.1.4. Az Igazgatóság és a menedzsment közötti kapcsolat**

A menedzsment tagjai részt vesznek az Igazgatóság rendes és rendkívüli ülésein.

A menedzsment negyedéves rendszerességgel riportál az Igazgatóság tagjai részére. Tájékoztatást ad a Társaság, illetve a Cégcsoport gazdálkodásának alakulásáról, kiemelten bemutatva az eredményesség eltérését a bázis időszaki és üzleti terv értékektől.

A menedzsment a Társaság, illetve a Cégcsoport gazdálkodását érintő jelentős változások, illetve az üzleti tervtől eltérő projektek esetében ad hoc elemzéseket készít az Igazgatóság számára.

### **1.2. Az Igazgatóság, a Felügyelő (és Audit) Bizottság és a menedzsment tagjainak bemutatása, a bizottságok felépítésének ismertetése**

#### **1.2.1. Az Igazgatóság tagjai**

Hetzmann Béla, az Igazgatóság elnöke, mandátum: 2020.12.04-től 2026.05.19-ig (nem független)  
Bánócziné Dr. Csernák Ibolya Virág, Igazgatósági tag, mandátum 2019.04.12-től 2021.05.19-ig (független)

dr. Csüllög Nóra, Igazgatósági tag, mandátum 2020.12.04-től 2026.05.19-ig (független)

Jakab László, Igazgatósági tag, mandátum 2021.09.30-tól 2026.05.19-ig (nem független)

Lang-Péli Éva, Igazgatósági tag, mandátum 2020.12.04-től 2026.05.19-ig (nem független)

Major János, Igazgatósági tag, mandátum 2019.04.12-től 2021.05.19-ig (független)

Majoros Csaba, Igazgatósági tag, mandátum 2020.12.04-től 2026.05.19-ig (független)

Mráz Dániel Emánuel, Igazgatósági tag, mandátum 2020.12.04-től 2026.05.19-ig (független)

Dr. Szász Károly, Igazgatósági tag, mandátum 2021.09.30-tól 2026.05.19-ig (független)

Az Igazgatósági tagok önéletrajza megtalálható a Rába Nyrt. honlapján:

<https://raba.hu/vallalat/>



We engineer, you drive

### 1.2.2. A Felügyelő (és Audit) Bizottság tagjai

Lepsényi István, a Felügyelő (és Audit) Bizottság elnöke, mandátum 2020.12.04-től 2022.04.30-ig (független)

Dr. Harmath Zsolt, a Felügyelő (és Audit) Bizottság tagja, mandátum 2016.04.17-től 2022.04.30-ig (független)

dr. Szabó Sándor József, a Felügyelő (és Audit) Bizottság tagja, mandátum 2020.12.04-től 2022.04.30-ig (független)

A Felügyelő (és Audit) Bizottsági tagok önéletrajza megtalálható a Rába Nyrt. honlapján: <https://raba.hu/vallalat/>

### 1.2.3. A menedzsment tagjai

Hetzmann Béla, vezérigazgató

Lang-Péli Éva, pénzügyi vezérigazgató-helyettes

Steszli Ádám, humán erőforrás és kontrolling igazgató

Deák Attila, kereskedelmi igazgató

A menedzsment tagjainak önéletrajza megtalálható a Rába Nyrt. honlapján: <https://raba.hu/vallalat/>

### 1.2.4. Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság felépítése

#### Felügyelő Bizottság

A Társaság ügyvezetésének ellenőrzését a közgyűlés által választott Felügyelő Bizottság végzi. A Társaság Felügyelő Bizottsága három tagból áll. A Felügyelő Bizottság fő feladata, hogy a közgyűlés részére az ügyvezetést a jogi személy érdekeinek megóvása céljából ellenőrizze.

A Felügyelő Bizottság elnökét és tagjait a Társaság közgyűlése választja.

A Felügyelő Bizottság tagjainak megbízatása határozott időtartamra, de legfeljebb öt évre szól. A Felügyelő Bizottság tagjai újraválaszthatók és bármikor, indoklás nélkül visszahívhatók. Időközi választással választott Felügyelő Bizottsági tag megbízatása a Felügyelő Bizottság tagjai megbízatásának lejártáig tart.

#### Audit Bizottság

A Felügyelő Bizottság független tagjai közül a Közgyűlés háromtagú Audit Bizottságot választ.

Amennyiben a Felügyelő Bizottság háromtagú és a törvény szerint valamennyi tagja függetlennek minősül, úgy a Felügyelő Bizottság tagjait a Közgyűlés automatikusan az Audit Bizottság tagjává választja. Az Audit Bizottság elnökét a tagok maguk közül jelölik ki. Az audit bizottsági tagság megszűnésére a felügyelő bizottsági tagság megszűnésének szabályai az irányadók. Az audit bizottsági tag tagsága megszűnik akkor is, ha megszűnik a felügyelő bizottsági tagsága.

### 1.3. Az Igazgatóság, Felügyelő (és Audit) Bizottság adott időszakban megtartott ülései

2021. év folyamán a Rába Nyrt. Igazgatósága 8 alkalommal személyes jelenlétű vagy telekommunikációs úton megtartott ülést és 7 alkalommal írásos szavazást tartott. Az üléseken a részvételi arány 95,55 százalékos volt. Az Igazgatóság az ülésein foglalkozott többek között a közgyűlési előterjesztésekkel, a csoportot érintő főbb eseményekkel, és azok hatásaival, az időszaki és várható eredmények alakulásával, a társaságok terveivel, jövőbeli kilátásaival.

A koronavírus-járvány (Covid-19) miatt elrendelt veszélyhelyzethez kapcsolódó jogszabályi rendelkezések nem tették lehetővé a 2021. április 8. napjára összehívott éves rendes közgyűlés megtartását oly módon, hogy az a részvényesek személyes jelenlétét igényelje. Így jogszabályi felhatalmazás alapján az Igazgatóság döntött közgyűlési hatáskörben a meghirdetett közgyűlési napirendi pontokban.



*We engineer, you drive*

A Felügyelő (és Audit) Bizottság 2021-ben 5 alkalommal személyes jelenlétű vagy telekommunikációs úton megtartott ülést és 1 alkalommal írásos szavazást tartott 100 százalékos részvételi arány mellett. A Bizottságok az üléseken megtárgyalták a társaság fontosabb eseményeit, gazdasági pénzügyi helyzetét, a belső ellenőrzés vizsgálati jelentéseit.

#### **1.4. Az Igazgatóság, Felügyelő Bizottság és menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontok**

Az Igazgatóság és a menedzsment munkájának értékelési alapja a stratégiai és az üzleti terv.

Az Igazgatóság általában 4 évre szóló, részletes, elemzéseken alapuló stratégiai tervet készít, melyet évente felülvizsgál és elvégzi a szükséges kiigazításokat. A terv megvalósítása érdekében elvégzett munka értékelésével minősíti a stratégia helyességét és értékeli önmaga munkáját. Az Igazgatóság az éves rendes közgyűlés számára jelentést készít az előző üzleti évben kifejtett tevékenységéről.

A vezérigazgató munkáját az Igazgatóság az üzleti terv teljesítésén keresztül értékeli. Erre formálisan általában az éves rendes Közgyűlés utáni Igazgatósági ülésen kerül sor, ekkor állapítják meg a vezérigazgató részére fizethető prémium összegét is.

A vezérigazgató, a pénzügyi vezérigazgató-helyettes, a humán erőforrás és kontrolling igazgató, valamint a kereskedelmi igazgató teljesítményértékelését a Felügyelő Bizottság előzetesen véleményezi.

A pénzügyi vezérigazgató-helyettes, a humán erőforrás és kontrolling igazgató, valamint a kereskedelmi igazgató munkáját a vezérigazgató az éves személyes teljesítményértékelés (MBO) során minősíti. A kifizethető prémium mértékét az üzleti és az egyéni célok teljesülése alapján állapítja meg.

A vezérigazgató munkájának értékelése az Igazgatósági jegyzőkönyvekben, a pénzügyi vezérigazgató-helyettesé, a humán erőforrás és kontrolling igazgatóé, valamint a kereskedelmi igazgatóé az egyéni teljesítményértékelő lapon kerül dokumentálásra.

A menedzsment tagjai részére 2020. évre vonatkozóan teljesítménykövetelmény, prémium célkitűzés nem került meghatározásra.

A Felügyelő Bizottság minden évben áttekinti az előző évben végzett munkáját. Az éves beszámolók elfogadása keretében a Felügyelő Bizottság jelentését az éves rendes közgyűlés tárgyalja.

A 2020. évi munka 2021. évben elvégzett értékelése nem eredményezett személyi változást.

#### **1.5. A Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság működése, feladatai**

Tekintettel arra, hogy a Bizottsági tagok szakmai bemutatását az 1.2. pont ismerteti, a megtartott ülésekről az 1.3. pont ad tájékoztatást, jelen pontban a bizottságok működésére, feladataira térünk ki.

##### **1.5.1. Felügyelő Bizottság**

A Társaság ügyvezetésének ellenőrzését a közgyűlés által választott Felügyelő Bizottság végzi. A Társaság Felügyelő Bizottsága három tagból áll. A Felügyelő Bizottság fő feladata, hogy a közgyűlés részére az ügyvezetést a jogi személy érdekeinek megóvása céljából ellenőrizze.

A Felügyelő Bizottság elnökét és tagjait a Társaság közgyűlése választja.

A Felügyelő Bizottság tagjainak megbízatása határozott időtartamra, de legfeljebb öt évre szól. A Felügyelő Bizottság tagjai újraválaszthatók és bármikor, indoklás nélkül visszahívhatók. Időközi választással választott Felügyelő Bizottsági tag megbízatása a Felügyelő Bizottság tagjai megbízatásának lejártáig tart.





We engineer, you drive

A Felügyelő Bizottság tagjait a 2007. évi CLII. törvény alapján vagyonyilatkozat tételi kötelezettség terheli.

A Felügyelő Bizottság feladataira, hatáskörére és működésére vonatkozó részletes szabályokat a Rába Nyrt. Alapszabályának 23-24. pontjai és a Felügyelő Bizottság ügyrendje tartalmazza, melyek elérhetők a Társaság honlapján:

[https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba\\_Nyrt\\_Alapszabaly\\_20210930.pdf](https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba_Nyrt_Alapszabaly_20210930.pdf)  
[https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba\\_Nyrt\\_FB\\_ugyrend\\_2016.pdf](https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba_Nyrt_FB_ugyrend_2016.pdf)

### 1.5.2. Audit Bizottság

A Felügyelő Bizottság független tagjai közül a Közgyűlés háromtagú Audit Bizottságot választ.

Amennyiben a Felügyelő Bizottság háromtagú és a törvény szerint valamennyi tagja függetlennek minősül, úgy a Felügyelő Bizottság tagjait a Közgyűlés automatikusan az Audit Bizottság tagjává választja. Az Audit Bizottság elnökét a tagok maguk közül jelölik ki. Az audit bizottsági tagság megszűnésére a felügyelő bizottsági tagság megszűnésének szabályai az irányadók. Az audit bizottsági tag tagsága megszűnik akkor is, ha megszűnik a felügyelő bizottsági tagsága.

Az Audit Bizottság – amennyiben nem automatikusan a felügyelő bizottsági tagokból áll – az ügyrendjét saját maga készíti el; amennyiben automatikusan a felügyelő bizottsági tagokból áll az Audit Bizottság, úgy az ügyrendje azonos a Felügyelő Bizottság ügyrendjével.

Az Audit Bizottság tagjait a 2007. évi CLII. törvény alapján vagyonyilatkozat tételi kötelezettség terheli.

Az Audit Bizottságra egyebekben a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvénynek a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységekre vonatkozó speciális rendelkezései is irányadók.

Az Audit Bizottság feladataira, hatáskörére és működésére vonatkozó részletes szabályokat a Rába Nyrt. Alapszabályának 24.5. pontja és a Felügyelő Bizottság ügyrendje tartalmazza, melyek elérhetők a Társaság honlapján:

[https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba\\_Nyrt\\_Alapszabaly\\_20210930.pdf](https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba_Nyrt_Alapszabaly_20210930.pdf)  
[https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba\\_Nyrt\\_FB\\_ugyrend\\_2016.pdf](https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba_Nyrt_FB_ugyrend_2016.pdf)

### 1.6. A belső kontrollrendszer, az adott időszak tevékenység értékelése, a kockázatkezelési eljárások hatékonysága és eredményessége

A belső kontrollrendszer elemei egymással szoros kölcsönhatásban álló mechanizmusok halmaza-ként lefedik a szervezet valamennyi tevékenységét:

- a tevékenységeket szabályozó jogszabályi környezetet és belső előírásokat (*kontrollkörnyezet*),
- a tevékenységek szabályos és hatékony végrehajtását veszélyeztető tényezők felmérését, elemzését, értékelését és kezelését (*integrált kockázatkezelési rendszer*),
- a szabályos működést biztosító intézkedések meghozatalát (*kontrolltevékenységek*),
- az előbbi tevékenységekkel kapcsolatos folyamatos kommunikációs feladatokat (*információs és kommunikációs rendszer*),
- a tevékenységek folyamatos nyomon követését és belső ellenőrzését (*monitoring tevékenység*).

A belső kontrollrendszer része a megfelelést támogató funkció (compliance) és a kockázati kontroll funkció, amelyek kiemelt feladata a szervezet sértetlenségének, működése integritásának biztosítása.

A Társaság elkötelezett az etikus módon, a vállalati irányelvekkel összhangban elért, növekvő üzleti eredményesség mellett. Alapvető célja a tartós pozitív üzletmenet biztosítása. Ez határozza meg azokat a kívánatos magatartásformákat is, amelyeket az Üzleti magatartási és etikai kódex foglal keretbe.



*We engineer, you drive*

A Társaság a szervezet működésével összefüggő visszaélésekre, szabálytalanságokra és integritási, korrupciós kockázatokra vonatkozó bejelentések fogadására és kivizsgálására általános eljárásrendet alakított ki, hogy hozzájáruljon a korrupciós kockázatok szervezeten belüli hatékony kezeléséhez, valamint a szervezet korrupcióval szembeni ellenálló képességének javításához.

A Társaság a stratégiai célkitűzéseit, a hosszabb távú haladási irányokat, a megvalósítandó célok fontossági sorrendjét a stratégiai tervben, a rövidtávú célokat éves üzleti tervekben rögzítette, valamint kialakította a célok elérését, a hatékony feladatellátást leginkább szolgáló szervezeti struktúráját. A Társaság olyan pénzügyi tervet állított össze, hogy fizetéseketelenséggel fenyegető helyzet ne állhasson elő, azaz a gazdasági társaság likviditása az egész üzleti évben pozitív legyen. A Társaság stratégiai célkitűzéseinek hatékony megvalósításában valamennyi munkavállalónak aktívan részt kell vennie. Ehhez a menedzsment a stratégiai célokat és a szervezeti egységekre lebontott operatív célokat egyértelműen megfogalmazva ismertette a munkavállalókkal, hogy azokkal azonosulni tudjanak és tevékenységüket a meghatározott célokra figyelemmel végezzék.

A Társaság olyan szervezeti struktúrával rendelkezik, amely szolgálja a gazdaságos, hatékony és eredményes munkavégzést, támogatja az egymáshoz kapcsolódó folyamatok végrehajtását, elősegíti a munkavégzéshez szükséges információk áramlását, valamint logikusan építi fel a beszámolási útvonalat. A Társaságnál működtetett vállalatirányítási rendszer, belső szabályozás, folyamatok biztosítják a rendelkezésre álló források átlátható, szabályszerű, szabályozott, gazdaságos, hatékony és eredményes felhasználását.

A Társaság integrált kockázatkezelési rendszert működtet, melynek keretében teljes körűen azonosítja és elemzi a Társaság tevékenységében rejlő és a szervezeti célokkal összefüggő kockázatokat, melyeket a hatékony és eredményes működés érdekében kezelni akar, valamint meghatározza az egyes kockázatokkal kapcsolatban, a tűréshatár alatti szintre való csökkentéshez szükséges intézkedéseket, az intézkedéssel érintett szervezeti egységek körét, az azok végrehajtásának folyamatos nyomon követési módját és eljárásrendjét.

A kontrollkörnyezet meghatározása során elkészített folyamatterkép egyben a kockázati univerzum is, mely meghatározza a kockázatkezelés alapját, struktúráját.

A Társaság a kockázatkezelési folyamat minden elemét (módszertan, kockázatok felmérése, elemzése, kezelése) rendszeresen felülvizsgálja, új tevékenységek jelentkezésekor és szervezeti változások esetén elvégzi a kockázatok felmérését és értékelését.

A kontrolltevékenységeket, azaz a kontrollkörnyezetet kiegészítő eljárásokat (eszközök, eljárások, mechanizmusok) a menedzsment annak érdekében hozta létre, hogy kezelje a kockázatokat és elősegítse a Társaság célkitűzéseinek elérését a működés eredményessége és hatékonysága, a pénzügyi jelentések megbízhatósága, és az alkalmazandó jogszabályoknak, előírásoknak, szabályzatoknak való megfelelés területén. A menedzsment a kontrollokat az adott folyamat összetettsége és jelentősége függvényében a Társaság céljaival és az azonosított kockázatokkal összhangban alakítja ki.

A Társaság információs és kommunikációs rendszerét úgy alakította ki, hogy alkalmas legyen objektív módon tájékoztatást nyújtani a menedzsmentnek, a vezető testületeknek és a partnereknek. Másrészt biztosítja, hogy a kívülről érkező információk, a megfelelő kommunikációs csatornákon át, eljussanak ahhoz a szervezeti egységhez, amely az információkat hasznosítani tudja. Tekintettel az információk megbízhatóságának fontosságára, belső szabályzatok biztosítják, hogy hivatalos formában csak hiteles információk áramolhassanak a Társaságon belül, és kerülhessenek indokolt esetben a Társaságon kívülre, továbbá, hogy a bizalmas információkhoz illetéktelenek ne juthassanak hozzá.

A magyar és európai uniós adatvédelmi jogszabályok előírásainak (GDPR) megfelelően a Társaság Adatvédelmi és adatbiztonsági szabályzata szabályozza a Társaság belső adatkezelési folyamatainak nyilvántartását, a kezelt személyes adatok körének és a kezelés módjának meghatározását, valamint az érintettek jogainak biztosítását.



*We engineer, you drive*

A menedzsment által kiépített és működtetett monitoring rendszer kiterjed a szervezet egészére, a célok megvalósítását leginkább befolyásoló folyamatokra fókuszál, a változó körülményekhez igazodva folyamatosan megújul.

A Társaság belső ellenőrzésének legfontosabb feladata a belső kontrollrendszer működésének vizsgálata, értékelése annak eredményessége és hatékonysága növelése érdekében.

A megfelelés támogatás (compliance) a Társaságnál a belső kontrollrendszer szerves része. A megfelelést támogató funkció alapvető célja annak elősegítése, hogy a Társaság külső és belső tevékenységét tekintve megfeleljen az irányadó jogszabályokban és az általa alkotott belső szabályzatokban foglaltaknak, valamint az erkölcsi, etikai és társadalmi elvárásoknak.

A Társaságnál működő belső ellenőrzési szervezet a Felügyelő Bizottság felügyelete mellett működik. Tevékenységét az elfogadott éves belső ellenőrzési terv alapján végzi, melyet kiegészítenek az ad hoc jellegű vizsgálatok.

A 2021. év folyamán végzett belső ellenőrzések nem tártak fel a társaság működését veszélyeztető, a részvényesek érdekeit sértő hiányosságokat, törvénysértés nem történt. A belső ellenőrzési jelentésekben szereplő hiányosságok megszüntetésére az intézkedések megtörténtek, illetve folyamatban vannak, a megfogalmazott javaslatok bevezetésre kerültek.

A Társaság részvényesei a Társaság publikus jelentéseiből értesülhetnek a belső kontrollrendszer működéséről.

### **1.7. Könyvvizsgálói tevékenység**

2021. évben a Rába Csoport 2020. üzleti évének könyvvizsgálatát a KPMG Hungária Kft. végezte, a felelős könyvvizsgáló Juhász Attila Sándor volt. 2021-ben a társaság könyvvizsgálati audittól eltérő tevékenységet nem végzett.

### **1.8. Közzétételi politika, bennfentes személyek**

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

A Tpt. 199. §-a értelmében az Európai Parlament és a Tanács piaci visszaélésekről szóló, 2014. április 16-i, 596/2014/EU Rendelete alapján a Rába Nyrt. nyilvántartást vezet a Rába Nyrt. részére munkaviszony vagy egyéb jogviszony alapján tevékenységet végző és bennfentes információhoz hozzáférő személyekről. A Társaság bennfentes személyeire a Tpt. iránymutatásai érvényesek.

### **1.9. A részvényesi jogok gyakorlása**

A részvényes a részvényesi jogok gyakorlására a Társasággal szemben, akkor jogosult, ha bejegyezték a Társaság részvénykönyvébe és részvényesi minőségét tulajdonosi igazolással igazolja.

A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség tulajdonosi igazolás kiállítására, ha a részvénykönyv összeállítására a Társaság által megrendelt tulajdonosi megfeleltetés alapján kerül sor,

A részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni, szavazati joggal rendelkező részvény birtokában szavazni. A közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az jogosult - személyesen vagy képviselője útján - akinek a nevét – a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon 18 órakor – a részvénykönyv, a Társaság által a közgyűlést megelőző 7. és 5. munkanapon belüli időpontra kezdeményezett tulajdonosi megfeleltetés alapján tartalmazza.

A részvénykönyv vezetője a Társaság igazgatósága vagy az általa a részvénykönyv vezetésével megbízott személy. A részvénykönyv tartalmazza a részvénytulajdonos (részvényesi meghatalmazott) cégnevét/nevét, a részvénytulajdonos (részvényesi meghatalmazott) székhelyét/lakcímét;



*We engineer, you drive*

részvény-sorozatonként a részvénytulajdonos (részvényesi meghatalmazott) részvényeinek darabszámát, névértékét, az egyes részvényekre befizetett összeget, valamint tulajdoni hányadának megjelölését; és a részvénykönyvbe történő bejegyzés időpontját.

A részvényesnek joga van a közgyűlés által felosztani rendelt, mérleg szerinti nyereségnek a részvényeire jutó arányos részére, osztalékra.

Osztalékra azok jogosultak, akik az osztalékfizetésről döntő közgyűlési határozatban meghatározott fordulónapon a Részvénykönyvben szerepelnek. A fel nem vett osztalék követelésére való jog az osztalék esedékességétől számított öt év elteltével évül el.

A részvényesi jogok gyakorlásának módjával kapcsolatos részletes szabályokat a Rába Nyrt. Alapszabálya tartalmazza, mely elérhető a Társaság honlapján:

[https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba\\_Nyrt\\_Alapszabaly\\_20210930.pdf](https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba_Nyrt_Alapszabaly_20210930.pdf)

### **1.10. A közgyűlés lebonyolításának szabályai**

A Társaság legfőbb szerve a Közgyűlés, amely a részvényesek összességéből áll. A Közgyűlés jogosult az Igazgatóság, ideértve a Vezérigazgató hatáskörébe tartozó kérdésekben is dönteni.

A Társaságnak az évi rendes közgyűlést minden évben egyszer, a jogszabályban meghatározott időpontig kell megtartani. A Társaság az évi rendes közgyűlésen kívül szükség esetén az Alapszabályban meghatározottak szerint bármikor tarthat rendkívüli közgyűlést.

A Közgyűlés feladataira, hatáskörére és lebonyolítására vonatkozó részletes szabályokat a Rába Nyrt. Alapszabályának 13-18. pontjai tartalmazzák, mely elérhető a Társaság honlapján:

[https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba\\_Nyrt\\_Alapszabaly\\_20210930.pdf](https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba_Nyrt_Alapszabaly_20210930.pdf)

### **1.11. Javadalmazási politika, javadalmazási jelentés**

A hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvénynek megfelelően a Társaság először 2020-ban készítette el Javadalmazási politikáját. A jelenleg hatályos Javadalmazási szabályzatot és politikát a Társaság 6/2021.09.30. sz. közgyűlési határozata fogadta el. A jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően a Javadalmazási politikát a 2021. üzleti évtől kell alkalmazni.

Ezt követően a Társaságnak évente javadalmazási jelentést kell készítenie, melyet a véleménynyilvánító közgyűlési szavazást követően a honlapján közzé kell tennie. Az első Javadalmazási jelentést a 2021. üzleti évről kell a Társaságnak elkészíteni a hatályos Javadalmazási szabályzat és politika, valamint a jogszabályi előírások szerint, majd a 2022. évi éves rendes közgyűlés elé kell terjesztenie véleménynyilvánító szavazásra. A Javadalmazási jelentés célja, hogy átfogó áttekintést adjon a 2021. üzleti évben megítélt vagy annak eredményei alapján járó, a Javadalmazási szabályzatnak és politikának megfelelően bármilyen formában a Törvényben meghatározott tisztségviselők és vezetők (Igazgatóság tagjai, a Felügyelő Bizottság tagjai, vezérigazgató, vezérigazgató-helyettes) részére megállapított összes javadalmazásról. A vezetők és tisztségviselők 2021. évi javadalmazása az elfogadott Javadalmazási szabályzatnak és politikának megfelelően került kifizetésre és mértéke az Igazgatóság álláspontja szerint a Társaság hosszú távú érdekeit és teljesítményét szolgálta, hatékony működésre ösztönzött, elősegítette a Társaság 2021. évi üzletpolitikai, gazdasági és stratégiai célkitűzéseinek eredményes megvalósítását.

A Javadalmazási szabályzat, politika elérhető a Társaság honlapján:

[https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba\\_Nyrt\\_Javadalmazasi\\_szabalyzat\\_es\\_politika\\_20210930.pdf](https://raba.hu/wp-content/uploads/befektetoknek/alapdokumentumok/Raba_Nyrt_Javadalmazasi_szabalyzat_es_politika_20210930.pdf)

Győr, 2022. március



We engineer, you drive

## Felelős Társaságirányítási Jelentés a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről

### AZ AJÁNLÁSOKNAK VALÓ MEGFELELÉS SZINTJE

#### 1. A részvényesek jogai és a közgyűlés

##### 1.1. Általános elvek

- 1.1.1. A társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik, vagy erre kijelölt személy látja el ezen feladatokat.

**Igen**

- 1.1.2. A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.

**Igen**

- 1.1.4. Amennyiben a társaság alapszabálya lehetővé teszi a részvényesek számára a távollétükben történő joggyakorlást, a társaság közzétette honlapján annak módjait és feltételeit, ideértve a szükséges dokumentumokat is.

**Igen**

##### 1.2. A közgyűlés összehívása

- 1.2.1. A társaság összefoglaló dokumentumban a honlapján közzétette a közgyűlések lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására vonatkozó szabályokat.

**Igen**

- 1.2.2. A társaság pontos dátum feltüntetésével közzétette, hogy mely napra vonatkozóan állapítják meg az adott társasági eseményen való részvételre jogosultak körét (fordulónap), továbbá azt a dátumot, amely napon utoljára kereskednek az adott társasági eseményre való jogosultságot biztosító részvényekkel.

**Igen**

- 1.2.3. A társaság közgyűléseit úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számában való megjelenését.

**Igen**

- 1.2.6. A társaság nem korlátozta, hogy a részvényes bármely közgyűlésre értékpapírszámlánként külön képviselőt jelölhessen ki.

**Igen**

- 1.2.7. A napirendi pontokhoz készített előterjesztések esetén az igazgatóság határozati javaslatán túlmenően a felügyelőbizottság véleménye is megismerhető volt a részvényesek számára.

**Igen**

##### 1.3. A közgyűlés lebonyolítása

- 1.3.3. A társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő részvényesek felvilágosítás iránti, észrevétel tételi és indítványozási jogát, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támasztott, kivéve a közgyűlés szabályszerű és rendeltetésszerű lebonyolítása érdekében hozott intézkedéseket.

**Igen**



We engineer, you drive

- 1.3.4. A társaság a közgyűlésen felmerült kérdésekre történő válaszadással biztosította a jogszabályi, valamint a tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási és nyilvánosságra hozatali elvek betartását.

**Igen**

- 1.3.5. A társaság honlapján a közgyűlést követő három munkanapon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, amelyeket a közgyűlésen a társaság testületeinek jelenlévő képviselői, vagy könyvvizsgálója nem tudtak kielégítően megválaszolni, vagy közzétette tájékoztatását a válaszadástól való tartózkodás indokairól.

**Igen**

- 1.3.7. A közgyűlés elnöke szünetet rendelt el, vagy javaslatot tett a közgyűlés felfüggesztésére, ha a közgyűlés napirendjére felvett kérdésekhez olyan indítvány, javaslat érkezett, amelyet a részvényesek nem tudtak a közgyűlést megelőzően megismerni.

**Igen**

- 1.3.8.1. A közgyűlés elnöke nem alkalmazott összevont szavazási eljárást a vezető tisztségviselők és felügyelőbizottsági tagok megválasztásával és visszahívásával kapcsolatos döntésnél.

**Igen**

- 1.3.8.2. A részvényesi támogatással jelölt vezető tisztségviselők és felügyelőbizottsági tagok esetén a társaság tájékoztatást adott a támogató részvényes(ek) személyét illetően.

**Igen**

*Magyarázat: Igen, a Társaság tájékoztatást adott a jelölt részvényes személyét illetően.*

- 1.3.9. Az alapszabály módosítással kapcsolatos napirendi pontok megtárgyalását megelőzően a közgyűlés külön határozattal döntött arról, hogy az alapszabály módosítás egyes pontjairól külön-külön, vagy összevont, illetve bizonyos szempontok szerint összevont határozatokkal kíván-e dönteni.

**Nem**

*Magyarázat: A Társaság eddigi gyakorlata szerint a közgyűlés egy határozattal döntött a Társaság által javasolt Alapszabály módosításokról és egy-egy határozattal az Alapszabály módosításról szóló részvényesi indítványokról - kivéve, ha a közgyűlés másként igényelte -, majd egy külön határozattal az Alapszabály módosításokkal egységes szerkezetbe foglalásáról és a cégbíróságra való benyújtásáról.*

- 1.3.10. A társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvet a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette.

**Igen**

*Magyarázat: A Társaság közzétette a közgyűlési határozati javaslatokat, majd a közgyűlési határozatokat. Mivel jogszabályi kötelezettség nincs a közgyűlési jegyzőkönyv közzétételére vonatkozóan, így a közgyűlési jegyzőkönyvet illetően a Társaság a Ptk. hatályos előírásainak megfelelően teljesítette cégbírósági letétbe helyezési kötelezettségét.*

## **1.6. Átláthatóság és nyilvánosságra hozatal**

- 1.6.1.1. A társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben kitér az elektronikus, internetes közzététel eljárásaira.

**Igen**

- 1.6.1.2. A társaság honlapját a nyilvánosságra hozatali szempontokat és a befektetők tájékoztatását szem előtt tartva alakítja ki.

**Igen**



We engineer, you drive

1.6.2.1. A társaság rendelkezik a nyilvánosságra hozatalra vonatkozó belső szabályozással, amely kiterjed az Ajánlások 1.6.2 pontjában felsorolt információk kezelésére.

**Igen**

1.6.2.2. A társaság belső szabályozása kitér a nyilvánosságra hozatal szempontjából jelentős események minősítésére.

**Igen**

1.6.2.3. Az igazgatóság felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.

**Igen**

*Magyarázat: A Társaságnál a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságának mérését a menedzsment végzi.*

1.6.2.4. A társaság a nyilvánosságra hozatali folyamatok vizsgálatának eredményét közzétette.

**Nem**

*Magyarázat: A Társaságnál a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságának mérése egy belső, nem kötelezően közzéteendő vizsgálat keretében zajlik, melynek közzétételét a Társaság nem tartja szükségesnek.*

1.6.3. A társaság közzétette éves társasági eseménynaptárát.

**Igen**

1.6.4. A társaság nyilvánosságra hozta a stratégiáját, üzleti etikáját és az egyéb érdekelttel kapcsolatos irányelveit.

**Igen**

*Magyarázat: Üzletpolitikai okokból a stratégiai irányelvek nem teljeskörűen lettek nyilvánosságra hozva.*

1.6.5. A társaság az éves jelentésben vagy a honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatóság, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat.

**Igen**

1.6.6. A társaság nyilvánosságra hozta a megfelelő információkat az igazgatóság, a felügyelőbizottság és a menedzsment munkájáról, ezek értékeléséről és a tárgyévi változásokról.

**Igen**

1.6.8. A társaság közzétette a kockázatkezelési irányelveit és a belső kontrollrendszerére, továbbá a főbb kockázatokra és azok kezelési elveire vonatkozó tájékoztatását.

**Igen**

*Magyarázat: A Társaságnak 2021. január 1-től kötelező a belső kontrollrendszer kialakítása.*

1.6.9.1. A társaság nyilvánosságra hozta a bennfentes személyeknek a társaság részvényei értékpapír kereskedelmével kapcsolatos irányelveit.

**Nem**

*Magyarázat: A Társaság a jogszabályi rendelkezéseket alkalmazza.*

1.6.9.2. A társaság az igazgatóság, felügyelőbizottság, és a menedzsment tagjainak a társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény-alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekeltségét az éves jelentésben vagy egyéb módon közzétette.

**Igen**

1.6.10. A társaság közzétette igazgatóság, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak bármely harmadik féllel való kapcsolatát, amely a működését befolyásolhatja.

**Igen**



We engineer, you drive

## **2. Irányítás, ellenőrzés, kockázatkezelés**

### **2.1. Feladat- és hatáskörmegosztás a társaságon belül**

2.1.1. A társaság alapszabálya egyértelmű rendelkezéseket tartalmaz a közgyűlés és az igazgatóság feladatairól és hatásköréről.

**Igen**

### **2.2. Igazgatóság**

2.2.1. Az igazgatóság rendelkezik ügyrenddel, amely meghatározza az ülések előkészítésével, lebonyolításával és az elfogadott határozatokkal kapcsolatos teendőket, valamint az igazgatóság működését érintő egyéb kérdéseket.

**Igen**

2.2.2. Az igazgatóság tagjainak jelölésére vonatkozó eljárást, a díjazás kialakításának elveit a társaság nyilvánosságra hozza.

**Nem**

*Magyarázat: A Társaság nem szabályozza az Igazgatósági tagok jelölésére vonatkozó eljárást, a jelölésre részvényesi indítvány alapján kerül sor a közgyűlésen.*

### **2.3. A felügyelőbizottság**

2.3.1. A felügyelőbizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését, hatáskörét és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelőbizottság eljár.

**Igen**

### **2.4. Az igazgatóság és a felügyelőbizottság ülései**

2.4.1.1. Az igazgatóság, illetve a felügyelőbizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

**Igen**

2.4.1.2. Az igazgatóság, illetve a felügyelőbizottság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

**Igen**

2.4.2.1. A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt munkanappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéséhez.

**Igen**

2.4.2.2. A társaság biztosította az ülések szabályszerű lefolyását és az ülésekről jegyzőkönyv készítését, az igazgatóság és a felügyelőbizottság dokumentációjának, határozatainak kezelését.

**Igen**

2.4.3. Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele.

**Igen**





We engineer, you drive

## 2.5. Az Igazgatóság és a felügyelőbizottság tagjai

- 2.5.1. Az igazgatóság, illetve a felügyelőbizottság tagjainak jelölése és megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk megfelelő időben a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.

### **Igen**

*Magyarázat: Az Igazgatósági, illetve felügyelő bizottsági tagok jelölésére és megválasztására részvényesi indítvány alapján kerül sor. A Társaságnak nincs befolyása arra, hogy a jelölt részvényes mikor és milyen információkat ad meg indítványában a jelöltekre vonatkozóan.*

- 2.5.2. A testületek összetétele, létszáma megfelel az Ajánlások 2.5.2 pontjában meghatározott elveknek.

### **Igen**

- 2.5.3. A társaság gondoskodott arról, hogy az újonnan választott testületi tagok megismerhessék a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként ellátandó feladataikat.

### **Igen**

## 2.6. A Felügyelő Bizottság tagjainak függetlensége

- 2.6.1. A felügyelőbizottság rendszeres időközönként (az éves felelős társaságirányítási jelentés elkészítésével kapcsolatban) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tekintett tagjaitól.

### **Igen**

- 2.6.2. A társaság tájékoztatást ad azokról az eszközökről, amelyek biztosítják, hogy az igazgatóság objektíven értékeli a menedzsment tevékenységét.

### **Igen**

- 2.6.3. A társaság honlapján nyilvánosságra hozta a felügyelőbizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.

### **Nem**

*Magyarázat: A Társaság a jogszabályi rendelkezéseket alkalmazza.*

- 2.6.4. A társaság felügyelőbizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző öt évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be, ide nem értve a munkavállalói részvétel biztosításának eseteit.

### **Nem**

*Magyarázat: dr. Harmath Zsolt 2016.04.14. napjával lemondott az Igazgatósági tagságáról és 2016.04.17-től a Felügyelő Bizottság tagja.*

## 2.7. Az igazgatósági, valamint a felügyelőbizottsági tagok összeférhetlensége – a bennfentes kereskedés

- 2.7.1. Az igazgatóság tagja tájékoztatta az igazgatóságot, felügyelőbizottságot, auditbizottságot, ha a társaság (vagy bármely leányvállalata) valamely ügyletével kapcsolatban neki (illetve vele üzleti kapcsolatban álló személyeknek vagy hozzátartozójának) olyan jelentős személyes érdekeltsége állt fenn, amely miatt nem független.

### **Igen**



We engineer, you drive

- 2.7.2. A testületi és menedzsment tagok (és a velük közeli kapcsolatban álló személyek), valamint a társaság (illetve leányvállalata) között létrejött ügyleteket, megbízásokat a társaság általános üzleti gyakorlata szerint, de az általános üzleti gyakorlathoz képest szigorúbb átláthatósági szabályok alapján bonyolították le, és kerültek jóváhagyásra.

**Igen**

- 2.7.3. A testületi tag tájékoztatta a felügyelőbizottságot, audit bizottságot, ha nem a cégcsoport-hoz tartozó társaságnál kapott testületi tagságra, menedzsment tisztségre vonatkozó felkérést.

**Igen**

- 2.7.4. Az igazgatóság kialakította a társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére vonatkozó irányelveit, és felügyeli ezek betartását.

**Igen**

*Magyarázat: A menedzsment alakította ki és felügyeli a Társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére vonatkozó belső szabályzatot.*

## **2.8. Belső kontroll rendszerek és kockázatkezelés**

- 2.8.1. A társaság kialakított egy független belső ellenőrzési funkciót, mely az audit bizottságnak / felügyelőbizottságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.

**Igen**

- 2.8.2. A belső ellenőrzés korlátlan hozzáféréssel rendelkezik a vizsgálatokhoz szükséges minden információhoz.

**Igen**

- 2.8.3. A részvényesek tájékoztatást kaptak a belső kontrollok rendszerének működéséről.

**Igen**

*Magyarázat: A Társaságnak 2021. január 1-től kötelező a belső kontrollrendszer kialakítása*

- 2.8.4. A társaság rendelkezik megfelelőség biztosítási (compliance) funkcióval.

**Igen**

*Magyarázat: A Társaságnak 2021. január 1-től kötelező megfelelőséget támogató szervezeti egység létrehozása. Ezt megelőzően a feladatok ellátása nem egy szervezetben összpontosult.*

- 2.8.5.1. Az igazgatóság, vagy az általa működtetett bizottság felelős a társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért.

**Igen**

- 2.8.5.2. A társaság megfelelő szerve és a közgyűlés tájékoztatást kapott a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról.

**Igen**

- 2.8.6. Az igazgatóság az érintett területek bevonásával kidolgozta az ágazati és társasági sajátosságoknak megfelelő kockázatkezelési alapelveket.

**Igen**

- 2.8.7. Az igazgatóság megfogalmazta a belső kontrollok rendszerével kapcsolatos elveket, amelyek biztosítják a társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, ellenőrzését, valamint a társaság kitűzött teljesítmény- és nyereségcéljainak elérését.

**Igen**

*Magyarázat: Jogszabályi rendelkezések szerint a vezérigazgató feladata a belső kontrollrendszer kialakítása és működtetése a köztulajdonban álló gazdasági társaságoknál 2021. január 1-től.*



We engineer, you drive

- 2.8.8. A belső kontroll rendszerek funkciói legalább egyszer beszámoltak az arra jogosult testületnek a belső kontroll mechanizmusok és a társaságirányítási funkciók működéséről.

**Igen**

## **2.9. Külső tanácsadó, könyvvizsgáló**

- 2.9.2. Az igazgatóság a pénzügyi beszámolót megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívta a társaság könyvvizsgálóját.

**Igen**

## **A Javaslatoznak való megfelelés szintje**

- 1.1.3. A társaság alapszabálya lehetőséget ad arra, hogy a részvényes szavazati jogát távollétében is gyakorolhassa.

**Igen**

- 1.2.4. A társaság a részvényesek által kezdeményezett közgyűlés helyszínét és időpontját a kezdeményező részvényesek indítványának figyelembevételével határozta meg.

**Igen**

- 1.2.5. A társaság által alkalmazott szavazati eljárás biztosítja a szavazás eredményének egyértelmű, világos és gyors megállapítását, elektronikus szavazás esetén annak hitelességét, megbízhatóságát.

**Igen**

- 1.3.1.1. Az igazgatóság és a felügyelőbizottság a közgyűlésen képviseltette magát.

**Igen**

*Magyarázat: Az Igazgatóságot az Igazgatóság elnöke képviselte, a Felügyelő Bizottság nem képviseltette magát a közgyűlésen a COVID-19 járvány miatt.*

- 1.3.1.2. Az igazgatóság és a felügyelőbizottság esetleges távolmaradásáról a közgyűlés elnöke még a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt megfelelő tájékoztatást adott.

**Igen**

- 1.3.2.1. A társaság alapszabálya nem korlátozza, hogy a társaság közgyűlésein az igazgatóság elnökének kezdeményezésére bármely személy hozzászólási és véleményezési jogkörrel meghívást kaphasson, ha vélelmezik, hogy e személy jelenléte és véleménye szükséges, illetve elősegíti a részvényesek tájékoztatását, a közgyűlési döntések meghozatalát.

**Igen**

- 1.3.2.2. A társaság alapszabálya nem korlátozza, hogy a társaság közgyűlésein a társaság napirendi pontok kiegészítését kérő részvényeseinek kezdeményezésére bármely személy hozzászólási és véleményezési jogkörrel meghívást kaphasson.

**Igen**

- 1.3.6. A társaság számviteli törvény szerinti éves beszámolója a részvényesek számára rövid, közérthető és szemléletes összefoglalót tartalmaz, amely magában foglalja a társaság éves működésével kapcsolatos lényeges információkat.

**Igen**

- 1.4.1. A társaság az 1.4.1. pontban foglaltak szerint 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak.

**Igen**



*We engineer, you drive*

1.6.11. A társaság a tájékoztatásait az 1.6.11 pont rendelkezéseinek megfelelően angol nyelven is közzétette.

**Igen**

1.6.12. A társaság rendszeresen, de legalább negyedévente tájékoztatta befektetőit működéséről, pénzügyi és vagyoni helyzetéről.

**Igen**

2.9.1. A társaság rendelkezik a külső tanácsadó(k), valamint ezek kiszervezett szolgáltatásainak az igénybevétele esetén követendő belső eljárásokról.

**Igen**

Győr, 2022. március



*We engineer, you drive*

## **KÖZGYŰLÉS 1. NAPIRENDI PONT**

### **A TÁRSASÁG 2021. ÉVI GAZDÁLKODÁSÁNAK ÉRTÉKELÉSE**

**1.d) A Felügyelő Bizottság jelentése a 2021. évi pénzügyi kimutatásokról, a tárgyévi eredmény felhasználásáról, valamint a közgyűlési előterjesztésekről**

---



We engineer, you drive

**A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. Felügyelő Bizottságának jelentése  
a RÁBA Nyrt. éves rendes közgyűlése részére  
a 2021. évi pénzügyi kimutatásokról, a tárgyévi eredmény felhasználásáról,  
valamint a közgyűlési előterjesztésekről**

A Felügyelő Bizottság – audit bizottsági minőségében is - az üzleti év során negyedéves rendszerességgel tartott ülésein megtárgyalta és elfogadta az Igazgatóság beszámolóit a társaság negyedéves tevékenységéről, gazdálkodási helyzetéről és a fontosabb eseményekről.

A Felügyelő Bizottság folyamatosan figyelemmel kísérte a belső ellenőrzési szervezet működését, beszámoltatta vezetőjét és a belső ellenőrzési vizsgálatokról és utóvizsgálatokról szóló jelentéseket megtárgyalta. A Felügyelő Bizottság meghatározta az éves belső ellenőrzési tervet, egyes esetekben további vizsgálati szempontokra, illetve vizsgálandó területekre adott útmutatást.

A Felügyelő Bizottság kapcsolatot tartott a társaság könyvvizsgálójával és megtárgyalta az éves közgyűlés elé terjesztendő igazgatósági jelentéseket.

A Társaság gazdálkodásának főbb adatai a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti éves beszámolóknak (eFt):

Megnevezés	2020		2021	
	Rába Nyrt. egyedi IFRS	konzolidált IFRS	Rába Nyrt. egyedi IFRS	konzolidált IFRS
Bevétel	1 958 941	38 754 451	2 048 593	46 435 609
Működési tevékenység eredménye	231 270	226 697	597 039	1 992 357
Adózás előtti eredmény	93 360	-669 062	395 481	1 783 341
Tárgyévi átfogó eredmény	69 481	-1 030 404	348 331	1 283 188
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	13 473 446	13 473 446
Saját tőke	14 982 673	19 897 135	15 331 004	21 180 323
Mérleg főösszeg	22 006 311	42 205 493	21 566 709	45 156 391

A Felügyelő Bizottság – az Audit Bizottság egyetértésével, valamint tekintettel a könyvvizsgálói jelentésekre - megállapította, hogy a pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet nyújtanak a társaság gazdálkodásáról.

A Felügyelő Bizottság a társaság 2021. évi IFRS szerinti egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásait, továbbá az Igazgatóságnak a tárgyévi eredmény felhasználására vonatkozó javaslatát, valamint a Felelős Társaságirányítási Jelentést a közgyűlésnek elfogadásra javasolja.

A Felügyelő Bizottság a Társaság vezérigazgatójának a belső kontrollrendszer működéséről készített vezetői nyilatkozata alapján megállapította, hogy a Társaságnál megfelelő kontrollkörnyezet került kialakításra, a menedzsment a szervezeti stratégiának megfelelően határozta meg az éves célokat, a célok megvalósítása érdekében kialakításra kerültek a szükséges folyamatok, a célokat veszélyeztető kockázatokat felmérték és kezelték, a folyamatokra megfelelő kontrollokat alakítottak ki, biztosították a nyomon követhetőséget, a felülvizsgálatot és a visszacsatolást.

A Felügyelő Bizottság megvizsgálta az Igazgatóság valamennyi, a közgyűlés elé kerülő előterjesztését és határozati javaslatát, azokat támogatja és a Közgyűlés számára elfogadni javasolja.

Melléklet: Vezetői nyilatkozat a belső kontrollrendszer működéséről

Győr, 2022. március 22.

A RÁBA Nyrt. Felügyelő Bizottsága nevében

Lepsényi István  
elnök



*We engineer, you drive*

## **Vezetői nyilatkozat a belső kontrollrendszer működéséről**

Alulírott Hetzmann Béla, a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. (a továbbiakban: Társaság) első számú vezetője kijelentem, hogy az általam vezetett Társaság belső kontrollrendszerével összefüggésben a 2021. évben a nemzeti vagyronról szóló 2011. évi CXCVI. törvényben meghatározottak szerint, a nemzeti vagyonnal való felelős gazdálkodás alapelveinek megfelelően jártam el.

Kijelentem továbbá, hogy a köztulajdonban álló gazdasági társaságok takarékosabb működéséről szóló 2009. évi CXXII. törvény 7/J. §-ának, valamint a köztulajdonban álló gazdasági társaságok belső kontrollrendszeréről szóló 339/2019. (XII. 23.) Korm. rendelet előírásainak történő megfeleléséről az alábbiak szerint gondoskodtam.

### **Kontrollkörnyezet**

A Társaság elkötelezett az etikus módon, a vállalati irányelvekkel összhangban elért, növekvő üzleti eredményesség mellett. Alapvető célja a tartós pozitív üzletmenet biztosítása. Ez határozza meg azokat a kívánatos magatartásformákat is, amelyeket az Üzleti magatartási és etikai kódex foglal keretbe. Fontos, hogy ezeket az elvárásokat minden munkavállaló megismerje, tudjon azonosulni azok belső tartalmával és érvényesítse a mindennapi munkája során. A menedzsment és a munkavállalók egyaránt támogató hozzáállást tanúsítottak a Társaság folyamatos belső kontrollja iránt. A menedzsment egész évben példamutató magatartást tanúsított a munkavállalók felé az etikai értékek kialakításával, az integritás megteremtésével és az etikai normák mindennapi munkavégzés során történő betartásával kapcsolatban.

A Társaság a szervezet működésével összefüggő visszaélésekre, szabálytalanságokra és integritási, korrupciós kockázatokra vonatkozó bejelentések fogadására és kivizsgálására általános eljárásrendet alakított ki, hogy hozzájáruljon a korrupciós kockázatok szervezeten belüli hatékony kezeléséhez, valamint a szervezet korrupcióval szembeni ellenálló képességének javításához.

A Társaság a stratégiai célkitűzéseit, a hosszabb távú haladási irányokat, a megvalósítandó célok fontossági sorrendjét a stratégiai tervben, a rövidtávú célokat éves üzleti tervekben rögzítette, valamint kialakította a célok elérését, a hatékony feladatellátást leginkább szolgáló szervezeti struktúrát. A Társaság olyan pénzügyi tervet állított össze, hogy fizetéseképtelenséggel fenyegető helyzet ne állhasson elő, azaz a gazdasági társaság likviditása az egész üzleti évben pozitív legyen. A Társaság stratégiai célkitűzéseinek hatékony megvalósításában valamennyi munkavállalónak aktívan részt kell vennie. Ehhez a menedzsment a stratégiai célokat és a szervezeti egységekre lebontott operatív célokat egyértelműen megfogalmazva ismertette a munkavállalókkal, hogy azokkal azonosulni tudjanak és tevékenységüket a meghatározott célokra figyelemmel végezzék. A célrendszer általános jellegű ismertetése mellett a munkavállalók az egyéni célokra ható releváns követelményekről írásban, teljesítménymutatók kitűzésével értesültek. Az éves teljesítményértékelés során a munkavállalók elfogadták a számukra kitűzött egyéni célt és feladatot, valamint az ezzel járó felelősséget, és megismerték, hogy ez a kitűzött cél hogyan kapcsolódik a Társaság alapvető célkitűzéséhez.

A menedzsment átgondolt humánpolitika alkalmazásával folyamatosan gondoskodik a munkavállalók tudatos kiválasztásáról, a célok teljesítésére való motiválásáról, a menedzsment céljaival való azonosulásukról, a követelmények valamennyi munkavállalóval való megismertetéséről és elfogadtatásáról, a kialakított erkölcsi és anyagi ösztönzők gyakorlati alkalmazásáról, a pozitív munkahelyi légkör kialakításáról, a munkavállalók jó kapcsolatrendszerének megteremtéséről, a munkavállalók szakértelmének, képességeinek, készségeinek célirányos fejlesztéséről, szükség szerinti iskolai és szakmai képzéséről, továbbképzéséről.

A Társaság olyan szervezeti struktúrával rendelkezik, amely szolgálja a gazdaságos, hatékony és eredményes munkavégzést, támogatja az egymáshoz kapcsolódó folyamatok végrehajtását, elősegíti a munkavégzéshez szükséges információk áramlását, valamint logikusan építi fel a beszámolási



*We engineer, you drive*

útvonalat. A Társaságnál működtetett vállalatirányítási rendszer, belső szabályozás, folyamatok biztosítják a rendelkezésre álló források átlátható, szabályszerű, szabályozott, gazdaságos, hatékony és eredményes felhasználását.

A belső kontrollrendszer részeként a Társaság rögzíti a folyamatokat annak érdekében, hogy minden munkavállaló megismerhesse a folyamatot és az abban betöltött szerepét. A folyamatleírás az általános információkkal, a folyamattérképekkel és az ellenőrzési nyomvonallal együtt képezik egy adott folyamat dokumentációját.

A Társaság megfelelő működtetése érdekében létrehozott komplex szabályzatrendszer keretében megalkotott szabályzatok megalapozzák a gazdaságos, hatékony és eredményes munkavégzést, támogatják az egymáshoz kapcsolódó folyamatok végrehajtását. A Rába Nyrt. Alapszabálya a szervezeti célok teljesítéséhez szükséges alapfeladatokat és a tevékenységi köröket tartalmazza. A Szervezeti és Működési Szabályzat rögzíti a Társaság alapvető működési rendjét, a szervezeti felépítést, a feladat-, felelősségi- és hatásköröket, valamint a munkavállalók jogait és kötelezettségeit. A munkavállalók személyre szóló feladatait, felelősségi- és hatáskörét a munkaköri leírások írják elő.

A Társaság elvárja, hogy a munkavállalóknak beosztásuktól függetlenül tisztában legyenek a munkakörükre közvetve ható jogszabályi előírásokkal, és az azokra épülő belső szabályzatok tartalmával, ismerniük kell a Társaság célkitűzéseit és szervezeti felépítését, annak érdekében, hogy lássák és megértsék a Társaságon belüli szerepüket, a működési szintjük felfelé és lefelé irányuló vertikális, valamint más szervezeti egységekkel való együttműködés horizontális kapcsolatait.

A Társaság elkészítette és rendszeresen felülvizsgálja, szükség esetén aktualizálja a jogszabályok által kötelezően elkészítendő belső szabályzatokat.

A menedzsment a Társaság egészére és azon belül a folyamatok sajátosságaira tekintettel kockázati tűréshatárokat állapított meg. A kockázatkezelés célja, hogy a kockázatok hatásának mértékét és/vagy bekövetkezési valószínűségét mérsékelje, a kockázati tűréshatár alá csökkentse.

### **Integrált kockázatkezelési rendszer**

A Társaság integrált kockázatkezelési rendszert működtet, melynek keretében teljes körűen azonosítja és elemzi a Társaság tevékenységében rejlő és a szervezeti célokkal összefüggő kockázatokat, melyeket a hatékony és eredményes működés érdekében kezelni akar, valamint meghatározza az egyes kockázatokkal kapcsolatban, a tűréshatár alatti szintre való csökkentéshez szükséges intézkedéseket, az intézkedéssel érintett szervezeti egységek körét, az azok végrehajtásának folyamatos nyomon követési módját és eljárásrendjét.

A kontrollkörnyezet meghatározása során elkészített folyamattérkép egyben a kockázati univerzum is, mely meghatározza a kockázatkezelés alapját, struktúráját.

A Társaság a kockázatkezelési folyamat minden elemét (módszertan, kockázatok felmérése, elemzése, kezelése) rendszeresen felülvizsgálja, új tevékenységek jelentkezésekor és szervezeti változások esetén elvégzi a kockázatok felmérését és értékelését.

### **Kontrolltevékenységek**

A kontrolltevékenységeket, azaz a kontrollkörnyezetet kiegészítő eljárásokat (eszközök, eljárások, mechanizmusok) a menedzsment annak érdekében hozta létre, hogy kezelje a kockázatokat és elősegítse a Társaság célkitűzéseinek elérését a működés eredményessége és hatékonysága, a pénzügyi jelentések megbízhatósága, és az alkalmazandó jogszabályoknak, előírásoknak, szabályzatoknak való megfelelés területén. A menedzsment a kontrollokat az adott folyamat összetettsége és jelentősége függvényében a Társaság céljaival és az azonosított kockázatokkal összhangban alakítja ki.





*We engineer, you drive*

A Társaság a kontrolltevékenység részeként minden tevékenységre vonatkozóan biztosítja a kontrollok kiépítését, különösen a döntések dokumentumainak előkészítése, a döntések célszerűségi, gazdaságossági, hatékonysági és eredményességi szempontú megalapozottsági vizsgálata, a döntések szabályszerűségi szempontból történő jóváhagyása, ellenjegyzése, valamint a gazdasági eseményekhez kapcsolódó elszámolások vonatkozásában.

A Társaság megelőző (preventív), helyrehozó (korrekciós), iránymutató (direktív), feltáró (detektív) kontrollok alkalmazásával, az alkalmazás részletes szabályainak kidolgozásával segíti elő a kontrolltevékenységek megfelelő működtetését. A szabályokat különböző szabályozó dokumentumokban (Szervezeti és Működési Szabályzat, ügyrend, belső szabályzat, irányelv, utasítás, kézikönyv, útmutató, folyamatleírás, ellenőrzési nyomvonal, munkaköri leírás, kötelező formában alkalmazandó bizonylat, jelentés, iratminta, űrlap) rögzíti. A Társaság, működése sajátosságait figyelembe véve, megfelelő egyensúlyt próbál biztosítani a megelőző és feltáró kontrolltevékenységek között.

A Társaság az adott folyamat jellegéhez alkalmazkodó egyedi (vezetői, szervezeti, jogosultsági, műveleti, számviteli, jóváhagyási, hozzáférési, megszakítási, számszaki, és fizikai) kontrollok, kontrollpontok kialakításával, azok folyamatba építésével biztosítja a folyamatok szabályos és hatékony működését, a működést veszélyeztető kockázatok kezelését (megelőzés, korrigálás, ignorálás).

A folyamatleírásokban és az ellenőrzési nyomvonalakban minden kialakított kontrolltevékenység részletesen és pontosan megjelenik. Ennek keretében megjelölésre kerül, hogy folyamatba épített vagy vezetői ellenőrzésre kerül sor, általános, a rendszer által biztosított vagy egyedi informatikai kontrollok kerültek beépítésre a folyamatba.

### **Információs és kommunikációs rendszer**

Az információ és a kommunikáció nélkülözhetetlen a Társaság és a belső kontrollrendszer működéséhez. A Társaságon belüli információáramlás alapvető célja az, hogy a menedzsment által kitűzött célok teljesítéséhez a munkavállalók megfelelő iránymutatást kapjanak, és a végrehajtásról, a feladatok ellátásáról a menedzsment megbízható visszajelzéseket kapjon, amelyek alapján megteheti a szükséges korrekciós intézkedéseket.

A megfelelő kontroll érdekében a Társaság szabályozza a különböző információkhoz való hozzáférési jogosultságokat, biztosítja a bizalmas információk, a minősített és személyes adatok védelmét.

A Társaság információs és kommunikációs rendszerét úgy alakította ki, hogy alkalmas legyen objektív módon tájékoztatást nyújtani a menedzsmentnek, a vezető testületeknek és a partnereknek. Másrészt biztosítja, hogy a kívülről érkező információk, a megfelelő kommunikációs csatornákon át, eljussanak ahhoz a szervezeti egységhez, amely az információkat hasznosítani tudja. Tekintettel az információk megbízhatóságának fontosságára, belső szabályzatok biztosítják, hogy hivatalos formában csak hiteles információk áramolhassanak a Társaságon belül, és kerülhessenek indokolt esetben a Társaságon kívülre, továbbá, hogy a bizalmas információkhoz illetéktelenek ne juthassanak hozzá.

A Társaság dokumentumkezelő rendszere hozzáférési jogosultsági rendszere biztosítja, hogy minden szintre csak olyan adatok, információk érkezzenek, amelyek az átgondolt és indokolt intézkedés, döntés meghozatalához feltétlenül szükségesek.

A magyar és európai uniós adatvédelmi jogszabályok előírásainak (GDPR) megfelelően a Társaság Adatvédelmi és adatbiztonsági szabályzata szabályozza a Társaság belső adatkezelési folyamatainak nyilvántartását, a kezelt személyes adatok körének és a kezelés módjának meghatározását, valamint az érintettek jogainak biztosítását.

### **Nyomon követési rendszer (monitoring)**

A monitoring során a Társaság folyamatosan figyelemmel kíséri és értékeli a fő célokat, a külső/belső adottságokat, valamint a belső kontrollrendszer egyéb elemeit. Ennek során figyelemmel



*We engineer, you drive*

kíséri a különböző szintű szervezeti célok megvalósításának folyamatát úgy, hogy ennek eredményeként a releváns eseményekről és tevékenységekről rendszeresen össze lehessen gyűjteni a strukturált, döntéstámogató információkat.

A menedzsment által kiépített és működtetett monitoring rendszer kiterjed a szervezet egészére, a célok megvalósítását leginkább befolyásoló folyamatokra fókuszál, a változó körülményekhez igazodva folyamatosan megújul.

A Társaság belső ellenőrzésének legfontosabb feladata a belső kontrollrendszer működésének vizsgálata, értékelése annak eredményessége és hatékonysága növelése érdekében.

A megfelelés támogatás (compliance) a Társaságnál a belső kontrollrendszer szerves része. A megfelelést támogató funkció alapvető célja annak elősegítése, hogy a Társaság külső és belső tevékenységét tekintve megfeleljen az irányadó jogszabályokban és az általa alkotott belső szabályzatokban foglaltaknak, valamint az erkölcsi, etikai és társadalmi elvárásoknak.

Amíg a 3. védelmi vonalhoz tartozó belső ellenőrzés utólagos kontroll tevékenységet végez, a 2. védelmi vonalhoz tartozó megfelelés támogatás a szabályosság támogatásával folyamatos kontrollt jelent a szervezet működésében, proaktívan az operatív tevékenység részeként ellenőriz és tesz javaslatokat a menedzsment számára.

A belső ellenőrzések nem tártak fel a társaság működését veszélyeztető, a részvényesek érdekeit sértő hiányosságokat, törvénysértés nem történt. A belső ellenőrzési jelentésekben szereplő hiányosságok megszüntetésére az intézkedések megtörténtek, illetve folyamatban vannak, a megfogalmazott javaslatok bevezetésre kerültek.

A Társaságnál megfelelő kontrollkörnyezet került kialakítása, a menedzsment a szervezeti stratégiának megfelelően határozta meg az éves célokat, a célok megvalósítása érdekében kialakításra kerültek a szükséges folyamatok, a célokat veszélyeztető kockázatokat felmérték és kezelték, a folyamatokra megfelelő kontrollokat alakítottak ki, biztosították a nyomon követhetőséget, a felülvizsgálatot és a visszacsatolást.

Győr, 2022. március 22.

Hetzmann Béla  
elnök-vezérigazgató

Felügyelő Bizottság megtárgyalta: 2022.03.22.

A Felügyelő Bizottság 6/2022.03.22 sz. határozatával jóváhagyja a belső kontrollrendszer működéséről szóló nyilatkozatot.

Győr, 2022. március 22.

Lepsényi István  
a Felügyelő Bizottság elnöke



We engineer, you drive

## KÖZGYŰLÉS 1. NAPIRENDI PONT

### A TÁRSASÁG 2021. ÉVI GAZDÁLKODÁSÁNAK ÉRTÉKELÉSE

**1.e) A Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított egyedi pénzügyi kimutatásairól és konszolidált pénzügyi kimutatásairól szóló beszámoló megvitatása, elfogadása, a pénzügyi helyzet kimutatás megállapítása és a tárgyévi eredmény felhasználásáról való határozathozatal; határozat a Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadásáról**

---

### KÖZGYŰLÉSI HATÁROZATI JAVASLATOK

#### **1/2022.04.13. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):**

A Közgyűlés az Igazgatóság jelentését a Társaság 2021. üzleti évben folytatott üzleti tevékenységéről az előterjesztésnek megfelelően elfogadja.

#### **2/2022.04.13. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):**

A Közgyűlés a RÁBA Nyrt. 2021. évi egyedi és konszolidált pénzügyi helyzet kimutatását a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint összeállított egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásairól szóló beszámolóban foglalt adatok, valamint a Felügyelő Bizottság felülvizsgálata és a könyvvizsgálói jelentés alapján az előterjesztésnek megfelelően az alábbiak szerint fogadja el:

A./ a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint összeállított 2021. december 31-i fordulónapra elkészített egyedi pénzügyi kimutatásairól szóló beszámolót a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás eszközök és források 21.566.709e Ft-os egyező végösszeggel és 348.331e Ft-os tárgyévi átfogó eredménnyel;

B./ a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint összeállított 2021. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi kimutatásairól szóló beszámolót a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás eszközök és források 45.156.391e Ft-os egyező végösszeggel és 1.283.188e Ft-os tárgyévi átfogó eredménnyel.

#### **3/2022.04.13. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):**

A Közgyűlés az Igazgatóság előterjesztése alapján – figyelemmel a Felügyelő Bizottság véleményére – úgy határoz, hogy a Társaság nem fizet osztalékot és a megállapított eredményt eredménytartalékba helyezi.

#### **4/2022.04.13. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):**

A Közgyűlés a Felelős Társaságirányítási Jelentést – figyelemmel a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyására is – az előterjesztésnek megfelelően elfogadja.



*We engineer, you drive*

**KÖZGYŰLÉS 2. NAPIRENDI PONT  
A TÁRSASÁG 2021. ÜZLETI ÉVRE VONATKOZÓ JAVADALMAZÁSI JELENTÉSE**

---



We engineer, you drive

## A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. Javadalmazási jelentése a 2021. üzleti évről

**A RÁBA Járműipari Holding Nyrt.** („RÁBA Nyrt.” vagy „Társaság”, székhely: 9027 Győr, Martin u. 1., cégjegyzékszám: 08-10-001532) jelen Javadalmazási jelentése a Társaság 6/2021.09.30. sz. közgyűlési határozatával elfogadott Javadalmazási szabályzat és politika, valamint a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény („Törvény”) előírásai szerint készült.

A Javadalmazási jelentés célja, hogy átfogó áttekintést adjon a 2021. üzleti évben megítélt vagy annak eredményei alapján járó, a Javadalmazási szabályzatnak és politikának megfelelően bármilyen formában a Törvényben meghatározott tisztségviselők és vezetők (Igazgatóság tagjai, a Felügyelő Bizottság tagjai, vezérigazgató, vezérigazgató-helyettes) részére megállapított összes javadalmazásról.

### A tisztségviselők javadalmazása

A Társaság Igazgatósági tagjai kizárólag a 9/2020.04.30. sz. közgyűlési hatáskörben hozott határozattal - melyet a 9/2020.09.10. sz. közgyűlési határozat utólagosan változtatás nélkül jóváhagyott, valamint az 1/2021.09.30. sz. közgyűlési határozattal elfogadott havi rögzített összegű tiszteletdíjban részesültek. Az Igazgatóság tagjai a tisztség betöltéséhez kapcsolódó vagy a Társaság érdekében felmerülő utazási-, szállás, kommunikációs- és étkezési költségtérítést nem kaptak.

A Társaság Felügyelő Bizottsági tagjai kizárólag a 13/2020.04.30. sz. közgyűlési hatáskörben hozott határozattal - melyet a 13/2020.09.10. sz. közgyűlési határozat utólagosan változtatás nélkül jóváhagyott, valamint az 1/2021.09.30. sz. közgyűlési határozattal elfogadott havi rögzített összegű tiszteletdíjban részesültek. A Felügyelő Bizottság tagjai az Audit Bizottságban betöltött tagságért külön díjazásban nem részesültek. A Felügyelő Bizottság tagjai a tisztség betöltéséhez kapcsolódó vagy a Társaság érdekében felmerülő utazási-, szállás, kommunikációs- és étkezési költségtérítést nem kaptak.

### Az Mt. 208. (1) bekezdése szerinti, a Társasággal munkaviszonyban álló vezetők javadalmazása

A Társaság Mt. 208. (1) bekezdése szerinti vezetői részvényopcióban és részvény alapú javadalmazásban nem részesültek.

A vezetők részére 2020. évre vonatkozóan teljesítménykövetelmény, prémium célkitűzés nem került meghatározásra, így a Társaság a vezetők részére nem fizetett 2021. évben prémiumot.

A vezetők a Javadalmazási szabályzat és politika, valamint az egyedi munkaszerződésben foglaltak alapján részesültek költségtérítésben és egyéb juttatásokban.

A határozatlan idejű munkaviszony felmondással történő megszüntetése esetén a Társaság a vezetőkre a felmondási idő és a végkielégítés tekintetében a munka törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény, az egyéb vonatkozó jogszabályok és a Társaság Javadalmazási szabályzata és politikája előírásait alkalmazta.

A Társaság a Törvény alapján először készít Javadalmazási jelentést, így ez a jelentés még nem tartalmaz a megelőző négy évre vonatkozó adatokat és összehasonlítást.

A Javadalmazási szabályzat és politika végrehajtása teljes mértékben annak előírásaival összhangban történt.

A vezetők és tisztségviselők 2021. évi javadalmazása az elfogadott Javadalmazási szabályzatnak és politikának megfelelően került kifizetésre és mértéke az Igazgatóság álláspontja szerint a Társaság hosszú távú érdekeit és teljesítményét szolgálta, hatékony működésre ösztönzött, elősegítette a Társaság 2021. évi üzletpolitikai, gazdasági és stratégiai célkitűzéseinek eredményes megvalósítását.



We engineer, you drive

Név	Beosztás	Megbízás		Bruttó bér (Ft)	Tiszteletdíj (Ft)	Választható béren kívüli juttatás (Ft)	Önkéntes nyugdíj-péztári hozzájárulás (Ft)	Prémium (Ft)	Felmentési időre járó távolléti díj (Ft)	Végkielégítés (Ft)
		kezdete	vége / megszűnése							
Hetzmann Béla	Igazgatóság elnöke	2020.12.04.	2026.05.19.	-	6 854 667	-	-	-	-	-
	vezérigazgató, Rába Nyrt.	2021.05.08	határozatlan	38 809 523	-	-	400 000	0	-	-
Bánócziné Dr. Csernák Ibolya Virág	Igazgatósági tag	2019.04.12.	2021.05.19.	-	*	-	-	-	-	-
dr. Csüllög Nóra	Igazgatósági tag	2020.12.04.	2026.05.19.	-	2 905 000**	-	-	-	-	-
Lang-Péli Éva	Igazgatósági tag	2020.12.04.	2026.05.19.	-	5 261 667	-	-	-	-	-
	pénzügyi vezérigazgató-helyettes, Rába Nyrt. pénzügyi igazgató, Rába Futómű Kft.	2021.11.15	határozatlan	3 863 636	-	-	-	0	-	-
	Felügyelő Bizottsági tag, Rába Járműalkatrész Kft.	2021.11.15.	2023.12.28.	-	76 667	-	-	-	-	-
Major János	Igazgatósági tag	2019.04.12.	2021.05.19.	-	*	-	-	-	-	-
Majoros Csaba	Igazgatósági tag	2020.12.04.	2026.05.19.	-	5 261 667	-	-	-	-	-
Mráz Dániel Emanuel	Igazgatósági tag	2020.12.04.	2026.05.19.	-	5 261 667	-	-	-	-	-
Jakab László	Igazgatósági tag	2021.09.30.	2026.05.19.	-	2 123 333	-	-	-	-	-
Dr. Szász Károly	Igazgatósági tag	2021.09.30.	2026.05.19.	-	2 123 333	-	-	-	-	-
Lepsényi István	Felügyelő Bizottság elnöke	2020.12.04.	2022.04.30.	-	5 261 667	-	-	-	-	-
Dr. Harmath Zsolt	Felügyelő Bizottsági tag	2016.04.17.	2022.04.30.	-	3 982 500	-	-	-	-	-
dr. Szabó Sándor József	Felügyelő Bizottsági tag	2020.12.04.	2022.04.30.	-	3 982 500	-	-	-	-	-
Pintér István	vezérigazgató, Rába Nyrt. ügyvezető igazgató, Rába Futómű Kft.	2003.04.23. 2004.01.01.	2021.05.07. 2021.05.07.	26 009 750	-	147 000	8 299 581	0	79 287 012	51 219 000
Balog Béla	pénzügyi vezérigazgató-helyettes, Rába Nyrt. pénzügyi igazgató, Rába Futómű Kft.	2004.08.16. 2004.08.16.	2021.06.17. 2021.06.17.	11 700 818	-	147 000	2 947 025	0	26 271 000	7 920 000
	Felügyelő Bizottsági tag, Rába Járműalkatrész Kft.	2004.11.02	2021.06.17.	-	278 333	-	-	-	-	-
Váradí Zoltán	pénzügyi vezérigazgató-helyettes, Rába Nyrt. pénzügyi igazgató, Rába Futómű Kft.	2021.06.18. 2021.06.18.	2021.11.14. 2021.11.14.	12 159 090	-	-	-	0	-	-
	Felügyelő Bizottsági tag, Rába Járműalkatrész Kft.	2021.06.18.	2021.11.14.	-	196 000	-	-	-	-	-

\* A 2009. évi CXXII. törvény 6. § (4) bekezdésben foglaltak alapján választása szerint nem a Rába Nyrt.-nél betöltött tisztsége után kívántak javadalmazásban részesülni.

\*\* 2021.09.09-től lemondott a Rába Nyrt.-nél betöltött tisztsége után járó javadalmazásról

Győr, 2022. március 22.

A RÁBA Nyrt. Igazgatósága nevében Hetzmann Béla, elnök



*We engineer, you drive*

**KÖZGYŰLÉS 2. NAPIRENDI PONT  
A TÁRSASÁG 2021. ÜZLETI ÉVRE VONATKOZÓ JAVADALMAZÁSI JELENTÉSE**

---

**KÖZGYŰLÉSI HATÁROZATI JAVASLAT**

**5/2022.04.13. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):**

A Közgyűlés a Javadalmazási jelentést az előterjesztésnek megfelelően elfogadja.



*We engineer, you drive*

**KÖZGYŰLÉS 3. NAPIRENDI PONT  
A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG ELNÖKÉNEK ÉS TAGJAINAK, VALAMINT  
AZ AUDIT BIZOTTSÁG TAGJAINAK MEGVÁLASZTÁSA, DÍJAZÁSUK MEGÁLLAPÍTÁSA**

---

2022. április 30. napján a Felügyelő Bizottság elnökének és tagjainak mandátuma lejár.

A Felügyelő Bizottság elnökének és tagjainak megválasztására részvényesi indítvány alapján kerül sor.





*We engineer, you drive*

**KÖZGYŰLÉS 4. NAPIRENDI PONT  
EGYEBEK**

---



We engineer, you drive

## Szavazati jogok száma a RÁBA Járműipari Holding Nyrt-nél a 2022. április 13-i közgyűlés összehívásakor, 2022. március 11-én

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:272. § (3) bekezdés a) pontjában foglaltak szerint tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket a Társaság részvényeinek számáról, az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok arányáról a közgyűlés összehívásának időpontjában:

### A Társaság alaptőkéjének összetétele:

Részvény-sorozat	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
	1.000	13.473.446	13.473.446.000
Alaptőke nagysága		13.473.446	13.473.446.000

### A részvényhez kapcsolódó szavazati jogok száma (2021.03.17.):

Részvény sorozat	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját részvények száma
	13.473.446	13.473.446	1	13.473.446	120.681
Összesen	13.473.446	13.473.446	1	13.473.446	120.681

Győr, 2022. március 23.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.